

# Райфайзен-Източноевропейски- Акции

Шестмесечен финансов отчет  
за 2010 г.

## Съдържание

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

# Шестмесечен финансов отчет от 1 февруари 2010 г. до 31 юли 2010 г.

Фондът инвестира в страните с нововъзникващи пазари от Централна и Източна Европа, сред които преди всички Русия, както и Турция. Инвеститорите печелят от потенциала за растеж на тези страни и от атрактивните оценки на акциите. Този фонд е подходящ за инвеститори, които искат да спечелят от растежа и шансовете на нововъзникващи пазари на европейските страни, но също така са наясно с колебания в курсовете на акциите и валутните колебания.

## Общи данни за фонда

Транш	Дата на предоставяне за продажба	ISIN
ISIN доходоразпределящи дялове (R) (A)	21.02.1994 г.	AT0000936513
ISIN реинвестиращи дялове (R) (T)	17.05.1999 г.	AT0000805460
ISIN изцяло реинвестиращи дялове (чужбина) (R) (V)	26.05.1999 г.	AT0000785241
ISIN изцяло реинвестиращи дялове (чужбина) (I) (V)	04.01.2010 г.	AT0000A0EY50
ISIN спестовен фонд – доходоразпределящи дялове (R) (A)	21.02.1994 г.	AT0000939111
ISIN спестовен фонд – реинвестиращи дялове (R) (T)	17.05.1999 г.	AT0000805478

## Характеристика на фонда

Валута на фонда:	евро
Финансова година:	01.02. – 31.01.
Ден за разпределяне/ изплащане/ реинвестиране:	01.04.
Съгласуваност с директивите на ЕС:	Съгласуван с директивите на ЕС (публичен фонд с инвестиране съгласно § 20 от ЗИФ)
Тип на фонда:	Целеви фонд (до макс. 10 % подфондове)
Целева група:	Публичен фонд
Банка-депозитар:	Райфайзен Централбанк Йостеррайх АД
Управляващо дружество:	Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. Шварценбергплац № 3, А-1010 Виена Тел. +43 1 71170-0, Факс +43 1 71170-1092 www.rcm.at Фирмен номер: 83517 w
Управление на фонда:	Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х.
Одитор:	Кей Пи Ем Джи Аустрия ГмбХ

#### Правна бележка

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

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

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

Нетните активи се изчисляват въз основа на следните принципи:

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

Уважаеми притежатели на дялове!

Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт м.б.Х. представя на Вашето внимание шестмесечния финансов отчет на Райфайзен-Източноевропейски-Акции за периода от 1 февруари 2010 г. до 31 юли 2010 г.

### Данни за фонда в евро

	31.01.2010 г.	31.07.2010 г.
Активи на фонда	561.977.125,79	601.646.783,73
Изчислена стойност / дял (R) (A)	238,58	255,13
Емисионна цена / дял (R) (A)	250,51	267,89
Изчислена стойност / дял (R) (T)	256,62	275,65
Емисионна цена / дял (R) (T)	269,45	289,43
Изчислена стойност / дял (R) (V)	267,80	287,89
Емисионна цена / дял (R) (V)	281,19	302,28
Изчислена стойност / дял (I) (V)	267,80	289,73
Емисионна цена / дял (I) (V)	281,19	304,22

### Дялове в обращение

	(R) A	(R) T	(R) V	(I) V
Дялове в обращение на 31.01.2010 г.	475.084,196	1.042.876,970	675.885,584	10,000
Продажби	64.488,211	94.928,221	97.313,239	7.059,400
Обратно изкупуване	- 35.519,041	- 104.881,672	- 126.210,331	0,000
Дялове в обращение	504.053,366	1.032.923,519	646.988,492	7.069,400
Общо дялове в обращение на 31.07.2010 г.				2.191.034,777

## Информация за инвестиционната политика на фонда

През отчетния период силно участие в портфейла на фонда имаше телекомуникационният сектор, тъй като много от тези ценни книжа имаха атрактивни оценки и високи парични потоци. Областите комунални услуги и енергия останаха подценени. Поради задаващото се влошаване на оценките руските акции на петролни и газови компании бяха чувствително редуцирани. В Полша фондът взе участие в няколко пласирания, преди всичко в сектора на енергийните компании. Делът на турския пазар е повишен, тъй като страната показва и силен растеж и ниските в исторически план лихви оживяваха пазара на акции. Обратното, делът на Унгария беше намален, тъй като новото правителство заложи преди всичко на висок банков данък с цел саниране на финансите. Делът на останалите пазари не се промени съществено.

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

## Състав на активите на фонда в евро

Ценни книжа	Курсова стойност	%
<b>Акции:</b>		
USD	357.632.385,61	59,44
TRY	98.545.052,47	16,38
PLN	73.511.016,01	12,22
HUF	23.695.259,93	3,94
CZK	17.624.652,54	2,93
EUR	10.702.505,00	1,78
RUB	7.945.896,72	1,32
GBP	4.617.121,04	0,77
RON	87.770,91	0,01
Сума акции	594.361.660,23	98,79
<b>Варанти:</b>		
USD	11.654,57	0,00
<b>Инвестиционни сертификати:</b>		
USD	368.360,72	0,06
Сума ценни книжа	594.741.675,52	98,85
<b>Банкови влогове</b>		
Банкови влогове във валутата на фонда	4.871.820,24	0,81
<b>Бъдещи периоди</b>		
Пропорционални лихви (върху банкови влогове)	3.303,91	0,00
Бъдещи вземания по дивиденди	3.036.945,39	0,51
Сума бъдещи периоди	3.040.249,30	0,51
<b>Други счетоводни записвания</b>		
Различни такси	- 1.006.961,33	- 0,17
Активи на фонда	601.646.783,73	100,00

## Справка за активите в евро

Посочените при ценните книжа годишни стойности се отнасят съответно за времето на емитиране, както и на изкупуване, при което възможно предварително право на изкупуване на емитента не е показано.

Обозначените с „Y” ценни книжа индикират отворен матуриретен.

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	НАЛИЧНОСТ 30.07.2010 г.	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ	КУРС	КУРСОВА СТОЙНОСТ В ЕВРО	%-ен ДЯЛ ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА
<b>АКЦИИ В ЧЕШКИ КРОНИ</b>							
CZ0005112300	CEZ AS	328.650	0	78.700	873,5000	11.581.473,52	1,93
CZ0008019106	KOMERCNI BANKA NAMEN	40.540	8.000	0	3.695,0000	6.043.179,02	1,00
<b>АКЦИИ В ЕВРО</b>							
CY0000100111	BANK OF CYPRUS NAM.O.N.	1.093.300	0	0	4,3300	4.733.989,00	0,79
AT0000743059	OMV AG	232.600	0	0	25,6600	5.968.516,00	0,99
<b>АКЦИИ В БРИТАНСКИ ЛИРИ</b>							
GB00B0HZPV38	KAZAKHYS PLC	317.200	117.200	0	12,2000	4.617.121,04	0,77
<b>АКЦИИ В УНГАРСКИ ФОРИНТИ</b>							
HU0000073507	MAGYAR TELEK.NA A	2.213.708	1.354.508	107.000	686,0000	5.360.408,36	0,89
HU0000068952	MOL NYRT. NA A	102.024	44.467	37.100	20.175,0000	7.265.563,71	1,21
HU0000061726	OTP BANK	586.155	246.000	442.500	5.350,0000	11.069.287,86	1,84
<b>АКЦИИ В ПОЛСКИ ЗЛОТИ</b>							
PLARTPR00012	ARCTIC PAPER SA	341.607	0	39.736	13,8000	1.179.517,25	0,20
PLBH00000012	BANK HANDLOWY	190.900	29.500	0	77,0000	3.677.859,23	0,61
PLPEKAO00016	BANK PEKAO S.A.	270.493	163.293	0	166,2000	11.248.263,97	1,87
PLBRE0000012	BANK ROZWOJU ESPORTU	29.611	29.611	0	258,0000	1.911.486,48	0,32
PLBZ000000044	BANK ZACHODNI WBK S.A.	54.100	0	6.000	185,5000	2.510.959,04	0,42
PLENEA000013	ENEA S.A.	660.596	660.596	0	18,3500	3.032.986,36	0,50
PLGTC0000037	GLOBE TRADE CENTRE	306.000	306.000	0	24,3500	1.864.313,06	0,31
PLKGHM000017	KGHM POLSKA MIEDZ S.A.	206.812	0	100.000	106,8000	5.526.439,71	0,92
PLPKO0000016	PKO BANK POLSKI S.A.	1.314.624	0	260.000	39,8100	13.094.598,40	2,18
PLPGER000010	PL.GR.ENERGETYCZNA	602.800	0	0	22,1000	3.333.219,91	0,55
PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	900.876	0	295.696	39,5500	8.914.766,13	1,48
PLPGNIG00014	POLSKIE GO.NAF. A	7.005.427	3.771.450	0	3,5500	6.222.449,98	1,03
PLTLKPL00017	TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	2.786.325	0	0	15,7700	10.994.156,49	1,83
<b>АКЦИИ В НОВИ РУМЪНСКИ ЛЕЙ</b>							
ROPRLAACNOR7	PRODPLAST BUCUREST N.	90.217	0	0	1,2800	27.163,25	0,00
<b>АКЦИИ В РУСКИ РУБЛИ</b>							
RU0009029540	SBERGAT. BANK ROSSIYSK. FED.	3.622.000	0	0	86,5800	7.945.896,72	1,32
<b>АКЦИИ В НОВИ ТУРСКИ ЛИРИ</b>							
TREDOTO00013	DOGUS OTOMOTIV SERV. TIC.	975.300	0	0	7,3500	3.624.458,99	0,60
TREENKA00011	ENKA INSAAT V.SAN.	1.306.363	237.544	24	5,6000	3.698.873,90	0,62
TRASAHOL91Q5	HACI OMER SABANCI	1.952.887	0	0	6,9500	6.862.455,58	1,14
TRETHAL00019	TUERKIYE HALK BANKASI TN1	2.608.300	291.000	409.300	12,6000	16.616.735,77	2,76
TRATUPRS91E8	TUPRAS TURKIY PETROL RAF.	419.700	0	0	34,0000	7.214.986,35	1,20
TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AS	1.173.142	628.686	769.044	4,4400	2.633.608,29	0,44
TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERIE A.S.	1.673.381	0	499.400	8,8500	7.487.825,79	1,24
TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	10.888.400	705.000	355.000	8,2000	45.143.533,22	7,50
TREVKFB00019	TURKIYE VAKIFLAR BANK.	2.502.000	2.502.000	0	4,1600	5.262.574,58	0,88
<b>АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ</b>							
RU0007976957	BASHNEFT	64.000	64.000	0	35,7500	1.748.567,06	0,29
US68371H2094	CHERKIZOVO GRP GDR	130.900	130.900	0	16,8000	1.680.641,96	0,28
US29843U2024	EURASIA DRILL.SP.GDR REGS	135.300	135.300	0	20,2000	2.088.696,98	0,35
US30050A2024	EVRAZ GROUP GDR REG. O.N.	458.690	161.790	0	27,2500	9.552.390,14	1,59
US3682872078	GAZPROM (SP. ADRS) REG.S	2.191.379	0	768.200	21,9500	36.760.236,19	6,11
US46627J3023	JSC HALYK BK GDRS/4 KT 15	1.887.442	109.750	0	8,1500	11.755.943,68	1,95
US46626D1081	JSC MMC NOR.NICK.ADR RL 1	1.494.300	78.000	251.000	16,7700	19.151.250,29	3,18
US6778621044	LUKOIL OIL CO. (SP.ADRS)	1.272.900	21.800	27.600	58,5000	56.908.406,57	9,46
US5591892048	MAGNITOGO.METALL.REGS/13	378.730	0	156.470	10,7000	3.096.989,68	0,51
US5838401033	MECHEL OAO ADRS	579.400	294.300	0	21,9600	9.723.824,23	1,62
US6074091090	MOBILE TELESYSTEMS (SP.ADRS)	2.483.000	1.571.800	0	21,9700	41.690.110,81	6,93

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	НАЛИЧНОСТ 30.07.2010 г.	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ	КУРС	КУРСОВА СТОЙНОСТ В ЕВРО	%-ен ДЯЛ ОТ АКТИВИТЕ НА ФОНДА
<b>АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ</b>							
RU0007775219	MOBILNIYE TELESIST	324.000	0	0	8,0030	1.981.636,99	0,33
RU0009036461	MOSK.GOR.TEL.	13.000	0	0	12,3861	123.056,40	0,02
RU000A0ET7Y7	MOSKOVSKAYA OBL.EL.	60.809.000	7.000.000	0	0,0459	2.133.078,41	0,36
US67812M2070	NK ROSNEFT GDR REGS	3.735.900	205.000	0	6,7900	19.386.137,56	3,22
RU000A0J2Q06	NK ROSNEFT	333.200	0	0	6,8091	1.733.887,75	0,29
US67011E2046	NOVOLIPETSKIY MET.KO.REGS O.N.	233.600	41.700	0	32,1300	5.736.009,17	0,95
RU000A0JP7F5	PHARMSTANDARD RL 1	150.700	1.100	0	77,2606	8.898.106,55	1,48
US4662941057	RUSHYDRO OAO ADR 100	1.734.300	594.500	0	5,2600	6.971.660,68	1,16
RU0009029540	SBERGAT. BANK ROSSIYSK. FED.	23.534.900	1.632.000	1.476.000	2,8681	51.586.126,63	8,57
US6708312052	TATNEFT GDR REG.S 20	393.499	0	594	31,3800	9.436.758,59	1,57
RU000A0HGPM9	TKN BP-HOLDING RL 1	5.877.730	40.630	0	1,9800	8.894.081,31	1,48
US87260R2013	TRUB.MET.KO.GDRS	355.880	0	0	16,8000	4.569.189,15	0,76
US91688E2063	URALKALIY GDR S/5	197.607	197.607	0	21,0800	3.183.458,59	0,53
US92719A1060	VIMPELCOM LTD ADR 1/4	2.011.700	2.011.700	0	16,2600	24.998.274,36	4,15
RU0009058234	VOLGA TELE. RL 5	432.317	94.767	0	3,1647	1.045.589,31	0,17
US9286601094	VOLGA TELEKOM (SP.ADRS)	470.700	0	0	6,3352	2.278.929,03	0,38
RU0009084214	VOZROHDENIYE, BK	60.670	0	0	33,8856	1.571.142,03	0,26
RU000A0JNG55	VTORAYA GENER.K.O.R.E.	107.275.000	7.000.000	0	0,0521	4.271.324,04	0,71
RU0005344356	WIMM-BILL-DANN PR.P.	128.110	16.510	0	47,7691	4.676.881,47	0,78
<b>ВАРАНТИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ</b>							
GB00B0L4V184	UKRAINE OPP. TR. WTS12	122.000	0	0	0,1250	11.654,57	0,00
<b>ИНВЕСТИЦИОННИ СЕРТИФИКАТИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ, ВКЛЮЧЕНИ В ДРУГИ ОРГАНИЗИРАНИ ПАЗАРИ</b>							
VGG290991014	EASTERN PROPERTY HLDGS	20.000	20.000	20.000	24,1000	368.360,72	0,06
СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ДОПУСНАТИ ДО ОФИЦИАЛНА ТЪРГОВИЯ ИЛИ ДО ДРУГ РЕГУЛИРАН ПАЗАР					EUR	594.681.067,86	98,84
<b>АКЦИИ В НОВИ РУМЪНСКИ ЛЕИ</b>							
QOXBVM022250	PRODPLAST BUCUREST N. LN1	190.858	81.075	0	1,3500	60.607,66	0,01
СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, НЕДОПУСНАТИ ДО ОФИЦИАЛНА ТЪРГОВИЯ ИЛИ ДО ДРУГ РЕГУЛИРАН ПАЗАР					EUR	60.607,66	0,01
СУМА НА АКТИВИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА					EUR	594.741.675,52	98,85
<b>БАНКОВИ ВЛОГОВЕ</b>							
ВЛОГОВЕ В ЕВРО					EUR	4.871.820,24	0,81
<b>БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>							
ПРОПОРЦИОНАЛНИ ЛИХВИ		EUR	3.303,91				
БЪДЕЩИ ВЗЕМАНИЯ ПО ДИВИДЕНТИ		EUR	3.036.945,39		EUR	3.040.249,30	0,51
<b>ДРУГИ СЧЕТОВОДНИ ЗАПИСВАНИЯ</b>							
РАЗЛИЧНИ ТАКСИ					EUR	-1.006.961,33	-0,17
АКТИВИ НА ФОНДА					EUR	601.646.783,73	100,00
<b>ИЗЧИСЛЕНА СТОЙНОСТ НА ДЯЛ</b>							
ДОХОДОРАЗПРЕДЕЛЯЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					EUR	255,13	
ЧАСТИЧНО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					EUR	275,65	
ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					EUR	287,89	
ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					EUR	289,73	
<b>ДЯЛОВЕ В ОБРАЩЕНИЕ</b>							
ДОХОДОРАЗПРЕДЕЛЯЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					БРОЙ	504.053,366	
ЧАСТИЧНО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					БРОЙ	1.032.923,519	
ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА НЕПРОФЕСИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					БРОЙ	646.988,492	
ИЗЦЯЛО РЕИНВЕСТИРАЩ ТРАНШ С ТАКСИ ЗА ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ					БРОЙ	7.069,400	

БЛОКИРАНИ ЦЕННИ КНИЖА В СПРАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА (СДЕЛКИ ЗА ЗАЕМ НА ЦЕННИ КНИЖА):

HU0000061726	OTP BANK	HUF	150.000
TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRY	6.500.000
US3682872078	GAZPROM (SP. ADRS) REG.S	USD	800.000
US6778621044	LUKOIL OIL CO. (SP.ADRS)	USD	400.000
RU000A0J2Q06	NK ROSNEFT	USD	200.000

ВАЛУТНИ КУРСОВЕ

АКТИВИТЕ В ЧУЖДА ВАЛУТА БЯХА ПРЕИЗЧИСЛЕНИ В ЕВРО ПО ВАЛУТНИЯ КУРС КЪМ 29.07.2010 г.:

ВАЛУТА	ЕДИНИЦИ	КУРС	
ЧЕШКА КРОНА	1 EUR	= 24,78750	CZK
БРИТАНСКА ЛИРА	1 EUR	= 0,83815	GBP
УНГАРСКИ ФОРИНТ	1 EUR	= 283,30000	HUF
ПОЛСКА ЗЛОТА	1 EUR	= 3,99670	PLN
НОВА РУМЪНСКА ЛЕЯ	1 EUR	= 4,25125	RON
РУСКА РУБЛА	1 EUR	= 39,46600	RUB
НОВА ТУРСКА ЛИРА	1 EUR	= 1,97780	TRY
ЩАТСКИ ДОЛАР	1 EUR	= 1,30850	USD

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

ISIN	НАИМЕНОВАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	ПОКУПКИ ИЗВЪРШЕНИ	ПРОДАЖБИ ИЗВЪРШЕНИ
<b>АКЦИИ В ЧЕШКИ КРОНИ</b>			
CZ0009091500	UNIPETROL	0	453.000
<b>АКЦИИ В ЕВРО</b>			
AT0000652011	ERSTE GROUP BK ST.AKT.ON	97.500	97.500
AT0000606306	RAIFF.INT.BK.HLDG INH.AKT.O.N.	0	58.500
<b>АКЦИИ В УНГАРСКИ ФОРИНТИ</b>			
HU0000067624	RICHT. GEDEON NA	0	22.862
<b>АКЦИИ В ПОЛСКИ ЗЛОТИ</b>			
PLBRE0005136	BRE BANK -ANR -	10.000	10.000
PLBUDMX00013	BUDIMEX NAMEN	0	72.844
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	4.500	4.500
<b>АКЦИИ В НОВИ ТУРСКИ ЛИРИ</b>			
TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS O.N.	0	73.830
<b>АКЦИИ В ЩАТСКИ ДОЛАРИ</b>			
US0644512065	BANK PEKAO S.A. (GDRS)	0	119.293
US1534351028	CENTRAL EU.DISTR.	0	131.000
US47972P2083	COMSTAR-OBV.TEL.REGS	0	1.204.400
US12642X1063	CTC MEDIA INC.	0	159.600
RU000A0JKQU8	MAGNIT	0	90.195
US6698881090	NOVATEK GDR REG. S 1/100	0	64.600
US8688611057	SURGUTNEFTEGAZ PFD. (SP.ADRS)	0	875.600
US68370R1095	VIMPEL-KOMMUNIKATSII (SP.ADRS)	344.300	2.111.700

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

Виена, 10 септември 2010 г.

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.**

Dr. Mathias Bauer

Mag. (FH) Dieter Aigner

Mag. Gerhard Aigner