



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

1. Nazwa Funduszu

Fundusz Superfund Trend Plus Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty („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 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 Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

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 zróżnicowania 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, 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 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2011 roku.

Dane porównawcze obejmują okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 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 FIO 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) Dzień Roboczy będący dniem otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu następujący po rejestracji Funduszu,
- 2) każdy czwartek - jeżeli jest Dniem Roboczym, a jeżeli czwartek nie jest Dniem Roboczym - pierwszy Dzień Roboczy przypadający po czwartku,
- 3) dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

ZESTAWIENIE LOKAT

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY 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	30.06.2011 r.		31.12.2010 r.	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	35 010	38 743	41 714	46 561
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00
Statki morakie	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00
Razem	35 010	38 743	41 714	46 561

2. Tabele uzupełniające

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Nazwa rynku		Nazwa (rodzaj) funduszu		Wartość według ceny nabycia w tys.		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. aktywach ogółem	
	Rodzaj rynku	Nie dotyczy	Nazwa rynku	Liczba	Nabyta w tys.	na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
Razem								
Jednostki uczestnictwa								
Razem nienotowane na rynku aktywnym								
JU EUR SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy			362 559,108	35 010	38 743	98,53
JU PLN SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy			362 559,108	35 010	38 743	98,53
JU USD SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy			362 559,108	35 010	38 743	98,53
Certyfikaty inwestycyjne								
Razem nienotowane na rynku aktywnym								
JU EUR SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO		3 286,461	301	351	0,89
JU PLN SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO		339 488,260	32 770	36 278	92,26
JU USD SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SUPERFUND TREND PODSTAWOWY SFIO		19 784,387	1 939	2 114	5,38
Certyfikaty inwestycyjne								
Razem nienotowane na rynku aktywnym								

BILANS

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

sporządzony na dzień 30.06.2011 r.

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

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
I. Aktywa	39 320	47 079
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	577	168
2. Należności	0	350
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:	38 743	46 561
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	253	784
III. Aktywa netto (I - II)	39 067	46 295
IV. Kapitał Funduszu	38 983	44 477
1. Kapitał wpłacony	112 538	105 442
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-73 555	-60 965
V. Dochody zatrzymane	-3 649	-3 029
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 157	-2 705
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-492	-324
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 733	4 847
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	39 067	46 295
Liczba jednostek uczestnictwa	404 550,3367	459 331,0679
Liczba jednostek uczestnictwa w podziale na kategorie jednostek uczestnictwa		
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	316 307,1771	367 947,0286
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii Internetowe	53 530,2113	56 344,2119
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii PSI	34 712,9483	35 039,8274
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w PLN)		
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	96,33	100,56
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowe	97,91	102,18
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	96,72	100,92

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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2011 - 30.06.2011 r.	01.01.2010 - 31.12.2010 r.	01.01.2010 - 30.06.2010 r.
I. Przychody z lokat	9	79	75
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	8	7	4
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1	72	71
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty Funduszu	461	866	450
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	308	624	313
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	22	67	33
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	56	112	57
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	10	9	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	65	54	47
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	461	866	450
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	-452	-787	-375
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)			
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 282	6 969	-4 777
- z tytułu różnic kursowych:	0	-2 958	-1 540
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 114	9 927	-3 237
- z tytułu różnic kursowych:	-164	-392	-22
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	-1 734	-6 182	-5 152
Wynik z operacji przypadający na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w PLN)	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	-4,29	13,43	-43,87
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	-4,30	13,51	-44,13
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	-4,23	13,67	-44,07

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

A

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2011 - 30.06.2011 r.	01.01.2010 - 31.12.2010 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	46 295	43 880
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 734	6 182
a) przychody z lokat netto	-452	-787
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-168	-2 958
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 114	9 927
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 734	6 182
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:	-5 494	-3 767
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	7 096	8 422
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-12 590	-12 189
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	-7 228	2 415
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	39 067	46 295
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	41 407	41 834
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-	-
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	-	-
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	39 049,5890	49 647,7706
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	28 363,1159	46 416,7235
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	2 122,2798	7 114,5757
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	-	-
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	90 689,4405	74 592,6294
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	31 177,1165	58 917,2411
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	2 449,1589	4 822,2974
c) saldo zmian	-	-
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	-51 639,8515	-24 854,8588
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	-2 814,0006	-12 500,5176
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii PSI	-326,8791	2 292,2783
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu:	-	-
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	-	-
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	802 413,7411	763 364,1521
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	203 827,2617	175 464,1458
- liczba zbytych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	52 419,8388	50 297,5590
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	-	-
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	486 106,5640	395 417,1235
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	150 297,0504	119 119,9339
- liczba odkupionych jednostek uczestnictwa kategorii PSI	17 706,8905	15 257,7316
c) saldo zmian	-	-
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Standardowej	316 307,1771	367 947,0286
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii Internetowej	53 530,2113	56 344,2119
- saldo zmian jednostek uczestnictwa kategorii PSI	34 712,9483	35 039,8274
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych	-	-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		

1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (w PLN) *)	-	-
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	100,56	88,54
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	102,18	89,98
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	100,92	88,77
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (w PLN) *)	-	-
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	96,33	100,56
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	97,91	102,18
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	96,72	100,92
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)	-	-
- na jednostkę uczestnictwa kategorii Standardowej	-4,21%	13,58%
- na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	-4,18%	13,56%
- na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	-4,16%	13,69%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)	-	-
- jednostki uczestnictwa kategorii Standardowej	90,32	71,14
data wyceny	27.01.2011	11.02.2010
- jednostki uczestnictwa kategorii Internetowej	91,77	72,29
data wyceny	27.01.2011	11.02.2010
- jednostki uczestnictwa kategorii PSI	90,64	71,33
data wyceny	27.01.2011	11.02.2010
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (w PLN)	-	-
- jednostki uczestnictwa kategorii Standardowej	111,94	99,47
data wyceny	05.05.2011	30.12.2010
- jednostki uczestnictwa kategorii Internetowej	113,75	101,07
data wyceny	05.05.2011	30.12.2010
- jednostki uczestnictwa kategorii PSI	112,39	99,82
data wyceny	05.05.2011	30.12.2010
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	96,91	99,47
data wyceny	30.06.2011	30.12.2010
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii Internetowej	98,47	101,07
data wyceny	30.06.2011	30.12.2010
-wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii PSI	97,31	99,82
data wyceny	30.06.2011	30.12.2010
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,25%	2,07%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,50%	1,49%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11%	0,16%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,27%	0,27%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0,00%	0,00%

*) Różnica pomiędzy wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym a wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego wynika z ujęcia w wycenie na koniec okresu sprawozdawczego operacji dotyczących tego okresu.

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 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. Nr 152, poz. 1223 z 2009 r. – 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 zero.
7. Otwarty kontrakt terminowy ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu według wartości księgowej równej zero; 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 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.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Nie wprowadzono zmian w okresie sprawozdawczym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE:
SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY 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	30.06.2011 r.	31.12.2010 r.
Nic dotyczy	0	350
1) Z tytułu zbytych lokat	0	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 czarnszaw	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	0	350

Nota nr 3 Zobowiązania Funduszu w tys. PLN

Zobowiązania Funduszu	30.06.2011 r.	31.12.2010 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 wzięcia na jednostki uczestnictwa	3	10
5) Z tytułu odpisanych jednostek uczestnictwa	136	609
6) Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu	0	0
8) Z tytułu wymagalnych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	93	163
13) Pozostałe, w tym:	1	2
- zobowiązanie z tytułu podatku	0	2
Razem	253	784

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych	30.06.2011 r.		31.12.2010 r.	
	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w tys. walucie w tys.	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w tys. walucie w tys.
Banki:				
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	502	502	168
Deutsche Bank Polska S.A.	EUR	3	10	0
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	23	63	0
Razem			577	168

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu	30.06.2011 r.		31.12.2010 r.	
	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w tys.
Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych *)		373		334

*) Średni poziom środków pieniężnych w okresie sprawozdawczym liczony jest na podstawie średniej arytmetycznej stanu na początku i na końcu okresu sprawozdawczego.

Ekwiwalenty środków pieniężnych
 Nic dotyczy

A

Nota nr 5 Ryzyka

Ryzyka	30.06.2011 r.	31.12.2010 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. ****)	577	168
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.	2.540	2.546
a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75	0
b) składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2.465	2.546

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

***) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatkowej 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 niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno- i zerokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz nie wywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardowe instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

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

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 Wzrosty i różnice kursowe

Wzrosty i różnice kursowe	30.06.2011 r.		31.12.2010 r.	
	Jednostka	Wzrost	Jednostka	Wzrost
Wzrosty i różnice kursowe w walucie				
Wzrosty i różnice kursowe w PLN				
1. Aktywa	w PLN	36 780	w PLN	44 533
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w PLN	302	w PLN	168
3. Należności	w PLN	0	w PLN	350
4. Inne aktywa	w PLN	0	w PLN	0
5. Składniki lokat notowane na aktywach rynku	w PLN	36 278	w PLN	44 015
6. Pozostałe aktywa	w PLN	0	w PLN	0
Zobowiązania	w PLN	253	w PLN	784
7. Wzrosty i różnice kursowe w walucie obcej	w PLN	0	w PLN	0
8. Wzrosty i różnice kursowe w USD	w USD	23	w USD	0
9. Wzrosty i różnice kursowe w EUR	w EUR	63	w EUR	0
10. Wzrosty i różnice kursowe w GBP	w GBP	10	w GBP	0
11. Wzrosty i różnice kursowe w JPY	w JPY	2 465	w JPY	2 546
12. Wzrosty i różnice kursowe w CHF	w CHF	768	w CHF	736
13. Wzrosty i różnice kursowe w AUD	w AUD	2 114	w AUD	2 183
14. Wzrosty i różnice kursowe w NZD	w NZD	87	w NZD	92
15. Wzrosty i różnice kursowe w CAD	w CAD	351	w CAD	363
Razem aktywa netto		39 867		46 295

Dodatkowe różnice kursowe w przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego w PLN	01.01.2011 - 30.06.2011 r.		01.01.2010 - 31.12.2010 r.	
	Jednostka	Wzrost	Jednostka	Wzrost
1. Wzrosty i różnice kursowe w PLN				
2. Wzrosty i różnice kursowe w USD	w USD	0	w USD	0
3. Wzrosty i różnice kursowe w EUR	w EUR	0	w EUR	0
4. Wzrosty i różnice kursowe w GBP	w GBP	0	w GBP	0
5. Wzrosty i różnice kursowe w JPY	w JPY	0	w JPY	0
6. Wzrosty i różnice kursowe w CHF	w CHF	0	w CHF	0
7. Wzrosty i różnice kursowe w AUD	w AUD	0	w AUD	0
8. Wzrosty i różnice kursowe w NZD	w NZD	0	w NZD	0
9. Wzrosty i różnice kursowe w CAD	w CAD	0	w CAD	0
Razem		0		0

Dodatkowe różnice kursowe w przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego w PLN	01.01.2011 - 30.06.2011 r.		01.01.2010 - 31.12.2010 r.	
	Jednostka	Wzrost	Jednostka	Wzrost
1. Wzrosty i różnice kursowe w PLN				
2. Wzrosty i różnice kursowe w USD	w USD	0	w USD	0
3. Wzrosty i różnice kursowe w EUR	w EUR	0	w EUR	0
4. Wzrosty i różnice kursowe w GBP	w GBP	0	w GBP	0
5. Wzrosty i różnice kursowe w JPY	w JPY	0	w JPY	0
6. Wzrosty i różnice kursowe w CHF	w CHF	0	w CHF	0
7. Wzrosty i różnice kursowe w AUD	w AUD	0	w AUD	0
8. Wzrosty i różnice kursowe w NZD	w NZD	0	w NZD	0
9. Wzrosty i różnice kursowe w CAD	w CAD	0	w CAD	0
Razem		0		0

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

Wzrosty i różnice kursowe w przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego w PLN	01.01.2011 - 30.06.2011 r.		01.01.2010 - 31.12.2010 r.	
	Jednostka	Wzrost	Jednostka	Wzrost
1. Wzrosty i różnice kursowe w PLN				
2. Wzrosty i różnice kursowe w USD	w USD	0	w USD	0
3. Wzrosty i różnice kursowe w EUR	w EUR	0	w EUR	0
4. Wzrosty i różnice kursowe w GBP	w GBP	0	w GBP	0
5. Wzrosty i różnice kursowe w JPY	w JPY	0	w JPY	0
6. Wzrosty i różnice kursowe w CHF	w CHF	0	w CHF	0
7. Wzrosty i różnice kursowe w AUD	w AUD	0	w AUD	0
8. Wzrosty i różnice kursowe w NZD	w NZD	0	w NZD	0
9. Wzrosty i różnice kursowe w CAD	w CAD	0	w CAD	0
Razem		0		0

Wypłacone dochody Funduszu

Nie dotyczy

Wypłacone przychody ze zbycia lokat

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Funduszu

Koszty pokrywane przez Towarzystwo
Nie dotyczy

	01.01.2011 - 30.06.2011 r.	01.01.2010 - 31.12.2010 r.	01.01.2010 - 30.06.2010 r.
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			
1) Część stała wynagrodzenia	308	624	313
2) Część wynagrodzenia uzależniona od wyników Funduszu	0	0	0
Razem	308	624	313

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa			
1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w tys.	46 295	43 880	43 347
2) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe (w PLN)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
3) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	100,56	88,54	153,68
4) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	102,18	89,98	156,11
5) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe w PLN	100,92	88,77	153,92

INFORMACJA DODATKOWA:

SUPERFUND TREND PLUS POWIĄZANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

- 1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:**
Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należy ująć w sprawozdaniu finansowym.
- 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.
- 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 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. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.**
- 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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Bożena Dewiszek
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących fundusz:

Maciej Bryśławski
Prezes Zarządu Superfund TFI S.A.

Alexander Peisteiner
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Arkadiusz Huzarek
Członek Zarządu Superfund TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki
*Prezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.*

Katarzyna Kurzawska
*Wiceprezes Zarządu
ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.*

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2011 roku

Warszawa, 30 sierpnia 2011 roku

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

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu informację Superfund Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., dotyczącą działalności Superfund Trend Plus Powiązany FIO, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku, to jest za okres za który sporządzone zostało półroczne sprawozdanie finansowe Superfund Trend Plus Powiązany FIO.

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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Plus Powiązany FIO) oraz Superfund Trend Bis Powiązany Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Superfund Trend Bis Powiązany FIO).

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 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 FIO i Superfund Trend Bis Powiązany FIO inwestują do 100% swoich aktywów w jednostki uczestnictwa funduszu podstawowego.

W omawianym okresie sprawozdawczym zmiana wartości jednostki uczestnictwa wyniosła dla jednostek uczestnictwa kategorii „Standardowej” -4,21%, dla jednostek uczestnictwa kategorii „Internetowej” -4,18%, dla jednostek uczestnictwa kategorii „PST” -4,16%.

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

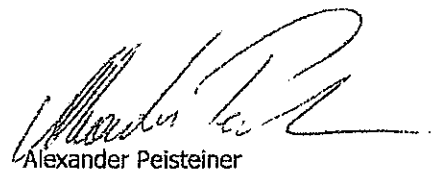


Maciej Bryslawski

Z poważaniem,



Arkadiusz Huzarek



Alexander Peisteiner



Warszawa, dn. 30 sierpnia 2011 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 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.


Piotr Zaczek
Prokurent


Bartłomiej Polewczyk
Pełnomocnik