



C-QUADRAT Kapitalanlage AG
1010 Wien, Stubenring 2.

Féléves jelentés
a C-QUADRAT Kapitalanlage AG

C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced,

amely a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti
résztulajdonosi alap,

a 2010. január 1. és 2010. június 30. közötti időszakra vonatkozóan

FÉLÉVES JELENTÉS

a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced – a Befektetési alapokról szóló törvény 20. §-a szerinti résztulajdonosi alap – 2010. január 1-jétől 2010. június 30-áig terjedő pénzügyi félévéről

Tisztelt Résztulajdonos!

A C-QUADRAT Kapitalanlage AG jelen féléves jelentésben számol be a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced befektetési alap 2010. pénzügyi évének első feléről.

1. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

a pénzügyi év kezdetén

AT0000634704 felhalmozó jegyek	383 678,74 db
AT0000A06P08 felhalmozó jegyek, PLN	2 798,00 db
AT0000A08EU8 teljesen felhalmozó jegyek, belföld	16 752,71 db
AT0000A08EV6 teljesen felhalmozó jegyek, külföld	20 305,00 db

a félév végén

AT0000634704 felhalmozó jegyek	649 098,74 db
AT0000A06P08 felhalmozó jegyek, PLN	5 013,00 db
AT0000A08EU8 teljesen felhalmozó jegyek, belföld	17 052,71 db
AT0000A08EV6 teljesen felhalmozó jegyek, külföld	69 140,00 db
AT0000A0HQN4 teljesen felhalmozó jegyek, PLN, külföld	0,00 db

2. Egy befektetési jegy nettó eszközértéke

egy felhalmozó befektetési jegy nettó eszközértéke	156,34	EUR
egy felhalmozó befektetési jegy nettó eszközértéke, PLN	648,33	PLN
egy teljesen felhalmozó befektetési jegy nettó eszközértéke (belföld)	156,84	EUR
egy teljesen felhalmozó befektetési jegy nettó eszközértéke (külföld)	156,84	EUR
egy teljesen felhalmozó befektetési jegy nettó eszközértéke (külföld, PLN)	650,40	PLN

3. Az alap vagyonának összetétele

Az értékpapír megnevezése	ISIN	Vásárlás / Növekedés	Eladás / Csökkenés	Állomány	Árfolyam	Árf.-érték EUR-ban	%-os arány az alap vagyonában
TŐZSDÉN JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROK							
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK							
FANUC LTD.	JP3802400006	11 400	0	11 400	10 140,0000	1 062 560,90	0,92
japán jenre szóló RÉSZVÉNYEK összesen						1 062 560,90	0,92
hongkongi dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
CNOOC LTD. SUBDIV. HD- 02	HK0883013259	780 000	0	780 000	13,3800	1 092 256,33	0,94
HENGAN INTL GRP HD-,10	KYG4402L1510	91 000	0	91 000	63,5500	605 244,43	0,52
hongkongi dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						1 697 500,76	1,46
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK							
AUTOZONE INC. DL- 01	US0533321024	7 100	0	7 100	193,2200	1 117 970,83	0,97
AMBEV-CIA DE B.A. ADR/1	US20441W2035	12 900	7 700	12 900	101,0100	1 061 876,78	0,92
HERSHEY CO. DL 1	US4278661081	27 000	0	27 000	47,9300	1 054 608,43	0,91
NETAPP INC.	US64110D1046	34 700	0	34 700	37,3100	1 055 054,19	0,91
RANDGOLD RES. DL -,05 ADR	US7523443098	14 500	0	14 500	94,7500	1 119 611,28	0,97
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYEK összesen						5 409 121,51	4,68
TŐZSDÉN JEGYZETT ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN						8 169 183,17	7,06
euróra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
ALLIANZ PIMCO MORTG. (T)	AT0000675467	112 500	0	112 500	71,2600	8 016 750,00	6,92
R 303-NON-EURO BONDS T	AT0000811716	47 500	23 800	23 700	67,2800	1 594 536,00	1,38
ESPA BOND EURO-RESERVA(T)	AT0000A001L7	500 000	0	500 000	8,6200	4 310 000,00	3,72
UNIRENTACORP INH. A	LU0039632921	53 000	22 700	30 300	77,7700	2 356 431,00	2,04
PIONEER-EM.M.BD N.SZ. AEO C	LU0119402005	782 000	0	782 000	9,2628	7 243 509,60	6,26
PIONEER-US HGH YLD A EO C	LU0119402427	1 340 000	1 175 000	165 000	6,4472	1 063 788,00	0,92
AXA WLD-G.A.BDS NA.A T EO	LU0184633773	148 000	0	148 000	26,2200	3 880 560,00	3,35
PIONEER-GL H.Y. N. SZ. AEO C	LU0190649722	30 000	15 200	14 800	66,0480	977 510,40	0,84
FID.FDS-US H.Y.I.A ACC.EO	LU0261953904	510 000	0	510 000	12,0900	6 165 900,00	5,33
G.SACHS-GL.EM.MA.D.L.EACC	LU0302284640	176 000	0	176 000	11,5800	2 038 080,00	1,76
euróra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						37 647 065,00	32,52
USA-dollárra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
DEXIA BDS-EMER.MK.INH.CAP	LU0083568666	5 900	0	5 900	1 503,7196	7 230 010,30	6,24
JPM-US AGGRE.BD FD A ACC	LU0210532957	360 000	0	360 000	12,8100	3 758 128,92	3,25
FORTIS L-BD WORLD EML.CC	LU0251280011	31 500	0	31 500	132,6654	3 405 558,93	2,94
INVESCO EM.LOC.CURR.D. A	LU0275062247	218 000	0	218 000	11,8417	2 103 732,87	1,82
CS BD FD LUX-BRAZIL B	LU0334849683	32 500	0	32 500	119,9300	3 176 371,12	2,74
USA-dollárra szóló KÖTVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						19 673 802,14	16,99
euróra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
LACUNA-ADAMANT AS.PAC.HL.	LU0247050130	15 600	0	15 600	122,9300	1 917 708,00	1,66
euróra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						1 917 708,00	1,66
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
ABERD.GL.-ASIAN SM. A-2	LU0231459107	0	119 800	23 700	28,8700	557 590,25	0,48
ABERD.GL-EM.MK.SM.CO.A-2A	LU0278937759	110 000	280 000	52 000	13,1100	555 553,74	0,48
USA-dollárra szóló RÉSZVÉNYALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						1 113 143,99	0,96
euróra szóló VEGYES ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
C-QUAD.TOTAL RET. RMR (T)	AT0000A012M2	0	0	20 000	94,3200	1 886 400,00	1,63
BANTLEON OP.-BANT.OP.S IT	LU0337413834	55 000	0	55 000	119,6600	6 581 300,00	5,68
euróra szóló EGYÉB ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						8 467 700,00	7,31

svéd koronára szóló VEGYES ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
KBC RENTA-SEKARENTA B	LU0082560987	9 300	0	9 300	5 153,2100	5 031 005,26	4,35
svéd koronára szóló VEGYES ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						5 031 005,26	4,35
euróra szóló PÉNZPIACI ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint							
BNY MGF-EM.MK.D.L.C.EO C	IE00B11YFJ18	2 870 000	0	2 870 000	1,1476	3 293 612,00	2,84
JPM L.FDS-EUR.GOV.L. CACC	LU0326549168	1 280	0	1 280	10 461,1600	13 390 284,80	11,56
euróra szóló PÉNZPIACI ALAPOK a 20. § 3. bekezdés 8b és 8c pontja szerint összesen						16 683 896,80	14,40
ÉRTÉKPAPÍROK ÖSSZESEN						98 703 504,36	85,25

DEVIZA- ÉS ÁTSZÁMÍTÁSI ÁRFOLYAMOK

JPY 108,7900
HKD 9,5549
SEK 9,5259
USD 1,2271

Forgalomban lévő felhalmozó jegyek	db	649 099
Forgalomban lévő felhalmozó jegyek (PLN-rész)	db	5 013
Forgalomban lévő teljesen felhalmozó jegyek (belföld)	db	17 053
Forgalomban lévő teljesen felhalmozó jegyek (külföld)	db	69 140
Forgalomban lévő teljesen felhalmozó jegyek (külföld, PLN)	db	0,00
Felhalmozó jegyek nettó eszközértéke	EUR	156,34
Felhalmozó jegyek (PLN-rész) nettó eszközértéke	PLN	648,33
Teljesen felhalmozó jegyek nettó eszközértéke (belföld)	EUR	156,84
Teljesen felhalmozó jegyek nettó eszközértéke (külföld)	EUR	156,84
Teljesen felhalmozó jegyek nettó eszközértéke (külföld, PLN)	PLN	650,40

AZ ALAP VAGYONÁNAK TAGOLÁSA

ÉRTÉKPAPÍROK	98 703 504,36	85,25
BANKBETÉTEK	14 916 061,98	12,88
IGÉNYEK	2 160 329,39	1,87
AZ ALAP VAGYONA	115 779 895,73	100,00

4. A tárgyidőszak alatti értékpapír-vásárlások és -eladások, amennyiben nem szerepelnek a vagyonkimutatásban

Az értékpapír megnevezése	ISIN	PÉNZNEM	Vásárlás / Növekedés	Eladás / Csökkenés
RÉSZVÉNYEK				
COCHLEAR LTD.	AU000000COH5	AUD	13 400	13 400
CSL LTD.	AU000000CSL8	AUD	31 500	31 500
FORTESCUE METALS GRP LTD.	AU000000FMG4	AUD	164 000	164 000
WESFARMERS LTD.	AU000000WES1	AUD	0	31 500
BK MONTREAL CD 2	CA0636711016	CAD	17 900	17 900
GILDAN ACTIVEWEAR SV	CA3759161035	CAD	0	27 000
TORONTO-DOMINION BK	CA8911605092	CAD	9 500	9 500
ZURICH FINL SVC. N.SZ. SF0,10	CH0011075394	CHF	4 960	4 960
ABB LTD. N.SZ. SF 1,54	CH0012221716	CHF	49 500	49 500
SONOVA HLDG AG N.SZ. SF 0,05	CH0012549785	CHF	0	2 280
GEBERIT AG N.SZ. DISP. SF -10	CH0030170408	CHF	0	4 300
NESTLE NÉVRE SZ. SF -,10	CH0038863350	CHF	0	16 400
SAFRAN INH. EO -,20	FR0000073272	EUR	22 300	22 300
AGGREKO PLC. LS- 20	GB0001478998	GBP	50 000	50 000
CYBERAGENT INC. O.N.	JP3311400000	JPY	0	324
DENA CO. LTD.	JP3548610009	JPY	125	125
NIPPON EL. GLASS	JP3733400000	JPY	31 000	31 000
NINTENDO CO. LTD.	JP3756600007	JPY	3 300	3 300
MALAYAN BKG BERH. MR 1	MYL1155OO000	MYR	450 000	450 000
AXIATA GROUP BHD MR 1	MYL6888OO001	MYR	255 000	255 000
TELENOR ASA NK 6	NO0010063308	NOK	0	58 000
JSC MMC NORIL.NICKEL RL 1	RU0007288411	RUB	5 900	5 900
VTB BANK RL -,01	RU000A0JP5V6	RUB	381 820 000	381 820 000
SKF AKTIEB.B(FRIA)SK0,625	SE0000108227	SEK	39 000	39 000
GETINGE AB B FR. SK- 50	SE0000202624	SEK	26 000	26 000
SCANIA AB B SK 1	SE0000308280	SEK	35 500	35 500
MARVELL TECH. GRP DL- 002	BMG5876H1051	USD	10 600	43 100
ALCON INC. N.SZ. SF - 20	CH0013826497	USD	0	4 700
COVIDIEN PLC. DL -,20	IE00B3QN1M21	USD	19 200	19 200
WILLIS GRP HLD.DL-,000115	IE00B4XGY116	USD	20 600	20 600
SINA CORP. DL- 133	KYG814771047	USD	0	17 100
AUTOLIV INC. DL- 01	US0528001094	USD	9 200	9 200
COGNIZANT TECH. SOL. A	US1924461023	USD	0	17 800
DOMTAR CORP. NEW DL -,01	US2575592033	USD	11 700	11 700
EMERSON EL. DL - 50	US2910111044	USD	20 600	20 600
INTUITIVE SURGIC. DL- 001	US46120E6023	USD	5 600	5 600
ESTEE LAUDER COS A DL- 01	US5184391044	USD	30 500	30 500
LULULEMON ATHLETICA INC.	US5500211090	USD	14 100	14 100
MECHEL OAO ADR RL 10	US5838401033	USD	19 800	19 800
MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	USD	0	7 300
MICROSOFT DL -,00000625	US5949181045	USD	0	27 000
NIKE INC. B	US6541061031	USD	4 600	4 600
PRICELINE.COM DL- 01	US7415034039	USD	0	3 800
SEARS HLDGS CORP. DL- 01	US8123501061	USD	3 500	3 500
TATA MTRS LTD ADR IR 10	US8765685024	USD	47 000	47 000
SHOPRITE HLDG LTD RC - 01	ZAE000012084	ZAR	100 000	100 000

RÉSZVÉNYALAPOK

FID.FDS-SWITZERL.AACC.CHF	LU0261951288	CHF	1 028 000	692 000
AXA ROS.E.A.-PA.EX-J.B EO	IE0031069499	EUR	61 000	61 000
NORDEA 1-EUR.VALUE BP-EO	LU0064319337	EUR	0	67 500
ROBECO ASIA-PACIFIC EQ.D	LU0084617165	EUR	28 000	28 000
AXA WLD-FR.SWITZER.A T EO	LU0184627536	EUR	45 000	45 000
LUXTOPIC-PACIFIC INH	LU0188847478	EUR	0	26 000
AXA WLD-TALENTS N.F T.EO	LU0189847923	EUR	7 500	7 500
AXA WLD-FR.EM.M.TA.A T EO	LU0227146197	EUR	0	26 300
SISF US SM.+M.-C.A AC.EUR	LU0248178732	EUR	24 800	24 800
PICTET-GENERIC N.SZ. HPEO	LU0248320664	EUR	0	15 900
PICTET-GENERIC N.SZ. P EO	LU0255978776	EUR	11 200	11 200
DWS INV.-GBL AGRIBUSIN.FC	LU0273147834	EUR	11 000	11 000
JB MP.-SAM SU.HE.LIV.B EO	LU0280770768	EUR	17 000	17 000
SISF MIDDLE EAST A ACC EO	LU0316459139	EUR	104 000	104 000
PICTET-DIG.COMMUN.P EO	LU0340554913	EUR	12 600	12 600
NORDEA 1-GL.STAB.EQ.BI-EO	LU0351545669	EUR	0	136 000
COMGEST GROWTH INDIA	IE00B03DF997	USD	52 000	52 000
ABERD.GL.-AS.PAC.EQU. A-2	LU0011963245	USD	0	18 700
CS EQ.FD LUX EM.MK.A.B	LU0046379920	USD	0	1 840
ING(L)INV.-CONS.GOODS P C	LU0119215407	USD	1 430	1 430
JPM-US VALUE FD C ACC	LU0129463179	USD	535 000	535 000
HSBC GIF-SINGAPORE E.A C	LU0164908906	USD	92 000	92 000
JPM-HIGHB.US ST. C ACC DL	LU0325074846	USD	138 000	138 000

KÖTVÉNYALAPOK

ESPA CASH ASSET-BACKED(T)	AT0000626031	EUR	31 000	31 000
ESPA BD USA H-YIELD (T)	AT0000637491	EUR	0	30 000
KEPLER EMG. MARKETS RF T	AT0000718598	EUR	18 600	18 600
RAIFF.EUROPA-HIGHY. (R) T	AT0000796537	EUR	0	4 400
ESPA BOND BRIK CORP.(T)	AT0000A05HR3	EUR	21 100	40 100
RAIFFEISEN 311 (T)	AT0000A0BAP6	EUR	31 500	31 500
THREADN.-EUR.H.Y.BD T1	GB0002363447	EUR	1 730 000	1 730 000
M+G EUROP.HIGH YLD ACC. A	GB0031288243	EUR	114 000	114 000
BNY MGF-GL.HI.Y.EO B	IE0030011419	EUR	0	500 000
BGF-GL.H.Y.BD N.SZ. A2 EOH	LU0093504206	EUR	395 000	395 000
G.SACHS FDS-GL.H.Y.EUR HG	LU0094488615	EUR	0	84 000
CS BD FD LUX-HG.YL.EO A.B	LU0102163382	EUR	0	38 500
DWS EUROPE CONV.BDS INH.	LU0107898420	EUR	66 484	66 484
DWS EURO-CORP BONDS INH.	LU0117667062	EUR	0	12 900
ING(L)RENTA-GL.H.Y. P CAP	LU0128047684	EUR	0	9 800
G.SACHS FDS-US FXD EUR E	LU0133266907	EUR	335 000	335 000
PICTET-EUR HGH YLD P	LU0133807163	EUR	7 500	7 500
NORDEA 1-EUR.H.YLD BP-EUR	LU0141799501	EUR	266 000	266 000
PIONEER-STR.I. N.SZ. A W.EO C	LU0182234491	EUR	0	79 000
PIONEER-EO S.BD N.SZ. AEO C	LU0190665769	EUR	90 000	90 000
PIONEER INV.TOT.RET.A ND	LU0209095446	EUR	152 700	200 200
PIONEER-EURO H.YLD A EO C	LU0229386064	EUR	34 000	34 000
PIONEER-EU.CONV.BD AEO ND	LU0271654195	EUR	0	38 500
AXA WLD-US HI.Y.B.ATH.EUR	LU0276013082	EUR	0	33 000
KBC BDS-GBL EM.OPP. CAP.	LU0326077053	EUR	7 460	7 460
FORTIS L-BD H.Y.WLD CL.C.	LU0377069652	EUR	0	29 600
AXA IM-US CO.BD.A(CAP)USD	LU0192238508	USD	27 000	27 000
PIONEER-USD AGG.BD A DL C	LU0229391221	USD	41 500	41 500
FORTIS L-BD B.S.W.E.CL.C.	LU0377066807	USD	28 100	28 100
JP MORGAN-GL.CORP.BD AADL	LU0408846375	USD	310 000	310 000

INGATLANALAPOK

BROOKFIELD PROP.	CA1129001055	CAD	70 000	70 000
------------------	--------------	-----	--------	--------

EGYÉB ALAPOK

ISH.II-ISH.BAR.DL TIPS DZ	DE000A0LGQF7	EUR	92 000	92 000
LYXOR ETF PRIVEX A	FR0010407197	EUR	345 000	345 000
SOURCE-DJSTX600 OPT.F+B.A	IE00B5MTYL84	EUR	0	15 400
DB X-TR.II-FED E.R.T.R.1C	LU0321465469	EUR	40 000	40 000

C-QUADRAT Kapitalanlage AG

Mag. Christian Jost s.k.

Mag. Thomas Rieß s.k.