



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**FUNDUSZU SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY  
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY  
(DO DNIA 31 LIPCA 2013 ROKU DZIAŁAJĄCEGO JAKO SUPERFUND TREND PLUS  
POWIĄZANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY)**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU**

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single name or set of initials.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

### 1. Nazwa Funduszu

Fundusz Superfund Trend Plus Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (do dnia 31 lipca 2013 roku działający jako Superfund Trend Plus Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty), (dalej jako „Fundusz”).

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy pod numerem RFI 255.

Fundusz został zarejestrowany w dniu 9 października 2006 roku. Pierwsza wycena funduszu miała miejsce w dniu 12 października 2006 roku.

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z różnymi kategoriami jednostek uczestnictwa w rozumieniu art. 158 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Fundusz został utworzony jako fundusz o szczególnej konstrukcji – jako fundusz inwestycyjny powiązany z funduszem podstawowym - Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

### 2. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy pl. Trzech Krzyży 18 (wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000234965), zwane dalej „Towarzystwem”.

### 3. Depozytariusz

Depozytariuszem prowadzącym rejestr aktywów Funduszu na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26.

### 4. Przegląd sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355.

### 5. Kategorie Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa różne kategorie Jednostek Uczestnictwa. Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, określone w Ustawie i Statucie.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa oznaczane są jako:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii Standardowej (dawniej kategorii A),
- Jednostki Uczestnictwa kategorii Internetowej (dawniej kategorii B),
- Jednostki Uczestnictwa kategorii PSI (dawniej kategorii C).

Kryterium różnicowania kategorii Jednostek Uczestnictwa stanowią:

- wysokość pobieranych opłat manipulacyjnych,
- sposób pobierania opłat manipulacyjnych,
- wysokość opłat obciążających Aktywa Funduszu,
- minimalna wysokość wpłat do Funduszu.

W okresie objętym sprawozdaniem Fundusz wyemitował Jednostki Uczestnictwa kategorii Standardowej,

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Internetowej i PSI.

## **6. Cel inwestycyjny Funduszu**

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Z zastrzeżeniem art. 7 ust. 2 Statutu Fundusz, realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie swoich Aktywów wyłącznie w jednostki uczestnictwa Funduszu Podstawowego.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

## **7. Zasady polityki inwestycyjnej Funduszu i kryteria doboru lokat**

1. Fundusz lokuje swoje Aktywa wyłącznie w jednostki uczestnictwa Funduszu Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Funduszu Podstawowego”).
2. Fundusz może utrzymywać, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.
3. Fundusz nie może zaciągać kredytów i pożyczek, udzielać pożyczek papierów wartościowych lub środków pieniężnych oraz udzielać poręczeń lub gwarancji.

## **8. Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku. Dniem bilansowym 30 czerwca 2013 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

Sprawozdanie finansowe jest publikowane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Superfund Trend Bis Powiązany SFIO i Superfund Trend Podstawowy SFIO.

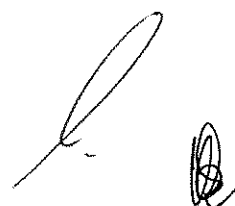
## **9. Zasada kontynuacji działalności przez Fundusz**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, to znaczy w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

## **10. Dzień wyceny**

Dniem wyceny jest:

- 1) każdy dzień roboczy,
- 2) dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.



## ZESTAWIENIE LOKAT

### SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych)

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### 1. Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2013 r.			31.12.2012 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. aktywów	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	25 629	23 444	97,90	29 067	23 423	97,98
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Weksle	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Depozyty	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Wahły	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Statki morskie	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Inne	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>25 629</b>	<b>23 444</b>	<b>97,90</b>	<b>29 067</b>	<b>23 423</b>	<b>97,98</b>

## 2. Tabele uzupełniające

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny usbycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Razem	-	-	-	-	25 629	23 444	97,90
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	25 629	23 444	97,90
Razem nienotowane na rynku aktywnym	-	-	-	-	25 629	23 444	97,90
Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty EUR	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EUR Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	301	301	276	1,16
Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty PLN	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PLN Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	23 389	23 389	21 508	89,81
Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty USD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	USD Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1 939	1 939	1 660	6,93
Certyfikaty inwestycyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

**BILANS**  
**SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ**  
**INWESTYCYJNY OTWARTY**

sporządzony na dzień 30.06.2013 r.

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
<b>I. Aktywa</b>	<b>23 948</b>	<b>23 907</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	304	484
2. Należności	200	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	23 444	23 423
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>140</b>	<b>69</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>23 808</b>	<b>23 838</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu</b>	<b>32 507</b>	<b>35 094</b>
1. Kapitał wpłacony	120 455	119 902
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-87 948	-84 808
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>-6 514</b>	<b>-5 612</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 331	-4 067
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 183	-1 545
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-2 185</b>	<b>-5 644</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V+/-VI)</b>	<b>23 808</b>	<b>23 838</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>325 428,2556</b>	<b>359 818,7058</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa w podziale na kategorie jednostek uczestnictwa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	251 058,6133	276 094,2656
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	42 739,2754	51 017,7023
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii PSI	31 630,3669	32 706,7379
<b>Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w PLN)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	72,95	66,05
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	74,15	67,14
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	73,49	66,51

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI  
SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

sporządzony za okres 01.01.2013 - 30.06.2013 r.

(w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r.
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>5</b>	<b>2 296</b>	<b>554</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	5	20	10
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	3
5. Pozostałe, w tym:	0	2 276	541
- z tytułu środków zwróconych z jednostek Z Superfund SICAV	0	2 276	541
<b>II. Koszty Funduszu</b>	<b>269</b>	<b>2 845</b>	<b>835</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	190	416	215
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	21	40	20
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0	27
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	58	111	32
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	1	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1	0
13. Pozostałe, w tym:	0	2 276	541
- z tytułu wypłaty środków zwróconych z jednostek Z Superfund SICAV uczestnikom	0	2 276	541
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Funduszu netto (II - III)</b>	<b>269</b>	<b>2 845</b>	<b>835</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I - IV)</b>	<b>-264</b>	<b>-549</b>	<b>-281</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>2 821</b>	<b>-2 948</b>	<b>95</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-633	-1 171	-287
- z tytułu różnic kursowych:	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 459	-1 777	382
- z tytułu różnic kursowych:	189	-275	-35
<b>VB. Wynik z operacji (V +/- VI)</b>	<b>2 557</b>	<b>-3 497</b>	<b>-186</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w PLN)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	7,83	-9,71	-0,60
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	7,93	-9,79	-0,62
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	8,02	-9,68	-0,58

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO  
SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY**

sporządzony za okres 01.01.2013 - 30.06.2013 r.

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2013 - 30.06.2013 r.	01.01.2012 - 31.12.2012 r.
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto:</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	23 838	28 726
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 557	-3 497
a) przychody z lokat netto	-264	-549
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-638	-1 171
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 459	-1 777
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 557	-3 497
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-2 587	-1 391
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	553	4 045
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-3 140	-5 436
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	-30	-4 888
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	23 808	23 838
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	25 669	27 863
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa		
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	2 812,0071	33 647,3838
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	3 179,7939	14 209,5995
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	1 179,8642	6 150,3527
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	27 847,6594	54 783,1882
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	11 458,2208	11 837,5282
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	2 256,2352	7 393,4278
c) saldo zmian		
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	-25 035,6523	-21 135,8044
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	-8 278,4269	2 372,0713
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii PSI	-1 076,3710	-1 243,0751
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa		
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	862 569,2632	859 757,2561
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	228 394,7386	225 214,9447
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	61 696,7945	60 516,9303
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	611 510,6499	583 662,9905
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	185 655,4632	174 197,2424
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	30 066,4276	27 810,1924
c) saldo zmian		
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	251 058,6133	276 094,2656
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	42 739,2754	51 017,7023
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii PSI	31 630,3669	32 706,7379
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (w PLN *)		
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	66,05	75,43
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	67,14	76,67
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	66,51	75,88
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (w PLN *)		
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	72,95	66,05
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	74,15	67,14
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	73,49	66,51
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)		
- na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	10,45%	-12,44%
- na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	10,44%	-12,43%
- na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	10,49%	-12,35%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)		
- jednostki uczestnictwa kategorii Standardowej	66,07	61,80
data wyceny	02.01.2013	27.11.2012
- jednostki uczestnictwa kategorii Internetowej	67,15	62,82
data wyceny	02.01.2013	27.11.2012
- jednostki uczestnictwa kategorii PSI	66,52	62,22
data wyceny	02.01.2013	27.11.2012



5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)		
- jednostki uczestnictwa kategorii Standardowej	86,50	83,39
data wyceny	22.04.2013	12.06.2012
- jednostki uczestnictwa kategorii Internetowej	87,92	84,76
data wyceny	22.04.2013	12.06.2012
- jednostki uczestnictwa kategorii PSI	87,13	83,92
data wyceny	22.04.2013	12.06.2012
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	72,95	66,05
data wyceny	30.06.2013	31.12.2012
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	74,15	67,14
data wyceny	30.06.2013	31.12.2012
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	73,49	66,51
data wyceny	30.06.2013	31.12.2012
<b>IV. Procentowy udział kosztów Funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>2,11%</b>	<b>10,21%</b>
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,49%	1,49%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,16%	0,14%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,46%	0,40%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0,00%	0,00%

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE:

# SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(w tys. PLN)

### Nota nr 1: Polityka rachunkowości Funduszu

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz 330 – tekst jednolity, z późniejszymi zmianami) oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249 Poz. 1859).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje wprowadzenie, zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

### Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. W dniu wyceny aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz odpowiednio kursów, cen i wartości z dnia wyceny.
3. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Funduszu.
4. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek.
5. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 4.
6. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu według wartości księgowej równej zeru; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
8. Składniki lokat Funduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
9. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie.
10. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu, których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
12. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.

13. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
15. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
16. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
17. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone (USD i EUR), a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu. Jeżeli operacje dotyczące Funduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
21. W przypadku kosztów Funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
23. Skutki z przeszacowania depozytów krótkoterminowych i środków pieniężnych w walucie obcej Fundusz zalicza odpowiednio do dodatnich lub ujemnych różnic kursowych w rachunku wyniku z operacji.
24. Depozyty krótkoterminowe Fundusz zalicza do środków pieniężnych.

#### **Stosowane najważniejsze zasady wyceny**

1. Aktywa Funduszu są wyceniane, a zobowiązania Funduszu są ustalane w dniu wyceny określonym w Statucie oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Aktywa Funduszu są wyceniane, a zobowiązania Funduszu są ustalane według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
  - 2.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wartość wg. ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 kursu;
  - 2.2. wartość godziwą dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
  - 2.3. wartość godziwą pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat lub poprzez oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się

istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

3. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Fundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku papierów nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Zagraniczne papiery wartościowe wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na godzinę 23:30 średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu wycenia się metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

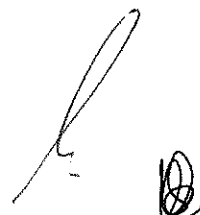
Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

#### **Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji**

Od dnia 1 sierpnia 2013 roku Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Funduszu zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Do obliczania całkowitej ekspozycji Funduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

#### **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

Nie wprowadzono zmian w okresie sprawozdawczym.



**NOTY OBJASNIAJACE:**

**SUPERFUND TREND PLUS POWIAZANY SPECJALISTYCZNY  
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

(w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

**Nota nr 2 Należności Funduszu w tys. PLN**

Należności Funduszu	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Z tytułu zbytych lokat	200	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidendy	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czasów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>200</b>	<b>0</b>

**Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu w tys. PLN**

Zobowiązania Funduszu	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	2	0
5) Z tytułu odkupionej jednostki uczestnictwa	80	12
6) Z tytułu wypłat dochodów Funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłat przychodów Funduszu	0	0
8) Z tytułu wmiatowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu ewaracji lub porzeżeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	60	55
13) Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>140</b>	<b>69</b>

**Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych	30.06.2013 r.		31.12.2012 r.	
	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.
Banki:				
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	276	276	469
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	3	11	3
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	5	17	1
<b>Razem</b>		<b>304</b>		<b>482</b>

Środki w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu	01.01.2013 - 30.06.2013 r.		01.01.2012 - 31.12.2012 r.	
	Waluta	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym
Środki w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)		394	534	
*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.				

Ekwiwalenty środków pieniężnych  
Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

Ryzyka	30.06.2013 r.	31.12.2012 r.
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:		
a) aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej w tys. *)	0	0
b) aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej w tys. **)	0	0
c) zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej w tys. ***)	0	0
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:		
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniły swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń w tys. ****)	304	484
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys. *****)		
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w tys.	1 964	1 745
a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	15
b) składniki lokat nienotowane na aktywomym rynku	1 936	1 730

\*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle.

\*\*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennekuponowe, listy zastawne zmiennekuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennekuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

\*\*\*) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych, wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

\*\*\*\*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypłacenia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienne- i zerokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechoiwanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz nie wywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niewystawianym instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

\*\*\*\*\*) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogólnie dla poszczególnych kategorii lokat.

Ryzyko płynności jest ryzykiem zajścia zdarzenia takiego, że Fundusz nie będzie w stanie wygenerować dostarczających środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Funduszu.

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Funduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Funduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania Funduszem.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Fundusz może zawiesić odkupowanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w Statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W pierwszym półroczu 2013 roku Fundusz nie zawieszal zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Nota nr 6 Instrumenty pochodne  
Nie dotyczy

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu lub drugiej strony do odkupu  
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki  
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

Wahowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską	30.06.2013 r.		31.12.2012 r.		
	Jednostka	Waluta	Wartość na dzień bilansowy	Waluta	Wartość na dzień bilansowy
<b>Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego</b>					
a) w walucie sprawozdania finansowego w tys.					
Aktywa					
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	PLN	21 984	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
2. Należności	w tys.	PLN	276	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	w tys.	PLN	200	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
4. Składniki lokat notowane na aktywom rynku	w tys.	PLN	0	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
5. Składniki lokat niemotowane na aktywom rynku	w tys.	PLN	21 508	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
6. Pozostałe aktywa	w tys.	PLN	0	w tys.	PLN
	w tys.			w tys.	
Zobowiązania		PLN	140	w tys.	PLN
b) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego w tys.					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty					
- w walucie obcej	w tys.	PLN	28	w tys.	PLN
		USD			USD
- w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	PLN	5	w tys.	PLN
		EUR	17	w tys.	EUR
- w walucie obcej	w tys.	PLN	3	w tys.	PLN
		EUR	11	w tys.	EUR
Składniki lokat notowane na aktywom rynku					
- w walucie obcej	w tys.	PLN	1 936	w tys.	PLN
		USD	500	w tys.	USD
- w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	PLN	1 660	w tys.	PLN
		EUR	66	w tys.	EUR
- w walucie obcej	w tys.	PLN	276	w tys.	PLN
		EUR	23 898		
Razem aktywa netto					23 838

Dodatkowe różnice kursowe w przekroju lokat Funduszu	01.01.2013 - 30.06.2013 r.		01.01.2012 - 31.12.2012 r.		01.01.2012 - 30.06.2012 r.	
	Dodatnie różnice kursowe	Dodatnie różnice kursowe	Dodatnie różnice kursowe	Dodatnie różnice kursowe	Dodatnie różnice kursowe	Dodatnie różnice kursowe
Składniki lokat						
Jednostki uczestnictwa	zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane
Razem	0	189	0	0	0	0

Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Funduszu	01.01.2013 - 30.06.2013 r.		01.01.2012 - 31.12.2012 r.		01.01.2012 - 30.06.2012 r.	
	Ujemne różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe
Składniki lokat						
Jednostki uczestnictwa	zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane
Razem	0	0	0	-275	0	-35

W przypadku Funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania oszacowane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs waluty sprawozdania finansowego wyceniany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (w PLN)	30.06.2013 r.		31.12.2012 r.	
	Kurs w stosunku do	Waluta	Kurs w stosunku do	Waluta
EUR	4,3292	EUR	4,0882	EUR
USD	3,3175	USD	3,0996	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty)	01.01.2013 - 30.06.2013 r.		01.01.2012 - 31.12.2012 r.		01.01.2012 - 30.06.2012 r.	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) z zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	Wartość zrealizowanego zysku (straty) z zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	Wartość zrealizowanego zysku (straty) z zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów
Składniki lokat	0	0	0	0	0	0
1) Składniki lokat notowane na aktywach rynku	-638	3 459	-1 171	-1 777	-287	382
2) Składniki lokat notowane na aktywach rynku	0	0	0	0	0	0
3) Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
4) Pozostałe	-638	3 459	-1 171	-1 777	-287	382
<b>Razem</b>						

Wypłacone dochody Funduszu

Nie dotyczy

Wypłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

Wynagrodzenie dla Towarzystwa	01.01.2013 - 30.06.2013 r.		01.01.2012 - 31.12.2012 r.		01.01.2012 - 30.06.2012 r.	
	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym	Wartość w okresie sprawozdawczym
1) Część wynagrodzenia uzależniona od wyników Funduszu	190	416	0	215	0	0
<b>Razem</b>	190	416	0	215	0	0

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w tys.	23 838	28 726	46 295
2) Wartość aktywów netto na kategorię Standardową na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	66,05	75,43	100,56
3) Wartość aktywów netto na kategorię Internetową na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	67,14	76,67	102,18
4) Wartość aktywów netto na kategorię PSI na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	66,51	75,88	100,92



## INFORMACJA DODATKOWA

### SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

**2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

**3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi**

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

**4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu**

**a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:**

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

**b) Informacja o przypadkach zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:**

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

**c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz:**

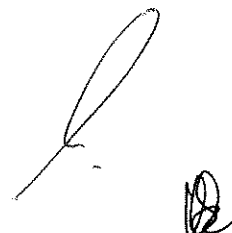
Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

**5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz**

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz.

**6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.**

Brak innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.





**SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ  
INWESTYCYJNY OTWARTY**

**Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:**

Urszula Szewczyk  
Kierownik Wydziału Sprawozdawczego Departament Administracji i Wyceny Aktywów  
ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

**Podpisy osób reprezentujących fundusz:**

Arkadiusz Huzarek  
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Alexander Peisteiner  
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Paweł Grubiak  
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

**Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

Katarzyna Kurzawska  
Wiceprezes Zarządu  
ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

Robert Chmielewski  
Członek Zarządu  
ProService Transfer Agency Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2013 roku

Warszawa, 29 sierpnia 2013 roku

**List Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. do Uczestników Superfund Trend Plus Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu informację Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., dotyczącą działalności Superfund Trend Plus Powiązany SFIO, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, to jest za okres za który sporządzone zostało półroczne sprawozdanie finansowe Superfund Trend Plus Powiązany SFIO.

W celu udostępnienia funduszy typu managed futures szerszemu gronu inwestorów Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stworzyło produkt składający się z trzech funduszy inwestycyjnych działających w ramach konstrukcji fundusz podstawowy – fundusze powiązane. Funduszem podstawowym jest Superfund Trend Podstawowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Podstawowy SFIO), natomiast funduszami powiązanymi są Superfund Trend Plus Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Plus Powiązany SFIO) oraz Superfund Trend Bis Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Bis Powiązany SFIO).

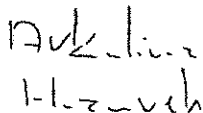
Celem inwestycyjnym wszystkich trzech funduszy jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Superfund Trend Podstawowy SFIO realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa Superfund Green B EUR, subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Superfund Sicav oraz do 30% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa Superfund Green C EUR. Statut funduszu umożliwia również dokonywanie lokat w inne instrumenty finansowe dozwolone przepisami prawa i postanowieniami Statutu, włącznie z całkowitym zaangażowaniem posiadanych aktywów w instrumenty finansowe inne niż w/w tytuły uczestnictwa. Superfund Trend Plus Powiązany SFIO i Superfund Trend Bis Powiązany SFIO inwestują do 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu podstawowego.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa wyniosła dla jednostek uczestnictwa kategorii „Standardowej” 10,45 %, dla jednostek uczestnictwa kategorii „Internetowej” 10,44 %, dla jednostek uczestnictwa kategorii „PSI” 10,49 %.

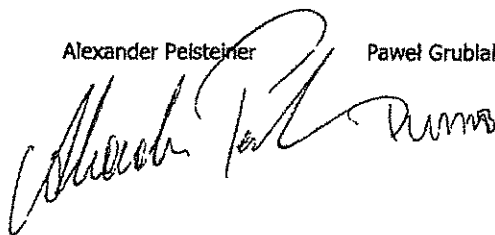
Zachęcamy Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym funduszu Superfund Trend Plus Powiązany SFIO. Zawarte w nim informacje na temat składu portfela inwestycyjnego, struktury kosztów oraz rezultatów operacji finansowych pozwolą Państwu poznać kierunki polityki inwestycyjnej prowadzonej przez fundusz.

Z poważaniem,

Arkadiusz Huzarek



Alexander Peisteiner



Paweł Grubiak



Warszawa, dnia 29 sierpnia 2013 r.

## OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 pkt. 1) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, Deutsche Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla Superfund Trend Plus Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty (zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Piotr Zaczek  
Prokurent

Bartłomiej Polewczyk  
Pełnomocnik



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

## **Superfund Trend Plus Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
półrocznego sprawozdania finansowego  
obejmującego okres  
od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **dla Rady Nadzorczej**

### **Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego Superfund Trend Plus Powiązany Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, pl. Trzech Krzyży 18, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2013 roku;
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 roku;
- rachunek wyniku z operacji od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku;
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku;
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu załączonego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa Towarzystwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO international Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2013 roku, jak też jej wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.

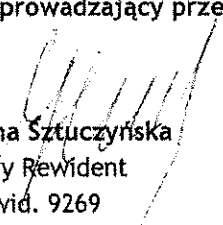
Do załączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

Warszawa, 29 sierpnia 2013 roku

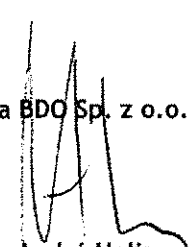
BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający przegląd:

  
Hanna Sztuczyńska  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9269

Za BDO Sp. z o.o. :

  
dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004