

---

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

---

Société d'Investissement a  
Capital Variable

Sprawozdanie półroczne  
(zbadane) na 30/06/08

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Spis treści

|   |    |
|---|----|
| Organizacja SICAV                                 | 3  |
| Sprawozdania finansowe na 30/06/08                | 4  |
| Kluczowe liczby z ostatnich 3 lat                 | 6  |
| <u>Portfel papierów wartościowych na 30/06/08</u> |    |
| Quadriga Superfund SICAV Futures A/USD            | 8  |
| Quadriga Superfund SICAV Futures A/EUR            | 9  |
| Quadriga Superfund SICAV GCT Futures USD          | 10 |
| Quadriga Superfund SICAV GCT Futures EUR          | 11 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures B/USD            | 12 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures B/EUR            | 13 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures C/USD            | 14 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures C/EUR            | 15 |
| <u>Zestawienie geograficzne i gospodarcze</u>     |    |
| Quadriga Superfund SICAV Futures A/USD            | 16 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures A/EUR            | 17 |
| Quadriga Superfund SICAV GCT Futures USD          | 18 |
| Quadriga Superfund SICAV GCT Futures EUR          | 19 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures B/USD            | 20 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures B/EUR            | 21 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures C/USD            | 22 |
| Quadriga Superfund SICAV Futures 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 ostatnie sprawozdanie roczne oraz kolejne sprawozdanie półroczne Quadriga Superfund Sicav, od momentu jego wydania. Sprawozdania te stanowią integralną część Prospektu.

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Organizacja SICAV

**Siedziba:**

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

**Zarząd:**

Markus Weigl  
Superfund Asset Management G.m.b.H.  
A-1010 Wien

Jorge Fernandes  
Superfund Asset Management G.m.b.H.  
oddział w Luxembourg  
11, Rue Beck  
L-1222 Luxembourg

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

Heike Findeisen  
Dyrektor ds. Rozwoju Firmy  
CACEIS Bank Luxembourg  
L-2520 Luxembourg

Sylvie Becker  
Doradca ds. Prawnych  
CACEIS Bank Luxembourg  
L-2520 Luxembourg

**Administrator Inwestycyjny:**

**Administrator Inwestycyjny:**  
Superfund Asset Management G.m.b.H.  
Marc Aurel Strasse 10-12  
A-1010 Wien

**Menedżer Inwestycyjny:**

Superfund Asset Management G.m.b.H.  
Marc Aurel Strasse 10-12  
A-1010 Wien

**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 Luxembourg

**Agent Lokalny, Administracyjny i Transferowy:**

CACEIS Bank Luxembourg  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Audytor:**

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

**Przedstawiciel w Austrii****i Agent Płatniczy:**

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank  
Aktiengesellschaft  
Hypo-Passage 1  
A-6900 Bregenz

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

Sprawozdanie finansowe na 30/06/08

|  | Skonsolidowane          | FUTURES A / USD       | FUTURES A / EUR       | GCT FUTURES<br>USD     |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
|  | Skonsolidowane          | FUTURES A / USD       | FUTURES A / EUR       | GCT FUTURES<br>USD     |
| <i>Denominowane w</i>  |                         |                       |                       |                        |
| Uwagi  | USD                     | USD                   | EUR                   | USD                    |
| <b>Sprawozdanie z aktywów netto</b>                                  |                         |                       |                       |                        |
| <b>Aktywa</b>  |                         |                       |                       |                        |
| <i>Portfel papierów wartościowych po cenie zakupu</i>                | <b>664 630 758,66</b>   | <b>10 356 211, 21</b> | <b>35 459 678,44</b>  | <b>168 838 812,76</b>  |
| <i>Niezrealizowany zysk z portfela</i>                               | 368 783 550,85          | 4 219 472, 96         | 20 922 163,26         | 94 176 131,50          |
| Portfel papierów wartościowych wg wartości rynkowej 2c               | -1 548 948,62           | 25 408, 09            | -228 244,68           | 406 646,53             |
| Niezrealizowany zysk z instrumentów finansowych 2d2g                 | 367 234 602,22          | 4 244 881, 05         | 20 693 918,58         | 94 582 778,03          |
| Gotówka w banku i depozyty u maklerów 2e                             | 76 637 949,06           | 685 412, 66           | 3 104 025,10          | 17 712 651,57          |
| Inne aktywa  | 217 526 024,10          | 5 383 144, 97         | 11 487 016,24         | 55 735 721,76          |
| <b>Zobowiązania</b>  | <b>3 232 183,28</b>     | <b>42 772, 53</b>     | <b>174 718,52</b>     | <b>807 661,40</b>      |
| Kredyty bankowe  | <b>34 174 969,11</b>    | <b>257 694, 05</b>    | <b>1 211 365,44</b>   | <b>7 486 580,98</b>    |
| Inne zobowiązania  | 465 575,04              | 319, 72               | 0,00                  | 104,38                 |
| <b>Wartość aktywów netto</b>   | <b>33 709 394,07</b>    | <b>257 374, 33</b>    | <b>1 211 365,44</b>   | <b>7 486 476,60</b>    |
| <b>Sprawozdanie z operacji i zmian w aktywach netto</b>              | <b>523 617 841,54</b>   | <b>10 098 517, 16</b> | <b>34 248 313,00</b>  | <b>161 352 231,78</b>  |
| <b>Dochód z inwestycji i aktywów</b>                                 |                         |                       |                       |                        |
| Oplaty administracyjna, za zarządzanie i doradztwo 4                 | <b>6 718 863,75</b>     | <b>60 660,63</b>      | <b>334 177,01</b>     | <b>1 799 848, 71</b>   |
| Oplaty dla Depozytariusza i sub-depozytariusza 6                     | 16 734 042,85           | 176 051,84            | 874 754,43            | 4 372 705, 85          |
| Oprocentowanie banku   | 468 794,38              | 13 531,44             | 25 870,58             | 115 196, 68            |
| Ogólne wydatki   | 108 133,91              | 272,73                | 4 472,77              | 25 154, 40             |
| Taxe d'abonnement 3  | 930 069,49              | 19 953,32             | 6 521,57              | 218 927, 34            |
| Premia za wynik 4b   | 140 978,23              | 1 801,20              | 1 995 338,52          | 39 958, 93             |
| <b>Wynik netto z inwestycji</b>                                      | <b>62 192 654,22</b>    | <b>358 830,12</b>     | <b>2 960 280,99</b>   | <b>12 792 222, 27</b>  |
| Zrealizowany wynik netto z inwestycji w pap. wart.                   | <b>80 574 673,07</b>    | <b>570 440,65</b>     | <b>-2 626 103,98</b>  | <b>17 564 165, 47</b>  |
| Zrealizowany wynik netto z inst. finansowych i walut 5               | <b>-73 855 809,32</b>   | <b>-509 780,02</b>    | <b>26 505,95</b>      | <b>-15 764 316, 76</b> |
| <b>Zrealizowany wynik netto</b>                                      | <b>680 636,15</b>       | <b>4 623,18</b>       | <b>7 449 473,82</b>   | <b>196 337, 15</b>     |
| Zmiany w niezrealizowanych zyskach (stratach) netto z:               | <b>215 825 397,05</b>   | <b>1 376 562,96</b>   | <b>-172 632482,92</b> | <b>55 480 149, 15</b>  |
| Inwestycji w papiery wartościowe                                     | <b>142 650 223,88</b>   | <b>871 406,12</b>     | <b>4 849 875,79</b>   | <b>39 912 169,54</b>   |
| Instrumentów finansowych   | -5 058 343, 68          | -2 024,78             | -365 519, 44          | -751 533,45            |
| Zmiana w aktywach netto zw. z operacjami                             | 66 999 076, 69          | 607 649,34            | 2 827 967, 73         | 15 404 221,06          |
| Subskrypcje (umorzenia) netto  | <b>204 590 956, 89</b>  | <b>1 477 030,68</b>   | <b>7 312 324, 08</b>  | <b>54 564 857,15</b>   |
| Wzrost/spadek aktywów netto w ciągu roku                             | <b>-117 270 042, 75</b> | <b>4 495 050,01</b>   | <b>3 335 662, 52</b>  | <b>-44 179 905,40</b>  |
| Aktywa netto na początek roku  | <b>87 320 914, 14</b>   | <b>5 972 080,69</b>   | <b>10 647 986, 60</b> | <b>10 384 951,75</b>   |
| Ponowna wycena skonsolidowanej Wartości Aktywów Netto na koniec roku | <b>523 617 841, 54</b>  | <b>4 126 436,47</b>   | <b>23 600 326, 40</b> | <b>150 967 280,03</b>  |
|  | <b>19 517 033, 87</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0, 00</b>          | <b>0,00</b>            |
|  | <b>630 455 789, 55</b>  | <b>10 098 517,16</b>  | <b>34 248 313, 00</b> | <b>161 352 231,78</b>  |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

GCT FUTURES  
 EUR FUTURES B / USD FUTURES B / EUR FUTURES C / USD FUTURES C / EUR

| EUR                  | USD                  | EUR                  | USD                  | EUR                  |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>94 279 944,32</b> | <b>26 520 295,66</b> | <b>58 767 860,93</b> | <b>88 574 603,21</b> | <b>46 420 729,85</b> |
| 53 400 399,50        | 14 337 871,70        | 33 321 744,53        | 48 475 651,99        | 24 031 931,42        |
| -578 735,48          | 58 644,39            | -362 205,62          | 208 773,11           | -257 115,12          |
| 52 821 664,02        | 14 396 516,09        | 32 959 538,91        | 48 684 425,10        | 23 774 816,30        |
| 11 372 625,22        | 2 521 247,28         | 6 863 582,17         | 11 566 892,95        | 6 667 725,26         |
| 29 584 820,31        | 9 477 936,45         | 18 656 051,81        | 27 913 614,79        | 15 770 466,20        |
| 500 834,77           | 124 595,84           | 288 688,04           | 409 670,37           | 207 722,09           |
| <b>4 402 636,97</b>  | <b>1 433 112,89</b>  | <b>3 081 061,01</b>  | <b>6 524 864,36</b>  | <b>3 023 229,42</b>  |
| 0,00                 | 172 346,24           | 185 742,64           | 0,00                 | 0,00                 |
| 4 402 636,97         | 1 260 766,65         | 2 895 318,37         | 6 524 864,36         | 3 023 229,42         |
| <b>89 877 307,35</b> | <b>25 087 182,77</b> | <b>55 686 799,92</b> | <b>82 049 738,85</b> | <b>43 397 500,43</b> |

FUTURES B / USD FUTURES B / EUR FUTURES C / USD FUTURES C / EUR

| USD                   | EUR                   | USD                   | EUR                    |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>997 916, 06</b>    | <b>257 753, 03</b>    | <b>569 809, 35</b>    | <b>902 498, 23</b>     |
| 2 457 969, 40         | 634 826, 60           | 1 469 116, 19         | 2 168 257, 16          |
| 66 009, 26            | 20 983, 57            | 40 763, 29            | 58 360, 96             |
| 9 563, 02             | 3 480, 73             | 11 027, 20            | 22 981, 34             |
| 133 273, 85           | 50 276, 79            | 83 553, 34            | 117 784, 20            |
| 22 249, 09            | 5 162, 95             | 9 816, 89             | 19 426, 03             |
| 7 292 244, 36         | 2 556 124, 45         | 5 281 643, 19         | 13 924 065, 92         |
| <b>9 981 308, 98</b>  | <b>3 270 855, 09</b>  | <b>6 895 920, 10</b>  | <b>16 310 875, 61</b>  |
| <b>-8 983 392, 92</b> | <b>-3 013 102, 06</b> | <b>-6 326 110, 75</b> | <b>-15 408 377, 38</b> |
| <b>96 829, 07</b>     | <b>27 656, 00</b>     | <b>52 528, 35</b>     | <b>86 223, 47</b>      |
| <b>29 659 531, 32</b> | <b>7 828 263, 22</b>  | <b>17 874 014, 44</b> | <b>35 929 390, 56</b>  |

|                      |                     |                      |                      |                      |
|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>20 772 967,47</b> | <b>4 842 817,16</b> | <b>11 600 432,04</b> | <b>20 607 236,65</b> | <b>11 252 108,11</b> |
|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

|                       |                      |                      |                       |                       |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| -1 022 439,49         | -107 438,91          | -639 120,30          | -279 048,02           | -458 519,93           |
| 10 587 640,74         | 1 985 658,92         | 6 106 743,66         | 9 313 213,52          | 5 654 210,83          |
| <b>30 338 168,72</b>  | <b>6 721 037,17</b>  | <b>17 068 055,40</b> | <b>29 641 402,15</b>  | <b>16 447 799,01</b>  |
| <b>-21 075 590,46</b> | <b>-2 310 960,04</b> | <b>-6 898 497,01</b> | <b>-19 973 432,82</b> | <b>-10 442 008,00</b> |
| <b>9 262 578,26</b>   | <b>4 410 077,13</b>  | <b>10 169 558,39</b> | <b>9 667 969,33</b>   | <b>6 005 791,01</b>   |
| <b>80 614 729,09</b>  | <b>20 677 105,64</b> | <b>45 517 241,53</b> | <b>72 381 769,52</b>  | <b>37 391 709,42</b>  |
| <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>89 877 307,35</b>  | <b>25 087 182,77</b> | <b>55 686 799,92</b> | <b>82 049 738,85</b>  | <b>43 397 500,43</b>  |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

|                        |                     | FUTURES A/USD | FUTURES A/EUR | GCT FUTURES USD | GCT FUTURES EUR |
|------------------------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                        |                     | USD           | EUR           | USD             | EUR             |
|                        | <b>30/06/08</b>     |               |               |                 |                 |
|                        | <b>Aktywa netto</b> | 10 098 517,16 | 34 248 313,00 | 161 352 231,78  | 89 877 307,35   |
| Akcje klasy R          | (Uwaga 1)           |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | 3 070,989     | 22 200,596    | 45 790,377      | 36 965,721      |
| Wartość netto na akcję |                     | 1 146,30      | 1 147,68      | 3 523,71        | 2 431,37        |
| Akcje klasy I          |                     |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | -             | 7 648,068     | -               | -               |
| Wartość netto na akcję |                     | -             | 1 146,58      | -               | -               |
| Akcje klasy Gold       |                     |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | 4 871,977     | -             | -               | -               |
| Wartość netto na akcję |                     | 1 350,22      | -             | -               | -               |
|                        | <b>31/12/07</b>     |               |               |                 |                 |
|                        | <b>Aktywa netto</b> | 4 126 436,47  | 23 600 326,40 | 150 967 280,03  | 80 614 729,09   |
| Akcje klasy R          | (Uwaga 1)           |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | 4 269,660     | 22 712,807    | 62 225,590 2    | 47 952,577 1    |
| Wartość netto na akcję |                     | 948,09        | 901,48        | 426,13          | 681,13          |
| Akcje klasy I          |                     |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | -             | 3 466,114     | -               | -               |
| Wartość netto na akcję |                     | -             | 901,64        | -               | -               |
| Akcje klasy Gold       |                     |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | 78,078        | -             | -               | -               |
| Wartość netto na akcję |                     | 1 004,13      | -             | -               | -               |
|                        | <b>31/12/06</b>     |               |               |                 |                 |
|                        | <b>Aktywa netto</b> | 6 944 431,65  | 17 917 911,41 | 274 969 870,06  | 142 155 906,97  |
| Akcje klasy R          | (Uwaga 1)           |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji            |                     | 7 078,843     | 19 163,527    | 102 135,926     | 74 093,030      |
| Wartość netto na akcję |                     | 981,01        | 935,00        | 2 692,20        | 1 918,61        |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Kluczowe liczby związane z ostatnimi 3 latami

|                            | FUTURES A/USD | FUTURES A/EUR | GCT FUTURES USD | GCT FUTURES EUR |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                            | USD           | EUR           | USD             | EUR             |
| <b>30/06/08</b>            |               |               |                 |                 |
| <b>Aktywa netto</b>        | 25 087 182,77 | 55 686 799,92 | 82 049 738,85   | 43 397 500,43   |
| Akcje klasy R<br>(Uwaga 1) |               | 29 768,306    |                 |                 |
| Ilość akcji                | 12 141,891    | 1 209,33      | 53 593,643      | 26 550,068      |
| Wartość netto na akcję     | 1 353,88      |               | 1 464,25        | 1 303,75        |
| Akcje klasy I              |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 2 718,357     | 16 274,671    | 2 441,642       | 6 742,059       |
| Wartość netto na akcję     | 1 355,43      | 1 209,68      | 1 464,24        | 1 302,69        |
| Akcje klasy Gold           |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 3 252,013     | -             | -               | -               |
| Wartość netto na akcję     | 1 526,43      | -             | -               | -               |
| <b>31/12/07</b>            |               |               |                 |                 |
| <b>Aktywa netto</b>        | 20 677 105,64 | 45 517 241,53 | 72 381 769,52   | 37 391 709,42   |
| Akcje klasy R<br>(Uwaga 1) |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 18 058,460    | 36 444,773    | 70 390,689      | 32 095,505      |
| Wartość netto na akcję     | 998,45        | 861,76        | 977,86          | 860,91          |
| Akcje klasy I              |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 2 448,323     | 16 371,471    | 3 627,009       | 11 333,758      |
| Wartość netto na akcję     | 998,56        | 861,90        | 978,71          | 861,17          |
| Akcje klasy Gold           |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 193,558       | -             | -               | -               |
| Wartości netto na akcję    | 1 042,78      | -             | -               | -               |
| <b>31/12/06</b>            |               |               |                 |                 |
| <b>Aktywa netto</b>        | 24 407 693,60 | 30 608 734,45 | 83 768 641,34   | 43 081 090,13   |
| Akcje klasy R<br>(Uwaga 1) |               |               |                 |                 |
| Ilość akcji                | 23 653,119    | 33 470,382    | 81 369,311      | 45 656,909      |
| Wartość netto na akcję     | 1 031,90      | 914,50        | 1 029,49        | 943,58          |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / USD

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w USD*

| Ilość  | Wartość nominalna | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|-------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                   |        | 1 266 084,87                      | 12,54        |
| <b>EUR</b>   |                   |        | <b>1 266 084,87</b>               | <b>12,54</b> |
| 805 000 NIEMCY   | 3,50 06-08 12/09A | EUR    | 1 266 084,87                      | 12,54        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                   |        | 2 538 801,80                      | 25,13        |
| <b>USD</b>   |                   |        | <b>2 978 796,18</b>               | <b>29,49</b> |
| 2 550 000 US TREASURY BILLS  | -08 28/02U        | USD    | 2 538 801,80                      | 25,13        |
| <b>CHF</b>   |                   |        | <b>439 994,38</b>                 | <b>4,36</b>  |
| 450 000 SWISS T-BILL   | -08 10/07U        | CHF    | 439 994,38                        | 4,36         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                   |        | <b>4 244 881,05</b>               | <b>42,03</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / EUR

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w EUR*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 5 101 003,85                      | 14,89        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>5 101 003,85</b>               | <b>14,89</b> |
| 5 110 000  | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 5 101 003,85                      | 14,89        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 15 592 914,73                     | 45,53        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>12 334 834,90</b>              | <b>36,02</b> |
| 19 520 000   | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | 12 334 834,90                     | 36,02        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>3 258 079,83</b>               | <b>9,51</b>  |
| 5 250 000  | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 3 258 079,83                      | 9,51         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>20 693 918,58</b>              | <b>60,42</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES USD

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w USD*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 23 843 287,87                     | 14,78        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>23 843 287,87</b>              | <b>14,78</b> |
| 15 160 000   | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 23 843 287,87                     | 14,78        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 70 739 490,16                     | 43,84        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>58 566 312,51</b>              | <b>36,30</b> |
| 58 825 000   | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | 58 566 312,51                     | 36,30        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>12 173 177,65</b>              | <b>7,54</b>  |
| 12 450 000   | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 12 173 177,65                     | 7,54         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>94 582 778,03</b>              | <b>58,62</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES EUR

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w EUR*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 13 181 752,60                     | 14,67        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>13 181 752,60</b>              | <b>14,67</b> |
| 13 205 000   | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 13 181 752,60                     | 14,67        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 39 639 911,42                     | 44,10        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>32 037 725,14</b>              | <b>35,64</b> |
| 50 700 000   | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | 32 037 725,14                     | 35,64        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>7 602 186,28</b>               | <b>8,46</b>  |
| 12 250 000   | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 7 602 186,28                      | 8,46         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>52 821 664,02</b>              | <b>58,77</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / USD

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

Denominowane w USD

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 3 672 432,52                      | 14,64        |
| <b>EUR</b>   |                              |        |                                   |              |
| 2 335 000  | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | <b>3 672 432,52</b>               | <b>14,64</b> |
|  |                              |        | 3 672 432,52                      | 14,64        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 10 724 083,57                     | 42,75        |
| <b>USD</b>   |                              |        |                                   |              |
| 8 660 000  | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | <b>8 621 888,23</b>               | <b>34,37</b> |
|  |                              |        | 8 621 888,23                      | 34,37        |
| <b>CHF</b>   |                              |        |                                   |              |
| 2 150 000  | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 2 102 195,34                      | 8,38         |
|  |                              |        | 2 102 195,34                      | 8,38         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>14 396 516,09</b>              | <b>57,39</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / EUR

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w EUR*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 8 180 572,70                      | 14,69        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>8 180 572,70</b>               | <b>14,69</b> |
| 8 195 000  | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 8 180 572,70                      | 14,69        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 24 778 966,21                     | 44,50        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>20 031 478,45</b>              | <b>35,97</b> |
| 31 700 000   | US TREASURY BILLS -08 28/02U | USD    | 20 031 478,45                     | 35,97        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>4 747 487,76</b>               | <b>8,53</b>  |
| 7 650 000  | SWISS T-BILL -08 10/01U      | CHF    | 4,747,487.76                      | 8,53         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>32,959,538.91</b>              | <b>59,19</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / USD

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w USD*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 12,031,738.28                     | 14,66        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>12,031,738.28</b>              | <b>14,66</b> |
| 7 650 000  | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 12,031,738.28                     | 14,66        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 36,652,686.82                     | 44,68        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>30,639,430.39</b>              | <b>37,35</b> |
| 30 775 000   | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | 30,639,430.39                     | 37,35        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>6,013,256.43</b>               | <b>7,33</b>  |
| 6 150 000  | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 6,013,256.43                      | 7,33         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>48,684,425.10</b>              | <b>59,34</b> |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / EUR

## Portfel papierów wartościowych na 30/06/08

*Denominowane w EUR*

| Ilość  | Wartość nominalna            | Waluta | Wartość rynkowa aktywów netto w % |              |
|--|------------------------------|--------|-----------------------------------|--------------|
| Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych |                              |        | 6,139,172.92                      | 14,15        |
| <b>EUR</b>   |                              |        | <b>6,139,172.92</b>               | <b>14,15</b> |
| 6 150 000  | NIEMCY 3,50 06-08 12/09A     | EUR    | 6,139,172.92                      | 14,15        |
| Zbywalne papiery wartościowe notowane na innych rynkach regulowanych                               |                              |        | 17,635,643.38                     | 40,63        |
| <b>USD</b>   |                              |        | <b>14,470,651.54</b>              | <b>33,34</b> |
| 22 900 000   | US TREASURY BILLS -08 28/08U | USD    | 14,470,651.54                     | 33,34        |
| <b>CHF</b>   |                              |        | <b>3,164,991.84</b>               | <b>7,29</b>  |
| 5 100 000  | SWISS T-BILL -08 10/07U      | CHF    | 3,164,991.84                      | 7,29         |
| <b>Portfel papierów wartościowych łącznie</b>  |                              |        | <b>23,774,816.30</b>              | <b>54,78</b> |

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / USD

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 25,13 |
| Niemcy     | 12,54 |
| Szwajcaria | 4,36  |

---

**42,03**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 42,03 |
|-----------------------------------|-------|

---

**42,03**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES A / EUR

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 36,02 |
| Niemcy     | 14,89 |
| Szwajcaria | 9,51  |

#### % aktywów netto

---

**60,42**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 60,42 |
|-----------------------------------|-------|

#### % aktywów netto

---

**60,42**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES USD

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 36,30 |
| Niemcy     | 14,78 |
| Szwajcaria | 7,54  |

#### % aktywów netto

---

**58,62**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 58,62 |
|-----------------------------------|-------|

#### % aktywów netto

---

**58,62**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV GCT FUTURES EUR

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 35,64 |
| Niemcy     | 14,67 |
| Szwajcaria | 8,46  |

---

**58,77**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 58,77 |
|-----------------------------------|-------|

---

**58,77**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / USD

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 34,37 |
| Niemcy     | 14,64 |
| Szwajcaria | 8,38  |

---

**57,39**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 57,39 |
|-----------------------------------|-------|

---

**57,39**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES B / EUR

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 35,97 |
| Niemcy     | 14,69 |
| Szwajcaria | 8,53  |

---

**59,19**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 59,19 |
|-----------------------------------|-------|

---

**59,19**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / USD

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 37,35 |
| Niemcy     | 14,66 |
| Szwajcaria | 7,33  |

---

**59,34**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 59,34 |
|-----------------------------------|-------|

---

**59,34**

---

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV FUTURES C / EUR

---

### Podział geograficzny

---

#### Podział według państw

|            |       |
|------------|-------|
| USA        | 33,34 |
| Niemcy     | 14,15 |
| Szwajcaria | 7,29  |

---

**54,78**

---

---

### Podział gospodarczy

---

#### Podział według sektorów

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Państwa i administracja centralna | 54,78 |
|-----------------------------------|-------|

---

**54,78**

---

---

## Uwagi do sprawozdań finansowych

---

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Uwagi do sprawozdań finansowych

### 1. UWAGI OGÓLNE

a) Quadriga 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.

b) Na dzień 30 czerwca 2008 r. Fundusz posiada osiem subfunduszy („Subfundusze”), z których sześć prowadzi zapisy na akcje:

Quadriga Superfund Futures A/USD denominowane w USD  
Quadriga Superfund Futures A/EUR denominowane w EURO  
Quadriga Superfund Futures B/USD denominowane w USD  
Quadriga Superfund Futures B/EUR denominowane w EURO  
Quadriga Superfund Futures C/USD denominowane w USD  
Quadriga Superfund Futures C/EUR denominowane w EURO

15 lutego 2007 r. rozpoczęła się sprzedaż następujących klas akcji:

- Akcje klasy I: przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych;

- 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.

Po rozpoczęciu sprzedaży tych nowych klas akcji, akcje kapitalizacyjne zostały ponownie poddane denominacji na akcje klasy R.

Akcje klasy R oraz I są dostępne dla wyżej wymienionych subfunduszy a akcje klasy Gold SA jedynie dla Quadriga Superfund Futures A / USD oraz Quadriga Superfund Futures B / USD.

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

Quadriga Superfund GCT Futures USD denominowany w USD

Quadriga Superfund GCT Futures EUR denominowany w EURO

### 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 Quadriga Superfund Sicav została określona na podstawie kontraktów na papiery wartościowe, kontraktów walutowych typu forward oraz pozycji futures na dzień 30 czerwca 2008 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 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 2008 r.. Sprawozdanie łączne zostało 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 2008 r.. Przeliczenie 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.

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Uwagi do sprawozdań finansowych

Poniższe kursy wymiany zostały zastosowane do wymiany na dzień 31 grudnia 2007

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| 1 AUD = 0,95965 USD | 1 KRW = 0,00096 USD |
| 1 CAD = 0,98567 USD | 1 MYR = 0,30604 USD |
| 1 CHF = 0,98174 USD | 1 NZD = 0,76110 USD |
| 1 EUR = 1,57555 USD | 1 PLN = 0,47017 USD |
| 1 GBP = 1,99021 USD | 1 SEK = 0,16624 USD |
| 1 HKD = 0,12825 USD | 1 SGD = 0,73601 USD |
| 1 INR = 0,02324 USD | 1 ZAR = 0,12774 USD |
| 1 JPY = 0,00943 USD |                     |

Kurs zastosowany do skonsolidowanego sprawozdania zamieszczony na stronie 4 niniejszego sprawozdania różni się od powyższego kursu i wynosi: 1 EUR = 1,57640 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.

### 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. Członkowie Zarządu mogą opierać się na potwierdzeniu głównego maklera i jego współpracowników podczas ustalania wartości aktywów utrzymywanych na rachunek Subfunduszu.

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

### 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       |
|--|-----------------|---------------------|---------------|
| Quadriga Superfund Futures A/USD (w USD)   | 13 624,35       | 5 369 520,62        | 5 383 144,97  |
| Quadriga Superfund Futures A/EUR (w EUR)   | 32 228,22       | 11 454 788,02       | 11 487 016,24 |
| Quadriga Superfund GCT Futures USD (w USD) | 22 353,55       | 55 713 368,21       | 55 735 721,76 |
| Quadriga Superfund GCT Futures EUR (w EUR) | 65 055,08       | 29 519 765,23       | 29 584 820,31 |
| Quadriga Superfund Futures B/USD (w USD)   | 76 794,65       | 9 401 141,80        | 9 477 936,45  |
| Quadriga Superfund Futures B/EUR (w EUR)   | 198,95          | 18 655 852,86       | 18 656 051,81 |
| Quadriga Superfund Futures C/USD (w USD)   | 46 629,17       | 27 866 985,62       | 27 913 614,79 |
| Quadriga Superfund Futures C/EUR (w EUR)   | 573 944,80      | 15 196 521,40       | 15 770 466,20 |

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Uwagi do sprawozdań finansowych

### f) Nienotowane instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne

W przypadku gdy papiery wartościowe, kontrakty terminowe typu futures bądź opcje w portfelu Subfunduszu na dany dzień nie są notowane lub nie są przedmiotem obrotu na jakiegokolwiek giełdzie bądź innym rynku zorganizowanym lub jeśli, co się tyczy papierów wartościowych, kontraktów typu futures lub opcji notowanych lub będących przedmiotem obrotu na jakiegokolwiek giełdzie bądź na rynku zorganizowanym, cena ustalona zgodnie z ustępami c) oraz d) nie stanowią godziwej wartości rynkowej danych papierów wartościowych, to wartość takich papierów wartościowych, kontraktów terminowych typu futures bądź opcji będzie ustalana na podstawie rozsądnej dającej się przewidzieć ceny sprzedaży, określonej w sposób ostrożny i w dobrej wierze.

g) Terminowe transakcje dewizowe

Terminowe transakcje dewizowe są wyceniane według stawek rynkowych transakcji forward za pozostały okres od daty wyceny do momentu zapadalności kontraktu.

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures A / USD był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota     |          | Waluta | Kwota      | Niezrealizowany Zysk/Strata USD |
|-------------|----------|--------|-----------|----------|--------|------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 600 000   | Sprzedaż | USD    | 194 755    | -1 577                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000   | Zakup    | USD    | 97 276     | 688                             |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000   | Zakup    | USD    | 96 931     | 342                             |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | -547                            |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 400 000   | Sprzedaż | NZD    | 501 414    | 2 615                           |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | 2 615                           |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 600 000   | Sprzedaż | USD    | 360 166    | 7 474                           |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | 7 474                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 100 000   | Zakup    | JPY    | 10 455 000 | 796                             |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 100 000   | Sprzedaż | JPY    | 10 543 800 | -1 634                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 100 000   | Zakup    | JPY    | 10 403 700 | 312                             |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | -526                            |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 647 407   | Zakup    | USD    | 622 507    | -11 835                         |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 199 202   | Sprzedaż | USD    | 191 397    | 3 785                           |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | -8 050                          |
| 17/09/08    | Zakup    | CZK    | 3 000 000 | Sprzedaż | USD    | 187 280    | 9 897                           |
|             |          |        |           |          |        | RAZEM      | 9 897                           |
| 17/09/08    | Zakup    | EUR    | 200 000   | Sprzedaż | JPY    | 32 919 000 | 2 310                           |

|          |          |     |             |          |     |           |         |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|-----------|---------|
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 2 310   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | EUR | 843 826     | Zakup    | USD | 1 296 032 | -26 981 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 18 783      | Sprzedaż | USD | 29 071    | 379     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -26 602 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 20 000 000  | Sprzedaż | USD | 126 143   | 7 499   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HUF | 20 000 000  | Zakup    | USD | 122 835   | -10 807 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 20 000 000  | Sprzedaż | USD | 126 310   | 7 332   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 4 024   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 200 000 000 | Zakup    | USD | 193 527   | 2 903   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 200 000 000 | Zakup    | USD | 194 071   | 3 447   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 6 350   |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 200 000     | Sprzedaż | USD | 149 374   | 979     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 979     |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 400 000     | Sprzedaż | USD | 182 807   | 3 601   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | PLN | 400 000     | Zakup    | USD | 179 292   | -7 117  |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 400 000     | Sprzedaż | USD | 185 391   | 1 017   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -2 499  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 3 000 000   | Sprzedaż | USD | 126 130   | 1 761   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 3 000 000   | Zakup    | USD | 125 523   | -2 368  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 3 000 000   | Sprzedaż | USD | 127 578   | 313     |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 3 000 000   | Sprzedaż | USD | 127 361   | 529     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 235     |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 1 200 000   | Sprzedaż | USD | 880 799   | 4 639   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 400 000     | Zakup    | USD | 292 547   | -2 598  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 600 000     | Sprzedaż | USD | 443 754   | -1 035  |

|          |          |     |            |          |     |         |        |
|----------|----------|-----|------------|----------|-----|---------|--------|
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 400 000    | Sprzedaż | USD | 295 574 | -429   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM   | 577    |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 200 000    | Sprzedaż | USD | 157 611 | 617    |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM   | 617    |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 24 000 000 | Sprzedaż | USD | 796 681 | -934   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM   | -934   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 1 500 000  | Zakup    | USD | 185 752 | -2 215 |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM   | -2 215 |
|          |          |     |            |          |     | ŁĄCZNIE | -6 295 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures A / EUR był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota      | Niezrealizowany Zysk/Strata EUR |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 4 800 000     | Sprzedaż | USD    | 1 558 037  | -8 010                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 1 500 000     | Zakup    | USD    | 486 381    | 2 182                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 743     | 98                              |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 931     | 217                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -5 513                          |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 2 400 000     | Sprzedaż | NZD    | 3 008 484  | 9 959                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | 9 959                           |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 4 200 000     | Sprzedaż | USD    | 2 521 160  | 33 205                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | 33 205                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 400 000       | Zakup    | JPY    | 41 820 000 | 2 020                           |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 400 000       | Sprzedaż | JPY    | 42 175 200 | -4 147                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 500 000       | Zakup    | JPY    | 52 018 500 | 990                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -1 137                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 7 868 479     | Zakup    | USD    | 7 565 845  | -91 293                         |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 2 639 427     | Sprzedaż | USD    | 2 536 008  | 31 831                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -59 462                         |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 1 500 000 000 | Sprzedaż | USD    | 864 304    | -51 030                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 341 394    | 17 665                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 339 943    | 16 745                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000   | Zakup    | USD    | 161 900    | 3 249                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -13 371                         |

|          |          |     |               |          |     |             |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 39 000 000    | Sprzedaz | USD | 2 434 639   | 81 659  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 81 659  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 1 200 000     | Sprzedaz | JPY | 197 514 000 | 8 796   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 8 796   |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 21 716 957    | Sprzedaz | USD | 33 355 074  | 440 734 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 4 853 728     | Sprzedaz | USD | 7 512 066   | 62 183  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 1 771 390     | Sprzedaz | USD | 2 732 599   | 28 383  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 1 917 413     | Sprzedaz | USD | 3 007 692   | -907    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 530 393 |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HKD | 36 000 000    | Zakup    | USD | 4 615 148   | -4 785  |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 8 000 000     | Sprzedaz | USD | 1 026 865   | 253     |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 8 000 000     | Sprzedaz | USD | 1 027 551   | -182    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -4 714  |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 340 000 000   | Sprzedaz | USD | 2 144 434   | 80 916  |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HUF | 120 000 000   | Zakup    | USD | 737 010     | -41 156 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 100 000 000   | Sprzedaz | USD | 631 552     | 23 268  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 63 028  |
| 17/09/08 | Zakup    | DR  | 2 000 000 000 | Sprzedaz | USD | 213 470     | 197     |
| 17/09/08 | Zakup    | DR  | 2 000 000 000 | Sprzedaz | USD | 213 174     | 384     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 581     |
| 17/09/08 | Zakup    | LS  | 1 000 000     | Sprzedaz | USD | 293 945     | 2 669   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 2 669   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | KRW | 1 100 000 000 | Zakup    | USD | 1 064 396   | 10 133  |
| 17/09/08 | Sprzedaz | KRW | 900 000 000   | Zakup    | USD | 873 320     | 9 845   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 19 978  |

|          |          |     |            |          |     |           |         |
|----------|----------|-----|------------|----------|-----|-----------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 2 400 000  | Sprzedaz | USD | 460 918   | 4 226   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | NOK | 1 200 000  | Zakup    | USD | 228 146   | -3 581  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 1 200 000  | Sprzedaz | USD | 235 724   | -1 229  |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | -584    |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 1 100 000  | Sprzedaz | USD | 821 557   | 3 416   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | 3 416   |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 5 600 000  | Sprzedaz | USD | 2 559 298 | 32 002  |
| 17/09/08 | Sprzedaz | PLN | 1 600 000  | Zakup    | USD | 717 167   | -18 068 |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 2 000 000  | Sprzedaz | USD | 926 956   | 3 228   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | 17 162  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 24 000 000 | Sprzedaz | USD | 1 009 039 | 8 942   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | RUB | 12 000 000 | Zakup    | USD | 502 092   | -6 012  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 15 000 000 | Sprzedaz | USD | 637 891   | 993     |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 12 000 000 | Sprzedaz | USD | 509 446   | 1 344   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | 5 267   |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 600 000  | Sprzedaz | USD | 590 077   | 3 182   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | SEK | 1 200 000  | Zakup    | USD | 195 319   | -1 932  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 1 800 000  | Sprzedaz | USD | 299 755   | -1 403  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 1 800 000  | Sprzedaz | USD | 299 157   | -1 023  |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | -1 176  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 6 000 000  | Sprzedaz | USD | 4 403 993 | 14 721  |
| 17/09/08 | Sprzedaz | SGD | 2 200 000  | Zakup    | USD | 1 609 010 | -9 071  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 2 800 000  | Sprzedaz | USD | 2 070 853 | -3 067  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 2 400 000  | Sprzedaz | USD | 1 773 443 | -1 630  |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | 953     |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 12 000 000 | Sprzedaz | USD | 611 029   | 7 553   |
|          |          |     |            |          |     | RAZEM     | 7 553   |

|          |          |     |             |          |     |           |         |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|-----------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 2 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 546 073 | 22 976  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | TRY | 600 000     | Zakup    | USD | 455 011   | -12 485 |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 800 000     | Sprzedaż | USD | 630 442   | 1 566   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 12 057  |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 123 000 000 | Sprzedaż | USD | 4 082 988 | -3 037  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -3 037  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 8 500 000   | Zakup    | USD | 1 052 592 | -7 966  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -7 966  |
|          |          |     |             |          |     | ŁĄCZNIE   | 699 716 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund GTC Futures USD był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota       | Niezrealizowany Zysk/Strata USD |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|-------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 17 400 000    | Sprzedaż | USD    | 5 647 884   | -45 745                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 541      | -48                             |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 370      | -219                            |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 3 300 000     | Zakup    | USD    | 1 064 173   | 1 698                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -44 314                         |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 9 000 000     | Sprzedaż | NZD    | 11 281 815  | 58 842                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 58 842                          |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 23 400 000    | Sprzedaż | USD    | 14 046 461  | 291 472                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 291 472                         |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 400 000       | Sprzedaż | JPY    | 41 820 000  | -3 183                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 000 000     | Zakup    | JPY    | 104 120 000 | 3 902                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 719                             |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 24 053 642    | Zakup    | USD    | 23 128 502  | -439 704                        |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 11 653 317    | Sprzedaż | USD    | 11 196 715  | 221 422                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -218 282                        |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 5 700 000 000 | Sprzedaż | USD    | 3 284 356   | -305 522                        |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 682 788     | 55 665                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 681 044     | 53 921                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 500 000 000 | Zakup    | USD    | 842 697     | 58 793                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000   | Zakup    | USD    | 161 900     | 5 119                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 323 799     | 10 238                          |

|          |          |     |               |          |     |             |          |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|----------|
| 17/09/08 | Sprzedaz | COP | 300 000 000   | Zakup    | USD | 157 233     | 452      |
| 17/09/08 | Sprzedaz | COP | 300 000 000   | Zakup    | USD | 156 658     | -123     |
| 17/09/08 | Sprzedaz | COP | 300 000 000   | Zakup    | USD | 150 000     | -6 781   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -128 238 |
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 150 000 000   | Sprzedaz | USD | 9 363 997   | 494 838  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 494 838  |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 1 200 000     | Sprzedaz | USD | 246 878     | 5 354    |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaz | USD | 125 694     | 422      |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaz | USD | 125 510     | 606      |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 6 382    |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 6 000 000     | Sprzedaz | JPY | 987 570 000 | 69 289   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 69 289   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | EUR | 28 659 400    | Zakup    | USD | 44 017 972  | -916 383 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 13 121 949    | Sprzedaz | USD | 20 308 709  | 264 866  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -651 517 |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HKD | 140 000 000   | Zakup    | USD | 17 947 798  | -29 321  |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 16 000 000    | Sprzedaz | USD | 2 054 047   | 481      |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 16 000 000    | Sprzedaz | USD | 2 054 944   | -416     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -29 256  |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 1 260 000 000 | Sprzedaz | USD | 7 947 020   | 472 450  |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HUF | 220 000 000   | Zakup    | USD | 1 342 855   | -127 211 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 220 000 000   | Sprzedaz | USD | 1 393 022   | 77 044   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 422 283  |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 6 000 000 000 | Sprzedaz | USD | 640 889     | 450      |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaz | USD | 532 822     | 1 627    |

|          |          |     |               |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 533 960    | 489     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 533 789    | 660     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 535 906    | -1 457  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 1 769   |
| 17/09/08 | Zakup    | ILS | 5 500 000     | Sprzedaż | USD | 1 616 696  | 23 127  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 23 127  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | INR | 50 000 000    | Zakup    | USD | 1 136 880  | -12 739 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | -12 739 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 4 300 000 000 | Zakup    | USD | 4 160 821  | 62 406  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 1 900 000 000 | Zakup    | USD | 1 815 055  | 4 128   |
| 17/09/08 | Zakup    | KRW | 1 900 000 000 | Sprzedaż | USD | 1 854 382  | -43 455 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 1 900 000 000 | Zakup    | USD | 1 811 249  | 322     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 23 401  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 12 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 304 590  | 33 292  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 1 800 000     | Zakup    | USD | 342 544    | -8 138  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 1 800 000     | Zakup    | USD | 339 898    | -10 784 |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 2 400 000     | Sprzedaż | USD | 471 374    | -3 798  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 10 572  |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 5 600 000     | Sprzedaż | USD | 4 182 472  | 27 402  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 27 402  |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 22 000 000    | Sprzedaż | USD | 10 054 385 | 198 082 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 198 082 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 144 000 000   | Sprzedaż | USD | 6 054 236  | 84 533  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 27 000 000    | Zakup    | USD | 1 129 707  | -21 312 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 30 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 271 725  | 7 185   |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 24 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 020 951  | 2 177   |

|          |          |     |             |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|------------|---------|
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 72 583  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 18 600 000  | Sprzedaż | USD | 3 048 731  | 25 904  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 3 600 000   | Zakup    | USD | 587 563    | -7 527  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 2 400 000   | Zakup    | USD | 391 192    | -5 535  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 600 000   | Sprzedaż | USD | 596 886    | -1 796  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 000 000   | Sprzedaż | USD | 499 750    | -3 841  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 7 205   |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 28 000 000  | Sprzedaż | USD | 20 551 967 | 108 240 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 4 000 000   | Zakup    | USD | 2 923 314  | -28 144 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 3 800 000   | Zakup    | USD | 2 768 469  | -35 417 |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 5 000 000   | Sprzedaż | USD | 3 693 308  | -3 985  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 5 200 000   | Sprzedaż | USD | 3 836 506  | 391     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 41 085  |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 48 000 000  | Sprzedaż | USD | 2 444 116  | 47 598  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 47 598  |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 8 000 000   | Sprzedaż | USD | 6 184 292  | 144 802 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 144 802 |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 354 000 000 | Sprzedaż | USD | 11 751 037 | -13 771 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -13 771 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 26 000 000  | Zakup    | USD | 3 219 695  | -38 390 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 8 000 000   | Zakup    | USD | 985 464    | -17 023 |
| 17/09/08 | Zakup    | ZAR | 8 000 000   | Sprzedaż | USD | 986 704    | 15 783  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 8 000 000   | Zakup    | USD | 979 516    | -22 972 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 8 000 000   | Zakup    | USD | 976 765    | -25 721 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -88 323 |
|          |          |     |             |          |     | ŁĄCZNIE    | 755 011 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund GTC Futures EUR był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota      | Niezrealizowany Zysk/Strata EUR |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 14 400 000    | Sprzedaż | USD    | 4 674 111  | -24 029                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 370     | -139                            |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 2 700 000     | Zakup    | USD    | 870 687    | 883                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -23 285                         |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 8 100 000     | Sprzedaż | NZD    | 10 153 634 | 33 612                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | 33 612                          |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 20 100 000    | Sprzedaż | USD    | 12 065 550 | 158 908                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | 158 908                         |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 300 000       | Sprzedaż | JPY    | 31 365 000 | -1 515                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 800 000       | Zakup    | JPY    | 83 296 000 | 1 981                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | 466                             |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 21 513 816    | Zakup    | USD    | 20 686 362 | -249 612                        |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 9 312 694     | Sprzedaż | USD    | 8 947 802  | 112 309                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM      | -137 303                        |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 5 400 000 000 | Sprzedaż | USD    | 3 111 495  | -183 709                        |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 682 788    | 35 331                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 681 044    | 34 224                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 674 157    | 29 853                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000   | Zakup    | USD    | 161 900    | 3 249                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 323 799    | 6 498                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000   | Zakup    | USD    | 157 233    | 287                             |

|          |          |     |               |          |     |             |           |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|-----------|
| 17/09/08 | Sprzedaz | COP | 300 000 000   | Zakup    | USD | 156 658     | -78       |
| 17/09/08 | Sprzedaz | COP | 300 000 000   | Zakup    | USD | 150 000     | -4 304    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -78 649   |
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 129 000 000   | Sprzedaz | USD | 8 053 038   | 270 103   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 270 103   |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 1 200 000     | Sprzedaz | USD | 246 878     | 3 398     |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaz | USD | 125 694     | 268       |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaz | USD | 125 510     | 385       |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 4 051     |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 5 100 000     | Sprzedaz | JPY | 839 434 500 | 37 381    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 37 381    |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 51 139 892    | Sprzedaz | USD | 78 545 760  | 1 037 857 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 6 698 950     | Sprzedaz | USD | 10 308 143  | 123 749   |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 9 641 738     | Sprzedaz | USD | 14 922 421  | 123 524   |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 4 550 606     | Sprzedaz | USD | 7 035 555   | 62 979    |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 6 140 981     | Sprzedaz | USD | 9 637 533   | -5 866    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 1 342 243 |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HKD | 112 000 000   | Zakup    | USD | 14 358 238  | -14 888   |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 12 000 000    | Sprzedaz | USD | 1 540 535   | 229       |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 12 000 000    | Sprzedaz | USD | 1 541 208   | -198      |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -14 857   |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 1 080 000 000 | Sprzedaz | USD | 6 811 731   | 257 026   |
| 17/09/08 | Sprzedaz | HUF | 180 000 000   | Zakup    | USD | 1 098 700   | -66 060   |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 180 000 000   | Sprzedaz | USD | 1 139 745   | 40 009    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 230 975   |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaz | USD | 534 074     | 238       |

|          |          |     |               |          |     |           |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-----------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 4 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 426 257   | 826     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 4 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 427 168   | 248     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 533 789   | 419     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 5 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 535 906   | -924    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 807     |
| 17/09/08 | Zakup    | ILS | 5 000 000     | Sprzedaż | USD | 1 469 724 | 13 344  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 13 344  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | INR | 45 000 000    | Zakup    | USD | 1 023 192 | -7 277  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | -7 277  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 3 800 000 000 | Zakup    | USD | 3 677 004 | 35 003  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 1 600 000 000 | Zakup    | USD | 1 528 468 | 2 206   |
| 17/09/08 | Zakup    | KRW | 1 600 000 000 | Sprzedaż | USD | 1 561 585 | -23 226 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 1 700 000 000 | Zakup    | USD | 1 620 591 | 183     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 14 166  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 9 600 000     | Sprzedaż | USD | 1 843 672 | 16 904  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 1 800 000     | Zakup    | USD | 342 544   | -5 165  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 1 200 000     | Zakup    | USD | 226 599   | -4 563  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 1 800 000     | Sprzedaż | USD | 353 530   | -1 808  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 5 368   |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 4 800 000     | Sprzedaż | USD | 3 584 976 | 14 908  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 14 908  |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 19 200 000    | Sprzedaż | USD | 8 774 736 | 109 721 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM     | 109 721 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 126 000 000   | Sprzedaż | USD | 5 297 456 | 46 946  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 24 000 000    | Zakup    | USD | 1 004 184 | -12 024 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 24 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 017 380 | 3 648   |

|          |          |     |             |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 21 000 000  | Sprzedaż | USD | 893 332    | 1 210   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 39 780  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 16 200 000  | Sprzedaż | USD | 2 655 346  | 14 319  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 3 000 000   | Zakup    | USD | 489 636    | -3 981  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 1 800 000   | Zakup    | USD | 293 394    | -2 635  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 000 000   | Sprzedaż | USD | 497 405    | -950    |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 2 400 000   | Sprzedaż | USD | 399 800    | -1 950  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 4 803   |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 24 200 000  | Sprzedaż | USD | 17 762 772 | 59 378  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 3 400 000   | Zakup    | USD | 2 484 817  | -15 184 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 3 400 000   | Zakup    | USD | 2 477 051  | -20 113 |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 4 200 000   | Sprzedaż | USD | 3 102 378  | -2 125  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 4 400 000   | Sprzedaż | USD | 3 246 274  | 209     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 22 165  |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 39 000 000  | Sprzedaż | USD | 1 985 844  | 24 546  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 24 546  |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 7 200 000   | Sprzedaż | USD | 5 565 863  | 82 715  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 82 715  |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 306 000 000 | Sprzedaż | USD | 10 157 676 | -7 555  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -7 555  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 22 500 000  | Zakup    | USD | 2 786 274  | -21 086 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 6 500 000   | Zakup    | USD | 800 690    | -8 779  |
| 17/09/08 | Zakup    | ZAR | 6 500 000   | Sprzedaż | USD | 801 697    | 8 139   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 7 000 000   | Zakup    | USD | 857 076    | -12 758 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 7 000 000   | Zakup    | USD | 854 670    | -14 285 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -48 769 |

|  |  |  |  |  |  |         |           |
|--|--|--|--|--|--|---------|-----------|
|  |  |  |  |  |  |         |           |
|  |  |  |  |  |  | ŁĄCZNIE | 2 092 367 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures B / USD był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota       |          | Waluta | Kwota      | Niezrealizowany Zysk/Strata USD |
|-------------|----------|--------|-------------|----------|--------|------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 2 700 000   | Sprzedaż | USD    | 876 396    | -7 098                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 900 000     | Zakup    | USD    | 291 829    | 2 063                           |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | -5 035                          |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 1 500 000   | Sprzedaż | NZD    | 1 880 303  | 9 807                           |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | 9 807                           |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 2 700 000   | Sprzedaż | USD    | 1 620 746  | 33 631                          |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | 33 631                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 300 000     | Zakup    | JPY    | 31 365 000 | 2 387                           |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 300 000     | Sprzedaż | JPY    | 31 631 400 | -4 901                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 300 000     | Zakup    | JPY    | 31 211 100 | 937                             |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | -1 577                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 3 386 434   | Zakup    | USD    | 3 256 187  | -61 904                         |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 1 245 013   | Sprzedaż | USD    | 1 196 230  | 23 656                          |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | -38 248                         |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 600 000 000 | Sprzedaż | USD    | 345 722    | -32 160                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000 | Zakup    | USD    | 170 697    | 13 916                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 300 000 000 | Zakup    | USD    | 169 972    | 13 191                          |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | -5 053                          |
| 17/09/08    | Zakup    | CZK    | 24 000 000  | Sprzedaż | USD    | 1 498 240  | 79 174                          |
|             |          |        |             |          |        | RAZEM      | 79 174                          |

|          |          |     |               |          |     |                |                |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|----------------|----------------|
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 800 000       | Sprzedaż | JPY | 131 676<br>000 | 9 239<br>9 239 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          |                |
| 17/09/08 | Sprzedaż | EUR | 4 040 137     | Zakup    | USD | 6,205,246      | -129 183       |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 1 647 000     | Sprzedaż | USD | 2 549 046      | 33 245         |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | -95 938        |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HKD | 16 000 000    | Zakup    | USD | 2 051 177      | -3 351         |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 4 000 000     | Sprzedaż | USD | 513 433        | 199            |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 4 000 000     | Sprzedaż | USD | 513 776        | -143           |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | -3 295         |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 200 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 261 432      | 74 992         |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HUF | 80 000 000    | Zakup    | USD | 491 340        | -43 229        |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 60 000 000    | Sprzedaż | USD | 378 931        | 21 995         |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | 53 758         |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 1 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 106 735        | 155            |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 1 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 106 587        | 303            |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | 458            |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 700 000 000   | Zakup    | USD | 677 343        | 10 159         |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 600 000 000   | Zakup    | USD | 582 213        | 10 342         |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | 20 501         |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 1 800 000     | Sprzedaż | USD | 345 689        | 4 994          |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 600 000       | Zakup    | USD | 114 073        | -2 821         |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 117 862        | -968           |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | 1 205          |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 700 000       | Sprzedaż | USD | 522 809        | 3 425          |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM          | 3 425          |

|          |          |     |            |          |     |           |         |
|----------|----------|-----|------------|----------|-----|-----------|---------|
|          |          |     |            |          |     | 1 645 263 |         |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 3 600 000  | Sprzedaż | USD | 537 875   | 32 413  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | PLN | 1 200 000  | Zakup    | USD | 556 174   | -21 350 |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 1 200 000  | Sprzedaż | USD | RAZEM     | 3 052   |
|          |          |     |            |          |     |           | 14 115  |
|          |          |     |            |          |     | 630 650   |         |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 15 000 000 | Sprzedaż | USD | 376 569   | 8 805   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 9 000 000  | Zakup    | USD | 382 734   | -7 104  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 9 000 000  | Sprzedaż | USD | 382 084   | 939     |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 9 000 000  | Sprzedaż | USD | RAZEM     | 1 589   |
|          |          |     |            |          |     |           | 4 229   |
|          |          |     |            |          |     | 295 038   |         |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 1 800 000  | Sprzedaż | USD | 97 659    | 2 507   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 600 000    | Zakup    | USD | 199 837   | -1 522  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 1 200 000  | Sprzedaż | USD | 99 719    | -1 473  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 600 000    | Sprzedaż | USD | RAZEM     | -538    |
|          |          |     |            |          |     |           | -1 026  |
|          |          |     |            |          |     | 2 935 995 |         |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 4 000 000  | Sprzedaż | USD | 1 023 916 | 15 463  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 1 400 000  | Zakup    | USD | 1 331 262 | -9 095  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 1 800 000  | Sprzedaż | USD | 1 182 295 | -3 106  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 1 600 000  | Sprzedaż | USD | RAZEM     | -1 712  |
|          |          |     |            |          |     |           | 1 550   |
|          |          |     |            |          |     | 152 757   |         |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 3 000 000  | Sprzedaż | USD | RAZEM     | 2 974   |
|          |          |     |            |          |     |           | 2 974   |
|          |          |     |            |          |     | 927 644   |         |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 1 200 000  | Sprzedaż | USD | 303 341   | 21 720  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | TRY | 400 000    | Zakup    | USD | 472 832   | -13 114 |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 600 000    | Sprzedaż | USD | RAZEM     | 1 850   |
|          |          |     |            |          |     |           | 10 456  |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 81 000 000 | Sprzedaż | USD | 2 688 797 | -3 151  |

|          |          |     |           |       |     |         |        |
|----------|----------|-----|-----------|-------|-----|---------|--------|
|          |          |     |           |       |     | RAZEM   | -3 151 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 5 500 000 | Zakup | USD | 681 089 | -8 122 |
|          |          |     |           |       |     | RAZEM   | -8 122 |
|          |          |     |           |       |     | ŁĄCZNIE | 83 077 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures B / EUR był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota       | Niezrealizowany Zysk/Strata EUR |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|-------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 10 800 000    | Sprzedaż | USD    | 3 505 583   | -18 021                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 3 600 000     | Zakup    | USD    | 1 167 315   | 5 238                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 743      | 98                              |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 600 000       | Zakup    | USD    | 193 861     | 434                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -12 251                         |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 5 600 000     | Sprzedaż | NZD    | 7 019 796   | 23 238                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 23 238                          |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 9 900 000     | Sprzedaż | USD    | 5 942 734   | 78 268                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 78 268                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 000 000     | Zakup    | JPY    | 104 550 000 | 5 051                           |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 1 000 000     | Sprzedaż | JPY    | 105 438 000 | -10 368                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 200 000     | Zakup    | JPY    | 124 844 400 | 2 375                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -2 942                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 12 549 726    | Zakup    | USD    | 12 067 044  | -145 607                        |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 4 930 250     | Sprzedaż | USD    | 4 737 072   | 59 458                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -86 149                         |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 4 800 000 000 | Sprzedaż | USD    | 2 765 774   | -163 296                        |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 800 000 000 | Zakup    | USD    | 1 024 182   | 52 996                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 500 000 000 | Zakup    | USD    | 849 858     | 41 861                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 900 000 000   | Zakup    | USD    | 485 699     | 9 747                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 314 465     | 574                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -58 118                         |

|          |          |     |               |          |     |             |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 96 000 000    | Sprzedaż | USD | 5 992 958   | 201 007 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 201 007 |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 123 439     | 1 699   |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 125 839     | 176     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 1 875   |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 700 000     | Sprzedaż | JPY | 444 406 500 | 19 790  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 19 790  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 33 224 147    | Sprzedaż | USD | 51 028 967  | 674 267 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 3 736 264     | Sprzedaż | USD | 5 749 251   | 69 020  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 4 982 158     | Sprzedaż | USD | 7 710 836   | 63 828  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 921 686     | Sprzedaż | USD | 4 517 131   | 40 435  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 4 020 077     | Sprzedaż | USD | 6 309 028   | -3 840  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 843 710 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HKD | 84 000 000    | Zakup    | USD | 10 768 679  | -11 166 |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 20 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 567 163   | 632     |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 20 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 568 878   | -456    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -10 990 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 760 000 000   | Sprzedaż | USD | 4 793 441   | 180 870 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HUF | 260 000 000   | Zakup    | USD | 1 596 855   | -89 172 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 260 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 642 036   | 60 496  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 152 194 |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 6 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 640 410     | 590     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 6 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 639 522     | 1 153   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 1 743   |
| 17/09/08 | Zakup    | ILS | 3 000 000     | Sprzedaż | USD | 881 834     | 8 007   |

|          |          |     |               |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|------------|---------|
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 8 007   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 2 400 000 000 | Zakup    | USD | 2 322 318  | 22 107  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 2 100 000 000 | Zakup    | USD | 2 037 747  | 22 973  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 45 080  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 6 000 000     | Sprzedaż | USD | 1 152 295  | 10 565  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 2 400 000     | Purchas  | USD | 456 291    | -7 163  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 3 000 000     | Sprzedaż | USD | 589 310    | -3 072  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 330     |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 2 700 000     | Sprzedaż | USD | 2 016 549  | 8 386   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 8 386   |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 13 600 000    | Sprzedaż | USD | 6 215 438  | 77 719  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | PLN | 4 400 000     | Purchas  | USD | 1 972 210  | -49 687 |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 4 800 000     | Sprzedaż | USD | 2 224 694  | 7 748   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 35 780  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 57 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 396 468  | 21 238  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 30 000 000    | Purchas  | USD | 1 255 230  | -15 030 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 36 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 530 938  | 2 383   |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 33 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 400 976  | 3 697   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 12 288  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 8 400 000     | Sprzedaż | USD | 1 376 846  | 7 425   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 3 000 000     | Purchas  | USD | 488 297    | -4 831  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 4 200 000     | Sprzedaż | USD | 699 429    | -3 273  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 600 000     | Sprzedaż | USD | 598 315    | -2 046  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | -2 725  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 13 800 000    | Sprzedaż | USD | 10 129 184 | 33 859  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 5 000 000     | Purchas  | USD | 3 656 842  | -20 616 |

|          |          |     |             |          |     |           |           |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|-----------|-----------|
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 6 200 000   | Sprzedaż | USD | 4 585 460 | -6 791    |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 5 600 000   | Sprzedaż | USD | 4 138 033 | -3 803    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 2 649     |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 27 000 000  | Sprzedaż | USD | 1 374 815 | 16 993    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 16 993    |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 5 200 000   | Sprzedaż | USD | 4 019 790 | 59 739    |
| 17/09/08 | Sprzedaż | TRY | 1 600 000   | Zakup    | USD | 1 213 362 | -33 294   |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 2 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 576 106 | 3 914     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 30 359    |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 276 000 000 | Sprzedaż | USD | 9 161 826 | -6 815    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -6 815    |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 19 500 000  | Zakup    | USD | 2 414 771 | -18 274   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -18 274   |
|          |          |     |             |          |     | ŁĄCZNIE   | 1 283 433 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures C / USD był zaangażowany w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota       | Niezrealizowany Zysk/Strata USD |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|-------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 13 800 000    | Sprzedaż | USD    | 4 479 356   | -36 281                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 4 500 000     | Zakup    | USD    | 1 459 144   | 10 315                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 600 000       | Zakup    | USD    | 193 486     | 309                             |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 931      | 342                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -25 315                         |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 6 900 000     | Sprzedaż | NZD    | 8 649 392   | 45 112                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 45 112                          |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 12 600 000    | Sprzedaż | USD    | 7 563 479   | 156 946                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 156 946                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 300 000     | Zakup    | JPY    | 135 915 000 | 10 346                          |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 1 300 000     | Sprzedaż | JPY    | 137 069 400 | -21 236                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 500 000     | Zakup    | JPY    | 156 055 500 | 4 678                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -6 212                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 11 503 916    | Zakup    | USD    | 11 061 458  | -210 293                        |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 5 378 454     | Sprzedaż | USD    | 5 167 715   | 102 194                         |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -108 099                        |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 6 000 000 000 | Sprzedaż | USD    | 3 457 217   | -321 602                        |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 2 100 000 000 | Zakup    | USD    | 1 194 879   | 97 414                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 2 100 000 000 | Zakup    | USD    | 1 189 802   | 92 337                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 200 000 000 | Zakup    | USD    | 647 598     | 20 476                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 314 465     | 903                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -110 472                        |

|          |          |     |               |          |     |             |          |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|----------|
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 114 000 000   | Sprzedaż | USD | 7 116 638   | 376 077  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 376 077  |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 123 439     | 2 677    |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 1 200 000     | Sprzedaż | USD | 251 678     | 554      |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 3 231    |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 3 300 000     | Sprzedaż | JPY | 543 163 500 | 38 109   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 38 109   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | EUR | 13 833 632    | Zakup    | USD | 21 247 075  | -442 330 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 5 993 164     | Sprzedaż | USD | 9 275 560   | 120 972  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -321 358 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HKD | 120 000 000   | Zakup    | USD | 15 383 826  | -25 132  |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 32 000 000    | Sprzedaż | USD | 4 107 461   | 1 594    |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 28 000 000    | Sprzedaż | USD | 3 596 429   | -1 006   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -24 544  |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 960 000 000   | Sprzedaż | USD | 6 054 872   | 359 962  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HUF | 320 000 000   | Zakup    | USD | 1 965 361   | -172 918 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 320 000 000   | Sprzedaż | USD | 2 020 968   | 117 311  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 304 355  |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 8 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 853 880     | 1 238    |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 7 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 746 110     | 2 119    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 3 357    |
| 17/09/08 | Zakup    | ILS | 3 000 000     | Sprzedaż | USD | 881 834     | 12 615   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 12 615   |

|          |          |     |               |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|------------|---------|
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 3 000 000 000 | Zakup    | USD | 2 902 898  | 43 539  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 2 600 000 000 | Zakup    | USD | 2 522 925  | 44 814  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 88 353  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 7 800 000     | Sprzedaż | USD | 1 497 983  | 21 640  |
|          | Sprzedaż | NOK | 3 000 000     | Zakup    | USD | 570 364    | -14 107 |
|          | Zakup    | NOK | 3 600 000     | Sprzedaż | USD | 707 172    | -5 807  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 1 726   |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 3 300 000     | Sprzedaż | USD | 2 464 671  | 16 148  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 16 148  |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 16 800 000    | Sprzedaż | USD | 7 677 894  | 151 263 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | PLN | 5 200 000     | Zakup    | USD | 2 330 793  | -92 517 |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 6 000 000     | Sprzedaż | USD | 2 780 868  | 15 259  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 74 005  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 75 000 000    | Sprzedaż | USD | 3 153 248  | 44 027  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 39 000 000    | Zakup    | USD | 1 631 799  | -30 784 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 45 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 913 672  | 4 693   |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 39 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 655 699  | 6 884   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 24 820  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 10 800 000    | Sprzedaż | USD | 1 770 231  | 15 041  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 4 200 000     | Zakup    | USD | 683 616    | -10 656 |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 5 400 000     | Sprzedaż | USD | 899 266    | -6 630  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 4 800 000     | Sprzedaż | USD | 797 753    | -4 299  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | -6 544  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 17 200 000    | Sprzedaż | USD | 12 624 780 | 66 491  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 6 200 000     | Zakup    | USD | 4 534 484  | -40 276 |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 7 800 000     | Sprzedaż | USD | 5 768 804  | -13 461 |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 7 000 000     | Sprzedaż | USD | 5 172 541  | -7 489  |

|          |          |     |             |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|------------|---------|
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 5 265   |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 39 000 000  | Sprzedaż | USD | 1 985 844  | 38 673  |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 38 673  |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 6 600 000   | Sprzedaż | USD | 5 102 041  | 119 462 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | TRY | 2 000 000   | Zakup    | USD | 1 516 703  | -65 571 |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 2 600 000   | Sprzedaż | USD | 2 048 938  | 8 018   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | 61 909  |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 345 000 000 | Sprzedaż | USD | 11 452 282 | -13 421 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -13 421 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 24 000 000  |          | USD | 2 972 026  | -35 463 |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM      | -35 463 |
|          |          |     |             |          |     | ŁĄCZNIE    | 599 300 |

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Quadriga Superfund Futures C / EUR był włączony w następujące terminowe transakcje dewizowe:

| Data Wykupu |          | Waluta | Kwota         |          | Waluta | Kwota       | Niezrealizowany Zysk/Strata EUR |
|-------------|----------|--------|---------------|----------|--------|-------------|---------------------------------|
| 17/09/08    | Zakup    | ARS    | 10 800 000    | Sprzedaż | USD    | 3 505 583   | -18 021                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 3 600 000     | Zakup    | USD    | 1 167 315   | 5 238                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 743      | 98                              |
| 17/09/08    | Sprzedaż | ARS    | 300 000       | Zakup    | USD    | 96 931      | 217                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -12 468                         |
| 17/09/08    | Zakup    | AUD    | 5 600 000     | Sprzedaż | NZD    | 7 019 796   | 23 238                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 23 238                          |
| 17/09/08    | Zakup    | BRL    | 9 900 000     | Sprzedaż | USD    | 5 942 734   | 78 268                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | 78 268                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 000 000     | Zakup    | JPY    | 104 550 000 | 5 051                           |
| 17/09/08    | Zakup    | CAD    | 1 000 000     | Sprzedaż | JPY    | 105 438 000 | -10 368                         |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CAD    | 1 200 000     | Zakup    | JPY    | 124 844 400 | 2 375                           |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -2 942                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | CHF    | 9 163 292     | Zakup    | USD    | 8 810 858   | -106 316                        |
| 17/09/08    | Zakup    | CHF    | 4 083 641     | Sprzedaż | USD    | 3 923 635   | 49 248                          |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -57 068                         |
| 17/09/08    | Zakup    | COP    | 4 800 000 000 | Sprzedaż | USD    | 2 765 774   | -163 296                        |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 800 000 000 | Zakup    | USD    | 1 024 182   | 52 996                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 1 500 000 000 | Zakup    | USD    | 849 858     | 41 861                          |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 900 000 000   | Zakup    | USD    | 485 699     | 9 747                           |
| 17/09/08    | Sprzedaż | COP    | 600 000 000   | Zakup    | USD    | 314 465     | 574                             |
|             |          |        |               |          |        | RAZEM       | -58 118                         |

|          |          |     |               |          |     |             |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|-------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | CZK | 96 000 000    | Sprzedaż | USD | 5 992 958   | 201 007 |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 201 007 |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 123 439     | 1 699   |
| 17/09/08 | Zakup    | DKK | 600 000       | Sprzedaż | USD | 125 839     | 176     |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 1 875   |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 700 000     | Sprzedaż | JPY | 444 406 500 | 19 790  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 19 790  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 24 069 760    | Sprzedaż | USD | 36 968 744  | 488 483 |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 3 746 590     | Sprzedaż | USD | 5 765 140   | 69 210  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 3 161 043     | Sprzedaż | USD | 4 892 315   | 40 497  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 185 916     | Sprzedaż | USD | 3 356 605   | 44 834  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 276 421     | Sprzedaż | USD | 3 535 054   | 21 636  |
| 17/09/08 | Zakup    | EUR | 2 625 705     | Sprzedaż | USD | 4 120 729   | -2 508  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 662 152 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HKD | 92 000 000    | Zakup    | USD | 11 794 267  | -12 229 |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 24 000 000    | Sprzedaż | USD | 3 080 596   | 759     |
| 17/09/08 | Zakup    | HKD | 20 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 568 878   | -456    |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | -11 926 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 760 000 000   | Sprzedaż | USD | 4 793 441   | 180 870 |
| 17/09/08 | Sprzedaż | HUF | 260 000 000   | Zakup    | USD | 1 596 855   | -89 172 |
| 17/09/08 | Zakup    | HUF | 260 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 642 036   | 60 496  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 152 194 |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 6 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 640 410     | 590     |
| 17/09/08 | Zakup    | IDR | 6 000 000 000 | Sprzedaż | USD | 639 522     | 1 153   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM       | 1 743   |

|          |          |     |               |          |     |            |         |
|----------|----------|-----|---------------|----------|-----|------------|---------|
| 17/09/08 | Zakup    | ILS | 3 000 000     | Sprzedaż | USD | 881 834    | 8 007   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 8 007   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 2 400 000 000 | Zakup    | USD | 2 322 318  | 22 107  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | KRW | 2 100 000 000 | Zakup    | USD | 2 037 747  | 22 974  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 45 081  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 6 000 000     | Sprzedaż | USD | 1 152 295  | 10 565  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | NOK | 2 400 000     | Zakup    | USD | 456 291    | -7 163  |
| 17/09/08 | Zakup    | NOK | 3 000 000     | Sprzedaż | USD | 589 310    | -3 072  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 330     |
| 17/09/08 | Zakup    | NZD | 2 700 000     | Sprzedaż | USD | 2 016 549  | 8 386   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 8 386   |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 13 200 000    | Sprzedaż | USD | 6 032 631  | 75 433  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | PLN | 4 400 000     | Zakup    | USD | 1 972 210  | -49 687 |
| 17/09/08 | Zakup    | PLN | 4 800 000     | Sprzedaż | USD | 2 224 694  | 7 748   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 33 494  |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 57 000 000    | Sprzedaż | USD | 2 396 468  | 21 238  |
| 17/09/08 | Sprzedaż | RUB | 30 000 000    | Zakup    | USD | 1 255 230  | -15 030 |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 36 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 530 938  | 2 383   |
| 17/09/08 | Zakup    | RUB | 30 000 000    | Sprzedaż | USD | 1 273 615  | 3 361   |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | 11 952  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 8 400 000     | Sprzedaż | USD | 1 376 846  | 7 425   |
| 17/09/08 | Sprzedaż | SEK | 3 000 000     | Zakup    | USD | 488 297    | -4 831  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 4 200 000     | Sprzedaż | USD | 699 429    | -3 273  |
| 17/09/08 | Zakup    | SEK | 3 600 000     | Sprzedaż | USD | 598 315    | -2 046  |
|          |          |     |               |          |     | RAZEM      | -2 725  |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 13 800 000    | Sprzedaż | USD | 10 129 184 | 33 859  |

|          |          |     |             |          |     |           |           |
|----------|----------|-----|-------------|----------|-----|-----------|-----------|
| 17/09/08 | Sprzedaż | SGD | 5 000 000   | Zakup    | USD | 3 656 842 | -20 616   |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 6 200 000   | Sprzedaż | USD | 4 585 460 | -6 791    |
| 17/09/08 | Zakup    | SGD | 5 600 000   | Sprzedaż | USD | 4 138 033 | -3 803    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 2 649     |
| 17/09/08 | Zakup    | SKK | 27 000 000  | Sprzedaż | USD | 1 374 815 | 16 993    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 16 993    |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 5 200 000   | Sprzedaż | USD | 4 019 790 | 59 739    |
| 17/09/08 | Sprzedaż | TRY | 1 600 000   | Zakup    | USD | 1 213 362 | -33 294   |
| 17/09/08 | Zakup    | TRY | 2 000 000   | Sprzedaż | USD | 1 576 106 | 3 914     |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | 30 359    |
| 17/09/08 | Zakup    | TWD | 279 000 000 | Sprzedaż | USD | 9 261 411 | -6 889    |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -6 889    |
| 17/09/08 | Sprzedaż | ZAR | 19 000 000  | Zakup    | USD | 2 352 854 | -17 806   |
|          |          |     |             |          |     | RAZEM     | -17 806   |
|          |          |     |             |          |     | ŁĄCZNIE   | 1 127 576 |

## h) Uznanie dochodów

Zyski i dochody z dywidend są ujmowane na zasadzie rozliczeniowej netto w stosunku do wszelkich stosowanych obciążeń podatkowych u źródła w danym państwie.

## i) Zobowiązania na kontrakty terminowe typu future

| Kategorie kontraktów terminowych typu futures | Quadriga Superfund Futures A/USD | Quadriga Superfund Futures A/EUR | Quadriga Superfund GCT Futures USD | Quadriga Superfund GCT Futures EUR |
|---|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Stopa procentowa                              | 61 119 415,03                    | 297 224 103,80                   | 1 329 454 351,67                   | 1 158 776 572,33                   |
| Obligacje                                     | 6 009 509,24                     | 29 301 790,06                    | 113 013 960,66                     | 98 245 685,78                      |
| Indeksy giełdowe                              | 5 436 114,39                     | 40 365 333,49                    | 150 683 347,70                     | 130 433 604,60                     |
| Metal   | 12 639 496,71                    | 37 237 158,85                    | 123 675 066,20                     | 107 653 633,71                     |
| Waluty  | 11 024 095,00                    | 55 347 410,00                    | 232 977 685,00                     | 202 622 675,00                     |
| Zboże/ziarno                                  | 1 217 000,00                     | 6 974 637,50                     | 23 392 475,00                      | 20 420 775,00                      |
| Włókno  | 0,00                             | 117 930,00                       | 393 100,00                         | 393 100,00                         |
| Art., spożywcze                               | 460 392,34                       | 2 610 756,72                     | 9 853 260,70                       | 8 463 426,76                       |
| Inwentarz żywy                                | 255 240,00                       | 1 418 000,00                     | 5 530 200,00                       | 4 821 200,00                       |
| Ropa/gaz/en. elektr.                          | 2 236 421,03                     | 17 517 176,21                    | 105 927 113,42                     | 91 281 667,76                      |
| Surowiec drzewny/kauczuk                      | 32 413,57                        | 210 688,21                       | 956 200,34                         | 842 752,84                         |
| Łącznie (w USD)                               | 100 430 097,31                   | 488 324 984,83                   | 2 095 856 760,70                   | 1 823 955 093,79                   |

| Kategorie kontraktów terminowych typu futures | Quadriga Superfund Futures B/USD | Quadriga Superfund Futures B/EUR | Quadriga Superfund Futures C/USD | Quadriga Superfund Futures C/EUR |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Stopa procentowa                              | 192,696,113.54                   | 667,670,691.27                   | 821,750,787.29                   | 659,728,555.39                   |
| Obligacje                                     | 18,964,811.06                    | 66 013 105.60                    | 81,382,870.73                    | 65,369,573.17                    |
| Indeksy giełdowe                              | 25,090,282.46                    | 94,614,244.60                    | 117,158,241.39                   | 93,575,778.67                    |
| Metal   | 27,707,629.69                    | 86,425,635.09                    | 108,387,249.35                   | 85,155,622.99                    |
| Waluty  | 36,176,865.00                    | 125,138,760.00                   | 153,934,205.00                   | 123,495,130.00                   |
| Zboże/ziarno                                  | 4,431,662.50                     | 16,222,250.00                    | 19,910,312.50                    | 16,023,762.50                    |
| Włókno  | 78,620.00                        | 235,860.00                       | 314,480.00                       | 235,860.00                       |
| Art., spożywcze                               | 1,689,053.20                     | 6,110,766.21                     | 7,498,252.07                     | 6,050,638.13                     |
| Inwentarz żywy                                | 907,520.00                       | 3,289,760.00                     | 4,112,200.00                     | 3,289,760.00                     |
| Ropa/gaz/en, elektr.                          | 10,901,410.56                    | 41,467,483.15                    | 51,380,276.50                    | 41,015,594.59                    |
| Surowiec drzewny/kauczuk                      | 113,447.50                       | 453,789.99                       | 567,237.49                       | 453,789.99                       |
| Łącznie (w USD)                               | 318,757,415.52                   | 1,107,642,345.91                 | 1,366,396,112.32                 | 1,094,394,065.43                 |

## 3. OPODATKOWANIE

Według obowiązującego prawa i zgodnie z praktyką, Fundusz nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym ani nie wypłaca dywidend podlegających podatkom naliczanemu u źródła, należnym według prawa Luksemburga. Jednakże każdy Subfundusz podlega w Luksemburgu opodatkowaniu podatkiem w wysokości 0,05% rocznie od posiadanych przez niego aktywów netto, z wyjątkiem Subfunduszy lub Klas Akcji zarezerwowanych dla inwestorów instytucjonalnych, którzy korzystają z obniżonej stawki podatku w wysokości 0,01%. Podatek ten odprowadzany jest kwartalnie i jest naliczany według Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy na koniec danego kwartału.

Emisja akcji w ramach Subfunduszu nie jest objęta opłatą skarbową ani koniecznością uiszczenia innych należności podatkowych w Luksemburgu, oprócz podatku jednorazowego w kwocie

1,239,47 EUR płatnego 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.

# QUADRIGA SUPERFUND SICAV

## Uwagi do sprawozdań finansowych

### 4. OPŁATY ADMINISTRACYJNE, ZA ZARZĄDZANIE I DORADZTWO

#### Opłaty należne administratorowi inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Administratora Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Administratorowi Inwestycyjnemu opłatę administracyjną (2% rocznie) uiszczaną miesięcznie i wyliczaną na podstawie średniej wartości aktywów netto danego Subfunduszu bądź klasy akcji za odpowiedni okres.

#### Opłaty należne menedżerowi inwestycyjnemu

Jako wynagrodzenie za usługi świadczone przez Menedżera Inwestycyjnego Fundusz zapłaci Menedżerowi Inwestycyjnemu opłatę za zarządzanie (1% rocznie) płatną miesięcznie i wyliczaną na podstawie wartości aktywów netto danego Subfunduszu bądź klasy akcji za odpowiedni okres,

#### Opłaty należne doradcy inwestycyjnemu

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

Dla każdego Subfunduszu bądź klasy akcji aktywa są przydzielane określonemu Doradcy Inwestycyjnemu przez Menedżera Inwestycyjnego SA i przechowywane na jednym lub kilku odrębnych rachunkach („Rachunki”).

##### a) Opłata dla Doradcy Inwestycyjnego

Dla wszystkich Subfunduszy Superfund jest uprawniony do otrzymywania opłaty za usługi doradcze uiszczanej co miesiąc i obliczanej jako wartość procentowa (3% rocznie) od średniej Wartości Aktywów Netto na Rachunkach Subfunduszu bądź klasy akcji przydzielonej danemu Doradcy Inwestycyjnemu w danym okresie.

##### b) Premia motywacyjna

Dla Subfunduszy Quadriga Superfund GCT Futures USD oraz Quadriga Superfund GCT Futures EUR, Quadriga Superfund Futures A / USD oraz Quadriga Superfund Futures A / EUR Superfundusz jest uprawniony do otrzymania 25% rocznie 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 Quadriga Superfund Futures C / USD oraz Quadriga Superfund Futures 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 2008 r., premie motywacyjne zostały wypłacone i nie ma rezerw, które należałoby zaksięgować dla odpowiednich Subfunduszy:

- Quadriga Superfund Futures A / USD: EUR 203 711,18
- Quadriga Superfund Futures A / EUR: EUR 1 030 363,25
- Quadriga Superfund GCT Futures USD: USD 6 658 005,04

- Quadriga Superfund GCT Futures EUR: EUR 3 941 499,21
- Quadriga Superfund Futures B / USD: USD 1 129 976,80
- Quadriga Superfund Futures B / EUR: EUR 2 609 162,88
- Quadriga Superfund Futures C / USD: USD 6 108 150,00
- Quadriga Superfund Futures C / EUR: EUR 2 804 827,45

## QUADRIGA SUPERFUND SICAV

### Uwagi do sprawozdań finansowych

#### Lista opłat

|   | Oplaty dla<br>Administradora<br>Inwestycyjnego | Oplaty dla<br>Menedzera<br>Inwestycyjnego | Oplaty dla<br>Doradcy<br>Inwestycyjnego | Oplaty<br>z tytulu inwestycji<br>ogolem |
|---|--|---|---|---|
| Quadriga Superfund Futures<br>A/USD (w USD)   | 58 771,951                                     | 29 385,98                                 | 87 893,92                               | 176 051,84                              |
| Quadriga Superfund Futures<br>A/EUR (w EUR)   | 291 805,60                                     | 145 902,80                                | 437 046,03                              | 874 754,43                              |
| Quadriga Superfund GCT Futures<br>USD (w USD) | 1 460 575,33                                   | 730 287,67                                | 2 181 842,86                            | 4 372 705,85                            |
| Quadriga Superfund GCT Futures<br>EUR (w EUR) | 821 266,43                                     | 410 633,22                                | 1 226 069,76                            | 2 457 969,40                            |
| Quadriga Superfund Futures<br>B/USD (w USD)   | 210 732,92                                     | 105 366,46                                | 318 727,22                              | 634 826,60                              |
| Quadriga Superfund Futures<br>B/EUR (w EUR)   | 490 795,95                                     | 245 397,98                                | 732 922,27                              | 1 469 116,19                            |
| Quadriga Superfund Futures<br>C/USD (w USD)   | 723 467,44                                     | 361 733,72                                | 1 083 056,00                            | 2 168 257,16                            |
| Quadriga Superfund Futures<br>C/EUR (w EUR)   | 383 863,23                                     | 191 931,62                                | 574 028,04                              | 1 149 822,88                            |

#### 5. OPŁATY UISZCZONE NA RZECZ MAKLERÓW CLEARINGOWYCH

W okresie poddanym kontroli zostały uiszczone na rzecz maklerów clearingowych i odnotowane na rachunku „Zrealizowany wynik netto z instrumentów finansowych i wymiany walut” następujące opłaty maklerskie, wykonawcze i transakcyjne. Maklerzy mogą wypłacić część tych opłat pośrednikom bądź jakimkolwiek innym powiązany partnerom.

|  | Oplaty na rzecz maklerów<br>clearingowych |
|--|---|
| Quadriga Superfund Futures A/USD (w USD)   | 67 266,42                                 |
| Quadriga Superfund Futures A/EUR (w EUR)   | 263 068,88                                |
| Quadriga Superfund GCT Futures USD (w USD) | 1 609 382,77                              |
| Quadriga Superfund GCT Futures EUR (w EUR) | 1 021 774,49                              |
| Quadriga Superfund Futures B/USD (w USD)   | 692 081,06                                |
| Quadriga Superfund Futures B/EUR (w EUR)   | 636 822,20                                |
| Quadriga Superfund Futures C/USD (w USD)   | 1 252 684,64                              |
| Quadriga Superfund Futures C/EUR (w EUR)   | 757 080,89                                |

## **6. OPŁATY ZA DEPOZYT**

Jako wynagrodzenie za usługi, CACEIS Bank Luxembourg S.A. jest uprawniony do pobrania opłaty płatnej pod koniec każdego miesiąca i obliczanej na podstawie Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przypisanej do danej klasy akcji na odpowiedni dzień wyceny.

## **7. ZMIANY W PORTFELU**

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