



Superfund Sicav

Société d'Investissement à Capital Variable

Sprawozdanie półroczne (niezbadane)
na dzień 30 czerwca 2010 r.

RCS Luksemburg N B54921

Superfund Sicav

Spis treści

Organizacja SICAV	3
Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2010 r.	4
Kluczowe wielkości z ostatnich 3 lat	6
<u>Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.</u>	
Superfund Sicav GREEN A USD	8
Superfund Sicav GREEN A EUR	9
Superfund Sicav GREEN GCT USD	10
Superfund Sicav GREEN GCT EUR	11
Superfund Sicav GREEN B USD	12
Superfund Sicav GREEN B EUR	13
Superfund Sicav GREEN C USD	14
Superfund Sicav GREEN C EUR	15
<u>Zestawienie według kryteriów geograficznych i gospodarczych</u>	
Superfund Sicav GREEN A USD	16
Superfund Sicav GREEN A EUR	17
Superfund Sicav GREEN GCT USD	18
Superfund Sicav GREEN GCT EUR	19
Superfund Sicav GREEN B USD	20
Superfund Sicav GREEN B EUR	21
Superfund Sicav GREEN C USD	22
Superfund Sicav GREEN C EUR	23
Uwagi do sprawozdań finansowych	24

Zapisy na akcje mogą być przyjmowane wyłącznie na podstawie aktualnego Prospektu, który jest ważny tylko wówczas, gdy towarzyszy mu aktualne sprawozdanie roczne oraz kolejne sprawozdanie półroczne Superfund Sicav, jeśli zostało wydane. Sprawozdania takie stanowią integralną część Prospektu.

Superfund Sicav

Organizacja SICAV

Siedziba:

Superfund Sicav
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg
(RCS Luxembourg No. 54921)

Zarząd:

Markus Weigl
Superfund Asset Management GmbH.
A-1010 Wiedeń

Jorge Fernandes
Superfund Asset Management GmbH, filia w
Luksemburgu
L-1222 Luksemburg

Lucien Euler
Dyrektor Zarządzający
Fastnet Luxembourg S.A.
L-2311 Luksemburg

Heike Findeisen
Dyrektor ds. sprzedaży
Zastępca dyrektora ds. sprzedaży
CACEIS Bank Luxembourg
L-2520 Luksemburg

Sylvie Becker
Starszy Doradca ds. prawnych
CACEIS Bank Luxembourg
L-2520 Luksemburg

Brokerzy:

ADM INVESTOR SERVICES, INC.
Chicago Board of Trade Building
141 W. Jackson Blvd. – Suite 1600A
Chicago, IL 60604-3190, USA

BARCLAYS CAPITAL INC
745 Seventh Avenue
New York, NY 10019, USA

ROSENTHAL COLLINS GROUP, LLC
216 W. Jackson Blvd. – Suite 400
Chicago, IL 60606-6918, USA

Administrator Inwestycyjny:

Superfund Asset Management GmbH
Marc Aurel Strasse 10-12
A-1010 Wiedeń

Menedżer Inwestycyjny:

Superfund Asset Management GmbH
Marc Aurel Strasse 10-12
A-1010 Wiedeń

Doradca Inwestycyjny:

Superfund Fund Management Inc.
P.O. Box 1191,
Grand Anse, ST. George's,
Grenada

Depozytariusz:

CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg

Agent Lokalny, Administracyjny i Transferowy:

CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luksemburg

Audytor:

Ernst & Young S.A.
7, Parc d'Activité Syrdall
L-5365 Munsbach

Superfund Sicav

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2010 r.

		Skonsolidowane GREEN A USD	GREEN A EUR	GREEN GCT USD	
	Denominowane w Uwagi	USD	USD	EUR	USD
Sprawozdanie z aktywów netto					
Aktywa		308 077 530,32	34 421 286,35	31 088 555,12	51 653 137,21
Portfel papierów wartościowych po cenie zakupu		150 116 336,49	16 287 068,63	14 784 947,42	25 769 627,03
Niezrealizowany zysk (strata) z portfela		-1 953 335,32	-257 637,56	-148 107,77	-417 970,93
Portfel papierów wartościowych wg wartości rynkowej	2c	148 163 001,18	16 029 431,07	14 636 839,65	25 351 656,10
Niezrealizowany zysk z innych instrumentów finansowych	2d, 2f	20 124 626,20	2 465 325,33	1 723 165,27	2 831 032,54
Gotówka w banku i depozyty u maklerów	2e	134 396 538,87	15 183 703,46	12 454 291,92	23 053 093,87
Inne aktywa		5 393 364,07	742 826,49	2 274 258,28	417 354,70
Zobowiązania		2 285 031,71	437 014,57	163 871,66	285 672,78
Inne zobowiązania		2 285 031,71	437 014,57	163 871,66	285 672,78
Wartość aktywów netto		305 792 498,61	33 984 271,78	30 924 683,46	51 367 464,43
Sprawozdanie z operacji i zmian w aktywach netto					
Dochód z inwestycji i aktywów		1 492 000,95	97 629,10	165 847,91	217 238,39
Oplaty administracyjna, za zarządzanie i doradztwo	4	9 852 044,86	907 597,11	948 741,33	1 720 529,02
Oplaty dla depozytariusza i sub-depozytariusza	6	295 120,00	28 968,48	28 519,33	49 633,75
Oprocentowanie banku		152 037,72	9 277,43	8 684,20	22 386,42
Ogólne wydatki		970 544,70	102 263,10	96 755,30	157 940,26
Taxe d'abonnement	3	72 275,01	7 873,84	5 909,58	14 361,33
Wydatki łącznie		11 342 022,29	1 055 979,96	1 088 609,74	1 964 850,78
Wynik netto z inwestycji		-9 850 021,34	-958 350,86	-922 761,83	-1 747 612,39
Zrealizowany wynik netto z inwestycji w papiery wartościowe		-1 487 477,65	-109 500,36	-146 309,88	-259 629,66
Zrealizowany wynik netto z innych instrumentów finansowych i walut	5, 2j	-51 036 800,99	-2 825 138,47	-3 446 676,59	-8 040 900,20
Zrealizowany wynik netto		-62 374 299,98	-3 892 989,69	-4 515 748,30	-10 048 142,25
Zmiany w niezrealizowanych zyskach (stratach) netto z:					
Inwestycji w papiery wartościowe		-3 024 215,11	-187 001,29	-467 605,62	-322 214,45
Innych Instrumentów finansowych		30 208 040,71	4 396 948,24	2 609 467,88	3 530 233,95
Zmiana w aktywach netto zw. z operacjami		-35 190 474,38	316 957,26	-2 373 886,04	-6 840 122,75
Subskrypcje (umorzenia) netto		-11 621 155,61	6 244 718,97	667 822,93	-5 094 645,57
Wzrost/spadek aktywów netto w ciągu roku		-46 811 629,99	6 561 676,23	-1 706 063,11	-11 934 768,32
Aktywa netto na początek roku		384 846 243,79	27 422 595,55	32 630 746,57	63 302 232,75
Ponowna wycena skonsolidowanej Wartości Aktywów Netto		-32 242 115,19	0,00	0,00	0,00
Aktywa netto na koniec roku		305 792 498,61	33 984 271,78	30 924 683,46	51 367 464,43

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav

GREEN GCT
EUR

GREEN B USD

GREEN B EUR

GREEN C USD

GREEN C EUR

EUR

USD

EUR

USD

EUR

29 810 450,75	28 830 915,89	43 469 559,81	37 270 654,78	22 680 196,51
14 811 837,09	13 851 597,59	21 507 765,21	18 343 285,83	10 719 879,76
-149 789,41	-218 202,90	-216 798,12	-294 315,92	-108 895,29
14 662 047,68	13 633 394,69	21 290 967,09	18 048 969,91	10 610 984,47
2 237 223,47	1 927 991,32	2 984 670,54	2 284 739,46	1 705 855,52
12 676 731,09	13 041 246,35	18 851 393,01	16 637 854,98	10 194 619,44
234 448,51	228 283,53	342 529,17	299 090,43	168 737,08
165 535,07	161 770,43	242 731,76	209 280,68	398 681,53
165 535,07	161 770,43	242 731,76	209 280,68	398 681,53
29 644 915,68	28 669 145,46	43 226 828,05	37 061 374,10	22 281 514,98

180 891,47	104 375,26	258 592,52	156 141,99	141 645,70
977 083,00	901 755,39	1 439 188,78	1 255 523,03	763 941,59
29 207,80	28 774,02	40 746,25	37 637,76	23 852,42
15 654,15	13 231,35	21 983,89	28 388,67	17 856,60
90 825,31	94 032,90	140 570,48	119 858,30	76 420,78
8 171,28	6 964,79	8 481,56	9 254,44	4 998,99
1 120 941,54	1 044 758,45	1 650 970,96	1 450 662,20	887 070,38
-940 050,07	-940 383,19	-1 392 378,44	-1 294 520,21	-745 424,68
-162 020,75	-122 590,50	-218 985,84	-189 453,00	-129 764,56
-5 720 106,16	-3 735 631,61	-8 041 945,16	-8 181 399,31	-5 816 071,53

-6 822 176,98	-4 798 605,30	-9 653 309,44	-9 665 372,52	-6 691 260,77
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

-557 739,85	-118 923,47	-614 381,28	-102 686,94	-229 223,59
3 509 327,25	3 131 816,70	4 552 302,71	2 690 650,55	2 741 330,87
-3 870 589,58	-1 785 712,07	-5 715 388,01	-7 077 408,91	-4 179 153,49
-2 095 738,64	106 264,62	-4 356 860,58	-2 079 045,93	-3 015 197,39
-5 966 328,22	-1 679 447,45	-10 072 248,59	-9 156 454,84	-7 194 350,88
35 611 243,90	30 348 592,91	53 299 076,64	46 217 828,94	29 475 865,86
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29 644 915,68	28 669 145,46	43 226 828,05	37 061 374,10	22 281 514,98

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav

Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

	GREENA USD	GREENA EUR	GREENGCT USD	GREENGCT EUR
30 czerwca 2010	USD	EUR	USD	EUR
Aktywa netto	33 984 271,78	30 924 683,46	51 367 464,43	29 644 915,68
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R	4 628,154	25 393,340	26 564,698	21 271,272
Akcje klasy I	588,163	11 865,773	-	-
Akcje klasy I2	-	2 600,000	-	-
Akcje klasy Gold	25 429,738	-	-	-
Akcje klasy Gold I	1 559,131	-	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R	714,71	775,93	1 933,67	1 393,66
Akcje klasy I	712,86	775,69	-	-
Akcje klasy I2	-	775,80	-	-
Akcje klasy Gold	1 133,15	-	-	-
Akcje klasy Gold I	924,61	-	-	-
31 grudnia 2009	USD	EUR	USD	EUR
Aktywa netto	27 422 595,55	32 630 746,57	63 302 232,75	35 611 243,90
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R	4 468,510	26 511,639	28 846,155	22 624,296
Akcje klasy I	1 888,049	12 318,244	-	-
Akcje klasy I2	-	-	-	-
Akcje klasy Gold	20 838,997	-	-	-
Akcje klasy Gold I	-	-	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R	767,70	840,54	2 194,48	1 574,03
Akcje klasy I	765,80	839,95	-	-
Akcje klasy I2	-	-	-	-
Akcje klasy Gold	1 081,93	-	-	-
Akcje klasy Gold I	-	-	-	-
31 grudnia 2008	USD	EUR	USD	EUR
Aktywa netto	16 020 509,36	39 576 235,57	130 218 619,87	80 033
Emisja kapitalizacyjna				
Liczba akcji				
Akcje klasy R	2 960,748	21 662,490	35 660,589	30 838,426
Akcje klasy I	-	10 656,084	-	-
Akcje klasy I2	-	-	-	-
Akcje klasy Gold	9 406,994	-	-	-
Akcje klasy Gold I	-	-	-	-
Wartość netto na akcję				
Akcje klasy R	1 146,68	1 225,19	3 651,61	2 595,24
Akcje klasy I	-	1 223,29	-	-
Akcje klasy I2	-	-	-	-
Akcje klasy Gold	1 342,14	-	-	-
Akcje klasy Gold I	-	-	-	-

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav

FUTURES B / USD	FUTURES B / EUR	FUTURES C / USD	FUTURES C / EUR
USD	EUR	USD	EUR
28 669 145,46	43 226 828,05	37 061 374,10	22 281 514,98
17 876,662	40 982,600	48 158,719	26 516,733
4 314,206	22 191,403	9 207,992	11 197,203
-	-	-	-
10 719,344	-	-	-
-	-	-	-
756,19	683,98	646,33	590,75
756,96	684,74	644,55	590,94
-	-	-	-
USD	EUR	USD	EUR
30 348 592,91	53 299 076,64	46 217 828,94	29 475 865,86
16 786,213	39 545,182	49 565,057	29 294,980
4 523,202	29 821,115	9 744,388	12 212,855
-	-	-	-
11 081,941	-	-	-
-	-	-	-
848,95	768,11	779,64	710,10
849,51	768,71	777,35	710,20
-	-	-	-
1 105,89	-	-	-
-	-	-	-
USD	EUR	USD	EUR
28 322 050,38	62 231 424,81	77 920 439,50	40 099 097,35
10 993,791	30 625,328	46 934,336	23 874,402
259,491	16 303,458	2 441,642	3 896,874
-	-	-	-
7 657,096	-	-	-
-	-	-	-
1 452,75	1 325,68	1 578,34	1 444,08
1 399,20	1 326,84	1 573,63	1 442,85
-	-	-	-
1 565,57	-	-	-
-	-	-	-

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav GREEN A USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w USD

Liczba netto w %	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			16 029 431,07	47,17
EUR			8 269 131,11	24,34
6 705 000	BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A	EUR	8 269 131,11	24,34
CAD			7 760 299,96	22,83
8 255 000	CANADA T-BILL -10 19/08U	CAD	7 760 299,96	22,83
Portfel papierów wartościowych łącznie			16 029 431,07	47,17

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav GREEN A EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w EUR

Liczba %	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			14 636 839,65	47,33
CAD			7 352 352,25	23,77
	9 580 000 CANADA T-BILL -10 19/08U	CAD	7 352 352,25	23,77
EUR			7 284 487,40	23,56
	7 235 000 BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A	EUR	7 284 487,40	23,56
Portfel papierów wartościowych łącznie			14 636 839,65	47,33

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav GREEN GCT USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w USD

Liczba netto w %	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				25 351 656,10	49,35
EUR				12 881 592,01	25,07
10 445 000	BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A		EUR	12 881 592,01	25,07
Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych					
CAD				12 470 064,09	24,28
13 265 000	CANADA T-BILL -10 19/08U		CAD	12 470 064,09	24,28
Portfel papierów wartościowych łącznie				25 351 656,10	49,35

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav GREEN GCT EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w EUR

Liczba netto w %	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			14 662 047,68	49,46
CAD			7 432 936,48	25,07
9 685 000	CANADA T-BILL -10 19/08U	CAD	7 432 936,48	25,07
EUR			7 229 111,20	24,39
7 180 000	BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A	EUR	7 229 111,20	24,39
Portfel papierów wartościowych łącznie			14 662 047,68	49,46

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych.

Superfund Sicav GREEN B USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w USD

Liczba netto w %	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			13 633 394,69	47,55
EUR			7 048 185,57	24,58
5 715 000	BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A	EUR	7 048 185,57	24,58
CAD			6 585 209,12	22,97
7 005 000	CANADA T-BILL -10 19/08 U	CAD	6 585 209,12	22,79
Portfel papierów wartościowych łącznie			13 633 394,69	47,55

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav Green B EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

<i>Denominowane w EUR</i>					
Liczba netto w %	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów		
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			21 290 967,09	49,25	
	CAD		10 729 215,49	24,82	
	13 980 000 CANADA T-BILL -10 19/08U	CAD	10 729 215,49	24,82	
	EUR		10 561 751,60	24,43	
	10 490 000 BUNDESSCHATZANW 4,00 08-10 10/09A	EUR	10 561 751,60	24,43	
Portfel papierów wartościowych łącznie			21 290 967,09	49,25	

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN C USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w USD

Liczba netto w %	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				18 048 969,91	48,70
EUR				9 231 088,19	24,91
7 485 000	BUNDESSCHATZANW	4,00 08-10 10/09A	EUR	9 231 088,19	24,91
CAD				8 817 881,72	23,79
9 380 000	CANADA T-BILL	-10 19/08U	CAD	8 817 881,72	23,79
Portfel papierów wartościowych łącznie				18 048 969,91	48,70

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN C EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2010 r.

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			10 610 984,47	47,62
CAD			5 410 655,87	24,28
7 050 000	CANADA T-BILL -10 19/08U	CAD	5 410 655,87	24,28
EUR			5 200 328,60	23,34
5 165 000	BUNDESSCHATZANW 4,00	08-10 10/09A EUR	5 200 328,60	23,34
Portfel papierów wartościowych łącznie			10 610 984,47	47,62

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN A USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Niemcy
Kanada

% aktywów netto

24,34
22,83

47,17

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

47,17

47,17

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

23,77
23,56

47,33

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

47,33

47,33

Superfund Sicav GREEN GCT USD

Podział geograficzny

Podział według państw

Niemcy
Kanada

% aktywów netto

25,07
24,28

49,35

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

49,35

49,35

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

25,07
24,39

49,46

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

49,46

49,46

Podział geograficzny

Podział według państw

Niemcy
Kanada

% aktywów netto

24,58
22,97

47,55

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

47,55

47,55

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada
Niemcy

% aktywów netto

24,82
24,43

49,25

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

49,25

49,25

Podział geograficzny

Podział według państw

Niemcy
Kanada

% aktywów netto

24,91
23,79

48,70

Podział gospodarczy

Podział według sektorów

Państwa i administracja centralna

% aktywów netto

48,70

48,70

Superfund Sicav GREEN C EUR

Podział geograficzny

Podział według państw

Kanada

Niemcy

% aktywów netto

24,28

23,34

47,62

Podział gospodarczy

Podział według sektorów netto

Państwa i administracja centralna

% aktywów

47,62

47,62

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Uwagi do sprawozdań finansowych

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych

1. UWAGI OGÓLNE

a) Superfund Sicav („Fundusz”) jest funduszem inwestycyjnym działającym zgodnie z częścią II ustawy luksemburskiej z dnia 20 grudnia 2002 r. jako Société Anonyme, kwalifikującym się jako Société d'Investissement á Capital Variable.

Na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu w dniu 11 grudnia 2009 r. podjęto decyzję o zmianie nazwy Funduszu z QUADRIGA SUPERFUND SICAV na Superfund Sicav.

b) Na dzień 30 czerwca 2010 r. Fundusz posiada osiem subfunduszy („Subfundusze”), z których sześć prowadzi zapisy na akcje:

Superfund Sicav GREEN A USD denominowane w USD
(dawniej Superfund Sicav Futures A / USD)
Superfund Sicav GREEN A EUR denominowane w EURO
(dawniej Superfund Sicav Futures A / EUR)
Superfund Sicav GREEN B USD denominowane w USD
(dawniej Superfund Sicav Futures B / USD)
Superfund Sicav GREEN B EUR denominowane w EURO
(dawniej Superfund Sicav Futures B / EUR)
Superfund Sicav GREEN C USD denominowane w USD
(dawniej Superfund Sicav Futures C / USD)
Superfund Sicav GREEN C EUR denominowane w EURO
(dawniej Superfund Sicav Futures C / EUR)

W sprzedaży znajdują się poniższe klasy akcji:

- Akcje klasy R: przeznaczone dla inwestorów detalicznych i instytucjonalnych.

- Akcje klasy I i klasy I2: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych takich jak instytucje finansowe i profesjonalści sektora finansowego subskrybujących we własnym imieniu, firmy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne, zakłady ubezpieczeń społecznych i fundusze emerytalne, grupy przemysłowe i finansowe oraz struktury, które zarządzają ich funduszami;

- Akcje klasy Gold: wartość aktywów netto klasy Gold jest zabezpieczona przed fluktuacją ceny złota przez finansowe kontrakty terminowe typu futures i forwards na kontrakty na złoto i są dostępne zarówno dla inwestorów detalicznych jak i instytucjonalnych.

- Akcje klasy I: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych takich jak instytucje finansowe i profesjonalści sektora finansowego subskrybujących we własnym imieniu, firmy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne, zakłady ubezpieczeń społecznych i fundusze emerytalne, grupy przemysłowe i finansowe oraz struktury, które zarządzają ich funduszami. Wartość aktywów netto akcji klasy Gold I zostanie zabezpieczona przed fluktuacją ceny złota przez finansowe kontrakty terminowe typu futures i forward na kontrakty na złoto.

Dwa Subfundusze zamknęły zapisy na akcje dnia 31 marca 2005 r.:

Superfund Sicav GREEN GCT USD denominowany w USD
(dawniej Superfund Sicav GCT Futures USD)
Superfund Sicav GREEN GCT EUR denominowany w EURO
(dawniej Superfund Sicav GCT Futures EUR)

2. ISTOTNE ZASADY PROWADZENIA RACHUNKOWOŚCI

Fundusz prowadzi księgi i rejestry każdego z Subfunduszy w jego odpowiedniej walucie i przygotowuje łączne sprawozdanie finansowe w USD (waluta kapitału zakładowego). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu wymogami prawnymi i nadzorczymi.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszy Superfund Sicav została określona na podstawie kontraktów na papiery

wartościowe, kontraktów walutowych typu forward oraz pozycji futures na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz na podstawie cen zamknięcia tychże transakcji na ten sam dzień.

a) Wartość Aktywów Netto

Wartość Aktywów Netto każdego Subfunduszu dla akcji klasy R oraz Gold jest obliczana na pierwszy Dzień Roboczy każdego miesiąca w Luksemburgu („Dzień Wyceny”).

Dla akcji klasy I, klasy I2 oraz klasy Gold I Wartość Aktywów Netto każdego Subfunduszu jest obliczana w środę każdego tygodnia, o ile jest to Dzień Roboczy lub w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po środzie oraz pierwszego Dnia Roboczego każdego miesiąca („Dzień Wyceny”).

b) Przeliczanie walut obcych

Do przygotowania łącznego sprawozdania finansowego w USD, sprawozdania każdego z Subfunduszy wyrażonego w walutach innych niż USD zostały przeliczone po kursie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2010 r. Sprawozdania łączne zostały utworzone poprzez arytmetyczne zsumowanie wszystkich Subfunduszy.

Inwestycje tak jak inne aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursach obowiązujących na dzień 30 czerwca 2010 r. Przeliczanie na walutę obcą w ciągu roku odbywa się na podstawie kursów obowiązujących na dzień transakcji. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z wymiany są uwzględnione w sprawozdaniach z operacji i zmianach w wartości aktywów netto.

Poniższe kursy wymiany zostały zastosowane do wymiany na dzień 30 czerwca 2010 r.:

1AUD = 0,80844	USD	1 KRW = 0,00082	USD
1CAD = 0,94104	USD	1 MYR = 0,30888	USD
1CHF = 0,92732	USD	1 NZD = 0,68766	USD
1EUR = 1,22490	USD	1 PLN = 0,29611	USD
1GBP = 1,49606	USD	1 SEK = 0,12850	USD
1HKD = 0,12842	USD	1 SGD = 0,71629	USD
1JPY = 0,01130	USD	1 ZAR = 0,13045	USD

c) Zbywalne papiery wartościowe

Papiery wartościowe zawarte w portfelu, notowane na giełdzie bądź oferowane na Rynku Regulowanym będą wybierane na podstawie najbardziej aktualnej ceny zakupu, po jakiej oferowane są te papiery, określonej przez źródło wyceny zatwierdzone przez Zarząd. Jeśli takie ceny nie odpowiadają rzeczywistej wartości rynkowej papierów wartościowych, to te papiery wartościowe, jak również wszystkie papiery wartościowe zawarte w portfelu, które nie są w ten sposób notowane na giełdzie bądź oferowane, zostaną wycenione na podstawie racjonalnych dających się przewidzieć cen sprzedaży, określonych w sposób ostrożny, w dobrej wierze, przez i pod kierunkiem Zarządu.

Obligacje skarbowe oraz bony skarbowe zawarte w portfelu są przez Fundusz utrzymywane jako zabezpieczenie kontraktów terminowych typu futures i forward.

Wszelkie inne papiery wartościowe zostaną wycenione na podstawie ich realnej wartości rynkowej określonej w sposób ostrożny, w dobrej wierze, przez i pod kierunkiem Zarządu.

d) Instrumenty pochodne

Wartość kontraktów terminowych typu forward czy kontraktów na opcje oferowanych na giełdach bądź innych Rynkach Regulowanych będzie określana na podstawie najbardziej aktualnych cen rozliczeniowych tych kontraktów na danej giełdzie lub danym Rynku Regulowanym, na których konkretny kontrakt jest oferowany, pod warunkiem, że jeśli kontrakt terminowy typu futures, forward czy też kontrakt na opcje nie może być zamknięty w danym Dniu Wyceny, to podstawą określenia jego wartości zamknięcia będzie taka wartość, jaką Zarząd uzna za uczciwą i uzasadnioną. Kontrakty swap będą wyceniane po cenie rynkowej.

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

d) Instrumenty pochodne (ciąg dalszy)

W przypadku kiedy jakiegokolwiek kontrakty terminowe futures, forward czy kontrakty na opcje z portfolio Subfundusza na dany dzień nie będą notowane na żadnej giełdzie czy innym odpowiednio zorganizowanym Rynku Regulowanym lub jeśli, w odniesieniu do papierów wartościowych, kontraktów terminowych futures czy kontraktów na opcje notowanych na giełdzie lub innym odpowiednio zorganizowanym Rynku Regulowanym, cena ustalona zgodnie z paragrafem c) powyżej nie przedstawia Realnej Wartości Rynkowej odpowiednich papierów wartościowych. Wartość takich papierów wartościowych, kontraktów terminowych futures, forward czy kontraktów na opcje zostanie określona w oparciu o rozsądną przewidywaną cenę sprzedaży określoną w sposób ostrożny i w dobrej wierze.

Wszystkie inne aktywa będą wyceniane według rzeczywistej wartości rynkowej określonej w sposób ostrożny i w dobrej wierze zgodnie z procedurami stworzonymi przez Zarząd.

Na koniec roku dnia 30 czerwca 2010 r. nie istniały żadne nieuregulowane kontrakty swap ani opcje.

e) Gotówka w banku i depozyty u maklerów

Na powyższy nagłówek ze Sprawozdania dot. aktywów składają się z następujące tytuły:

	Gotówka w banku	Depozyty u maklerów	Łącznie
Superfund Sicav GREEN A USD (w USD)	851 630,38	14 332 073,08	15 183 703,46
Superfund Sicav GREEN A EUR (w EUR)	15 966,99	12 438 324,93	12 454 291,92
Superfund Sicav GREEN GCT USD (w USD)	110 421,26	2 942 672,61	23 053 093,87
Superfund Sicav GREEN GCT EUR (w EUR)	58 137,97	12 618 593,12	12 676 731,09
Superfund Sicav GREEN B USD (w USD)	838 163,20	12 203 083,15	13 041 246,35
Superfund Sicav GREEN B EUR (w EUR)	921 884,78	17 929 508,23	18 851 393,01
Superfund Sicav GREEN C USD (w USD)	839 285,69	15 798 569,29	16 637 854,98
Superfund Sicav GREEN C EUR (w EUR)	1 569 185,47	8 625 433,97	10 194 619,44

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

f) Kontrakty terminowe forward

Kontrakty terminowe forward są oszacowywane na podstawie kursu rynku terminowego dostępnego dla okresu pozostałego od daty wyceny do terminu zapadalności.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN A USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	500 000	Kupno	JPY	54 550 000	4 827
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 290 400	-89
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 450 400	1 719
						PODSUMA	6 457
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	472 069	17 513
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	494 505	-4 923
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	661 522	-8 744
						PODSUMA	-3 846
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 767	93 777
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 374	4 170
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 489	56
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 233	312
						PODSUMA	8 315
15/09/10	Sprzedaż	HKD	8 000 000	Kupno	USD	1 026 338	-1 396
						PODSUMA	-1 396
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	1 102
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	1 102
						PODSUMA	2 204
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	215 285	-2 674
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	217 675	-5 063

15/09/10	Sprzedaż	INR	10 000 000	Kupno	USD	213 129	517
15/09/10	Kupno	CLP	1 020 000 000	Sprzedaż	USD	PODSUMA	-7 220
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	283 292	-9 732
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	284 148	-10 588
15/09/10	Sprzedaż	NZD	400 000	Kupno	USD	274 840	1 280
						PODSUMA	-19 040
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 277	962
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 425	815
						PODSUMA	1 777
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 755	472
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-188
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	129 005	-720
						PODSUMA	-5 650
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	846 262	12 186
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	726 269	-10 895
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	726 164	-10 790
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 000 000	Kupno	USD	716 343	969
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	722 896	-7 522
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 000 000	Kupno	USD	712 378	-2 997
15/09/10	Sprzedaż	SDG	1 000 000	Kupno	USD	710 783	-4 592
						PODSUMA	-23 639
15/09/10	Kupno	ZAR	3 000 000	Sprzedaż	USD	391 558	-5 295
15/09/10	Kupno	ZAR	3 500 000	Sprzedaż	USD	458 385	-7 746
						PODSUMA	-13 041
15/09/10	Sprzedaż	CAD	8 246 167	Kupno	USD	7 900 595	147 545
						PODSUMA	147 545
15/09/10	Sprzedaż	EUR	6 971 439	Kupno	USD	9 368 341	-170 277
						PODSUMA	-170 277

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN A EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	600 000	Kupno	JPY	65 460 000	4 729
15/09/10	Sprzedaż	EUR	500 000	Kupno	JPY	54 113 000	-91
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 450 400	1 403
						PODSUMA	6 041
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	472 069	14 298
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	659 341	-5 358
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	661 522	-7 139
						PODSUMA	1 801
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 767	3 084
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 374	3 404
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 489	46
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 233	255
						PODSUMA	6 789
15/09/10	Sprzedaż	HKD	12 000 000	Kupno	USD	1 539 508	-1 710
						PODSUMA	-1 710
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	899
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	899
						PODSUMA	1 798
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	125 285	-2 183
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	217 675	-4 134
15/09/10	Sprzedaż	INR	10 000 000	Kupno	USD	213 129	422
						PODSUMA	-5 895
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	283 292	-7 945
15/09/10	Kupno	NZD	500 000	Sprzedaż	USD	355 185	-10 805

15/09/10	Sprzedaż	NZD	500 000	Kupno	USD	343 550	1 306
						PODSUMA	-17 444
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 277	786
15/09/10	Kupno	PEN	800 000	Sprzedaż	USD	280 850	1 330
						PODSUMA	2 116
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 128
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 128
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 755	385
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-153
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	129 005	-588
						PODSUMA	-4 612
15/09/10	Kupno	SGD	1 400 000	Sprzedaż	USD	987 306	11 607
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	871 523	-10 674
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	726 164	-8 809
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 200 000	Kupno	USD	859 611	949
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	867 475	-7 369
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 000 000	Kupno	USD	712 378	-2 446
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 200 000	Kupno	USD	852 939	-4 498
						PODSUMA	-21 240
15/09/10	Kupno	ZAR	3 500 000	Sprzedaż	USD	456 818	-5 044
15/09/10	Kupno	ZAR	3 500 000	Sprzedaż	USD	458 385	-6 323
						PODSUMA	-11 367
15/09/10	Sprzedaż	CAD	9 569 749	Kupno	USD	9 168 710	139 789
						PODSUMA	139 789
15/09/10	Kupno	EUR	21 762 116	Sprzedaż	USD	26 122 700	433 945
						PODSUMA	433 945
						ŁĄCZNIE	530 011

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN GCT USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 200 000	Kupno	JPY	130 920 000	11 584
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 061 200	-2 679
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 538 400	2 713
15/09/10	Sprzedaż	EUR	400 000	Kupno	JPY	43 690 400	4 431
						PODSUMA	16 049
15/09/10	Kupno	BRL	2 700 000	Sprzedaż	USD	1 416 208	52 541
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	493 827	-4 244
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	655 738	-2 961
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	494 641	-5 059
						PODSUMA	40 277
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 767	3 777
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 689	3 856
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 374	4 170
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 729	-184
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 563	-18
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 233	312
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	158 898	-1 354
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	158 898	-1 354
						PODSUMA	9 205
15/09/10	Sprzedaż	HKD	16 000 000	Kupno	USD	2 052 677	-2 793
						PODSUMA	-2 793
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 701	1 392
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 585	1 508
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	1 102

						PODSUMA	4 002
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	215 054	-2 442
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	214 731	-2 119
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	217 675	-5 064
						PODSUMA	-9 625
15/09/10	Kupno	NZD	300 000	Sprzedaż	USD	196 737	8 433
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	282 772	-9 212
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	282 772	-9 212
15/09/10	Kupno	NZD	400 000	Sprzedaż	USD	281 596	-8 036
15/09/10	Sprzedaż	NZD	400 000	Kupno	USD	272 832	-728
						PODSUMA	-18 755
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 302	938
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 277	962
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 425	815
						PODSUMA	2 715
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 976	-2 692
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-188
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-188
						PODSUMA	-8 280
15/09/10	Kupno	SGD	2 400 000	Sprzedaż	USD	1 692 525	24 373
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	727 723	-12 349
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	726 164	-10 790
15/09/10	Kupno	SGD	1 000 000	Sprzedaż	USD	726 164	-10 790
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 000 000	Kupno	USD	714 924	-450
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 000 000	Kupno	USD	714 413	-961
						PODSUMA	-10 966
15/09/10	Kupno	ZAR	4 000 000	Sprzedaż	USD	503 778	11 238
15/09/10	Kupno	ZAR	3 000 000	Sprzedaż	USD	390 117	-3 854
15/09/10	Kupno	ZAR	3 500 000	Sprzedaż	USD	454 015	-3 375
15/09/10	Kupno	ZAR	3 000 000	Sprzedaż	USD	391 236	-4 974

						PODSUMA	-965
15/09/10	Sprzedaż	CAD	13 250 806	Kupno	USD	12 695 505	237 091
						PODSUMA	237 091
15/09/10	Sprzedaż	EUR	10 860 057	Kupno	USD	13 036 141	-265 257
						PODSUMA	-265 257
						ŁĄCZNIE	-7 302

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN GCT EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 000 000	Kupno	JPY	109 100 000	7 881
15/09/10	Sprzedaż	EUR	300 000	Kupno	JPY	32 295 900	-1 640
15/09/10	Sprzedaż	EUR	300 000	Kupno	JPY	32 653 800	1 661
15/09/10	Sprzedaż	EUR	300 000	Kupno	JPY	32 767 800	2 713
						PODSUMA	10 615
15/09/10	Kupno	BRL	1 800 000	Sprzedaż	USD	944 138	28 596
15/09/10	Kupno	BRL	600 000	Sprzedaż	USD	329 218	-2 310
15/09/10	Kupno	BRL	600 000	Sprzedaż	USD	327 869	-1 209
15/09/10	Kupno	BRL	600 000	Sprzedaż	USD	329 761	-2 753
						PODSUMA	22 324
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 767	3 084
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 689	3 148
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 374	3 404
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 563	-15
						PODSUMA	9 621
15/09/10	Sprzedaż	HKD	16 000 000	Kupno	USD	2 052 677	-2 280
						PODSUMA	-2 280
15/09/10	Kupno	INR	5 000 000	Sprzedaż	USD	107 527	-997
15/09/10	Kupno	INR	5 000 000	Sprzedaż	USD	107 365	-865
15/09/10	Kupno	INR	5 000 000	Sprzedaż	USD	108 838	-2 067
						PODSUMA	-3 929
15/09/10	Kupno	NZD	200 000	Sprzedaż	USD	131 158	4 590
15/09/10	Kupno	NZD	300 000	Sprzedaż	USD	212 079	-5 640
15/09/10	Kupno	NZD	300 000	Sprzedaż	USD	212 079	-5 640

15/09/10	Kupno	NZD	300 000	Sprzedaż	USD	211 197	-4 921
15/09/10	Sprzedaż	NZD	300 000	Kupno	USD	204 624	-446
						PODSUMA	-12 057
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 302	766
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 425	665
						PODSUMA	1 431
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 976	-2 198
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 128
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 128
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-153
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-153
						PODSUMA	-6 760
15/09/10	Kupno	SGD	1 600 000	Sprzedaż	USD	1 128 350	13 265
15/09/10	Kupno	SGD	600 000	Sprzedaż	USD	436 634	-6 049
15/09/10	Kupno	SGD	800 000	Sprzedaż	USD	580 931	-7 047
15/09/10	Kupno	SGD	600 000	Sprzedaż	USD	435 698	-5 285
15/09/10	Sprzedaż	SGD	600 000	Kupno	USD	428 954	-220
15/09/10	Sprzedaż	SGD	800 000	Kupno	USD	571 531	-627
						PODSUMA	-5 963
15/09/10	Kupno	ZAR	3 000 000	Sprzedaż	USD	377 834	6 881
15/09/10	Kupno	ZAR	2 000 000	Sprzedaż	USD	260 078	-2 098
15/09/10	Kupno	ZAR	2 500 000	Sprzedaż	USD	324 296	-1 968
15/09/10	Kupno	ZAR	2 000 000	Sprzedaż	USD	260 824	-2 707
						PODSUMA	108
15/09/10	Sprzedaż	CAD	9 674 637	Kupno	USD	9 269 202	141 321
						PODSUMA	141 321
15/09/10	Kupno	EUR	21 544 755	Sprzedaż	USD	25 861 785	429 611
						PODSUMA	429 611
						ŁĄCZNIE	584 041

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN B USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	600 000	Kupno	JPY	65 460 000	5 792
15/09/10	Sprzedaż	EUR	500 000	Kupno	JPY	54 113 000	-112
15/09/10	Sprzedaż	EUR	500 000	Kupno	JPY	54 313 000	2 149
						PODSUMA	7 829
15/09/10	Kupno	BRL	900 000	Sprzedaż	USD	472 069	17 514
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	659 341	-6 564
15/09/10	Kupno	BRL	1 500 000	Sprzedaż	USD	826 902	-10 931
						PODSUMA	19
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 767	3 777
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	153 374	4 170
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 489	56
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 233	312
						PODSUMA	8 315
15/09/10	Sprzedaż	HKD	12 000 000	Kupno	USD	1 539 508	-2 094
						PODSUMA	-2 094
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	1 101
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	1 101
						PODSUMA	2 202
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	215 285	-2 674
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	217 675	-5 063
15/09/10	Sprzedaż	INR	10 000 000	Kupno	USD	213 129	517
						PODSUMA	-7 220
15/09/10	Kupno	NZD	500 000	Sprzedaż	USD	354 115	-12 165
15/09/10	Kupno	NZD	500 000	Sprzedaż	USD	355 185	-13 235

15/09/10	Sprzedaż	NZD	500 000	Kupno	USD	343 550	1 600
						PODSUMA	-23 800
15/09/10	Kupno	PEN	800 000	Sprzedaż	USD	280 554	1 925
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 425	815
						PODSUMA	2 740
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	130 890	-2 606
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 755	471
15/09/10	Sprzedaż	PHP	6 000 000	Kupno	USD	128 096	-188
15/09/10	Kupno	PHP	6 000 000	Sprzedaż	USD	129 005	-721
						PODSUMA	-5 650
15/09/10	Kupno	SGD	1 400 000	Sprzedaż	USD	987 306	14 218
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	971 523	-13 074
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	871 396	-12 947
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 200 000	Kupno	USD	859 611	1 162
15/09/10	Kupno	SGD	1 200 000	Sprzedaż	USD	867 475	-9 026
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 200 000	Kupno	USD	854 853	-3 596
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 200 000	Kupno	USD	852 939	-5 510
						PODSUMA	-28 773
15/09/10	Kupno	ZAR	3 500 000	Sprzedaż	USD	456 818	-6 178
15/09/10	Kupno	ZAR	4 000 000	Sprzedaż	USD	523 869	-8 852
						PODSUMA	-15 030
15/09/10	Sprzedaż	CAD	6 997 505	Kupno	USD	6 704 260	125 203
						PODSUMA	125 203
15/09/10	Sprzedaż	EUR	5 942 099	Kupno	USD	7 132 747	-145 136
						PODSUMA	-145 136
						ŁĄCZNIE	-81 395

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN B EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 300 000	Kupno	JPY	141 830 000	10 246
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 000 000	Kupno	JPY	108 226 000	-182
15/09/10	Sprzedaż	EUR	900 000	Kupno	JPY	97 763 400	3 157
						PODSUMA	13 221
15/09/10	Kupno	BRL	2 100 000	Sprzedaż	USD	1 101 495	33 362
15/09/10	Kupno	BRL	2 400 000	Sprzedaż	USD	1 318 681	-10 717
15/09/10	Kupno	BRL	2 700 000	Sprzedaż	USD	1 488 423	-16 063
						PODSUMA	6 582
15/09/10	Kupno	COP	900 000 000	Sprzedaż	USD	461 302	9 251
15/09/10	Kupno	COP	900 000 000	Sprzedaż	USD	460 123	10 214
15/09/10	Kupno	COP	900 000 000	Sprzedaż	USD	472 466	137
15/09/10	Kupno	COP	600 000 000	Sprzedaż	USD	314 465	509
						PODSUMA	20 111
15/09/10	Sprzedaż	HKD	28 000 000	Kupno	USD	3 592 184	-3 990
						PODSUMA	-3 990
15/09/10	Kupno	IDR	3 000 000 000	Sprzedaż	USD	323 974	2 698
15/09/10	Kupno	IDR	2 000 000 000	Sprzedaż	USD	215 983	1 799
						PODSUMA	4 497
15/09/10	Kupno	INR	20 000 000	Sprzedaż	USD	430 571	-4 366
15/09/10	Kupno	INR	25 000 000	Sprzedaż	USD	544 188	-10 335
15/09/10	Sprzedaż	INR	25 000 000	Kupno	USD	532 822	1 056
						PODSUMA	-13 645
15/09/10	Kupno	NZD	900 000	Sprzedaż	USD	637 407	-17 876
15/09/10	Kupno	NZD	1 000 000	Sprzedaż	USD	710 370	-21 610

15/09/10	Sprzedaż	NZD	1 000 000	Kupno	USD	687 100	2 612
						PODSUMA	-36 874
15/09/10	Kupno	PEN	100 000	Sprzedaż	USD	140 130	906
15/09/10	Kupno	PEN	1 200 000	Sprzedaż	USD	420 831	2 357
15/09/10	Kupno	PEN	1 200 000	Sprzedaż	USD	421 274	1 995
						PODSUMA	5 258
15/09/10	Kupno	PHP	18 000 000	Sprzedaż	USD	392 670	-6 383
15/09/10	Kupno	PHP	18 000 000	Sprzedaż	USD	392 670	-6 383
15/09/10	Sprzedaż	PHP	18 000 000	Kupno	USD	386 266	1 155
15/09/10	Sprzedaż	PHP	18 000 000	Kupno	USD	384 287	-461
15/09/10	Kupno	PHP	18 000 000	Sprzedaż	USD	387 014	-1 766
						PODSUMA	-13 838
15/09/10	Kupno	SGD	2 800 000	Sprzedaż	USD	1 974 612	23 214
15/09/10	Kupno	SGD	2 600 000	Sprzedaż	USD	1 888 300	-23 126
15/09/10	Kupno	SGD	2 200 000	Sprzedaż	USD	1 597 560	-19 379
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 600 000	Kupno	USD	1 862 491	2 056
15/09/10	Kupno	SGD	2 400 000	Sprzedaż	USD	1 734 950	-14 738
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 200 000	Kupno	USD	1 567 231	-5 382
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 400 000	Kupno	USD	1 705 878	-8 996
						PODSUMA	-46 351
15/09/10	Kupno	ZAR	7 500 000	Sprzedaż	USD	982 254	-13 550
						PODSUMA	-23 638
15/09/10	Sprzedaż	CAD	13 965 041	Kupno	USD	13 379 809	203 993
						PODSUMA	203 993
15/09/10	Kupno	EUR	31 575 720	Sprzedaż	USD	37 902 705	629 633
						PODSUMA	629 633
						ŁĄCZNIE	744 959

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN C USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 100 000	Kupno	JPY	120 010 000	10 619
15/09/10	Sprzedaż	EUR	900 000	Kupno	JPY	97 403 400	-201
15/09/10	Sprzedaż	EUR	800 000	Kupno	JPY	86 900 800	3 438
						PODSUMA	13 856
15/09/10	Kupno	BRL	1 800 000	Sprzedaż	USD	944 138	35 027
15/09/10	Kupno	BRL	2 100 000	Sprzedaż	USD	1 153 846	-11 486
15/09/10	Kupno	BRL	2 400 000	Sprzedaż	USD	1 323 043	-17 489
						PODSUMA	6 052
15/09/10	Kupno	COP	900 000 000	Sprzedaż	USD	461 302	11 332
15/09/10	Kupno	COP	900 000 000	Sprzedaż	USD	460 123	12 511
15/09/10	Kupno	COP	600 000 000	Sprzedaż	USD	314 977	112
15/09/10	Kupno	COP	600 000 000	Sprzedaż	USD	314 465	623
						PODSUMA	24 578
15/09/10	Sprzedaż	HKD	28 000 000	Kupno	USD	3 592 184	-4 887
						PODSUMA	-4 887
15/09/10	Kupno	IDR	3 000 000 000	Sprzedaż	USD	323 974	3 305
15/09/10	Kupno	IDR	2 000 000 000	Sprzedaż	USD	215 983	2 203
						PODSUMA	5 508
15/09/10	Kupno	INR	20 000 000	Sprzedaż	USD	430 571	-5 347
15/09/10	Kupno	INR	20 000 000	Sprzedaż	USD	435 350	-10 127
15/09/10	Sprzedaż	INR	20 000 000	Kupno	USD	426 257	1 034
						PODSUMA	-14 440
15/09/10	Kupno	NZD	800 000	Sprzedaż	USD	566 584	-19 464
15/09/10	Kupno	NZD	900 000	Sprzedaż	USD	639 333	-23 823

15/09/10	Sprzedaż	NZD	900 000	Kupno	USD	618 390	2 880
						PODSUMA	-40 407
15/09/10	Kupno	PEN	400 000	Sprzedaż	USD	140 130	1 110
15/09/10	Kupno	PEN	1 600 000	Sprzedaż	USD	561 108	3 849
15/09/10	Kupno	PEN	1 200 000	Sprzedaż	USD	421 274	2 444
						PODSUMA	7 403
15/09/10	Kupno	PHP	18 000 000	Sprzedaż	USD	392 670	-7 819
15/09/10	Kupno	PHP	12 000 000	Sprzedaż	USD	261 780	-5 213
15/09/10	Sprzedaż	PHP	18 000 000	Kupno	USD	386 266	1 415
15/09/10	Sprzedaż	PHP	12 000 000	Kupno	USD	256 191	-376
15/09/10	Kupno	PHP	12 000 000	Sprzedaż	USD	258 009	-1 442
						PODSUMA	-13 435
15/09/10	Kupno	SGD	2 600 000	Sprzedaż	USD	1 833 568	26 404
15/09/10	Kupno	SGD	2 200 000	Sprzedaż	USD	1 597 792	-23 969
15/09/10	Kupno	SGD	2 000 000	Sprzedaż	USD	1 452 327	-21 579
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 200 000	Kupno	USD	1 575 954	2 131
15/09/10	Kupno	SGD	2 200 000	Sprzedaż	USD	1 590 371	-16 548
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 000 000	Kupno	USD	1 424 755	-5 993
15/09/10	Sprzedaż	SGD	2 200 000	Kupno	USD	1 563 722	-10 102
						PODSUMA	-49 656
15/09/10	Kupno	ZAR	6 000 000	Sprzedaż	USD	783 116	-10 591
15/09/10	Kupno	ZAR	7 000 000	Sprzedaż	USD	916 770	-15 492
						PODSUMA	-26 083
15/09/10	Sprzedaż	CAD	9 369 963	Kupno	USD	8 977 296	167 653
						PODSUMA	167 653
15/09/10	Sprzedaż	EUR	7 782 434	Kupno	USD	9 341 839	-190 086
						PODSUMA	-190 086
						ŁĄCZNIE	-113 944

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2010 r. akcje Superfund Sicav GREEN C EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Termin zapadalności		Waluta	Kwota		Waluta	Kwota	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
15/09/10	Sprzedaż	EUR	800 000	Kupno	JPY	87 280 000	6 305
15/09/10	Sprzedaż	EUR	600 000	Kupno	JPY	64 935 600	-109
15/09/10	Sprzedaż	EUR	500 000	Kupno	JPY	54 313 000	1 754
						PODSUMA	7 950
15/09/10	Kupno	BRL	1 200 000	Sprzedaż	USD	629 426	19 064
15/09/10	Kupno	BRL	1 500 000	Sprzedaż	USD	824 176	-6 698
15/09/10	Kupno	BRL	1 500 000	Sprzedaż	USD	826 902	-8 924
						PODSUMA	3 442
15/09/10	Kupno	COP	600 000 000	Sprzedaż	USD	307 535	6 167
15/09/10	Kupno	COP	600 000 000	Sprzedaż	USD	306 748	6 809
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 489	46
15/09/10	Kupno	COP	300 000 000	Sprzedaż	USD	157 233	255
						PODSUMA	13 277
15/09/10	Sprzedaż	HKD	16 000 000	Kupno	USD	2 052 677	-2 280
						PODSUMA	-2 280
15/09/10	Kupno	IDR	2 000 000 000	Sprzedaż	USD	215 983	1 799
15/09/10	Kupno	IDR	1 000 000 000	Sprzedaż	USD	107 991	899
						PODSUMA	2 698
15/09/10	Kupno	INR	10 000 000	Sprzedaż	USD	215 285	-2 183
15/09/10	Kupno	INR	15 000 000	Sprzedaż	USD	326 513	-6 201
15/09/10	Sprzedaż	INR	15 000 000	Kupno	USD	319 693	633
						PODSUMA	-7 751
15/09/10	Kupno	NZD	500 000	Sprzedaż	USD	354 115	-9 931
15/09/10	Kupno	NZD	600 000	Sprzedaż	USD	426 222	-12 966

15/09/10	Sprzedaż	NZD	600 000	Kupno	USD	412 260	1 567
						PODSUMA	-12 330
15/09/10	Kupno	PEN	800 000	Sprzedaż	USD	280 554	1 572
15/09/10	Kupno	PEN	800 000	Sprzedaż	USD	280 850	1 330
						PODSUMA	2 902
15/09/10	Kupno	PHP	12 000 000	Sprzedaż	USD	261 780	-4 256
15/09/10	Kupno	PHP	12 000 000	Sprzedaż	USD	261 780	-4 256
15/09/10	Sprzedaż	PHP	12 000 000	Kupno	USD	257 511	770
15/09/10	Sprzedaż	PHP	12 000 000	Kupno	USD	256 191	-307
15/09/10	Kupno	PHP	12 000 000	Sprzedaż	USD	258 009	-1 176
						PODSUMA	-9 225
15/09/10	Kupno	SGD	1 800 000	Sprzedaż	USD	1 269 394	14 924
15/09/10	Kupno	SGD	1 600 000	Sprzedaż	USD	1 162 031	-14 232
15/09/10	Kupno	SGD	1 400 000	Sprzedaż	USD	1 016 629	-12 332
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 600 000	Kupno	USD	1 146 148	1 265
15/09/10	Kupno	SGD	1 400 000	Sprzedaż	USD	1 012 054	-8 597
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 400 000	Kupno	USD	997 329	-3 425
15/09/10	Sprzedaż	SGD	1 400 000	Kupno	USD	995 096	-5 248
						PODSUMA	-27 645
15/09/10	Kupno	ZAR	4 500 000	Sprzedaż	USD	587 337	-6 485
15/09/10	Kupno	ZAR	4 500 000	Sprzedaż	USD	589 352	-8 130
						PODSUMA	-14 615
15/09/10	Sprzedaż	CAD	7 042 457	Kupno	USD	6 747 328	102 872
						PODSUMA	102 872
15/09/10	Kupno	EUR	15 662 312	Sprzedaż	USD	18 800 648	312 313
15/09/10	Sprzedaż	EUR	1 058 357	Kupno	USD	1 305 695	7 690
						PODSUMA	320 003
						ŁĄCZNIE	370 298

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

g) Ujmowanie dochodów

Zyski i dochody ujmowane są na zasadzie memoriałowej, przed opodatkowaniem właściwymi podatkami zryczałtowanymi w danym państwie.

h) Zobowiązania z kontraktów terminowych typu futures

Kategorie kontraktów	Superfund Sicav GREEN A USD	Superfund Sicav GREEN A EUR	Superfund Sicav GREEN GCT USD	Superfund Sicav GREEN GCT EUR
Stopa procentowa	282 667 903,04	315 962 054,57	514 566 331,52	383 238 188,62
Obligacje	72 345 102,08	81 008 235,50	146 680 471,78	107 947 411,92
Indeksy giełdowe	59 068 714,46	67 810 376,11	114 422 790,17	78 119 994,95
Inny metal	5 701 306,25	6 975 882,50	11 357 179,75	7 951 223,50
Złoto	43 899 360,05	16 111 247,51	29 761 670,98	20 738 358,05
Waluty	16 079 400,00	18 249 325,00	28 727 787,50	20 711 925,00
Zboże/ziarno	4 059 627,50	4 590 417,50	9 529 077,50	6 641 927,50
Włókno	76 380,00	76 380,00	305 520,00	152 760,00
Art. spożywcze	763 843,89	1 292 789,02	2 960 721,34	2 015 631,73
Inwentarz żywy	783 840,00	881 820,00	1 861 620,00	1 306 400,00
Ropa/gaz/en.elekt.	1 243 190,00	1 397 678,00	3 011 228,00	2 176 044,00
Surowiec drzewny/kauczuk	61 227,26	76 534,07	91 840,89	45 920,44
Łącznie	486 749 894,52	514 432 739,78	863 276 239,43	631 045 785,71

Kategorie kontraktów	Superfund Sicav GREEN B USD	Superfund Sicav GREEN B EUR	Superfund Sicav GREEN C USD	Superfund Sicav GREEN C EUR
Stopa procentowa	341 967 676,35	647 107 533,72	574 885 670,35	399 938 581,24
Obligacje	87 408 965,97	166 429 867,07	146 909 628,00	102 928 106,73
Indeksy giełdowe	73 497 925,99	141 488 826,38	123 775 259,19	85 901 921,18
Inny metal	7 399 495,00	15 787 602,75	13 803 041,00	10 121 912,25
Złoto	28 984 044,64	32 144 753,69	29 236 877,56	20 418 276,68
Waluty	19 448 212,50	37 196 325,00	32 818 025,00	22 862 537,50
Zboże/ziarno	4 898 892,50	9 349 422,50	8 213 470,00	5 713 505,00
Włókno	76 380,00	152 760,00	152 760,00	114 570,00
Art. spożywcze	1 390 957,17	2 737 249,87	2 398 389,70	1 631 649,19
Inwentarz żywy	947 140,00	1 828 960,00	1 600 340,00	1 110 440,00
Ropa/gaz/en. elekt.	1 489 998,00	2 937 836,00	2 548 548,00	1 736 026,00
Surowiec drzewny/kauczuk	76 534,07	168 374,96	153 068,14	107 147,70
Łącznie	567 586 222,19	1 057 329 511,94	936 495 076,95	652 584 673,47

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

i) Ryzyko strony przeciwnej

Poniższa tabela ilustruje wszystkie pozycje utrzymywane przez brokerów w imieniu funduszy / subfunduszy:

Brokerzy	Superfund Sicav GREEN A USD	Superfund Sicav GREEN A EUR	Superfund Sicav GREEN GCT USD	Superfund Sicav GREEN GCT EUR
Barclays				
Depozyty u brokera*	7 454 408,39	4 149 355,53	7 408 985,64	5 327 017,54
Papiery wartościowe	3 323 685,06	4 767 387,40	8 423 290,90	3 735 376,40
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	261 993 340,31	295 444 988,48	530 762 694,36	369 867 418,38
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	373 811,60	340 703,68	551 176,77	345 011,01
ADM				
Depozyty u brokera*	5 287 180,71	7 659 314,43	14 159 808,73	6 891 598,11
Papiery wartościowe	11 546 464,39	8 278 645,05	15 078 447,73	8 792 170,48
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	203 346 974,21	194 306 696,16	289 853 182,97	230 834 559,43
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-70 121,22	530 010,91	-7 302,03	584 041,24
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	2 204 645,65	887 973,70	2 181 767,35	1 244 486,27
RCG				
Depozyty u brokera*	1 590 483,98	629 654,97	1 373 878,24	399 977,47
Papiery wartościowe	1 159 281,62	1 590 807,20	1 849 917,47	2 134 500,80

Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	21 409 580,00	24 681 055,15	42 660 362,10	30 343 807,90
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-43 010,70	-35 523,02	105 390,45	63 684,95

* Depozyt zabezpieczający jest uwzględniony w pozycji odnoszącej się do gotówki na rachunku bankowym.

Brokerzy	Superfund Sicav GREEN B USD	Superfund Sicav GREEN B EUR	Superfund Sicav GREEN C USD	Superfund Sicav GREEN C EUR
Barclays				
Depozyty u brokera*	4 431 659,14	13 716 448,29	7 448 194,52	2 947 624,96
Papiery wartościowe	3 484 011,24	6 081 313,60	4 038 986,48	3 020 520,00
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	319 449 403,94	609 436 465,49	539 166 278,87	375 167 260,52
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	412 607,78	527 115,68	548 529,58	263 165,08
ADM				
Depozyty u brokera*	6 648 641,07	2 841 271,35	7 559 013,78	5 155 962,33
Papiery wartościowe	8 274 800,41	13 699 393,49	12 197 064,31	6 271 504,07
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	221 784 912,45	397 483 018,31	352 909 001,13	246 486 069,10
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-81 394,58	744 958,64	-113 943,61	370 297,61
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	1 642 677,57	1 781 197,16	1 930 471,09	1 118 944,34

RCG

Depozyty u brokera*	1 122 782,94	1 371 788,59	791 360,99	521 846,68
Papiery wartościowe	1 874 583,04	1 510 260,00	1 812 919,12	1 318 960,40
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	26 351 905,80	50 409 848,15	44 419 796,95	30 931 343,85
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-45 899,45	-68 600,94	-80 317,60	-46 551,51

* Depozyt zabezpieczający jest uwzględniony w pozycji odnoszącej się do gotówki na rachunku bankowym.

j) Zrealizowany/niezrealizowany wynik netto z instrumentów finansowych oraz wymiany walut.

Na dzień 30 czerwca 2010 r., pozycja dotycząca zrealizowanych/niezrealizowanych wyników netto z instrumentów finansowych oraz wymiany walut przedstawia się następująco:

	Superfund Sicav GREEN A USD	Superfund Sicav GREEN A EUR	Superfund Sicav GREEN GCT USD	Superfund Sicav GREEN GCT EUR
Zrealizowane ze sprzedaży/kupna walut	-1 043 341,85	3 924 077,15	-2 028 877,01	4 138 544,83
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	-2 024 386,02	-1 211 575,63	-5 945 552,14	-3 707 227,58
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	242 589,40	-6 159 178,11	-66 471,05	-6 151 433,41
Łącznie zrealizowane	-2 825 138,47	-3 446 676,59	-8 040 900,20	-5 720 106,16
	Superfund Sicav GREEN B USD	Superfund Sicav GREEN B EUR	Superfund Sicav GREEN C USD	Superfund Sicav GREEN C EUR
Zrealizowane ze sprzedaży/kupna walut	-1 166 651,78	5 485 060,00	-1 881 839,01	2 724 782,87
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	-2 476 372,32	-4 794 636,52	-7 033 688,40	-2 772 503,94
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-92 607,51	-8 732 368,64	734 128,10	-5 768 350,46

Łącznie zrealizowane	-3 735 631,61	-8 041 945,16	-8 181 399,31	-5 816 071,53
	Superfund Sicav GREEN A USD	Superfund Sicav GREEN A EUR	Superfund Sicav GREEN GCT USD	Superfund Sicav GREEN GCT EUR
Niezrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	2 535 446,55	1 193 154,36	2 838 334,57	1 653 182,23
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-70 121,22	530 010,91	-7 302,03	584 041,23
Łącznie niezrealizowane	2 465 325,33	1 723 165,27	2 831 032,54	2 237 223,47
	Superfund Sicav GREEN B USD	Superfund Sicav GREEN B EUR	Superfund Sicav GREEN C USD	Superfund Sicav GREEN C EUR
Niezrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	2 009 385,90	2 239 711,90	2 398 683,07	1 335 557,91
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-81 394,58	744 958,64	-113 943,61	370 297,61
Łącznie niezrealizowane	1 927 991,32	2 984 670,54	2 284 739,46	1 705 855,52

3. OPODATKOWANIE

Według obowiązującego prawa, Fundusz nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym należnym według prawa Luksemburga. Ponadto dywidendy wypłacane przez Fundusz nie są objęte podatkiem potrącanym bezpośrednio w Luksemburgu. Jednakże Fundusz podlega w Luksemburgu opodatkowaniu podatkiem w wysokości 0,05% rocznie na jego aktywa netto z wyjątkiem Subfunduszy lub Klas Akcji zastrzeżonych dla inwestorów instytucjonalnych, którzy korzystają ze zredukowanej stopy podatkowej w wysokości 0,01%. Taki podatek odprowadzany jest kwartalnie i jest naliczany według Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy lub Klas na koniec danego kwartału.

Emisja akcji w ramach Funduszu nie jest objęta opłatą skarbową ani koniecznością uiszczenia innych należności podatkowych w Luksemburgu, oprócz podatku jednorazowego w kwocie 1 239,47 EUR, który został opłacony w momencie założenia Funduszu. Zgodnie z obowiązującym prawem i przyjętą praktyką w Luksemburgu nie jest uiszczany podatek od zysków kapitałowych z tytułu zrealizowanego bądź niezrealizowanego wzrostu wartości aktywów Funduszu. Zyski kapitałowe, dywidendy oraz odsetki z papierów wartościowych wyemitowanych w innych państwach mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem u źródła lub podatkiem od zysków kapitałowych.

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

4. OPŁATY ADMINISTRACYJNE, ZA ZARZĄDZANIE, DORADZTWO I PREMIE

MOTYWACYJNE

Opłaty należne Administratorowi Inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Administratora Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Administratorowi Inwestycyjnemu opłatę administracyjną uiszczaną miesięcznie i wyliczaną na podstawie Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu bądź Klasy akcji w danym okresie. Roczne stawki opłat przedstawiają się następująco:

Klasy	Roczne stawki opłat należnych Administratorowi Inwestycyjnemu
Klasa R	2,00%
Klasa I	2,00%
Klasa I2	0,25%
Klasa Gold	2,00%
Klasa Gold I	2,00%

Opłaty należne Menedżerowi Inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Menedżera Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Menedżerowi Inwestycyjnemu opłatę za zarządzanie płatną miesięcznie i wyliczaną na podstawie Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu bądź Klasy akcji w danym okresie. Roczne stawki opłat przedstawiają się następująco:

Klasy	Roczne stawki opłat należnych Menedżerowi Inwestycyjnemu
Klasa R	1,00%
Klasa I	1,00%
Klasa I2	0,25%
Klasa Gold	1,00%
Klasa Gold I	1,00%

Opłaty należne Doradcy Inwestycyjnemu

Zarząd powołał Superfund Fund Management Inc. („Superfund”) jako Doradcę Inwestycyjnego Subfunduszy otwartych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Dla każdego Subfunduszu bądź Klasy akcji aktywa są przyznawane Doradcy Inwestycyjnemu przez Menedżera Inwestycyjnego i umieszczane na jednym lub kilku odrębnych rachunkach („Rachunki”).

a) Opłata dla Doradcy Inwestycyjnego

Każdy Subfundusz jest uprawniony do otrzymywania opłaty za doradztwo płatnej miesięcznie i obliczanej jako wartość procentowa średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu bądź Klasy akcji przypisanej danemu Doradcy Inwestycyjnemu w danym okresie. Roczne stawki opłat przedstawiają

się następująco:

Klasy	Roczne stawki opłat należnych Doradcy Inwestycjnemu
Klasa R	3,00%
Klasa I	3,00%
Klasa I2	0,50%
Klasa Gold	3,00%
Klasa Gold I	3,00%

b) Premia motywacyjna

Dla Subfunduszy Superfund Sicav GREEN GCT USD oraz Superfund Sicav GREEN GCT EUR, Superfund Sicav GREEN A USD oraz Superfund Sicav GREEN A EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 25% rocznie (35% rocznie za akcje klasy I2) z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Dla Subfunduszy Quadriga Superfund Futures B/USD oraz Quadriga Superfund Futures B/EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 30% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Dla Subfunduszy Superfund Sicav GREEN B USD oraz Superfund Sicav GREEN B EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 35% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Dla Subfunduszy Superfund Sicav GREEN C USD oraz Superfund Sicav GREEN C EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 35% rocznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach w danym miesiącu.

Premie motywacyjne są wyliczane wyłącznie z Zysków Giełdowych na Rachunkach osiągniętych w danym miesiącu (zgodnie z definicją w prospekcie sprzedaży). Jeżeli dany Rachunek ma Stratę Przeniesioną w danym miesiącu, Doradca Inwestycyjny zatrzyma ewentualną premię motywacyjną za poprzedni miesiąc, ale nie otrzyma żadnych dalszych premii motywacyjnych w kolejnych miesiącach aż do momentu pokrycia całej Straty Przeniesionej przez nowe Zyski Giełdowe na Rachunkach.

Lista opłat

Subfundusze	Oplaty dla Administradora Inwestycyjnego	Oplaty dla Menedzera Inwestycyjnego	Oplaty dla Doradcy Inwestycyjnego	Oplaty z tytułu inwestycji ogółem
Superfund Sicav GREEN A USD (w USD)	303 983,00	151 991,51	451 622,60	907 597,11
Superfund Sicav GREEN A EUR (w EUR)	317 953,59	158 983,87	471 803,87	948 741,33
Superfund Sicav GREEN GCT USD (w USD)	575 500,17	287 750,08	857 278,77	1 720 529,02
Superfund Sicav GREEN GCT EUR (w EUR)	326 803,24	63 401,62	486 878,14	977 083,00
Superfund Sicav GREEN B USD (w USD)	301 603,13	150 801,57	449 350,69	901 755,39
Superfund Sicav GREEN B EUR (w EUR)	481 462,82	240 731,41	716 994,55	1 439 188,78
Superfund Sicav GREEN C USD (w USD)	419 828,86	209 914,42	625 779,75	1 255 523,03
Superfund Sicav GREEN C EUR (w EUR)	255 473,07	127 736,54	380 731,98	763 941,59
ŁĄCZNIE (w USD)				9 852 044,86

5. OPŁATY ZA DEPOZYT

Jako wynagrodzenie za usługi, CACEIS Bank Luxembourg S.A. jest uprawniony do pobrania opłaty rocznej płatnej pod koniec każdego miesiąca i obliczanej na podstawie średniej miesięcznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypisanego do danej klasy akcji na odpowiedni dzień wyceny. Jest ona liczona w następujący sposób:

- 0,20% z całości danych aktywów netto do kwoty 25 000 000,00 USD
- 0,15% z całości danych aktywów netto powyżej kwoty 25 000 000,00 USD

Przy minimalnych opłatach (na każdy subfundusz) w wysokości 27 000,00 USD rocznie.

6. ZMIANY W PORTFELU

Lista zmian w portfelu w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jest dostępna bezpłatnie w siedzibie Funduszu jak również u wszystkich agentów płatniczych.