

Raiffeisen – Evropský dluhopisový fond [Raiffeisen-Euro-Rent]

Pololetní zpráva

2010

Obsah

Obecné údaje fondu.....	3
Charakteristika fondu.....	3
Upozornění na právní aspekty.....	4
Údaje o fondu v EUR.....	5
Počet podílů v oběhu.....	5
Zpráva o investiční politice fondu.....	6
Struktura majetku fondu v EUR.....	7
Seznam majetku fondu v EUR.....	8

Pololetní zpráva za období od 1. února 2010 do 31. července 2010

Raiffeisen – Evropský dluhopisový fond investuje převážně do dluhopisů kotovaných v eurech. Fond je řízen aktivně, přičemž lze zohlednit celé spektrum splatností. Měnové riziko je vyloučeno. Protože fond investuje převážně do dluhopisů, mohou hodnotu podílu ovlivňovat především úrokové změny. Fond je vhodný zejména pro investory, kteří chtějí jako alternativu k přímým investicím využít předností diverzifikace dluhopisů.

Obecné údaje fondu

Tranše	Datum vydání	ISIN
ISIN podílových listů s výplatou výnosů (R) (A)	16.12.1996	AT0000996681
ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů (R) (T)	17.5.1999	AT0000805445
ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše) (R) (V)	26.5.1999	AT0000785308
ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše) (I) (V)	4.1.2010	AT0000A0EYE4
ISIN podílových listů s výplatou výnosů pro spoření ve fondu (R) (A)	16.12.1996	AT0000996699
ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů pro spoření ve fondu (R) (T)	17.5.1999	AT0000805452

Charakteristika fondu

Měna fondu:	EUR
Účetní rok:	1.2. – 31.1.
Den rozdělení / výplaty / reinvestice:	1.4.
Shoda se směrnicemi EU:	Shoda se směrnicemi EU (veřejné fondy s investováním podle § 20 rakouského zákona o investičních fondech)
Typ fondu:	Cílový fond (max. s 10% subfondů)
Cílová skupina:	Fondy pro drobné investory
Depozitář:	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
Investiční společnost:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3 Telefon +43 1 71170-0, fax +43 1 71170-1092 www.rcm.at Číslo v obchodním rejstříku: 83517 w
Vedení fondu:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
Auditor:	KPMG Austria GmbH

Upozornění na právní aspekty

Zveřejněný prospekt (s výjimkou speciálních fondů) v aktuálním znění včetně veškerých změn od jeho prvního zveřejnění je zájemcům k dispozici na stránkách www.rcm.at.

Veškeré údaje a informace byly sestaveny a ověřeny s maximální pečlivostí. Odpovědnost nebo záruka za aktuálnost, správnost a kompletnost poskytnutých informací nelze poskytnout. Použité zdroje hodnotíme jako spolehlivé. Použitý software počítá s přesností vyšší než na zobrazená dvě desetinná místa. Při dalších výpočtech prováděných s vykázanými výsledky nelze vyloučit nepatrné odchylky.

Hodnota jednoho podílu se vypočítá jako podíl celkové hodnoty investičního fondu včetně jeho výnosů a počtu podílů. Celkovou hodnotu investičního fondu vypočte depozitář jako součet hodnoty cenných papírů, příslušných nástrojů peněžního trhu a kupních práv na cenné papíry na základě jejich aktuálního kurzu, včetně finančních investic, peněžní hotovosti, zůstatků na bankovních účtech, pohledávek a jiných práv fondu, snížený o závazky.

Čisté jmění se stanoví podle následujících zásad:

- a) Hodnota majetku kotovaného nebo obchodovaného na burze nebo na jiném regulovaném trhu se zásadně stanovuje na základě posledního známého kurzu.
- b) Pokud není aktivum kotováno nebo obchodováno na burze nebo na jiném regulovaném trhu nebo pokud kurz daného aktiva kotovaného nebo obchodovaného na burze nebo na jiném regulovaném trhu neodráží přiměřeně skutečnou tržní hodnotu, použijí se kurzy spolehlivých poskytovatelů dat nebo alternativně tržní ceny srovnatelných cenných papírů či jiné uznávané metody hodnocení.

Vážení podílníci!

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. si Vám dovoluje předložit pololetní zprávu Raiffeisen – Evropského dluhopisového fondu za období od 1. února 2010 do 31. července 2010.

Údaje o fondu v EUR

	31.1.2010	31.7.2010
Majetek fondu	469 873 316,38	447 089 931,02
Majetek připadající na podíl s výplatou výnosů (A)	80,08	80,05
Prodejní cena / podíl (A)	82,08	82,05
Majetek připadající na podíl s výplatou výnosů (T)	108,48	110,86
Prodejní cena / podíl (T)	111,19	113,63
Majetek připadající na podíl s výplatou výnosů (V)	119,31	122,80
Prodejní cena / podíl (V)	122,29	125,87
Majetek připadající na podíl s výplatou výnosů (V)	119,31	123,63
Prodejní cena / podíl (V)	122,29	126,72

Počet podílů v oběhu

	(R) A	(R) T	(R) V	(I) V
Počet podílů v oběhu k 31.1.2010	1 837 486,433	1 933 551,365	946 563,415	10,000
Prodej	57 525,763	89 439,840	206 099,860	7 518,547
Zpětný odkup	- 172 362,191	- 383 213,173	- 115 378,636	- 7 518,547
Počet podílů v oběhu	1 722 650,005	1 639 778,032	1 037 284,639	10,000
Počet podílů v oběhu k 31.7.2010 celkem				4 399 722,676

Zpráva o investiční politice fondu

První půlrok byl velmi úspěšný. Celkový výsledek po odečtení nákladů není potěšitelný jen z absolutního hlediska, ale podařilo se téměř dosáhnout úrovně zisku benchmarku. Aktivní strategie přitom přinesly navýšení zisku o 0,35%.

Pro dění na trhu byla příznačná celkově značná volatilita. Úrokový trend u státních dluhopisů obecně klesal. Tento trend se však zcela prosadil jen v případě německých spolkových dluhopisů. Ostatní země eurozóny zaznamenaly zčásti značné rozvětvení rizikových přírážek, přičemž všem vévodilo Řecko, které ztratilo dokonce rating Investment Grade a jeho pád byl zadržen jen díky pomoci celé Evropy.

High yield dluhopisy se vyvíjely výrazně volatilně, přičemž základní vývoj byl pozitivní. Vysoko úročené dluhopisy klesly per saldo z 8,2% na 7,4%. Propad byl z poloviny způsoben klesajícími renditami spolkových dluhopisů a z poloviny snížením rizikových přírážek.

Relativní výkonnost fondu reflektuje dvě strategické roviny: v rámci top down managementu jde o řízení senzitivity spreadů a o sektorovou alokaci. Nejvýznamnějším faktorem bottom-up je výběr jednotlivých titulů. Ve sledovaném období bylo na v obou rovinách dosaženo dodatečných výnosů. Portfolio bylo většinou zaměřeno na rostoucí tržní ceny. Naproti tomu sektorově byla zvolena spíše defenzivnější strategie. Zde byly nadváženy zejména málo cyklické sektory. Volba jednotlivých titulů byla úspěšná, přičemž byl navíc kladen důraz na širokou diverzifikaci majetku fondu.

K dosažení dalších výnosů byly uskutečňovány zápůjčky cenných papírů.

Struktura majetku fondu v EUR

Cenné papíry	Hodnota kurzu	%
Strukturované produkty – dluhopisy vázané na inflaci, denominované v:		
EUR	4 343 485,01	0,97
Strukturované produkty – cenné papíry zajištěné aktivy denominované v:		
EUR	1 007 450,00	0,23
Strukturované produkty v:		
EUR	36 367 487,50	8,13
Strukturované produkty celkem	41 718 422,51	9,33
Investiční certifikáty denominované v:		
EUR	12 724 600,00	2,84
Dluhopisy denominované v:		
EUR	394 362 850,76	88,21
Cenné papíry celkem	448 805 873,27	100,38
Deriváty		
Ocenění finančních termínových kontraktů	- 193 501,91	- 0,04
Ocenění credit default swapů	5 148,00	0,00
Deriváty celkem	- 188 353,91	- 0,04
Závazky u bank		
Závazky u bank v měně fondu	- 7 056 921,53	- 1,58
Časové rozlišení		
Poměrné úroky (z cenných papírů a vkladů na účtech)	5 747 733,32	1,28
Přijaté úroky	- 1 070,79	0,00
Závazky z credit default swapů	- 9 154,46	0,00
Časové rozlišení celkem	5 737 508,07	1,28
Ostatní zúčtovací položky		
Různé poplatky	- 208 174,88	- 0,04
Majetek fondu	447 089 931,02	100,00

Seznam majetku fondu v EUR

Letopočty uváděné u cenných papírů se vztahují k okamžiku emise a splacení, přičemž případné právo emitenta na předčasné splacení není vyznačeno. Označení „Y“ u cenných papírů odkazuje na otevřenou dobu splatnosti.

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPIŘU	STAV 30.7.2010 KS/NOM.	NÁKUP PŘÍRŮSTKY VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ KS/NOM.	PRODEJ ÚBYTKY OBDOBÍ KS/NOM.	ILB FAKTOR	KURZ	HODNOTA KURZU V EUR	PODÍL NA MAJETKU FONDU V %
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY: DLUHOPISY VÁZANÉ NA INFLACI, DENOMINOVANÉ V EURECH								
FR0010135525	1,6000 REP. FSE O.A.T. ILB 04-15	3 700 000	3 700 000	0	1,11876	104,9300	4 343 485,01	0,97
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY: CENNÉ PAPIŘY ZAJIŠTĚNÉ AKTIVY, DENOMINOVANÉ V EURECH								
XS0222473448	2,7500 GERM.POSTAL PEN.A 05-11	1 000 000	0	500 000		100,7450	1 007 450,00	0,23
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY DENOMINOVANÉ V EURECH								
XS0234775483	0,8330 UBS AG JE FRN 05-15	500 000	0	520 000		98,2500	491 250,00	0,11
XS0249093526	0,8790 BQUE F.C.MTL FRN 06-16	800 000	0	0		93,4280	747 424,00	0,17
FR0010469221	0,8900 CIE FIN.C.MUT.MTN FRN 07-17	1 050 000	0	0		92,1030	967 081,50	0,22
XS0240868793	0,9020 ING BK NV FRN 06-16	4 500 000	0	4 500 000		92,0000	4 140 000,00	0,93
XS0259579547	0,9040 ROYAL BK SCOTL FRN 06-17	550 000	0	0		77,8750	428 312,50	0,09
XS0238065170	0,9180 KBC IFIMA FRN 05-15	4 700 000	0	1 400 000		88,7500	4 171 250,00	0,93
XS0229524128	0,9190 DEPFA BANK FRN 05-15	400 000	0	0		65,0000	260 000,00	0,06
XS0305903410	0,9320 CIBC WORLD MARK. FRN 07-17	900 000	0	0		93,5000	841 500,00	0,19
XS0229840474	0,9320 DT.BANK FRN 05-15	2 100 000	0	0		94,0330	1 974 693,00	0,44
DE0001397081	0,9630 DEUT.POSTBK.IS. FRN 05-15	2 200 000	0	600 000		92,9170	2 044 174,00	0,46
XS0291652203	0,9830 SANTANDER ISS.MTN FRN 07-17	4 000 000	0	1 000 000		90,0000	3 600 000,00	0,80
FR0010479527	0,9900 NATIXIS S.A. FRN 07-17	1 000 000	500 000	0		89,8570	898 570,00	0,20
XS0228575501	1,0060 ERSTE SUB. S. 313 FRN 05-15	1 000 000	0	2 400 000		99,0000	990 000,00	0,22
XS0284945135	1,0270 BCA P.VER.+N. FRN 07-17	300 000	0	300 000		90,5000	271 500,00	0,06
XS0257752013	1,0290 ANGLO IRISH BK FRN 06-16	500 000	0	0		36,5000	182 500,00	0,04
XS0240949791	1,0360 BARCL.BK FRN 06-16	3 000 000	0	3 000 000		96,4170	2 892 510,00	0,65
AT0000285457	1,0420 RZB NR.KB.S. 1 FRN 05-15	3 300 000	1 800 000	0		95,7500	3 159 750,00	0,71
XS0275528627	1,0470 ÖVAG SCHV. FRN 06-16	1 500 000	0	450 000		76,0000	1 140 000,00	0,25
FR0010239400	1,0700 NATEXIS BQS FRN 05-16	3 800 000	500 000	750 000		94,2710	3 582 298,00	0,80
XS0246359532	1,1180 VOLKSWAGEN BK. FRN 06-16	600 000	0	0		93,6020	561 612,00	0,12
XS0260783005	1,2460 EB D. 349 FRN 06-17	3 450 000	1 000 000	0		87,6250	3 023 062,50	0,68
INVESTIČNÍ CERTIFIKÁTY DENOMINOVANÉ V EURECH A OBCHODOVANÉ NA JINÝCH ORGANIZOVANÝCH TRŽIŠTÍCH								
AT0000A0BAN1	RAIFFEISEN 311 (A)	140 000	0	343 700		90,8900	12 724 600,00	2,84
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH								
XS0238379514	0,8790 ORSZAGOS TAK.KER BK FRN 05-10	1 100 000	0	0		98,2490	1 080 739,00	0,24
XS0274960599	1,0830 CRP. AND. FOM. FRN 06-11	1 000 000	0	0		97,0000	970 000,00	0,22
XS0266760965	1,2060 VODAFONE GRP FRN 06-13	2 000 000	0	700 000		98,6980	1 973 960,00	0,44
DE0003933511	1,7200 DT.BANK FRN 04-14	1 530 000	0	0		96,5500	1 477 215,00	0,33
IT0004612179	2,0000 B.T.P. 10-13	1 500 000	1 500 000	0		99,7650	1 496 475,00	0,33
FR0010821298	2,0000 CIE F.FONCIER MTN 09-12	1 500 000	1 500 000	0		100,7557	1 511 335,50	0,34
XS0494543175	2,0000 TERRA BOLIGKREDDIT 10-12	550 000	550 000	0		100,4710	552 590,50	0,12
XS0428198328	2,2500 EG GUARANT.NTS DIP3 09-11	1 750 000	0	0		100,8150	1 764 262,50	0,39
XS0451759012	2,2500 ÖVAG GUAR. NTS 09-12	1 200 000	0	0		101,2270	1 214 724,00	0,27
ES00000121T5	2,3000 ŠPANĚLSKO 09-13	11 300 000	8 500 000	4 200 000		100,2270	11 325 651,00	2,53
XS0470740969	2,3750 SPAREBK 1 BOLIG. MTN 09-12	4 500 000	2 500 000	0		101,3100	4 558 950,45	1,02
XS0520522201	2,3750 VOLKSWAGEN BK. MTN 10-13	2 000 000	3 200 000	1 200 000		101,0160	2 020 320,00	0,45
XS0496065672	2,5000 ABBEY NATL TREAS. MTN 10-13	1 000 000	1 000 000	0		99,1828	991 827,80	0,22
DE0001141554	2,5000 BUNDESÖBL.V. S. 155 09-14	900 000	900 000	0		103,9960	935 964,00	0,21
FR0116114978	2,5000 REP. FSE B.T.A.N. 09-14	3 100 000	0	0		103,5140	3 208 934,00	0,72
ES0413440167	2,6250 BCO ESP.CRED. 09-13	3 800 000	2 000 000	500 000		97,9864	3 723 484,72	0,83
XS0470624205	2,6250 INTESA SAN. 09-12	300 000	0	1 300 000		100,6161	301 848,36	0,07
DE000BLB5N07	2,7500 BAY.LDSBK.IS.S. 30425 09-12	2 000 000	2 000 000	0		102,1200	2 042 400,00	0,46
DE000CB896A7	2,7500 COMMERZBK. IS. 2009-12	6 000 000	6 000 000	0		102,1200	6 127 200,00	1,37
XS0478929457	2,8750 BMW FIN. NV MTN 10-13	2 500 000	0	0		102,3698	2 559 245,75	0,57
XS0410870991	2,8750 SNS BANK NV 09-12	1 000 000	1 000 000	0		102,1500	1 021 500,00	0,23
XS0493511603	3,0000 AKTIA BK MTN 10-15	780 000	780 000	0		101,1700	789 126,00	0,18
IT0004568272	3,0000 B.T.P. 10-15	4 000 000	1 300 000	0		101,4310	4 057 240,00	0,91

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPIŘU	STAV 30.7.2010	NÁKUP PŘÍRŮSTKY VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ	PRODEJ ÚBYTKY	KURZ	HODNOTA KURZU V EUR	PODÍL NA MAJETKU FONDU V %
DLUHOPISEY DENOMINOVANÉ V EURECH							
DE0001135408	3,0000 BUNDANL V. 10-20	3 000 000	3 000 000	0	102,3840	3 071 520,00	0,69
ES0314840176	3,0000 CAIXA CATALUNYA 09-12	3 150 000	0	0	100,1630	3 155 134,50	0,71
XS0526903827	3,0000 CREDIT AGRIC. L.N. MTN 10-15	1 550 000	1 550 000	0	99,9290	1 548 899,50	0,35
XS0423724987	3,0000 FORTIS BK N. MTN 09-12	2 000 000	2 000 000	0	102,6690	2 053 380,00	0,46
FR0010216481	3,0000 REP. FSE O.A.T. 05-15	5 850 000	0	1 000 000	104,7080	6 125 418,00	1,37
FR0010745695	3,0000 SFEF 09-14	1 480 000	0	1 400 000	104,0550	1 540 014,00	0,34
XS0447005223	3,0000 SVENSK. HDLSB. MTN 09-12	590 000	0	0	102,2189	603 091,57	0,13
DE000A0VMA02	3,1250 DEUT.POSTBK. OPF 09-14	750 000	0	0	104,5339	784 004,33	0,18
FR0010231357	3,1250 DEXIA MUN.AGEN. 05-15	4 692 000	0	750 000	101,5956	4 766 863,21	1,07
FI0001006462	3,1250 FINLD 09-14	600 000	0	0	106,1110	636 666,00	0,14
DE000A0XXM38	3,1250 K.F.W.ANL.V. 09-14	560 000	0	0	105,1600	588 896,00	0,13
XS0437341307	3,1250 KOMM.KR. NTS 09-13	3 190 000	2 000 000	0	103,1350	3 290 006,50	0,74
XS0467956529	3,1250 OP-ASUNTOLUOTTOP. MTN 09-14	1 160 000	0	0	103,0283	1 195 127,93	0,27
ES00000120G4	3,1500 ŠPANĚLSKO 05-16	5 000 000	5 000 000	1 000 000	99,4680	4 973 400,00	1,11
DE0001040616	3,2500 BAD.-WÜRTH. LSA R87 09-14	600 000	0	0	104,9380	629 628,00	0,14
BE0000307166	3,2500 BELGIQUE 47 06-16	3 000 000	0	2 000 000	103,3180	3 099 540,00	0,69
XS0222695008	3,2500 BK OF IREL.MRTG.BK 05-15	150 000	0	0	90,6012	135 901,86	0,03
DE0001135390	3,2500 BUNDANL V. 09-20	1 000 000	1 000 000	0	104,8030	1 048 030,00	0,23
XS0456413847	3,2500 DANSKE BK MTN 09-15	1 500 000	0	0	103,0547	1 545 820,50	0,35
NL0000102242	3,2500 NEDERLD 05-15	2 000 000	0	0	106,3170	2 126 340,00	0,48
XS0439410035	3,2500 NOV.LJUBL.BKA 09-12	3 500 000	2 500 000	0	101,4960	3 552 360,00	0,79
XS0439816090	3,3750 BG ENERGY CAP. MTN 09-13	350 000	0	0	103,1522	361 032,67	0,08
ES0414100026	3,3750 BILBAO BIZK. KUT. 09-14	1 500 000	0	0	97,2933	1 459 398,75	0,33
DE000A0VMBHO	3,3750 DEUT.POSTBK. HPF 10-20	850 000	850 000	0	102,2504	869 128,57	0,19
XS0428611973	3,3750 FORTIS BK N. MTN 09-14	5 750 000	3 500 000	0	104,7350	6 022 262,50	1,35
FR0010849174	3,3750 HSBC COVERED BONDS 10-17	1 800 000	0	0	102,2882	1 841 187,78	0,41
XS0415072098	3,3750 ING BK NV MTN 09-14	6 900 000	5 700 000	0	104,6750	7 222 575,00	1,62
FR0010210054	3,3750 SFR 05-12	1 450 000	0	0	101,9479	1 478 243,83	0,33
XS0429465163	3,3750 SWEDBANK MTN 09-14	5 500 000	5 500 000	0	104,8490	5 766 695,00	1,29
XS0494547168	3,4060 TELEFONICA EM. MTN 10-15	1 000 000	1 000 000	0	100,3635	1 003 634,80	0,22
ES0312298013	3,5000 AYT CEDUL. CAJ.GLO. 05-16	1 000 000	0	0	91,2765	912 765,40	0,20
ES0413211048	3,5000 BBVA SA 04-11	2 300 000	0	0	100,3550	2 308 165,00	0,52
ES0413211105	3,5000 BBVA SA 05-20	800 000	0	0	89,3884	715 107,28	0,16
DE0001135382	3,5000 BUNDANL V. 09-19	2 900 000	900 000	0	106,9120	3 100 448,00	0,69
FR0010781047	3,5000 CA COVERED BDS MTN 09-14	1 700 000	0	0	104,4495	1 775 642,18	0,40
XS0413529222	3,5000 NORD/LB G-MTN MTN 09-14	2 300 000	0	0	105,2900	2 421 670,00	0,54
XS0425446712	3,5000 OEKB GUARANT. MTN 09-14	460 000	0	0	105,4250	484 955,00	0,11
AT0000A001X2	3,5000 RAK., REP 1 144A 06-21	950 000	0	0	102,6320	975 004,00	0,22
AT0000386198	3,5000 RAK., REP 144A 05-15	8 250 000	0	0	106,6550	8 799 037,50	1,97
XS0500128326	3,5000 SAP AG IS. 10-17	940 000	940 000	0	100,0550	940 517,00	0,21
XS0234263076	3,6250 DAIMLER CANADA FIN. INC. 05-10	800 000	0	700 000	100,6390	805 112,00	0,18
XS0204418791	3,6250 HUNGARY 04-11	1 500 000	0	0	98,4500	1 476 750,00	0,33
XS0412067489	3,6250 RZB SCHV. 09-14	1 700 000	1 700 000	0	105,4240	1 792 208,00	0,40
XS0218733813	3,6250 TELIASONERA AB 05-12	300 000	0	0	103,1055	309 316,59	0,07
IT0004533896	3,6250 UBI BANCA 09-16	850 000	0	0	101,1019	859 366,41	0,19
XS0267452927	3,7500 ABN AMRO BK MTN 06-12	1 000 000	0	0	102,9461	1 029 461,40	0,23
IT0003844534	3,7500 B.T.P. 05-15	2 300 000	2 300 000	3 000 000	104,7620	2 409 526,00	0,54
PTBEMPOE0018	3,7500 BCO ESPIRITO STO MTN 09-12	3 200 000	400 000	450 000	98,5810	3 154 592,00	0,71
DE0001135317	3,7500 BUNDANL V. 06-17	2 000 000	2 000 000	0	109,4410	2 188 820,00	0,49
ES0414970519	3,7500 CAJA AH.PENS.BARC. 09-14	1 550 000	0	0	99,6467	1 544 523,85	0,35
XS0413115337	3,7500 DEUT.POSTBK. HPF 09-14	500 000	0	0	106,4422	532 210,90	0,12
DE000LBW2WC2	3,7500 LBBW 09-14	550 000	0	0	106,4057	585 231,19	0,13
NL0000102275	3,7500 NEDERLD 06-23	5 100 000	0	0	106,4600	5 429 460,00	1,21
XS0272191791	3,7500 NORDEA HYPO 06-11	3 700 000	0	0	102,8051	3 803 787,22	0,85
FR0010192997	3,7500 REP. FSE O.A.T. 05-21	14 000 000	0	4 700 000	105,9000	14 826 000,00	3,32
AT0000385992	3,8000 RAK. REP 03-13	1 500 000	0	0	107,4360	1 611 540,00	0,36
ES00000120J8	3,8000 ŠPANĚLSKO 06-17	1 200 000	100 000	0	101,2950	1 215 540,00	0,27
XS0452167991	3,8750 AMER.HONDA F. MTN 09-14	700 000	0	0	104,8522	733 965,68	0,16
ES0413900186	3,8750 BCO SANTANDER HISP. 09-14	2 000 000	0	1 000 000	101,4215	2 028 430,20	0,45
XS0212074388	3,8750 BK SCOTLAND MTN 05-20	1 200 000	0	0	95,9306	1 151 167,08	0,26
XS0480903466	3,8750 CS LONDON MTN 10-17	1 800 000	0	0	101,9546	1 835 183,52	0,41
FI0001006066	3,8750 FINLD 06-17	1 000 000	0	0	109,3730	1 093 730,00	0,24
AT0000386115	3,9000 RAK., REP 144A 05-20	3 300 000	0	0	106,7300	3 522 090,00	0,79
BE6000782712	4,0000 AB INBEV MTN 10-18	410 000	410 000	0	103,4068	423 968,04	0,09
XS0496222877	4,0000 ALLIED IRISH MTN 10-15	970 000	970 000	0	95,1750	923 197,50	0,21
IT0003934657	4,0000 B.T.P. 05-37	13 400 000	2 500 000	0	88,5900	11 871 060,00	2,65
BE0000310194	4,0000 BELGIQUE 50 07-13	4 400 000	0	0	106,9960	4 707 824,00	1,05
BE0000309188	4,0000 BELGIQUE S. 49 07-17	850 000	0	0	107,4630	913 435,50	0,20
XS0482810958	4,0000 BK OF IRELD MTN 10-15	3 800 000	1 500 000	1 000 000	95,5900	3 632 420,00	0,81

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPIŘU	JE VĚČNÝ	STAV 30.7.2010	NÁKUP PŘÍRŮSTKY VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ	PRODEJ ÚBYTKY	KURZ	HODNOTA KURZU V EUR	PODÍL NA MAJETKU FONDU V %
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH								
DE0001135275	4,0000 BUNDANL.V. 05-37		8 900 000	400 000	1 000 000	109,8670	9 778 163,00	2,19
XS0490069266	4,0000 EBS BUILD. SOC. 10-15		1 930 000	1 930 000	0	95,2150	1 837 649,50	0,41
NL0006227316	4,0000 NEDERLD 08-18		4 100 000	1 000 000	0	110,0000	4 510 000,00	1,01
FR0010171975	4,0000 REP. FSE O.A.T. 05-55		1 000 000	0	0	107,0470	1 070 470,00	0,24
FR0010371401	4,0000 REP. FSE O.A.T. 06-38		1 830 000	0	0	105,6140	1 932 736,20	0,43
XS0250873642	4,0000 SVENSK. HDLSB. MTN FRN 06-16		5 500 000	0	0	100,6010	5 533 055,00	1,24
AT0000342886	4,1250 CAS.AU.INT.HLDG 05-12		50 000	0	0	101,4160	50 708,00	0,01
XS0271020850	4,1250 CEZ AS 06-13		1 350 000	0	0	104,7046	1 413 512,51	0,32
DE000CB07899	4,1250 COMMERZBK SUB. S. 551 FRN 06-16		500 000	500 000	0	91,8862	459 431,00	0,10
XS0419267595	4,1250 E.ON INTL.FIN. MTN 09-13		1 000 000	500 000	0	105,2994	1 052 993,50	0,24
XS0413810606	4,1250 SIEMENS.FINANC. MTN 09-13		1 000 000	1 000 000	0	105,5188	1 055 188,40	0,24
XS0255269291	4,1250 VOLKSWAGEN LEASING 06-11		1 000 000	0	0	101,9230	1 019 230,00	0,23
ES0000012932	4,2000 ŠPANĚLSKO 05-37		3 000 000	0	700 000	88,5010	2 655 030,00	0,59
XS0288133761	4,2500 ACHMEA HYPOBK MTN 07-14		2 950 000	0	0	104,4255	3 080 551,66	0,69
IT0003719918	4,2500 B.T.P. 04-15		2 250 000	0	0	106,8440	2 403 990,00	0,54
IT0004365554	4,2500 B.T.P. 08-13		6 700 000	1 000 000	0	105,6840	7 080 828,00	1,58
IT0004489610	4,2500 B.T.P. 09-19		4 900 000	0	0	103,6730	5 079 977,00	1,14
BE0000301102	4,2500 BELGIQUE 03-13		1 600 000	0	0	108,4380	1 735 900,00	0,39
XS0441402681	4,2500 EDISON MTN 09-14		1 150 000	0	0	104,2121	1 198 438,58	0,27
FI0001005704	4,2500 FINLD 04-15		3 950 000	0	0	110,9400	4 382 130,00	0,98
XS0491042353	4,2500 GE CAP.EUROP. MTN 10-17		1 300 000	1 300 000	0	103,6062	1 346 880,86	0,30
AT0000A0DRQ4	4,2500 KRANKENAN. ANL 09-14		6 300 000	0	50 000	106,3920	6 702 696,00	1,50
XS0419179972	4,2500 PHILIP MORRIS INTL 09-12		1 000 000	0	0	103,7938	1 037 937,70	0,23
FR0000189151	4,2500 REP. FSE O.A.T. 03-19		3 100 000	0	0	111,2320	3 448 192,00	0,77
FR0010466938	4,2500 REP. FSE O.A.T. 07-23		800 000	0	500 000	110,1990	881 592,00	0,20
IT0004511959	4,2500 UNICREDIT MTN 09-16		1 950 000	0	0	104,5927	2 039 556,68	0,46
XS0428149545	4,2500 VATTENFALL TRSY MTN 09-14		540 000	0	0	106,2248	573 613,87	0,13
AT0000A08968	4,3500 RAK., REP 144A 08-19		2 000 000	0	0	111,0570	2 221 140,00	0,50
XS0211637839	4,3750 ALLIANZ FIN. II FRN 05-99	Y	2 100 000	0	750 000	91,6874	1 925 434,98	0,43
XS0286704787	4,3750 FRANCE TELECOM 07-12		2 500 000	0	1 750 000	104,0392	2 600 980,00	0,58
XS0275431111	4,3750 IMP. TOBACCO FIN. 06-13		1 000 000	1 000 000	0	105,2155	1 052 154,90	0,24
XS0284283081	4,4500 MERRILL LYNCH 07-14		970 000	0	0	103,1866	1 000 909,73	0,22
IT0004361041	4,5000 B.T.P. 08-18		2 550 000	0	1 000 000	106,2950	2 710 522,50	0,61
ES0213211081	4,5000 BBVA SA FRN 03-15		600 000	0	0	97,5000	585 000,00	0,13
XS0427020309	4,5000 CZECH REP. MTN 09-14		3 000 000	0	0	106,8850	3 206 550,00	0,72
XS0366127545	4,5000 DEUT.POSTBK. HPF 08-15		100 000	0	0	110,4754	110 475,37	0,02
XS0430768332	4,5000 DNB NOR BANK MTN 09-14		2 430 000	500 000	0	107,0194	2 600 572,15	0,58
XS0427291751	4,5000 EIB EUR. INV. BK MTN 09-25		1 090 000	0	0	110,6650	1 206 248,50	0,27
AT0000A0DJE7	4,5000 KELAG 09-14		1 850 000	0	0	106,3130	1 966 790,50	0,44
XS0176120268	4,5000 KOMMKR MTN 03-13		2 500 000	0	0	106,7347	2 668 368,25	0,60
XS0248012923	4,5000 KON. KPN 06-13		1 000 000	0	0	105,3024	1 053 024,40	0,24
XS0497186758	4,5000 MERCK FIN. SERV. MTN 10-20		560 000	560 000	0	105,9026	593 054,28	0,13
XS0428037740	4,5000 SANOFI-AVENT. MTN 09-16		530 000	0	0	109,1699	578 600,31	0,13
XS0269252077	4,5000 TELENOR ASA 06-14		1 000 000	0	0	107,2108	1 072 107,90	0,24
XS0451805906	4,6250 BK OF IREL.MRTG.BK 09-14		550 000	0	0	97,8979	538 438,23	0,12
PTCGFC1E0029	4,6250 CAIXA GERAL MTN 07-12		2 550 000	0	0	100,9063	2 573 110,14	0,58
XS0308736023	4,6250 DNB NOR BOLIG. MTN FRN 07-12		3 850 000	0	0	105,5655	4 064 273,29	0,91
XS0445463887	4,6250 EADS FINANCE MTN 09-16		1 000 000	0	0	105,0639	1 050 639,10	0,23
XS0193805214	4,6250 GALLAHER GROUP 04-11		2 000 000	0	1 600 000	102,6100	2 052 200,00	0,46
XS0284891297	4,6740 TELEFONICA EM. MTN 07-14		1 750 000	1 750 000	0	105,1943	1 840 899,55	0,41
ES00000121S7	4,7000 ŠPANĚLSKO 09-41		1 000 000	1 000 000	0	94,3140	943 140,00	0,21
XS0519902851	4,7500 AMERICA MOVIL 10-22		980 000	980 000	0	102,0883	1 000 465,63	0,22
IT0004356843	4,7500 B.T.P. 08-23		5 500 000	0	600 000	105,0140	5 775 770,00	1,29
XS0495891821	4,7500 BANK AMERI. MTN 10-17		500 000	500 000	0	101,3385	506 692,70	0,11
XS0421249078	4,7500 BHP BILLITON FIN. MTN 09-12		1 200 000	400 000	0	104,8892	1 258 670,04	0,28
DE0001135085	4,7500 BRD 98-28		4 200 000	0	0	118,9370	4 995 354,00	1,12
XS0466303194	4,7500 HUTCHISON WH. 09-16		700 000	0	0	104,2484	729 738,59	0,16
XS0432070752	4,7500 PFIZER INC. 09-16		1 800 000	0	0	110,1973	1 983 550,50	0,44
FR0010758599	4,8750 CIE F.FONCIER MTN 09-21		1 800 000	0	0	110,1190	1 982 142,00	0,44
XS0325760444	4,8750 VOLKSWAGEN LEASING 07-12		500 000	500 000	0	105,7546	528 773,00	0,12
XS0453133950	4,8750 WAL-MART STRS 09-29		350 000	0	0	107,9438	377 803,13	0,08
IT0004513641	5,0000 B.T.P. 09-25		2 000 000	0	1 750 000	105,9680	2 119 360,00	0,47
XS0353963225	5,0000 DEUT. BÖRSE MTN 08-13		950 000	0	0	106,8950	1 015 502,50	0,23
XS0435179378	5,0000 IMP.TOBACCO FIN. MTN FRN 09-12		450 000	0	0	105,0297	472 633,70	0,11
IE00B60Z6194	5,0000 IRELD 10-20		500 000	500 000	0	98,7200	493 600,00	0,11
FR0010775304	5,0000 SFR 09-14		1 000 000	0	0	106,8810	1 068 810,00	0,24
XS0324693968	5,1250 CEZ AS 07-12		3 590 000	0	0	106,0516	3 807 252,08	0,85
XS0322976415	5,1250 E.ON INTL.FIN. 07-12		500 000	0	0	106,9637	534 818,25	0,12
XS0472505287	5,1250 NOM.EUR.FIN. MTN 09-14		350 000	0	0	105,3957	368 884,99	0,08

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPÍRU	JE VĚČNÝ	STAV 30.7.2010 KS/NOM.	NÁKUP PŘÍRŮSTKY VE SLEDOVANÉM OBDOBÍ	PRODEJ ÚBYTKY	KURZ	HODNOTA KURZU V EUR	PODÍL NA MAJETKU FONDU V %
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH								
XS0416482106	5,1250 TELIASONERA AB MTN 09-14		1 000 000	410 000	0	109,3499	1 093 499,10	0,24
XS0253262025	5,1690 RZB FIN. (JE)IV FRN 06-UND.	Y	200 000	0	0	61,3573	122 714,58	0,03
XS0458887030	5,2500 FINMECCANICA FIN. MTN 09-22		300 000	0	0	102,6704	308 011,05	0,07
XS0368232327	5,2500 ING BK MTN 08-18		1 700 000	0	0	113,4866	1 929 272,54	0,43
XS0505532134	5,2500 VOTO VOTORANTIM REGS 10-17		700 000	700 000	0	99,6167	697 316,69	0,16
AT0000334578	5,5000 RLB NÖ-WIEN 01-11/15		100 000	0	0	104,0323	104 032,26	0,02
XS0496481200	5,5000 ROYAL BK SCOTLD MTN 10-20		900 000	1 200 000	300 000	102,1836	919 652,04	0,21
XS0368055959	5,5800 TELEFONICA EM. MTN 08-13		600 000	0	0	107,3042	643 825,14	0,14
XS0427290357	5,6250 ATLANTIA MTN 09-16		680 000	0	0	109,9186	747 446,41	0,17
XS0353180465	5,7500 KRAFT FOODS 08-12		220 000	0	0	105,7255	232 596,03	0,05
XS0432071131	5,7500 PFIZER INC. 09-21		1 500 000	0	0	118,5121	1 777 681,95	0,40
XS0304987042	5,7670 MÜNCH.RÜCKV. FRN 07-UND.	Y	500 000	0	0	94,5030	472 515,00	0,11
XS0430698455	6,0000 CARLSBERG BREW. MTN FRN 09-14		320 000	0	0	110,8508	354 722,53	0,08
DE000A0T5X07	6,0000 DT. TELEK INTL F. MTN 09-17		230 000	0	0	114,5685	263 507,44	0,06
XS0429125650	6,0000 SWISS RE AMER. MTN 09-12		280 000	0	0	106,0106	296 829,79	0,07
XS0415007789	6,1250 BMW FIN. NV MTN 09-12		630 000	0	0	106,8162	672 941,87	0,15
XS0411863722	6,2500 KON. KPN MTN 09-14		700 000	0	0	111,9231	783 461,56	0,18
XS0386569296	6,2500 NORDEA BK FRN 08-18		1 300 000	0	0	108,7325	1 413 522,24	0,32
XS0422624980	6,2500 OMV ANLEIHE 09-14		2 500 000	1 350 000	1 000 000	112,0583	2 801 458,50	0,63
XS0142531903	6,2500 TELECOM ITALIA 02-12		1 200 000	1 700 000	500 000	105,0775	1 260 930,12	0,28
XS0131858838	6,3750 TELSTRA CORP. 01-11		2 300 000	0	0	104,1670	2 395 841,00	0,54
DE000A0T7J45	6,8750 DAIMLER INTL FIN. 09-11		500 000	0	0	104,3580	521 790,00	0,12
XS0387846925	7,2500 IMP. TOBACCO FIN. MTN 08-14		200 000	0	0	116,0903	232 180,58	0,05
FR0010737882	7,3750 AUTOROUTES SUD FR. 09-19		50 000	0	0	125,8204	62 910,18	0,01
XS0431928760	8,2500 ARCELOMITTAL 09-13		670 000	0	0	112,9032	756 451,24	0,17
FR0010814558	9,2500 BPCE 09-UND	Y	600 000	0	0	100,0000	600 000,00	0,13
CENNÉ PAPÍRY OBCHODOVANÉ NA ÚŘEDNÍCH ČI JINÝCH REGULOVANÝCH TRŽÍCH CELKEM						EUR	445 544 569,82	99,65
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH								
AT0000500764	3,6250 WIEN HLDG. ANL. 05-12		3 000 000	0	0	101,7960	3 053 880,00	0,68
AT000B063102	3,7500 RLB VLBG OBL PP 06-11		100 000	0	0	103,3437	103 343,73	0,02
AT0000448618	5,5000 RLB KTN 01-11/6		100 000	0	0	104,0797	104 079,72	0,03
CENNÉ PAPÍRY NEOBCHODOVANÉ NA ÚŘEDNÍCH ČI JINÝCH REGULOVANÝCH TRŽÍCH CELKEM						EUR	3 261 303,45	0,73
MAJETEK V CENNÝCH PAPIRECH CELKEM						EUR	448 805 873,27	100,38
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ KONTRAKTY V EURECH SE ZAJIŠŤOVACÍM ÚČELEM								
EURO SCHATZ FUTURE K 8.9.2010		EUREX	-183			109,1100	17 585,19	0,01
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ KONTRAKTY V EURECH NESLOUŽÍCÍ K ZAJIŠŤOVACÍM ÚČELŮM								
EURO BUND FUTURE K 8.9.2010		EUREX	206			128,0600	-168 517,10	-0,04
EURO BOBL FUTURE K 8.9.2010		EUREX	99			119,7200	-42 570,00	-0,01
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ KONTRAKTY CELKEM ¹						EUR	-193 501,91	-0,04
CREDIT DEFAULT SWAPS BUY PROTECTION DENOMINOVANÉ V EURECH								
SP3500X5	BARCLAYS BANK PLC, LONDON		3 000 000			EUR	4 145,00	0,00
SP3500X2	ING BANK N.V. AMSTERDAM		7 000 000			EUR	1 003,00	0,00
CREDIT DEFAULT SWAPS CELKEM						EUR	5 148,00	0,00
ZÁVAZKY U BANK						EUR	-7 056 921,53	-1,58
ZÁVAZKY U BANK CELKEM								
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ								
POMĚRNÉ ÚROKY		EUR	5 747 733,32					
PŘIJATÉ ÚROKY		EUR	-1 070,79					
ZÁVAZKY Z CREDIT DEFAULT SWAPS		EUR	-9 154,46			EUR	5 737 508,07	1,28

¹ Kurzové zisky a ztráty k rozhodnému dni.

	MĚNA	HODNOTA KURZU NA MAJETKU V EUR	PODÍL NA MAJETKU FONDU V %
OSTATNÍ ZÚČTOVACÍ POLOŽKY			
RÚZNÉ POPLATKY	EUR	-208 174,88	-0,04
MAJETEK FONDU			
	EUR	447 089 931,02	100,00
VYPOČITANÁ HODNOTA NA PODÍL			
RETAILOVÁ TRANŠE S VÝPLATOU	EUR	80,05	
RETAILOVÁ TRANŠE S ČÁSTEČNOU REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	110,86	
RETAILOVÁ TRANŠE S REINVESTICÍ VÝNOSU V PLNĚ VÝŠI	EUR	122,80	
INSTITUCIONÁLNÍ TRANŠE S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V PLNĚ VÝŠI	EUR	123,63	
POČET PODÍLŮ V OBĚHU			
RETAILOVÁ TRANŠE S VÝPLATOU	KS	1 722 650,005	
RETAILOVÁ TRANŠE S ČÁSTEČNOU REINVESTICÍ VÝNOSŮ	KS	1 639 778,032	
RETAILOVÁ TRANŠE S REINVESTICÍ VÝNOSU V PLNĚ VÝŠI	KS	1 037 284,639	
INSTITUCIONÁLNÍ TRANŠE S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V PLNĚ VÝŠI	KS	10,000	

MAJETEK ZABLOKOVANÝ V PŘEHLEDU MAJETKU FONDU (ZÁPŮJČKY CENNÝCH PAPIŘŮ):

FR0010216481	3,0000	REP. FSE O.A.T. 05-15	EUR	5 850 000
F10001006462	3,1250	FINLD 09-14	EUR	600 000
BE0000307166	3,2500	BELGIQUE 47 06-16	EUR	3 000 000
NL0000102242	3,2500	NEDERLD 05-15	EUR	2 000 000
AT0000386198	3,5000	RAK., REP 144A 05-15	EUR	7 500 000
NL0000102275	3,7500	NEDERLD 06-23	EUR	3 150 000
XS0272191791	3,7500	NORDEA HYPO 06-11	EUR	3 700 000
FR0010192997	3,7500	REP. FSE O.A.T. 05-21	EUR	6 950 000
ES0413900186	3,8750	BCO SANTANDER HISP. 09-14	EUR	2 000 000
F10001006066	3,8750	FINLD 06-17	EUR	1 000 000
AT0000386115	3,9000	RAK., REP 144A 05-20	EUR	3 300 000
FR0000189151	4,2500	REP. FSE O.A.T. 03-19	EUR	3 100 000
AT0000A08968	4,3500	RAK., REP 144A 08-19	EUR	2 000 000
XS0416482106	5,1250	TELIASONERA AB MTN 09-14	EUR	1 000 000

VYSVĚTLIVKY KE ZKRATKÁM BURZ:

ZKRATKA	BURZA
EUREX	EUROPEAN EXCHANGE

NÁKUP A PRODEJ CENNÝCH PAPIŘŮ BĚHEM VYKAZOVANÉHO OBDOBÍ, POKUD NEBYL VYKÁZÁN V SEZNAMU MAJETKU:

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPIŘU	NÁKUP PŘÍRŮSTKY	PRODEJ ÚBYTKY
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY: DLUHOPISY VÁZANÉ NA INFLACI, DENOMINOVANÉ V EURECH			
GR0338001531	2,9000 ŘECKO ILB 03-25	0	1 000 000
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH			
XS0284761169	0,7930 ERSTE FRN DIP S. 224 07-14	0	200 000
XS0237609168	0,9910 BCO SANT.TOT. FRN 05-15	0	900 000
XS0220057581	1,0000 BCP FIN. BK. FIN. FRN 05-15	0	600 000
XS0276889937	1,0420 STAND.CHART.BK FRN 06-18	0	750 000
XS0270531147	1,0660 BNP PARIBAS FLR 06-16	0	700 000
XS0202707567	1,1460 DNB NOR BANK FRN 04-16	300 000	300 000
XS0208845924	1,5330 ALLIED IRISH FRN 04-15	0	1 000 000
FR0010734244	2,3750 SFEF 09-12	0	600 000
ES0413440076	2,7500 BCO ESP.CRED. 05-12	0	3 000 000
ES0000012118	2,7500 ŠPANĚLSKO 09-12	0	2 300 000
IT0004467483	3,0000 B.T.P. 09-12	0	1 500 000
DE0001135283	3,2500 BUNDANL.V. 05-15	1 500 000	1 500 000
DE0001135291	3,5000 BUNDANL.V. 05-16	2 400 000	4 200 000
GR0124026601	3,7000 ŘECKO 05-15	0	500 000
FR0010415331	3,7500 REP. FSE O.A.T. 07-17	0	950 000
XS0241945236	3,7500 TELEFONICA EM. 06-11	0	3 690 000
GR0114019442	3,9000 ŘECKO 06-11	0	3 200 000

ISIN	OZNAČENÍ CENNÉHO PAPÍRU	NÁKUP PŘÍRŮSTKY	PRODEJ ÚBYTKY
DLUHOPISY DENOMINOVANÉ V EURECH			
XS0286952501	4,0000 HYPO PFANDBRIEF MTN 07-10	0	1 500 000
GR0114020457	4,1000 ŘECKO 07-12	1 500 000	7 950 000
GR0110021236	4,3000 ŘECKO 09-12	0	1 900 000
XS0170227093	4,3750 HOLCIM FIN.LUX. 03-10	0	900 000
GR0138001673	4,5000 ŘECKO 05-37	0	2 200 000
XS0196776214	4,5000 KON. KPN 04-11	0	1 000 000
GR0124021552	4,6000 ŘECKO 03-13	1 300 000	1 300 000
ES00000121L2	4,6000 ŠPANĚLSKO 09-19	0	4 000 000
PTOTECOE0029	4,8000 PORTUGAL 10-20	400 000	400 000
XS0453908377	5,3750 GE CAP.EUROP. MTN 09-20	0	850 000
XS0306488627	5,3750 VOITH NTS. 07-17	0	750 000
GR0114022479	5,5000 ŘECKO 09-14	0	1 350 000
IT0003256820	5,7500 ITÁLIE 02-33	0	1 000 000
XS0378754906	5,7500 ROYAL BK CDA MTN 08-11	0	940 000
XS0371161653	6,0000 MTE PASCHI SI. 08-11	0	150 000
GR0124032666	6,2500 ŘECKO 10-20	1 700 000	1 700 000
XS0126121507	6,7500 CHORVATSKO 01-11	0	250 000
XS0128139531	7,5000 TELECOM ITAL MTN 01-11	0	1 555 000
XS0498532117	10,7500 ALLIED IRISH MTN 10-17	800 000	800 000

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. pracuje podle norem jakosti Sdružení rakouských investičních společností (VÖIG).

Vídeň, 22. září 2010

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.


Dr. Mathias Bauer


Mag. (FH) Dieter Aigner


Mag. Gerhard Aigner