

SAL. OPPENHEIM

Oppenheim DA

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. APRIL 2009

—

FONDSVERWALTUNG:
OPPENHEIM KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

FONDSVERTRIEB:
OPPENHEIM FONDS TRUST GMBH

—

Inhaltsverzeichnis

HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. APRIL 2009	
Oppenheim DA	3
Fondsreport	
Auf einen Blick	
Vermögensaufstellung	
Devisenkurse	
FIRMENSPIEGEL	12

Oppenheim DA

Fondsreport

KAPITALMARKTUMFELD

Im vierten Quartal 2008 gewann Konjunkturskepsis zusehends die Oberhand. Die Schwierigkeiten bei Finanzinstituten in den USA und Europa dauerten an und während Meldungen über Rekordverluste und weiteren Kapitalbedarf die Schlagzeilen bestimmten, kamen die Finanzmärkte nicht zur Ruhe. Zwar hatten die Regierungen und Notenbanken nach dem Konkurs der US-Investmentbank Lehman Brothers zugesichert, keine für das Finanzsystem wichtige Bank mehr fallen zu lassen, die Unsicherheit in Bezug auf die finanzielle Stabilität von Vertragskontrahenten blieb indes bestehen. Im Konjunktur- und Rettungspaket der US-Regierung vermissten viele Marktteilnehmer daher die erhoffte „Bad Bank“-Lösung – eine Staatsbank, die dem Finanzsektor schlechte Risiken abnehmen würde. Erst die Pläne zur Einbeziehung privater Investoren in den Verkauf illiquider Wertpapiere stießen auf eine positive Resonanz. Anleger hofften, dass es so gelingen könnte, Banken von den Risiken zu befreien, die die Kreditvergabe blockieren, denn trotz historisch niedriger Leitzinsen drohten sich die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und private Haushalte nachhaltig zu verschlechtern. Um eine echte Kreditklemme zu vermeiden, griffen die Notenbanken zu unkonventionellen Mitteln. So wurde das Spektrum der akzeptierten Sicherheiten, gegen die sich Banken kurzfristig refinanzieren können, ausgeweitet. In den USA und Großbritannien begannen die Notenbanken zudem, Wertpapiere (verbriefte Hypothekenkredite bzw. Commercial Paper) direkt am Markt zu kaufen, um der Wirtschaft unter Umgehung des Bankensektors Liquidität zuzuführen. Befürchtungen hinsichtlich einer weiteren deutlichen Verschlechterung des Konjunkturmehrfelds traten allerdings erst in den Hintergrund als zum Ende des Berichtszeitraums Vorboten einer konjunkturellen Stabilisierung erkennbar wurden.

An den Aktienmärkten dämpfte die Erholungsphase der Monate März und April allerdings lediglich die Verluste der Vormonate. Gemessen am MSCI World Index in Euro verzeichneten Aktien im Berichtshalbjahr Kursverluste von rund 11 %.

Die Rentenmärkte bewegten sich weiter im Spannungsfeld zwischen rückläufigen Leitzinsen und konjunkturbedingt höheren Kreditrisiken. Gemessen am Barclays Pan-European Aggregate: Treasury Index verzeichneten europäische Staatsanleihen im Durchschnitt eine Performance von 4,3 %. Demgegenüber war die Performance von Unternehmensanleihen mit einem Plus von 0,3 % (gemessen am Barclays Pan-European Aggregate: Corporate Index) deutlich geringer.

ANLAGEPOLITIK

Oppenheim DA wurde am 26. Oktober 1990 aufgelegt. Der gemischte Fonds investiert in deutsche und europäische Aktien. Zusätzlich werden auch Euro-Rentenpapiere berücksichtigt.

ANLAGESTRATEGIE UND -ERGEBNIS

Im Berichtszeitraum war stets mehr als 40 % des Fondsvermögens in kurz laufenden Anleihen investiert. Bei der Titelauswahl standen Staatsanleihen, Hypothekendarlehen und öffentliche Darlehen im Vordergrund. Zu einem geringen Teil wurde auch in Kommunalobligationen investiert.

Da sich die Aktienmärkte gegen Ende des Berichtszeitraums deutlich erholten, konnte die Aktienquote angehoben werden. Zuletzt waren knapp 41 % des Fondsvermögens in Aktien investiert. Im Oktober 2008 hatte die Aktienquote noch bei rund 35 % gelegen. Mit diesem Anlagekonzept erwirtschaftete Oppenheim DA im Berichtshalbjahr (01.11.2008 bis 30.04.2009) ein positives Anlageergebnis. Der Fonds erzielte eine Performance von 5,9 %*.









* berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI)

Die Ausführungen zum Kapitalmarktumfeld entsprechen dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Berichterstattung. Das Fondsmanagement behält sich eine Änderung seiner Einschätzung vor.

AUF EINEN BLICK

	31.10.2008	30.04.2009
	EUR	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	83,3	86,0
Anteile im Umlauf (Stück)	2.806.332	2.822.215
Ausgabepreis (pro Anteil)	30,56	31,40
Rücknahmepreis (pro Anteil)	29,67	30,49

STRUKTUR DES FONDSVERMÖGENS

nach Ländern		%
Deutschland		36,0
Griechenland		8,1
Spanien		6,9
Italien		6,0
Norwegen		5,0
Frankreich		3,8
übrige Länder		16,7
Liquidität/sonstiges		17,5

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum	Währung in 1.000		in EUR	am Fonds-
						vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN INLAND						
	STK				EUR	
BAUER AG (SCHROBENHAUSEN)						
INHABER-AKTIE O.N.	20.800	10.400	0	28,8000	599.040,00	0,70
DELICOM AG NAMENS-AKTIE O.N.	27.000	5.000	0	44,4000	1.198.800,00	1,39
E.ON AG NAMENS-AKTIE O.N.	30.000	0	0	25,9200	777.600,00	0,90
ELRINGKLINGER AG NAMENS-AKTIE O.N.	25.000	25.000	0	10,7700	269.250,00	0,31
FIELMANN AG INHABER-AKTIE O.N.	14.000	0	0	45,1200	631.680,00	0,73
FRESENIUS MEDICAL CARE KGAA						
INHABER-STAMMAKTIE O.N.	40.000	0	0	29,9700	1.198.800,00	1,39
FRESENIUS SE VORZUGSAKTIE O.ST. O.N.	2.950	0	12.950	39,2500	115.787,50	0,13
MERCK KGAA INHABER-AKTIE O.N.	12.000	0	0	69,6900	836.280,00	0,97
MORPHOSYS AG INHABER-AKTIE O.N.	8.000	8.000	0	14,2010	113.608,00	0,13
MÜNCHENER RÜCKVERS.-GES. AG						
VINK.NAMENS-AKTIE O.N.	11.000	0	0	101,5400	1.116.940,00	1,30
RHÖN-KLINIKUM AG INHABER-AKTIE O.N.	40.000	0	0	15,9680	638.720,00	0,74
SAP AG INHABER-AKTIE O.N.	45.000	45.000	0	29,1700	1.312.650,00	1,53
WACKER NEUSON SE NAMENS-AKTIE O.N.	160.000	160.000	0	6,8200	1.091.200,00	1,27
XING AG NAMENS-AKTIE O.N.	5.000	5.000	0	29,3000	146.500,00	0,17
AKTIEN AUSLAND – BELGIEN						
	STK				EUR	
ÉTABLISSEMENTS FR. COLRUYT SA						
ACTIONS NOM. O.N.	1.000	0	7.000	173,5900	173.590,00	0,20
AKTIEN AUSLAND – BRIT. JUNGFERN-INSELN						
	STK				GBP	
GEM DIAMONDS LTD.						
REGISTERED SHARES DL -,01	255.409	255.409	0	1,2600	359.201,14	0,42
AKTIEN AUSLAND – FINNLAND						
	STK				EUR	
KONECRANES OYJ REGISTERED SHARES EO 2						
	14.000	0	31.000	15,7500	220.500,00	0,26
AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH						
	STK				EUR	
IMERY S.A. ACTIONS PORT. EO 2						
	19.000	4.000	16.500	32,1600	611.040,00	0,71
IMS INTL MÉTAL SERVICE S.A.						
ACTIONS AU PORTEUR O.N.	66.500	66.500	0	10,8100	718.865,00	0,84
IPSOS S.A. ACTIONS PORT. EO -,25	32.500	32.500	0	17,2000	559.000,00	0,65
LAFARGE S.A. ACTIONS AU PORTEUR EO 4	7.000	7.000	0	42,8400	299.880,00	0,35
VIVENDI S.A. ACTIONS PORT. EO 5,5	52.000	0	23.000	20,5650	1.069.380,00	1,24
AKTIEN AUSLAND – GRIECHENLAND						
	STK				EUR	
NIREUS S.A. NAMENS-AKTIE EO 1,34						
	500.000	500.000	0	0,7900	395.000,00	0,46
AKTIEN AUSLAND – GROSSBRITANNIEN						
	STK				GBP	
PRUDENTIAL PLC REGISTERED SHARES LS -,05						
	192.000	36.000	0	3,9775	852.397,92	0,99
TUI TRAVEL PLC REGISTERED SHARES LS -,10						
	380.000	0	220.000	2,5600	1.085.811,72	1,26
AKTIEN AUSLAND – NIEDERLANDE						
	STK				EUR	
GEMALTO N.V. AANDELEN EO 1						
	61.000	61.000	0	23,2000	1.415.200,00	1,64
SLIGRO FOOD GROUP N.V. AANDELEN EO -,06						
	75.000	0	0	17,1700	1.287.750,00	1,50

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	Bestand	Zugänge	Abgänge	Kurs	Kurswert	%-Anteil
	Stück bzw. Anteile	im Berichtszeitraum			in EUR	am Fonds-
		Währung in 1.000				vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere						
AKTIEN AUSLAND – NORWEGEN						
	STK				NOK	
CERMAQ ASA NAVNE-AKSJER NK 10	232.000	116.000	0	39,2000	1.043.170,43	1,21
MARINE HARVEST ASA NAVNE-AKSJER NK 0,75	5.200.000	5.200.000	0	2,9400	1.753.605,47	2,04
STATOILHYDRO ASA NAVNE-AKSJER NK 2,50	60.000	0	0	126,0000	867.167,54	1,01
YARA INTERNATIONAL ASA						
NAVNE-AKSJER NK 1,70	30.000	30.000	0	178,2500	613.383,39	0,71
AKTIEN AUSLAND – ÖSTERREICH						
	STK				EUR	
ANDRITZ AG INHABER-AKTIE O.N.	39.000	0	0	25,2700	985.530,00	1,15
INTERCELL AG INHABER-AKTIE O.N.	39.000	39.000	0	20,5500	801.450,00	0,93
ÖSTERREICHISCHE POST AG						
INHABER-AKTIE O.N.	32.000	32.000	0	22,0800	706.560,00	0,82
AKTIEN AUSLAND – PORTUGAL INKL. AZOREN, MADEIRA						
	STK				EUR	
BANCO BPI S.A. ACÇ. NOM. + PORT. REG. EO 1	90.000	90.000	0	1,8460	166.140,00	0,19
JERÓNIMO MARTINS, SGPS, S.A.						
ACÇÓES PORT. EO 1	40.000	150.000	110.000	4,2070	168.280,00	0,20
AKTIEN AUSLAND – SCHWEDEN						
	STK				SEK	
H & M HENNES & MAURITZ AB						
NAMN-AKTIER B SK 0,25	9.600	6.000	17.000	366,0000	330.019,69	0,38
SKF, AB NAMN-AKTIER B (FRIA) SK 0,625	42.500	0	0	90,2500	360.266,32	0,42
SWEDISH MATCH AB NAMN-AKTIER SK 1,20	130.000	130.000	0	115,7500	1.413.357,02	1,64
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ						
	STK				CHF	
NESTLÉ S.A. NAMENS-AKTIE SF -,10	16.000	0	0	37,1200	392.723,14	0,46
SIKA AG INHABER-AKTIE SF 9	700	700	0	1.050,0000	486.010,76	0,56
AKTIEN AUSLAND – SCHWEIZ						
	STK				EUR	
HIGHLIGHT COMMUNICATIONS AG						
INHABER-AKTIE SF 1	430.000	430.000	0	4,3100	1.853.300,00	2,15
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN						
	STK				EUR	
BANCO SANTANDER S.A.						
ACCIONES NOM. EO 0,50	30.000	92.500	212.500	7,2600	217.800,00	0,25
EBRO PULEVA S.A. ACCIONES NOM. EO 0,60	214.300	214.300	0	11,0200	2.361.586,00	2,74
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA						
ACCIONES PORT. EO 0,15	8.000	0	16.000	32,4300	259.440,00	0,30
MAPFRE S.A. ACCIONES NOM. EO -,10	65.000	65.000	0	2,1600	140.400,00	0,16
TELEFÓNICA S.A. ACCIONES PORT. EO 1	36.000	0	62.000	14,6900	528.840,00	0,61
VISCOFAN S.A. ACCIONES PORT. EO 0,30	26.000	15.000	54.000	14,2100	369.460,00	0,43

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

RENTEN INLAND		EUR			%		
2,5000 %	BUNDESREP.DEUTSCHLAND						
	BUNDESOBL.SER.147 V.2005 (10)	1.000	0	4.000	101,8300	1.018.300,00	1,18
2,7500 %	BAYERISCHE LANDESBANK						
	INH.-SCHV.S.30 425 V.09(12)	2.000	2.000	0	101,5289	2.030.577,66	2,36
3,0000 %	EUROHYPO AG MTN-HPFE2213 V.06(2012)	3.000	3.000	0	100,3800	3.011.400,00	3,50
3,2500 %	DT. GENOSS.-HYPOTHEKENBANK AG						
	ÖFF.PFDBR.R.982 V.2005(2012)	2.000	2.000	0	101,9400	2.038.800,00	2,37
3,5000 %	BUNDESREP.DEUTSCHLAND						
	BUNDESOBL.SER.148 V.2006 (11)	1.000	0	0	103,9125	1.039.125,00	1,21
3,5000 %	BUNDESREP.DEUTSCHLAND						
	BUNDESOBL.SER.149 V.2006 (11)	4.000	4.000	0	104,7700	4.190.800,00	4,87
3,7500 %	EUROHYPO AG MTN-OPFEM.2317 V.06(11)	1.000	0	0	102,2100	1.022.100,00	1,19
5,0000 %	BAYER.HYPO- UND VEREINSBANK AG						
	HYP-PFANDBRIEF S.962 V.01(11)	1.000	0	0	105,5400	1.055.400,00	1,23
RENTEN AUSLAND		EUR			%		
3,2000 %	PORTUGAL, REPUBLIK EO-OBL. 2005(11)	1.000	1.000	0	102,4100	1.024.100,00	1,19
3,2500 %	SPANIEN EO-BONOS 2005(10)	2.000	0	0	102,5300	2.050.600,00	2,38
3,7500 %	ITALIEN, REPUBLIK EO-B.T.P. 2006(11)	4.000	4.000	0	103,6600	4.146.400,00	4,82
3,9000 %	GRIECHENLAND EO-NOTES 2006(11)	4.500	0	0	102,1000	4.594.500,00	5,34
4,0000 %	ITALIEN, REPUBLIK EO-B.T.P. 2007(12)	1.000	1.000	0	104,3200	1.043.200,00	1,21
4,1000 %	GRIECHENLAND EO-BONDS 2007(12)	2.000	2.000	0	101,1300	2.022.600,00	2,35
GENUSSSCHEINE AUSLAND		CHF			%		
ROCHE HOLDING AG							
	INHABER-GENUSSSCHEINE O.N.	2.850	0	2.850	146,3000	275.706,96	0,32
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						65.476.570,66	76,10

Sonstige Investmentanteile

KAG-EIGENE SONSTIGE INVESTMENTANTEILE ¹		STK			EUR		
	OP MONEYMARKET EURO INHABER-ANTEILE R	110.000	0	0	50,3500	5.538.500,00	6,44
Summe der sonstigen Investmentanteile						5.538.500,00	6,44
Summe Wertpapiervermögen						71.015.070,66	82,54

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

**Aktienindex-Derivate
Forderungen/Verbindlichkeiten**

	MARKT	WÄHRUNG	BESTAND		Kurswert	%-Anteil
AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE						
FUTURE DJES 50 INDEX (PRICE) (EUR) 06.09	EUREX ²	EUR	-400		-1.636.000,00	-1,90
FUTURE FTSE 100 INDEX 06.09	LIFFE ³	GBP	-33		-188.772,52	-0,22
FUTURE MDAX PERFORMANCE-INDEX 06.09	EUREX ²	EUR	-45		-276.750,00	-0,32
Summe der Aktienindex-Derivate					-2.101.522,52	-2,44

**Devisen-Derivate
Forderungen/Verbindlichkeiten
Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

OFFENE POSITIONEN						
GBP	1,1	Mio.			10.916,37	0,01
Summe der Devisen-Derivate					10.916,37	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben					14.136.136,82	16,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					918.514,02	1,06
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieften Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					15.054.650,84	17,50

Sonstige Vermögensgegenstände

EUR

Dividendenansprüche	100.053,17					
Sonstige Forderungen	53.019,12					
Variation Margin	1.498.799,38					
Zinsansprüche	445.368,44					
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände					2.097.240,11	2,44

Sonstige Verbindlichkeiten

EUR

Sonstige Verbindlichkeiten	-35.935,85					
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten					-35.935,85	-0,04

Fondsvermögen	EUR	86.040.419,61	100,00⁴
Anteilwert (in EUR)			30,49
Umlaufende Anteile (in STK)			2.822.215
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			82,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			-2,43

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.04.2009 grundsätzlich zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte 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) Bei der Ermittlung der Verwaltungsvergütung des Sondervermögens werden auf Ebene gesellschaftseigener Zielfonds belastete Verwaltungsvergütungen angerechnet bzw. durch Retrozession ganz oder teilweise zurückerstattet, 2) European Exchange, 3) London International Financial Futures Exchange, 4) 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

Amtlich gehandelte Wertpapiere

AKTIEN INLAND	STK	STK
ALTANA AG	0	100.000
CTS EVENTIM AG INHABER-AKTIE O.N.	0	28.000
GFK SE INHABER-AKTIE O.N.	0	34.005
TAKKT AG INHABER-AKTIE O.N.	26.244	146.526
TOGNUM AG	0	95.279
AKTIEN AUSLAND – DÄNEMARK	STK	STK
NOVO-NORDISK AS NAVNE-AKTIER B	11.000	11.000
AKTIEN AUSLAND – FRANKREICH	STK	STK
LAFARGE S.A. ANRECHTE	7.000	7.000
AKTIEN AUSLAND – IRLAND	STK	STK
IRISH LIFE PERMANENT PLC	0	153.000
AKTIEN AUSLAND – NIEDERLANDE	STK	STK
TNT N.V.	0	60.000
AKTIEN AUSLAND – NORWEGEN	STK	STK
AKVA GROUP ASA NAVNE-AKT.	0	120.000
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN	STK	STK
BANCO SANTANDER S.A. ANR.	150.000	150.000
MAPFRE S.A. ANRECHTE	65.000	65.000
RENTEN INLAND	EUR	EUR
2,7500 % SEB OEFF.PFDDBR. R.335	0	2.000
3,2500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCH- LAND OBL. S.144	0	5.000
3,5000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCH- LAND OBL. S.145	0	1.000
RENTEN AUSLAND	EUR	EUR
2,7500 % ITALIEN EUR-B.T.P. 05/10	0	3.000
3,0000 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT. EUR-CEDULAS HIP. 04/09	0	2.000
3,1000 % GRIECHENLAND EUR-BONDS 05/10	0	2.000

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

In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere

AKTIEN INLAND	STK	STK
BERTRANDT AG	0	47.509
GRENKELEASING AG	0	18.400

Nichtnotierte Wertpapiere

AKTIEN INLAND	STK	STK
ALTANA AG Z. VERKAUF EING.	100.000	100.000
TAKKT AG Z. RÜCKK.EINGER.INH.-AKT.	30.712	30.712
AKTIEN AUSLAND – SPANIEN	STK	STK
BANCO SANTANDER S.A. ACC.NOM. EM.11/08	37.500	37.500

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen
der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Ver-
käufe, bei Swaps umgesetzte Volumen).

**Terminkontrakte
Aktienindex-Terminkontrakte**

VERKAUFTE KONTRAKTE	Volumen in 1.000 EUR
(Basiswert(e): FTSE 100, EURO STOXX 50, MDAX)	15.057

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

VERKAUF VON DEISEN AUF TERMIN	Volumen in 1.000 EUR
GBP	801

ANMERKUNGEN ZU INVESTMENTANTEILEN

	Verwaltungs- vergütung ¹
INVESTMENTANTEILE	%
OP MONEYMARKET EURO	
INHABER-ANTEILE R	0,50 p.a.

1) von anderen Kapitalanlagegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge gezahlt.

Bei der Ermittlung der Verwaltungsvergütung des Sondervermögens werden auf Ebene gesellschaftseigener Zielfonds belastete Verwaltungsvergütungen angerechnet bzw. durch Retrozession ganz oder teilweise zurückerstattet.

DEISENKURSE

Auf ausländische Währung lautende Vermögenswerte werden zu dem börsentäglich unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10:00 Uhr ermittelten Devisenkurs der Währung in EUR umgerechnet (ohne Devisentermingeschäfte).

Britisches Pfund	1 EUR = GBP	0,895920
Norwegische Krone	1 EUR = NOK	8,718039
Schwedische Krone	1 EUR = SEK	10,646638
Schweizer Franken	1 EUR = CHF	1,512312

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 14,3 Mio.
(Stand 31.12.2008)
gegründet: 1971

GESELLSCHAFTER

Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A.,
Luxemburg

AUFSICHTSRAT

Vorsitzender:
Christopher Freiherr von Oppenheim
persönlich haftender Gesellschafter des
Bankhauses Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Köln

Stellvertretender Vorsitzender:
Detlef Bierbaum
Mitglied des Aufsichtsrates des
Bankhauses Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, Köln

Prof. Dr. Gerhard Fels, Köln (bis 31.03.2009)

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

Dr. Rupert Hengster (bis 31.03.2009)
Managing Director, Sal. Oppenheim jr. & Cie. S.C.A., Luxemburg

Prof. Dr. Klaus Heubeck, Köln

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Dr. Rupert Hengster, Sprecher (seit 01.05.2009)
Christof J. Kessler
Ferdinand-Alexander Leisten
Dr. Wolfgang Leoni
Dr. Holger Sepp (seit 01.05.2009)
Stephan Graf Walderdorff (bis 31.03.2009)

Depotbank

Sal. Oppenheim jr. & Cie.
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Unter Sachsenhausen 4 50667 Köln
gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 900 Mio.
haftendes Eigenkapital: EURO 1.626 Mio.
(Stand 30.04.2009)

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; Deutsche Telekom-Tarif;
abweichende Preise aus dem Mobilfunknetz

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

*6 ct/Gespräch; Deutsche Telekom-Tarif; abweichende Preise aus dem Mobilfunknetz