

Santander Europäische Aktien OP

Jahresbericht zum 31. Dezember 2009

Inhaltsverzeichnis

JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2009	
Santander Europäische Aktien OP	3
Fondsreport	
Auf einen Blick	
Vermögensaufstellung	
Devisenkurse	
BESONDERER VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS	15
BESTEUERUNGSGRUNDLAGEN GEMÄSS § 5 INVSTG	16
BESCHEINIGUNG FÜR DIE ANGABEN NACH § 5 ABS. 1 SATZ 1 NR. 3 INVSTG	17
FIRMENSPIEGEL	19

Santander Europäische Aktien OP

Fondsreport

KAPITALMARKTUMFELD

Das Jahr 2009 war in vielerlei Beziehung außergewöhnlich. Im ersten Halbjahr erreichten die Auswirkungen der schweren Finanzkrise auf die Kapitalmärkte und die Realwirtschaft ihren Höhepunkt. Die Aktien- und Kreditmärkte befanden sich im Sinkflug, während die Weltwirtschaft in die tiefste Krise der Nachkriegsgeschichte abglitt. Zudem brach die Produktion im zweistelligen Bereich ein. Zusammen mit der beschleunigt ansteigenden Arbeitslosigkeit in den meisten Industrieländern und dem Wegbrechen des Welthandels ergab sich ein Bild, das dem der großen Weltwirtschaftskrise ähnelte. Signifikante Unterschiede ergaben sich jedoch in den wirtschaftspolitischen Reaktionen auf die Notsituationen. Anders als in den Dreißiger Jahren reagierten sowohl die Fiskal- als auch die Geldpolitik mit aggressiven expansiven Schritten und sorgten im Jahresverlauf für eine klare Trendwende.

Allerdings ist ein großer Teil der konjunkturellen Erholung die Folge der extrem expansiven Wirtschafts- und Geldpolitik und überaus positiver Lagereffekte. So war denn auch zum Jahresende hin die Stimmung noch immer durchwachsen. Sowohl die Fragen nach den Exit-Strategien der Notenbanken als auch die der selbst tragenden Erholung nach Auslaufen der Konjunkturpakete waren noch nicht endgültig beantwortet.

Die wichtigsten Aktienmärkte konnten die herben Verluste aus den ersten Wochen des Jahres schnell wettmachen und schlossen das Jahr größtenteils mit deutlich zweistelligen Gewinnen. Ab dem Sommer kam die Sorge auf, dass die Börse der Konjunkturerholung schon zu weit vorausgeeilt sein könnte. Mit Nervosität reagierten die Märkte daher auf neu veröffentlichte Daten zur gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, was zu zeitweise starken Kursschwankungen führte. Die Weltbörsen, vertreten im Aktienindex MSCI World, konnten auf Jahressicht in lokalen Währungen 22,8 % hinzugewinnen.

Regional entwickelten sich die Börsen unterschiedlich. Der DAX kletterte um 23,9 % und durchbrach gegen Jahresende zeitweise die Marke von 6.000 Punkten, nachdem er im Frühjahr unter 3.700 Punkte notiert hatte. Der Dow Jones schaffte mit 18,8 % (in US-Dollar) einen fast ebenso weiten Sprung in die Gewinnzone wie der DJ EURO STOXX 50 (21,1 %). Die Börse in Tokio blieb hingegen hinter dem Rest der Welt zurück: Der breite Topix-Kursindex (in Yen) gewann immerhin 5,6 % (in Yen) hinzu. Der Nikkei 225-Index dagegen, der viele exportabhängige Werte enthält, profitierte mit einem Anstieg von 19 % von der globalen Erholung. Mit der verbesserten Stimmung wuchs die Risikofreude der Anleger. Dies kam zum Beispiel den Schwellenländern zugute: Der MSCI Far East ex Japan, der die Börsen Südostasiens repräsentiert, schnellte binnen Jahresfrist um rund 60 % (in lokalen Währungen) empor.

ANLAGEPOLITIK

Santander Europäische Aktien OP wurde am 30. November 1992 aufgelegt und wird seit 1. Juli 1999 durch die Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltet. Das richtlinienkonforme Sondervermögen investiert in ein ausgewogenes Portfolio von europäischen Aktien. Den Schwerpunkt bilden die jeweiligen Branchenführer. Als Baustein einer individuellen Anlagestrategie erschließt der Fonds die langfristigen Wachstumschancen der zusammenwachsenden europäischen Märkte.

ANLAGESTRATEGIE UND -ERGEBNIS

Nach einem verlustreichen Jahresauftakt konnte Santander Europäische Aktien OP ab März von der Erholung der Märkte profitieren. Im gesamten Berichtszeitraum (01.01. bis 31.12.2009) konnte er eine Wertsteigerung um 31,4 %* verzeichnen. Regional war der Fonds am stärksten in britische Aktien investiert, gefolgt von französischen und deutschen. Der Branchenfokus blieb über das Jahr relativ konstant. Industriematerialien wurden im Jahresverlauf von Finanztiteln als stärkste Branche abgelöst, Platz drei des Branchenfokus wechselte im Jahresverlauf mehrmals zwischen Gesundheit und Konsum.



* 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	31.12.2009
	EUR	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	31,7	40,6
Anteile im Umlauf (Stück)	377.254	368.338
Ausgabepreis (pro Anteil)	88,29	115,82
Rücknahmepreis (pro Anteil)	84,09	110,30

STRUKTUR DES FONDSVERMÖGENS

nach Ländern		%
Großbritannien		25,7
Frankreich		13,5
Schweiz		9,8
Deutschland		9,0
Spanien		6,8
Italien		4,3
Sonstige Länder		16,3
Liquidität/sonstiges		14,6

DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

Vermögensgegenstände	%
HSBC Holdings	2,4
Nestle S.A.	2,3
BP Plc.	2,1
Roche Holding AG	2,0
BCO Santander Centr. Hispano SA	1,8
Total S.A.	1,7
Telefonica S.A.	1,5
Novartis AG	1,4

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-AKTIE O.N.	3.299	716	2.427	87,8400	289.784,16	0,71
BASF SE INHABER-AKTIE O.N.	2.257	11.506	9.249	43,5800	98.360,06	0,24
BAYER AG NAMENS-AKTIE O.N.	3.443	3.443	0	56,0600	193.014,58	0,48
BILFINGER BERGER AG INHABER-AKTIE O.N.	1.794	8.767	6.973	53,8500	96.606,90	0,24
DAIMLER AG NAMENS-AKTIE O.N.	498	3.988	11.318	37,0000	18.426,00	0,05
DEUTSCHE BANK AG NAMENS-AKTIE O.N.	4.026	3.118	5.087	49,7500	200.293,50	0,49
DEUTSCHE BÖRSE AG NAMENS-AKTIE O.N.	2.034	2.675	641	57,9500	117.870,30	0,29
DEUTSCHE TELEKOM AG NAMENS-AKTIE O.N.	20.744	47.404	26.660	10,3950	215.633,88	0,53
E.ON AG NAMENS-AKTIE O.N.	13.055	4.440	6.249	29,1900	381.075,45	0,94
FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA	2.709	3.560	4.251	37,1200	100.558,08	0,25
FRESENIUS SE VORZUGSAKTIE O.ST. O.N.	4.802	5.041	239	49,8000	239.139,60	0,59
HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG AG NAMENS-AKTIE O.N.	2.439	2.439	4.998	32,9000	80.243,10	0,20
HENKEL AG & CO. KGAA						
INHABER-VORZUGSAKTIE O.ST.O.N.	1.906	2.506	600	36,0700	68.749,42	0,17
K+S AKTIENGESELLSCHAFT INHABER-AKTIE O.N.	4.100	7.431	3.331	39,8790	163.503,90	0,40
MAN SE INHABER-STAMMAKTIE O.N.	2.066	4.859	2.793	53,8700	111.295,42	0,27
MTU AERO ENGINES HOLDING AG NAM.AKT.	1.903	2.501	11.948	37,8900	72.104,67	0,18
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. AG						
VINK.NAMENS-AKTIE O.N.	1.478	320	1.648	108,9700	161.057,66	0,40
SAP AG INHABER-AKTIE O.N.	6.238	8.202	1.964	32,9800	205.729,24	0,51
SIEMENS AG NAMENS-AKTIE O.N.	7.548	2.004	2.380	64,4100	486.166,68	1,20
STADA ARZNEIMITTEL AG						
VINK.NAMENS-AKTIE O.N.	4.227	9.553	5.326	24,4200	103.223,34	0,25
UNITED INTERNET AG NAMENS-AKTIE O.N.	3.956	3.956	0	9,1600	36.236,96	0,09
VOLKSWAGEN AG STAMMAKTIE O.N.	512	111	419	76,7200	39.280,64	0,10
WACKER CHEMIE AG INHABER-AKTIE O.N.	733	282	1.980	121,4400	89.015,52	0,22
WINCOR NIXDORF AG INHABER-AKTIE O.N.	2.005	2.240	235	47,2100	94.656,05	0,23
AKTIEN AUSLAND – BELGIEN	STK			EUR		
DELHAIZE GROUP S.A. PARTS SOCIALES NOM. O.N.	1.427	1.427	0	53,7400	76.686,98	0,19
UMICORE S.A. ACTIONS NOM. NEW O.N.	3.892	844	7.082	23,6800	92.162,56	0,23
AKTIEN AUSLAND – DÄNEMARK	STK			DKK		
DSV A/S INDEHAVER BONUS-AKTIER DK 1	3.268	3.268	0	92,1000	40.444,64	0,10
H. LUNDBECK A/S NAVNE-AKTIER DK 5	6.510	6.510	0	94,5000	82.666,98	0,20
NOVO-NORDISK AS NAVNE-AKTIER B DK 1	6.064	7.976	1.912	331,5000	270.123,26	0,66
NOVOZYMES A/S NAVNE-AKTIER B DK 10	2.027	2.027	0	547,5000	149.127,29	0,37
AKTIEN AUSLAND – FINNLAND	STK			EUR		
FORTUM OYJ REGISTERED SHARES EO 3,40	12.230	16.086	3.856	18,9000	231.147,00	0,57
KONE CORP. (NEW) REGISTERED SHARES CL.B EO 0,5	7.434	7.434	0	29,9200	222.425,28	0,55
NOKIA CORP. REGISTERED SHARES EO 0,06	29.108	23.225	52.496	8,8500	257.605,80	0,63
AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH	STK			EUR		
AIR LIQUIDE-SA ÉT.EXPL.PG.CL.						
ACTIONS PORT. EO 5,50	2.399	3.155	756	83,0400	199.212,96	0,49
ALSTOM S.A. ACTIONS PORT. EO 7	1.299	2.085	5.924	49,3250	64.073,18	0,16

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 – FRANKREICH	STK				EUR	
ARKEMA ACTIONS AU PORTEUR EO 10	2.273	8.465	6.192	26,0100	59.120,73	0,15
AXA S.A. ACTIONS PORT. EO 2,29	11.123	2.412	4.889	16,6250	184.919,88	0,46
BIOMERIEUX ACTIONS NOMINATIVES EO 1	1.392	1.392	0	82,1000	114.283,20	0,28
BNP PARIBAS S.A. ACTIONS PORT. EO 2	5.335	1.280	1.689	55,9900	298.706,65	0,74
BOUYGUES S.A. ACTIONS PORT. EO 1	5.740	4.855	6.651	36,1200	207.328,80	0,51
BUREAU VERITAS SA ACTIONS NOM. EO -,12	3.272	3.272	0	36,2000	118.446,40	0,29
CAP GEMINI S.A. ACTIONS PORT. EO 8	1.778	1.953	10.275	31,8900	56.700,42	0,14
CNP ASSURANCES S.A. ACTIONS PORT. EO 4	828	180	689	68,6500	56.842,20	0,14
CREDIT AGRICOLE S.A.	6.093	14.354	8.261	12,3450	75.128,09	0,19
DANONE S.A.	5.178	6.498	4.556	42,7650	221.437,17	0,55
FRANCE TÉLÉCOM ACTIONS PORT. EO 4	17.793	5.703	12.629	17,5700	312.623,01	0,77
GDF SUEZ S.A. ACTIONS PORT. EO 1	10.538	11.830	6.358	30,1550	317.773,39	0,78
ILIAD S.A. ACTIONS AU PORTEUR O.N.	3.621	3.621	0	83,4500	302.172,45	0,74
LAFARGE S.A. ACTIONS AU PORTEUR EO 4	1.665	2.894	7.053	57,8000	96.237,00	0,24
LAGARDÈRE S.C.A. ACTIONS NOM. EO 6,10	3.373	4.433	1.060	28,4800	96.063,04	0,24
LVMH MOËT HENN. L. VUITTON SA						
ACTIONS PORT. (C.R.) EO 0,3	2.577	559	4.913	78,4700	202.217,19	0,50
NATIXIS S.A.	17.078	17.078	16.260	3,5230	60.165,79	0,15
NEOPOST S.A. ACTIONS PORT. EO 1	1.350	1.350	0	57,6500	77.827,50	0,19
PAGESJAUNES GROUP ACTIONS						
NOMINATIVES EO -,20	8.257	20.198	11.941	7,7790	64.231,20	0,16
PERNOD-RICARD S.A. ACTIONS PORT. (C.R.) O.N.	1.278	1.672	394	60,3000	77.063,40	0,19
SANOFI-AVENTIS S.A. ACTIONS PORT. EO 2	7.391	6.855	2.331	55,6200	411.087,42	1,01
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	1.789	3.580	4.006	80,7900	144.533,31	0,36
SCOR SE	11.216	11.216	9.359	17,6100	197.513,76	0,49
SOCIETE GENERALE S.A.	5.181	5.181	1.422	49,1500	254.646,15	0,63
SODEXO S.A. ACTIONS PORT. EO 4	2.015	2.651	636	40,0650	80.730,98	0,20
SUEZ ENVIRONNEMENT ACTIONS PORT. EO 4	680	148	795	16,0000	10.880,00	0,03
TOTAL S.A. ACTIONS AU PORTEUR EO 2,50	15.006	5.676	14.437	45,0750	676.395,45	1,66
UBISOFT ENTERTAINMENT S.A.						
ACTIONS PORT. EO 0,0775	6.975	17.999	13.824	9,8210	68.501,48	0,17
VALLOUREC -US.TUBES LOR.VAL.R						
ACTIONS PORT. EO 4	1.767	2.664	897	126,8000	224.055,60	0,55
VIVENDI S.A. ACTIONS PORT. EO 5,5	8.095	1.756	1.881	21,0300	170.237,85	0,42
AKTIEN AUSLAND – GRIECHENLAND	STK				EUR	
EFG EUROBANK ERGASIAS S.A.						
NAMENS-AKTIEN EO 2,75	1.406,00	327,12	9.421,12	7,7500	10.896,50	0,03
GREEK ORG.OF FOOTBALL PROGN.						
INHABER-AKTIEN EO 0,30	11.563	18.347	6.784	15,4700	178.879,61	0,44
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK				EUR	
ROYAL DUTCH SHELL REG. SHARES CLASS A EO -,07	25.337	6.212	7.990	21,0800	534.103,96	1,31
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK				GBP	
AGGREKO PLC REGISTERED SHARES LS -,20	8.034	8.034	0	9,2500	82.295,76	0,20
ANGLO AMERICAN PLC						
REGISTERED SHARES DL -,54945	3.835	9.623	23.233	26,9642	114.513,74	0,28

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	bzw. Währung in 1.000	im Berichtszeitraum		in EUR	am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK			GBP		
ANTOFAGASTA PLC REG.SHS	23.671	23.671	18.475	9,6500	252.957,64	0,62
ASTRAZENECA PLC REGISTERED SHARES DL -,25	15.693	3.948	18.027	29,3850	510.664,36	1,26
AUTONOMY CORP. PLC						
REGISTERED SHARES LS -,00333	5.318	6.992	1.674	15,0500	88.631,63	0,22
AVIVA PLC REGISTERED SHARES LS -,25	33.648	39.085	5.437	3,9456	147.019,92	0,36
BAE SYSTEMS PLC REG.SHS	65.495	103.843	56.580	3,5870	260.161,73	0,64
BARCLAYS PLC REGISTERED SHARES LS 0,25	53.414	17.172	16.843	2,7130	160.475,51	0,39
BG GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,10	14.679	37.598	38.731	11,2000	182.061,61	0,45
BHP BILLITON PLC REGISTERED SHARES DL -,50	18.768	13.008	11.467	19,9050	413.698,61	1,02
BP PLC REGISTERED SHARES DL -,25	129.448	57.954	40.819	6,0230	863.400,09	2,13
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC						
REGISTERED SHARES LS -,25	7.440	6.235	1.716	20,2953	167.213,87	0,41
BT GROUP PLC REGISTERED SHARES LS 0,05	57.874	95.965	38.091	1,3850	88.764,06	0,22
BUNZL PLC REGISTERED SHARES LS -,3214857	9.782	12.863	3.081	6,6715	72.269,50	0,18
CAIRN ENERGY PLC REG.SHARES LS-,0061538	37.920	37.920	0	3,3120	139.079,31	0,34
CAPITA PLC REG. SHARES LS -,02066666	21.877	28.776	6.899	7,4900	181.456,89	0,45
COMPASS GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,10	33.649	33.649	0	4,5380	169.098,80	0,42
DIAGEO PLC REG. SHARES LS -,28935185	17.268	3.745	24.977	10,9400	209.200,75	0,51
DRAX GROUP PLC REGISTERED SHARES LS -,1155172	46.515	46.515	0	4,1360	213.047,99	0,52
EURASIAN NATURAL RES. CORP.						
REGISTERED SHARES DL -,20	15.538	15.538	0	9,0500	155.721,14	0,38
GLAXOSMITHKLINE PLC						
REGISTERED SHARES LS -,25	27.705	6.009	39.109	13,3400	409.277,50	1,01
HSBC HOLDINGS PLC						
REGISTERED SHARES DL -,50	120.915	69.341	54.504	7,1460	956.857,08	2,36
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC						
REGISTERED SHARES LS -,10	8.414	8.414	0	19,6485	183.077,84	0,45
INTERNATIONAL POWER PLC						
REGISTERED SHARES LS-,50	74.621	32.884	36.960	3,0860	255.012,15	0,63
JOHN WOOD GROUP PLC						
REGISTERED SHARES LS 0,0333	36.996	13.203	11.666	3,0600	125.366,09	0,31
KAZAKHMYN PLC REGISTERED SHARES LS -,20	14.865	14.865	0	13,0000	213.999,20	0,53
LLOYDS BANKING GROUP PLC						
REGISTERED SHARES LS -,10	19.236	18.696	25.546	0,5010	10.672,26	0,03
LOGICA PLC REGISTERED SHARES LS -,10	88.496	116.402	27.906	1,1450	112.210,37	0,28
MAN GROUP PLC REG. SHARES NEW DL -,03428571	15.584	15.584	0	3,0770	53.101,93	0,13
MORRISON SUPERMARKETS PLC, WM.						
REGISTERED SHARES LS -,10	103.876	22.528	38.796	2,7710	318.753,99	0,78
NATIONAL GRID PLC REG. SHARES NEW LS -,11395	17.495	17.495	0	6,7692	131.147,01	0,32
NEXT PLC REGISTERED SHARES LS 0,10	8.934	18.604	9.670	20,6400	204.201,78	0,50
OLD MUTUAL PLC REG.SHS	93.415	93.415	54.400	1,1000	113.792,38	0,28
PEARSON PLC REGISTERED SHARES LS -,25	7.834	7.834	0	8,9200	77.384,20	0,19
PETROFAC LTD. REGISTERED SHARES DL -,025	21.430	38.318	35.049	10,2130	242.370,29	0,60
PRUDENTIAL PLC REGISTERED SHARES LS -,05	11.289	14.849	3.560	6,3400	79.259,00	0,20
QINETIQ PLC REGISTERED SHARES O.N.	63.937	63.937	0	1,6350	115.764,10	0,28
RECKITT BENCKISER GROUP						
REGISTERED SHARES LS -,10	6.156	2.417	15.639	33,5500	228.715,19	0,56
RIO TINTO PLC REGISTERED SHARES LS -,10	9.725	22.734	21.986	33,6500	362.391,96	0,89

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 – GROSSBRITANNIEN						
	STK				GBP	
SAINSBURY PLC, J. REGISTERED SHS LS -,28571428	9.636	9.636	0	3,2290	34.456,31	0,08
SCHRODERS PLC REGISTERED SHARES LS 1	7.622	10.025	2.403	13,2100	111.500,20	0,27
SMITH & NEPHEW PLC						
REGISTERED SHARES DL -,20	34.949	45.933	10.984	6,4100	248.082,81	0,61
STAGECOACH GROUP PLC						
REG. SHARES NEW LS -,009824	47.034	61.865	14.831	1,7090	89.013,91	0,22
STANDARD CHARTERED PLC						
REGISTERED SHARES DL -,50	4.206	912	2.406	15,7000	73.126,17	0,18
TATE & LYLE PLC REGISTERED SHARES LS -,25	17.081	22.449	5.368	4,3430	82.149,89	0,20
TESCO PLC REGISTERED SHARES LS -,05	52.075	58.396	16.421	4,2675	246.094,33	0,61
UNILEVER PLC REGISTERED SHARES LS -,031111	7.755	10.200	2.445	20,0800	172.444,52	0,42
VEDANTA RESOURCES PLC						
REGISTERED SHARES DL ,10	8.587	8.587	0	26,0900	248.095,81	0,61
VODAFONE GROUP PLC						
REGISTERED SHARES DL-,11428571	333.520	72.332	219.969	1,4320	528.894,17	1,30
WS ATKINS PLC REGISTERED SHARES LS -,005	23.952	23.952	0	6,1600	163.390,34	0,40
XSTRATA PLC REGISTERED SHARES DL -,50	18.166	11.141	4.204	11,0550	222.393,42	0,55
AKTIEN AUSLAND – IRLAND						
	STK				EUR	
CRH PLC REGISTERED SHARES EO -,32	6.370	8.378	2.008	19,7400	125.743,80	0,31
RYANAIR HOLDINGS PLC						
REGISTERED SHARES EO -,00635	4.700	6.592	1.892	3,2700	15.369,00	0,04
AKTIEN AUSLAND – ITALIEN						
	STK				EUR	
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.						
AZIONI NOM. EO 1	24.660	6.389,84	9.740,84	18,8400	464.594,40	1,14
SAIPEM S.P.A. AZIONI NOM. EO 1	7.126	1.546	7.894	23,9300	170.525,18	0,42
ENEL S.P.A. AZIONI NOM. EO 1	28.422	6.164	18.857	4,0525	115.180,16	0,28
ENI S.P.A. AZIONI NOM. EO 1	21.525	15.369	3.174	17,8000	383.145,00	0,94
UNICREDIT S.P.A. AZIONI NOM. EO 0,50	172.703	66.719	118.167	2,3500	405.852,05	1,00
INTESA SANPAOLO S.P.A. AZIONI NOM. EO 0,52	68.765	90.421	21.656	3,1525	216.781,66	0,53
AKTIEN AUSLAND – LUXEMBURG						
	STK				EUR	
ARCELORMITTAL S.A. ACTIONS						
NOUVELLES NOMINAT. ON	8.443	3.695	2.664	31,9800	270.007,14	0,66
AKTIEN AUSLAND – LUXEMBURG						
	STK				SEK	
ORIFLAME COSMETICS S.A. AKTIER (SDRS) O.N.	1.982	1.982	0	423,5000	81.240,44	0,20
AKTIEN AUSLAND – NIEDERLANDE						
	STK				EUR	
AHOLD N.V., KON. AANDELEN						
AAN TOONDER EO -,30	10.274	10.274	0	9,2580	95.116,69	0,23
ASML HOLDING N.V. AANDELEN OP NAAM EO -,09	6.246	6.246	0	23,9100	149.341,86	0,37
FUGRO N.V. AANDELEN AAN TOONDER EO-,05	1.921	417	196	40,0000	76.840,00	0,19
HEINEKEN N.V. AANDELEN AAN TOONDER EO 1,60	3.969	5.221	1.252	33,6100	133.398,09	0,33
IMTECH N.V. AANDELEN OP NAAM EO -,80	6.205	6.205	0	18,7900	116.591,95	0,29
ING GROEP N.V. CERT.V.AANDELEN EO 0,24	14.279	14.025	11.905	6,9070	98.625,05	0,24

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 – NIEDERLANDE						
	STK				EUR	
KON. BOSKALIS WESTMINSTER N.V.						
CERT.V.AANDELEN EO -,80	5.071	10.314	5.243	26,7450	135.623,90	0,33
KON. KPN N.V. AANDELEN OP NAAM EO 0,24	14.953	34.090	19.137	11,9150	178.165,00	0,44
KONINKLIJKE BAM GROEP N.V.						
AANDELEN OP NAAM EO -,10	4.386	6.725	18.454	7,3030	32.030,96	0,08
RANDSTAD HOLDING N.V.						
AANDELEN OP NAAM EO 0,10	3.647	3.647	0	34,8500	127.097,95	0,31
UNILEVER N.V. CERT.V.AANDELEN EO -,16	11.672	2.531	11.731	22,7400	265.421,28	0,65
WOLTERS KLUWER N.V.						
AANDELEN OP NAAM EO -,12	6.318	8.303	1.985	15,3950	97.265,61	0,24
AKTIEN AUSLAND – NORWEGEN						
	STK				NOK	
TELENOR ASA NAVNE-AKSJER NK 6	8.998	1.952	19.107	81,8000	88.350,23	0,22
AKTIEN AUSLAND – ÖSTERREICH						
	STK				EUR	
ANDRITZ AG INHABER-AKTIEN O.N.						
	2.677	2.677	0	39,8900	106.785,53	0,26
ERSTE GROUP BANK AG INHABER-AKTIEN O.N.						
	3.845	834	1.471	26,2000	100.739,00	0,25
ÖSTERR. EL.-AG (VERBUNDGES.)						
INHABER-AKTIEN A O.N.	4.880	6.416	1.536	29,9400	146.107,20	0,36
AKTIEN AUSLAND – PORTUGAL INKL. AZOREN, MADEIRA						
	STK				EUR	
BANCO COM. PORTUGUÊS SA (BCP) ACÇ.						
NOM. + PORT. REG. EO 1	204.491	268.890	64.399	0,8340	170.545,49	0,42
BANCO ESPIRITO SANTO S.A. ACÇ.						
NOM. + PORT. REG. EO 3	25.305	33.268	7.963	4,5660	115.542,63	0,28
PORTUGAL TELECOM SGPS S.A.						
ACÇÕES NOM. EO 0,03	12.621	16.595	3.974	8,6150	108.729,92	0,27
AKTIEN AUSLAND – SCHWEDEN						
	STK				SEK	
ATLAS COPCO AB NAMN-AKTIER A (FRIA) SK0,417						
	6.897	6.897	0	106,0000	70.758,94	0,17
TELEFONAKTIEBOL. L.M. ERICSSON						
NAMN-AKTIER B (FRIA) O.N.	12.428	35.312	22.884	66,7000	80.231,01	0,20
INDUSTRIVÄRDEN AB NAMN-AKTIER A (FRIA) O.N.						
	4.019	5.286	1.267	88,2500	34.327,95	0,08
MEDA AB NAMN-AKTIER A SK 1						
	31.032	31.032	0	64,5000	193.724,56	0,48
SANDVIK AB NAM.AKT.						
	8.325	8.325	11.318	87,3000	70.341,83	0,17
H & M HENNES & MAURITZ AB						
NAMN-AKTIER B SK 0,25	3.418	3.957	539	400,1000	132.359,71	0,33
SWEDISH MATCH AB NAMN-AKTIER SK 1,20						
	12.969	7.027	4.089	157,1000	197.195,90	0,49
TELE2 AB NAMN-AKTIER B SK 1,25						
	8.506	8.506	0	111,2000	91.547,26	0,23
ALFA LAVAL AB NAMN-AKTIER SK 2,5						
	17.325	5.454	25.500	99,3500	166.592,84	0,41
TELIASONERA AB NAMN-AKTIER SK 3,20						
	27.886	14.663	31.056	52,8500	142.641,67	0,35
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ						
	STK				CHF	
ACTELION LTD. NAM.-AKTIEN SF 0,50						
	1.526	2.007	481	55,4000	56.780,88	0,14
BALOISE HOLDING AG NAM.AKT.						
	3.171	3.171	576	86,4500	184.119,19	0,45
CHOCOLADEF. LINDT & SPRÜNGLI						
NAMENS-AKTIEN SF 100	13	15	4	25.475,0000	222.431,03	0,55
CREDIT SUISSE GROUP AG NAM.AKT.						
	2.864	3.246	4.334	51,6500	99.353,04	0,24
GAM HOLDING AG NAM.-AKTIEN SF -,05						
	1.459	1.459	0	12,5600	12.307,87	0,03

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 – SCHWEIZ						
	STK				CHF	
JULIUS BAER GRUPPE AG NAMENS-AKTIEN SF -,02	1.459	1.459	0	36,4000	35.669,29	0,09
KÜHNE & NAGEL INTERNAT. AG						
NAMENS-AKTIEN SF 1	1.030	1.030	0	100,6000	69.594,20	0,17
LOGITECH INTERNATIONAL S.A.						
NAMENS-AKTIEN SF -,25	8.765	8.765	0	17,9400	105.611,74	0,26
NESTLÉ S.A. NAMENS-AKTIEN SF -,10	28.140	15.608	19.088	50,2500	949.725,25	2,34
NOVARTIS AG NAMENS-AKTIEN SF 0,50	14.415	7.336	4.545	56,6500	548.469,38	1,35
SCHWEIZERISCH.RÜCKVERS.-GES.AG						
NAMENS-AKTIEN SF 0,10	3.073	8.157	8.789	50,1500	103.507,38	0,25
SONOVA HOLDING AG NAMENS-AKTIEN SF 0,05	1.574	1.731	4.557	125,8000	132.991,29	0,33
SWATCH GROUP AG, THE INHABER-AKTIEN SF 2,25	624	2.190	1.566	259,4000	108.715,73	0,27
SYNGENTA AG NAM.-AKTIEN SF 0,10	685	383	3.211	290,6000	133.697,72	0,33
UBS AG NAM.AKT.	22.924	22.924	9.565	16,1000	247.887,20	0,61
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG						
NAM.-AKTIEN SF 0,10	1.050	1.381	331	226,9000	160.015,34	0,39
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN						
	STK				EUR	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT.						
ACCIONES NOM. EO 0,49	35.103	23.579,94	27.925,94	12,7100	446.159,13	1,10
BANCO DE SABADELL S.A.						
ACCIONES NOM. SERIE A EO -,125	19.775	74.198	54.423	3,8900	76.924,75	0,19
BANCO SANTANDER S.A. ACCIONES NOM. EO 0,50	62.110	13.999	24.298	11,5600	717.991,60	1,77
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLES						
ACCIONES NOMINATIVAS EO 3,23	3.243	4.266	1.023	22,4500	72.805,35	0,18
GRIFOLS S.A. ACCIONES PORT. EO -,50	12.473	16.400	3.927	12,2100	152.295,33	0,37
IBERDROLA S.A. ACCIONES PORT. EO -,75	37.856	30.167	36.910	6,6700	252.499,52	0,62
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA						
ACCIONES PORT. EO 0,15	1.139	3.186	6.005	43,3600	49.387,04	0,12
MAPFRE S.A. ACCIONES NOM. EO -,10	106.723	108.420	33.653	2,9300	312.698,39	0,77
RED ELECTRICA CORPORACION S.A.	1.704	2.240	2.136	38,9300	66.336,72	0,16
TELEFÓNICA S.A. ACCIONES PORT. EO 1	31.033	16.632	24.621	19,6550	609.953,62	1,50
GENUSSSCHEINE AUSLAND						
	STK				CHF	
ROCHE HOLDING AG INHABER-GENÜRSCHHEINE O.N.	6.727	3.258	3.518	177,3000	801.065,43	1,97
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere					34.693.741,98	85,40
Summe Wertpapiervermögen					34.693.741,98	85,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

	MARKT	WÄHRUNG	BESTAND		
AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE					
FUTURE DJES 50 INDEX (PRICE) (EUR) 03.10	EUREX ¹	EUR	113	59.890,00	0,15
FUTURE DJS 50 INDEX (PRICE) (EUR) 03.10	EUREX ¹	EUR	10	3.900,00	0,01
FUTURE FTSE 100 INDEX 03.10	LIFFE ²	GBP	19	19.988,54	0,05
FUTURE SWISS MARKET INDEX(SMI) 03.10	EUREX ¹	CHF	20	9.671,64	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate				93.450,18	0,23

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

BANKGUTHABEN					
EUR-Guthaben				4.522.946,20	11,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				821.105,42	1,98
GUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN					
CHF				580.687,24	1,40
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				5.924.738,86	14,52

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR

Dividendenansprüche	44.318,55		
Sonstige Forderungen	35.064,28		
Zinsansprüche	1.909,50		
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände		81.292,33	0,20

Sonstige Verbindlichkeiten

EUR

Variation Margin	-110.326,38		
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.065,15		
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten		-166.391,53	-0,41

Fondsvermögen	EUR	40.626.831,82	100,00³
Anteilwert (in EUR)			110,30
Umlaufende Anteile (in STK)			368.338
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			85,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,23

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.12.2009 zu Tages- oder 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) European Exchange, 2) London International Financial Exchange, 3) 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
AURUBIS AG INHABER-AKTIE O.N.	2.068	2.068
BAYER AG INHABER-AKTIE O.N.	747	4.630
COMMERZBANK AG INHABER-AKTIE O.N.	8.489	16.164
DEUTSCHE LUFTHANSA AG VINK.		
NAMENS-AKTIE O.N.	29.676	29.676
DEUTSCHE POSTBANK AG NAM.AKT.	1.712	5.072
HOCHTIEF AG	0	1.617
K+S AKTIENGESELLSCHAFT		
INHABER-BEZUGSRECHTE	2.544	2.544
MERCK KGAA INHABER-AKTIE O.N.	1.994	4.532
PORSCHE AUTOMOBIL		
HOLDING SE VZ AKT.	0	1.110
Q-CELLS SE INHABER-AKTIE O.N.	13.995	13.995
RWE AG	0	3.150
SGL CARBON SE INHABER-AKTIE O.N.	7.991	15.186
SOFTWARE AG INHABER-AKTIE O.N.	3.970	3.970
SOLARWORLD AG INHABER-AKTIE O.N.	11.982	11.982
THYSSENKRUPP AG INHABER-AKTIE O.N.	1.916	17.062
TOGNUM AG INHABER-AKTIE O.N.	13.175	13.175
AKTIEN AUSLAND – BELGIEN	STK	STK
ANHEUSER-BUSCH INBEV N.V./S.A.		
PARTS SOCIALES NOM.	3.732	5.503
KBC GROEP N.V. PARTS		
SOCIALES NOM. O.N.	638	3.696
SOLVAY S.A. ACT.NOM. A	1.929	1.929
AKTIEN AUSLAND – DÄNEMARK	STK	STK
CARLSBERG AS AKTIER B	0	2.557
FLSMIDTH & CO. AS		
NAVNE-AKTIER B DK 20	7.127	8.957
TOPDANMARK AS NAVNE-AKTIER	0	1.031
VESTAS WIND SYSTEMS AS		
NAVNE-AKTIER DK 1	1.774	4.969
AKTIEN AUSLAND – FINNLAND	STK	STK
ELISA OYJ BEARER SHARES		
CLASS A EO 0,5	19.753	19.753
NOKIAN RENKAAT OYJ		
REGISTERED SHARES EO 0,2	10.312	10.312
WARTSILA CORP. REG. SHARES O.N.	7.533	11.514
YIT OYJ BEARER SHARES O.N.	43.173	56.923

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 – FRANKREICH	STK	STK
ACCOR S.A.	0	1.550
AIR FRANCE-KLM S.A. ACTIONS		
PORT. EO 8,50	5.604	5.604
AXA S.A. ANRECHTE	11.123	11.123
BNP PARIBAS S.A. ANRECHTE	5.335	5.335
CGG VERITAS S.A.	6.974	6.974
DANONE S.A. ANRECHTE	4.603	4.603
ELECTRICITÉ DE FRANCE (E.D.F.)		
ACTIONS NOM. EO -,50	5.899	9.278
LAFARGE S.A. ANR.	3.886	3.886
PERNOD-RICARD S.A. ANRECHTE	1.253	1.253
PEUGEOT S.A. ACTIONS PORT. (C.R.) EO 1	0	4.300
PPR S.A. ACTIONS PORT. EO 4	2.258	5.004
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. ANRECHTE	1.576	1.576
THALES S.A. ACTIONS PORT. (C.R.) EO 3	4.798	4.798
UNIBAIL-RODAMCO SE	0	730
VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.		
ACTIONS AU PORTEUR EO 5	8.338	10.438
AKTIEN AUSLAND – GRIECHENLAND	STK	STK
ALPHA BANK S.A. NAMENS-AKTIE EO 4,70	0	20.467
COCA COLA HELLENIC BOTTLING CO		
NAMENS-AKTIE EO -,50	8.207	8.207
HELLENIC TELECOMM. ORGAN. S.A.		
NAMENS-AKTIE EO 2,39	18.843	18.843
NATIONAL BANK OF		
GREECE S.A. NAM.AKT.	0	4.391
PIRAEUS BANK S.A.		
NAMENS-AKTIE EO 4,77	14.875,81	14.875,81
PUBLIC POWER CORP. OF GREECE	0	5.300
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK	STK
AVEVA GROUP PLC		
REGISTERED SHARES LS -,0333	0	5.700
BURBERRY GROUP PLC REG.SHS	0	19.500
CABLE AND WIRELESS PLC		
REGISTERED SHARES LS -,25	164.342	164.342
CADBURY PLC REG.SHS	0	15.774
CAIRN ENERGY PLC		
REGISTERED SHARES LS-,061538	3.792	3.792
CARPHONE WAREHOUSE		
GROUP PLC, THE REG.SHS	0	40.317

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 – GROSSBRITANNIEN	STK	STK
CENTRICA PLC REG. SHARES LS -,061728395	128.468	128.468
COOKSON GROUP PLC BEZ.R.	204.744	204.744
COOKSON GROUP PLC REG.SHS	17.062	17.062
GKN PLC REG.SHS	0	18.607
HBOS PLC REG.SHS	13.145	13.145
HOMESERVE PLC REGISTERED SHARES LS 0,125	3.620	3.620
HSBC HLDGS PLC ANR.	43.295	43.295
INVENSYS PLC REGISTERED SHARES LS -,10	9.902	72.840
LLOYDS BANKING GROUP PLC ANRECHTE (NIL PAID)	25.776	25.776
LLOYDS BANKING GROUP PLC ANRECHTE (SUB SHARES)	10.339	10.339
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC REG. SHARES LS 0,069186047	1.789	19.599
MARKS & SPENCER GROUP PLC REG.SHS	0	85.250
MICHAEL PAGE INTERNATIONAL PLC REG.SHS	8.553	22.053
MONDI PLC REGISTERED SHARES EO -,20	5.698	5.698
SCOTTISH AND SOUTH. ENERGY PLC SHS LS-,50	3.390	28.358
WOLSELEY PLC REGISTERED SHARES LS -,10	4.229	4.229
XSTRATA PLC ANR.	29.290	29.290
AKTIEN AUSLAND – IRLAND	STK	STK
ALLIED IRISH BANKS PLC REG.SHS	0	11.568
CRH PLC ANR.	1.999	1.999
AKTIEN AUSLAND – ITALIEN	STK	STK
ENEL S.P.A. KUPONS NR.13	31.220	31.220
FIAT S.P.A. AZIONI NOM. EO 5	31.064	75.167
LOTTOMATICA S.P.A. AZIONI NOM. EO 1	7.273	7.273
PRYSMIAN S.P.A. AZIONI NOM. EO 0,10	4.381	4.381
UNICREDITO ITALIANO S.P.A. ANR.	224.151	224.151
AKTIEN AUSLAND – LUXEMBURG	STK	STK
REINET INVESTMENTS S.C.A. ACT.NOM.	0	654
TENARIS S.A. ACTIONS NOM. DL 1	4.400	4.400

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 – NIEDERLANDE	STK	STK
AEGON N.V. NAM.AKT. (DEMAT)	0	16.589
GEMALTO N.V. AANDELEN EO 1	3.224	3.224
ING GROEP N.V. ANRECHTE	14.279	14.279
KONINKLIJKE VOPAK N.V.	0	3.200
SBM OFFSHORE N.V. AANDELEN OP NAAM EO -,25	18.027,54	18.027,54
TOMTOM N.V. NAM.AKT.	0	4.216
AKTIEN AUSLAND – NORWEGEN	STK	STK
ORKLA AS NAVNE-AKSJER	0	7.134
PETROLEUM GEO-SERVICES AS NAVNE-AKSJER (NEW) NK 3	0	15.596
STATOILHYDRO ASA NAVNE-AKSJER	4.028	8.893
TANDBERG ASA NAVNE-AKSJER NK 1	7.402	7.402
AKTIEN AUSLAND – ÖSTERREICH	STK	STK
ERSTE GROUP BANK AG ANRECHTE	3.845	3.845
ERSTE GROUP BANK AG ANRECHTE AUF PARTIZIPATIONSS.	4.482	4.482
OMV AG INHABER-AKTIE O.N.	493	2.893
RAIFFEISEN INTL BANK-HOLDING INHABER-AKTIE O.N.	345	1.891
VOESTALPINE AG INHABER-AKTIE O.N.	1.831	10.095
AKTIEN AUSLAND – PORTUGAL INKL. AZOREN, MADEIRA	STK	STK
BANCO ESPIRITO SANTO S.A. ANR.	12.720	12.720
AKTIEN AUSLAND – SCHWEDEN	STK	STK
BOLIDEN AB NAM.AKT.	0	13.930
ELEKTA AB NAMN.AKT. B	0	15.500
SCANIA AB NAMN-AKT. B	4.925	4.925
SECURITAS AB NAMN-AKTIER B (FRIA) SK 1	20.842	20.842
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ANR. A	71.093	71.093
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN NAMN-AKTIER A (FRIA) SK 10	1.302	7.765
SKANSKA AB NAMN-AKTIER B (FRIA)	11.511	11.511
SSAB AB NAMN-AKTIER A (FRIA) O.N.	15.921	15.921
SVENSKA CELLULOZA AB NAM.AKT. B (FRIA)	0	20.326

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

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

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ	STK	STK
ABB LTD. NAMENS-AKTIEN SF 1,54	17.728	47.120
CLARIANT AG NAMENS-AKTIEN SF 4	36.753	36.753
EFG INTERNATIONAL AG		
NAMENS-AKTIEN SF -,50	8.666	8.666
HOLCIM LTD. ANRECHTE	1.579	1.579
HOLCIM LTD. ANRECHTE	1.735	1.735
HOLCIM LTD. NAMENS-AKTIEN SF 2	2.163	2.163
JULIUS BÄR HOLDING AG		
NAMENS-AKTIEN SF -,05	1.919	1.919
SWISS LIFE HOLDING AG NAM.AKT.	0	420

AKTIEN AUSLAND – SPANIEN	STK	STK
ACS, ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS S.A.	0	1.561
BANCO SANTANDER S.A. ACCIONES		
NOM. EM.10/09 EO -,50	675	675
BANCO SANTANDER S.A. ANRECHTE	61.435	61.435
GAS NATURAL SDG S.A.	0	2.000
MAPFRE S.A. ANRECHTE -A0LCRN-	117.230	117.230
MAPFRE S.A. ANRECHTE -A0YEB6-	106.723	106.723
REPSOL YPF S.A. ACCIONES PORT. EO 1	5.238	5.238
SACYR VALLEHERMOSO S.A.	0	10.025

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

AKTIEN INLAND	STK	STK
BILFINGER BERGER AG		
INHABER-BEZUGSRECHTE	6.667	6.667
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ	STK	STK
ADECCO S.A. NAMENS-AKTIEN SF 1	6.024	10.234
CIE FINANCIERE RICHEMONT AG A	0	4.779

Nichtnotierte Wertpapiere

AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN	STK	STK
LLOYDS TSB GROUP PLC ANR. (SUB SHS)	0	11.339

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 Ver-
käufe, bei SWAPS umgesetzte Volumen).

**Optionsscheine
Wertpapier-Optionsscheine**

	Zugänge	Abgänge
	Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000	
OPTIONSSCHEINE AUF AKTIEN	STK	STK
REINET INVESTMENTS WTS 08/12.12.08	0	654

**Terminkontrakte
Aktienindex-Terminkontrakte**

GEKAUFTE KONTRAKTE	Volumen in 1.000 EUR
(Basiswert(e): FTSE 100, SMI, DJS 50, EURO STOXX 50, DOW JONES STOXX 50)	21.817

DEWEISENKURSE

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	0,903017
Dänische Krone	1 EUR = DKK	7,441847
Norwegische Krone	1 EUR = NOK	8,330894
Schwedische Krone	1 EUR = SEK	10,332009
Schweizer Franken	1 EUR = CHF	1,488889

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
01.01.2009 BIS 31.12.2009 (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

	insgesamt	pro Anteil
ERTRÄGE		
	EUR	
Dividenden inländischer Aussteller (brutto)	182.993,46	
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.976,29	
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	1.095.771,09	
abzgl. ausländischer Quellensteuer	-131.720,16	
Quellensteuer-Rückvergütung	44,17	
Erträge insgesamt	1.157.064,85	
AUFWENDUNGEN		
	EUR	
Verwaltungsvergütung ¹	-342.847,64	
Depotbankvergütung	-85.711,88	
Depotgebühren	-6.064,57	
Prüfungskosten	-12.363,87	
Veröffentlichungskosten	-4.771,43	
Druckkosten	-860,54	
Sonstiger Aufwand	-1.572,20	
Aufwendungen insgesamt	-454.192,13	
Ordentlicher Nettoertrag	702.872,72	
Realisierte außerordentliche Gewinne	3.842.645,36	
Realisierte außerordentliche Verluste	-13.783.404,06	
Realisierte Gewinne/Verluste (netto)	-9.940.758,70	
Gesamtergebnis des Geschäftsjahres	-9.237.885,98	
BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE		
	EUR	EUR
Ordentlicher Nettoertrag	702.872,72	1,9082276
Realisierte Gewinne	3.842.645,36	10,4323892
Für Wiederanlage verfügbar	4.545.518,08	12,3406167
abzgl. Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden	-31.893,41	-0,0865873
abzgl. Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden	-80.479,31	-0,2184931
abzgl. Solidaritätszuschlag	-6.180,50	-0,0167794
Der Wiederanlage zugeführt (ordentliche Erträge)	-584.319,50	-1,5863677
Der Wiederanlage zugeführt (außerordentliche Erträge)	-3.842.645,36	-10,4323892

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
01.01.2009 BIS 31.12.2009 (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

	%
Die Aufwendungen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/Total Expense Ratio ²) betragen	1,30
1) Rückvergütungen der an die Depotbank oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen wurden nicht gewährt. Ein Teil (mehr als 10 %) wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet.	
2) Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Soweit das Sondervermögen im Berichtszeitraum Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein. Bei der Ermittlung der Verwaltungsvergütung des Sondervermögens werden auf Ebene gesellschaftseigener Zielfonds belastete Verwaltungsvergütungen angerechnet bzw. durch Retrozession ganz oder teilweise zurückerstattet.	

ENTWICKLUNG DES FONDSVERMÖGENS

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		31.724.510,82
abgeführte Steuern für das Vorjahr		-48.095,79
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	718.300,54	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.507.135,24	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-788.834,70
Ertragsausgleich		-203.422,96
Ordentlicher Nettoertrag		702.872,72
Realisierte Gewinne		3.842.645,36
Realisierte Verluste		-13.783.404,06
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		19.180.560,43
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		40.626.831,82

ENTWICKLUNG IM 3-JAHRESVERGLEICH

Stichtag	Fondsvermögen EUR	Anteilwert EUR
31.12.2009	40.626.831,82	110,30
31.12.2008	31.724.510,82	84,09
31.12.2007	65.026.831,69	157,04
31.12.2006	29.993.145,08	155,39

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **Santander Europäische Aktien OP** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 5. März 2010

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kügler
Wirtschaftsprüfer

Thissen
Wirtschaftsprüfer

§ 5 Abs. 1 InvStG		Privatanleger EUR pro Anteil	betr. Anleger (EStG) EUR pro Anteil	betr. Anleger (KStG) EUR pro Anteil
Nr. 1 a)	Betrag der Ausschüttung sowie die in der Ausschüttung enthaltenen ausschüttungsgleichen Erträge der Vorjahre	–	–	–
Nr. 1 b)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	2,4184950	2,4184950	2,4184950
	davon nicht abzugsfähige Kosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	0,1168237	0,1168237	0,1168237
Nr. 1 c)	In der Ausschüttung und den ausschüttungsgleichen Erträgen sind enthalten:			
Nr. 1 c) cc)	Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG (Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren unterliegen); 100 %	–	2,4184950	–
Nr. 1 c) dd)	Erträge i.S.d. § 8b Abs. 1 KStG (Dividenden, die dem Beteiligungsprivileg unterliegen); 100 %	–	–	2,4184950
Nr. 1 c) ii)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (insbesondere steuerfreie ausländische Mieteinnahmen)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 c) jj)	maßgebliche ausl. Einkünfte für die Anrechnung von einbehaltener und fiktiver Quellensteuer, die in voller Höhe der Besteuerung unterliegen	1,4077546	1,4077546	1,4077546
Nr. 1 c) jj)	maßgebliche ausl. Einkünfte für die Anrechnung von einbehaltener und fiktiver Quellensteuer, die der Besteuerung gem. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen; 100 %	–	1,4077546	1,4077546
Nr. 1 c) kk)	maßgebliche ausl. Einkünfte für die Anrechnung von fiktiver Quellensteuer, die in voller Höhe der Besteuerung unterliegen	0,0085419	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 c) kk)	maßgebliche ausl. Einkünfte für die Anrechnung von fiktiver Quellensteuer, die der Besteuerung gem. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen; 100 %	–	0,0085419	0,0085419
Nr. 1 c) ll)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 InvStG (Zinsschranke)	–	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 d)	Bemessungsgrundlage Kapitalertragsteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 d)	Bemessungsgrundlage Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden	2,0721456	2,0721456	2,0721456
Nr. 1 d)	Bemessungsgrundlage Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden	0,3463494	0,3463494	0,3463494
Nr. 1 e)	anrechenbare / zu erstattende Kapitalertragsteuer auf Zinsen und sonstige Erträge (vor Anrechnung ausländischer Steuer)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 e)	anrechenbare / zu erstattende Kapitalertragsteuer auf Zinsen und sonstige Erträge (nach Anrechnung ausländischer Steuer)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 e)	anrechenbare / zu erstattende Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden (vor Anrechnung ausländischer Steuer)	0,5180364	0,5180364	0,5180364
Nr. 1 e)	anrechenbare / zu erstattende Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden (nach Anrechnung ausländischer Steuer)	0,2184931	0,2184931	0,2184931
Nr. 1 e)	anrechenbare / zu erstattende Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden	0,0865873	0,0865873	0,0865873
Nr. 1 f) aa)	anrechenbare (einbehaltene und fiktive) ausländische Quellensteuern, soweit sie auf Erträge entfallen, die in voller Höhe der Besteuerung unterliegen	0,2995433	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 f) aa)	anrechenbare (einbehaltene und fiktive) ausländische Quellensteuern, soweit sie auf Erträge entfallen, die der Besteuerung gem. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen; 100 %	–	0,2995433	0,2995433
Nr. 1 f) bb)	abziehbare Quellensteuern gem. § 34c Abs. 3 EStG, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 f) cc)	anrechenbare fiktive Quellensteuern, soweit sie auf ausländische Erträge entfallen, die in voller Höhe der Besteuerung unterliegen	0,0022074	0,0000000	0,0000000
Nr. 1 f) cc)	anrechenbare fiktive Quellensteuern, soweit sie auf Erträge entfallen, die der Besteuerung gem. § 3 Nr. 40 EStG bzw. § 8b Abs. 1 KStG unterliegen; 100 %	–	0,0022074	0,0022074
Nr. 1 g)	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben des Investmentvermögens Santander Europäische Aktien OP für den Zeitraum vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

An die Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das Investmentvermögen **Santander Europäische Aktien OP** für den Zeitraum vom 1. Juli 2008 bis 30. Juni 2009 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Düsseldorf, den 5. März 2010

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Aussendahl
Rechtsanwalt
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

Dr. Niedrig
Rechtsanwalt
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

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 10,4 Mio.
(Stand 31.12.2009)
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

Wilhelm Dieter Freiherr Haller von Hallerstein (seit 22.02.2010)
Vorsitzender des Vorstands der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Verwaltungs AG

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,
Vorsitzender des Vorstands Heubeck AG, Köln

Dr. Wolfgang Helmut Leoni (seit 22.02.2010)
Mitglied des Vorstands der
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Verwaltungs AG

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Dr. Rupert Hengster, Sprecher (seit 01.05.2009)
Christof J. Kessler (bis 08.06.2009)
Ferdinand-Alexander Leisten
Dr. Wolfgang Leoni (bis 17.12.2009)
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 dt. Festnetz, dt. Mobilfunk max. 42 ct/Min.

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