
SUPERFUND SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Sprawozdanie półroczne (niezbadane)
na dzień 30 czerwca 2011 r.

RCS Luksemburg N B54921

Database Publishing System: CO-Reporter® by CO-Link, Belgium.

Superfund Sicav

Spis treści

Organizacja SICAV	3
Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2011 r.	4
Kluczowe wielkości z ostatnich 3 lat	6
<u>Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 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.

Superfund Sicav

Organizacja SICAV

Siedziba:	Superfund Sicav (RCS Luxembourg Nr B54921) 5, Alée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Administrator Inwestycyjny:	Superfund Asset Management GmbH Marc Aurel Strasse 10-12, A-1010 Wien
Menedżer Inwestycyjny:	Superfund Asset Management GmbH Marc Aurel Strasse 10-12, A-1010 Wien
Doradca Inwestycyjny:	Superfund Fund Management Inc. P.O. Box 1191, Grand Anse, St. George's, Grenada
Dyspozytariusz, Agent Lokalny, Administracyjny i Transferowy:	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Audytora:	Ernst & Young S.A. 7, Rue Gabriel Lippmann Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach
Przedstawiciel Austriacki i Agent Płatniczy	Vorarlberger Landes- Und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz
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 ROSENTAL COLLINS GROUP, LLC 216 W. Jackson Blvd. – Suite 400, Chicago, IL 60606-6918, USA MF Global INC. 717 Fifth Avenue – 9 th Floor, New York, NY 10022-8101, USA
Zarząd:	Marcus Weigl Superfund Asset Management GmbH, A-1010 Wien Jorge Fernandes Superfund Asset Management GmbH, Luxembourg branch, L-1222 Luxembourg Lucien Euler Managing Director CACEIS Bank Luxembourg, L-2520 Luxembourg Heike Findeisen Business Development Director CACEIS Bank Luxembourg, L-2520 Luxembourg Sylvie Becker Senior Legal Adviser CACEIS Bank Luxembourg, L-2520 Luxembourg

Superfund Sicav

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2011 r.

	Polączone	GREEN A USD	GREEN A EUR	GREEN GCT USD
<i>Denominowane w Uwagi</i>	USD	USD	EUR	USD
Sprawozdanie z aktywów netto				
Aktywa	392 735 959,74	51 117 859,93	31 208 247,60	31 208 247,60
<i>Portfel papierów wartościowych po cenie zakupu</i>	246 057 711,04	28 030 322,49	20 451 370,17	20 451 370,17
<i>Niezrealizowany zysk (strata) z portfela</i>	2 447 287,77	413 585,75	116 540,78	116 540,78
Portfel papierów wartościowych wg wartości rynkowej	248 504 998,81	28 443 908,24	20 567 910,95	20 567 910,95
2c				
Niezrealizowany zysk z innych instrumentów fin.	1 969 771,16	-	-	-
2d, 2f, 2j				
Gotówka w banku i depozyty u maklerów	141 684 110,84	22 615 822,47	10 598 386,17	10 598 386,17
2e				
Inne aktywa	577 078,93	58 129,22	41 950,48	41 950,48
Zobowiązania	26 694 029,36	9 383 585,83	956 526,41	956 526,41
Zadłużenia na rachunku bankowym i należne brokerom	24 250 778,35	8 874 077,76	747 435,34	747 435,34
2e				
Niezrealizowana strata z innych instrumentów fin.	323 288,69	265 304,27	40 119,30	40 119,30
2d, 2f, 2j				
Inne zobowiązania	2 119 962,32	244 203,80	168 971,77	168 971,77
Wartość aktywów netto	366 041 930,38	41 734 274,10	30 251 721,19	30 251 721,19
Sprawozdanie z operacji i zmian w aktywach netto				
Dochód z inwestycji i aktywów	1 782 945,77	232 563,03	232 563,03	232 563,03
Oplaty administracyjna, za zarządzanie i doradztwo	4 11 629 267,73	1 278 430,44	1 278 430,44	1 278 430,44
Oplaty dla depozytariusza	5 342 842,98	38 190,47	38 190,47	38 190,47
Oprocentowanie banku	50 093,44	2 862,06	2 862,06	2 862,06
Ogólne wydatki	777 789,07	101 495,17	101 495,17	101 495,17
Taxe d'abonnement	3 82 898,45	10 091,33	10 091,33	10 091,33
Wydatki łącznie	12 882 891,67	1 431 069,47	1 431 069,47	1 431 069,47
Wynik netto z inwestycji	-11 099 945,90	-1 198 506,44	-1 198 506,44	-1 198 506,44
Zrealizowany wynik netto z inwestycji w papiery wartościowe	-446 092,09	-86 742,47	-86 742,47	-86 742,47
Zrealizowany wynik netto z innych instrumentów finansowych i walut	38 936 194,69	5 497 310,06	5 497 310,06	5 497 310,06
2j				
Zrealizowany wynik netto	27 390 156,70	4 212 061,15	4 212 061,15	4 212 061,15
Zmiany w niezrealizowanych zyskach (stratach) netto z:				
Inwestycji w papiery wartościowe	172 355,65	172 355,65	172 355,65	172 355,65
Innych Instrumentów finansowych				
Zmiana w aktywach netto zw. z operacjami	-38 199 835,83	-38 199 835,83	-38 199 835,83	-38 199 835,83
Subskrypcje (umorzenia) netto	-10 637 323,47	-10 637 323,47	-10 637 323,47	-10 637 323,47
Wzrost/spadek aktywów netto w ciągu roku	-43 434 190,50	-43 434 190,50	-43 434 190,50	-43 434 190,50
Aktywa netto na początek roku	-54 071 513,97	-54 071 513,97	-54 071 513,97	-54 071 513,97
Ponowna wycena skonsolidowanej Wartości Aktywów Netto	403 090 752,40	403 090 752,40	403 090 752,40	403 090 752,40
Aktywa netto na koniec roku	17 022 691,95	17 022 691,95	17 022 691,95	17 022 691,95

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
31 582 440,27	31 582 440,27	31 582 440,27	31 582 440,27	31 582 440,27
20 955 317,36	20 955 317,36	20 955 317,36	20 955 317,36	20 955 317,36
120 855,43	120 855,43	120 855,43	120 855,43	120 855,43
21 076 172,79	21 076 172,79	21 076 172,79	21 076 172,79	21 076 172,79
58 153,54	58 153,54	58 153,54	58 153,54	58 153,54
10 404 982,51	10 404 982,51	10 404 982,51	10 404 982,51	10 404 982,51
43 131,43	43 131,43	43 131,43	43 131,43	43 131,43
1 241 889,86	1 241 889,86	1 241 889,86	1 241 889,86	1 241 889,86
1 070 458,21	1 070 458,21	1 070 458,21	1 070 458,21	1 070 458,21
-	-	-	-	-
171 431,65	171 431,65	171 431,65	171 431,65	171 431,65
30 340 550,41	30 340 550,41	30 340 550,41	30 340 550,41	30 340 550,41
137 352,48	139 411,70	267 705,39	191 544,24	114 335,92
984 847,22	951 782,41	1 518 161,88	1 324 710,35	842 559,33
28 996,33	30 196,12	42 334,87	39 342,98	25 439,49
4 848,52	4 228,52	6 309,39	7 433,10	4 591,24
58 806,99	68 565,56	96 739,01	82 080,43	56 443,70
7 989,26	6 833,21	8 955,14	9 850,94	5 048,80
1 085 488,32	1 061 605,82	1 672 500,29	1 463 417,80	934 082,56
-948 135,84	-922 194,12	-1 404 794,90	-1 271 873,56	-819 746,64
-25 953,24	-25 492,82	-100 320,43	-35 873,41	-21 498,26
3 358 629,93	3 698 441,30	4 779 023,63	4 766 165,42	2 657 955,23
2 384 540,85	2 750 754,36	3 273 908,30	3 458 418,45	1 816 710,33
34 284,07	-34 841,90	57 374,31	-31 090,94	-31 090,94
-3 422 810,67	-3 351 825,40	-5 002 051,10	-5 115 214,99	-5 115 214,99
-1 003 985,75	-635 912,94	-1 670 768,49	-1 687 887,48	-1 687 887,48
-5 332 014,09	-6 241 793,08	-4 792 050,73	-5 323 489,43	-5 323 489,43
-6 335 999,84	-6 877 706,02	-6 462 819,22	-7 011 376,91	-7 011 376,91
36 676 550,25	35 764 432,21	54 711 739,69	47 761 345,45	47 761 345,45
-	-	-	-	-
30 340 550,41	28 886 726,19	48 248 920,47	40 749 968,54	40 749 968,54

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav

Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

	GREEN AUSD	GREEN AEUR	GREEN GCTUSD	GREEN GCTEUR		
	USD	EUR	USD	EUR		
30 czerwca 2011 r.						
Aktywa netto	41 734 274,10	30 251 721,19	59 603 046,32	30 340 550,41		
Emisja kapitalizacyjna						
Liczba akcji						
Akcje klasy R	2 663,662	24 071,065	23 651,202	17 227,918		
Akcje klasy I	588,163	8 453,664	-	-		
Akcje klasy I2	-	1 200,000	-	-		
Akcje klasy Gold	23 944,863	-	-	-		
Akcje klasy Gold I	1 491,335	-	-	-		
Wartość netto na akcję						
Akcje klasy R	834,01	895,24	2 520,09	1 761,13		
Akcje klasy I	832,95	895,73	-	-		
Akcje klasy I2	-	941,82	-	-		
Akcje klasy Gold	1 550,79	-	-	-		
Akcje klasy Gold I	1 266,87	-	-	-		
31 grudnia 2010 r.						
Aktywa netto	45 535 947,83	33 817 993,54	65 543 958,31	36 676 550,25		
Emisja kapitalizacyjna						
Liczba akcji						
Akcje klasy R	3 502,562	23 581,190	25 483,808	20 095,749		
Akcje klasy I	588,163	10 423,985	-	-		
Akcje klasy I2	-	2 600,000	-	-		
Akcje klasy Gold	25 642,829	-	-	-		
Akcje klasy Gold I	2 341,228	-	-	-		
Wartość netto na akcję						
Akcje klasy R	859,40	922,16	2 571,98	1 825,09		
Akcje klasy I	857,72	922,21	-	-		
Akcje klasy I2	-	945,83	-	-		
Akcje klasy Gold	1 524,98	-	-	-		
Akcje klasy Gold I	1 245,78	-	-	-		
31 grudnia 2009 r.						
Aktywa netto	27 422 595,55	32 630 746,57	63 302 232,75	35 611 243,90	,55	27 422 595,55
Emisja kapitalizacyjna					54	65 543 958,31
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	-	-	0	25 642 829
Akcje klasy I2	-	-	-	-	5	
Akcje klasy Gold	20 838,997	-	-	-	1	
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	-	-		2 341 228
Akcje klasy I2	-	-	-	-		
Akcje klasy Gold	1 081,93	-	-	-		
Akcje klasy Gold I	-	-	-	-		
		Akcje klasy	1 245 78	-		

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav

GREEN B / USD	GREEN B / EUR	GREEN C / USD	GREEN C / EUR
USD	EUR	USD	EUR
28 886 726,19	48 248 920,47	40 749 968,54	26 125 884,13
13 879,658	35 060,257	40 046,589	21 312,665
4 314,206	20 870,185	4 392,296	11 333,177
-	-	-	-
6 657,622	-	-	-
-	-	-	-
976,82	862,10	917,20	800,10
978,57	863,60	915,05	800,63
-	-	-	-
1 668,31	-	-	-
-	-	-	-
USD	EUR	USD	EUR
35 764 432,21	54 711 739,69	47 761 345,45	30 822 057,04
16 888,518	40 032,852	45 304,717	25 104,544
4 314,206	21 052,660	4 767,687	11 150,226
-	-	-	-
8 545,668	-	-	-
-	-	-	-
1 015,32	895,22	954,08	850,02
1 016,76	896,49	951,64	850,45
-	-	-	-
1 665,26	-	-	-
-	-	-	-
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	-	-	-
-	-	-	-

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN A USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym			28 443 908,24	68,15
CAD			11 085 492,14	26,55
10 725 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	11 085 494,14	26,55
NOK			10 886 679,95	26,09
58 760 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	10 886 679,95	26,09
EUR			4 321 849,16	10,36
2 980 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	4 321 849,16	10,36
USD			2 149 886,99	5,15
2 150 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	2 149 886,99	5,15
Portfel papierów wartościowych łącznie			28 443 908,24	68,15

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN A EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym				20 567 910,95	67,99
CAD				7 945 373,85	26,27
11 145 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	CAD	7 945 373,85	26,27
NOK				7 920 309,74	26,18
61 980 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	NOK	7 920 309,74	26,18
EUR				3 115 934,50	10,30
3 115 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	EUR	3 115 934,50	10,30
USD				1 586 292,86	5,24
2 300 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	USD	1 586 292,86	5,24
Portfel papierów wartościowych łącznie				20 567 910,95	67,99

Superfund Sicav GREEN GCT USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym			40 543 222,08	68,02
CAD			15 762 582,25	26,45
15 250 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	15 762 582,25	26,45
NOK			15 445 338,31	25,91
83 365 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	15 445 338,31	25,91
EUR			6 185 465,34	10,38
4 265 000	GERMANY 1,25%	16/09/2011	6 185 465,34	10,38
USD			3 149 836,18	5,28
3 150 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	3 149 836,18	5,28
Portfel papierów wartościowych łącznie			40 543 222,08	68,02

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN GCT EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym			21 076 172,79	69,47
	CAD		7 757 247,88	26,86
7 505 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	7 757 247,88	26,86
	NOK		7 528 594,92	26,06
40 635 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	7 528 594,92	26,06
	EUR		3 045 598,40	10,54
2 100 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	3 045 598,40	10,54
	USD		1 549 912,96	5,37
1 550 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	1 549 912,96	5,37
Portfel papierów wartościowych łącznie			21 076 172,79	67,47

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN B USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna	Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym			19 881 354,16	68,83
	CAD		8 152 120,96	26,87
11 435 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	8 152 120,96	26,87
	NOK		8 131 799,17	26,80
63 635 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	8 131 799,17	26,80
	EUR		3 205 961,50	10,57
3 205 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	3 205 961,50	10,57
	USD		1 586 291,16	5,23
2 300 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	1 586 291,16	5,23
Portfel papierów wartościowych łącznie			19 881 354,16	68,83

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav Green B EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym				31 772 827,37	65,85
CAD				12 311 947,50	25,52
17 270 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	CAD	12 311 947,50	25,52
NOK				12 259 995,54	25,41
95 940 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	NOK	12 259 995,54	25,41
EUR				4 821 446,00	9,99
4 820 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	EUR	4 821 446,00	9,99
USD				2 379 438,33	4,93
3 450 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	USD	2 379 438,33	4,93
Portfel papierów wartościowych łącznie				31 772 827,37	65,85

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN C USD

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w USD

Liczba	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym				27 878 167,60	68,41
CAD				10 790 977,45	26,48
10 440 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	CAD	10 790 977,45	26,48
NOK				10 659 719,71	26,16
57 535 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	NOK	10 659 719,71	26,16
EUR				4 227 580,64	10,37
2 915 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	EUR	4 227 580,64	10,37
USD				2 199 889,80	5,40
2 200 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	USD	2 199 889,80	5,40
Portfel papierów wartościowych łącznie				27 878 167,60	68,41

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

Superfund Sicav GREEN C EUR

Portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2011 r.

Denominowane w EUR

Liczba	Wartość nominalna		Waluta	Wartość rynkowa aktywów netto w %	
Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych i/lub obecne na rynku regulowanym				17 746 409,12	67,93
CAD				6 886 706,94	26,36
9 660 000	CANADA T-BILL	15/09/2011	CAD	6 886 706,94	26,36
NOK				6 828 998,95	26,14
53 440 000	NORWEGIAN T-BILL	21/09/2011	NOK	6 828 998,95	26,14
EUR				2 685 805,50	10,28
2 685 000	GERMANY	1,25% 16/09/2011	EUR	2 685 805,50	10,28
USD				1 344 897,73	5,15
1 950 000	US TREASURY BILL	25/08/2011	USD	1 344 897,73	5,15
Portfel papierów wartościowych łącznie				17 746 409,12	67,93

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SUPERFUND SICAV GREEN A USD

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,55
Norwegia	26,09
Niemcy	10,36
Stany Zjednoczone Ameryki	5,15
	<hr/>
	68,15
	<hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	68,15
	<hr/>
	68,15
	<hr/>

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,27
Norwegia	26,18
Niemcy	10,30
Stany Zjednoczone Ameryki	5,24
	67,99

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	67,99
	67,99

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,45
Norwegia	25,91
Niemcy	10,38
Stany Zjednoczone Ameryki	5,28
	<hr/> 68,02 <hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	68,02
	<hr/> 68,02 <hr/>

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,87
Norwegia	26,80
Niemcy	10,57
Stany Zjednoczone Ameryki	5,23

69,47

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	69,47

69,47

Załączone adnotacje stanowią integralną część niniejszych sprawozdań finansowych

SUPERFUND SICAV GREEN B USD

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,86
Norwegia	26,06
Niemcy	10,54
Stany Zjednoczone Ameryki	5,37
	<hr/>
	68,83
	<hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	68,83
	<hr/>
	68,83
	<hr/>

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	25,52
Norwegia	25,41
Niemcy	9,99
Stany Zjednoczone Ameryki	4,93
	<hr/> 65,85 <hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	65,85
	<hr/> 65,85 <hr/>

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,48
Norwegia	26,16
Niemcy	10,37
Stany Zjednoczone Ameryki	5,40
	<hr/> 68,41 <hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	68,41
	<hr/> 68,41 <hr/>

SUPERFUND SICAV GREEN C EUR

Podział geograficzny

Podział według państw	% aktywów netto
Kanada	26,36
Norwegia	26,14
Niemcy	10,28
Stany Zjednoczone Ameryki	5,15
	<hr/>
	67,93
	<hr/>

Podział gospodarczy

Podział według sektorów	% aktywów netto
Państwa i administracja centralna	67,93
	<hr/>
	67,93
	<hr/>

Uwagi do sprawozdań finansowych

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. ze zmianami do dnia 31 grudnia 2010 oraz z częścią II ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. dot. przedsięwzięć zbiorowego inwestowania od dnia 1 stycznia 2011 r. jako Société Anonyme, kwalifikującym się jako Société d'Investissement à Capital Variable.

b) Na dzień 30 czerwca 2011 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 oraz klasy I2: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych takich jak instytucje finansowe i profesjonaliści 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: aktywa netto klasy Gold są inwestowane w długoterminowe kontrakty na złoto celem uzyskania zysku z rosnących cen złota. Akcje klasy Gold są dostępne dla inwestorów detalicznych i instytucjonalnych;
- Akcje klasy I: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych takich jak instytucje finansowe i profesjonaliści 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. Aktywa netto klasy Gold I są inwestowane w długoterminowe kontrakty na złoto celem uzyskania zysku z rosnących cen złota.

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. Sprawozdania finansowe zostały przygotowane zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu wymogami prawnymi i nadzorczymi.

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

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 2011 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 2011 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 2011 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 2011 r.:

1 AUD	= 1,07063	USD	1 KRW	= 0,00094	USD
1 CAD	= 1,03616	USD	1 MYR	= 0,33118	USD
1 CHF	= 1,18762	USD	1 NZD	= 0,82589	USD
1 EUR	= 1,44985	USD	1 PLN	= 0,36426	USD
1 GBP	= 1,60550	USD	1 SEK	= 0,15848	USD
1 HKD	= 0,12851	USD	1 SGD	= 0,81459	USD
1 JPY	= 0,01238	USD	1 ZAR	= 0,14751	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) i d) 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 2011 r. nie istniały żadne nieuregulowane kontrakty swap ani opcje.

e) Gotówka w banku i depozyty u maklerów / Zadłużenie na rynku bankowym i u brokerów

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)	351 398,81	22 264 423,66	22 615 822,47
Superfund Sicav GREEN A EUR (w EUR)	149 124,08	10 449 262,09	10 598 386,17
Superfund Sicav GREEN GCT USD (w USD)	130 984,83	20 871 652,61	21 002 637,44
Superfund Sicav GREEN GCT EUR (w EUR)	179 484,66	10 225 497,85	10 404 982,51
Superfund Sicav GREEN B USD (w USD)	249 163,29	12 546 447,80	12 795 611,09
Superfund Sicav GREEN B EUR (w EUR)	1 379 166,24	17 006 828,43	18 385 994,67
Superfund Sicav GREEN C USD (w USD)	154 601,22	14 443 032,77	14 597 633,99
Superfund Sicav GREEN C EUR (w EUR)	572 246,97	8 936 477,17	9 508 724,14

	Zadłużenie na rynku bankowym	Należności u brokerów	Łącznie
Superfund Sicav GREEN A USD (w USD)	183,63	8 873 894,13	8 847 077,76
Superfund Sicav GREEN A EUR (w EUR)	-	747 435,34	747 435,34
Superfund Sicav GREEN GCT USD (w USD)	274,34	2 248 232,31	2 248 506,65
Superfund Sicav GREEN GCT EUR (w EUR)	-	1 070 458,21	1 070 458,21
Superfund Sicav GREEN B USD (w USD)	-	3 831 953,00	3 831 953,00
Superfund Sicav GREEN B EUR (w EUR)	-	1 853 043,41	1 853 043,41
Superfund Sicav GREEN C USD (w USD)	-	2 149 973,71	2 149 973,71
Superfund Sicav GREEN C EUR (w EUR)	-	1 273 550,15	1 273 550,15

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 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN A USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
AUD	100 000	JPY	8 379 200	21/09/2011	2 202
AUD	100 000	JPY	8 576 000	21/09/2011	-325
BRL	2 700 000	USD	1 679 836	21/09/2011	18 168
CAD	100 000	JPY	8 332 600	21/09/2011	190
CAD	100 000	JPY	8 353 600	21/09/2011	-70
CAD	100 000	JPY	8 366 100	21/09/2011	-225
CLP	720 000 000	USD	1 526 232	21/09/2011	-4 034
COP	600 000 000	USD	337 268	21/09/2011	588
CZK	3 000 000	USD	179 550	21/09/2011	-873
EUR	200 000	JPY	23 480 000	21/09/2011	-1 542
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	1 404
ILS	500 000	USD	146 636	21/09/2011	-353
INR	15 000 000	USD	330 907	21/09/2011	-151
JPY	49 230 000	CAD	600 000	21/09/2011	-10 619
KRW	600 000 000	USD	553 072	21/09/2011	6 228
NZD	1 200 000	USD	978 840	21/09/2011	6 982
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-2 771
PLN	1 200 000	USD	439 963	21/09/2011	-6 281
SGD	1 200 000	USD	974 603	21/09/2011	3 016
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-8 114
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-8 114
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-8 114

TRY	1 000 000	USD	624 298	21/09/2011	-17 506
TRY	200 000	USD	123 403	21/09/2011	-2 045
TRY	400 000	USD	246 807	21/09/2011	-4 090
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-6 135
TWD	30 000 000	USD	1 052 632	21/09/2011	-7 222
USD	10 898 556	CAD	10 698 295	21/09/2011	-164 729
USD	4 373 202	EUR	3 008 739	21/09/2011	20 744
USD	3 085 626	HKD	24 000 000	21/09/2011	-253
USD	10 595 983	NOK	58 420 955	21/09/2011	-236 725
USD	487 361	SGD	600 000	21/09/2011	-1 449
USD	484 535	SGD	600 000	21/09/2011	-4 274
USD	374 322	TRY	600 000	21/09/2011	10 246
USD	246 018	TRY	400 000	21/09/2011	3 301
USD	367 309	TRY	600 000	21/09/2011	3 234
USD	244 349	TRY	400 000	21/09/2011	1 633
USD	243 739	TRY	400 000	21/09/2011	1 022
USD	243 442	TRY	400 000	21/09/2011	725
USD	365 163	TRY	600 000	21/09/2011	1 088
ZAR	9 500 000	USD	1 383 468	21/09/2011	1 966
				ŁĄCZNIE	-413 187

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN A EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
AUD	100 000	JPY	8 379 200	21/09/2011	1 519
AUD	100 000	JPY	8 576 000	21/09/2011	-162
BRL	2 700 000	USD	1 679 836	21/09/2011	12 531
CAD	100 000	JPY	8 332 600	21/09/2011	131
CAD	100 000	JPY	8 353 600	21/09/2011	-48
CAD	100 000	JPY	8 366 100	21/09/2011	-155
CLP	720 000 000	USD	1 526 232	21/09/2011	-2 782
COP	600 000 000	USD	337 268	21/09/2011	406
CZK	3 000 000	USD	179 550	21/09/2011	-602
EUR	200 000	JPY	23 480 000	21/09/2011	-1 063
EUR	27 290 274	USD	39 666 413		-129 774
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	968
ILS	1 500 000	USD	439 909	21/09/2011	-730
INR	15 000 000	USD	330 907	21/09/2011	-104
JPY	49 230 000	CAD	600 000	21/09/2011	-7 324
KRW	600 000 000	USD	553 072	21/09/2011	4 296
NZD	1 200 000	USD	978 840	21/09/2011	4 816
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-1 911
PLN	1 200 000	USD	439 963	21/09/2011	-4 332
SGD	1 200 000	USD	974 603	21/09/2011	2 080
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-5 597
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-5 597
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-5 597
TRY	1 000 000	USD	624 298	21/09/2011	-12 074
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-4 232

TRY	200 000	USD	123 403	21/09/2011	-1 411
TRY	400 000	USD	246 807	21/09/2011	-2 821
TWD	30 000 000	USD	1 052 632	21/09/2011	-4 982
USD	11 325 352	CAD	11 117 249	21/09/2011	-118 068
USD	3 085 626	HKD	24 000 000	21/09/2011	-175
USD	142 487	ILS	500 000	21/09/2011	-2 619
USD	11 176 635	NOK	61 622 375	21/09/2011	-172 223
USD	487 361	SGD	600 000	21/09/2011	-999
USD	484 535	SGD	600 000	21/09/2011	-2 948
USD	374 322	TRY	600 000	21/09/2011	7 067
USD	246 018	TRY	400 000	21/09/2011	2 277
USD	367 309	TRY	600 000	21/09/2011	2 231
USD	244 349	TRY	400 000	21/09/2011	1 126
USD	243 739	TRY	400 000	21/09/2011	705
USD	365 163	TRY	600 000	21/09/2011	751
USD	243 442	TRY	400 000	21/09/2011	500
ZAR	9 500 000	USD	1 383 468	21/09/2011	1 357
ŁĄCZNIE					-445 569

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN GCT USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
AUD	200 000	JPY	16 758 400	21/09/2011	4 404
AUD	200 000	JPY	17 152 000	21/09/2011	-470
BRL	6 300 000	USD	3 919 617	21/09/2011	42 391
CAD	200 000	JPY	16 665 200	21/09/2011	380
CAD	200 000	JPY	16 707 200	21/09/2011	-141
CAD	200 000	JPY	16 732 200	21/09/2011	-450
CLP	1 500 000 000	USD	3 179 650	21/09/2011	-8 404
COP	1 800 000 000	USD	1 011 804	21/09/2011	1 765
CZK	9 000 000	USD	538 651	21/09/2011	-2 620
EUR	500 000	JPY	58 700 000	21/09/2011	-3 854
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	1 404
ILS	2 000 000	USD	586 545	21/09/2011	-1 410
INR	45 000 000	USD	992 720	21/09/2011	-454
JPY	123 075 000	CAD	1 500 000	21/09/2011	-26 546
KRW	1 500 000 000	USD	1 382 680	21/09/2011	15 570
NOK	600 000	USD	108 434	21/09/2011	2 821
NOK	600 000	USD	110 495	21/09/2011	760
NZD	3 300 000	USD	2 691 810	21/09/2011	19 201
PEN	400 000	USD	144 613	21/09/2011	-25
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-2 771
PLN	2 400 000	USD	879 927	21/09/2011	-12 562
SEK	1 800 000	USD	289 948	21/09/2011	-5 992
SGD	2 400 000	USD	1 949 207	21/09/2011	6 032
TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-16 228
TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-16 228

TRY	1 000 000	USD	627 077	21/09/2011	-20 285
TRY	2 000 000	USD	1 248 595	21/09/2011	-35 012
TRY	1 000 000	USD	617 017	21/09/2011	-10 226
TRY	1 200 000	USD	740 421	21/09/2011	-12 271
TRY	800 000	USD	493 614	21/09/2011	-8 180
TWD	72 000 000	USD	2 526 316	21/09/2011	-17 334
USD	15 496 781	CAD	15 212 028	21/09/2011	-324 231
USD	6 258 963	EUR	4 306 132	21/09/2011	29 689
USD	7 714 065	HKD	60 000 000	21/09/2011	-633
USD	15 032 916	NOK	82 883 984	21/09/2011	-335 851
USD	93 107	SEK	600 000	21/09/2011	-1 545
USD	92 537	SEK	600 000	21/09/2011	-2 115
USD	91 656	SEK	600 000	21/09/2011	-2 996
USD	974 722	SGD	1 200 000	21/09/2011	-2 897
USD	969 071	SGD	1 200 000	21/09/2011	-8 549
USD	1 122 965	TRY	1 800 000	21/09/2011	30 739
USD	615 044	TRY	1 000 000	21/09/2011	8 252
USD	734 619	TRY	1 200 000	21/09/2011	6 469
USD	488 699	TRY	800 000	21/09/2011	3 265
USD	487 478	TRY	800 000	21/09/2011	2 044
USD	486 885	TRY	800 000	21/09/2011	1 451
USD	730 327	TRY	1 200 000	21/09/2011	2 177
ZAR	20 500 000	USD	2 985 379	21/09/2011	4 243
				ŁĄCZNIE	-607 223

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN GCT EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
AUD	200 000	JPY	16 758 400	21/09/2011	3 038
AUD	200 000	JPY	17 152 000	21/09/2011	-324
BRL	4 500 000	USD	2 799 726	21/09/2011	20 884
CAD	200 000	JPY	16 665 200	21/09/2011	262
CAD	200 000	JPY	16 707 200	21/09/2011	-97
CAD	200 000	JPY	16 732 200	21/09/2011	-310
CLP	1 140 000 000	USD	2 416 534	21/09/2011	-4 405
COP	1 800 000 000	USD	1 011 804	21/09/2011	1 217
CZK	6 000 000	USD	359 101	21/09/2011	-1 205
EUR	400 000	JPY	46 960 000	21/09/2011	-2 127
EUR	27 150 610	USD	39 463 412	21/09/2011	-129 110
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	968
ILS	1 500 000	USD	439 909	21/09/2011	-730
INR	30 000 000	USD	661 813	21/09/2011	-209
JPY	73 845 000	CAD	900 000	21/09/2011	-10 986
KRW	1 200 000 000	USD	1 106 144	21/09/2011	8 591
NOK	600 000	USD	108 434	21/09/2011	1 945
NOK	600 000	USD	110 495	21/09/2011	524
NZD	2 400 000	USD	1 957 680	21/09/2011	9 631
PEN	400 000	USD	144 613	21/09/2011	-17
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-1 911
PLN	1 200 000	USD	439 963	21/09/2011	-4 332
SEK	1 800 000	USD	289 948	21/09/2011	-4 133
SGD	1 600 000	USD	1 299 471	21/09/2011	2 774

TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-11 193
TRY	600 000	USD	376 246	21/09/2011	-8 395
TRY	600 000	USD	376 246	21/09/2011	-8 395
TRY	1 400 000	USD	874 017	21/09/2011	-16 904
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-4 232
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-4 232
TRY	800 000	USD	493 614	21/09/2011	-5 642
TWD	48 000 000	USD	1 684 211	21/09/2011	-7 970
USD	11 620 045	CAD	11 406 527	21/09/2011	-121 140
USD	4 628 439	HKD	36 000 000	21/09/2011	-262
USD	11 475 075	NOK	63 267 826	21/09/2011	-176 822
USD	93 107	SEK	600 000	21/09/2011	-1 066
USD	92 537	SEK	600 000	21/09/2011	-1 459
USD	91 656	SEK	600 000	21/09/2011	-2 066
USD	649 815	SGD	800 000	21/09/2011	-1 332
USD	646 047	SGD	800 000	21/09/2011	-3 931
USD	748 643	TRY	1 200 000	21/09/2011	14 135
USD	492 035	TRY	800 000	21/09/2011	4 553
USD	489 746	TRY	800 000	21/09/2011	2 974
USD	366 524	TRY	600 000	21/09/2011	1 689
USD	365 608	TRY	600 000	21/09/2011	1 058
USD	365 163	TRY	600 000	21/09/2011	751
USD	486 885	TRY	800 000	21/09/2011	1 002
ZAR	14 500 000	USD	2 111 609	21/09/2011	2 072
				ŁĄCZNIE	-456 869

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN B USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
AUD	100 000	JPY	8 379 200	21/09/2011	2 202
AUD	100 000	JPY	8 576 000	21/09/2011	-235
BRL	2 700 000	USD	1 679 836	21/09/2011	18 168
CAD	100 000	JPY	8 332 600	21/09/2011	190
CAD	100 000	JPY	8 353 600	21/09/2011	-70
CAD	100 000	JPY	8 366 100	21/09/2011	-225
CLP	720 000 000	USD	1 526 232	21/09/2011	-4 034
COP	600 000 000	USD	337 268	21/09/2011	588
CZK	3 000 000	USD	179 550	21/09/2011	-873
EUR	300 000	JPY	35 220 000	21/09/2011	-2 312
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	1 404
ILS	500 000	USD	146 636	21/09/2011	-353
INR	15 000 000	USD	330 907	21/09/2011	-151
JPY	49 230 000	CAD	600 000	21/09/2011	-10 619
KRW	900 000 000	USD	829 608	21/09/2011	9 342
NZD	1 200 000	USD	978 840	21/09/2011	6 982
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-2 771
PLN	1 200 000	USD	439 963	21/09/2011	-6 281
SGD	1 200 000	USD	974 603	21/09/2011	3 016
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-8 114
TRY	600 000	USD	376 246	21/09/2011	-12 171
TRY	400 000	USD	250 831	21/09/2011	-8 114
TRY	1 000 000	USD	624 298	21/09/2011	-17 506
TRY	400 000	USD	246 807	21/09/2011	-4 090

TRY	400 000	USD	246 807	21/09/2011	-4 090
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-6 135
TWD	36 000 000	USD	1 263 158	21/09/2011	-8 667
USD	7 626 449	CAD	7 486 212	21/09/2011	-115 272
USD	3 081 786	EUR	2 120 252	21/09/2011	14 618
USD	3 599 897	HKD	28 000 000	21/09/2011	-295
USD	7 327 566	NOK	40 400 536	21/09/2011	-163 705
USD	487 361	SGD	600 000	21/09/2011	-1 449
USD	484 535	SGD	600 000	21/09/2011	-4 274
USD	499 095	TRY	800 000	21/09/2011	13 662
USD	369 026	TRY	600 000	21/09/2011	4 951
USD	367 309	TRY	600 000	21/09/2011	3 234
USD	244 349	TRY	400 000	21/09/2011	1 633
USD	243 739	TRY	400 000	21/09/2011	1 022
USD	365 163	TRY	600 000	21/09/2011	1 088
USD	243 442	TRY	400 000	21/09/2011	725
ZAR	9 500 000	USD	1 383 468	21/09/2011	1 966
				ŁĄCZNIE	-297 015

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN B EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
AUD	300 000	JPY	25 137 600	21/09/2011	4 556
AUD	300 000	JPY	25 728 000	21/09/2011	-486
BRL	7 200 000	USD	4 479 562	21/09/2011	33 415
CAD	300 000	JPY	24 997 800	21/09/2011	393
CAD	300 000	JPY	25 060 800	21/09/2011	-145
CAD	300 000	JPY	25 098 300	21/09/2011	-466
CLP	1 800 000 000	USD	3 815 580	21/09/2011	-6 955
COP	2 700 000 000	USD	1 517 706	21/09/2011	1 826
CZK	9 000 000	USD	538 651	21/09/2011	-1 807
EUR	600 000	JPY	70 440 000	21/09/2011	-3 190
EUR	42 451 384	USD	61 703 087	21/09/2011	-201 869
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	968
ILS	3 000 000	USD	879 817	21/09/2011	-1 459
INR	60 000 000	USD	1 323 627	21/09/2011	-418
JPY	123 075 000	CAD	1 500 000	21/09/2011	-18 310
KRW	1 800 000 000	USD	1 659 216	21/09/2011	12 887
NOK	600 000	USD	108 434	21/09/2011	1 945
NOK	600 000	USD	110 495	21/09/2011	524
NZD	3 900 000	USD	3 181 230	21/09/2011	15 651
PEN	400 000	USD	144 613	21/09/2011	-17
PHP	36 000 000	USD	830 546	21/09/2011	-3 822
PLN	2 400 000	USD	879 927	21/09/2011	-8 665
SEK	1 800 000	USD	289 948	21/09/2011	-4 133
SGD	2 800 000	USD	2 274 075	21/09/2011	4 854

TRY	1 000 000	USD	627 077	21/09/2011	-13 991
TRY	1 200 000	USD	752 493	21/09/2011	-16 790
TRY	1 000 000	USD	627 077	21/09/2011	-13 991
TRY	2 400 000	USD	1 498 314	21/09/2011	-28 978
TRY	1 200 000	USD	740 421	21/09/2011	-8 463
TRY	1 000 000	USD	617 017	21/09/2011	-7 053
TRY	1 000 000	USD	617 017	21/09/2011	-7 053
TWD	78 000 000	USD	2 736 842	21/09/2011	-12 952
USD	17 549 470	CAD	17 226 998	21/09/2011	-182 954
USD	8 228 336	HKD	64 000 000	21/09/2011	-466
USD	17 300 522	NOK	95 386 426	21/09/2011	-266 587
USD	93 107	SEK	600 000	21/09/2011	-1 066
USD	92 537	SEK	600 000	21/09/2011	-1 459
USD	91 656	SEK	600 000	21/09/2011	-2 066
USD	1 137 176	SGD	1 400 000	21/09/2011	-2 331
USD	1 130 582	SGD	1 400 000	21/09/2011	-6 879
USD	1 122 965	TRY	1 800 000	21/09/2011	21 202
USD	738 053	TRY	1 200 000	21/09/2011	6 830
USD	857 055	TRY	1 400 000	21/09/2011	5 205
USD	610 874	TRY	1 000 000	21/09/2011	2 815
USD	609 347	TRY	1 000 000	21/09/2011	1 763
USD	608 606	TRY	1 000 000	21/09/2011	1 251
USD	852 048	TRY	1 400 000	21/09/2011	1 751
ZAR	23 500 000	USD	3 422 264	21/09/2011	3 356
				ŁĄCZNIE	-703 629

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN C USD obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w USD)
AUD	200 000	JPY	16 758 400	21/09/2011	4 404
AUD	200 000	JPY	17 152 000	21/09/2011	-470
BRL	6 300 000	USD	3 919 617	21/09/2011	42 391
CAD	200 000	JPY	16 665 200	21/09/2011	380
CAD	200 000	JPY	16 707 200	21/09/2011	-141
CAD	200 000	JPY	16 732 200	21/09/2011	-450
CLP	1 440 000 000	USD	3 052 464	21/09/2011	-8 067
COP	1 800 000 000	USD	1 011 804	21/09/2011	1 765
CZK	6 000 000	USD	359 101	21/09/2011	-1 747
EUR	500 000	JPY	58 700 000	21/09/2011	-3 854
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	1 404
ILS	1 500 000	USD	439 909	21/09/2011	-1 058
INR	45 000 000	USD	992 720	21/09/2011	-454
JPY	123 075 000	CAD	1 500 000	21/09/2011	-26 546
KRW	1 500 000 000	USD	1 382 680	21/09/2011	15 570
NOK	600 000	USD	108 434	21/09/2011	2 821
NOK	600 000	USD	110 495	21/09/2011	760
NZD	3 000 000	USD	2 447 100	21/09/2011	17 455
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-2 771
PLN	2 400 000	USD	879 927	21/09/2011	-12 562
SEK	1 800 000	USD	289 948	21/09/2011	-5 992
SGD	2 000 000	USD	1 624 339	21/09/2011	5 026
TRY	1 000 000	USD	627 077	21/09/2011	-20 285
TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-16 228

TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-16 228
TRY	1 800 000	USD	1 123 736	21/09/2011	-31 511
TRY	1 000 000	USD	617 017	21/09/2011	-10 226
TRY	800 000	USD	493 614	21/09/2011	-8 180
TRY	800 000	USD	493 614	21/09/2011	-8 180
TWD	66 000 000	USD	2 315 789	21/09/2011	-15 889
USD	10 608 943	CAD	10 414 004	21/09/2011	-160 352
USD	4 277 813	EUR	2 943 113	21/09/2011	20 291
USD	7 199 794	HKD	56 000 000	21/09/2011	-591
USD	10 375 084	NOK	57 203 023	21/09/2011	-231 790
USD	93 107	SEK	600 000	21/09/2011	-1 545
USD	92 537	SEK	600 000	21/09/2011	-2 115
USD	91 656	SEK	600 000	21/09/2011	-2 996
USD	812 269	SGD	1 000 000	21/09/2011	-2 414
USD	807 559	SGD	1 000 000	21/09/2011	-7 124
USD	998 191	TRY	1 600 000	21/09/2011	27 324
USD	615 044	TRY	1 000 000	21/09/2011	8 252
USD	612 182	TRY	1 000 000	21/09/2011	5 391
USD	488 699	TRY	800 000	21/09/2011	3 265
USD	487 478	TRY	800 000	21/09/2011	2 044
USD	486 885	TRY	800 000	21/09/2011	1 451
USD	608 606	TRY	1 000 000	21/09/2011	1 813
ZAR	18 500 000	USD	2 694 122	21/09/2011	3 830
				ŁĄCZNIE	-434 129

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

Na dzień 30 czerwca 2011 r. akcje Superfund Sicav GREEN C EUR obejmowały poniższe kontrakty walutowe forward:

Kupno		Sprzedaż		Data zapadalności	Niezrealizowany zysk/strata (w EUR)
AUD	200 000	JPY	16 758 400	21/09/2011	3 038
AUD	200 000	JPY	17 152 000	21/09/2011	-324
BRL	5 400 000	USD	3 359 672	21/09/2011	25 061
CAD	200 000	JPY	16 665 200	21/09/2011	262
CAD	200 000	JPY	16 707 200	21/09/2011	-97
CAD	200 000	JPY	16 732 200	21/09/2011	-310
CLP	1 140 000 000	USD	2 416 534	21/09/2011	-4 405
COP	1 800 000 000	USD	1 011 804	21/09/2011	1 217
CZK	6 000 000	USD	359 101	21/09/2011	-1 205
EUR	400 000	JPY	46 960 000	21/09/2011	-2 127
EUR	22 972 913	USD	33 391 129	21/09/2011	-109 243
HKD	4 000 000	USD	512 909	21/09/2011	968
ILS	1 500 000	USD	439 909	21/09/2011	-730
INR	30 000 000	USD	661 813	21/09/2011	-209
JPY	73 845 000	CAD	900 000	21/09/2011	-10 986
KRW	1 200 000 000	USD	1 106 144	21/09/2011	8 591
NOK	600 000	USD	108 434	21/09/2011	1 945
NOK	600 000	USD	110 495	21/09/2011	524
NZD	2 700 000	USD	2 202 390	21/09/2011	10 835
PHP	18 000 000	USD	415 273	21/09/2011	-1 911
PLN	1 200 000	USD	439 963	21/09/2011	-4 332
SEK	1 800 000	USD	289 948	21/09/2011	-4 133
SGD	2 000 000	USD	1 624 339	21/09/2011	3 467
TRY	600 000	USD	376 246	21/09/2011	-8 395

TRY	600 000	USD	376 246	21/09/2011	-8 395
TRY	800 000	USD	501 662	21/09/2011	-11 193
TRY	1 600 000	USD	998 876	21/09/2011	-19 319
TRY	600 000	USD	370 210	21/09/2011	-4 232
TRY	800 000	USD	493 614	21/09/2011	-5 642
TRY	1 000 000	USD	617 017	21/09/2011	-7 053
TWD	54 000 000	USD	1 894 737	21/09/2011	-8 967
USD	9 816 322	CAD	9 635 947	21/09/2011	-102 336
USD	6 171 252	HKD	48 000 000	21/09/2011	-349
USD	9 636 647	NOK	53 131 651	21/09/2011	-148 493
USD	93 107	SEK	600 000	21/09/2011	-1 066
USD	92 537	SEK	600 000	21/09/2011	-1 459
USD	91 656	SEK	600 000	21/09/2011	-2 066
USD	812 269	SGD	1 000 000	21/09/2011	-1 665
USD	807 559	SGD	1 000 000	21/09/2011	-4 914
USD	873 417	TRY	1 400 000	21/09/2011	16 490
USD	492 035	TRY	800 000	21/09/2011	4 553
USD	612 182	TRY	1 000 000	21/09/2011	3 718
USD	366 524	TRY	600 000	21/09/2011	1 689
USD	365 608	TRY	600 000	21/09/2011	1 058
USD	608 606	TRY	1 000 000	21/09/2011	1 252
USD	365 163	TRY	600 000	21/09/2011	752
ZAR	17 000 000	USD	2 475 680	21/09/2011	2 429
				ŁĄCZNIE	-387 707

Superfund Sicav

Uwagi do sprawozdań finansowych (ciąg dalszy)

g) Ujmowanie dochodów

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

h) Zobowiązania z kontraktów terminowych typu futures

	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav
Kategorie kontraktów	GREEN A USD	GREEN A EUR	GREEN GCT USD	GREEN GCT EUR
Stopa procentowa	276 096 370,52	196 615 681,53	566 130 474,08	289 306 430,69
Obligacje	67 636 375,36	48 850 666,28	142 909 104,02	72 651 742,25
Indeksy giełdowe	57 526 566,15	42 702 014,59	129 230 904,10	65 137 222,91
Inny metal	15 176 878,37	10 904 320,01	33 924 174,19	17 044 184,83
Złoto	42 896 631,52	3 011 710,65	8 442 455,63	4 004 463,23
Waluty	41 601 502,50	30 748 905,06	85 822 825,00	43 985 636,45
Art. spożywcze	1 266 053,87	957 392,47	2 854 136,01	1 396 802,53
Inwentarz żywy	1 270 520,00	939 235,09	2 679 1500,00	1 367 362,14
Ropa/gaz/en.elekt.	11 220 390,00	7 894 554,61	22 937 120,00	11 619 795,15
Łącznie	514 691 588,29	342 624 480,29	994 930 343,03	506 423 640,18

	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav
Kategorie kontraktów	GREEN B USD	GREEN B EUR	GREEN C USD	GREEN C EUR
Stopa procentowa	291 588 610,43	442 353 728,69	519 192 251,98	319 502 173,39
Obligacje	72 692 889,07	110 895 298,05	129 987 073,15	80 012 885,04
Indeksy giełdowe	62 602 514,48	101 197 879,85	119 242 497,82	75 851 894,18
Inny metal	15 809 628,37	26 557 676,83	31 245 413,19	20 275 344,61
Złoto	15 336 968,69	6 193 851,15	7 996 650,48	4 519 276,69
Waluty	44 581 300,00	66 317 589,75	78 804 695,00	49 562 966,86
Art. spożywcze	1 417 576,27	2 329 365,03	2 681 149,61	1 542 987,03
Inwentarz żywy	1 361 750,00	2 117 825,98	2 506 900,00	1 484 422,53
Ropa/gaz/en, elekt,	11 845 910,00	17 958 319,82	21 107 609,99	13 179 349,58
Łącznie	517 237 147,31	775 921 535,15	912 764 241,22	565 661 299,91

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*	2 402 634,35	2 299 943,19	5 152 024,17	2 454 958,19
Papiery wartościowe	3 616 069,05	2 411 925,26	5 048 848,95	2 466 279,36
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	217 485 614,54	156 790 739,77	463 643 065,09	236 404 329,66
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-12 851,78	-678,66	31 914,95	1 309,49
ADM				
Depozyty u brokera*	8 451 255,97	5 603 609,34	9 889 232,73	4 606 321,35
Papiery wartościowe	16 054 741,55	12 850 077,36	23 316 293,32	12 088 447,30
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	113 994 201,88	53 990 029,14	154 286 319,38	78 307 062,80
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-413 186,86	-445 569,01	-607 222,71	-456 868,81
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-381 892,82	5 982,29	19 336,87	-12 888,63
RCG				
Depozyty u brokera*	1 882 374,79	685 557,16	2 471 317,07	1 491 937,21
Papiery wartościowe	4 430 035,20	2 681 195,17	5 428 182,84	3 084 084,42
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	43 963 552,10	32 525 158,60	90 832 538,20	46 534 538,47
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-

Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	146 782,80	107 658,63	310 606,60	156 724,52
MF Global				
Depozyty u brokera*	654 264,42	1 112 717,06	1 110 846,33	601 822,89
Papiery wartościowe	4 343 062,44	2 624 713,16	6 749 896,97	3 437 361,71
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	139 248 219,77	99 318 552,78	286 168 420,36	145 177 709,25
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	395 844,39	292 487,45	811 319,05	369 876,97

* 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*	1 817 176,34	3 206 877,82	2 774 618,58	1 127 877,23
Papiery wartościowe	1 871 253,98	3 878 073,53	3 147 706,62	2 345 238,74
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	233 062 556,31	363 929 080,48	425 134 118,59	264 095 464,82
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	2 635,51	19 964,37	-5 435 03	-19 380,04
ADM				
Depozyty u brokera*	5 728 251,18	9 136 853,52	6 841 692,64	5 111 154,15
Papiery wartościowe	11 254 761,29	18 284 081,03	14 272 216,47	10 482 660,76
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	90 457 051,25	119 538 913,08	140 893 532,50	87 200 993,64
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-297 015,26	-703 629,24	-434 129,31	-387 707,42
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	-117 922,19	-1 298,85	16 468,44	555,02
RCG				

Depozyty u brokera*	689 262,13	2 570 569,65	1 428 926,53	244 596,44
Papiery wartościowe	3 010 627,08	4 694 455,83	4 896 937,27	2 059 235,37
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	47 186 102,00	70 308 770,08	83 469 171,80	52 349 628,38
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	158 978,95	245 027,25	280 407 90	178 000,37
MF Global				
Depozyty u brokera*	479 805,15	239 484,03	1 247 821,31	1 179 299,20
Papiery wartościowe	3 744 711,81	4 916 216,98	5 561 307,24	2 859 274,25
Zobowiązania na kontraktach terminowych typu futures	146 531 437,75	222 144 771,51	263 267 418,33	162 015 213,07
Niezrealizowane lub przyszłe kontrakty wymiany walut	-	-	-	-
Niezrealizowane kwoty z kontraktów terminowych typu futures	423 895,60	608 007,59	-735 609 34	437 824,18

* 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 2011 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	1 838 779,71	-1 127 705,81	2 336 982,31	-1 011 788,90
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	5 174 576,77	1 403 682,57	5 109 957,49	2 314 610,54
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-1 516 046,42	2 126 220,53	-1 547 451,01	2 055 808,29
Łącznie zrealizowane	5 479 310,06	2 402 197,29	5 899 488,79	3 358 629,93
	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav	Superfund Sicav

	GREEN B USD	GREEN B EUR	GREEN C USD	GREEN C EUR
Zrealizowane ze sprzedaży/kupna walut	1 244 141,34	-1 673 424,15	1 910 323,26	-861 700,85
Zrealizowane z kontraktów terminowych typu futures	3 288 795,26	3 240 059,72	4 179 649,78	1 687 528,03
Zrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	- 834 495,30	3 212 388,06	-1 323 807,62	1 832 128,05
Łącznie zrealizowane	3 698 441,30	4 779 023,63	4 766 165,42	2 657 955,23
	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	147 882,59	405 449,71	1 173 177,47	515 033,35
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-413 186,86	-445 569,01	-607 222,71	-456 868,81
Łącznie niezrealizowane	-265 304,27	-40 119,30	565 954,76	58 153,54
	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	467 587,87	871 700,36	1 037 920,71	596 999,53
Niezrealizowane z kontraktów forward na skup i sprzedaż walut	-297 015,26	-703 629,24	-434 129,31	-387 707,42
Łącznie niezrealizowane	170 572,61	168 071,12	603 791,40	209 292,11

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 A USD oraz Superfund Sicav GREEN A EUR, Superfund Sicav GREEN GCT USD oraz Superfund Sicav GREEN GCT EUR, Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 25% rocznie (35% rocznie za akcje klasy I2) 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.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. nie wypłacono żadnych premii motywacyjnych.

Lista opłat

	Opłaty dla Administradora Inwestycyjnego	Opłaty dla Menedżera Inwestycyjnego	Opłaty dla Doradcy Inwestycyjnego	Opłaty z tytułu inwestycji ogółem
Subfundusze				
Superfund Sicav GREEN A USD (w USD)	427 766,66	213 833,33	636 780,45	1 278 430,44
Superfund Sicav GREEN A EUR (w EUR)	310 272,32	156 323,74	463 045,04	929,641,10
Superfund Sicav GREEN GCT USD (w USD)	634 321,23	317 160,61	934 802,36	1 895 384,20
Superfund Sicav GREEN GCT EUR (w EUR)	329 609,74	164 804,86	490 432,62	984 847,22
Superfund Sicav GREEN B USD (w USD)	318 591,99	159 116,00	474 074,42	951 782,41
Superfund Sicav GREEN B EUR (w EUR)	508 154,64	254 078,33	755 928,91	1 518 161,88
Superfund Sicav GREEN C USD (w USD)	443 326,54	221 663,27	659 720,54	1 324 710,35
Superfund Sicav GREEN C EUR (w EUR)	281 948,90	140 974,44	419 635,99	842 559,33
ŁĄCZNIE (w USD)				11 629 267,73

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.