

Vermögensaufstellung Accura AF1

zum 31. Dezember 2010

	in EUR
VERMÖGENSWERTE	
Wertpapierbestand zum Marktwert	9.910.401,10
Sicherungseinlagen für Terminkontrakte	604.010,49
Bankguthaben	1.392.986,55
Gründungskosten, netto	9.353,44
Ausstehende Zeichnungsbeträge	73.434,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	237.731,52
Summe der Vermögenswerte	12.227.917,10
VERBINDLICHKEITEN	
Bankverbindlichkeiten	412.016,10
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	6.706,90
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten	74.855,72
Sonstige Passiva	67.500,00
Summe der Verbindlichkeiten	561.078,72
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	11.666.838,38
Im Umlauf befindliche Anteile der Klasse A	199.359,2706
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A	58,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens Accura AF1

vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

	in EUR
ERTRÄGE	
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	264.066,41
Zinserträge aus Bankguthaben	2.519,98
Sonstige Erträge	3.464,90
Gesamterträge	270.051,29
AUFWENDUNGEN	
Verwaltungsvergütung	131.903,17
Erfolgshonorar	36.956,69
Depotbankgebühr	20.042,18
Bankspesen und sonstige Gebühren	930,81
Transaktionskosten	12.432,33
Zentralverwaltungsaufwand	41.372,85
Prüfungskosten	12.650,00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	11.981,17
Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“)	4.697,97
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	722,04
Sonstige Aufwendungen	5.781,59
Gesamtaufwendungen	279.470,80
SUMME DER NETTOERTRÄGE	-9.419,51
NETTOREALISIERTE WERTERHÖHUNGEN / (WERTVERMINDERUNGEN)	
- aus Terminkontrakten	884.128,89
- aus Devisengeschäften	610,02
REALISIERTES ERGEBNIS	875.319,40
NETTOVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN / (WERTVERMINDERUNGEN)	
- aus Wertpapieren	-51.109,80
- aus Terminkontrakten	-26.663,33
Ergebnis	797.546,27
Zeichnung von Anteilen	5.843.795,00
Rücknahme von Anteilen	-1.673.580,08
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	4.967.761,19
NETTOVERMÖGEN zu Beginn des Geschäftsjahres	6.699.077,19
NETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsjahres	11.666.838,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Entwicklung des Nettovermögens Accura AF1

zum 31. Dezember 2010

	in EUR
NETTOVERMÖGEN	
- zum 31.12.2010	11.666.838,38
- zum 31.12.2009	6.699.077,19
- zum 31.12.2008	2.308.647,93
ANZAHL DER ANTEILE DER KLASSE A	
- im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126.033,5186
- ausgegebene Anteile	103.597,5905
- zurückgenommene Anteile	-30.271,8385
- im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	199.359,2706
NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL DER KLASSE A	
- zum 31.12.2010	58,52
- zum 31.12.2009	53,15
- zum 31.12.2008	51,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen Accura AF1

zum 31. Dezember 2010

Wertpapierbestand

Währung	Stückzahl/ Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert in EUR	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
AMTLICH NOTIERTE WERTPAPIERE					
Anleihen					
EUR	500.000	Baden-Wuerttemberg (Land) 3.5% Ser 64 05/14.01.15	511.056,00	524.415,35	4,50
EUR	500.000	Bavaria (State of) 3.5% Ser 108 09/27.01.16	506.702,00	523.859,85	4,49
EUR	500.000	Belgium 8% OLO Ser 12 92/24.12.12	564.475,00	556.946,75	4,77
EUR	500.000	Berlin (Land) 2.25% Ser 200 05/04.07.11	507.232,10	503.025,00	4,31
EUR	500.000	Bundeslaender BRD 2.75% Ser 21 05/29.06.11	505.150,00	504.300,00	4,32
EUR	500.000	Bundeslaender BRD 4.25% Ser 30 08/02.05.14	528.048,00	535.970,20	4,60
EUR	1.000.000	Deutschland 4.25% Ser 03 03/04.01.14	1.080.050,00	1.089.800,00	9,34
EUR	500.000	Espana 2.5% 10/31.10.13	500.300,00	481.500,00	4,13
EUR	500.000	Espana 3.9% 07/31.10.12	517.020,00	504.035,35	4,32
EUR	500.000	Hessen (Land) 4% Ser 0302 03/10.03.15	522.200,00	534.575,00	4,58
EUR	500.000	Hessen (Land) 5% Ser 0103 01/04.01.12	534.593,47	519.534,70	4,45
EUR	1.000.000	KFW AG 5.25% Ser INTL 02/04.07.12	1.076.250,00	1.062.388,90	9,11
EUR	500.000	NRW.BANK 3.875% EMTN Ser 196 Tr 1 06/26.07.11	518.647,50	507.950,00	4,35
EUR	1.000.000	Netherlands 2.5% 09/15.01.12	1.025.565,00	1.018.500,00	8,73
EUR	500.000	Niedersachsen (Land) 4.125% Ser 202 04/20.02.14	526.040,00	533.100,00	4,57
EUR	500.000	Nordrhein Westfalen (Land) 5.25% Ser 374 01/04.07.11	532.210,00	510.500,00	4,38
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES			9.955.539,07	9.910.401,10	84,95
BANKGUTHABEN				1.392.986,55	11,94
BANKVERBINDLICHKEITEN				-412.016,10	-3,53
SONSTIGE NETTOAKTIVA/(-PASSIVA)				775.466,83	6,64
GESAMT				11.666.838,38	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes Accura AF1

zum 31. Dezember 2010

Wirtschaftliche Aufgliederung

in Prozent des Nettovermögens

Öffentliche Gemeindeverwaltungen	40,20 %
Staaten und Regierungen	31,29 %
Banken	13,46 %
GESAMT	84,95 %

Geographische Aufgliederung

nach Sitz des Emittenten in Prozent des Nettovermögens

Deutschland	63,00 %
Niederlande	8,73 %
Spanien	8,45 %
Belgien	4,77 %
GESAMT	84,95 %

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wertpapierbestandsveränderungen Accura AF1

vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

Währung	Bezeichnung	Anteilkäufe	Anteilverkäufe
Anleihen			
EUR	Belgium 8% OLO Ser 12 92/24.12.12	500.000	-
EUR	Berlin (Land) 2.25% Ser 200 05/04.07.11	500.000	-
EUR	Bundeslaender BRD 2.75% Ser 21 05/29.06.11	500.000	-
EUR	Espana 2.5% 10/31.10.13	500.000	-
EUR	Espana 3.9% 07/31.10.12	500.000	-
EUR	KFW AG 5.25% Ser INTL 02/04.07.12	1.000.000	-
EUR	NRW.BANK 3.875% EMTN Ser 196 Tr 1 06/26.07.11	500.000	-
EUR	Netherlands 2.5% 09/15.01.12	500.000	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.