

Raiffeisen-Global-Rent

Polletno poročilo
2010

Kazalo

| | |
|--|---|
| Splošni podatki o skladu | 3 |
| Karakteristike sklada..... | 3 |
| Pravna opomba | 4 |
| Podatki o skladu v evrih | 5 |
| Enote premoženja v obtoku | 5 |
| Poročilo o naložbeni politiki sklada | 6 |
| Sestava naložb sklada v evrih | 7 |
| Struktura naložb sklada v evrih..... | 9 |

Polletno poročilo za obdobje od 1. februarja 2010 do 31. julija 2010

Raiffeisen-Global-Rent pretežno vlaga v obveznice, ki so jih izdali severnoameriški, evropski ali azijski izdajatelji. Sklad je upravljan aktivno, pri čemer se lahko upošteva celotni spekter rokov trajanja. Ker sklad vlaga pretežno v obveznice, lahko zlasti spremembe obresti in valutna nihanja vplivajo na vrednost enot premoženja. Sklad je predvsem primeren za vlagatelje, ki želijo kot alternativo neposrednim naložbam izkoristiti prednost razpršenosti obveznic.

Splošni podatki o skladu

| Tranša | Datum izdaje | ISIN |
|--|--------------|--------------|
| ISIN izplačilni (A) | 20. 6. 1988 | AT0000859582 |
| ISIN zakladni (T) | 17. 5. 1999 | AT0000805486 |
| ISIN popolni zakladni, tujina (V) | 26. 5. 1999 | AT0000785340 |
| ISIN varčevanje v skladu, izplačilno (A) | 20. 6. 1988 | AT0000962170 |
| ISIN varčevanje v skladu, zakladno (T) | 17. 5. 1999 | AT0000805494 |

Karakteristike sklada

| | |
|--|--|
| Valuta sklada: | EUR |
| Obračunsko leto: | 1. 2. – 31. 1. |
| Datum razdelitve donosov/izplačila/reinvestiranja: | 1. 4. |
| Skladnost z direktivami EU: | Skladnost z direktivami EU (vzajemni sklad z vlaganji v skladu z 20. členom Zakona o investicijskih skladih InvFG) |
| Tip sklada: | Ciljni sklad (do največ 10 % podsklada) |
| Ciljna skupina: | Vzajemni skladi |
| Skrbniška banka: | Raiffeisen Zentralbank Österreich AG |
| Investicijska družba: | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Dunaj, Schwarzenbergplatz 3 Telefon: +43 1 71170-0, telefaks: +43 1 71170-1092 www.rcm.at Vložna številka: 83517 w |
| Upravljevec sklada: | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. |
| Revizor: | KPMG Austria GmbH |

Pravna opomba

Trenutna različica objavljenega prospekta (z izjemo posebnega sklada) vključno z vsemi spremembami od trenutka prve objave je na naslovu www.rcm.at.

Vsi podatki in informacije so bili skrbno pripravljene ter preverjeni. Ne prevzemamo odgovornosti ali jamstva za veljavnost, pravilnost in celovitost informacij, ki jih dajemo na razpolago. Ocenjujemo, da so uporabljeni viri zanesljivi. Programska oprema pri izračunu upošteva več kot dve decimalni mesti, ki sta tukaj prikazani. Pri nadaljnjem izračunavanju z izkazanimi rezultati zato ni mogoče izključiti manjših odstopanj.

Vrednost enote premoženja se izračuna tako, da se skupna vrednost investicijskega sklada, vključno s prihodki, deli s številom enot premoženja. Skupno vrednost investicijskega sklada na podlagi vsakokratne vrednosti tečajev vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in prednostnih pravic ter vrednosti finančnih naložb, denarnih sredstev, dobroimetij, terjatev in drugih pravic iz portfelja sklada ob odtegljaju obveznosti določi skrbniška banka.

Neto sredstva sklada se izračunavajo po naslednjih načelih:

- a) Vrednost premoženjskih sredstev, ki kotirajo na borzi ali se z njimi trguje na drugem urejenem trgu, se praviloma določi na osnovi zadnjega razpoložljivega tečaja.
- b) Če posamezno premoženjsko sredstvo ne kotira na borzi ali se z njim ne trguje na drugem urejenem trgu ali če tečaj premoženjskega sredstva, ki kotira na borzi ali se z njim trguje na drugem urejenem trgu, ustrezno ne odseva dejanske tržne vrednosti, se poseže po tečajih zanesljivih ponudnikov podatkov ali pa alternativno po tržnih cenah istovrstnih vrednostnih papirjev ali drugih priznanih metodah vrednotenja.

Spoštovani vlagatelj!

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. predstavlja polletno poročilo Raiffeisen-Global-Rent za obdobje od 1. februarja 2010 do 31. julija 2010.

Podatki o skladu v evrih

| | 31. 1. 2010 | 31. 7. 2010 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Sredstva sklada | 306.012.287,18 | 338.932.836,32 |
| VEP (A) | 50,98 | 52,90 |
| Nakupna cena/EP (A) | 52,51 | 54,49 |
| VEP (T) | 69,47 | 73,88 |
| Nakupna cena/EP (T) | 71,55 | 76,10 |
| VEP (V) | 76,44 | 81,93 |
| Nakupna cena/EP (V) | 78,73 | 84,39 |

Enote premoženja v obtoku

| | A | T | V |
|---|---------------|---------------|----------------------|
| Enote premoženja v obtoku dne 31. 1. 2010 | 2.685.373,658 | 2.068.320,526 | 332.078,773 |
| vplačane | 60.018,105 | 491.585,300 | 508.687,867 |
| odkupljene | - 201.156,181 | - 602.438,106 | - 112.207,183 |
| Enote premoženja v obtoku | 2.544.235,582 | 1.957.467,720 | 728.559,457 |
| Skupaj enote premoženja v obtoku dne 31. 7. 2010 | | | 5.230.262,759 |

Poročilo o naložbeni politiki sklada

Delež podjetniških obveznic oziroma »nedržavnih obveznic« je v poročevalskem obdobju nihal na okoli 35 %. Stanje »nedržavnih obveznic«, denominiranih v ameriških dolarjih, se je še naprej zniževalo oz. po odplačilu niso bile več reinvestirane.

Zavarovanje dela ameriških obveznic, ki se je dolgoročno izvajalo zaradi različnih razlogov in strategij, je bilo zaključeno sredi maja. Delež ameriških dolarjev je tako od sredine maja v povprečju za več kot 35 % (trenutno okoli 40 %) višji kot v zadnjih letih.

Z začetkom februarja so bile v sklad dodatno vključene obveznice nastajajočih trgov v lokalni valuti v višini okoli 4 %.

Povprečna preostala zapadlost (duration) sklada Raiffeisen-Global-Rent je bila v celotnem poročevalskem obdobju večinoma pod preostalo zapadlostjo referenčnega portfelja.

Dodatni donos smo prigospodarili s posli izposoje vrednostnih papirjev.

Sestava naložb sklada v evrih

| Vrednostni papirji | Vrednost tečaja | % |
|---|-----------------------|--------------|
| Strukturirani produkti – Asset Backed Securities: | | |
| EUR | 503.725,00 | 0,15 |
| Strukturirani produkti: | | |
| EUR | 4.264.139,70 | 1,26 |
| USD | 36.060,70 | 0,01 |
| Skupaj strukturirani produkti | 4.803.925,40 | 1,42 |
| Investicijski certifikati: | | |
| EUR | 24.369.737,80 | 7,19 |
| Obveznice: | | |
| EUR | 108.692.142,56 | 32,07 |
| USD | 108.659.278,38 | 32,06 |
| JPY | 32.742.680,59 | 9,66 |
| GBP | 23.666.912,50 | 6,98 |
| CAD | 6.900.190,49 | 2,04 |
| PLN | 4.691.631,23 | 1,38 |
| SEK | 2.851.074,45 | 0,84 |
| HUF | 2.544.971,01 | 0,75 |
| TRY | 1.886.721,20 | 0,56 |
| DKK | 1.769.078,58 | 0,52 |
| AUD | 1.204.017,51 | 0,35 |
| CZK | 1.053.300,66 | 0,31 |
| RUB | 783.783,19 | 0,23 |
| MXN | 348.818,52 | 0,10 |
| MYR | 333.394,74 | 0,10 |
| ZAR | 326.078,33 | 0,10 |
| THB | 321.742,47 | 0,09 |
| BRL | 124.033,19 | 0,04 |
| RON | 120.511,82 | 0,04 |
| Skupaj obveznice | 299.020.361,42 | 88,22 |
| Vsota vrednostnih papirjev | 328.194.024,62 | 96,83 |
| Izvedeni finančni instrumenti | | |
| Ocena finančnih terminkih pogodb | 552.659,63 | 0,16 |
| Ocena deviznih terminkih poslov | - 106.970,38 | - 0,03 |
| Skupaj izvedeni finančni instrumenti | 445.689,25 | 0,13 |

| Dobroimetje v bankah | Vrednost tečaja | % |
|---|------------------------|---------------|
| Bančna dobroimetja v valuti sklada | 4.514.621,50 | 1,33 |
| Bančna dobroimetja v tuji valuti | 1.679.226,47 | 0,50 |
| Skupaj dobroimetje v bankah | 6.193.847,97 | 1,83 |
| Razmejitev | | |
| Obresti iz udeležb (od vrednostnih papirjev in dobroimetij) | 4.434.892,58 | 1,31 |
| Obresti v breme | - 223,22 | 0,00 |
| Skupaj razmejitev | 4.434.669,36 | 1,31 |
| Druge obračunske postavke | | |
| Različne pristojbine | - 335.394,88 | - 0,10 |
| Sredstva sklada | 338.932.836,32 | 100,00 |

Struktura naložb sklada v evrih

Letnice, ki so navedene pri vrednostnih papirjih, se vsakokrat nanašajo na trenutek izdaje in poplačila, pri tem pa ni izkazana morebitna pravica izdajatelja do predčasnega poplačila. Oznaka »Y« pri vrednostnih papirjih pomeni odprto naložbeno obdobje.

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 KOS/ NOMINALNO | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA KOS/NOMINALNO | PRODAJE ODHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA KOS/NOMINALNO | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--|---|--|--|--|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| STRUKTURIRANI PRODUKTI: ASSET BACKED SECURITIES V EVRIH | | | | | | | |
| XS0222473448 | 2,7500 GERM.POSTAL PEN.A 05-11 | 500.000 | 0 | 0 | 100,7450 | 503.725,00 | 0,15 |
| STRUKTURIRANI PRODUKTI V EVRIH | | | | | | | |
| DE0001397081 | 0,9630 DEUT.POSTBK.IS. FRN 05-15 | 1.310.000 | 0 | 0 | 92,9170 | 1.217.212,70 | 0,36 |
| FR0010479527 | 0,9900 NATIXIS S.A. FRN 07-17 | 1.100.000 | 0 | 0 | 89,8570 | 988.427,00 | 0,29 |
| XS0228575501 | 1,0060 ERSTE SUB. S. 313 FRN 05-15 | 1.350.000 | 0 | 300.000 | 99,0000 | 1.336.500,00 | 0,40 |
| XS0275528627 | 1,0470 ÖVAG SCHV. FRN 06-16 | 950.000 | 0 | 450.000 | 76,0000 | 722.000,00 | 0,21 |
| STRUKTURIRANI PRODUKTI V AMERIŠKIH DOLARJIH | | | | | | | |
| XS0214240482 | 6,7500 SRBIJA IN ČRNA GORA FRN 05-24 | 50.000 | 50.000 | 70.000 | 97,6250 | 36.060,70 | 0,01 |
| INVESTICIJSKI CERTIFIKATI, VKLJUČENI V DRUGE ORGANIZIRANE TRGE, V EVRIH | | | | | | | |
| AT0000A0FXL8 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (T) | 88.900 | 119.600 | 30.700 | 114,0200 | 10.136.378,00 | 2,99 |
| AT0000636741 | RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (T) | 92.030 | 17.800 | 26.350 | 154,6600 | 14.233.359,80 | 4,20 |
| OBVEZNICE V AVSTRALSKIH DOLARJIH | | | | | | | |
| US748305BC27 | 6,0000 QUEENSLAND TREAS. 00-11 | 1.730.000 | 0 | 0 | 100,9600 | 1.204.017,51 | 0,35 |
| OBVEZNICE V BRAZILSKIH REALIH | | | | | | | |
| US105756BL31 | 12,5000 BRAZIL 06-22 | 250.000 | 250.000 | 0 | 114,5000 | 124.033,19 | 0,04 |
| OBVEZNICE V KANADSKIH DOLARJIH | | | | | | | |
| CA135087YU24 | 2,0000 CDA 09-14 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 98,7660 | 1.460.603,37 | 0,43 |
| CA13509PBA09 | 3,9500 CDA HSG TRUST 06-11 | 2.200.000 | 0 | 0 | 103,3950 | 1.681.965,39 | 0,50 |
| CA135087YF56 | 4,0000 CDA 06-17 | 1.050.000 | 500.000 | 0 | 107,4890 | 834.541,93 | 0,25 |
| CA135087WL43 | 5,7500 CANADA 98-29 | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 127,1520 | 1.410.292,81 | 0,41 |
| CA683234LJ58 | 6,5000 ONTARIO 98-29 | 1.648.000 | 0 | 3.000.000 | 124,1440 | 1.512.786,99 | 0,45 |
| OBVEZNICE V ČEŠKIH KRONAH | | | | | | | |
| XS0162727878 | 0,0000 EIB EUR. INV.BK ZO 03-28 | 2.000.000 | 0 | 0 | 43,4200 | 35.033,79 | 0,01 |
| AT0000492996 | 2,9600 ATRIUM EUROP REAL E. 05-15 | 2.000.000 | 0 | 0 | 75,0000 | 60.514,37 | 0,02 |
| CZ0001001887 | 3,5500 CZECH REP. 50 07-12 | 1.400.000 | 1.400.000 | 2.000.000 | 103,9000 | 58.682,80 | 0,02 |
| CZ0001001317 | 3,7500 CZECH REP. 46 05-20 | 2.600.000 | 0 | 0 | 99,3500 | 104.209,78 | 0,03 |
| CZ0001001143 | 3,8000 CZECH REP. 05-15 | 200.000 | 0 | 0 | 105,0500 | 8.476,05 | 0,00 |
| XS0219645222 | 3,8700 KBC IFIMA 05-16 | 2.200.000 | 0 | 0 | 93,5000 | 82.985,38 | 0,02 |
| CZ0001001903 | 4,0000 CZECH REP. 51 07-17 | 1.600.000 | 1.500.000 | 3.000.000 | 104,8000 | 67.647,00 | 0,02 |
| CZ0001001796 | 4,2000 CZECH REP. 49 06-36 | 3.000.000 | 1.300.000 | 1.600.000 | 96,9000 | 117.276,85 | 0,03 |
| CZ0003501520 | 4,3000 CEZ AS 07-10 | 1.000.000 | 0 | 0 | 98,6440 | 39.795,86 | 0,01 |
| CZ0001000822 | 4,6000 ČESKA 03-18 | 2.000.000 | 1.800.000 | 3.500.000 | 108,8500 | 87.826,53 | 0,03 |
| CZ0003501397 | 4,6000 SPRAVA ZEL.DOPR.CES. 04-11 | 1.000.000 | 0 | 0 | 101,5000 | 40.948,06 | 0,01 |
| XS0305574682 | 4,6230 TELEFONICA EM. 07-14 | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,8500 | 82.985,38 | 0,02 |
| CZ0001002059 | 4,8500 CZECH REP. SER. 53 07-57 | 500.000 | 0 | 0 | 95,3500 | 19.233,48 | 0,01 |
| CZ0001002471 | 5,0000 CZECH REP. 56 09-19 | 400.000 | 2.100.000 | 3.200.000 | 110,2000 | 17.783,16 | 0,01 |
| OBVEZNICE V DANSKIH KRONAH | | | | | | | |
| DK0009921785 | 4,0000 DANSKE STAT 03-10 | 4.000.000 | 0 | 1.900.000 | 100,9050 | 541.677,29 | 0,16 |
| DK0009918138 | 7,0000 DANSKA 93-24 | 6.320.000 | 0 | 0 | 144,7110 | 1.227.401,29 | 0,36 |
| OBVEZNICE V EVRIH | | | | | | | |
| XS0304458564 | 1,0560 VODAFONE GRP MTN FRN 07-14 | 290.000 | 0 | 0 | 97,6790 | 283.269,10 | 0,08 |
| XS0274960599 | 1,0830 CRP. AND. FOM. FRN 06-11 | 250.000 | 0 | 0 | 97,0000 | 242.500,00 | 0,07 |
| DE0003933511 | 1,7200 DT.BANK FRN 04-14 | 900.000 | 0 | 0 | 96,5500 | 868.950,00 | 0,26 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | PRODAJE ODHODKI | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--------------------------|--|-----------------------|--|--------------------|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| OBVEZNICE V EVRIH | | | | | | | |
| BE0000317264 | 2,0000 BELGIQUE 57 09-12 | 2.600.000 | 2.600.000 | 0 | 101,7670 | 2.645.942,00 | 0,78 |
| XS0494543175 | 2,0000 TERRA BOLIGKREDDIT 10-12 | 150.000 | 150.000 | 0 | 100,4710 | 150.706,50 | 0,04 |
| XS0451759012 | 2,2500 ÖVAG GUAR. NTS 09-12 | 460.000 | 0 | 0 | 101,2270 | 465.644,20 | 0,14 |
| XS0470740969 | 2,3750 SPAREBK 1 BOLIG. MTN 09-12 | 400.000 | 0 | 0 | 101,3100 | 405.240,04 | 0,12 |
| XS0520522201 | 2,3750 VOLKSWAGEN BK. MTN 10-13 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 101,0160 | 1.010.160,00 | 0,30 |
| NL0009041359 | 2,5000 NEDERLD 09-12 | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | 102,4950 | 3.074.850,00 | 0,91 |
| XS0229992143 | 2,5000 SAMPO H.LOAN BK 05-10 | 800.000 | 0 | 0 | 100,2110 | 801.688,00 | 0,24 |
| XS0500128755 | 2,5000 SAP AG IS. 10-14 | 125.000 | 125.000 | 0 | 100,8430 | 126.053,75 | 0,04 |
| XS0470624205 | 2,6250 INTESA SAN. 09-12 | 400.000 | 0 | 0 | 100,6161 | 402.464,48 | 0,12 |
| FR0010888420 | 2,7500 DEXIA MUN.AGEN. MTN 10-15 | 360.000 | 360.000 | 0 | 99,9636 | 359.868,78 | 0,11 |
| NL0009213651 | 2,7500 NEDERLD 09-15 | 1.200.000 | 2.000.000 | 800.000 | 104,1070 | 1.249.284,00 | 0,37 |
| XS0478929457 | 2,8750 BMW FIN. NV MTN 10-13 | 660.000 | 0 | 0 | 102,3698 | 675.640,88 | 0,20 |
| ES00000122F2 | 3,0000 ŠPANIJA 10-15 | 270.000 | 270.000 | 0 | 100,0470 | 270.126,90 | 0,08 |
| ES0314840176 | 3,0000 CAIXA CATALUNYA 09-12 | 1.050.000 | 100.000 | 0 | 100,1630 | 1.051.711,50 | 0,31 |
| FR0010216481 | 3,0000 REP. FSE O.A.T. 05-15 | 5.500.000 | 0 | 0 | 104,7080 | 5.758.940,00 | 1,70 |
| XS0447005223 | 3,0000 SVENSK.HDLSB. MTN 09-12 | 400.000 | 0 | 0 | 102,2189 | 408.875,64 | 0,12 |
| XS0493511603 | 3,0000 AKTIA BK MTN 10-15 | 200.000 | 200.000 | 0 | 101,1700 | 202.340,00 | 0,06 |
| XS0437341307 | 3,1250 KOMM.KR. NTS 09-13 | 290.000 | 0 | 0 | 103,1350 | 299.091,50 | 0,09 |
| XS0467956529 | 3,1250 OP-ASUNTOLUOTTOP. MTN 09-14 | 350.000 | 0 | 0 | 103,0283 | 360.598,95 | 0,11 |
| IT0003829105 | 3,2500 CASSA D.PR. 05-10 | 700.000 | 0 | 0 | 100,0000 | 700.000,00 | 0,21 |
| ES0414100026 | 3,3750 BILBAO BIZK.KUT. 09-14 | 100.000 | 0 | 0 | 97,2933 | 97.293,25 | 0,03 |
| FR0010210054 | 3,3750 SFR 05-12 | 500.000 | 0 | 0 | 101,9479 | 509.739,25 | 0,15 |
| XS0415072098 | 3,3750 ING BK NV MTN 09-14 | 870.000 | 320.000 | 0 | 104,6750 | 910.672,50 | 0,27 |
| XS0428611973 | 3,3750 FORTIS BK N. MTN 09-14 | 190.000 | 0 | 0 | 104,7350 | 198.996,50 | 0,06 |
| ES0413211048 | 3,5000 BBVA SA 04-11 | 600.000 | 0 | 0 | 100,3550 | 602.130,00 | 0,18 |
| FR0010781047 | 3,5000 CA COVERED BDS MTN 09-14 | 150.000 | 0 | 0 | 104,4495 | 156.674,31 | 0,05 |
| NL0009348242 | 3,5000 NEDERLD 10-20 | 500.000 | 500.000 | 0 | 104,9840 | 524.920,00 | 0,15 |
| XS0425446712 | 3,5000 OEKB GUARANT. MTN 09-14 | 150.000 | 0 | 0 | 105,4250 | 158.137,50 | 0,05 |
| XS0432069747 | 3,6250 PFIZER INC. 09-13 | 250.000 | 0 | 0 | 104,5155 | 261.288,70 | 0,08 |
| BE0000306150 | 3,7500 BELGIQUE 05-15 | 500.000 | 500.000 | 0 | 106,6020 | 533.010,00 | 0,16 |
| DE0001135234 | 3,7500 BUNDANL.V. 03-13 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 107,6740 | 2.153.480,00 | 0,63 |
| ES0413900137 | 3,7500 BCO SANT.CEN.HISP. 06-11 | 500.000 | 0 | 0 | 101,2005 | 506.002,40 | 0,15 |
| FR0109970386 | 3,7500 REP. FSE B.T.A.N. 07-12 | 2.000.000 | 1.000.000 | 0 | 104,2990 | 2.085.980,00 | 0,61 |
| IT0004019581 | 3,7500 B.T.P. 06-16 | 5.500.000 | 0 | 0 | 104,4570 | 5.745.135,00 | 1,70 |
| XS0212170939 | 3,7500 LITVA 05-16 | 30.000 | 0 | 190.000 | 95,3600 | 28.608,00 | 0,01 |
| XS0241945236 | 3,7500 TELEFONICA EM. 06-11 | 600.000 | 0 | 0 | 101,0990 | 606.594,00 | 0,18 |
| XS0267452927 | 3,7500 ABN AMRO BK MTN 06-12 | 800.000 | 0 | 0 | 102,9461 | 823.569,12 | 0,24 |
| XS0272191791 | 3,7500 NORDEA HYPO 06-11 | 550.000 | 0 | 0 | 102,8051 | 565.427,83 | 0,17 |
| XS0498285351 | 3,7500 POLJSKA MTN 10-17 | 20.000 | 60.000 | 40.000 | 101,6100 | 20.322,00 | 0,01 |
| XS0212993678 | 3,8750 HUNGARY 05-20 | 40.000 | 40.000 | 60.000 | 86,0100 | 34.404,00 | 0,01 |
| XS0231264275 | 3,8750 MOL 05-15 | 50.000 | 50.000 | 60.000 | 88,0100 | 44.005,00 | 0,01 |
| DE0001135309 | 4,0000 BUNDANL.V. 06-16 | 500.000 | 0 | 500.000 | 110,8270 | 554.135,00 | 0,16 |
| FR0010171975 | 4,0000 REP. FSE O.A.T. 05-55 | 1.300.000 | 0 | 0 | 107,0470 | 1.391.611,00 | 0,41 |
| FR0010371401 | 4,0000 REP. FSE O.A.T. 06-38 | 500.000 | 0 | 0 | 105,6140 | 528.070,00 | 0,16 |
| IT0003934657 | 4,0000 B.T.P. 05-37 | 1.500.000 | 300.000 | 1.200.000 | 88,5900 | 1.328.850,00 | 0,39 |
| XS0490069266 | 4,0000 EBS BUILD.SOC. 10-15 | 320.000 | 320.000 | 0 | 95,2150 | 304.688,00 | 0,09 |
| XS0496222877 | 4,0000 ALLIED IRISH MTN 10-15 | 260.000 | 260.000 | 0 | 95,1750 | 247.455,00 | 0,07 |
| DE000CB07899 | 4,1250 COMMERZBK SUB. S. 551 FRN 06-16 | 200.000 | 200.000 | 0 | 91,8862 | 183.772,40 | 0,05 |
| ES0000012866 | 4,2000 ŠPANIJA 03-13 | 2.500.000 | 0 | 0 | 105,3200 | 2.633.000,00 | 0,78 |
| ES0000012932 | 4,2000 ŠPANIJA 05-37 | 700.000 | 400.000 | 200.000 | 88,5010 | 619.507,00 | 0,18 |
| AT0000A0DRQ4 | 4,2500 KRANKENAN. ANL 09-14 | 550.000 | 0 | 0 | 106,3920 | 585.156,00 | 0,17 |
| DE0001135259 | 4,2500 BUNDANL.V. 04-14 | 2.000.000 | 1.500.000 | 500.000 | 110,7260 | 2.214.520,00 | 0,65 |
| DE0001135325 | 4,2500 BUNDANL.V. I 07-39 | 2.000.000 | 0 | 200.000 | 115,1520 | 2.303.040,00 | 0,68 |
| FR0000189151 | 4,2500 REP. FSE O.A.T. 03-19 | 8.100.000 | 1.300.000 | 1.700.000 | 111,2320 | 9.009.792,00 | 2,66 |
| FR0010466938 | 4,2500 REP. FSE O.A.T. 07-23 | 1.250.000 | 0 | 0 | 110,1990 | 1.377.487,50 | 0,41 |
| IT0003618383 | 4,2500 B.T.P. 04-14 | 500.000 | 0 | 0 | 106,7020 | 533.510,00 | 0,16 |
| XS0275431111 | 4,3750 IMP.TOBACCO FIN. 06-13 | 350.000 | 350.000 | 0 | 105,2155 | 368.254,22 | 0,11 |
| XS0286704787 | 4,3750 FRANCE TELECOM 07-12 | 200.000 | 0 | 0 | 104,0392 | 208.078,40 | 0,06 |
| AT0000A0DJE7 | 4,5000 KELAG 09-14 | 300.000 | 0 | 0 | 106,3130 | 318.939,00 | 0,09 |
| DE000MHB02J0 | 4,5000 MÜNCH.HYP.BK. MTN-PF 1221 08-11 | 500.000 | 0 | 0 | 103,4649 | 517.324,35 | 0,15 |
| FR0110979186 | 4,5000 REP. FSE B.T.A.N. 07-12 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 106,8580 | 2.137.160,00 | 0,63 |
| IT0003644769 | 4,5000 B.T.P. 04-20 | 4.700.000 | 0 | 1.300.000 | 105,0500 | 4.937.350,00 | 1,46 |
| XS0163880502 | 4,5000 LITVA 03-13 | 50.000 | 0 | 30.000 | 101,1400 | 50.570,00 | 0,01 |
| XS0235372140 | 4,5000 EESTI ENERGIA 05-20 | 50.000 | 0 | 0 | 90,6900 | 45.345,00 | 0,01 |
| XS0282701514 | 4,5000 POLJSKA MTN 07-22 | 50.000 | 50.000 | 0 | 101,5100 | 50.755,00 | 0,01 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | PRODAJE ODHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--|--|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| OBVEZNICE V EVRIH | | | | | | | |
| XS0285330717 | 4,5000 BAY.LDSBK.IS. FRN 07-19 | 100.000 | 100.000 | 0 | 85,7272 | 85.727,21 | 0,03 |
| XS0289338609 | 4,5000 RZB MTN 54 TR 1 07-19 | 150.000 | 0 | 0 | 87,1061 | 130.659,15 | 0,04 |
| DE000A1A55G9 | 4,6250 DAIMLER AG. MTN 09-14 | 150.000 | 0 | 0 | 107,8764 | 161.814,63 | 0,05 |
| DE000NLB4CJ6 | 4,6250 NORDLB OPF. S. 11 08-13 | 125.000 | 0 | 125.000 | 108,1631 | 135.203,89 | 0,04 |
| PTCGFC1E0029 | 4,6250 CAIXA GERAL MTN 07-12 | 500.000 | 0 | 0 | 100,9063 | 504.531,40 | 0,15 |
| XS0195792717 | 4,6250 TPSA EUROFIN.FRANCE 04-11 | 20.000 | 0 | 0 | 102,2650 | 20.453,00 | 0,01 |
| XS0304458721 | 4,6250 BK SCOTLAND MTN 07-17 | 600.000 | 0 | 0 | 104,0148 | 624.088,86 | 0,18 |
| XS0308736023 | 4,6250 DNB NOR BOLIG. MTN FRN 07-12 | 500.000 | 0 | 0 | 105,5655 | 527.827,70 | 0,16 |
| XS0415624393 | 4,6250 ROCHE HLDGS MTN 09-13 | 320.000 | 320.000 | 0 | 106,6803 | 341.376,93 | 0,10 |
| DE0001135085 | 4,7500 BRD 98-28 | 1.800.000 | 800.000 | 0 | 118,9370 | 2.140.866,00 | 0,63 |
| FR0010070060 | 4,7500 REP. FSE B.T.A.N. 03-35 | 500.000 | 500.000 | 0 | 117,1690 | 585.845,00 | 0,17 |
| IT0003357982 | 4,7500 B.T.P. 02-13 | 800.000 | 0 | 2.000.000 | 106,6910 | 853.528,00 | 0,25 |
| XS0223369322 | 4,7500 TURKEY 05-12 | 20.000 | 0 | 30.000 | 103,4600 | 20.692,00 | 0,01 |
| XS0495891821 | 4,7500 BANK AMERI. MTN 10-17 | 150.000 | 150.000 | 0 | 101,3385 | 152.007,81 | 0,04 |
| ES00000121G2 | 4,8000 ŠPANIJA 08-24 | 1.500.000 | 1.000.000 | 0 | 103,3720 | 1.550.580,00 | 0,46 |
| XS0232329879 | 4,9500 UKRAINE REGS 05-15 | 50.000 | 0 | 100.000 | 91,7500 | 45.875,00 | 0,01 |
| DE0001135200 | 5,0000 BUNDANL.V. 02-12 | 2.000.000 | 5.000.000 | 4.000.000 | 107,8570 | 2.157.140,00 | 0,64 |
| IT0003190912 | 5,0000 ITALIJA 01-12 | 500.000 | 500.000 | 2.000.000 | 105,0430 | 525.215,00 | 0,15 |
| IT0003535157 | 5,0000 B.T.P. 03-34 | 5.000.000 | 1.500.000 | 0 | 102,6050 | 5.130.250,00 | 1,51 |
| IT0004513641 | 5,0000 B.T.P. 09-25 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 105,9680 | 1.059.680,00 | 0,31 |
| XS0245387450 | 5,0000 TURKEY 06-16 | 50.000 | 0 | 0 | 104,2300 | 52.115,00 | 0,02 |
| XS0495980095 | 5,0000 ROMUNIJA 10-15 | 140.000 | 140.000 | 0 | 96,8600 | 135.604,00 | 0,04 |
| XS0503454166 | 5,1250 TURKEY 10-20 | 50.000 | 50.000 | 0 | 100,0100 | 50.005,00 | 0,01 |
| XS0363415489 | 5,2500 A.N.Z. BKG GRP MTN 08-13 | 500.000 | 0 | 0 | 108,2834 | 541.416,95 | 0,16 |
| XS0479333311 | 5,2500 POLJSKA MTN 10-25 | 40.000 | 0 | 40.000 | 101,0800 | 40.432,00 | 0,01 |
| XS0268320800 | 5,2700 ORSZAGOS TAK. KER BK 06-16 | 100.000 | 0 | 0 | 87,5000 | 87.500,00 | 0,03 |
| AT0000334578 | 5,5000 RLB NÖ-WIEN 01-11/15 | 3.000.000 | 0 | 0 | 104,0323 | 3.120.967,83 | 0,92 |
| BE0000291972 | 5,5000 BELGIJA S. 31 98-28 | 2.000.000 | 0 | 1.500.000 | 121,9340 | 2.438.680,00 | 0,72 |
| ES0000012783 | 5,5000 ŠPANIJA 02-17 | 3.200.000 | 500.000 | 300.000 | 110,9960 | 3.551.872,00 | 1,05 |
| NL0000102317 | 5,5000 NIZOZEMSKA 98-28 | 1.700.000 | 0 | 300.000 | 127,7730 | 2.172.141,00 | 0,64 |
| XS0309688918 | 5,5000 ZAGREBAČKI HOLDING 07-17 | 50.000 | 0 | 50.000 | 82,1500 | 41.075,00 | 0,01 |
| XS0496481200 | 5,5000 ROYAL BK SCOTLD MTN 10-20 | 260.000 | 260.000 | 0 | 102,1836 | 265.677,26 | 0,08 |
| XS0371500611 | 5,6250 POLJSKA MTN 08-18 | 40.000 | 0 | 0 | 111,4700 | 44.588,00 | 0,01 |
| XS0381817005 | 5,6250 SANTANDER INTL. 08-12 | 500.000 | 0 | 0 | 104,0627 | 520.313,45 | 0,15 |
| XS0385770853 | 5,6250 PHILIP MORRIS INTL 08-11 | 350.000 | 0 | 0 | 104,2086 | 364.729,96 | 0,11 |
| XS0386772924 | 5,6250 TESCO PLC 08-12 | 240.000 | 0 | 0 | 107,5158 | 258.037,94 | 0,08 |
| ES0000012411 | 5,7500 ŠPANIJA 01-32 | 700.000 | 0 | 800.000 | 111,1720 | 778.204,00 | 0,23 |
| XS0364137272 | 5,7500 ORSZAGOS TAK. KER BK 08-11 | 50.000 | 0 | 0 | 100,0000 | 50.000,00 | 0,01 |
| XS0369470397 | 5,7500 HUNGARY 08-18 | 50.000 | 50.000 | 0 | 98,7300 | 49.365,00 | 0,01 |
| XS0147459803 | 5,8750 LITVA 02-12 | 50.000 | 0 | 0 | 104,4300 | 52.215,00 | 0,01 |
| XS0285127329 | 5,8750 TURKEY 07-19 | 50.000 | 0 | 0 | 106,9600 | 53.480,00 | 0,02 |
| XS0410961014 | 5,8750 POLJSKA MTN 09-14 | 50.000 | 0 | 30.000 | 110,8500 | 55.425,00 | 0,02 |
| DE0001134922 | 6,2500 BRD 94-24 | 2.300.000 | 300.000 | 0 | 135,4390 | 3.115.097,00 | 0,92 |
| XS0202356167 | 6,4500 DRESD.BK. LOAN PART. 04-11 | 50.000 | 0 | 0 | 103,5380 | 51.769,00 | 0,02 |
| XS0371163600 | 6,5000 ROMUNIJA 08-18 | 60.000 | 0 | 30.000 | 100,4800 | 60.288,00 | 0,02 |
| AT0000284625 | 6,7500 RZB EKA 00-10 | 900.000 | 0 | 0 | 100,6000 | 905.400,00 | 0,27 |
| XS0126121507 | 6,7500 HRVAŠKA 01-11 | 20.000 | 0 | 0 | 102,3750 | 20.475,00 | 0,01 |
| XS0441511200 | 6,7500 HUNGARY 09-14 | 30.000 | 30.000 | 50.000 | 103,8800 | 31.164,00 | 0,01 |
| BE0934984015 | 7,3750 AB INBEV MTN 09-13 | 180.000 | 180.000 | 0 | 112,2524 | 202.054,39 | 0,06 |
| XS0145624432 | 7,5000 BOLGARIJA REGS 02-13 | 10.000 | 0 | 10.000 | 109,9800 | 10.998,00 | 0,00 |
| XS0372322460 | 8,2500 VTB CAPITAL MTN 08-11 | 50.000 | 0 | 0 | 104,4250 | 52.212,50 | 0,01 |
| XS0147466501 | 8,5000 ROMUNIJA 02-12 | 50.000 | 0 | 0 | 106,0800 | 53.040,00 | 0,01 |
| XS0435153068 | 9,3750 LITVA MTN 09-14 | 60.000 | 20.000 | 0 | 116,3700 | 69.822,00 | 0,02 |
| XS0263392358 | 9,5000 TROY CAPITAL 06-11 | 50.000 | 0 | 0 | 95,0000 | 47.500,00 | 0,01 |
| OBVEZNICE V BRITANSKIH FUNTIH | | | | | | | |
| GB00B3F2K012 | 3,2500 TREASURY STK 08-11 | 500.000 | 200.000 | 1.000.000 | 103,3790 | 616.709,42 | 0,18 |
| GB00B16NRR78 | 4,2500 TREASURY STK 06-27 | 500.000 | 0 | 0 | 100,7460 | 601.002,21 | 0,18 |
| GB00B39R3707 | 4,2500 TREASURY STK 08-49 | 450.000 | 450.000 | 0 | 98,0420 | 526.384,30 | 0,15 |
| GB0032452392 | 4,2500 TREASURY STK 03-36 | 2.720.000 | 0 | 0 | 98,3140 | 3.190.527,71 | 0,94 |
| GB00B1VWPJ53 | 4,5000 TREASURY STK 07-42 | 700.000 | 400.000 | 0 | 102,3490 | 854.790,91 | 0,25 |
| GB00B058DQ55 | 4,7500 TREASURY STK 05-20 | 3.400.000 | 0 | 0 | 110,8570 | 4.496.973,10 | 1,33 |
| GB0030468747 | 5,0000 VEL. BR. IN SEV. IRSKA 01-12 | 1.466.000 | 0 | 0 | 106,6350 | 1.865.142,40 | 0,55 |
| GB0031829509 | 5,0000 TREASURY STK 02-14 | 4.415.000 | 1.700.000 | 0 | 112,0320 | 5.901.345,58 | 1,74 |
| GB0002404191 | 6,0000 VEL. BR. IN SEV. IRSKA 98-28 | 3.400.000 | 0 | 950.000 | 123,3100 | 5.002.135,66 | 1,48 |
| XS0103080544 | 6,2500 EIB 99-14 | 450.000 | 0 | 0 | 113,9700 | 611.901,21 | 0,18 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | PRODAJE ODHODKI | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--|------------------------------------|-----------------------|--|--------------------|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| OBVEZNICE V MADŽARSKIH FORINTIH | | | | | | | |
| HU0000402193 | 5,5000 MADŽARSKA 03-14 | 37.170.000 | 0 | 35.000.000 | 95,1680 | 124.863,91 | 0,04 |
| HU0000402318 | 5,5000 HUNGARY 16/C 05-16 | 86.000.000 | 0 | 60.000.000 | 92,6930 | 281.383,62 | 0,08 |
| HU0000402334 | 6,0000 HUNGARY 06-11 | 49.000.000 | 35.000.000 | 86.000.000 | 100,3220 | 173.518,46 | 0,05 |
| HU0000402417 | 6,0000 HUNGARY 12/C 07-12 | 53.000.000 | 25.000.000 | 65.000.000 | 98,8400 | 184.910,70 | 0,06 |
| HU0000402433 | 6,5000 HUNGARY 19/A 08-19 | 115.000.000 | 77.000.000 | 30.000.000 | 95,4950 | 387.642,96 | 0,11 |
| HU0000402045 | 6,7500 MADŽARSKA S. 13/D 02-13 | 55.000.000 | 40.000.000 | 0 | 99,8770 | 193.901,69 | 0,06 |
| HU0000402375 | 6,7500 HUNGARY S. 17/B 06-17 | 89.650.000 | 57.000.000 | 95.000.000 | 97,8790 | 309.737,11 | 0,09 |
| XS0213356735 | 7,1500 EB NTS DIP S. 284 05-11 | 40.000.000 | 0 | 0 | 100,0000 | 141.193,08 | 0,04 |
| HU0000402367 | 7,2500 HUNGARY 12/B 06-12 | 2.000.000 | 0 | 95.000.000 | 101,3180 | 7.152,70 | 0,00 |
| HU0000402235 | 7,5000 MADŽARSKA 04-20/A | 50.000.000 | 10.000.000 | 40.000.000 | 102,1110 | 180.217,08 | 0,05 |
| HU0000402466 | 7,5000 HUNGARY 13/E 09-13 | 85.000.000 | 50.000.000 | 0 | 101,5840 | 304.787,86 | 0,09 |
| HU0000402268 | 8,0000 MADŽARSKA 15/A 04-15 | 70.000.000 | 55.000.000 | 0 | 103,4700 | 255.661,84 | 0,08 |
| OBVEZNICE V JAPONSKIH JENIH | | | | | | | |
| XS0171578502 | 1,0500 DEV. BK JAPAN 03-23 | 585.000.000 | 0 | 0 | 95,0190 | 4.876.685,11 | 1,44 |
| JP1102301148 | 1,1000 JAPAN NO. 230 01-11 | 220.000.000 | 0 | 0 | 100,6080 | 1.941.840,65 | 0,57 |
| JP1102321179 | 1,2000 JAPAN NO. 232 01-11 | 199.000.000 | 0 | 0 | 100,9230 | 1.761.982,62 | 0,52 |
| XS0179761175 | 1,3500 JFM INTL 03-13 | 170.000.000 | 20.000.000 | 0 | 103,6190 | 1.545.420,65 | 0,46 |
| XS0223267914 | 1,4000 EIB EUR. INV. BK INTL 05-17 | 320.000.000 | 0 | 0 | 104,1010 | 2.922.558,90 | 0,86 |
| XS0158617976 | 1,5500 JFM 02-12 | 70.000.000 | 0 | 0 | 102,0030 | 626.425,43 | 0,18 |
| XS0124356220 | 1,6000 PFST. MTN 01-11 | 210.000.000 | 0 | 0 | 100,3300 | 1.848.453,37 | 0,55 |
| XS0298916304 | 1,7500 DEV. BK JAPAN INTL 07-17 | 300.000.000 | 300.000.000 | 0 | 107,1900 | 2.821.200,28 | 0,83 |
| JP1200501144 | 1,9000 JAPAN NO. 50 01-21 | 398.000.000 | 0 | 0 | 107,5130 | 3.754.070,68 | 1,11 |
| XS0252567515 | 2,0000 JFM INTL 06-16 | 300.000.000 | 300.000.000 | 0 | 108,1300 | 2.845.940,72 | 0,84 |
| US500769BN36 | 2,0500 K.F.W. ANL. V. YN 06-26 | 430.000.000 | 0 | 0 | 104,8600 | 3.955.821,64 | 1,17 |
| JP1200461000 | 2,2000 JAPAN NR. 46 00-20 | 396.000.000 | 0 | 0 | 110,5950 | 3.842.280,54 | 1,13 |
| OBVEZNICE V MEHIŠKIH PESOSIH | | | | | | | |
| MX0MGO0000D8 | 7,5000 MEXICO 06-27 | 750.000 | 750.000 | 0 | 104,5690 | 47.383,18 | 0,01 |
| MX0MGO0000G1 | 8,5000 MEXICO 09-18 | 1.150.000 | 1.150.000 | 0 | 113,4690 | 78.837,91 | 0,02 |
| MXM0GO000011 | 9,0000 MEXICO 03-12 | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | 108,4180 | 98.254,55 | 0,03 |
| MX0MGO000060 | 9,5000 MEXICO 04-14 | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | 114,1460 | 96.549,22 | 0,03 |
| MX0MGO0000B2 | 10,0000 MEXICO 06-36 | 350.000 | 350.000 | 0 | 131,4370 | 27.793,66 | 0,01 |
| OBVEZNICE V MALEZIJSKIH RINGGITIH | | | | | | | |
| MYBMX0700034 | 3,5020 MALAYSIA SER. 3 07-27 | 150.000 | 150.000 | 0 | 88,9010 | 31.937,04 | 0,01 |
| MYBMN03003V4 | 3,7020 MALAYSIA SER. 3/03 03-13 | 300.000 | 300.000 | 0 | 101,3060 | 72.786,89 | 0,02 |
| MYBMJ0900047 | 3,7410 MALAYSIA SER. 0409 09-15 | 300.000 | 300.000 | 0 | 100,9430 | 72.526,08 | 0,02 |
| MYBMO0900021 | 4,3780 MALAYSIA 0902 09-19 | 200.000 | 200.000 | 0 | 103,6670 | 49.655,49 | 0,02 |
| OBVEZNICE V POLJSKIH ZLOTIH | | | | | | | |
| PL0000104659 | 4,7500 POLJSKA 06-12 | 3.075.000 | 850.000 | 4.025.000 | 100,5000 | 773.231,67 | 0,23 |
| PL0000102836 | 5,0000 POLJSKA SER. 1013 02-13 | 2.350.000 | 1.000.000 | 500.000 | 100,3500 | 590.043,04 | 0,17 |
| PL0000104543 | 5,2500 POLJSKA 06-17 | 2.000.000 | 700.000 | 0 | 98,3500 | 492.156,03 | 0,14 |
| PL0000105037 | 5,2500 POLJSKA 07-13 | 1.850.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 101,1500 | 468.205,02 | 0,14 |
| PL0000105441 | 5,5000 POLJSKA 08-19 | 2.490.000 | 2.390.000 | 1.400.000 | 98,4500 | 613.357,27 | 0,18 |
| PL0000102646 | 5,7500 POLJSKA 02-22 | 1.100.000 | 0 | 1.340.000 | 98,5000 | 271.098,66 | 0,08 |
| PL0000105433 | 5,7500 POLJSKA 08-14 | 3.000.000 | 1.250.000 | 500.000 | 102,1800 | 766.982,76 | 0,23 |
| PL0000101937 | 6,0000 POLJSKA S. 1110 00-10 | 500.000 | 0 | 1.050.000 | 100,7100 | 125.991,44 | 0,04 |
| PL0000103602 | 6,2500 POLJSKA 04-15 | 2.275.000 | 0 | 0 | 103,7500 | 590.565,34 | 0,17 |
| OBVEZNICE V NOVIH ROMUNSKIH LEUIH | | | | | | | |
| RO0710DBN017 | 6,0000 ROMUNIJA 07-10 | 410.000 | 0 | 0 | 99,6410 | 96.096,00 | 0,03 |
| XS0277799648 | 7,7500 BRD-GR. SOC. GEN. 06-11 | 105.000 | 0 | 0 | 98,8550 | 24.415,82 | 0,01 |
| OBVEZNICE V RUSKIH RUBLIJH | | | | | | | |
| RU0001707572 | 6,0000 RUSSIAN FED. 02-12 | 3.200.000 | 0 | 0 | 100,2500 | 81.285,16 | 0,02 |
| RU000A0GMSX0 | 6,1000 RUSSIAN FED. 06-11 | 3.360.000 | 0 | 0 | 100,9500 | 85.945,37 | 0,03 |
| RU000A0JPLJ1 | 6,1000 RUSSIAN FED. 08-13 | 2.000.000 | 0 | 0 | 99,6521 | 50.500,25 | 0,02 |
| RU000A0JPVH4 | 6,2000 RUSSIAN FED. 08-11 | 6.700.000 | 4.200.000 | 2.500.000 | 101,6053 | 172.491,70 | 0,05 |
| RU000A0JNZ11 | 7,1000 OAO LUKOIL-HOLDING 06-11 | 3.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,0100 | 76.782,55 | 0,02 |
| RU000A0GKM53 | 7,3500 A.P.I.ZHIL. KREDIT. 05-12 | 2.000.000 | 0 | 0 | 101,0000 | 51.183,30 | 0,02 |
| RU000A0DY8K8 | 7,5000 RUSSIAN FED. FRN 05-16 | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,7500 | 12.510,77 | 0,00 |
| RU000A0D0G29 | 8,5000 RUSSIAN FED. 05-21 | 800.000 | 0 | 4.200.000 | 98,7333 | 20.013,85 | 0,01 |
| RU000A0JQCM2 | 10,8000 RUSSIAN FED. 09-12 | 4.100.000 | 0 | 3.400.000 | 110,2500 | 114.535,30 | 0,03 |
| RU000A0JQCL4 | 11,2000 RUSSIAN FED. 09-14 | 1.600.000 | 0 | 0 | 117,8500 | 47.777,83 | 0,01 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | PRODAJE ODHODKI | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--|---------------------------------------|-----------------------|--|--------------------|----------|-------------------------------|----------------------------------|
| OBVEZNICE V ŠVEDSKIH KRONAH | | | | | | | |
| SE0002829192 | 3,5000 SWEDEN 1053 09-39 | 1.100.000 | 0 | 0 | 101,1970 | 117.656,63 | 0,03 |
| SE0001811399 | 3,7500 SWEDEN 1051 06-17 | 10.000.000 | 0 | 0 | 107,9460 | 1.140.939,53 | 0,34 |
| XS0200551975 | 4,5000 EIB EUR. INV.BK 04-14 | 7.500.000 | 0 | 0 | 107,7000 | 853.754,56 | 0,25 |
| SE0000722852 | 5,2500 ŠVEDSKA 00-11 | 6.800.000 | 0 | 5.000.000 | 102,7820 | 738.723,73 | 0,22 |
| OBVEZNICE V TAJSKIH BAHTIH | | | | | | | |
| TH062303N305 | 4,2500 THAILD 07-13 | 3.150.000 | 3.150.000 | 0 | 104,0998 | 77.730,52 | 0,02 |
| TH0623A3S305 | 5,1250 THAILD 07-18 | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | 112,4790 | 79.987,82 | 0,02 |
| TH0623A3O502 | 5,2500 THAILD 07-14 | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | 108,2690 | 76.993,94 | 0,02 |
| TH062303B302 | 5,6700 THAILD 07-28 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 123,8540 | 29.358,99 | 0,01 |
| TH0623031307 | 5,8500 THAILD 06-21 | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | 121,6460 | 57.671,20 | 0,02 |
| OBVEZNICE V NOVIH TURŠKIH LIRAH | | | | | | | |
| TRT090113T13 | 10,0000 TURKEY 10-13 | 100.000 | 100.000 | 0 | 103,8490 | 52.507,33 | 0,02 |
| TRT150212T15 | 10,0000 TURKEY 07-12 | 250.000 | 0 | 0 | 110,9750 | 185.865,45 | 0,05 |
| TRT060814T18 | 11,0000 TURKEY 09-14 | 800.000 | 800.000 | 0 | 108,3790 | 438.382,04 | 0,13 |
| TRT190111T13 | 14,0000 TURKEY 06-11 | 640.000 | 0 | 350.000 | 102,8100 | 332.684,80 | 0,10 |
| TRT260912T15 | 14,0000 TURKEY 07-12 | 1.000.000 | 600.000 | 650.000 | 110,5500 | 558.954,39 | 0,16 |
| TRT070312T14 | 16,0000 TURKEY 07-12 | 350.000 | 0 | 250.000 | 111,4250 | 197.182,48 | 0,06 |
| TRT280813T13 | 16,0000 TURKEY 08-13 | 200.000 | 0 | 150.000 | 119,8000 | 121.144,71 | 0,04 |
| OBVEZNICE V AMERIŠKIH DOLARJIH | | | | | | | |
| US912828KU32 | 0,8750 US TREASURY 09-11 | 2.000.000 | 1.000.000 | 3.500.000 | 100,4805 | 1.535.811,52 | 0,45 |
| US912828NB24 | 1,0000 US TREASURY 10-12 | 6.000.000 | 6.000.000 | 0 | 100,8090 | 4.622.499,04 | 1,36 |
| US912828KB50 | 1,1250 US TREASURY 09-12 | 11.000.000 | 6.500.000 | 0 | 100,9800 | 8.488.956,82 | 2,51 |
| US500769DY72 | 1,3750 K.F.W.ANL.V. DL 10-13 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 100,4030 | 767.313,72 | 0,23 |
| US912828JW17 | 1,5000 US TREASURY 08-13 | 2.500.000 | 2.500.000 | 0 | 101,4690 | 1.938.651,13 | 0,57 |
| XS0458651261 | 2,0000 ASFINAG MTN 09-12 | 1.400.000 | 0 | 0 | 101,6120 | 1.087.174,63 | 0,32 |
| US465410BU10 | 2,1250 ITALY (REP. OF) 09-12 | 1.500.000 | 0 | 0 | 100,1670 | 1.148.265,19 | 0,34 |
| US912828LK41 | 2,3750 US TREASURY 09-14 | 2.800.000 | 2.800.000 | 0 | 104,0860 | 2.227.289,26 | 0,66 |
| US912828KD17 | 2,7500 US TREASURY 09-19 | 6.000.000 | 1.000.000 | 0 | 99,9840 | 4.584.669,47 | 1,35 |
| US912810QA97 | 3,5000 US TREASURY 09-39 | 2.700.000 | 1.700.000 | 0 | 90,1880 | 1.860.967,52 | 0,55 |
| US912828JB79 | 3,5000 US TREASURY 08-13 | 5.000.000 | 0 | 0 | 107,5780 | 4.110.737,49 | 1,21 |
| US912828ND89 | 3,5000 US TREASURY 10-20 | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | 104,2110 | 2.389.247,23 | 0,71 |
| US912828BA78 | 3,6250 US TREASURY 03-13 | 5.500.000 | 1.000.000 | 0 | 107,8750 | 4.534.294,99 | 1,34 |
| US731011AS13 | 3,8750 POLJSKA 10-15 | 10.000 | 10.000 | 0 | 102,4220 | 7.827,44 | 0,00 |
| US912828AU42 | 3,8750 US TREASURY 03-13 | 6.000.000 | 1.200.000 | 0 | 108,0740 | 4.955.628,58 | 1,46 |
| US514890AF97 | 4,2500 LDKRBK BAD.W.ANL.R. 5119 05-10 | 2.100.000 | 0 | 0 | 100,2000 | 1.608.100,88 | 0,48 |
| US912828EE63 | 4,2500 US TREASURY 05-15 | 7.100.000 | 2.000.000 | 1.900.000 | 112,3320 | 6.095.202,14 | 1,80 |
| US912810PW27 | 4,3750 US TREASURY 08-38 | 3.000.000 | 0 | 0 | 105,2340 | 2.412.701,57 | 0,71 |
| US912828GZ74 | 4,6250 US TREASURY 07-12 | 6.000.000 | 0 | 0 | 108,1330 | 4.958.333,97 | 1,46 |
| DE000HBE0FC9 | 4,7500 HYP.BK ESSEN OPF 05-10 | 1.170.000 | 0 | 0 | 101,0960 | 903.953,53 | 0,27 |
| US445545AC05 | 4,7500 HUNGARY 05-15 | 50.000 | 50.000 | 70.000 | 97,5000 | 37.256,40 | 0,01 |
| XS0241650356 | 4,7500 EUROP. HYPO BANK 06-11 | 1.410.000 | 0 | 0 | 101,5270 | 1.094.024,23 | 0,32 |
| FR0010533091 | 4,8750 CIE F.FONCIER MTN 07-10 | 1.100.000 | 0 | 0 | 100,5150 | 844.986,63 | 0,25 |
| US9128277L09 | 4,8750 US TREASURY 02-12 | 12.800.000 | 10.000.000 | 0 | 106,8160 | 10.448.947,65 | 3,08 |
| US912828FQ84 | 4,8750 US TREASURY 06-16 | 4.000.000 | 1.000.000 | 0 | 115,9730 | 3.545.219,72 | 1,05 |
| US822582AB83 | 4,9500 SHELL INTL.FIN. 07-12 | 2.300.000 | 0 | 0 | 106,5240 | 1.872.412,69 | 0,55 |
| US683234YS19 | 5,0000 ONTARIO PROV. 06-11 | 500.000 | 0 | 0 | 105,0880 | 401.559,04 | 0,12 |
| US731011AP73 | 5,0000 POLJSKA 05-15 | 50.000 | 0 | 70.000 | 106,2500 | 40.599,92 | 0,01 |
| XS0504954347 | 5,0000 RUSSIAN FED. REGS 10-20 | 100.000 | 100.000 | 0 | 100,7500 | 76.996,56 | 0,02 |
| US912828FF20 | 5,1250 US TREASURY 06-16 | 6.100.000 | 0 | 1.400.000 | 116,9840 | 5.453.591,13 | 1,61 |
| US731011AN26 | 5,2500 POLJSKA 03-14 | 65.000 | 25.000 | 0 | 107,8750 | 53.587,12 | 0,02 |
| USL0302DAM58 | 5,3750 ARCELORMITTAL REGS 08-13 | 275.000 | 0 | 0 | 106,5090 | 223.843,91 | 0,07 |
| US912810FP85 | 5,3750 USA TREASURY 01-31 | 5.100.000 | 0 | 0 | 121,0630 | 4.718.542,61 | 1,39 |
| US912810FE39 | 5,5000 USA TREASURY 98-28 | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 122,2030 | 1.867.833,40 | 0,55 |
| US912810EW46 | 6,0000 USA TREASURY 96-26 | 3.000.000 | 0 | 0 | 127,8200 | 2.930.531,14 | 0,87 |
| US445545AD87 | 6,2500 HUNGARY 10-20 | 50.000 | 50.000 | 5.000 | 100,2500 | 38.307,22 | 0,01 |
| US912810EQ77 | 6,2500 USA TREASURY 93-23 | 6.500.000 | 0 | 0 | 129,0230 | 6.409.243,41 | 1,89 |
| US731011AR30 | 6,3750 POLJSKA 09-19 | 50.000 | 0 | 80.000 | 112,8750 | 43.131,45 | 0,01 |
| XS0276053112 | 6,5800 UKRAINE 06-16 | 100.000 | 0 | 0 | 100,5000 | 76.805,50 | 0,02 |
| US900123BA75 | 6,7500 TURKEY 07-18 | 40.000 | 0 | 120.000 | 113,3750 | 34.658,01 | 0,01 |
| XS0457764339 | 6,7500 LITVA REGS 09-15 | 100.000 | 0 | 0 | 107,5000 | 82.155,14 | 0,02 |
| US900123AY60 | 6,8750 TURKEY 06-36 | 70.000 | 0 | 65.000 | 108,1250 | 57.842,95 | 0,02 |
| US900123AZ36 | 7,0000 TURKEY 06-16 | 100.000 | 0 | 0 | 114,6250 | 87.600,31 | 0,03 |
| XS0506527851 | 7,0000 KAZMUNAIGAZ FIN.SUB 10-20 | 100.000 | 100.000 | 0 | 107,5000 | 82.155,14 | 0,02 |
| XS0366599800 | 7,1250 RSHB CAPITAL REG.S 08-14 | 100.000 | 0 | 0 | 106,5000 | 81.390,91 | 0,02 |
| US900123AV22 | 7,2500 TURKEY 04-15 | 20.000 | 0 | 80.000 | 114,8750 | 17.558,27 | 0,01 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 KOS/ NOMINALNO | NAKUPI PRIHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | PRODAJE ODHODKI V ČASOVNEM OBDOBJU POROČILA | TEČAJ | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--|------------------------------------|--|--|--|------------|-------------------------------|----------------------------------|
| OBVEZNICE V AMERIŠKIH DOLARJIH | | | | | | | |
| US900123AW05 | 7,3750 TURKEY 05-25 | 80.000 | 50.000 | 0 | 117,1250 | 71.608,71 | 0,02 |
| XS0114288789 | 7,5000 RUSKA FED. FRN. 00-30 | 75.000 | 50.000 | 175.000 | 115,8750 | 61.103,36 | 0,02 |
| US912810EL80 | 8,0000 USA TREASURY 91-21 | 2.000.000 | 0 | 2.520.000 | 145,0780 | 2.217.470,39 | 0,65 |
| US912810ED64 | 8,1250 USA TREASURY 89-19 | 4.700.000 | 0 | 0 | 142,4260 | 5.115.798,24 | 1,51 |
| XS0373642585 | 8,3750 KAZMUNAIGAZ FIN.SUB 08-13 | 50.000 | 0 | 0 | 110,1250 | 42.080,63 | 0,01 |
| XS0372158054 | 9,0000 TRANSRCREDIT FIN. 08-11 | 100.000 | 0 | 0 | 103,6300 | 79.197,55 | 0,02 |
| XS0441261921 | 11,7500 KAZMUNAIGAZ FIN.SUB 09-15 | 100.000 | 0 | 0 | 126,1250 | 96.389,00 | 0,03 |
| US900123AL40 | 11,8750 TURČIJA 00-30 | 50.000 | 50.000 | 0 | 167,3750 | 63.956,82 | 0,02 |
| XS0088543193 | 12,7500 RUSKA FED. 98-28 | 40.000 | 0 | 30.000 | 174,2500 | 53.267,10 | 0,02 |
| OBVEZNICE V JUŽNOAFRIŠKIH RANDIH | | | | | | | |
| ZAG000030404 | 6,2500 SOUTH AFR. 209 06-36 | 2.050.000 | 2.050.000 | 0 | 76,7210 | 164.060,30 | 0,05 |
| ZAG000016320 | 10,5000 SOUTH AFR. 186 97-26 | 900.000 | 1.000.000 | 100.000 | 117,1940 | 110.022,95 | 0,03 |
| ZAG000010547 | 13,5000 SOUTH AFR. 157 15.09 91-16 | 400.000 | 1.700.000 | 1.300.000 | 124,6140 | 51.995,08 | 0,02 |
| VSOTA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI OZIROMA NA KATEREM DRUGEM ORGANIZIRANEM TRGU | | | | | EUR | 326.020.464,85 | 96,19 |
| OBVEZNICE V ČEŠKIH KRONAH | | | | | | | |
| CZ0001002547 | 5,7000 CZECH REP. SER. 58 2009-24 | 4.900.000 | 2.500.000 | 600.000 | 116,3000 | 229.902,17 | 0,07 |
| OBVEZNICE V EVRIH | | | | | | | |
| AT000B063102 | 3,7500 RLB VLBG OBL PP 06-11 | 400.000 | 0 | 0 | 103,3437 | 413.374,94 | 0,12 |
| AT0000448618 | 5,5000 RLB KTN 01-11/6 | 1.300.000 | 0 | 0 | 104,0797 | 1.353.036,31 | 0,40 |
| OBVEZNICE V MALEZIJSKIH RINGGITIH | | | | | | | |
| MYBMH0900017 | 2,5090 MALAYSIA S. 0109 09-12 | 450.000 | 450.000 | 0 | 98,8090 | 106.489,24 | 0,03 |
| OBVEZNICE V RUSKIH RUBLJIH | | | | | | | |
| RU000A0JQ987 | 11,3000 RUSSIAN FED. 09-12 | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 111,7000 | 70.757,11 | 0,02 |
| VSOTA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, S KATERIMI SE NE TRGUJE NA BORZI OZIROMA NA KATEREM DRUGEM ORGANIZIRANEM TRGU | | | | | EUR | 2.173.559,77 | 0,64 |
| SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE | | | | | EUR | 328.194.024,62 | 96,83 |
| FINANČNE TERMINSKE POGODBE V EVRIH ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI | | | | | | | |
| EVRO BOBL FUTURES NA DAN 8. 9. 2010 | EUREX | -5 | | | 119,7200 | 1.740,00 | 0,00 |
| EVRO ZVEZA FUTURE NA DAN 8. 9. 2010 | EUREX | -63 | | | 128,0600 | 13.584,96 | 0,00 |
| EVRO ZAKLADNE FUTURES NA DAN 8. 9. 2010 | EUREX | -241 | | | 109,1100 | 11.139,72 | 0,01 |
| FINANČNE TERMINSKE POGODBE V BRITANSKIH FUNTIH, NAMENJENE ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI | | | | | | | |
| LONG (10Y) GILT FUTURE NA DAN 28. 9. 2010 | LIFFE | -17 | | | 120,5900 | -17.766,43 | -0,01 |
| FINANČNE TERMINSKE POGODBE V AMERIŠKIH DOLARJIH, NAMENJENE ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI | | | | | | | |
| CBT 2-YR TREASURY BONDS FUT. NA DAN 30. 9. 2010 | CBT | -70 | | | 109,4688 | -8.358,81 | 0,00 |
| CBT 30-YR TREASURY BONDS FUT. NA DAN 21. 9. 2010 | CBT | -13 | | | 126,8750 | -20.102,93 | -0,01 |
| FINANČNE TERMINSKE POGODBE V AMERIŠKIH DOLARJIH, KI NISO NAMENJENE ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI | | | | | | | |
| CBT 10-YR TREASURY NOTES FUT. NA DAN 21. 9. 2010 | CBT | 188 | | | 123,0938 | 279.279,73 | 0,08 |
| CBT 5-YR TREASURY BONDS FUT. NA DAN 30. 9. 2010 | CBT | 147 | | | 119,3750 | 293.143,39 | 0,09 |
| SKUPAJ FINANČNE TERMINSKE POGODBE ¹ | | | | | EUR | 552.659,63 | 0,16 |

¹ Tečajni dobički in izgube na referenčni datum.

| OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | STANJE 30. 7. 2010 | VALUTA | VREDNOST TEČAJA V EVRIH | ODSTOTNI DELEŽ V STRUKTURI |
|--|-----------------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|
| DEVIZNI TERMINSKI POSLI | | | | |
| TERJATVE/OBVEZNOSTI | | | | |
| ODPRTE POSTAVKE | | | | |
| PRODAJE | | | | |
| CHF | -7.280.000 | EUR | 93.359,23 | 0,03 |
| CZK | -3.600.000 | EUR | -3.195,04 | 0,00 |
| TRY | -250.000 | EUR | 816,30 | 0,00 |
| USD | -2.173.525 | EUR | 79.043,19 | 0,02 |
| NAKUPI | | | | |
| AUD | 1.490.000 | EUR | -1.619,36 | 0,00 |
| BRL | 450.000 | EUR | -8.702,97 | 0,00 |
| CAD | 230.000 | EUR | -6.524,04 | 0,00 |
| COP | 465.000.000 | EUR | -2.553,61 | 0,00 |
| CZK | 1.100.000 | EUR | 2.731,40 | 0,00 |
| GBP | 2.234.000 | EUR | 9.392,12 | 0,00 |
| IDR | 3.600.000.000 | EUR | -9.003,71 | 0,00 |
| NOK | 23.340.000 | EUR | 32.331,55 | 0,01 |
| NZD | 190.000 | EUR | -1.516,81 | 0,00 |
| PEN | 250.000 | EUR | -2.285,19 | 0,00 |
| PLN | 830.000 | EUR | 6.154,00 | 0,00 |
| RON | 3.260.000 | EUR | 3.153,55 | 0,00 |
| RUB | 1.600.000 | EUR | 991,13 | 0,00 |
| SEK | 34.600.000 | EUR | 10.216,45 | 0,00 |
| UAH | 1.700.000 | EUR | 722,96 | 0,00 |
| USD | 7.690.000 | EUR | -236.276,73 | -0,07 |
| ZAPRTE POSTAVKE | | | | |
| PRODAJE | | | | |
| CAD | -3.710.000 | EUR | 6.355,04 | 0,00 |
| NAKUPI | | | | |
| HUF | 20.000.000 | EUR | -1.139,48 | 0,00 |
| USD | 2.500.000 | EUR | -79.420,36 | -0,02 |
| SKUPAJ DEVIZNI TERMINSKI POSLI ¹ | | EUR | -106.970,38 | -0,03 |
| DOBROIMETJE V BANKAH | | | | |
| DOBROIMETJE V BANKAH – EUR | EUR | 4.514.621,50 | | |
| DOBROIMETJE V DRUGIH VALUTAH DRŽAV EU | EUR | 1.660.435,07 | | |
| DOBROIMETJE V VALUTAH DRŽAV, KI NISO V EU | | | | |
| AUD | EUR | 50.396,62 | | |
| CAD | EUR | 73.160,92 | | |
| HRK | EUR | 1.295,95 | | |
| JPY | EUR | 240.208,64 | | |
| MXN | EUR | 707,86 | | |
| NOK | EUR | 2.280,60 | | |
| NZD | EUR | 1.736,36 | | |
| RUB | EUR | 2.102,12 | | |
| TRY | EUR | 26.644,56 | | |
| USD | EUR | -389.416,90 | | |
| ZAR | EUR | 9.674,67 | EUR | 6.193.847,97 |
| | | | | 1,83 |

¹ Tečajni dobički in izgube na referenčni datum.

RAZMEJITVE

| | | | | |
|--------------------|-----|--------------|-----|--------------|
| OBRESTI OD UDELEŽB | EUR | 4.434.892,58 | | |
| OBRESTI V BREME | EUR | -223,22 | EUR | 4.434.669,36 |
| | | | | 1,31 |

DRUGE OBRAČUNSKE POSTAVKE

| | | | | |
|----------------------|-----|-------------|--|-------|
| RAZLIČNE PRISTOJBINE | EUR | -335.394,88 | | -0,10 |
|----------------------|-----|-------------|--|-------|

SREDSTVA SKLADA

| | | | | |
|--|-----|----------------|--|--------|
| | EUR | 338.932.836,32 | | 100,00 |
|--|-----|----------------|--|--------|

| | | | | |
|------------------------------|-----|-------|--|--|
| VEP (IZPLAČILNI SKLAD) | EUR | 52,90 | | |
| VEP (ZAKLADNI SKLAD) | EUR | 73,88 | | |
| VEP (POPOLNI ZAKLADNI SKLAD) | EUR | 81,93 | | |

| | | | | |
|---|-----|---------------|--|--|
| IZPLAČILNE EP V OBTOKU | KOS | 2.544.235,582 | | |
| EP ZAKLADNEGA SKLADA V OBTOKU | KOS | 1.957.467,720 | | |
| EP POPOLNEGA ZAKLADNEGA SKLADA V OBTOKU | KOS | 728.559,457 | | |

VREDNOSTNI PAPIRJI, BLOKIRANI V SREDSTVIH SKLADA (POSLI IZPOSODE VREDNOSTNIH PAPIRJEV)

| | | | | |
|--------------|--------|-------------------------|-----|------------|
| NL0009213651 | 2,7500 | NEDERLD 09-15 | EUR | 1.000.000 |
| FR0010216481 | 3,0000 | REP. FSE O.A.T. 05-15 | EUR | 5.500.000 |
| XS0272191791 | 3,7500 | NORDEA HYPO 06-11 | EUR | 550.000 |
| FR0109970386 | 3,7500 | REP. FSE B.T.A.N. 07-12 | EUR | 150.000 |
| DE0001135259 | 4,2500 | BUNDANL.V. 04-14 | EUR | 2.000.000 |
| FR0000189151 | 4,2500 | REP. FSE O.A.T. 03-19 | EUR | 8.100.000 |
| XS0145624432 | 7,5000 | BOLGARIJA REGS 02-13 | EUR | 10.000 |
| SE0001811399 | 3,7500 | SWEDEN 1051 06-17 | SEK | 10.000.000 |
| SE0000722852 | 5,2500 | ŠVEDSKA 00-11 | SEK | 6.800.000 |
| US912828KB50 | 1,1250 | US TREASURY 09-12 | USD | 4.800.000 |
| US912828JW17 | 1,5000 | US TREASURY 08-13 | USD | 1.900.000 |
| US912828KD17 | 2,7500 | US TREASURY 09-19 | USD | 4.400.000 |
| US912828JB79 | 3,5000 | US TREASURY 08-13 | USD | 5.000.000 |
| US912828BA78 | 3,6250 | US TREASURY 03-13 | USD | 4.330.000 |
| US912828AU42 | 3,8750 | US TREASURY 03-13 | USD | 3.100.000 |
| US912828EE63 | 4,2500 | US TREASURY 05-15 | USD | 7.100.000 |
| US912810PW27 | 4,3750 | US TREASURY 08-38 | USD | 3.000.000 |
| US912828GZ74 | 4,6250 | US TREASURY 07-12 | USD | 6.000.000 |
| US9128277L09 | 4,8750 | US TREASURY 02-12 | USD | 1.800.000 |
| US912828FF20 | 5,1250 | US TREASURY 06-16 | USD | 1.810.000 |
| US912810FP85 | 5,3750 | USA TREASURY 01-31 | USD | 5.100.000 |
| US912810FE39 | 5,5000 | USA TREASURY 98-28 | USD | 1.200.000 |
| US912810EQ77 | 6,2500 | USA TREASURY 93-23 | USD | 6.400.000 |
| US912810EL80 | 8,0000 | USA TREASURY 91-21 | USD | 2.000.000 |
| US912810ED64 | 8,1250 | USA TREASURY 89-19 | USD | 4.450.000 |

DEVIZNI TEČAJI

VREDNOSTNI PAPIRJI NALOŽB V TUJIH VALUTAH SO PRERAČUNANI V EVRE PO DEVIZNIH TEČAJIH NA DAN 29. 7. 2010:

| VALUTA | ENOTA | TEČAJ |
|---------------------|---------|---------------|
| AVSTRALSKI DOLAR | 1 EUR = | 1,45065 AUD |
| BRAZILSKI REAL | 1 EUR = | 2,30785 BRL |
| KANADSKI DOLAR | 1 EUR = | 1,35240 CAD |
| ČEŠKA KRONA | 1 EUR = | 24,78750 CZK |
| DANSKA KRONA | 1 EUR = | 7,45130 DKK |
| BRITANSKI FUNT | 1 EUR = | 0,83815 GBP |
| HRVAŠKA KUNA | 1 EUR = | 7,24610 HRK |
| MADŽARSKI FORINT | 1 EUR = | 283,30000 HUF |
| JAPONSKI JEN | 1 EUR = | 113,98340 JPY |
| MEHIŠKI PESO | 1 EUR = | 16,55160 MXN |
| MALEZIJSKI RINGGIT | 1 EUR = | 4,17545 MYR |
| NORVEŠKA KRONA | 1 EUR = | 7,97395 NOK |
| NOVOZELANDSKI DOLAR | 1 EUR = | 1,80655 NZD |
| POLJSKI ZLOT | 1 EUR = | 3,99670 PLN |
| NOVI ROMUNSKI LEU | 1 EUR = | 4,25125 RON |
| RUSKI RUBELJ | 1 EUR = | 39,46600 RUB |
| ŠVEDSKA KRONA | 1 EUR = | 9,46115 SEK |
| TAJSKI BAHT | 1 EUR = | 42,18605 THB |
| NOVA TURŠKA LIRA | 1 EUR = | 1,97780 TRY |
| AMERIŠKI DOLAR | 1 EUR = | 1,30850 USD |
| JUŽNOAFRIŠKI RAND | 1 EUR = | 9,58660 ZAR |

RAZLAGA KRATIC TERMINSKIH BORZ:

| KRATICA | BORZA |
|---------|------------------------|
| CBT | CHICAGO BOARD OF TRADE |
| EUREX | EUROPEAN EXCHANGE |
| LIFFE | NYSE EURONEXT LIFFE |

MED OBRAČUNSKIM OBDOBJEM IZVRŠENI NAKUPI IN PRODAJE V VREDNOSTNIH PAPIRJIH, ČE NISO NAVEDENI V STRUKTURI NALOŽB:

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | NAKUPI PRIHODKI KOS/NOMINALNO | PRODAJE ODHODKI KOS/NOMINALNO |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| INVESTICIJSKI CERTIFIKATI, VKLJUČENI V DRUGE ORGANIZIRANE TRGE, V EVRIH | | | |
| AT0000A0BAN1 | RAIFFEISEN 311 (A) | 0 | 93.500 |
| OBVEZNICE V ČEŠKIH KRONAH | | | |
| XS0305573957 | 1,5900 TELEFONICA EM. FRN 07-10 | 0 | 4.000.000 |
| CZ0001000814 | 3,7000 ČEŠKA 03-13 | 0 | 550.000 |
| CZ0000000062 | 6,9500 BV FINANCE PRAHA 00-10 | 0 | 1.000.000 |
| OBVEZNICE V EVRIH | | | |
| XS0211448435 | 1,0160 KOREA DEV.BK FRN 05-10 | 0 | 200.000 |
| FR0010821298 | 2,0000 CIE F.FONCIER MTN 09-12 | 0 | 300.000 |
| XS0222014507 | 2,5000 BAWAG MTN FD. 05-10 | 0 | 600.000 |
| FR0010745695 | 3,0000 SFEF 09-14 | 0 | 600.000 |
| XS0223267591 | 3,0000 TELSTRA CORP. 05-10 | 0 | 500.000 |
| DE000A0WMA02 | 3,1250 DEUT.POSTBK. OPF 09-14 | 0 | 150.000 |
| DE000A0XXM38 | 3,1250 K.F.W.ANL.V. 09-14 | 0 | 200.000 |
| XS0243462776 | 3,3750 SANTANDER INTL. 06-10 | 0 | 410.000 |
| XS0497185511 | 3,3750 MERCK FIN. SERV. MTN 10-15 | 340.000 | 340.000 |
| XS0242491230 | 3,6250 POLJSKA, REP. 06-16 | 100.000 | 100.000 |
| XS0248561275 | 3,6250 RABOBK NEDERLD 06-11 | 0 | 600.000 |
| XS0278614820 | 3,7500 AIB MRTGE BK 06-10 | 0 | 500.000 |
| XS0169667382 | 3,8750 NATL AUSTR.BK FRN 03-10 | 0 | 500.000 |
| XS0292653994 | 4,0000 SLOVENIJA 07-18 | 0 | 400.000 |
| XS0285387071 | 4,1250 GE CAP EUROP. 07-10 | 0 | 520.000 |
| XS0210314299 | 4,2000 POLJSKA 05-20 | 0 | 100.000 |
| XS0291394152 | 4,3750 DAIMLERCHRYS. IMENSKA 07-10 | 0 | 800.000 |
| ES0000012916 | 4,4000 ŠPANIJA 04-15 | 0 | 300.000 |

| ISIN | OZNAKA VREDNOSTNEGA PAPIRJA | NAKUPI PRIHODKI | PRODAJE ODHODKI |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| OBVEZNICE V EVRIH | | | |
| XS0385755110 | 5,0000 E.ON INTL FIN. MTN 08-11 | 0 | 250.000 |
| AT0000385067 | 5,2500 BUNDESANL. 01-11 | 0 | 500.000 |
| XS0212694920 | 5,5000 TURKEY 05-17 | 0 | 90.000 |
| XS0382057817 | 5,5000 VW CREDIT INC. MTN 08-10 | 0 | 700.000 |
| OBVEZNICE V JAPONSKIH JENIH | | | |
| XS0207954412 | 1,6500 DEPFA ACS BK 04-16 | 0 | 160.000.000 |
| JP1102191002 | 1,8000 JAPAN NO. 219 00-10 | 0 | 300.000.000 |
| XS0108238543 | 1,8000 ITALY (REP.OF) 00-10 | 0 | 325.000.000 |
| OBVEZNICE V RUSKIH RUBLJIH | | | |
| XS0288664617 | 9,1250 SIBACADEMFIN. 07-10 | 0 | 2.000.000 |
| EVRO-OBVEZNICE DENOMINIRANE V SLOVAŠKIH KRONAH | | | |
| XS0238162530 | 4,0500 KBC IFIMA 05-20 | 0 | 4.000.000 |
| OBVEZNICE V UKRAJINSKIH HRIVNIJAH | | | |
| UA4000024970 | 16,0000 RAIFF.BK AVAL FRN 07-12 | 0 | 500.000 |
| OBVEZNICE V AMERIŠKIH DOLARJIH | | | |
| US912828JV34 | 0,8750 US TREASURY 08-10 | 0 | 2.500.000 |
| US912828JY72 | 0,8750 US TREASURY 09-11 | 1.000.000 | 4.000.000 |
| US912828DL16 | 3,5000 US TREASURY 05-10 | 0 | 2.000.000 |
| XS0366188257 | 3,6250 BP CAPITAL MARK. MTN 08-11 | 0 | 1.500.000 |
| XS0504954180 | 3,6250 RUSSIAN FED. REGS 10-15 | 100.000 | 100.000 |
| US931142BZ52 | 4,1250 WAL-MART STRS 05-10 | 0 | 2.450.000 |
| XS0290059582 | 5,1250 NATL AUSTR. BK 07-10 | 0 | 1.400.000 |
| XS0464257152 | 6,7500 HRVAŠKA 09-19 | 250.000 | 250.000 |
| XS0187564801 | 6,8750 UKRAINE REGS 04-11 | 100.000 | 120.000 |
| XS0145623624 | 8,2500 BOLGARIJA REG.S 02-15 | 0 | 60.000 |
| US900123AU49 | 9,0000 TURKEY 04-11 | 0 | 80.000 |
| XS0373641009 | 9,1250 KAZMUNAIGAZ FIN.SUB 08-18 | 100.000 | 150.000 |
| XS0459207121 | 9,5000 NJSC NAFTOGAZ UKR. 09-14 | 0 | 100.000 |
| XS0089375249 | 11,0000 RUSKA FED. 98-18 | 0 | 100.000 |

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. posluje v skladu s standardi kakovosti Združenja avstrijskih investicijskih družb (VÖIG).

Dunaj, 6. septembra 2010

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Dr. Mathias Bauer

Mag. (FH) Dieter Aigner

Mag. Gerhard Aigner