

ESPA STOCK AGRICULTURE

Az InvFG 20. §-a szerinti közös tulajdonú alap

2010. évi féléves jelentés

Tartalomjegyzék

Általános információk az Alapkezelőről	2
A Befektetési alap alakulása.....	3
A Befektetési alap vagyonának összetétele	4
2010. július 31-i vagyonkimutatás	5

Általános információk az Alapkezelőről

A társaság	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon: 05 0100-19881, Telefax: 05 0100-17102
Törzstőke	4,50 millió EUR
Tagok	Erste Asset Management GmbH (81,42%) DekaBank Deutsche Girozentrale (2,87%) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87%) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37%) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87%) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87%) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73%)
Felügyelőbizottság	Mag. Wolfgang TRAINDL igazgató (elnök) Mag. Dr. Gerhard FABISCH igazgató (elnökhelyettes) Wilhelm SCHULTZE okleveles mérnök (elnökhelyettes) Dr. Christian AICHINGER igazgató Mag. Rupert ASCHER igazgató Mag. Alois HOCHEGGER igazgató Mag. Dr. Michael MALZER osztályigazgató Franz RATZ igazgató az üzemi tanács küldöttei: Mag. (FH) Regina HABERHAUER Mag. Dieter KERSCHBAUM Mag. Gerhard RAMBERGER Herbert STEINDORFER
Ügyvezetők	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Harald GASSER Dr. Franz GSCHIEGL
Céggjegyzők	Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Harald EGGER Oskar ENTMAYR Dr. Dietmar JAROSCH Günther MANDL Peter RIEDERER Christian SCHÖN Mag. Paul A. SEVERIN Mag. Jürgen SINGER
Állami felügyelők	HR Dr. Michael MANHARD AD Erwin Gruber
Könyvvizsgáló	ERNST & YOUNG WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH
Letétkezelő	Erste Group Bank AG

Tisztelt befektetésijegy-tulajdonos!

Engedje meg, hogy bemutassuk Önnek a befektetési jegyekről szóló osztrák törvény 20. §-a szerinti ESPA STOCK AGRICULTURE közös tulajdonú alapnak a 2010. február 1-től 2010. július 31-ig tartó időszakára vonatkozó jelentését.

A Befektetési alap alakulása

Az alap mezőgazdasági, illetve olyan vállalatokba fektet be, amelyek fontos szerepet játszanak ebben a gazdasági ágazatban. Ezek elsősorban mezőgazdasági nyersanyag-előállító, trágyázószer- és élelmiszergyártó vállalatok. Az értékpapírok a fő fogyasztási cikkek, a nyers-, segéd- és üzemi anyagok ágazatából, valamint az iparból származnak.

A fejlődő országok folyamatos gazdasági növekedése következtében a globális élelmiszerfogyasztás változóban van. Ez a tendencia közép és hosszú távon erőteljesen növelni fogja a keresletet. Az emberek egyrészt magasabb jövedelemszinttel rendelkeznek, és ezért többet engedhetnek meg maguknak, másrészt étrendjükben nagyobb szerepet kapnak a jobb minőségű élelmiszerek. A népességnövekedés szintén tartósan ösztönzi a mezőgazdasági nyersanyagok iránti keresletet. A kínálat azonban a korlátozott nagyságú megművelhető földterület miatt nem növelhető tetszés szerint. További tényező a vízellátás, valamint a klímaváltozás. A világ népességének élelmiszerral történő ellátása érdekében mezőgazdasági befektetések szükségesek. Az alapon szereplő vállalatok várhatóan hasznot húznak a mezőgazdasági nyersanyagok iránti strukturális keresletnövekedésből és azok árának alakulásából.

Az elmúlt félév elején jelentős árfolyam-emelkedések határozták meg a világ tőzsdéit. A javuló hangulatot a nemzetgazdasági adatok és a jó vállalati eredmények alapozták meg. Ezt követően számos nyugati ország magas eladósodottsága, valamint a magas munkanélküliség került előtérbe. A görögországi válság nagy bizonytalanságot okozott, amelynek következtében a piacok nagyobbat estek, mint a korábbi emelkedésük volt. Az utolsó két hónapban számos vállalat negyedéves adatai kellemes meglepetést okoztak, ami az árfolyamok emelkedésével járt együtt. A jelentési időszakban a fejlődő országok tőzsdéi ismét jobban teljesítettek a fejlett piacoknál. Az agrárágazaton belül további koncentráció volt megfigyelhető a trágyázószer-előállítók körében, és új cégek is megjelentek a feltörekvő piacok tőzsdéin. A mezőgazdasági nyersanyagok árfolyama eleinte gyengélkedett, de június közepétől meglódult. A kakaó, a kávé és a gabona ára a kedvezőtlen időjárás miatt visszaeső kínálat következtében megemelkedett.

Kitekintés

A mezőgazdasági részvények kilátásai nagyon jók. A vállalatok előreláthatólag a termelés bővítéséből fognak hasznot húzni, a nyersanyagárak alakulása inkább csak alárendelt szerepet fog játszani. Ha az energiaárak továbbra is magasak maradnak, az alternatív energiaforrások, mint a biodízel és az etanol, is a figyelem középpontjába kerülnek majd. Amennyiben érdemes lesz vízszolgáltató, ill. víztechnológiai vállalatok értékpapírjaiba befektetni, az alap csekély mértékben azokat is bevonja a befektetéseibe. Az aktuális értékelések visszatekintésben semlegesek, de a növekedési kilátások tekintetében más szektorokhoz képest vonzóak. A mostani szint közép és hosszú távon kiváló lehetőségeket kínál, azonban a piacok és valuták elmúlt hónapokban tapasztalt volatilitása továbbra is fennmaradhat.

A Befektetési alap vagyonának összetétele

	2010. július 31.		2010. január 31.	
	millió EUR	%	millió EUR	%
Az alábbi valutákban jegyzett részvények				
Ausztrál dollár	0,12	1,87	0,17	3,38
Brazil reál	0,10	1,59	0,10	1,91
Euró	0,48	7,68	0,32	6,36
Hongkongi dollár	0,91	14,57	0,80	15,94
Indiai rúpia	0,19	3,08	0,14	2,87
Indonéz rúpia	0,09	1,44	0,10	1,98
Japán jen	0,12	1,99	0,13	2,62
Kanadai dollár	0,07	1,06	0,07	1,42
Maláj ringgit	0,57	9,15	0,52	10,39
Norvég korona	0,30	4,74	0,22	4,33
Lengyel zloty	0,07	1,13	-	-
Svéd korona	0,08	1,27	0,08	1,65
Svájci frank	0,11	1,81	0,13	2,51
Szingapúri dollár	0,40	6,37	0,38	7,69
Dél-afrikai rand	0,06	1,00	0,07	1,36
Dél-koreai won	0,05	0,74	0,05	1,00
Tajvani dollár	0,05	0,78	0,05	1,09
USA dollár	2,25	35,92	1,45	29,02
Értékpapír-állomány	6,01	96,18	4,77	95,52
Bankbetétek	0,24	3,82	0,22	4,48
Kamatkövetelések/Elhatárolt kamatok	-	0,00	-	0,00
A Befektetési alap vagyona	6,25	100,00	5,00	100,00

2010. július 31-i vagyonkimutatás

(az értékpapír-vagyonban 2010. február 1. és 2010. július 31. között bekövetkezett változásokkal együtt)

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
TŐZSDÉN JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROK							
Euróban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: NÉMETORSZÁG							
K+S AG	DE0007162000	0	0	1.985	40,740000	80.868,90	1,29
KWS SAAT AG	DE0007074007	600	0	600	120,170000	72.102,00	1,15
					Összesen	<u>152.970,90</u>	<u>2,45</u>
Kibocsátó ország: SPANYOLORSZÁG							
PESCANOVA SA INH. EO 6	ES0169350016	4.500	0	4.500	20,180000	90.810,00	1,45
					Összesen	<u>90.810,00</u>	<u>1,45</u>
					Összesen EUR	<u>243.780,90</u>	<u>3,90</u>
Indiai rúpiában jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: INDIA							
CHAMBAL FERTILIZERS IR 10	INE085A01013	70.000	0	70.000	66,300000	76.765,99	1,23
UNITED PHOSPHORUS	INE628A01036	13.250	0	38.000	184,150000	115.747,76	1,85
					Összesen	<u>192.513,75</u>	<u>3,08</u>
					Összesen INR-ban, 60,456460-s árfolyammal számítva	<u>192.513,75</u>	<u>3,08</u>
Japán jenben jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: JAPÁN							
HOKUTO CORP.	JP3843250006	0	0	2.200	1.703,000000	33.184,93	0,53
					Összesen	<u>33.184,93</u>	<u>0,53</u>
					Összesen JPY-ben, 112,900660-s árfolyammal számítva	<u>33.184,93</u>	<u>0,53</u>
Maláj ringgitben jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: MALAJZIA							
ASIATIC DEVELOPMENT BERH.	MYL229100002	0	0	39.600	7,000000	66.888,50	1,07
BRIT.AMER.TOBACCO	MYL416200003	0	0	6.300	44,900000	68.256,68	1,09
IOI CORP. BERHAD	MYL196100001	30.000	0	119.950	5,120000	148.193,26	2,37
KUALA L. KEPONG B.	MYL244500004	5.800	0	40.000	16,880000	162.926,11	2,61
PPB GRP BHD	MYL406500008	4.000	0	30.000	17,340000	125.524,53	2,01
					Összesen	<u>571.789,08</u>	<u>9,15</u>
					Összesen MYR-ben, 4,144210-s árfolyammal számítva	<u>571.789,08</u>	<u>9,15</u>

ESPA STOCK AGRICULTURE

Értékpapír megnevezése	Azonosító-szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
Lengyel zlotyban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: LUXEMBURG							
KERNEL HOLDING	LU0327357389	4.500	0	4.500	63,000000	70.838,34	1,13
					Összesen	70.838,34	1,13
		Összesen PLN-ban, 4,002070-s árfolyammal számítva				70.838,34	1,13
Brazil reálban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: BRAZÍLIA							
JBS S.A.	BRJBSSACNOR8	0	0	26.575	8,600000	99.716,83	1,59
					Összesen	99.716,83	1,59
		Összesen BRL-ban, 2,291940-s árfolyammal számítva				99.716,83	1,59
Szingapúri dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: SZINGAPÚR							
OLAM INTL LTD	SG1Q75923504	0	0	64.500	2,810000	102.327,77	1,64
					Összesen	102.327,77	1,64
		Összesen SGD-ban, 1,771220-s árfolyammal számítva				102.327,77	1,64
Dél-koreai wonban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: DÉL-KOREA							
NAMHAE CHEMICAL	KR7025860008	0	0	4.400	16.300,000000	46.531,84	0,74
					Összesen	46.531,84	0,74
		Összesen KRW-ban, 1541,310280-s árfolyammal számítva				46.531,84	0,74
Tajvani dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: TAJVAN							
TAIWAN FERTILIZER	TW0001722007	0	0	23.000	88,600000	48.798,01	0,78
					Összesen	48.798,01	0,78
		Összesen TWD-ban, 41,759900-s árfolyammal számítva				48.798,01	0,78
USA dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: UKRAJNA							
AVANGARDCO INV.PUB.	US05349V2097	6.480	0	6.480	12,900000	64.163,34	1,03
					Összesen	64.163,34	1,03

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
Kibocsátó ország: AMERIKAI EGYESÜLT ÁLLAMOK							
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	US0394831020	1.500	0	7.000	27,360000	147.006,45	2,35
MONSANTO CO.	US61166W1018	700	0	3.000	57,840000	133.190,05	2,13
					Összesen	280.196,50	4,48
					Összesen USD-ban, 1,302800-s árfolyammal számítva	344.359,84	5,51
					TŐZSDÉN JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN	1.753.841,29	28,05

SZERVEZETT PIACOK ÉRTÉKPAPÍRjai**Ausztrál dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK****Kibocsátó ország: AUSZTRÁLIA**

INCITEC PIVOT	AU000000IPL1	0	0	40.000	3,250000	90.330,47	1,44
NUFARM	AU000000NUF3	0	2.712	9.973	3,820000	26.471,59	0,42
					Összesen	116.802,06	1,87
					Összesen AUD-ban, 1,439160-s árfolyammal számítva	116.802,06	1,87

Euróban jegyzett RÉSZVÉNYEK**Kibocsátó ország: FRANCIAORSZÁG**

VILMORIN+CIE.	FR0000052516	845	0	1.340	72,140000	96.667,60	1,55
					Összesen	96.667,60	1,55

Kibocsátó ország: OLASZORSZÁG

PARMALAT S.P.A.	IT0003826473	0	0	24.750	1,943000	48.089,25	0,77
					Összesen	48.089,25	0,77

Kibocsátó ország: HOLLANDIA

NUTRECO HLDG NV	NL0000375400	0	0	1.980	46,365000	91.802,70	1,47
					Összesen	91.802,70	1,47
					Összesen EUR	236.559,55	3,78

Hongkongi dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK**Kibocsátó ország: BERMUDA**

CHINA FOODS LTD.	BMG2154F1095	66.000	0	200.000	4,900000	96.868,96	1,55
CHINA GREEN HLDGS	BMG2107G1050	0	0	89.000	8,060000	70.906,10	1,13
CHINA YURUN FOOD G.	BMG211591018	21.000	0	56.000	25,500000	141.151,91	2,26
SINOFERT HLDGS	BMG8403G1033	0	0	200.000	3,430000	67.808,27	1,08
					Összesen	376.735,24	6,03

ESPA STOCK AGRICULTURE

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
Kibocsátó ország: KAJMÁN-SZIGETEK							
CHAODA MODERN AGR.	KYG2046Q1073	0	0	190.000	8,350000	156.818,98	2,51
SHENGUAN HLDGS GRP HD-,01	KYG8116M1087	160.000	0	160.000	7,080000	111.972,61	1,79
UNI-PRESIDENT CHINA	KYG9222R1065	0	0	162.000	4,330000	69.336,43	1,11
					Összesen	338.128,02	5,41
Kibocsátó ország: KÍNAI NÉPKÖZTÁRSASÁG							
CHINA BLUECHEMICAL	CNE1000002D0	0	0	195.500	4,980000	96.235,36	1,54
					Összesen	96.235,36	1,54
Kibocsátó ország: HONGKONG							
CHINA AGRI INDS HLD.	HK0606037437	0	0	115.000	8,790000	99.918,35	1,60
					Összesen	99.918,35	1,60
					Összesen HKD-ban, 10,116760-s árfolyammal számítva	911.016,97	14,57
Indonéz rúpiában jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: INDONÉZIA							
ASTRA AGRO LESTARI	ID1000066004	0	0	54.000	19.500,000000	90.323,42	1,44
					Összesen	90.323,42	1,44
					Összesen IDR-ban, 11658,106340-s árfolyammal számítva	90.323,42	1,44
Japán jenben jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: JAPÁN							
KUBOTA CORP	JP3266400005	0	0	15.000	685,000000	91.009,21	1,46
					Összesen	91.009,21	1,46
					Összesen JPY-ben, 112,900660-s árfolyammal számítva	91.009,21	1,46
Kanadai dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: KANADA							
VITERRA INC.	CA92849T1084	0	0	11.000	8,050000	65.992,46	1,06
					Összesen	65.992,46	1,06
					Összesen CAD-ban, 1,341820-s árfolyammal számítva	65.992,46	1,06
Norvég koronában jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: NORVÉGIA							
CERMAQ ASA	NO0010003882	0	0	11.700	55,500000	82.068,43	1,31
PAN FISH ASA	NO0003054108	120.000	0	120.000	4,579000	69.446,31	1,11
YARA INTERNATIONAL	NO0010208051	678	0	5.000	229,000000	144.711,40	2,31
					Összesen	296.226,14	4,74
					Összesen NOK-ban, 7,912300-s árfolyammal számítva	296.226,14	4,74

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
Svéd koronában jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: JERSEY-SZIGETEK							
BLACK EARTH FARMING LTD.	SE0001882291	0	0	32.430	23,000000	79.190,61	1,27
					Összesen	79.190,61	1,27
					Összesen SEK-ban, 9,418920-s árfolyammal számítva	79.190,61	1,27
Svájci frankban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: SVÁJC							
SYNGENTA AG	CH0011037469	0	0	670	230,000000	113.055,28	1,81
					Összesen	113.055,28	1,81
					Összesen CHF-ban, 1,363050-s árfolyammal számítva	113.055,28	1,81
Szingapúri dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: BERMUDA							
NOBLE GROUP LTD	BMG6542T1190	40.636	0	115.136	1,650000	107.256,24	1,72
					Összesen	107.256,24	1,72
Kibocsátó ország: SZINGAPÚR							
INDOFOOD AGRI RES	SG1U47933908	0	0	90.000	2,320000	117.884,85	1,89
WILMAR INTERNAT. LTD.	SG1T56930848	10.000	20.000	20.000	6,260000	70.685,74	1,13
					Összesen	188.570,59	3,02
					Összesen SGD-ban, 1,771220-s árfolyammal számítva	295.826,83	4,73
Dél-afrikai randban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: DÉL-AFRIKA							
ILLOVO SUGAR	ZAE000083846	0	0	21.195	27,990000	62.346,16	1,00
					Összesen	62.346,16	1,00
					Összesen ZAR-ban, 9,515390-s árfolyammal számítva	62.346,16	1,00
USA dollárban jegyzett RÉSZVÉNYEK							
Kibocsátó ország: BERMUDA							
BUNGE LTD.	BMG169621056	1.075	0	3.000	49,650000	114.330,67	1,83
COSAN LTD A	BMG253431073	0	0	14.670	11,360000	127.917,72	2,05
					Összesen	242.248,39	3,87
Kibocsátó ország: BRAZÍLIA							
AMBEV-BEBIDAS AMERICA	US20441W2035	1.800	0	1.800	109,220000	150.902,67	2,41
BRASIL FOODS	US10552T1079	10.800	2.700	10.800	14,030000	116.306,42	1,86
					Összesen	267.209,09	4,27

ESPA STOCK AGRICULTURE

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Vétel/ Bejövő	Eladás/ Kimenő	Állomány	Árfolyam	Árfolyamérték EUR-ban	%-os arány a kötvény- vagyonra vetítve
Kibocsátó ország: KAJMÁN-SZIGETEK							
FRESH DEL MONTE PROD.	KYG367381053	2.620	0	5.500	20,840000	87.979,74	1,41
					Összesen	87.979,74	1,41
Kibocsátó ország: CHILE							
SOC.QUIM.MINERALA CHILE	US8336351056	0	0	4.000	37,990000	116.641,08	1,87
					Összesen	116.641,08	1,87
Kibocsátó ország: KANADA							
AGRIUM INC.	CA0089161081	0	0	2.476	63,000000	119.732,88	1,92
POTASH CORP	CA73755L1076	300	0	1.600	105,300000	129.321,46	2,07
					Összesen	249.054,34	3,98
Kibocsátó ország: HOLLANDIA							
CNH GLOBAL NV	NL0000298933	4.000	0	4.000	30,780000	94.504,14	1,51
					Összesen	94.504,14	1,51
Kibocsátó ország: OROSZORSZÁG							
WIMM-BILL-DANN	US97263M1099	0	0	7.200	19,790000	109.370,59	1,75
					Összesen	109.370,59	1,75
Kibocsátó ország: AMERIKAI EGYESÜLT ÁLLAMOK							
AGCO CORP.	US0010841023	0	0	2.565	34,220000	67.373,58	1,08
CAL-MAINE FOODS	US1280302027	1.887	2.000	4.000	31,590000	96.991,10	1,55
CORN PRODS INTL	US2190231082	0	0	4.000	33,340000	102.364,14	1,64
DEERE CO.	US2441991054	0	0	2.700	66,250000	137.300,43	2,20
SANDERSON FARMS INC.	US8000131040	0	0	1.800	46,750000	64.591,65	1,03
SYSCO CORP	US8718291078	4.500	0	4.500	30,890000	106.697,11	1,71
THE MOSAIC CO.	US61945A1079	0	0	2.800	47,650000	102.410,19	1,64
YONGYE INTERNATIONAL	US98607B1061	9.000	0	9.000	8,180000	56.509,06	0,90
					Összesen	734.237,26	11,74
					Összesen USD-ban, 1,302800-s árfolyammal számítva	1.901.244,63	30,41
					SZERVEZETT PIACOK ÉRTÉKPAPÍRJAI ÖSSZESEN	4.259.593,32	68,13

AZ ALAP VAGYONÁNAK ÖSSZETÉTELE

ÉRTÉKPAPÍROK	6.013.434,61	96,18
BANKBETÉTEK	238.801,95	3,82
ELHATÁROLT KAMATOK	- 40,80	- 0,00
AZ ALAP VAGYONA	6.252.195,76	100,00

FORGALOMBAN LEVŐ OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK	darab	162.256
FORGALOMBAN LEVŐ HOZAMTŐKÉSÍTŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK	darab	643.843
FORGALOMBAN LEVŐ TELJES HOZAMTŐKÉSÍTŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK	darab	17.969
OSZTALÉKOS BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	EUR	7,29
HOZAMTŐKÉSÍTŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	EUR	7,66
TELJES HOZAMTŐKÉSÍTŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉRTÉKE	EUR	7,72

Megjegyzés a befektetőknek:

A nem likvid piacok vagyoni értékeinek értékelése eltérhet a tényleges értékesítési ártól.

A jelentési időszakban végrehajtott értékpapír-vételi és -eladási ügyletek, amennyiben a vagyonkimutatásban nem szerepelnek.

Értékpapír megnevezése	Azonosító- szám	Devizanem	Vétel/ Bejövő darab/nominális érték (nom. = 1.000, kerek.)	Eladás/ Kimenő
------------------------	--------------------	-----------	--	-------------------

TŐZSDÉN JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROK

GLANBIA PLC	IE0000669501	EUR	0	28.375
GLOBAL BIO-CHEM TEC.-ANR.	KYG3919S1214	HKD	144.000	144.000
I.T.C. LTD. DEMAT.	INE154A01025	INR	0	21.375
VILMORIN+CIE. ANRECHTE	FR0010869255	EUR	495	495

SZERVEZETT PIACOK ÉRTÉKPAPÍRjai

GLOBAL BIO-CHEM TECHN.	KYG3919S1057	HKD	0	360.000
SIME DARBY BHD	MYL419700009	MYR	0	60.000

OKIRATBA FOGLALT JOGOK

NUTRECO HLDG NV -ANR.-	NL0009311596	EUR	1.980	1.980
------------------------	--------------	-----	-------	-------

Bécs, 2010. augusztus

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Mag. Bednar

Mag. Gasser

Dr. Gschiegl