

Alfred Berg Invest Small Cap Europa
Værdipapirspecifikation per 31.12.2009

Kapitalandele (1.000 kr.)	2009		Kapitalandele (1.000 kr.)	2008	
	Kurs	Kursværdi		Kurs	Kursværdi
Noterede aktier fra danske selskaber			Noterede aktier fra danske selskaber		
Udstedt i danske kroner			Udstedt i danske kroner		
D/S Norden	209,50	831	D/S Norden	183,00	298
Jyske Bank	202,50	966			
I alt noterede aktier fra danske selskaber		1.796	I alt noterede aktier fra danske selskaber		298
Noterede aktier fra udenlandske selskaber			Noterede aktier fra udenlandske selskaber		
Udstedt i euro - valutakurs EUR 744,0283			Udstedt i euro, valutakurs EUR 744,30000		
BELGIEN			BELGIEN		
Arseus NV W/I	8,05	727	Arseus NV W/I	6,25	1.145
Bekaert NV	108,50	1.223	Telenet Group Holding NV	12,30	764
Telenet Group Holding NV	19,93	750	ENGLAND		
Tessengerlo Chemie	23,33	728	Sirius Real Estate Ltd	0,17	353
BERMUDA			FINLAND		
Partnerre Ltd	52,43	755	Oriola- KD OYJ	1,30	757
CYPERN			Pohjola Bank Plc	9,75	909
Marfin Popular Bank	2,29	814	Wartsila Oyj B	21,01	664
FINLAND			FRANKRIG		
Oriola- KD OYJ	4,40	731	Bacou Dalloz	44,73	840
Pohjola Bank Plc	7,55	678	SEB SA	21,48	741
FRANKRIG			Virbac SA	57,94	1.148
Arkema	26,00	921	Vetoquinol SA	15,75	748
Rubis	61,70	892	GRÆKENLAND		
Saft Groupe S.A.	33,76	802	Blue Star Maritime	2,62	742
Scor SE	17,50	698	Fourlis SA	5,00	372
SEB SA	39,70	830	Jumbo SA	4,34	875
Valeo	24,53	1.027	HOLLAND		
GRÆKENLAND			Exact Holding NV	13,18	614
Jumbo SA	8,87	774	Koninklijke BAM Group NV	6,41	362
HOLLAND			Nutreco Holding N.V.	23,52	752
Corio NV	47,69	731	Sligro Food Group NV	14,90	761
Imtech NV	18,84	718	Ten Cate	16,05	920
Mediq	12,89	753	IRLAND		
Nutreco Holding N.V.	39,29	940	Origin Enterprise Plc.	1,40	472
OCE NV	8,59	375	Total Produce Plc	0,26	249
SBM Offshore NV	13,78	750	United Drug Plc	2,23	676
Smit Int. NV	60,25	849	ITALIEN		
SNS Reaal	4,24	688	Zignago Vetro SPA	3,40	1.454
Vastned Retail NV	45,84	711	PORTUGAL		
Vopak NV	55,50	744	Redes Energíticas Nacionais	2,84	1.443
Wereldhave NV	66,70	719	SCHWEIZ		
IRLAND			Highlight Communications BR	5,00	1.011
DCC Plc	19,50	952	SPANIEN		
ITALIEN			Viscofan SA	14,06	605
Buzzi Ulnicem Spa	11,28	922	TYSKLAND		
Prysmian Spa	12,19	657	Biotest AG- Vorzugsaktien	45,77	784
PORTUGAL			CTS Eventim	23,94	1.231
Jeronimo Martins	6,99	832	Grenkeleasing AG	17,82	903
Mota Engil SGPS SA	3,94	696	Krones AG	31,07	608
SPANIEN			Muehlbauer Holding AG	17,40	682
Obrascon Huarte Lain	18,89	1.025	Software AG	40,00	1.027
Promotora de Inform S.A-Prisa	3,51	726	Vossloh AG	79,49	1.016
Viscofan SA	17,76	802	ØSTRIG		
TYSKLAND			Andritz AG.	18,16	657
Bilfinger Berger AG	53,92	1.448	Kapsch Trafficcom AG	16,00	946
Biotest AG- Vorzugsaktien	34,42	586	Oesterreichische Post AG	24,10	1.292
Centrotherm Photovoltaics AG	42,20	1.113	I alt udstedt i euro		28.522
CTS Eventim	34,14	839			
Freenet AG	9,39	663	Udstedt i anden udenlandsk valuta		
Rheinmetall AG	44,74	997	ENGLAND - valutakurs GBP 769,8867		
Tognum AG	11,60	1.054	AERO Inventory PLC	2,28	792
ØSTRIG			Babcock Intl Grp. PLC	4,74	1.472
Andritz AG.	40,52	790	Bellway PLC	6,15	174
Kapsch Trafficcom AG	25,28	683	Cape PLC	0,50	46
Vienna Insurance Group	36,00	641	Cranswick Plc.	5,85	836
Wienerberger AG	12,78	723	Croda International Plc	5,20	1.254
I alt udstedt i euro		36.478	Dana Petroleum	9,92	1.336
Udstedt i anden udenlandsk valuta			De La Rue PLC.	9,06	778
ENGLAND - valutakurs GBP 837,4531			Great Portland Estates PLC	2,60	850
Babcock Intl Grp. PLC	5,96	712	International Personal Finance	1,39	1.058
			Ladbrokes PLC	1,85	297

Kapitalandele (1.000 kr.)	2009		Kapitalandele (1.000 kr.)	2008	
	Kurs	Kursværdi		Kurs	Kursværdi
Balfour Beatty Plc	2,60	800	Micro Focus International	2,83	1.281
Carphone Warehouse	1,88	668	Monsternob Group Plc	0,13	115
Charter International PLC	7,22	1.126	Northumbrian Water Group PLC.	2,36	817
Computacenter PLC	2,50	740	Provident Financial PLC	8,60	270
Croda International Plc	8,00	767	Regal Petroleum	0,40	455
CSR Plc	4,09	877	Rok PLC	0,21	60
Dana Petroleum	11,76	863	Southern Cross Healthcare	0,85	1.208
Debenhams PLC	0,78	890	Xchanging	2,36	1.019
Derwent London Plc.	13,20	745	NORGE - valutakurs NOK 76,4299		
Easyjet Plc	3,53	730	Fred Olsen Energy ASA	184,00	707
Enterprise Inns PLC	0,93	584	Haflunds B	67,50	634
Inchape Plc.	0,30	821	Odim ASA	28,90	496
Intermediate Capital Group	2,74	892	Pronova Biopharma AS	23,10	586
International Personal Finance	2,08	716	Prosafé ASA	26,00	739
Ladbroke PLC	1,38	842	Salmar ASA	26,00	662
Logica Plc	1,14	918	SCHWEIZ - CHF 503,2752		
Micro Focus International	4,56	1.167	Banque Cantonale Vaudois-Reg	317,75	1.286
Mitie Group	2,30	725	Bucher Industries AG.	105,00	851
Premier Food Plc	0,36	922	Schweizerische National V-Reg	610,00	1.440
Provident Financial PLC	9,28	732	Verwaltungs- Und Privat-Bank	140,10	972
Redrow PLC	1,33	758	VZ Holding AG	39,95	1.040
SIG Plc	1,12	744	SVERIGE - valutakurs SEK 67,643510		
Southern Cross Healthcare	1,39	1.040	AF AB-B	119,00	586
Tui Travel PLC	2,55	845	Hexagon B	37,90	450
NORGE - valutakurs NOK 89,6618			Holmen	193,50	570
Norwegian Energy Co AS	17,90	956	Intrum Justitia AB	78,50	724
Siem Offshore	8,90	469	Aarhus-Karlshamn AB	106,00	340
TGS Nopec Geophysical Co	104,80	1.386	TYRKIET - valutakurs TRY		
SCHWEIZ - CHF 501,5426			Tekfen Holding AS	2,92	350
Banque Cantonale Vaudois-Reg	411,00	878			
Gategroup Holding AG	35,00	993	I alt udstedt i anden udenlandsk valuta		26.550
Helvetia Holding AG	320,75	822			
Swiss Life Holding	132,00	812	Noterede aktier fra udenlandske selskaber i alt		55.071
Temenos Group AG-Reg	26,85	918			
SVERIGE - valutakurs SEK 72,6349			I alt kapitalandele		55.369
Fabege AB	45,20	837			
JM AB B	123,00	706			
SSAB SER A FR	122,10	774			
TYRKIET - valutakurs TRY 345,9606					
Türk Sise VE CAM Fabrikalari	1,87	780			
UNGARN - valutakurs HUF 2,7534					
Richter Gedeon Nyrt.	42900	775			
I alt udstedt i anden udenlandsk valuta		31.729			
Noterede aktier fra udenlandske selskaber i alt		68.206			
Unoterede aktier fra udenlandske selskaber					
Udstedt i anden udenlandsk valuta					
ENGLAND - valutakurs GBP 837,4531					
Monsternob Group Plc	0,08	77			
I alt unoterede aktier		77			
I alt kapitalandele		70.079			