

Santander Mix OP

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2009

Inhaltsverzeichnis

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2009

Santander Mix OP	3
Fondsreport	
Auf einen Blick	
Vermögensaufstellung	
Devisenkurse	
FIRMENSPIEGEL	19

Santander Mix OP

Fondsreport

WELTWIRTSCHAFT IM RÜCKBLICK

Zur Jahresmitte 2009 zeigten die staatlichen Konjunkturprogramme Wirkung, die zeitgleich in allen großen Industrienationen und auch in vielen Schwellenländern beschlossen wurden. Die Notenbanken unterstützten den Bankensektor mit günstigen Refinanzierungsmöglichkeiten. Eine Vorreiterrolle hatte dabei die US-Notenbank, die ihren Leitzins bereits im Dezember 2008 auf ein Rekordtief von 0,25 % gesenkt hatte. Im ersten Halbjahr 2009 wurden auch in Europa die Leitzinsen noch einmal spürbar zurückgenommen. In den USA und Großbritannien bemühten sich die Notenbanken ferner, der Wirtschaft unter Umgehung des Bankensektors Liquidität zuzuführen und kauften Anleihen aus dem Markt. Zwar blieben die Banken bei langfristigen Ausleihungen weiterhin zurückhaltend, die Finanzierungsbedingungen verbesserten sich allerdings zuletzt, insbesondere für Schuldner mit guter Bonität. Damit schien es als könnte die schädliche Rückkopplung zwischen Finanzmarktkrise und schwacher Konjunktur gedämpft werden. Weltweit signalisierten die Frühindikatoren Erholungstendenzen. Dennoch blieben Wirtschaftsaktivität und der Welthandel noch auf einem schwachen Niveau.

KAPITALMARKTUMFELD

Die Aktienmärkte verloren zum Jahresauftakt noch einmal kräftig. Doch im zweiten Quartal wuchs die Risikofreude und damit die Bereitschaft der Anleger, wieder in dieses Segment zu investieren. Dabei profitierten auf Halbjahressicht die größten Verlierer der Vormonate am meisten: Regional betrachtet die Emerging Markets

(MSCI East Asia ex Japan in lokalen Währungen gerechnet plus 31,8 %), sektoral die Technologiebörsen (NASDAQ in US-Dollar plus 16,4 %, TecDAX in Euro plus 23,3 %) sowie einzelne Branchen wie die Banken. Verhaltener sah es in Europa (MSCI Europe in Euro plus 3,4 %) und den USA aus (Dow Jones in US-Dollar minus 3,75 %).

Staatsanleihen der Industrieländer, die in den ersten drei Monaten des Jahres - von Zinssenkungen und der Aktienschwäche begünstigt – positiv abschneiden konnten, mussten im zweiten Quartal zurückstecken. Spekulationen über frühzeitige Zinsanhebungen sowie Umschichtungen in Aktien belasteten Anleihen. Zudem rückte die rege Emissionstätigkeit die außergewöhnlich hohe staatliche Kreditaufnahme ins Blickfeld.

AUSBLICK

Im Anschluss an den Berichtszeitraum startete die US-Berichtssaison der Quartalszahlen recht erfreulich. So konnten Goldman Sachs und JP Morgan aus dem Bankensektor überraschend hohe Gewinne melden. Auch Chip-Weltmarktführer Intel überzeugte Analysten mit guten Umsätzen. Kombiniert mit einigen guten Konjunkturzahlen wie erhöhten Auftragseingängen scheint die für das zweite Halbjahr erhoffte Wende in Sicht. Sorgen bereiten den Industrienationen die hohen Arbeitslosenzahlen, die auf den Konsum durchschlagen könnten. Dennoch könnte es in der zweiten Jahreshälfte zu einer Stabilisierung der Konjunktur kommen. Mit einem echten Wachstumsimpuls ist wahrscheinlich jedoch nicht vor 2010 zu rechnen.

ANLAGEPOLITIK

Santander Mix OP wurde am 2. Mai 2000 aufgelegt und investiert in eine ausgewogene Mischung von Aktien und Anleihen aus dem In- und Ausland. Angestrebt wird ein stetiger, langfristiger Vermögenszuwachs bei möglichst geringen Schwankungsbreiten.

ANLAGESTRATEGIE UND -ERGEBNIS

Im Laufe des Berichtszeitraums (01.01.2009 bis 30.06.2009) erholten sich die internationalen Aktienmärkte, was sich positiv auf die Wertentwicklung des Santander Mix OP auswirkte. Der Fondsschnitt mit einem Plus von 8,0 %* ab. Wie bisher bildete der Fonds den europäischen und den US-amerikanischen Aktienmarkt durch Einzeltitel ab und ergänzte Sonderthemen wie Japan oder Südostasien durch Fondsinvestments. Durch Rating-Abwertungen verschlechterte sich das Durchschnittsrating des Rentenportfolios.







* berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI)

Die Ausführungen zum Kapitalmarktumfeld entsprechen dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Berichterstattung. Das Fondsmanagement behält sich eine Änderung seiner Einschätzung vor.

AUF EINEN BLICK

	31.12.2008	30.06.2009
	EUR	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	12,7	13,5
Anteile im Umlauf (Stück)	420.563	415.335
Ausgabepreis (pro Anteil)	31,76	34,20
Rücknahmepreis (pro Anteil)	30,25	32,57

STRUKTUR DES FONDSVERMÖGENS

nach Wertpapiergattungen		%
Renten Inland		2,0
Renten Ausland		24,6
Aktien Inland		3,8
Aktien Ausland		53,5
Investmentanteile Inland		11,9
Genussscheine Ausland		0,4
Liquidität/Sonstige		3,8

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
		Währung in 1.000				vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN INLAND						
	STK			EUR		
ALLIANZ SE VINK.NAMENS-AKTIEN O.N.	400	0	200	65,8100	26.324,00	0,19
BASF SE INHABER-AKTIEN O.N.	1.300	2.600	2.800	29,4300	38.259,00	0,28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG STAMMAKTIEN EO 1	600	1.700	1.100	26,9700	16.182,00	0,12
BILFINGER BERGER AG INHABER-AKTIEN O.N.	500	500	0	33,5300	16.765,00	0,12
DAIMLER AG NAMENS-AKTIEN O.N.	950	400	800	26,1450	24.837,75	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG						
VINK.NAMENS-AKTIEN O.N.	1.500	6.100	4.600	9,0050	13.507,50	0,10
DEUTSCHE TELEKOM AG NAMENS-AKTIEN O.N.	1.800	4.000	7.300	8,4700	15.246,00	0,11
FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA						
INHABER-STAMMAKTIEN O.N.	600	2.700	2.900	32,0200	19.212,00	0,14
GEA GROUP AG INHABER-AKTIEN O.N.	1.300	1.300	0	10,9100	14.183,00	0,10
LINDE AG INHABER-AKTIEN O.N.	600	1.100	500	59,4500	35.670,00	0,26
METRO AG STAMMAKTIEN O.N.	600	900	300	34,9100	20.946,00	0,15
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. AG						
VINK.NAMENS-AKTIEN O.N.	600	800	200	97,1000	58.260,00	0,43
RHÖN-KLINIKUM AG INHABER-AKTIEN O.N.	3.000	3.500	500	15,6000	46.800,00	0,35
RWE AG STAMMAKTIEN O.N.	1.300	1.900	600	57,2900	74.477,00	0,55
SAP AG INHABER-AKTIEN O.N.	1.400	1.400	1.300	28,9600	40.544,00	0,30
SIEMENS AG NAMENS-AKTIEN O.N.	800	900	1.200	50,2900	40.232,00	0,30
TOGNUM AG INHABER-AKTIEN O.N.	900	900	0	9,4000	8.460,00	0,06
WINCOR NIXDORF AG INHABER-AKTIEN O.N.	350	350	0	40,0300	14.010,50	0,10
AKTIEN AUSLAND – BELGIEN						
	STK			EUR		
FORTIS SA/NV NAMENS-STRIP VVPR	1.400	0	0	0,0010	1,40	0,00
TELENET GROUP HOLDING N.V. ACTIONS NOM. O.N.	2.000	2.000	0	14,9600	29.920,00	0,22
AKTIEN AUSLAND – CANADA						
	STK			CAD		
KINROSS GOLD CORP. REGISTERED SHARES O.N.	6.300	1.100	0	21,6400	83.779,08	0,62
AKTIEN AUSLAND – CANADA						
	STK			USD		
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD						
REGISTERED SHARES O.N.	1.400	1.400	0	52,8000	52.405,09	0,39
RESEARCH IN MOTION LTD. REGISTERED SHARES O.N.	1.650	600	500	69,6400	81.461,84	0,60
SUNCOR ENERGY INC. REGISTERED SHARES O.N.	6.300	4.900	2.100	30,6000	136.670,09	1,01
AKTIEN AUSLAND – DÄNEMARK						
	STK			DKK		
CARLSBERG AS NAVNE-AKTIER B DK 20	700	700	0	339,0000	31.863,00	0,24
AKTIEN AUSLAND – FINNLAND						
	STK			EUR		
NOKIA CORP. REGISTERED SHARES EO 0,06	3.600	1.200	2.900	10,7500	38.700,00	0,29
AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH						
	STK			EUR		
AXA S.A. ACTIONS PORT. EO 2,29	2.938	2.100	1.800	13,8050	40.559,09	0,30
BNP PARIBAS S.A. ACTIONS PORT. EO 2	700	1.900	2.400	47,4200	33.194,00	0,25
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A.						
ACTIONS AU PORTEUR (C.R.) EO 4	400	1.500	1.100	24,7650	9.906,00	0,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	bzw. Währung in 1.000	im Berichtszeitraum		in EUR	am Fondsvermögen

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH	STK			EUR		
ELECTRICITÉ DE FRANCE (E.D.F)						
ACTIONS NOM. EO -,50	800	1.900	1.300	34,8250	27.860,00	0,21
FRANCE TÉLÉCOM ACTIONS PORT. EO 4	2.500	2.500	1.700	16,3350	40.837,50	0,30
GDF SUEZ S.A. ACTIONS PORT. EO 1	700	700	1.300	27,0450	18.931,50	0,14
JCDECAUX S.A. ACTIONS AU PORTEUR O.N.	1.300	1.300	0	11,4500	14.885,00	0,11
LAFARGE S.A. ACTIONS AU PORTEUR EO 4	500	1.000	500	49,5350	24.767,50	0,18
PERNOD-RICARD S.A. ACTIONS PORT. (C.R.) O.N.	1.000	1.000	0	45,0300	45.030,00	0,33
PPR S.A. ACTIONS PORT. EO 4	600	600	0	58,8800	35.328,00	0,26
RENAULT S.A. ACTIONS PORT. EO 3,81	800	1.800	1.000	26,2900	21.032,00	0,16
SANOFI-AVENTIS S.A. ACTIONS PORT. EO 2	800	100	700	42,6950	34.156,00	0,25
SCHNEIDER ELECTRIC S.A. ACTIONS PORT. EO 8	900	1.200	300	55,6500	50.085,00	0,37
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. ACTIONS PORT. EO 1,25	1.000	1.000	700	39,3800	39.380,00	0,29
TOTAL S.A. ACTIONS AU PORTEUR EO 2,50	1.000	1.700	3.750	39,2200	39.220,00	0,29
VIVENDI S.A. ACTIONS PORT. EO 5,5	1.400	1.400	0	17,2350	24.129,00	0,18

AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK			EUR		
ROYAL DUTCH SHELL REG. SHARES CLASS A EO -,07	5.000	2.500	1.900	18,1950	90.975,00	0,67

AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK			GBP		
ANGLO AMERICAN PLC						
REGISTERED SHARES DL -,54945	875	0	900	17,9800	18.610,11	0,14
BARCLAYS PLC REGISTERED SHARES LS 0,25	4.000	4.000	14.542	2,8655	13.558,50	0,10
BG GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,10	3.500	5.800	2.300	10,4500	43.264,88	0,32
BHP BILLITON PLC REGISTERED SHARES DL -,50	1.300	300	2.000	13,9218	21.408,76	0,16
BP PLC REGISTERED SHARES DL -,25	9.900	3.900	17.900	4,8730	57.066,70	0,42
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC						
REGISTERED SHARES LS -,25	3.100	1.400	1.600	16,7350	61.367,52	0,45
BT GROUP PLC REGISTERED SHARES LS 0,05	14.600	14.600	0	1,0307	17.800,50	0,13
CAIRN ENERGY PLC REGISTERED SHARES LS-,061538	700	1.100	400	23,3700	19.351,20	0,14
DIAGEO PLC REG. SHARES LS -,28935185	3.000	3.000	2.000	8,7662	31.109,02	0,23
GLAXOSMITHKLINE PLC REGISTERED SHARES LS -,25	4.550	600	1.800	10,8241	58.257,73	0,43
HSBC HOLDINGS PLC REGISTERED SHARES DL -,50	13.979	16.729	18.700	5,0960	84.266,84	0,62
ITV PLC REGISTERED SHARES LS -,10	35.000	35.000	0	0,3475	14.387,13	0,11
MEGGITT PLC REGISTERED SHARES LS -,05	15.600	15.600	0	1,6100	29.709,93	0,22
NATIONAL GRID PLC REG. SHARES NEW LS -,11395	7.000	7.000	0	5,5200	45.707,59	0,34
RECKITT BENCKISER GROUP						
REGISTERED SHARES LS -,10	400	1.800	1.400	27,8700	13.187,06	0,10
RIO TINTO PLC REGISTERED SHARES LS -,10	600	2.700	3.500	21,6600	15.373,08	0,11
SERCO GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,02	6.100	6.100	0	4,1700	30.089,64	0,22
TESCO PLC REGISTERED SHARES LS -,05	14.900	14.900	5.700	3,5460	62.499,45	0,46
TUI TRAVEL PLC REGISTERED SHARES LS -,10	5.000	5.000	0	2,3375	13.825,24	0,10
VODAFONE GROUP PLC						
REGISTERED SHARES DL-,11428571	31.600	43.300	82.900	1,1730	43.846,63	0,32
XSTRATA PLC REGISTERED SHARES DL -,50	3.800	3.800	0	6,7760	30.458,48	0,23

AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK			SEK		
ASTRAZENECA PLC REGISTERED SHARES DL -,25	950	950	2.000	345,0000	30.278,55	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum		in EUR	am Fonds-
					vermögen	
	Währung in 1.000					
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – IRLAND						
	STK			EUR		
CRH PLC REGISTERED SHARES EO -,32	800	3.100	2.300	16,5000	13.200,00	0,10
RYANAIR HOLDINGS PLC						
REGISTERED SHARES EO -,00635	10.500	10.500	0	3,3200	34.860,00	0,26
AKTIEN AUSLAND – ISRAEL						
	STK			USD		
CHECK POINT SOFTWARE TECHS LTD						
REGISTERED SHARES IS -,01	2.200	2.200	0	23,5800	36.777,14	0,27
AKTIEN AUSLAND – ITALIEN						
	STK			EUR		
ENI S.P.A. AZIONI NOM. EO 1	5.600	8.100	5.700	17,0600	95.536,00	0,71
AKTIEN AUSLAND – JERSEY						
	STK			GBP		
EXPERIAN PLC REGISTERED SHARES DL -,10	2.700	2.700	0	4,5050	14.388,31	0,11
AKTIEN AUSLAND – KAIMANINSELN						
	STK			USD		
XL CAPITAL LTD. REG. SHARES CLASS A DL-,01	4.300	0	6.100	11,4900	35.026,76	0,26
AKTIEN AUSLAND – LUXEMBURG						
	STK			EUR		
ARCELORMITTAL S.A.						
ACTIONS NOUVELLES NOMINAT. ON	900	700	900	23,8250	21.442,50	0,16
AKTIEN AUSLAND – NIEDERLANDE						
	STK			EUR		
AHOLD N.V., KON. AANDELEN AAN TOONDER EO -,30	1.700	5.700	5.500	8,2130	13.962,10	0,10
AKZO NOBEL N.V. AANDELEN OP NAAM EO 2	800	800	0	31,8650	25.492,00	0,19
CSM N.V. AANDELEN AAN TOONDER EO-,25	900	900	0	10,5700	9.513,00	0,07
ING GROEP N.V. CERT.V.AANDELEN EO 0,24	1.800	1.800	0	7,2600	13.068,00	0,10
KON. KPN N.V. AANDELEN OP NAAM EO 0,24	5.800	6.500	1.900	9,8070	56.880,60	0,42
KON. PHILIPS ELECTRONICS N.V.						
AANDELEN AAN TOONDER EO 0,20	2.200	2.200	0	13,3650	29.403,00	0,22
NUTRECO HOLDING N.V.						
AANDELEN AAN TOONDER EO 0,24	800	1.200	400	27,7000	22.160,00	0,16
UNILEVER N.V. CERT.V.AANDELEN EO -,16	1.700	1.700	0	17,3450	29.486,50	0,22
AKTIEN AUSLAND – NORWEGEN						
	STK			NOK		
AKER SOLUTIONS ASA NAVNE-AKSJER NK 2	1.600	1.600	0	55,0000	9.747,12	0,07
NORSK HYDRO ASA NAVNE-AKSJER NK 1,098	4.600	6.900	2.300	33,7000	17.170,44	0,13
STATOILHYDRO ASA NAVNE-AKSJER NK 2,50	800	4.700	3.900	129,7000	11.492,74	0,08
TELENOR ASA NAVNE-AKSJER NK 6	4.900	11.000	6.100	49,4500	26.838,37	0,20
AKTIEN AUSLAND – ÖSTERREICH						
	STK			EUR		
MAYR-MELNHOF KARTON AG INHABER-AKTIE O.N.	200	200	0	60,7100	12.142,00	0,09
AKTIEN AUSLAND – PORTUGAL INKL. AZOREN, MADEIRA						
	STK			EUR		
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA ACÇÕES NOM. EO 1	5.200	5.200	0	2,8110	14.617,20	0,11
AKTIEN AUSLAND – SCHWEDEN						
	STK			SEK		
SKE, AB NAMN-AKTIER B (FRIA) SK 0,625	2.600	8.400	5.800	96,5000	23.178,91	0,17
SWEDISH MATCH AB NAMN-AKTIER SK 1,20	2.400	2.400	0	123,7500	27.437,77	0,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
		Währung in 1.000				vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ						
	STK			CHF		
CREDIT SUISSE GROUP AG NAMENS-AKTIEN SF -,04	900	2.200	2.800	49,8400	29.418,42	0,22
NESTLÉ S.A. NAMENS-AKTIEN SF -,10	2.000	0	3.900	41,1000	53.910,16	0,40
NOVARTIS AG NAMENS-AKTIEN SF 0,50	1.950	2.950	4.300	44,6600	57.115,26	0,42
SIKA AG INHABER-AKTIEN SF 9	20	20	0	1.171,0000	15.359,81	0,11
UBS AG NAMENS-AKTIEN SF -,10	2.700	2.400	3.400	13,5400	23.976,25	0,18
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG NAM.-AKTIEN SF 0,10	150	200	50	196,6000	19.340,76	0,14
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ						
	STK			USD		
ALCON INC. NAM.-AKTIEN SF -,20	1.000	100	200	117,7400	83.470,99	0,62
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD. NAMENS-AKTIEN SF 1,16	2.500	6.600	4.100	20,0300	35.500,34	0,26
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN						
	STK			EUR		
BANCO SANTANDER S.A. ACCIONES NOM. EO 0,50	8.690	5.900	11.300	8,6650	75.298,85	0,56
EBRO PULEVA S.A. ACCIONES NOM. EO 0,60	1.655,00	2.757,32	1.102,32	10,8800	18.006,40	0,13
ENAGAS S.A. ACCIONES PORT. EO 1,50	2.200	2.200	0	14,0000	30.800,00	0,23
ENDESA S.A. ACCIONES PORT. EO 1,20	1.800	1.800	0	17,5000	31.500,00	0,23
TELEFÓNICA S.A. ACCIONES PORT. EO 1	1.000	1.000	4.850	16,1500	16.150,00	0,12
AKTIEN AUSLAND – USA						
	STK			USD		
ABBOTT LABORATORIES REGISTERED SHARES O.N.	1.200	900	1.100	47,8200	40.682,00	0,30
ADOBE SYSTEMS INC. REGISTERED SHARES O.N.	3.300	800	0	28,6200	66.956,86	0,50
AETNA INC. REGISTERED SHARES DL -,01	2.100	300	1.200	25,1900	37.502,39	0,28
AMAZON.COM INC. REGISTERED SHARES DL -,01	2.000	300	0	83,0300	117.727,13	0,87
AMERICAN ELECTRIC POWER CO.INC REGISTERED SHARES DL 6,50	800	800	0	29,0400	16.470,17	0,12
APACHE CORP. REGISTERED SHARES DL -,625	600	100	0	72,5300	30.851,80	0,23
APPLE INC. REGISTERED SHARES O.N.	1.000	300	0	141,9700	100.648,68	0,74
APPLIED MATERIALS INC. REGISTERED SHARES O.N.	4.400	4.400	0	11,0500	34.468,82	0,25
BANK OF AMERICA CORP. REGISTERED SHARES DL 2,50	5.400	5.400	0	13,1900	50.495,20	0,37
BANK OF NEW YORK MELLON CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	2.400	1.100	900	29,7100	50.550,49	0,37
BAXTER INTERNATIONAL INC. REGISTERED SHARES DL 1	1.800	0	600	52,9500	67.569,39	0,50
BLOCK H. & R. INC. REGISTERED SHARES O.N.	5.500	1.200	0	15,6700	61.100,28	0,45
CA INC. REGISTERED SHARES DL -,10	5.700	1.100	0	17,4300	70.434,23	0,52
CELGENE CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	1.800	200	0	48,3300	61.673,82	0,46
CISCO SYSTEMS INC. REGISTERED SHARES DL-,001	5.050	0	2.300	18,9900	67.987,31	0,50
COLGATE-PALMOLIVE CO. REGISTERED SHARES DL 1	900	100	600	71,7400	45.773,63	0,34
COMCAST CORP. NEW REGISTERED SHARES CLASS A DL1	4.700	0	400	14,3600	47.848,00	0,35
CONAGRA FOODS INC. REGISTERED SHARES DL 5	4.750	0	100	19,4400	65.463,83	0,48
COSTCO WHOLESALE CORP. REGISTERED SHARES DL -,005	1.200	0	200	46,2000	39.303,82	0,29
CVS CAREMARK CORP. REGISTERED SHARES DL 1	3.400	200	0	32,1300	77.446,39	0,57
DISNEY CO., THE WALT REGISTERED SHARES DL -,01	3.200	900	0	23,6600	53.675,52	0,40
DOW CHEMICAL CO., THE REGISTERED SHARES DL 2,50	4.500	4.500	0	16,0700	51.267,24	0,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
	Währung in 1.000					vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – USA	STK			USD		
EOG RESOURCES INC. REGISTERED SHARES DL -,01	1.000	100	0	66,9600	47.470,84	0,35
EXPEDITORS INTL OF WASH. INC. REGISTERED SHARES DL -,01	2.100	500	0	33,4700	49.829,50	0,37
FREEM. MCMORAN COPP.&GOLD INC. REG. SHARES DL-,10	2.300	0	100	50,3300	82.066,57	0,61
GILEAD SCIENCES INC. REGISTERED SHARES DL -,001	3.400	200	1.300	47,3700	114.180,99	0,84
GOLDMAN SACHS GROUP INC. REGISTERED SHARES DL -,01	1.900	700	0	149,3600	201.186,77	1,49
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO., THE REGISTERED SHARES O.N.	3.300	0	0	11,4000	26.670,45	0,20
HEWLETT-PACKARD CO. REGISTERED SHARES DL -,01	2.000	0	700	38,9800	55.269,22	0,41
INTEL CORP REGISTERED SHARES DL -,001	4.400	4.400	0	16,3800	51.094,96	0,38
INTL BUSINESS MACHINES CORP. REGISTERED SHARES DL -,20	800	800	0	105,8300	60.021,98	0,44
KEYCORP REGISTERED SHARES DL 1	8.700	8.700	0	5,3200	32.812,73	0,24
KIMBERLY-CLARK CORP. REGISTERED SHARES DL 1,25	1.700	700	0	53,2200	64.140,94	0,47
KOHL'S CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	1.100	1.100	0	43,4100	33.852,75	0,25
KROGER CO., THE REGISTERED SHARES DL 1	4.100	600	0	22,2300	64.615,22	0,48
MASTERCARD INC. REGISTERED SHARES A DL -,0001	500	500	0	168,1500	59.604,41	0,44
MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC. REGISTERED SHARES DL -,01	2.000	700	500	46,1200	65.392,93	0,48
MONSANTO CO. REGISTERED SHARES DL -,01	850	200	600	76,2000	45.918,26	0,34
MORGAN STANLEY REGISTERED SHARES DL -,01	2.600	0	300	29,1000	53.638,65	0,40
NATIONAL OILWELL VARCO INC. REGISTERED SHARES DL -,01	1.700	700	1.200	33,2800	40.109,18	0,30
NIKE INC. REGISTERED SHARES CLASS B O.N.	1.400	300	0	51,7500	51.362,94	0,38
NOBLE ENERGY INC. REGISTERED SHARES DL 3,333	900	900	0	59,3100	37.842,69	0,28
NRG ENERGY INC. REGISTERED SHARES DL -,01	4.300	700	1.300	24,9500	76.058,98	0,56
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP. REGISTERED SHARES DL -,20	3.100	300	0	66,1300	145.335,51	1,07
OMNICARE INC. REGISTERED SHARES DL 1	2.700	600	800	25,7800	49.346,71	0,36
ORACLE CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	2.200	0	0	21,5000	33.533,02	0,25
PEPSICO INC. REGISTERED SHARES DL -,0166	2.000	2.400	400	54,8400	77.756,90	0,57
SCHWAB CORP., CHARLES REGISTERED SHARES DL -,01	3.500	0	1.100	17,9000	44.415,30	0,33
SEMPRA ENERGY REGISTERED SHARES O.N.	1.800	200	0	50,8000	64.825,78	0,48
SLM CORP. REGISTERED SHARES DL -,20	11.500	3.600	0	10,0500	81.936,12	0,61
SOUTHWESTERN ENERGY CO. REGISTERED SHARES DL -,10	1.700	1.700	0	39,1800	47.219,88	0,35
SYMANTEC CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	7.000	400	300	15,6700	77.763,99	0,57
TRAVELERS COMPANIES INC.,THE REGISTERED SHARES O.N.	900	900	0	41,0100	26.166,39	0,19
TYSON FOODS INC. REG. SHARES CL.A DL -,10	5.200	0	4.200	12,7800	47.113,54	0,35
VISA INC. REGISTERED SHARES CLASS A O.N.	2.100	800	600	62,9800	93.763,43	0,69
WAL-MART STORES INC. REGISTERED SHARES DL -,10	1.450	400	1.300	48,7600	50.123,71	0,37
WASTE MANAGEMENT INC. [DEL.] REGISTERED SHARES DL -,01	2.700	300	0	28,5200	54.591,47	0,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	Währung in 1.000		in EUR	am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – USA						
	STK				USD	
WELLPOINT INC. REGISTERED SHARES DL -,01	1.600	1.600	0	51,4500	58.360,21	0,43
WILLIAMS COS.INC., THE REGISTERED SHARES DL 1	4.500	0	0	15,6400	49.895,43	0,37
XTO ENERGY INC. REGISTERED SHARES DL -,01	2.300	300	1.900	37,9800	61.929,03	0,46
AKTIEN AUSLAND – ZYPERN						
	STK				NOK	
PROSAFE SE NAMENS-AKTIEN EO -,25	5.190	7.590	2.400	33,1000	19.027,82	0,14
RENTEN INLAND						
	EUR				%	
3,7500 % BUNDESREP.DEUTSCHLAND ANL.V.2004(2015)	250	0	0	105,3400	263.350,00	1,95
RENTEN AUSLAND						
	EUR				%	
3,0000 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. EO-CÉDULAS HIP. 2004(09)	300	0	0	100,6165	301.849,48	2,23
3,7000 % GRIECHENLAND EO-BONDS 2005(15)	200	0	0	98,9600	197.920,00	1,46
3,9500 % PORTUGAL, REPUBLIK EO-OBL. 1999(09)	200	0	0	100,1000	200.200,00	1,48
4,0000 % ITALIEN, REPUBLIK EO-B.T.P. 2007(17)	200	0	0	101,7200	203.440,00	1,50
4,2500 % BANK OF SCOTLAND PLC EO-MED.-TERM BONDS 2004(14)	300	0	0	97,1560	291.467,86	2,15
4,2500 % BELGIEN, KÖNIGREICH EO-OBL. LIN. 2003(13)	350	0	0	106,2800	371.980,00	2,75
4,5000 % IRLAND EO-TREASURY BONDS 2004(20)	300	0	0	90,2800	270.840,00	2,00
4,5000 % SANTANDER ISSUANCES S.A.U. EO-FLR-NOTES 2004(14/19)	200	0	0	88,4611	176.922,28	1,31
4,6000 % IRLAND EO-TREASURY BONDS 1999(16)	200	0	0	99,0500	198.100,00	1,46
5,0000 % ITALIEN, REPUBLIK EO-B.T.P. 2003(34)	300	0	0	97,1100	291.330,00	2,15
5,2500 % ITALIEN, REPUBLIK EO-B.T.P. 1998(29)	300	0	0	101,2100	303.630,00	2,24
6,5000 % GRIECHENLAND EO-NOTES 2000(19)	200	0	0	112,3800	224.760,00	1,66
GENUSSSCHEINE AUSLAND						
	STK				CHF	
ROCHE HOLDING AG INHABER-GENUSSSCHEINE O.N.	500	500	960	150,0000	49.188,10	0,36
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					10.405.204,00	76,93

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum		in EUR	am Fonds-
		Währung in 1.000				vermögen

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – USA	STK			USD		
CAREER EDUCATION CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	3.100	900	2.400	23,7600	52.217,93	0,39
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC. REG. SHARES SERIES A DL-,01	3.500	5.000	1.500	22,1900	55.060,08	0,41
FIRST SOLAR INC. REGISTERED SHARES DL -,001	400	400	0	157,2000	44.578,36	0,33
GOOGLE INC. REG. SHARES CLASS A DL -,001	500	100	50	424,1400	150.345,61	1,11
IAC INTERACTIVECORP. REGISTERED SHARES DL -,01	5.150	0	0	15,9300	58.161,36	0,43
LIBERTY GLOBAL INC. REG. SHARES SERIES C DL -,01	4.519	900	0	15,7200	50.362,40	0,37
NII HOLDINGS INC. REGISTERED SHARES CL.B DL-,001	6.400	3.500	400	19,9100	90.336,39	0,67
QUALCOMM INC. REGISTERED SHARES DL -,0001	4.350	1.100	1.300	46,0900	142.137,11	1,05
TD AMERITRADE HOLDING CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	3.800	3.800	0	18,0000	48.491,72	0,36
RENTEN AUSLAND	EUR				%	
3,7500 % CAJA DE AHOR.MONTE PIEDAD MAD. EO-MEDIUM-TERM NOTES 2003(09)	300	0	0	100,5546	301.663,70	2,23
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					993.354,66	7,34

Sonstige Investmentanteile

KAG-EIGENE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE ¹	STK			EUR		
OP EAST ASIA INHABER-ANTEILE	10.600	5.400	0	89,5900	949.654,00	7,02
OP JAPAN EQUITIES QUANT INHABER-ANTEILE I	7.700	0	0	85,3000	656.810,00	4,86
Summe der sonstigen Investmentanteile					1.606.464,00	11,88
Summe Wertpapiervermögen					13.005.022,66	96,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum		in EUR	am Fonds-
		Währung in 1.000				vermögen

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

**Aktienindex-Derivate
Forderungen/Verbindlichkeiten**

	MARKT	WÄHRUNG	BESTAND		
AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE					
FUTURE S&P 500 INDEX 09.09	CEBOT ²	USD	2	2.693,98	0,02
SGX FUTURE NIKKEI 225 STOCK AVERAGE INDEX 09.09	SGX ³	JPY	-7	-1.557,83	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate				1.136,15	0,01

**Devisen-Derivate
Forderungen/Verbindlichkeiten
Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

OFFENE POSITIONEN					
JPY	45,0	Mio.		18.359,77	0,14
USD	3,0	Mio.		168.014,09	1,24
Summe der Devisen-Derivate				186.373,86	1,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
		im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
	Stück bzw. Anteile		Währung in 1.000			vermögen

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben					185.793,88	1,37
--------------	--	--	--	--	------------	------

GUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN

CAD					44,20	0,00
JPY					6.977,81	0,05
USD					55.917,74	0,42
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					248.733,63	1,84

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR

Dividendenansprüche	13.345,07		
Sonstige Forderungen	5.682,30		
Variation Margen	1.062,03		
Zinsansprüche	85.702,93		
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände		105.792,33	0,78

Sonstige Verbindlichkeiten

EUR

Sonstige Verbindlichkeiten	-20.948,06		
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten		-20.948,06	-0,15

Fondsvermögen	EUR	13.526.110,57	100,00⁴
Anteilwert (in EUR)			32,57
Umlaufende Anteile (in STK)			415.335
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			96,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			1,39

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.06.2009 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch im Konzernverbund stehende oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

1) Bei der Ermittlung der Verwaltungsvergütung des Sondervermögens werden auf Ebene gesellschaftseigener Zielfonds belastete Verwaltungsvergütungen angerechnet bzw. durch Retrozession ganz oder teilweise zurückerstattet, 2) Chicago Board of Trade, 3) Singapore International Monetary Exchange, 4) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE
GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR
IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und
Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN INLAND	STK	STK
BAYER AG	0	1.000
BEIERSDORF AG INHABER-AKTIEN O.N.	1.000	1.000
DEUTSCHE BANK AG NAMENS-AKTIEN O.N.	2.000	2.750
E.ON AG NAMENS-AKTIEN O.N.	2.400	4.900
FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA	2.100	2.900
LINDE AG	500	500
AKTIEN AUSLAND – BELGIEN	STK	STK
ÉTABLISSEMENTS FR. COLRUYT SA ACTIONS NOM. O.N.	500	500
AKTIEN AUSLAND – CANADA	STK	STK
SUNCOR ENERGY INC. REGISTERED SHARES O.N.	0	3.500
AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH	STK	STK
CRÉDIT AGRICOLE S.A. ACTIONS PORT. EO 3	8.100	8.100
FRANCE TELECOM	0	1.700
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON SA ACTIONS PORT. (C.R.) EO 0,3	600	600
PEUGEOT S.A ACTIONS PORT. (C.R.) EO 1	1.200	1.200
SOCIETE GENERALE S.A.	0	700
TOTAL S.A.	700	3.750
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK	STK
ASTRAZENECA PLC	0	2.000
BARCLAYS PLC GBP 0,25 REG.SHS	0	14.542
DIAGEO PLC REG.SHS	0	2.000
HSBC HLDGS PLC ANR.	2.229	2.229
HSBC HOLDINGS PLC REG.SHS NEW	2.229	2.229
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,10	1.700	1.700
LLOYDS BANKING GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,25	10.300	10.557
REED ELSEVIER PLC REGISTERED SHARES LS -,144397	4.700	4.700
ROYAL BK OF SCOTLD GRP PLC,THE (GBP) REG.SHS	0	26.137

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE
GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR
IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und
Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – IRLAND	STK	STK
CRH PLC ANR.	371	371
AKTIEN AUSLAND – ITALIEN	STK	STK
ACEA S.P.A.	3.000	3.000
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	0	1.490
INTESA SANPAOLO S.P.A.	0	8.500
UNICREDIT S.P.A. AZIONI NOM.	0	19.500
UNICREDITO ITALIANO S.P.A. ANR.	19.500	19.500
AKTIEN AUSLAND – NIEDERL. ANTILLEN	STK	STK
SCHLUMBERGER N.V. (LTD.)	0	1.450
AKTIEN AUSLAND – NIEDERLANDE	STK	STK
NG GROEP N.V.	0	2.600
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V.	0	1.400
UNILEVER N.V. CERT.V.AANDELEN	0	1.800
WOLTERS KLUWER N.V. NAM.AKT.	3.900	3.900
AKTIEN AUSLAND – SCHWEDEN	STK	STK
ATLAS COPCO AB NAMN-AKT. A	4.500	4.500
TELEFONAKTIEBOL. L.M. ERICSSON NAMN-AKTIER B (FRIA)	0	2.500
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ	STK	STK
ABB LTD. NAM.AKT.	0	3.100
BARRY CALLEBAUT AG NAMENSAKTIEN SF 50,70	85	85
GIVAUDAN S.A. NAM.AKT.	50	50
SYNGENTA AG NAM.-AKTIEN SF 0,10	300	300
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN	STK	STK
BANCO BILBAO VIZ.ARGENT. (BBVA)	0	2.000
IBERDROLA S.A. EUR 0,75	1.400	6.000
TELEFONICA S.A.	0	4.850
VISCOFAN S.A. ACCIONES PORT. EO 0,30	800	800

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE
GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR
IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und
Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung
Zugänge Abgänge
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – USA	STK	STK
ALLSTATE CORP, THE REG.SHS	0	1.700
BERKSHIRE HATHAWAY INC. REGISTERED SHARES B DL -,1667	0	14
CHESAPEAKE ENERGY CORP. REGISTERED SHARES DL -,01	2.700	2.700
COCA-COLA CO., THE REG.SHS	0	1.700
HALLIBURTON CO. REG.SHS	0	3.300
HESS CORP. REGISTERED SHARES DL 1	200	700
JPMORGAN CHASE & CO. REG.SHS	0	1.000
LOCKHEED MARTIN CORP. REG.SHS	0	700
LOEW'S CORP. REG.SHS	0	2.300
SCHERING PLOUGH CORP. REG.SHS	0	5.900
SPRINT NEXTEL CORP. REG.SHS FON S. 1	0	13.400
STARBUCKS CORP. REGISTERED SHARES O.N.	500	500
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. REGISTERED SHARES DL 1	0	2.500
UNITEDHEALTH GROUP INC. REGISTERED SHARES DL -,01	500	1.300
VERTEX PHARMACEUTICALS INC. REGISTERED SHARES DL -,01	600	600
WYETH REGISTERED SHARES DL -,333	0	2.300
GENUSSSCHEINE AUSLAND	STK	STK
ROCHE HOLDING GEN.SCH.	0	960
RENTEN AUSLAND	EUR	EUR
3,2500 % BUNDESREP.DEUTSCHLAND ANL.V.2005(2015)	0	300
3,2500 % BUNDESREP.DEUTSCHLAND BUNDESUBL.SER.146 V.2005 (10)	0	270
4,0000 % BUNDESREP.DEUTSCHLAND ANL.V.2007(2018)	0	400

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE
GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR
IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und
Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung
Zugänge Abgänge
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – USA	STK	STK
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC. REG.SHS	0	1.300
GENENTECH INC. REGISTERED SHARES DL -,02	0	1.800
GENZYME CORP. REG.GENERAL DIV.SHS	0	700
HSN INC. REG.SHS	0	780
SIRIUS XM RADIO INC. REGISTERED SHARES DL -,001	0	69.920
SPANSION INC. REGISTERED SHS A DL -,01	0	15.400

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE
GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR
IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe, bei Swaps umgesetzte Volumen).

Optionsscheine
Wertpapier-Optionsscheine

	Zugänge	Abgänge
	Stück bzw. Anteile	Stück bzw. Anteile
OPTIONSSCHEINE AUF AKTIEN	STK	STK
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		
BDS 06.03.09	1.400	1.400

Terminkontrakte
Aktienindex-Terminkontrakte

	Volumen in 1.000
GEKAUFTE KONTRAKTE	EUR
(Basiswert(e): DJES 50, S&P 500, EURO STOXX 50)	499
VERKAUFTE KONTRAKTE	EUR
(Basiswert(e): NIKKEI 225, S&P 500, SIMEX NIKKEI 225)	972

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

	Volumen in 1.000
VERKAUF VON DEISEN AUF TERMIN	EUR
JPY	327
USD	2.083

DEISENKURSE

Auf ausländische Währung lautende Vermögenswerte werden zu dem börsentäglich unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10:00 Uhr ermittelten Devisenkurs der Währung in EUR umgerechnet (ohne Devisentermingeschäfte).

Britisches Pfund	1 EUR = GBP	0,845374
Dänische Krone	1 EUR = DKK	7,447509
Japanische Yen	1 EUR = JPY	134,803443
Kanadischer Dollar	1 EUR = CAD	1,627280
Norwegische Krone	1 EUR = NOK	9,028307
Schwedische Krone	1 EUR = SEK	10,824495
Schweizer Franken	1 EUR = CHF	1,524759
US-Dollar	1 EUR = USD	10,824495

ANMERKUNGEN ZU INVESTMENTANTEILEN

	Verwaltungs- vergütung ¹
INVESTMENTANTEILE	%
OP EAST ASIA INHABER-ANTEILE	1,50 p.a.
OP JAPAN EQUITIES QUANT INHABER-ANTEILE I	bis zu 2,00 p.a.

1) von anderen Kapitalanlagegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Bei der Ermittlung der Verwaltungsvergütung des Sondervermögens werden auf Ebene gesellschaftseigener Zielfonds belastete Verwaltungsvergütungen angerechnet bzw. durch Retrozession ganz oder teilweise zurückerstattet.

Firmenspiegel

Fondsverwaltung

Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH
Unter Sachsenhausen 2 50667 Köln,
Postfach 10 27 44 50467 Köln
Telefon (02 21) 1 45-03
Telefax (02 21) 1 45-19 18
Telex 8 882 547
gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 23,0 Mio.
haftendes Eigenkapital: EURO 14,3 Mio.
(Stand 31.12.2008)
gegründet: 1971

GESELLSCHAFTER

Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.,
Luxemburg

AUFSICHTSRAT

Vorsitzender:
Christopher Freiherr von Oppenheim
persönlich haftender Gesellschafter des
Bankhauses Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Köln

Stellvertretender Vorsitzender:
Detlef Bierbaum
Mitglied des Aufsichtsrates des
Bankhauses Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Köln

Prof. Dr. Gerhard Fels, Köln (bis 31.03.2009)

Prof. Dr. Thomas Hartmann-Wendels
Geschäftsführender Direktor des Instituts für Bankwirtschaft und
Bankrecht an der Universität zu Köln

Dr. Rupert Hengster (bis 31.03.2009)
Managing Director, Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A., Luxemburg

Prof. Dr. Klaus Heubeck, Köln

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Dr. Rupert Hengster, Sprecher (seit 01.05.2009)
Christof J. Kessler (bis 08.06.2009)
Ferdinand-Alexander Leisten
Dr. Wolfgang Leoni
Dr. Holger Sepp (seit 01.05.2009)
Stephan Graf Walderdorff (bis 31.03.2009)

Depotbank

Sal. Oppenheim jr. & Cie.
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln
gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 900 Mio.
haftendes Eigenkapital: EURO 1.626 Mio.
(Stand 30.04.2009)

Kundenservice

Oppenheim Fonds Trust GmbH
Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln
Service-Telefon (0 18 02) 145 145*
Telefax (02 21) 1 45-29 00
*6 ct/Gespräch; Deutsche Telekom-Tarif;
abweichende Preise aus dem Mobilfunknetz

Vertrieb

Santander Consumer Bank AG
Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Tersteegenstr. 19-31 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12 60439 Frankfurt

Fondsverwaltung:

SAL. OPPENHEIM

Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH
Unter Sachsenhausen 2
50667 Köln
Telefon: 0221/145-03
Telefax: 0221/145-1918

Vertrieb:



Santander Consumer Bank AG
Santander-Platz 1, 41061 Mönchengladbach
Postfach 101214, 41012 Mönchengladbach
www.santander.de