

SAL. OPPENHEIM

Inovesta Classic OP  
Inovesta Opportunity OP

HALBJAHRESBERICHTE ZUM 31. MÄRZ 2011

—

FONDSVERWALTUNG:  
OPPENHEIM KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

FONDSVERTRIEB:  
OPPENHEIM FONDS TRUST GMBH

—

# Inhaltsverzeichnis

## **HALBJAHRESBERICHTE ZUM 31. MÄRZ 2011**

Inovesta Classic OP .....	2
Inovesta Opportunity OP .....	6
FIRMENSPIEGEL .....	11

## AUF EINEN BLICK

	30.09.2010	31.03.2011
	EUR	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	26,6	28,1
Anteile im Umlauf (Stück)	801.948	812.115
Ausgabepreis (pro Anteil)	34,79	36,28
Rücknahmepreis (pro Anteil)	33,13	34,55

## DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

Vermögensgegenstände	31.03.2011	%
Carmignac Patrimoine FCP		10,3
DWS Vermögensbildungsfonds I		10,2
Fondak A		10,0
Franklin Templeton Growth		9,9
Carmignac Investissement FCP		9,9
Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value		9,8
FMM-Fonds		9,8
Fidelity Funds-European Growth		9,8
Magellan SICAV		9,8
Fidelity Funds - Greater China Fund E Acc (EUR)		9,0

## FONDSVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

	EUR	EUR
<b>Sonstige Investmentanteile</b>		
Gruppeneigene	2.849.950,50	
Gruppenfremde	24.770.706,22	27.620.656,72
<b>Summe Wertpapiere</b>		27.620.656,72
<b>Bankguthaben</b>		484.232,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten</b>		-50.258,07
<b>Fondsvermögen</b>		28.054.631,42

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung		Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	ISIN	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	Währung in 1.000		in EUR	am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Investmentanteile</b>							
GRUPPENEIGENE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE		STK			EUR		
DWS VERMÖGENSBG. FONDS I							
INHABER-ANTEILE	DE0008476524	31.147	1.500	13.600	91,5000	2.849.950,50	10,16
GRUPPENFREMDE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE		STK			EUR		
CARMIGNAC INVESTISSEMENT FCP							
ACTIONS PORTA (3 DÉC.) O.N.	FR0010148981	329	12	130	8.433,5800	2.774.647,82	9,89
CARMIGNAC PATRIMOINE FCP							
ACTIONS AU PORTA(3 DÉC.) O.N.	FR0010135103	570	70	200	5.083,5300	2.897.612,10	10,33
FTEMP.INV.FDS-T.GROWTH (EUR)							
NAMENS-ANTEILE A (ACC.)O.N.	LU0114760746	285.000	285.000	0	9,7500	2.778.750,00	9,90
FIDELITY FDS-EUROP. GROWTH FD.							
REG.SHARES A (GLOB.CERT.) O.N.	LU0048578792	270.000	270.000	0	10,1700	2.745.900,00	9,79
FIDELITY FDS-GREATER CHINA FD.							
REG.SHARES E (GLOB.CERT.) O.N.	LU0115765595	95.000	95.000	0	26,5600	2.523.200,00	8,99
FMM-FONDS INHABER-ANTEILE	DE0008478116	7.400	7.400	0	372,3300	2.755.242,00	9,82
FONDAK INHABER-ANTEILE A	DE0008471012	25.400	25.400	0	110,2100	2.799.334,00	9,98
MAGELLAN SICAV							
ACTIONS C (EUR) O.N.	FR0000292278	1.670	1.670	0	1.641,0900	2.740.620,30	9,77
PIONEER FDS - U.S. MID CAP V.							
REG. UNITS A (EURO)(CAP) O.N.	LU0133607589	460.000	460.000	0	5,9900	2.755.400,00	9,82
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>						<b>27.620.656,72</b>	<b>98,45</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>27.620.656,72</b>	<b>98,45</b>

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben					484.232,77	1,73
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>484.232,77</b>	<b>1,73</b>

**Sonstige Vermögensgegenstände**

EUR

Zinsansprüche	163,66					
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>					<b>163,66</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Verbindlichkeiten**

EUR

Sonstige Verbindlichkeiten	-50.421,73					
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>					<b>-50.421,73</b>	<b>-0,18</b>

<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>28.054.631,42</b>	<b>100,00<sup>1</sup></b>
Anteilwert (in EUR)			34,55
Umlaufende Anteile (in STK)			812.115
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			98,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 31.03.2011 grundsätzlich zu Tages- oder den letztbekannten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Sofern das Sondervermögen in Produkten investiert ist, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden ist, erfolgt die Bewertung insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder an die aktuellen Marktinformationen angepasste Bewertungsmodellen und Zahlungsströme der Produkte.

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch im Konzernverbund stehende oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und  
Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge  
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

**Sonstige Investmentanteile**

GRUPPENEIGENE SONSTIGE

INVESTMENTANTEILE	STK	STK
DWS AKKUMULA INHABER-ANTEILE	700	6.960
DWS INVESTA INHABER-ANTEILE	0	40.000

GRUPPENFREMDE SONSTIGE

INVESTMENTANTEILE	STK	STK
THREADN.INVT FDS-AMERICAN FUND		
THESAURIERUNGSANT.KL.1 O.N.	135.000	3.402.640
UBS(D)AKT.FDS-SPECIAL I DTLD		
INHABER-ANTEILE	250	9.810

ANMERKUNGEN ZU INVESTMENTANTEILEN

	Verwaltungs- vergütung <sup>1</sup>
INVESTMENTANTEILE	%
CARMIGNAC INVESTISSEMENT FCP	
ACTIONS PORTA (3 DÉC.) O.N.	1,50 p.a. <sup>2</sup>
CARMIGNAC PATRIMOINE FCP	
ACTIONS AU PORTA(3 DÉC.) O.N.	1,50 p.a. <sup>2</sup>
DWS AKKUMULA INHABER-ANTEILE	1,45 p.a.
DWS INVESTA INHABER-ANTEILE	1,40 p.a.
DWS VERMÖGENSBG. FONDS I	
INHABER-ANTEILE	1,45 p.a.
FIDELITY FDS-EUROP. GROWTH FD.	
REG.SHARES A (GLOB.CERT) O.N.	bis zu 1,50 p.a.
FIDELITY FDS-GREATER CHINA FD.	
REG.SHARES E (GLOB.CERT) O.N.	1,50 p.a.
FMM-FONDS INHABER-ANTEILE	bis zu 1,50 p.a.
FONDAK INHABER-ANTEILE A	bis zu 1,00 p.a.
FTEMP.INV.FDS-T.GROWTH (EUR)	
NAMENS-ANTEILE A (ACC.)O.N.	1,00 p.a.
MAGELLAN SICAV	
ACTIONS C (EUR) O.N.	bis zu 1,75 p.a.
PIONEER FDS - U.S. MID CAP V.	
REG. UNITS A (EURO)(CAP) O.N.	1,50 p.a.
THREADN.INVT FDS-AMERICAN	
FUND THESAURIERUNGSANT.KL.1 O.N.	1,50 p.a.
UBS(D)AKT.FDS-SPECIAL I DTLD	
INHABER-ANTEILE	1,20 p.a.

- 1) von anderen Kapitalanlagegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung  
2) zzgl. erfolgsbezogene Vergütung

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge gezahlt.

## AUF EINEN BLICK

	30.09.2010	31.03.2011
	EUR	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	16,0	16,2
Anteile im Umlauf (Stück)	620.029	613.824
Ausgabepreis (pro Anteil)	27,02	27,72
Rücknahmepreis (pro Anteil)	25,73	26,40

## DIE GRÖSSTEN POSITIONEN

Vermögensgegenstände	31.03.2011	%
iShares S&P Global Clean Energy (DE)		6,9
Lyxor ETF New Energy		6,9
Allianz RCM Thesaurus AT (EUR)		6,6
Pioneer Investments German Equity		6,0
Lyxor ETF Russia (DJ RusIndex Titans 10) EUR		5,8
Nestor Osteuropa Fonds B		5,7
Warburg Value B		5,7
db x-trackers II - Eonia Total Return Index		5,6
Acatis - Gané Value Event Fonds UI		5,5
db x-trackers DBLCI		5,4

## FONDSVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

	EUR	EUR
<b>Sonstige Investmentanteile</b>		
Gruppeneigene	1.783.622,00	
Gruppenfremde	11.847.087,37	13.630.709,37
<b>Summe Wertpapiere</b>		13.630.709,37
<b>Bankguthaben</b>		2.607.680,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten</b>		-30.975,25
<b>Fondsvermögen</b>		16.207.414,59

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung		Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	ISIN	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
			Währung in 1.000				vermögen
<b>Sonstige Investmentanteile</b>							
GRUPPENEIGENE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE		STK		EUR			
DB X-TR.II-EONIA TOT. RET. IND							
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	LU0290358497	6.500	6.500	0	138,7880	902.122,00	5,57
DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN.							
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	LU0292106167	25.000	25.000	0	35,2600	881.500,00	5,44
GRUPPENFREMDE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE		STK		EUR			
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI							
INHABER-ANTEILE A	DE000A0X7541	5.700	0	6.800	156,7800	893.646,00	5,51
ALLIANZ RCM THESAURUS							
INHABER-ANTEILE AT (EUR)	DE0009752303	7.700	7.700	0	127,2700	979.979,00	6,05
ETFX-ETFX S-NET ITG GL AG.BUS.							
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	DE000A0Q8NA2	22.000	0	12.000	39,7400	874.280,00	5,39
FIDELITY FDS-EM.EU,MID.EASTA.							
REG. SHARES A-ACC. EUR O.N.	LU0303816705	60.000	60.000	0	14,0500	843.000,00	5,20
FR.TEMP.INV.FDS -F.TECHNOL. FD							
NAMENS-ANT. A (ACC.) EUR O.N.	LU0260870158	150.000	150.000	0	5,3400	801.000,00	4,94
ISHARESII-S&P GLOB.CLEAN ENRGY							
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	DE000A0M5X10	148.000	148.000	0	7,6050	1.125.540,00	6,94
LYXOR ETF NEW ENERGY ACTIONS							
AU PORTER A O.N.	DE0008475013	2.000	2.000	0	533,0900	1.066.180,00	6,58
LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSI.T10)							
ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	FR0010326140	25.000	25.000	0	37,3000	932.500,00	5,75
LYXOR ETF WORLD WATER							
ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	FR0010527275	52.000	45.000	43.000	16,9100	879.320,00	5,43
NESTOR GOLD FONDS							
INHABER-ANTEILE B O.N.	LU0147784465	2.000	2.000	0	242,5500	485.100,00	2,99
NESTOR OSTEUROPA FONDS							
INHABER-ANTEILE B O.N.	LU0108457267	3.527	0	0	263,1300	928.059,51	5,73
PIONEER INVESTM. GERMAN							
EQUITIES INHABER-ANTEILE A.ND	FR0010524777	55.000	55.000	0	20,1900	1.110.450,00	6,85
WARBURG VALUE FUND							
INHABER-ANTEILE B O.N.	LU0208289271	4.679	0	2.200	198,3400	928.032,86	5,73
<b>Summe der sonstigen Investmentanteile</b>						<b>13.630.709,37</b>	<b>84,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>13.630.709,37</b>	<b>84,10</b>

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

**Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben		2.607.680,47	16,09
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>2.607.680,47</b>	<b>16,09</b>

**Sonstige Vermögensgegenstände**

EUR

Zinsansprüche	613,26		
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>		<b>613,26</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Verbindlichkeiten**

EUR

Sonstige Verbindlichkeiten	-31.588,51		
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>		<b>-31.588,51</b>	<b>-0,19</b>

Fondsvermögen	EUR	16.207.414,59	100,00 <sup>1</sup>
Anteilwert (in EUR)			26,40
Umlaufende Anteile (in STK)			613.824
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			84,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			0,00

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 31.03.2011 grundsätzlich zu Tages- oder den letztbekannten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Sofern das Sondervermögen in Produkten investiert ist, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden ist, erfolgt die Bewertung insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder an die aktuellen Marktinformationen angepasste Bewertungsmodellen und Zahlungsströme der Produkte.

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch im Konzernverbund stehende oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge  
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

**Sonstige Investmentanteile**

GRUPPENEIGENE SONSTIGE

INVESTMENTANTEILE	STK	STK
DB X-TR.S&P 500 INVERSE DAILY INHABER-ANTEILE 1C O.N.	45.000	45.000
DB X-TRA. MSCI KOREA TRN INDEX INHABER-ANTEILE 1D O.N.	28.400	39.900
DB X-TRACKERS EOSTX50 LEV.(2X) INHABER-ANTEILE 1C O.N.	73.000	73.000
DB X-TRACKERS LEVDAX DAILY ETF INHABER-ANTEILE 1C O.N.	20.000	20.000
DB X-TRACKERS S&P SEL.FRONTIER INHABER-ANTEILE 1C O.N.	0	91.000
DB X-TRACKERS SHORTDAX DAILY INHABER-ANTEILE 1C O.N.	18.000	18.000
DB X-TRACKERSMSCI E.A.T.I.ETF INHABER-ANTEILE 1C O.N.	13.000	43.000
DB X-TRACKERSMSCI E.E.T.I.ETF INHABER-ANTEILE 1C O.N.	27.600	59.600

GRUPPENFREMDE SONSTIGE

INVESTMENTANTEILE	STK	STK
AGIF-ALL.RCM INDONESIA INHABER ANTEILE A (EUR) ON	1.200	1.200
BGF - WORLD ENERGY FUND ACT. NOM. CLASSE A 2 O.N.	62.000	62.000
COMSTAGE ETF-STXX EU.600 MEDIA INHABER-ANTEILE I O.N.	0	15.000
ETFX-ETFX DAXGLOBAL SHIPPING BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	0	43.000
FIDELITY FDS-JAPAN FUND REG.SHS A ACC.EUR (GL.CERT.)ON	118.000	118.000
FIDELITY FDS-KOREA FUND REG.SHARES A (GLOB.CERT.) O.N.	42.000	42.000
ISH.S.EU.600 TRAV.&LEIS.SW(DE) INHABER-ANTEILE	0	43.000
ISH.ST.EU.600 AUTOM.&PARTS(DE) INHABER-ANTEILE	22.000	53.580
ISH.ST.EUR.600 RETAILSWAP (DE) INHABER-ANTEILE	0	18.400
ISHARES III-MSCI GCC C.EX-S.AR BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	30.000	30.000
ISHARES NIKKEI 225 (DE) INHABER-ANTEILE	90.000	90.000
LYXOR ETF BRAZIL(IBOVESPA) ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	29.000	29.000

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

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

Gattungsbezeichnung

Zugänge Abgänge  
Stück bzw. Anteile bzw. Währung in 1.000

**Sonstige Investmentanteile**

GRUPPENFREMDE SONSTIGE

INVESTMENTANTEILE	STK	STK
LYXOR ETF DAILY SHORTDAX X2 ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	60.600	60.600
LYXOR ETF EURO ST.50 DAILY LEV ACTIONS AU PORTEUR O.N.	70.000	70.000
LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS ACTIONS AU PORTEUR O.N.	0	103.000
LYXOR ETF MSCI EUROPE R.ESTATE ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	0	33.400
LYXOR ETF ST. EUR. 600 INSUR. ACTIONS AU PORTEUR O.N.	105.000	132.000
LYXOR ETF ST.EUR.600 CHEMICALS ACTIONS AU PORTEUR O.N.	7.500	24.500
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BKS ACTIONS AU PORTEUR O.N.	85.000	104.010
MUL-ETF LEVDAX NAMENS-ANTEILE O.N.	59.900	59.900
MUL-LYXOR ETF MSCI WRLD I.T.TR INHABER-ANTEILE C EUR O.N.	11.000	11.000

## ANMERKUNGEN ZU INVESTMENTANTEILEN

	Verwaltungs- vergütung <sup>1</sup>
INVESTMENTANTEILE	%
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	
INHABER-ANTEILE A	1,50 p.a. <sup>2</sup>
AGIF-ALL.RCM INDONESIA INHABER	
ANTEILE A (EUR) ON	2,50 p.a.
ALLIANZ RCM THESAURUS	
INHABER-ANTEILE AT (EUR)	bis zu 2,00 p.a.
BGF - WORLD ENERGY FUND ACT.	
NOM. CLASSE A 2 O.N.	1,75 p.a.
COMSTAGE ETF-STXX EU.600 MEDIA	
INHABER-ANTEILE I O.N.	bis zu 0,25 p.a.
DB X-TR.II-EONIA TOT. RET. IND	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,05 p.a. <sup>3</sup>
DB X-TR.S&P 500 INVERSE DAILY	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,30 p.a. <sup>4</sup>
DB X-TRA. MSCI KOREA TRN	
INDEX INHABER-ANTEILE 1D O.N.	bis zu 0,45 p.a. <sup>4</sup>
DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN.	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,40 p.a. <sup>5</sup>
DB X-TRACKERS EOSTX50 LEV.(2X)	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,15 p.a. <sup>4</sup>
DB X-TRACKERS LEVDAX DAILY ETF	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,15 p.a. <sup>4</sup>
DB X-TRACKERS S&P SEL.FRONTIER	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,75 p.a.
DB X-TRACKERS SHORTDAX DAILY	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,30 p.a. <sup>3</sup>
DB X-TRACKERSMSCI E.A.T.I.ETF	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,50 p.a. <sup>4</sup>
DB X-TRACKERSMSCI E.E.T.I.ETF	
INHABER-ANTEILE 1C O.N.	bis zu 0,45 p.a. <sup>4</sup>
ETFX-ETFX DAXGLOBAL SHIPPING	
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	0,65 p.a.
ETFX-ETFX S-NET ITG GL AG.BUS.	
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	0,65 p.a.
FIDELITY FDS-EM.EU,MID.EAST.A.	
REG. SHARES A-ACC. EUR O.N.	bis zu 1,50 p.a.
FIDELITY FDS-JAPAN FUND	
REG.SHS A ACC.EUR (GL.CERT.)ON	bis zu 1,50 p.a.
FR.TEMP.INV.FDS -F.TECHNOL. FD	
NAMENS-ANT. A (ACC.) EUR O.N.	bis zu 0,75 p.a.
ISH.S.EU.600 TRAV.&LEIS.SW(DE)	
INHABER-ANTEILE	0,30 p.a.
ISH.ST.EU.600 AUTOM.&PARTS(DE)	
INHABER-ANTEILE	0,50 p.a.
ISH.ST.EUR.600 RETAILSWAP (DE)	
INHABER-ANTEILE	0,30 p.a.
ISHARES III-MSCI GCC C.EX-S.AR	
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	0,80 p.a.
ISHARES NIKKEI 225 (DE) INHABER-ANTEILE	0,50 p.a.
ISHARESII-S&P GLOB.CLEAN ENRGY	
BEARER SHARES (DT. ZERT.) O.N.	0,65 p.a.

## ANMERKUNGEN ZU INVESTMENTANTEILEN

	Verwaltungs- vergütung <sup>1</sup>
INVESTMENTANTEILE	%
LYXOR ETF BRAZIL(IBOVESPA) ACTIONS	
AU PORTEUR A O.N.	bis zu 0,65 p.a.
LYXOR ETF DAILY SHORTDAX X2	
ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	bis zu 0,60 p.a.
LYXOR ETF EURO ST.50 DAILY LEV	
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	bis zu 0,40 p.a.
LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS	
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	bis zu 0,65 p.a.
LYXOR ETF MSCI EUROPE R.ESTATE	
ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	bis zu 0,40 p.a.
LYXOR ETF NEW ENERGY ACTIONS	
AU PORTER A O.N.	bis zu 0,60 p.a.
LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSL.T10)	
ACTIONS AU PORTEUR A O.N.	bis zu 0,65 p.a.
LYXOR ETF ST. EUR. 600 INSUR.	
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	bis zu 0,30 p.a.
LYXOR ETF ST.EUR.600 CHEMICALS	
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	bis zu 0,30 p.a.
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BKS	
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	bis zu 0,30 p.a.
LYXOR ETF WORLD WATER ACTIONS	
AU PORTEUR A O.N.	bis zu 0,60 p.a.
MUL-ETF LEVDAX NAMENS-ANTEILE O.N.	bis zu 0,40 p.a.
MUL-LYXOR ETF MSCI WRLD I.T.TR	
INHABER-ANTEILE C EUR O.N.	bis zu 0,30 p.a.
NESTOR GOLD FONDS	
INHABER-ANTEILE B O.N.	1,40 p.a. <sup>2</sup>
NESTOR OSTEUROPA FONDS	
INHABER-ANTEILE B O.N.	1,40 p.a. <sup>2</sup>
PIONEER INVESTM. GERMAN	
EQUITIES INHABER-ANTEILE A.ND	bis zu 2,00 p.a.
WARBURG VALUE FUND	
INHABER-ANTEILE B O.N.	1,25 p.a. <sup>6</sup>

1) von anderen Kapitalanlagegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung

2) zzgl. erfolgsbezogene Vergütung

3) Fixgebühr 0,10 % p.a.

4) Fixgebühr 0,20 % p.a.

5) Fixgebühr 0,15 % p.a.

6) mind. € 25.000,- p.a.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge gezahlt.

# Firmenspiegel

## Fondsverwaltung

Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Unter Sachsenhausen 2 50667 Köln,  
Postfach 10 27 44 50467 Köln  
Telefon (02 21) 1 45-03  
Telefax (02 21) 1 45-19 18  
Telex 8 882 547

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 23,0 Mio.  
haftendes Eigenkapital: EURO 14,0 Mio.  
(Stand 01.04.2011)  
gegründet: 1971

## GESELLSCHAFTER

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co KGaA,  
Köln (seit 02.11.2010)  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.,  
Luxemburg (bis 01.11.2010)

## AUFSICHTSRAT

Vorsitzender:  
Dr. Wolfgang Helmut Leoni  
Mitglied des Vorstands der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG, Köln

Stellvertretender Vorsitzender:

Detlef Bierbaum  
Bankier, Köln

Wilhelm Dieter Freiherr Haller von Hallerstein  
Vorsitzender des Vorstands der  
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Komplementär AG, Köln

Prof. Dr. Thomas Hartmann-Wendels  
Geschäftsführender Direktor des Instituts für Bankwirtschaft und  
Bankrecht an der Universität zu Köln

Jochen Hubert Herwig  
Mitglied der Vorstände der LVM Versicherungen, Münster

Prof. Dr. Klaus Heubeck,  
Vorsitzender des Vorstands Heubeck AG, Köln

## GESCHÄFTSFÜHRUNG

Ferdinand-Alexander Leisten, Sprecher  
Michael von Brauchitsch (seit 01.05.2011)  
Dr. Dirk Franz (seit 01.12.2010)  
Hans-Jakob Haniel

## Depotbank

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA  
Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 700 Mio.  
haftendes Eigenkapital: EURO 927 Mio.  
(Stand 31.12.2010)

## Vertrieb

Oppenheim Fonds Trust GmbH  
Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln  
Service-Telefon (0 18 02) 145 145\*  
Telefax (02 21) 1 45-29 00  
\*6 ct/Gespräch dt. Festnetz, dt. Mobilfunk max. 42 ct/Min.

## Wirtschaftsprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Tersteegenstr. 19-31 40474 Düsseldorf

## Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Lurgiallee 12 60439 Frankfurt

Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft mbH

Unter Sachsenhausen 2 50667 Köln

Oppenheim Fonds Trust GmbH

Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln

Service-Telefon +49 1802 145145\* Telefax +49 221 145-2900  
[www.oppenheim-fonds.de](http://www.oppenheim-fonds.de)

\*6 ct/Gespräch dt. Festnetz, dt. Mobilfunk max. 42 ct/Min.