



**SPARDA
VORSORGE - PLUS**

HALBJAHRESBERICHT 2010/11

vom 16. Oktober 2010
bis 15. April 2011



TIROLINVEST - Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

Anschrift	6020 Innsbruck, Sparkassenplatz 1 Telefon: +43 (0)5 0100 - 70090 Telefax: +43 (0)5 0100 - 970090 E-mail: info@tirolinvest.at www.tirolinvest.at
Gründung	6. September 1988
Gesellschafter	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft, Innsbruck Erste Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien
Staatskommissäre	Mag. Erhard Moser Mag. Christa Bock
Aufsichtsrat	Wolfgang Brix, Vorsitzender Dr. Franz Gschiegl, Vorsitzender Stellvertreter Hubert Schenk Klaus Schimana Christian Schön Mag. Peter Tiefenthaler
Geschäftsführer	Martin Farbmacher Michael Perger
Prüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungs GmbH
Depotbank	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft, Innsbruck

Sehr geehrte(r) Anteilinhaber(in),

Der Halbjahresbericht des SPARDA -VORSORGE -PLUS für den Zeitraum 16. Oktober 2010 bis 15. April 2011 wurde gemäß den Erfordernissen des Investmentfondsgesetzes 1993 wie folgt erstellt:

ENTWICKLUNG DES FONDS

Fondsvermögen und Anteilsumlauf

Das Fondsvermögen erhöhte sich in der Berichtsperiode um EUR 561.211,27 bzw. um 4,10 % auf EUR 14.233.102,90.

Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile betrug am 15. April 2011 Stück 72,103 Ausschüttungs- und 59.549 Thesaurierungsanteile. Die Zahl der Ausschüttungsanteile erhöhte sich damit im Berichtsjahr um 16,724 % und die Zahl der Thesaurierungsanteile verringerte sich um 4,71 %.

Errechneter Wert und Ausgabepreis

Der errechnete Wert eines SPARDA -VORSORGE -PLUS -Ausschüttungsanteils betrug am 15. April 2011 EUR 86,48 (15. Oktober 2010 EUR 87,65). Der thesaurierte Wert betrug am 15. April 2011 EUR 134,30 (15. Oktober 2010 EUR 132,13). Unter Berücksichtigung einer Wiederveranlagung der am 1. Dezember 2010 erfolgten Ausschüttung von EUR 3,00 bzw. der Auszahlung gem. § 13 InvFG in der Höhe von EUR 0,61 ergibt sich eine Wertsteigerung von 2,11 % gegenüber dem Anteilswert zu Beginn der Berichtsperiode.

Vergleichende Übersicht

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Ausschüttungsanteil		Thesaurierungsanteil			Wertentwicklung in Prozent ¹⁾
		Errechneter Wert je Anteil	Aus- schüttung	Errechneter Wert je Anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gemäß §13 InvFG	
2004/05	10.662.042,81	90,88	3,75	112,62	3,97	0,68	8,37 ²⁾
2005/06	14.603.057,05	94	4,05	120,65	4,50	0,70	7,81 ²⁾
2006 ³⁾	15.154.635,68	93,5	0,95	124,74	0,97	0,30	4,00
2006/07	16.415.846,56	98,16	4,00	131,99	4,57	0,81	6,06 ²⁾
2007/08	11.463.782,00	73,65	3,85	102,71	4,79	0,58	-21,69
2008/09	12.625.117,26	81,70	2,78	119,66	3,40	0,67	17,19 ²⁾
2009/10	13.671.891,63	87,65	3,00	132,13	3,91	0,61	11,03 ²⁾
2010/11 (Halbjahr)	14.233.102,90	86,48		134,30			2,11

- 1) Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagungen von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstichtag.
- 2) Aufgrund von Rundungen weicht die Wertentwicklung für Thesaurierungsanteile geringfügig von der Wertentwicklung für Ausschüttungsanteile ab.
- 3) Rumpfrechnungsjahr vom 1. Juni 2006 bis zum 15. Oktober 2006.

TIROLEFFEK

Vermögensaufstellung zum 01.03.2011

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE								
AKTIEN auf Britische Pfund lautend								
Emissionsland GROSSBRITANNIEN								
BARCLAYS PLC LS 1	GB0031348658	-	100.000	0	113.351	3,199	425.132,70	0,31
BP PLC DL-,25	GB0007980591	-	132.000	129.000	6.000	4,949	34.815,90	0,03
GLAXOSMITHKLINE LS-,25	GB0009252882	-	0	0	10.000	11,810	138.484,99	0,10
						Summe	<u>598.433,59</u>	<u>0,43</u>
Summe GBP umgerechnet zum Kurs von 0,852800							<u>598.433,59</u>	<u>0,43</u>
AKTIEN auf EURO lautend								
Emissionsland BELGIEN								
FORTIS	BE0003801181	-	0	0	20.000	2,281	45.620,00	0,03
						Summe	<u>45.620,00</u>	<u>0,03</u>
Emissionsland DEUTSCHLAND								
CARL-ZEISS MEDITEC AG	DE0005313704	-	0	0	12.500	14,550	181.875,00	0,13
CENTROSOLAR AG	DE0005148506	-	0	0	10.000	6,000	60.000,00	0,04
COMMERZBANK AG O.N.	DE0008032004	-	60.000	0	60.000	6,241	374.460,00	0,27
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	-	20.000	3.100	20.000	13,335	266.700,00	0,19
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508	-	0	0	30.000	9,756	292.680,00	0,21
E.ON AG NA	DE000ENAG999	-	0	0	10.000	23,735	237.350,00	0,17
GEA GROUP AG	DE0006602006	-	0	0	10.000	22,310	223.100,00	0,16
INDUS HOLDING AG	DE0006200108	-	0	0	5.000	21,885	109.425,00	0,08
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	-	0	0	3.020	121,390	366.597,80	0,26
						Summe	<u>2.112.187,80</u>	<u>1,52</u>
Emissionsland FINNLAND								
NOKIA CORP. EO-,06	FI0009000681	-	0	0	30.000	6,280	188.400,00	0,14
						Summe	<u>188.400,00</u>	<u>0,14</u>
Emissionsland FRANKREICH								
AXA S.A. EO 9,15	FR0000120628	-	0	0	20.000	15,220	304.400,00	0,22
FRANCE TELECOM EO 4	FR0000133308	-	0	0	21.500	16,030	344.645,00	0,25
PEUGEOT SA EO 1	FR0000121501	-	0	0	5.000	29,190	145.950,00	0,10
SANOFI-AVENTIS INH.EO 2	FR0000120578	-	0	0	10.000	50,000	500.000,00	0,36
TOTAL FINA ELF SA B EO 10	FR0000120271	-	0	0	15.000	44,410	666.150,00	0,48
VIVENDI UNIVERSAL EO 5,5	FR0000127771	-	0	0	13.000	20,660	268.580,00	0,19
						Summe	<u>2.229.725,00</u>	<u>1,60</u>
Emissionsland GROSSBRITANNIEN								
ROYAL DUTCH SHELL A EO-07	GB00B03MLX29	-	0	54.800	35.312	26,065	920.407,28	0,66
						Summe	<u>920.407,28</u>	<u>0,66</u>
Emissionsland NIEDERLANDE								
QIAGEN NV EO -,01	NL0000240000	-	5.000	0	5.000	14,930	74.650,00	0,05
REED ELSEVIER NAM. EO-,07	NL00006144495	-	0	0	8.656	9,562	82.768,67	0,06
SBM OFFSHORE N.V. EO-,25	NL0000360618	-	0	0	29.840	18,010	537.418,40	0,39
STMICROELECTRONICS	NL0000226223	-	0	0	10.000	9,306	93.060,00	0,07
						Summe	<u>787.897,07</u>	<u>0,57</u>
Emissionsland OESTERREICH								

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EVN STAMMAKTIE O.N.	AT0000741053	-	3.840	0	42.240	12,045	508.780,80	0,37
RHI AG AKTIE O.N.	AT0000676903	-	0	0	18.000	26,955	485.190,00	0,35
SCHOELLER-BL.OIL EUR 1,-	AT0000946652	-	0	0	5.487	61,800	339.096,60	0,24
VERBUND KAT.A O.N.	AT0000746409	-	0	0	5.000	27,720	138.600,00	0,10
VOEST-AL.STA.AKT. O.N.	AT0000937503	-	0	5.000	5.000	33,475	167.375,00	0,12
ZUMTOBEL AG AKT.O.N.	AT0000837307	-	0	0	10.000	20,890	208.900,00	0,15
						Summe	<u>1.847.942,40</u>	<u>1,33</u>
Emissionsland SPANIEN								
REPSOL YPF INH. EO 1	ES0173516115	-	0	0	20.000	24,330	486.600,00	0,35
						Summe	<u>486.600,00</u>	<u>0,35</u>
						Summe EUR	<u>8.618.779,55</u>	<u>6,19</u>
AKTIEN auf Schwedenkronen lautend								
Emissionsland SCHWEDEN								
GLYCOREX TRANSPLANT. B	SE0000524530	-	0	0	50.000	4,980	28.475,04	0,02
						Summe	<u>28.475,04</u>	<u>0,02</u>
						Summe SEK umgerechnet zum Kurs von 8,744500	<u>28.475,04</u>	<u>0,02</u>
AKTIEN auf US Dollar lautend								
Emissionsland USA								
ARCHER-DANIELS-MIDLD	US0394831020	-	0	4.600	5.400	37,180	145.129,39	0,10
GENL EL. CO. DL -,06	US3696041033	-	0	0	35.000	20,920	529.275,70	0,38
XEROX CORP. DL 1	US9841211033	-	0	0	30.000	10,750	233.121,30	0,17
						Summe	<u>907.526,39</u>	<u>0,65</u>
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	<u>907.526,39</u>	<u>0,65</u>
ANLEIHEN auf Deutsche Mark lautend								
Emissionsland GROSSBRITANNIEN								
EURO-DM SEC.S C 86/2016NK	DE0004777800	0,00	0	0	2.000	84,995	869.145,07	0,62
						Summe	<u>869.145,07</u>	<u>0,62</u>
						Summe DEM umgerechnet zum Kurs von 1,95583	<u>869.145,07</u>	<u>0,62</u>
ANLEIHEN auf EURO lautend								
Emissionsland DEUTSCHLAND								
COMMERZBANK BO.C.Z11 DAX	DE000CM65SP9	0,00	15	0	15	72,650	1.089.750,00	0,78
DT.PFBR.BANK 05/11 VAR	XS0218465382	4,14	0	0	500	98,950	494.750,00	0,36
EUROHYPO AG MTN S.2141	DE000EHOEDG9	3,15	0	0	1.000	97,700	977.000,00	0,70
HYP REAL ES OE.P.R25009	DE000A0E9WE7	3,50	0	0	1.500	99,530	1.492.950,00	1,07
KRED.F.WIED.05/17 MTN	DE000A0E82Z7	1,89	1.000	0	1.000	98,740	987.400,00	0,71
KRED.F.WIED.05/25 MTN	DE000A0E8203	4,49	600	0	600	98,050	588.300,00	0,42
						Summe	<u>5.630.150,00</u>	<u>4,04</u>
Emissionsland FRANKREICH								
BNP PARIBAS 05/15 FLR MTN	XS0224333939	0,00	400	0	400	86,840	347.360,00	0,25
BNP PARIBAS 05/20 FLR MTN	XS0218523768	5,00	400	0	400	81,083	324.333,32	0,23
						Summe	<u>671.693,32</u>	<u>0,48</u>
Emissionsland GROSSBRITANNIEN								
DT.BK AG LDN 07/22 FLRMTN	XS0318729950	2,81	0	0	500	99,500	497.500,00	0,36
ROYAL BK SCOTL 08/12ZOMTN	XS0360205396	0,00	0	0	700	94,320	660.240,00	0,47
ROYAL BK SCOTL07/12FLRMTN	XS0285487376	3,26	0	0	1.000	99,446	994.456,40	0,71
						Summe	<u>2.152.196,40</u>	<u>1,55</u>
Emissionsland IRLAND								

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BANESTO FIN.P.06/16FLRMTN	XS0243406864	2,70	0	0	600	96,635	579.810,00	0,42
BANESTO FIN.P.10/13FLRMTN	XS0478822496	1,50	0	0	600	96,415	578.490,00	0,42
DEPFA BANK 04/24 Z0 MTN	XS0201115697	0,00	0	0	1.000	91,000	910.000,00	0,65
DEPFA BANK 05/15 FLR MTN	DE000A0DY6Q5	2,81	950	0	950	90,000	855.000,00	0,61
IRISH LIFE P.05/20FLR MTN	XS0214072752	7,40	0	0	2.000	78,541	1.570.822,20	1,13
UNICRED. IT. 06/36 FLRMTN	XS0246240138	4,70	0	0	1.000	88,030	880.300,00	0,63
						Summe	<u>5.374.422,20</u>	<u>3,86</u>
Emissionsland ITALIEN								
CASSA RISP.BOLZ.05/12 FLR	XS0210355219	1,33	1.500	0	1.500	99,860	1.497.900,00	1,08
UNICREDIT 10/17 MTN	IT0004648603	3,38	750	0	750	93,675	702.562,50	0,50
						Summe	<u>2.200.462,50</u>	<u>1,58</u>
Emissionsland LUXEMBURG								
DEXIA BQUE 05/17 FLR MTN	XS0227959615	0,00	1.000	0	1.000	75,300	753.000,00	0,54
						Summe	<u>753.000,00</u>	<u>0,54</u>
Emissionsland NIEDERLANDE								
RBS NV 07/12 FLR	IT0006635012	2,00	150	0	150	98,216	147.323,34	0,11
SNS BANK NV 06/16 FLRMTN	XS0272646380	2,75	0	0	1.000	92,150	921.500,00	0,66
SNS BANK NV 04/19 FLR MTN	XS0205235491	4,83	0	0	500	86,300	431.500,00	0,31
						Summe	<u>1.500.323,34</u>	<u>1,08</u>
Emissionsland OESTERREICH								
ATRIUM EUROPEAN REAL EST.	AT0000341797	5,50	0	0	1.000	96,500	965.000,00	0,69
ELK FERTIGH.ANL.06-13	AT0000A01F13	4,75	0	0	500	60,000	300.000,00	0,22
ERSTE JAP.ST.	XS0097831134	0,00	0	0	1.500	91,200	1.368.000,00	0,98
INVESTKR ANL. 99-14/7	AT0000322334	4,00	0	0	2.000	89,750	1.795.000,00	1,29
KOMMUNALKRED.07/15 FLRMTN	XS0313834557	0,00	0	250	500	83,500	417.500,00	0,30
MEINL EUROP. LAND 05/17	AT0000496633	4,00	0	0	1.700	85,000	1.445.000,00	1,04
RCB BONUSZ N225 10/11	AT0000454277	0,00	0	0	67	10,600	714.440,00	0,51
						Summe	<u>7.004.940,00</u>	<u>5,03</u>
Emissionsland SPANIEN								
CAJA AH.PENS.BARC. 10-16	ES0414970535	3,50	0	0	400	93,035	372.140,00	0,27
CAJA AH.PENS.BARC. 10/13	ES0414970584	3,13	1.000	0	1.000	97,760	977.600,00	0,70
						Summe	<u>1.349.740,00</u>	<u>0,97</u>
Emissionsland USA								
MERRILL LYNCH 07/19FLRMTN	XS0324001832	5,00	1.000	0	1.000	94,000	940.000,00	0,68
MORGAN STANLEY 06/18 FLR	XS0273743103	2,72	0	0	500	92,810	464.050,00	0,33
MORGAN STANLEY10/20FLRMTN	XS0514782746	4,80	0	0	500	101,000	505.000,00	0,36
						Summe	<u>1.909.050,00</u>	<u>1,37</u>
						Summe EUR	<u>28.545.977,76</u>	<u>20,51</u>
ANLEIHEN auf Polnische Zloty lautend								
Emissionsland POLEN								
POLEN 09-15	PL0000105953	5,50	0	0	2.000	99,330	502.326,29	0,36
						Summe	<u>502.326,29</u>	<u>0,36</u>
Emissionsland USA								
GENL EL.CAP. 07/17 MTN	XS0298997460	5,36	0	0	2.000	93,190	471.275,92	0,34
						Summe	<u>471.275,92</u>	<u>0,34</u>
						Summe PLN umgerechnet zum Kurs von 3,954800	<u>973.602,21</u>	<u>0,70</u>
ANLEIHEN auf US Dollar lautend								

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland USA								
GENL E.C.CORP.07/17FLRMTN	XS0285273651	0,48	0	0	700	89,680	453.780,54	0,33
GENL E.C.CORP.08/17FLRMTN	XS0350495171	1,11	0	0	1.700	94,000	1.155.125,05	0,83
						Summe	1.608.905,59	1,16
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	1.608.905,59	1,16

Sonstige Wertpapiere auf EURO lautend

Emissionsland IRLAND

ISHARES-MSCI JAPAN DZ	DE000A0DPMW9	-	0	0	100.000	8,360	836.000,00	0,60
ISHS II-JPM.DL EM.M.BD DZ	DE000A0RFFTO	-	10.000	0	25.000	75,100	1.877.500,00	1,35
						Summe	2.713.500,00	1,95

Emissionsland LUXEMBURG

DB X-TR.MSCI JAP.TRN I.1C	LU0274209740	-	0	0	10.000	31,070	310.700,00	0,22
DB X-TR.MSCIE.M.T I.ETF1C	LU0292107645	-	0	0	24.000	29,825	715.800,00	0,51
JPM INV-JAPAN50 A ACC.EUR	LU0218006780	-	0	0	10.000	52,230	522.300,00	0,38
LACUNA ADAMANT ASIA PACI.	LU0247050130	-	0	0	8.000	115,270	922.160,00	0,66
						Summe	2.470.960,00	1,78

Emissionsland OESTERREICH

ESPA CASH DOLLAR EUR (T)	AT0000627211	-	0	0	28.000	92,540	2.591.120,00	1,86
TIROLPENSION MITEIGENTUM.	AT0000855267	-	0	0	50.000	7,230	361.500,00	0,26
TYROLCASH (A)	AT0000952122	-	5.000	0	45.000	69,400	3.123.000,00	2,24
TYROLCASH MITEIG.-S THES.	AT0000828678	-	0	0	47.500	90,800	4.313.000,00	3,10
ZERTIFIKATECHAMPS (T)	AT0000A037P2	-	0	0	10.000	75,820	758.200,00	0,54
						Summe	11.146.820,00	8,01
						Summe EUR	16.331.280,00	11,73

Sonstige Wertpapiere auf US Dollar lautend

Emissionsland LUXEMBURG

JPM-TAIWAN JF D	LU0117843721	-	0	0	125.000	14,250	1.287.588,55	0,92
						Summe	1.287.588,55	0,92

Emissionsland OESTERREICH

ESPA CASH DOLLAR (A)	AT0000825187	-	0	0	41.650	95,320	2.869.797,60	2,06
						Summe	2.869.797,60	2,06
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	4.157.386,15	2,99
						SUMME AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE	62.639.511,35	45,00

IN ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

AKTIEN auf EURO lautend

Emissionsland ITALIEN

ENEL S.P.A. LI 1000	IT0003128367	-	0	0	60.800	4,318	262.534,40	0,19
ENI S.P.A. LI 1000	IT0003132476	-	0	0	30.000	17,670	530.100,00	0,38
GENERALI LI 2000	IT0000062072	-	0	0	10.918	16,250	177.417,50	0,13
PARMALAT S.P.A. EO 1	IT0003826473	-	0	0	100.000	2,220	222.000,00	0,16
						Summe	1.192.051,90	0,86

Emissionsland OESTERREICH

MEINL AIRPORTS INTL	AT0000A053N4	-	0	0	60.000	0,280	16.800,00	0,01
						Summe	16.800,00	0,01
						Summe EUR	1.208.851,90	0,87

AKTIEN auf Hongkong Dollar lautend

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland HONGKONG								
BYD ELECTRONIC HD-,10	HK0285041858	-	750.000	0	750.000	4,950	344.480,43	0,25
						Summe	344.480,43	0,25
						Summe HKD umgerechnet zum Kurs von 10,777100	344.480,43	0,25
AKTIEN auf Kanadische Dollar lautend								
Emissionsland KANADA								
BALLARD PWR SYS (NEW)	CA0585861085	-	0	0	18.000	2,110	28.060,58	0,02
BOMBARDIER INC. CL. B	CA0977512007	-	0	0	25.000	6,250	115.441,45	0,08
						Summe	143.502,03	0,10
						Summe CAD umgerechnet zum Kurs von 1,353500	143.502,03	0,10
AKTIEN auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland SCHWEIZ								
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048	-	3.000	0	3.000	134,958	315.322,43	0,23
UBS NAM. SF -,10	CH0024899483	-	0	0	7.900	18,451	113.523,12	0,08
						Summe	428.845,55	0,31
						Summe CHF umgerechnet zum Kurs von 1,284000	428.845,55	0,31
AKTIEN auf US Dollar lautend								
Emissionsland BRASILIEN								
GOL LINHAS AE.I.PFD ADR	US38045R1077	-	0	0	10.000	13,460	97.296,52	0,07
TELEMAR-TELE NOR.L.PFDADR	US8792461068	-	0	0	20.000	15,790	228.278,16	0,16
						Summe	325.574,68	0,23
Emissionsland GROSSBRITANNIEN								
VODAFONE GRP ADR NEW/10	US92857W2098	-	0	0	17.500	28,620	362.042,79	0,26
						Summe	362.042,79	0,26
Emissionsland JAPAN								
MITSUBISHI UFJ ADR 1/1000	US6068221042	-	0	0	30.000	5,530	119.921,93	0,09
SONY CORP. YN 50 ADR	US8356993076	-	10.000	0	10.000	36,840	266.300,42	0,19
						Summe	386.222,35	0,28
Emissionsland KOREA SUED								
KOREA TELECOM ADRS1/2	US48268K1016	-	0	0	20.000	19,790	286.106,69	0,21
						Summe	286.106,69	0,21
Emissionsland TÜRKEI								
TURKCELL ILETISIM H./2 5	US9001112047	-	0	0	11.810	14,070	120.114,72	0,09
						Summe	120.114,72	0,09
Emissionsland USA								
ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	-	0	0	5.000	48,100	173.847,04	0,12
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	-	0	0	20.000	9,210	133.150,21	0,10
ALCOA INC. DL 1	US0138171014	-	0	0	40.000	16,850	487.205,44	0,35
APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051	-	0	0	10.000	16,430	118.765,36	0,09
ARIAD PHARMA. DL- 001	US04033A1007	-	0	0	20.000	6,010	86.887,38	0,06
AT + T INC. DL 1	US00206R1023	-	0	0	11.558	28,380	237.108,60	0,17
BANK AMERICA DL 2 50	US0605051046	-	0	0	4.297	14,290	44.386,39	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	-	0	11.100	7.900	25,810	147.389,76	0,11
BROCADE CMNCT.SYS NEW	US1116213067	-	0	0	10.000	6,370	46.045,97	0,03
CA INC. DL-,10	US12673P1057	-	0	0	10.000	24,780	179.123,90	0,13

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CAMBREX CORP. DL- 10	US1320111073	-	0	0	20.000	5,480	79.225,10	0,06
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	-	0	0	26.200	18,560	351.504,99	0,25
CITIGROUP INC. DL -,01	US1729671016	-	0	0	10.000	4,680	33.829,69	0,02
COEUR D ALENE NEW DL 1	US1921085049	-	0	0	12.000	31,510	273.326,59	0,20
COMPUWARE CORP. DL-,01	US2056381096	-	0	0	20.000	11,260	162.787,34	0,12
EASTMAN KODAK DL 2 50	US2774611097	-	0	0	10.000	3,400	24.577,13	0,02
EBAY INC. DL-,001	US2786421030	-	0	0	10.000	33,505	242.193,15	0,17
GOODYEAR TIRE RUBBER	US3825501014	-	0	0	20.000	14,180	205.002,17	0,15
HARVEST NAT. DL- 01	US41754V1035	-	0	0	10.000	14,900	107.705,65	0,08
KB HOME DL 1	US48666K1097	-	0	0	5.000	13,250	47.889,26	0,03
LEAP WIR. INTL (NEW)DL-01	US5218633080	-	0	0	5.000	12,220	44.166,55	0,03
MEDTRONIC INC. DL- 10	US5850551061	-	0	0	10.000	39,920	288.564,41	0,21
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038	-	15.000	0	15.000	11,130	120.680,93	0,09
MOTOROLA MOBILITY DL-,01	US6200971058	-	3.750	0	3.750	30,200	81.863,52	0,06
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075	-	4.285	0	4.285	38,640	119.685,12	0,09
N.Y. TIMES CLA DL- 10	US6501111073	-	0	0	10.000	10,400	75.177,10	0,05
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035	-	0	0	25.000	19,240	347.694,09	0,25
SPR.NEXTEL CORP.FON 1 DL2	US8520611000	-	0	0	20.000	4,370	63.177,68	0,05
TIME WARNER NEW DL-,01	US8873173038	-	0	0	3.333	38,200	92.034,55	0,07
UNITEDHEALTH GROUP DL- 01	US91324P1021	-	0	0	5.000	42,580	153.896,20	0,11
USG CORP. DL- 10	US9032934054	-	0	0	10.000	17,140	123.897,64	0,09
						Summe	<u>4.692.788,91</u>	<u>3,37</u>
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	<u>6.172.850,14</u>	<u>4,43</u>
ANLEIHEN auf EURO lautend								
Emissionsland ARGENTINIEN								
ARGENTINA 05/38 PAR	XS0205537581	2,26	0	0	500	35,350	176.632,64	0,13
						Summe	<u>176.632,64</u>	<u>0,13</u>
Emissionsland DEUTSCHLAND								
BNP PAR.EHG CAP.BZ11 DAX	DE000BN6KE10	0,00	10	0	10	71,990	719.900,00	0,52
DEUT.BANK CA.BO.Z11 SX5E	DE000DB7MWW1	0,00	30	0	30	29,930	897.900,00	0,65
DEUT.BANK CA.BO.Z11 SX5E	DE000DB7WUY0	0,00	40	0	40	28,970	1.158.800,00	0,83
DEUT.BANK CA.BO.Z11 SX5E	DE000DE4XWB6	0,00	20	0	20	30,360	607.200,00	0,44
MACQUARIE SP C.BOZ11 SX5E	DE000MQ29EK6	0,00	10	0	10	33,110	331.100,00	0,24
S.OPPENH.PR.BO.Z11 N225	DE000SBL9FBO	0,00	5	0	5	105,250	526.250,00	0,38
						Summe	<u>4.241.150,00</u>	<u>3,05</u>
Emissionsland GUERNSEY INSELN								
CLFP (GU.) AUTOC.Z13 SX5E	DE000A0S36P4	0,00	2	0	2	104,540	182.945,00	0,13
						Summe	<u>182.945,00</u>	<u>0,13</u>
Emissionsland NIEDERLANDE								
RABOBK NEDERLD05/15FLRMTN	XS0222800400	0,00	500	0	500	86,740	433.700,00	0,31
RBS NV 10/16 FLR	DE000AA2GBR2	3,00	0	0	500	92,120	460.600,00	0,33
SNS BANK NV 04/11 FLRMTN	XS0202178470	1,20	0	0	500	99,760	498.800,00	0,36
SNS BANK NV 04/16 FLR MTN	XS0206024498	2,56	0	0	1.000	88,200	882.000,00	0,63
						Summe	<u>2.275.100,00</u>	<u>1,63</u>
Emissionsland NORWEGEN								
SPBK 1 SR BK 07/14 FLRMTN	XS0282511145	1,17	0	0	500	97,240	486.200,00	0,35
						Summe	<u>486.200,00</u>	<u>0,35</u>
Emissionsland OESTERREICH								
EB UND HYPO-BANK BRGL AG	AT0000336888	4,50	0	0	1.000	101,950	1.019.500,00	0,73
EG ANL. 10-20/D 965	AT000B004866	4,00	0	0	1.000	91,500	915.000,00	0,66
EG CMS FLR. 10-20 D 962	AT000B004833	2,23	0	0	1.500	92,600	1.389.000,00	1,00
EG HERBST FRN II 09-15 S2	AT000B003868	3,00	0	0	1.500	97,500	1.462.500,00	1,05
ERSTE ERG.ANL.02-12/5 VA	AT0000275177	4,25	0	0	500	100,500	502.500,00	0,36
ERSTE FRN 07/14 DIP S.410	XS0284761169	1,21	0	0	1.000	97,915	979.150,00	0,70

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HYP0 ALPE-A.ANL. 05/11	XS0214506189	3,60	0	0	500	100,000	500.000,00	0,36
HYP0-WOHN.WANDEL.03-15/22	AT0000303441	5,26	0	0	501	101,750	509.564,00	0,37
INVEST ERG.ANL. 02-12/5	AT0000322599	0,00	0	0	500	89,500	447.500,00	0,32
KAPSCH TR. ANL 10-17	AT0000A0KQ52	4,25	500	0	500	98,500	492.500,00	0,35
OESTERR.,REP 05/25	XS0224366608	2,58	500	0	500	85,750	428.750,00	0,31
OEVAG ERG.KAP.ANL.04/14	AT0000438569	0,00	0	0	1.000	88,360	883.600,00	0,63
OEVAG FRN 05/15	AT0000439401	1,50	0	0	1.000	93,600	936.000,00	0,67
OEVAG FRN. 06-11/47	XS0271095357	1,12	0	1.300	700	99,490	696.430,00	0,50
OEVAG MULTI-SPREAD 05/25	AT0000439476	4,04	600	0	1.600	82,200	1.315.200,00	0,94
OEVAG SCHV 06-21/11	AT000B052998	13,28	300	0	1.300	115,000	1.495.000,00	1,07
OEVAG VAR.ERG.KAP.AN.0518	AT0000439732	0,00	0	0	500	65,000	325.000,00	0,23
RAIFF.BAUSPK.OBL.05/17	AT0000443577	4,63	0	0	300	96,800	290.400,00	0,21
RCB ANL.ZERT OSTB UK OE	AT0000A05CP8	0,00	0	0	25	5,330	133.250,00	0,10
RCB INDEXZ RDX OE	AT0000340153	0,00	0	0	10	17,470	174.700,00	0,13
RLB NOE-W VAR.OBL09-14/56	AT000B076252	3,50	0	0	3.000	101,213	3.036.390,00	2,18
RLB VLBG FRN 10-25/20	AT000B064084	5,13	1.000	0	1.000	96,700	967.000,00	0,69
RLB.NOE-WIEN 05-15/42 PP	AT0000438361	5,45	0	0	3.000	97,416	2.922.480,90	2,10
RZB VAR.ANL 07-17/PP/S.12	AT000B010251	3,30	0	0	1.000	98,300	983.000,00	0,71
SPK OOE SCHV 03-18/2	AT0000212741	5,00	0	0	600	100,800	604.800,00	0,43
TIROL KB R 112/99-14	AT0000144126	7,20	0	0	500	112,200	561.000,00	0,40
						Summe	<u>23.970.214,90</u>	<u>17,22</u>
Emissionsland SCHWEIZ								
UBS AG JE 10-15 FLR MTN	CH0105976481	2,50	0	0	4.000	99,562	3.982.480,00	2,86
UBS AG JERSEY 10/15 FLR	CH0109071065	2,00	0	0	300	97,719	293.157,00	0,21
UBS LDN BONUS ZT11 N225	CH0022667874	0,00	0	0	3	83,520	250.560,00	0,18
						Summe	<u>4.526.197,00</u>	<u>3,25</u>
Emissionsland SPANIEN								
SANTANDER INTL. 10/14	XS0531257193	3,50	0	0	350	97,120	339.920,00	0,24
						Summe	<u>339.920,00</u>	<u>0,24</u>
Emissionsland USA								
MERRILL LYNCH 05/15FLRMTN	XS0215772863	1,20	320	0	320	92,500	296.000,00	0,21
MERRILL LYNCH 07/14FLRMTN	XS0302633598	1,39	0	0	1.000	96,345	963.450,00	0,69
						Summe	<u>1.259.450,00</u>	<u>0,90</u>
						Summe EUR	<u>37.457.809,54</u>	<u>26,91</u>
ANLEIHEN auf Norwegische Kronen lautend								
Emissionsland NORWEGEN								
KOMMUNALBK 09/12 MTN	XS0440557246	2,75	0	0	10.000	99,915	1.296.082,50	0,93
						Summe	<u>1.296.082,50</u>	<u>0,93</u>
						Summe NOK umgerechnet zum Kurs von 7,709000	<u>1.296.082,50</u>	<u>0,93</u>
ANLEIHEN auf US Dollar lautend								
Emissionsland NEUSEELAND								
ANZ NAT.INT.10/15MTN REGS	US00182FAJ57	3,13	0	0	2.700	99,815	1.948.102,50	1,40
						Summe	<u>1.948.102,50</u>	<u>1,40</u>
Emissionsland NORWEGEN								
KOMMUNALBK 11/16 MTN REGS	XS0579811489	2,38	500	0	500	99,255	358.735,72	0,26
						Summe	<u>358.735,72</u>	<u>0,26</u>
Emissionsland SCHWEIZ								
UBS AG JE 10-15 FLR MTN	CH0109070828	2,50	0	0	500	99,590	359.946,51	0,26
						Summe	<u>359.946,51</u>	<u>0,26</u>
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	<u>2.666.784,73</u>	<u>1,92</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	-----------------	----------	---	----------------------	---------	------	--------------------	--------------------------------------

Sonstige Wertpapiere auf EURO lautend

Emissionsland DEUTSCHLAND

LBBW ZYKLUS STRATEGIE I	DE000A0JM0M5	-	2.000	0	2.000	116,860	233.720,00	0,17	
							Summe	233.720,00	0,17

Emissionsland LUXEMBURG

BELLVUE(L)-BB AFR.OPP.BEO	LU0433847240	-	0	0	2.000	163,000	326.000,00	0,23	
FCP OP MED.BIOHE(A)LTH C	LU0119891520	-	0	0	5.000	134,500	672.500,00	0,48	
SAR.INV.FDS EMERGINGS.DIS	LU0068337053	-	0	0	1.986	251,340	499.161,24	0,36	
							Summe	1.497.661,24	1,08

Emissionsland OESTERREICH

ESPA CASH EURO (T)	AT0000724307	-	0	1.600	3.000	1230,200	3.690.600,00	2,65	
ESPA CASH EURO-PLUS (A)	AT0000858105	-	0	0	111.500	70,950	7.910.925,00	5,68	
							Summe	11.601.525,00	8,33
							Summe EUR	13.332.906,24	9,58

Sonstige Wertpapiere auf US Dollar lautend

Emissionsland LUXEMBURG

MLIIF WORLD GOLD FUDND A	LU0055631609	-	50.000	75.000	50.000	63,900	2.309.527,25	1,66	
							Summe	2.309.527,25	1,66
							Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	2.309.527,25	1,66
							SUMME IN ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE WERTPAPIERE	65.361.640,31	46,95

OPTIONEN

Käufe auf US Dollar lautend

Emissionsland USA

ARCH_COAL_P_23/APR_11					100		503,11	0,00	
							Summe	503,11	0,00
							Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	503,11	0,00
							Summe Käufe	503,11	0,00

Verkäufe auf Britische Pfund lautend

Emissionsland GROSSBRITANNIEN

ASTRAZENECA_P_2800/JUN_11					20		- 12.195,12	- 0,01	
BARCLAYS_BANK_C_300/MAR11					113		- 30.476,08	- 0,02	
BARCLAYS_BANK_P_300/JUN11					100		- 17.295,97	- 0,01	
BG_GROUP_P_1300/SEP_11					25		- 14.950,75	- 0,01	
BHP_BILLITON_P_2000/JUN11					15		- 6.420,03	- 0,00	
BP_AMOCO_P_460/SEP_11					100		- 24.038,46	- 0,02	
HSBC_HOLDING_P_600/SEP_11					15		- 4.045,50	- 0,00	
HSBC_HOLDING_P_640/SEP_11					10		- 4.192,07	- 0,00	
TESCO_P_380/JUN_11					100		- 12.605,53	- 0,01	
							Summe	- 126.219,51	- 0,09
							Summe GBP umgerechnet zum Kurs von 0,852800	- 126.219,51	- 0,09

Verkäufe auf EURO lautend

Emissionsland DEUTSCHLAND

ADIDAS_P_42/DEZ_11					50		- 12.500,00	- 0,01
ADIDAS_P_42/JUN_11					100		- 11.200,00	- 0,01
ALLIANZ_HOLD_P_78/JUN_11					500		- 3.150,00	- 0,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
ALLIANZ_HOLD_P_86/DEZ_11					250		- 9.600,00	- 0,01
ALLIANZ_HOLD_P_86/SEP_11					250		- 6.875,00	- 0,00
AXA_C_15,50/MAR_11					200		- 6.200,00	- 0,00
BANQUE_PARIBAS_P_46/JUN11					50		- 7.150,00	- 0,01
BASF_P_40/SEP_11					100		- 2.900,00	- 0,00
BASF_P_50/DEZ_11					50		- 11.550,00	- 0,01
BASF_P_50/SEP_11					50		- 8.350,00	- 0,01
BAYER_AG_NEW					100		- 3.800,00	- 0,00
BAYER_AG_P_46/DEZ_11					100		- 17.400,00	- 0,01
BILFINGER_BERG_P_50/DEZ11					50		- 12.150,00	- 0,01
BILFINGER_BER_P_44/JUN_11					50		- 1.300,00	- 0,00
BMW_P_50/SEP_11					50		- 11.850,00	- 0,01
COMMERZBANK_C_6,40/JUN_11					600		- 19.200,00	- 0,01
DAIMLER-CHR_P_42/SEP_11					50		- 8.550,00	- 0,01
DAIMLER-CHR_P_48/DEZ_11					50		- 23.100,00	- 0,02
DEUTSCHE_B TM RSE_P_60/MAR11					50		- 22.150,00	- 0,02
DEUTSCHE_BANK_P_36/DEZ_11					50		- 7.700,00	- 0,01
DEUTSCHE_POST_C_14/MAR_11					200		- 1.800,00	- 0,00
GERRESHEIMER_P_30/JUN_11					50		- 4.750,00	- 0,00
HENKEL_P_38/JUN_11					100		- 6.100,00	- 0,00
INFINEON_P_6,40/JUN_11					250		- 4.000,00	- 0,00
INFINEON_P_7/DEZ_11					200		- 13.400,00	- 0,01
MUE.RUECKV_C110/MAR11					300		- 32.310,00	- 0,02
MUEN.RUECK.V_P_110/SEP_11					300		- 14.370,00	- 0,01
ROYAL_DUTCH_P_25/MAR_11					400		- 6.800,00	- 0,00
RWE_P_50/JUN_11					50		- 22.900,00	- 0,02
SAP_P_36/DEZ_11					100		- 4.800,00	- 0,00
TOTAL_SA					150		- 31.800,00	- 0,02
TOTAL_SA_P_42/DEZ_11					100		- 30.300,00	- 0,02
VOLKSWAGEN_P_92/JUN_11					50		- 12.200,00	- 0,01
					Summe		<u>- 392.205,00</u>	<u>- 0,28</u>
Emissionsland FINNLAND								
STORA_ENSO_P_6,40/JUN_11					300		- 1.500,00	- 0,00
					Summe		<u>- 1.500,00</u>	<u>- 0,00</u>
Emissionsland FRANKREICH								
CAP_GEMINI					50		- 4.650,00	- 0,00
CAP_GEMINI_P_34/MAR_11					100		- 200,00	- 0,00
CARREFOUR_P_34/JUN_11					100		- 21.300,00	- 0,02
CARREFOUR_P_34/MAR_11					100		- 5.600,00	- 0,00
DANONE_P_42/JUN_11					100		- 11.200,00	- 0,01
ESNW_C_52/MAR_11					100		- 2.900,00	- 0,00
Lafarge_Eurex_style					50		- 9.500,00	- 0,01
PEUGEOT_C_38/JUN_11					50		- 950,00	- 0,00
SAINT_GOBAIN_P_36/JUN_11					70		- 6.860,00	- 0,00
					Summe		<u>- 63.160,00</u>	<u>- 0,05</u>
Emissionsland ITALIEN								
ENEL_C_4,40//APR_11					120		- 4.104,00	- 0,00
ENI_C_18/APR_11					60		- 12.690,00	- 0,01
					Summe		<u>- 16.794,00</u>	<u>- 0,01</u>
Emissionsland LUXEMBURG								
ARCELORMITTAL_P_22/JUN_11					200		- 8.000,00	- 0,01
					Summe		<u>- 8.000,00</u>	<u>- 0,01</u>
Emissionsland NIEDERLANDE								
AKZO_NOBEL_P_42/DEZ_11					50		- 7.750,00	- 0,01
ASML_HOLD_P_20/JUN_11					100		- 400,00	- 0,00
EUREX_PHILIPS_P_21/SEP_11					100		- 11.200,00	- 0,01

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
HEINEKEN_P_34/DEZ_11					50		- 6.700,00	- 0,00
ING_P_7,60/JUN_11					130		- 2.990,00	- 0,00
SBM_OFFSHORE_C18,50/MAI11					200		- 11.600,00	- 0,01
UNILEVER_P_21/JUN_11					150		- 9.000,00	- 0,01
					Summe		<u>- 49.640,00</u>	<u>- 0,04</u>
Emissionsland OESTERREICH								
OMV_P_30/JUN_11					70		- 5.320,00	- 0,00
OMV_P_32/APR_11					80		- 6.560,00	- 0,00
OMV_P_32/JUN_11					100		- 13.400,00	- 0,01
OMV_P_32/MAR_11					50		- 3.175,00	- 0,00
TELEKOM_AUST_P_9,50/SEP11					200		- 4.300,00	- 0,00
VOEST_P_30/JUN_11					200		- 7.200,00	- 0,01
VOEST_P_30/MAR_11					100		- 600,00	- 0,00
					Summe		<u>- 40.555,00</u>	<u>- 0,03</u>
Emissionsland SPANIEN								
REPSOL_C_25/SEP_11					200		- 24.800,00	- 0,02
					Summe		<u>- 24.800,00</u>	<u>- 0,02</u>
					Summe EUR		<u>- 596.654,00</u>	<u>- 0,43</u>
Verkäufe auf Schweizer Franken lautend								
Emissionsland SCHWEIZ								
ADECCO_P_52/SEP_11					50		- 5.685,36	- 0,00
NESTLE_P_50/JUN_11					100		- 11.448,60	- 0,01
NOVARTIS_P_54/MAR_11					200		- 45.327,10	- 0,03
SCHW_RUECKVER_P_42/SEP_11					500		- 2.570,09	- 0,00
SWISSCOM_P_380/JUN_11					100		- 6.261,68	- 0,00
ZUERICH_FIN_P_240/JUN_11					200		- 11.059,19	- 0,01
					Summe		<u>- 82.352,02</u>	<u>- 0,06</u>
					Summe CHF umgerechnet zum Kurs von 1,284000		<u>- 82.352,02</u>	<u>- 0,06</u>
Verkäufe auf US Dollar lautend								
Emissionsland BERMUDAS								
COSAN_LTD_P_12,50/JUN_11					200		- 11.664,02	- 0,01
					Summe		<u>- 11.664,02</u>	<u>- 0,01</u>
Emissionsland FRANKREICH								
PETROLEO_BRAS_P_35/APR_11					100		- 2.262,54	- 0,00
					Summe		<u>- 2.262,54</u>	<u>- 0,00</u>
Emissionsland KANADA								
CAMECO_CORP_P_37/SEP_11					100		- 17.788,06	- 0,01
CAMECO_P_37/MAR_11					50		- 715,27	- 0,00
GOLDCORP_P_35/JUL_11					50		- 1.282,71	- 0,00
GOLDCORP_P_37/APR_11					50		- 367,21	- 0,00
POTASH_CORP_P_115/JAN_12					30		- 9.356,51	- 0,01
					Summe		<u>- 29.509,76</u>	<u>- 0,02</u>
Emissionsland LIBERIA								
ROYAL_CARIB_P_39/JUN_11					50		- 7.631,56	- 0,01
					Summe		<u>- 7.631,56</u>	<u>- 0,01</u>
Emissionsland USA								
ADVANCE_MIC_DEV_C_9/MAR11					200		- 8.294,06	- 0,01
AETNA_P_35/JUL_11					50		- 6.511,49	- 0,00

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
ALPHA_NATURAL_P_40/JUN_11					100		- 6.360,42	- 0,00
ALPHA_NATURAL_P_45/JUN_11					50		- 6.542,58	- 0,00
ANGLOGOLD_P_35/JAN_12					100		- 9.083,42	- 0,01
ANGLOGOLD_P_38/APR_11					100		- 700,45	- 0,00
APACHE_CORP_P_95/JUL_11					50		- 6.146,45	- 0,00
ARCHER_DANIELS_P_31/JUN11					46		- 1.873,38	- 0,00
ARCHER_DANIELS_P_33/SEP11					50		- 6.051,03	- 0,00
ARCH_COAL_P_20/JAN_12					100		- 6.572,94	- 0,00
ARCH_COAL_P_21/APR_11					100		- 277,58	- 0,00
ARIAD_PHARMA_C_6/MAI_11					200		- 9.804,83	- 0,01
ATMEL_CORP_P_14/MAI_11					200		- 13.693,80	- 0,01
AVON_P_31/APR_11					100		- 24.826,51	- 0,02
Analog_Devices_Inc.					100		- 11.892,44	- 0,01
BAKER_HUGHES_P_50/JUL_11					50		- 3.251,41	- 0,00
BARRICK_GOLD					150		- 4.442,68	- 0,00
BARRICK_GOLD_P_40/JUL_11					100		- 3.368,51	- 0,00
BARRICK_GOLD_P_48/MAR_11					50		- 739,48	- 0,00
BRINKER_INTL_P_20/JUL_11					90		- 4.619,05	- 0,00
BRISTOL-MYERS_P_26/MAR_11					111		- 5.941,56	- 0,00
BROADCOM_P_30/JAN_12					50		- 5.296,01	- 0,00
BROCADE_COMM_C_6/APR_11					100		- 4.259,79	- 0,00
CATERPILLAR_P_55/JAN_12					50		- 2.970,94	- 0,00
CHEVRONTEXACO_P_85/JUN_11					50		- 3.635,97	- 0,00
CIA_VALE_DE_P_27,50/JUN11					200		- 7.543,73	- 0,01
CIGNA_CORP_P_32/JUL_11					50		- 1.563,18	- 0,00
CISCO_P_22/APR_11					100		- 24.576,41	- 0,02
CTC_Media_Inc.					100		- 2.937,69	- 0,00
DEERE_&_CO_P_55/JUN_11					50		- 760,08	- 0,00
DELL_COMPUTERS					100		- 5.777,79	- 0,00
DINE_EQUITY_P_45/MAR_11					50		- 822,61	- 0,00
DOLLAR_GE_CORP_P30/MAI_11					50		- 10.314,44	- 0,01
EATON_CORP_P_75/JUL_11					50		- 2.637,34	- 0,00
ELISABETH_ARDEN_P25/JUN11					100		- 5.241,43	- 0,00
ENERGIZER_HLD_P_60/MAI_11					50		- 4.201,60	- 0,00
EXXON_MOBIL_P_75/JAN_12					50		- 14.302,08	- 0,01
EXXON_P_70/JUL_11					50		- 3.246,35	- 0,00
FORD_MOTOR_P_12,50/JAN_12					200		- 13.059,13	- 0,01
FREEMPORT_MCMOR_P_35/JAN12					100		- 15.146,74	- 0,01
GENERAL_ELECT_P_20/MAI_11					100		- 5.125,78	- 0,00
GOLD_FIELDS_P_12,50/JAN12					100		- 3.471,16	- 0,00
GOLD_FIELDS_P_13/APR_11					200		- 370,10	- 0,00
GOODYEAR_TIRE_C_15/JUL_11					200		- 16.494,14	- 0,01
HALLIBURTON_P_27/APR_11					100		- 109,15	- 0,00
HARLEY_DAVIDSON					100		- 5.124,33	- 0,00
HARMONY_GOLD_P_11/MAI_11					200		- 6.884,49	- 0,00
HECLA_MINING_P_8/JUN_11					300		- 7.197,48	- 0,01
HELMERICH&PAYNE_P55/MAR11					40		- 441,23	- 0,00
HEWLETT-PACK_P_46/MAR_11					100		- 25.313,00	- 0,02
HEWLETT-PACK_P_47/MAR_11					100		- 32.233,63	- 0,02
HUMANA_P_57,50/MAI_11					50		- 5.867,79	- 0,00
ICICI_BANK_P_40/JUN_11					100		- 15.003,61	- 0,01
INFOSYS_TECHN.P_45/JAN_12					100		- 8.297,67	- 0,01
INTEL_CORP_P_20/JUL_11					100		- 4.717,36	- 0,00
INTEL_CORP_P_21/JUL_11					200		- 13.845,60	- 0,01
INTERN_PAPER_P_20/APR_11					100		- 534,91	- 0,00
J_P_MORGAN_P_41/JUN_11					100		- 7.597,22	- 0,01
KAUFMAN&BROAD_C_16/APR_11					50		- 788,64	- 0,00
KIMBERLY_CLARK_P_65/JUL11					50		- 10.745,99	- 0,01
KRAFT_FOODS_INC					100		- 2.373,86	- 0,00
LENNAR_CORP_P_20/MAI_11					50		- 5.206,38	- 0,00
LEXMARK_INTL_P_37/JUL_11					50		- 11.839,67	- 0,01
MANPOWER_P_50/JUN_11					50		- 3.355,50	- 0,00
MATTEL_P_17,50/JAN_12					100		- 4.235,22	- 0,00
MERCK_&_CO_P_30/JAN_12					50		- 8.634,52	- 0,01
MICRON_TECHNOLOGY					150		- 27.470,36	- 0,02
MICRON_TECHNO_P_10/JUL_11					150		- 7.073,88	- 0,01

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MICROSOFT_P_23/JUL_11					100		- 3.891,86	- 0,00
NEW_MONT_MIN_P_55/MAR_11					50		- 6.602,57	- 0,00
NEW_MONT_P_45/JAN_12					100		- 18.612,84	- 0,01
NEW_YORK_TIMES_C_11/MAR11					100		- 843,57	- 0,00
ORACLE_P_22,50/JUN_11					200		- 2.337,72	- 0,00
ORACLE_P_28/JUN_11					100		- 4.146,31	- 0,00
P.F._CHANGS_P_35/APR_11					50		- 453,23	- 0,00
PEABODY_ENERGY_CORP.					50		- 713,10	- 0,00
PEABODY_ENERGY_P_55/SEP11					50		- 10.946,22	- 0,01
PETROCHINA_P_105/JUN_11					20		- 1.174,21	- 0,00
QUALCOMM_P_41/APR_11					50		- 380,22	- 0,00
RALPH_LAUREN_P_90/APR11					40		- 575,68	- 0,00
SCHLUMBERGER_P72,50/AUG11					50		- 6.894,97	- 0,00
SONY_CORP_P_30/JUL_11					100		- 4.160,76	- 0,00
STARBUCKS_P_25/APR_11					100		- 561,66	- 0,00
TATA_MOTORS_P_20/JAN_12					100		- 11.543,30	- 0,01
TATA_MOTORS_P_20/JUL_11					30		- 1.558,12	- 0,00
TEXAS_INSTR_P_28/JUL_11					100		- 2.829,26	- 0,00
TOYOTA_MOTOR_P_80/APR_11					50		- 1.142,84	- 0,00
TOYOTA_MOTOR_P_80/JAN_12					50		- 13.073,23	- 0,01
TOYOTA_MOTOR_P_90/JAN_12					30		- 16.145,22	- 0,01
TUPPERWARE_P_50/JUL_11					50		- 8.309,96	- 0,01
UNDER_ARMOR_P_50/JUL_11					50		- 4.813,14	- 0,00
VODAFONE_GROUP_P_24/JUL11					200		- 7.603,01	- 0,01
VODAFONE_P_23/APR_11					200		- 507,45	- 0,00
WALGREEN_P_39/APR_11					50		- 2.355,07	- 0,00
WHIRLPOOL_P_55/MAR_11					50		- 0,36	- 0,00
WILLIAMS_COS_P_30/MAI_11					50		- 5.676,23	- 0,00
XEROX_P_12/APR_11					200		- 20.237,10	- 0,01
						Summe	- 667.729,26	- 0,48
						Summe USD umgerechnet zum Kurs von 1,383400	- 718.797,14	- 0,52
						Summe Verkäufe	- 1.524.022,67	- 1,09
						SUMME OPTIONEN	- 1.523.519,56	- 1,09

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

offene Positionen

JPY			176.774.000				57.358,91	0,04
							<u>57.358,91</u>	<u>0,04</u>

FINANCIAL FUTURES

Kauf Terminkontrakte

EURO BUND	EUR		40				30.800,00	0,02
							<u>30.800,00</u>	<u>0,02</u>
							<u>30.800,00</u>	<u>0,02</u>

Verkauf Terminkontrakte

EURO BUND	EUR		- 40				400,00	0,00
							<u>400,00</u>	<u>0,00</u>
							<u>400,00</u>	<u>0,00</u>
							<u>31.200,00</u>	<u>0,02</u>

GLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS

WERTPAPIERE							128.001.151,66	91,95
-------------	--	--	--	--	--	--	----------------	-------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FINANCIAL FUTURES							31.200,00	0,02
DEVISEINTERMINGESCHÄFTE							57.358,91	0,04
OPTIONEN							- 1.525.619,56	- 1,09
BANKGUTHABEN							11.318.648,37	8,13
ZINSENANSPRÜCHE							1.324.330,10	0,95
FONDSVERMÖGEN							139.207.069,48	100,00

UMLAUFENDE AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	Stück	566.624
UMLAUFENDE THESAURIERUNGSANTEILE	Stück	557.970
ANTEILSWERT AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	EUR	109,15
ANTEILSWERT THESAURIERUNGSANTEILE	EUR	138,64

Fondsvermögen laut Originalfile 139.207.069,48

AKTIEN Britische Pfund		598.433,59	0,43
AKTIEN EURO		9.827.631,45	7,06
AKTIEN Hongkong Dollar		344.480,43	0,25
AKTIEN Kanadische Dollar		143.502,03	0,10
AKTIEN Schwedenkronen		28.475,04	0,02
AKTIEN Schweizer Franken		428.845,55	0,31
AKTIEN US Dollar		7.080.376,53	5,09
ANLEIHEN Deutsche Mark		869.145,07	0,62
ANLEIHEN EURO		66.003.787,30	47,41
ANLEIHEN Norwegische Kronen		1.296.082,50	0,93
ANLEIHEN Polnische Zloty		973.602,21	0,70
ANLEIHEN US Dollar		4.275.690,32	3,07
Sonstige Wertpapiere EURO		29.664.186,24	21,31
Sonstige Wertpapiere US Dollar		6.466.913,40	4,65

AKTIEN aus BELGIEN		45.620,00	0,03
AKTIEN aus BRASILIEN		325.574,68	0,23
AKTIEN aus DEUTSCHLAND		2.112.187,80	1,52
AKTIEN aus FINNLAND		188.400,00	0,14
AKTIEN aus FRANKREICH		2.229.725,00	1,60
AKTIEN aus GROSSBRITANNIEN		1.880.883,66	1,35
AKTIEN aus HONGKONG		344.480,43	0,25
AKTIEN aus ITALIEN		1.192.051,90	0,86
AKTIEN aus JAPAN		386.222,35	0,28
AKTIEN aus KANADA		143.502,03	0,10
AKTIEN aus KOREA SUED		286.106,69	0,21
AKTIEN aus NIEDERLANDE		787.897,07	0,57
AKTIEN aus OESTERREICH		1.864.742,40	1,34
AKTIEN aus SCHWEDEN		28.475,04	0,02
AKTIEN aus SCHWEIZ		428.845,55	0,31
AKTIEN aus SPANIEN		486.600,00	0,35
AKTIEN aus TÜRKEI		120.114,72	0,09
AKTIEN aus USA		5.600.315,30	4,02
ANLEIHEN aus ARGENTINIEN		176.632,64	0,13
ANLEIHEN aus DEUTSCHLAND		9.871.300,00	7,09
ANLEIHEN aus FRANKREICH		671.693,32	0,48
ANLEIHEN aus GROSSBRITANNIEN		3.021.341,47	2,17
ANLEIHEN aus GUERNSEY INSELN		182.945,00	0,13
ANLEIHEN aus IRLAND		5.374.422,20	3,86
ANLEIHEN aus ITALIEN		2.200.462,50	1,58
ANLEIHEN aus LUXEMBURG		753.000,00	0,54
ANLEIHEN aus NEUSEELAND		1.948.102,50	1,40
ANLEIHEN aus NIEDERLANDE		3.775.423,34	2,71
ANLEIHEN aus NORWEGEN		2.141.018,22	1,54
ANLEIHEN aus OESTERREICH		30.975.154,90	22,25
ANLEIHEN aus POLEN		502.326,29	0,36
ANLEIHEN aus SCHWEIZ		4.886.143,51	3,51
ANLEIHEN aus SPANIEN		1.689.660,00	1,21

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ANLEIHEN aus USA							5.248.681,51	3,77
Sonstige Wertpapiere aus DEUTSCHLAND							233.720,00	0,17
Sonstige Wertpapiere aus IRLAND							2.713.500,00	1,95
Sonstige Wertpapiere aus LUXEMBURG							7.565.737,04	5,43
Sonstige Wertpapiere aus OESTERREICH							25.618.142,60	18,40

SPARDA-VORSORGE-PLUS

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	lautend auf	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	-----------------	-------------	---	----------------------

AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE

BANESTO FIN.P.10/13FLRMTN	XS0478822496	EUR	0	100
BARCLAYS PLC LS 1	GB0031348658	GBP	0	1.027
BG GRP PLC LS- 10	GB0008762899	GBP	0	5.000
BP PLC DL-,25	GB0007980591	GBP	0	10.000
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004	EUR	2.000	2.000
KOMMUNALKRED.07/15 FLRMTN	XS0313834557	EUR	0	50
LANDSBANKI ISL. 06/16 FLR	XS0275158862	EUR	0	300
MOTOROLA INC. DL 3	US6200761095	USD	0	3.500
MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.	DE0008430026	EUR	0	500
OMV AG AKT. O.N.	AT0000743059	EUR	0	1.500

IN ORGANISIERTE MÄRKTE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

ALPHA NATURAL RES DL- 01	US02076X1028	USD	0	1.000
AOL INC. DL-,01	US00184X1054	USD	0	30
BP CAPITAL MARK. 09/13MTN	XS0433908562	USD	0	50
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005	USD	0	1.000
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036	USD	0	1.000
SCHLUMBERGER DL-,01SVG	AN8068571086	USD	0	500
SPK OOE SCHV 03-23/4	AT0000212758	EUR	0	95
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040	USD	0	2.000
VALE S.A. ADR	US91912E1055	USD	0	4.000



Publikumsfonds der TIROLINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

TYROLCASH	geldmarktnaher Rentenfonds
TIROLRENT	österreichischer Rentenfonds
TIROLPENSION	österreichischer Renten-Abfertigungsfonds
TYROLBOND INTERNATIONAL	EURO-Rentenfonds
TIROLKAPITAL	internationaler Rentenfonds
TIROLEFFEKT	internationaler gemischter Fonds
TIROLDYNAMIK	internationaler gemischter Fonds
TIROLIMPULS	internationaler gemischter Fonds
TIROLVISION AKTIEN	internationaler Aktiendachfonds
SPARDA-RENT	österreichischer Rentenfonds
SPARDA-VORSORGE-PLUS	internationaler gemischter Fonds