

Райфайзен-Глобални- Основни-Акции

Шестмесечен финансов отчет
за 2009 г.

Съдържание

Общи данни за фонда	3
Характеристика на фонда	3
Правна бележка	4
Данни за фонда в евро	5
Дялове в обращение.....	5
Информация за инвестиционната политика на фонда	6
Състав на активите на фонда в евро	7
Справка за активите в евро.....	8

Шестмесечен финансов отчет от 1 юли 2009 г. до 31 декември 2009 г.

В този международен портфейл от акции регионалният фокус беше преди всичко в Северна Америка, Европа и Япония. При подбора на отделни ценни книжа се следваше количествен подход, при който за оценка на акциите се вземаха предвид фундаментални критерии като счетоводна стойност, нетна печалба преди облагане с данъци и разходи за лихви (ЕБИТ), брой служители и нетен оборот. Цифрово ориентираният избор на акции определяше разпределението на портфейла по браншове и държави. Поради следването на тази инвестиционна стратегия фондът осъществява все повече инвестиции стойностни дружества и е широко диверсифициран из целия свят.

Общи данни за фонда

Транш	Дата на предоставяне за продажба	ISIN
ISIN реинвестиращи дялове (Т)	03.07.2006 г.	AT0000A01682
ISIN изцяло реинвестиращи дялове чужбина (V)	03.07.2006 г.	AT0000A01690
ISIN спестовен фонд – реинвестиращи дялове (Т)	03.07.2006 г.	AT0000A05584

Характеристика на фонда

Валута на фонда:	евро
Финансова година:	01.07. – 30.06.
Ден за разпределяне:	15.09.
Съгласуваност с директивите на ЕС:	Съгласуван с директивите на ЕС (публичен фонд с инвестиране съгласно § 20 от ЗИФ)
Тип на фонда:	Целеви фонд (до макс. 10 % подфондове)
Целева група:	Публичен фонд
Банка-депозитар:	Райфайзен Централбанк Йостеррайх АД
Управляващо дружество:	Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. Шварценбергплац № 3, А-1010 Виена Тел. +43 1 71170-0, Факс +43 1 71170-1092 www.rcm.at Фирмен номер: 83517 w
Управление на фонда:	Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х.
Одитор:	Кей Пи Ем Джи Аустрия ГмбХ

Правна бележка

Публикуваният проспект (с изключение на специалните фондове) в актуалната му редакция, включително всички изменения след първото му оповестяване, е на разположение на интересуващите се в Интернет на адрес www.rcm.at.

Всички данни и информации са събрани и проверени с най-голяма прецизност. Не може да се поеме отговорност или да се гарантира актуалността, правилността или пълнотата на предоставената информация. Ние оценяваме използваните източници като достоверни. Използваният софтуер изчислява с точност до 15 знака, а не както е показано с два знака след десетичната запетая. Не могат да се изключат отклонения при следващи изчисления с отчетни резултати.

Стойността на един дял се получава в резултат на делението на общата стойност на договорния фонд, включително приходите, на броя на дяловете. Общата стойност на договорния фонд се установява от банката-депозитар въз основа на съответните курсови стойности на принадлежащите му ценни книги, инструменти на паричния пазар и опции, плюс принадлежащите към фонда финансови активи, парични суми, банкови влогове, вземания и други права, минус задълженията.

Нетните активи се изчисляват въз основа на следните принципи:

- а) Стойността на активите, които се котират или търгуват на борса или на друг регулиран пазар, принципно се изчислява на основата на последните налични курсове;
- б) Доколкото един актив не се котира или търгува на борса или на друг регулиран пазар, или доколкото за актив, който се котира или търгува на борса или на друг регулиран пазар, курсът не отразява адекватно действителната пазарна стойност, ще се прибегне до курсовете на надеждни информационни източници или алтернативно към пазарните цени на подобни ценни книги или към други признати методи за оценка.

Уважаеми притежатели на дялове!

Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. представя на Вашето внимание шестмесечния финансов отчет на Райфайзен-Глобални-Основни-Акции за периода от 1 юли 2009 г. до 31 декември 2009 г.

Данни за фонда в евро

	30.06.2009 г.	31.12.2009 г.
Активи на фонда	21.976.845,53	14.796.926,69
Изчислена стойност / дял (Т)	63,11	72,95
Емисионна цена / дял (Т)	65,63	75,87
Изчислена стойност / дял (V)	63,33	73,35
Емисионна цена / дял (V)	65,86	76,28

Дялове в обращение

	Т	V
Дялове в обращение на 30.06.2009 г.	339.394,316	8.751,859
Продажби	13.428,865	1.029,371
Обратно изкупуване	- 159.130,000	- 693,228
Дялове в обращение на 31.12.2009 г.	193.693,181	9.088,002
Общо дялове в обращение на 31.12.2009 г.		202.781,183

Информация за инвестиционната политика на фонда

Фондът е устроен на принципа “качество пред количество” и следва един алтернативен метод за инвестиране, който определя големината на едно предприятие не въз основа на пазарната му капитализация, а на фундаментални критерии като счетоводна стойност, нетна печалба преди облагане с данъци и разходи за лихви (ЕБИТ), брой служители, както и оборот.

След отбелязването на най-ниски стойности за годината в средата на март през второто полугодие на 2009 г. международните пазари на акции още веднъж показаха масивен подем при курсовете. Катализатор за това развитие бяха по-добрите от очакваното корпоративни резултати, ниските лихви, високата ликвидност, както и подобряващите се икономически данни. На браншово ниво всички сектори, водени от акциите от суровинния и ИТ-сектора, показаха положително развитие на ценните книжа. Телекомуникационният сектор се представи абсолютно позитивно, но поради дефанзивната насоченост се числеше сравнително към по-слабите сектори. В портфейлът този отрасъл беше с относително по-голям дял, което се отрази неблагоприятно върху представянето на фонда. Към най-убедителните в портфейла се числеше финансовият сектор, който през отчетния период абсолютно успя да се повиши, изборът на отделни ценни книжа в този сектор обаче беше обременителен за развитието на фонда. Поради ориентирания към стойността инвестиционен процес през декември 2009 г. значително по-големият дял на финансовите акции беше намален, с което този сектор сега е леко подценен в портфейла. Изборът на отделни ценни книжа от секторите на комуналните услуги и индустрията повлия позитивно върху развитието на стойността на фонда. От регионална гледна точка в портфейла беше по-голям дялът на европейски акции (58 % срещу 32 %), както и на Тихоокеанския регион (18 % срещу 16 %), докато в сравнение с MSCI World Северна Америка (18 % срещу 52 %) присъстваше с понижен дял. Инвестиции бяха правени и в пазари извън бенчмарка като Китай и Бразилия, възлизащи на общо 6 % от активите на фонда.

За да се реализират допълнителни приходи, бяха осъществени заемни сделки с ценни книжа.

Състав на активите на фонда в евро

Ценни книжа	Курсова стойност	%
Акции:		
EUR	5.516.026,93	37,28
USD	2.823.503,54	19,08
JPY	2.434.598,17	16,45
GBP	2.165.821,72	14,64
HKD	679.018,89	4,59
SEK	380.759,86	2,57
CHF	239.425,83	1,62
DKK	162.313,62	1,10
NOK	118.458,52	0,80
KRW	106.565,01	0,72
AUD	72.825,67	0,49
CAD	70.398,72	0,47
TRY	69.444,27	0,47
THB	58.798,19	0,40
Сума ценни книжа	14.897.958,94	100,68
Банкови задължения		
Банкови задължения във валутата на фонда	- 1.256,64	- 0,01
Банкови задължения в чужда валута	- 83.565,65	- 0,56
Сума банкови задължения	- 84.822,29	- 0,57
Бъдещи периоди		
Пропорционални лихви (върху банкови влогове)	102,24	0,00
Лихви върху задължения	- 304,40	0,00
Бъдещи вземания по дивиденди	6.421,78	0,04
Сума бъдещи периоди	6.219,62	0,04
Други счетоводни записвания		
Различни такси	- 22.429,58	- 0,15
Активи на фонда	14.796.926,69	100,00

Справка за активите в евро

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	НАЛИЧНОСТ 30.12.2009 г.	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ	КУРС	КУРСОВА СТОЙНОСТ В ЕВРО	%-ен ДЯЛ ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА
АКЦИИ В АВСТРАЛИЙСКИ ДОЛАРИ							
AU000000TLS2	TELSTRA CORP.	34.290	34.290	0	3,4100	72.825,67	0,49
АКЦИИ В КАНАДСКИ ДОЛАРИ							
CA7392391016	POWER CORP.OF CANADA (SUBORD.VOT.)	3.628	3.628	0	29,1200	70.398,72	0,47
АКЦИИ В ШВЕЙЦАРСКИ ФРАНКОВЕ							
CH0012214059	HOLCIM LTD. NAMEN	1.772	1.772	0	80,9500	96.451,99	0,65
CH0011075394	ZURICH FINANCIAL SERVICES	933	933	0	227,9000	142.973,84	0,97
АКЦИИ В ДАТСКИ КРОНИ							
DK0010244508	A.P.MOELLER-MAERSK A/S	33	33	0	36.600,0000	162.313,62	1,10
АКЦИИ В ЕВРО							
LU0323134006	ARCELORMITTAL S.A. NOUV. O.N.	10.969	10.966	3.716	32,4500	355.944,05	2,41
IT0001334587	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	47.183	47.183	0	1,2340	58.223,82	0,39
DE0005151005	BASF AG	4.304	2.428	1.975	43,7000	188.084,80	1,27
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	6.615	3.119	2.790	56,5600	374.144,40	2,53
FR0000120503	BOUYGUES S.A.	3.149	3.149	0	36,3750	114.544,88	0,77
FR0000125585	CASINO, GUICHARD-PERRACHON S.A.	1.840	1.840	0	62,7700	115.496,80	0,78
FR0000120222	CNP ASSURANCES S.A.	997	997	0	69,0000	68.793,00	0,46
FR0000125007	COMP. SAINT-GOBAIN	4.460	4.460	0	38,6400	172.334,40	1,16
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE S.A.	19.362	7.896	8.970	12,3900	239.895,18	1,62
IE0001827041	CRH -EUR-	4.609	4.609	0	19,7500	91.027,75	0,62
DE0007100000	DAIMLER AG	10.464	4.668	4.285	37,7000	394.492,80	2,67
BE0003562700	DELHAIZE GROUP S.A.	1.732	1.732	0	53,4900	92.644,68	0,63
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA VINK. NAMEN	7.565	7.565	0	11,8700	89.796,55	0,61
DE000ENAG999	E.ON AG NA O.N.	9.337	6.486	3.082	29,5100	275.534,87	1,86
IT0003128367	ENEL S.P.A.	39.801	53.539	13.738	4,0625	161.691,56	1,09
IT0003132476	ENI	22.109	14.341	6.583	17,8700	395.087,83	2,67
IT0003856405	FINMECCANICA	5.117	5.117	0	11,1200	56.901,04	0,38
ES0122060314	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES	2.016	2.016	0	29,6900	59.855,04	0,40
FR0000133308	FRANCE TELECOM	14.522	7.797	5.893	17,6200	255.877,64	1,73
FR0000120537	LAFARGE	1.647	1.647	0	58,1500	95.773,05	0,65
DE0005937007	MAN	1.055	1.055	0	54,1500	57.128,25	0,39
FR0000121261	MICHELIN	1.597	1.597	0	53,3600	85.215,92	0,58
DE0008430026	MUENCHNER RUECKVERS.-GES. VINK.NAM.	1.290	1.290	0	109,7200	141.538,80	0,96
AT0000743059	OMV AG	2.327	2.327	0	30,4700	70.903,69	0,48
FR0000121485	PPR S.A.	952	952	0	83,8100	79.787,12	0,54
ES0173516115	REPSOL YPF S.A.	7.913	7.913	0	18,7400	148.289,62	1,00
IT0003497176	TELECOM ITALIA RNC	219.066	124.790	68.186	0,7780	170.433,35	1,15
DE0007500001	THYSSEN KRUPP AG AKTIEN O. N.	6.619	6.619	0	26,6700	176.528,73	1,19
FR0000120271	TOTAL S.A. -B-	10.808	6.173	3.623	45,4100	490.791,28	3,32
IT0000064854	UNICREDITO ITALIANO	134.165	108.570	51.304	2,3600	316.629,40	2,14
NL0000009355	UNILEVER CVA	47	47	9.506	22,8800	1.075,36	0,01
FR0000127771	VIVENDI S.A.	5.779	5.779	0	21,0350	121.561,27	0,82
АКЦИИ В БРИТАНСКИ ЛИРИ							
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	5.221	5.221	0	27,2900	157.891,28	1,07
GB0031348658	BARCLAYS PLC	89.044	51.114	36.990	2,7500	271.355,27	1,83
GB0007980591	BP PLC	83.160	39.699	36.849	6,0500	557.533,24	3,77
GB0031215220	CARNIVAL PLC.	3.602	3.602	0	21,6600	86.457,58	0,58
GB0033195214	KINGFISHER PLC	23.049	23.049	0	2,2860	58.388,75	0,39
GB0008706128	LLOYDS TSB GROUP	268.308	268.308	115.232	0,5007	148.871,70	1,01
GB0007389926	OLD MUTUAL PLC	57.457	57.457	0	1,1050	70.356,82	0,48
GB00B03MM408	ROYAL DUTCH SHELL B	36.978	20.631	12.380	18,3500	751.935,17	5,08
GB00B5ZN3P43	WOLSELEY PLC	4.500	4.500	0	12,6400	63.031,91	0,43
АКЦИИ В ХОНГКОНГСКИ ДОЛАРИ							
CNE1000002Q2	CHINA PETRO.+ CHEM. H	490.000	312.000	360.000	6,8300	299.530,57	2,02
CNE1000002V2	CHINA TELECOM H	486.000	336.000	346.000	3,2300	140.495,74	0,95
HK0013000119	HUTCHISON WHAMPOA	30.000	40.000	10.000	51,1000	137.203,92	0,93
BMG988031446	YUE YUEN INDUSTRIES HOLD.	51.000	51.000	0	22,3000	101.788,66	0,69

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	НАЛИЧНОСТ 30.12.2009 г.	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ	КУРС	КУРСОВА СТОЙНОСТ В ЕВРО	%-ен ДЯЛ ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА
АКЦИИ В ЯПОНСКИ ЙЕНИ							
JP3102000001	AISIN SEIKI CO. LTD.	3.300	3.300	0	2.655,0000	66.180,22	0,45
JP3830800003	BRIDGESTONE	8.600	8.600	0	1.608,0000	104.456,20	0,71
JP3386030005	JFE HOLDINGS INC. O.N.	3.600	3.600	0	3.670,0000	99.797,19	0,67
JP3877600001	MARUBENI CORP.	14.000	14.000	0	517,0000	54.672,42	0,37
JP3868400007	MAZDA	31.000	31.000	0	211,0000	49.407,61	0,33
JP3897700005	mitsubishi chem. hldgs o.n.	19.500	19.500	0	395,0000	58.181,04	0,39
JP3898400001	MITSUBISHI CORP.	7.300	7.300	0	2.315,0000	127.650,82	0,86
JP3893600001	MITSUI & CO	9.700	9.700	0	1.329,0000	97.374,77	0,66
JP3733000008	NEC CORP.	67.000	67.000	0	240,0000	121.460,70	0,82
JP3729400006	NIPPON EXPRESS	16.000	16.000	0	386,0000	46.650,58	0,32
JP3381000003	NIPPON STEEL	37.000	37.000	0	381,0000	106.482,06	0,72
JP3735400008	NIPPON TELEG. & TELEPH. NAMEN	11.400	6.400	5.600	3.710,0000	319.468,84	2,16
JP3672400003	NISSAN MOTOR	41.300	18.100	14.600	813,0000	253.623,99	1,71
JP3165650007	NTT DOCOMO INC.	149	149	0	130.500,0000	146.874,54	0,99
JP3973400009	RICOH COMP.	7.000	7.000	0	1.318,0000	69.688,83	0,47
JP3359600008	SHARP	8.000	8.000	0	1.170,0000	70.701,00	0,48
JP3404600003	SUMITOMO CORP.	11.200	11.200	0	954,0000	80.707,92	0,55
JP3633400001	TOYOTA MOTOR	19.100	10.100	7.300	3.890,0000	561.219,44	3,79
АКЦИИ В КОРЕЙСКИ ВОНОВЕ							
KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO.LTD.	1.486	1.486	0	121.000,0000	106.565,01	0,72
АКЦИИ В НОРВЕЖКИ КРОНИ							
NO0010031479	DNB NOR ASA	7.767	7.767	0	64,1000	59.783,82	0,40
NO0010063308	TELENOR AS	5.948	5.948	0	82,1500	58.674,70	0,40
АКЦИИ В ШВЕДСКИ КРОНИ							
SE0000427361	NORDEA BANK AB (FDR'S)	15.666	15.666	0	74,5000	112.977,78	0,76
SE0000148884	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	13.116	13.116	0	45,1300	57.298,78	0,39
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA -B-	5.367	5.367	0	96,7000	50.238,51	0,34
SE0000667925	TELIASONERA AB	13.784	13.784	0	53,0500	70.784,69	0,48
SE0000115446	VOLVO AB -B- NAMEN	14.858	14.858	0	62,2000	89.460,10	0,60
АКЦИИ В ТАЙЛАНДСКИ БАТИ							
TH0646010007	PTT PUBLIC CO.	11.300	11.300	0	250,0000	58.798,19	0,40
АКЦИИ В НОВИ ТУРСКИ ЛИРИ							
TRAKHOL91Q8	KOC HOLDING A.S.	35.582	35.582	0	4,2400	69.444,27	0,47
АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ							
CH0044328745	ACE LTD	1.533	1.533	0	50,3300	53.556,30	0,36
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM	1.614	1.614	0	64,0000	71.700,97	0,48
US00206R1023	AT + T INC.	22.482	13.718	6.770	28,3400	442.258,62	2,99
US0549371070	BB+T CORP.	3.206	3.206	0	25,5600	56.880,82	0,38
CA05534B7604	BCE INC. NEW O.N.	4.052	4.052	0	27,1800	76.446,99	0,52
US1667641005	CHEVRON CORP.	8.774	5.171	2.980	77,2100	470.232,56	3,18
US2605431038	DOW CHEMICAL	5.531	5.531	0	28,6400	109.955,81	0,74
US3737371050	GERDAU S.A. PFD ADR O.N.	3.339	3.339	0	17,0400	39.493,67	0,27
US48268K1016	KT CORP.	3.734	3.734	0	16,8900	43.776,95	0,30
US5327161072	LIMITED BRANDS INC.	5.052	5.052	0	19,5700	68.627,11	0,46
CA5592224011	MAGNA INTERNAT. CL.A	2.081	2.081	0	50,5300	72.989,92	0,49
US5658491064	MARATHON OIL CORP.	5.637	5.637	0	31,3100	122.510,30	0,83
US7170811035	PFIZER	19.494	9.355	12.936	18,5600	251.142,64	1,70
US6934831099	POSCO ADR'S	903	903	0	130,7300	81.941,62	0,55
CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL SERV.OF CAN.INC.	2.983	2.983	0	29,1600	60.378,50	0,41
US8685361037	SUPERVALU INC.	8.856	8.856	0	12,6300	77.639,45	0,52
US8794037809	TELEFONOS DE MEXICO	4.375	4.375	0	17,0900	51.899,32	0,35
US1712321017	THE CHUBB	1.652	1.652	0	49,4000	56.647,21	0,38
US8425871071	THE SOUTERN	2.730	2.730	0	33,5200	63.519,66	0,43
US89417E1091	TRAVELERS COS INC. O.N.	2.802	2.802	0	49,8700	96.994,93	0,66
US9129091081	UNITED STATES STEEL CORP.	1.636	1.636	0	54,7100	62.128,59	0,42
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	14.572	8.283	6.976	33,4300	338.140,39	2,29
US9633201069	WHIRLPOOL	958	958	0	82,1700	54.641,21	0,37
СУМА НА АКТИВИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА					EUR	14.897.958,94	100,68

	ВАЛУТА	КУРСОВА СТОЙНОСТ В ЕВРО	%-ен ДЯЛ ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА
БАНКОВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
ЗАДЪЛЖЕНИЯ В ЕВРО	EUR	-1.256,64	
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪВ ВАЛУТИ НА ДЪРЖАВИ ИЗВЪН ЕС			
USD	EUR	-83.565,65	-0,57
БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ			
ПРОПОРЦИОНАЛНИ ЛИХВИ	EUR	102,24	
ЛИХВИ ВЪРХУ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	EUR	-304,40	
БЪДЕЩИ ВЗЕМАНИЯ ПО ДИВИДЕНТИ	EUR	6.421,78	0,04
ДРУГИ СЧЕТОВОДНИ ЗАПИСВАНИЯ			
РАЗЛИЧНИ ТАКСИ	EUR	-22.429,58	-0,15
АКТИВИ НА ФОНДА			
	EUR	14.796.926,69	100,00
ИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ НА ЧАСТИЧНО РЕИНВЕСТИРАЩ ДЯЛ			
	EUR	72,95	
ИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ НА ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩ ДЯЛ			
	EUR	73,35	
ЧАСТИЧНО РЕИНВЕСТИРАЩИ ДЯЛОВЕ В ОБРАЩЕНИЕ			
	БРОЙ	193.693,181	
ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩИ ДЯЛОВЕ В ОБРАЩЕНИЕ			
	БРОЙ	9.088,002	

ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

АКТИВИТЕ В ЧУЖДА ВАЛУТА БЯХА ПРЕИЗЧИСЛЕНИ В ЕВРО ПО ВАЛУТНИЯ КУРС КЪМ 29.12.2009 г.:

ВАЛУТА	ЕДИНИЦИ	КУРС
АВСТРАЛИЙСКИ ДОЛАР	1 EUR =	1,60560 AUD
КАНАДСКИ ДОЛАР	1 EUR =	1,50070 CAD
ШВЕЙЦАРСКИ ФРАНК	1 EUR =	1,48720 CHF
ДАТСКА КРОНА	1 EUR =	7,44115 DKK
БРИТАНСКА ЛИРА	1 EUR =	0,90240 GBP
ХОНГКОНГСКИ ДОЛАР	1 EUR =	11,17315 HKD
ЯПОНСКА ЙЕНА	1 EUR =	132,38850 JPY
КОРЕЙСКИ ВОН	1 EUR =	1.687,28935 KRW
НОРВЕЖКА КРОНА	1 EUR =	8,32775 NOK
ШВЕДСКА КРОНА	1 EUR =	10,33050 SEK
ТАЙЛАНДСКИ БАТ	1 EUR =	48,04570 THB
НОВА ТУРСКА ЛИРА	1 EUR =	2,17250 TRY
ЩАТСКИ ДОЛАР	1 EUR =	1,44065 USD

ПОКУПКИ И ПРОДАЖБИ НА ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД, ОСВЕН АКО НЕ СА ПОСОЧЕНИ В СПРАВКАТА НА АКТИВИТЕ:

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ
АКЦИИ В БРАЗИЛСКИ РЕАЛИ			
BRPETRACNOR9	PETROLEO BRAS.SA PET.O.N.	0	10.601
АКЦИИ В ШВЕЙЦАРСКИ ФРАНКОВЕ			
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP	0	7.500
CH0038863350	NESTLE NAM.	0	9.500
CH0012005267	NOVARTIS	0	4.658
CH0012032048	ROCHE HOLDING GE.SCHEIN	1.310	1.310
CH0024899483	UBS NAM.	0	19.565
АКЦИИ В ЕВРО			
DE0008404005	ALLIANZ VINK. NAMEN	751	3.860
IT0000062072	ASSICURAZIONI GENERALI	8.357	8.357
FR0000120628	AXA	1.039	15.076
FR0010821561	AXA S.A. -ANR.-	9.064	9.064
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1.696	16.597
ES0613900952	BCO SANTANDER -ANR.-	18.815	18.815

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ
АКЦИИ В ЕВРО			
ES0113900J37	BCO SANTANDER N.	5.134	31.312
FR0010808931	BNP PARIBAS -ANR.-	3.496	3.496
FR0000120172	CARREFOUR S.A.	0	7.809
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NAMEN	0	4.807
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	7.383	22.048
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	0	27.718
BE0003796134	DEXIA S.A. PARTS SOC.	11.998	26.848
FR0010242511	ELECTRICI.D.FRANCE	1.611	5.165
IT0001976403	FIAT	17.505	17.505
BE0003801181	FORTIS	41.685	61.686
FR0010208488	GAZ DE FRANCE INH.	713	4.659
NL0000303600	ING GROEP N.V.	34.678	53.763
NL0009307941	ING GROEP NV -ANR.-	32.482	32.482
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	61.271	61.271
DE0007257503	METRO AG	0	4.513
FR0000121501	PEUGEOT	1.887	7.106
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS S.A.	0	4.140
DE0007236101	SIEMENS AG NAMEN	588	5.190
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	773	4.719
FR0010811950	STE GENERALE -ANR.-	2.861	2.861
FR0010613471	SUEZ ENVIRONNEMENT	0	1.260
ES0178430E18	TELEFONICA S.A.	0	13.569
NL0009240530	UNILEVER -ANR.CERT.-	4.492	4.492
DE0007664005	VW	0	1.710
DE0007664039	VW VZG	1.360	1.360
АКЦИИ В БРИТАНСКИ ЛИРИ			
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	278	12.890
GB00B01FLG62	GROUP 4 SECURICOR	54.790	54.790
GB0005405286	HSBC HOLDINGS	6.888	59.435
GB0007547838	ROYAL BANK OF SCOTLAND	312.269	513.372
GB0008847096	TESCO	1.184	50.819
GB00B16GWD56	VODAFONE GRP	5.878	151.315
АКЦИИ В ХОНГКОНГСКИ ДОЛАРИ			
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD H	0	729.000
CNE1000002H1	CHINA CONSTR. BANK H	0	459.000
HK0941009539	CHINA MOBILE (HONGKONG) LTD.	0	22.000
CNE1000003W8	PETROCHINA CO. LTD H	0	563.000
АКЦИИ В ЯПОНСКИ ЙЕНИ			
JP3788600009	HITACHI LTD.	28.500	79.000
JP3854600008	HONDA MOTOR	0	9.800
JP3866800000	MATSUSHITA ELECTRICIndustr	3.500	19.900
JP3902900004	mitsubishi TOKYO FINL GRP	3.500	38.100
JP3435000009	SONY CORP.	7.300	7.300
АКЦИИ В КОРЕЙСКИ ВОНОВЕ			
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	0	589
АКЦИИ В НОРВЕЖКИ КРОНИ			
NO0010096985	STATOIL ASA	3.562	12.025
АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ			
US02209S1033	ALTRIA GRP INC.	0	18.658
US0268747849	AMER.INTL GRP NEW	1.055	1.055
US0268741073	AMERICAN INTERNAT.	0	21.094
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP.	0	46.096
US0846702076	BERKSHIRE HATHAWAY NAMEN	149	149
US1729671016	CITIGROUP	115.281	170.076
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	2.754	8.804
US1266501006	CVS/CAREMARK	5.600	5.600
US30231G1022	EXXON MOBIL	0	14.095
US3134003017	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP.	0	23.662
US3135861090	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASS.	0	22.690
US3453708600	FORD MOTOR CO.	0	87.721
US3682872078	GAZPROM (SP. ADRS) REG.S	7.669	20.125
US3696041033	GENERAL ELECTRIC	20.957	59.483
US3704421052	GENERAL MOTORS	0	37.521

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ
АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ			
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC.	0	2.879
US4282361033	HEWLETT-PACKARD	0	8.010
US4370761029	HOME DEPOT INC.	0	17.857
US4380902019	HON HAI PRECIS INDUSTRY CO.LTD.	22.323	22.323
US4592001014	IBM	0	4.211
US4581401001	INTEL	0	13.133
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	0	5.473
US46625H1005	JPMORGAN CHASE REG.S	0	19.572
US5010441013	KROGER CO NAMEN	0	9.260
US5249081002	LEHMANN BROTHERS HOLDINGS INC.	0	17.671
US5801351017	MCDONALD'S	0	5.776
US5949181045	MICROSOFT USD	0	13.332
US6174464486	MORGAN STANLEY	0	15.750
US7427181091	PROCTER & GAMBLE	0	6.036
US8123501061	SEARS HLDGS CORP.	3.113	3.113
US87612E1064	TARGET CORP.	0	6.971
US88732J2078	TIME WARNER CABLE	0	1.990
US8873173038	TIME WARNER NEW	0	7.219
CH0100383485	TYCO INTL LTD NAM.	0	6.488
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE INC.	0	5.689
US9130171096	UNITED TECHNOLOG.	0	4.323
US9311421039	WAL-MART STORES	0	30.636
US9497461015	WELLS FARGO & CO	0	19.964

Райфайзен Капиталанлаге-Гезелшафт м.б.Х. работи съгласно Стандартите за качество на Обединението на австрийските инвестиционни дружества (VÖIG).

Виена, 9 февруари 2010 г.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.


Dr. Mathias Bauer


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Gerhard Aigner