

# ABN AMRO Funds

Jahresbericht 2007/2008  
30-04-2008

Deutsch



# ABN AMRO Funds

Société d'investissement à capital variable  
gemäß den Gesetzen Luxemburgs gegründet  
46, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg-Kirchberg

<b>Verwaltungsrat</b>	<p>W. Dove (zurückgetreten am 1. April 2008) Global Chief Operating Officer ABN AMRO Asset Management Amsterdam, Niederlande</p> <p>T. Leavitt (wirksam zum 1. April 2008) Leiter Marketing Fortis Investments 82 Bishopgate London EC2N 4BN Großbritannien</p> <p>S. de Vries (zurückgetreten am 31. Juli 2007) Geschäftsführer ABN AMRO Investments Funds S.A. Luxemburg</p> <p>D. Suetens (Vorsitzender) (wirksam zum 25. Mai 2007) Global Head of Compliance, Legal and Risk ABN AMRO Asset Management Amsterdam, Niederlande</p> <p>J. Ide (zurückgetreten am 23. April 2008) Produkt-Consultant Großbritannien</p> <p>P. Jaans Volkswirt Luxemburg</p> <p>C. Niedner Partner Arendt &amp; Medernach Avocats à la cour Luxemburg</p>	<b>Dänemark</b>	ABN AMRO Asset Management Fondsmaeglerselskab A/S Amaliegade 35, Postboks 2198 DK-1017 Kopenhagen
<b>Verwaltungsgesellschaft und zentrale Verwaltung</b>	ABN AMRO Investment Funds S.A. 46, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg-Kirchberg	<b>Finnland</b>	ABN AMRO Omaisuudenhoito Oy Pohjoisesplanadi 37 A FIN-00100 Helsinki
<b>Depotbank und Zahlstelle, Wertpapierleihstelle</b>	ABN AMRO Mellon Global Securities Services B.V. vertreten durch ihre Luxemburger Niederlassung 46, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg-Kirchberg	<b>Frankreich</b>	Neuflize OBC Asset Management S.A. 3, Avenue Hoche F-75410 Paris Cedex 08
<b>Register- und Transferstelle, Buchhaltungsstelle</b>	State Street Bank Luxembourg S.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg-Kirchberg	<b>Deutschland</b>	ABN AMRO Bank (Deutschland) A.G. Mainzer Landstraße 65 D-60329 Frankfurt
<b>Unabhängiger Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young S.A. 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365 Munsbach	<b>Gibraltar</b>	ABN AMRO Bank N.V. Gibraltar Suite 731-4, Europort
<b>Hauptrechtsberater</b>	Arendt & Medernach 8-10, rue Mathias Hardt L-1717 Luxemburg	<b>Griechenland</b>	ASPIS International Asset Management MFMCLekka 23-25 GR-10562 Athen
<b>Vertretungen:</b>		<b>Hongkong</b>	ABN AMRO Asset Management (Asia) Limited 37 F, Cheung Kong Centre 2, Queen's Road Central
<b>Österreich</b>	ABN AMRO Bank N.V. Filiale Wien Operngasse 2 A-1010 Wien	<b>Irland</b>	ABN AMRO Bank N.V. ABN AMRO House International Financial Services Centre Dublin 1
<b>Belgien</b>	ABN AMRO Bank (Belgie) N.V. Pelikaanstraat 70 B-2018 Antwerpen	<b>Italien</b>	Antonveneta ABN AMRO Bank S.p.a. Corso Magenta, 84 I-20123 Milano
<b>Chile</b>	ABN AMRO Bank (Chile) Nueva York 33, Piso 9, 15 <sup>th</sup> Floor, Casilla 2394 Santiago	<b>Jersey</b>	ABN AMRO Bank (Jersey) 8, Hill Street St Helier, Jersey, JE4 8TB
<b>Tschechische Republik</b>	Atlantik – Kilcullen Asset Management A.S. Hilleho 6 Brno 60200	<b>Liechtenstein</b>	LGT Bank in Liechtenstein AG Herengasse 12 FL-9490 Vaduz
		<b>Luxemburg</b>	ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. 46, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg-Kirchberg
		<b>Niederlande</b>	ABN AMRO Asset Management (Netherlands) B.V. De Entrée 99-197, PO Box 283 1000 EA Amsterdam
		<b>Norwegen</b>	ABN AMRO Förvaltning ASA Olav V's gate 5, P.O. Box 1294 Vika, N- 0111 Oslo
		<b>Singapur</b>	ABN AMRO Asset Management (Singapore) Ltd. One Raffles Quay #26-10, South Tower Singapur 048583
		<b>Spanien</b>	ABN AMRO Bank, Sucursal en España c/Jose Ortega y Gasset, 29 E-28006 Madrid
		<b>Schweden</b>	ABN AMRO Bank N.V. Birger Jarlsgatan 7 S-107 25 Stockholm
		<b>Schweiz</b>	ABN AMRO Bank (Schweiz) Beethovenstraße 33 Postfach 5239 CH-8022 Zürich
		<b>Taiwan</b>	ABN AMRO Securities Investment Consultant Co., Ltd Taiwan 5th Floor, 89 Sung Jen Road, 110, Taipei, Taiwan, ROC
		<b>Großbritannien</b>	ABN AMRO Asset Management Limited 82 Bishopsgate London EC2N 4BN

## INFORMATIONEN

Der Prospekt von ABN AMRO Funds vom September 2007 wurde im Zusammenhang mit dem laufenden Angebot der folgenden Teilfonds von ABN AMRO Funds veröffentlicht:

### Aktien

Asian Tigers Equity Fund  
Asia Pacific High Dividend Equity Fund  
Asia Pacific Property Equity Fund  
Biotech Fund  
\* am 3. August 2007 übergegangen in den Health Care Fund  
Brazil Equity Fund  
China Equity Fund  
Clean Tech Fund  
\* aufgelegt am 12. Oktober 2007  
Consumer Goods Fund  
Denmark Equity Fund  
Durable & Luxury Goods Fund  
Eastern Europe Equity Fund  
Energy Fund  
Europe Equity Dynamic Fund  
Europe Equity Fund  
Europe Equity Growth Fund  
Europe Equity Revival Fund  
Europe High Dividend Equity Fund  
Europe Opportunities Fund  
Europe Property Equity Fund  
\* aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008  
Financials Fund  
Germany Equity Fund  
Global Emerging Markets Equity Fund  
Global Equity Growth Fund  
Global Equity Value Fund  
Global High Dividend Equity Fund  
Global Leader Fund  
\* aufgelöst am 25. Mai 2007  
Global Property Equity Fund  
Health Care Fund  
India Equity Fund  
Industrials Fund  
Information Technology Fund  
Japan Equity Fund  
Japan Opportunities Fund  
\* aufgelegt am 28. September 2007  
Latin America Equity Fund  
Materials Fund  
Nordic Equity Fund  
Russia Equity Fund  
Small Companies Europe Equity Fund  
Sustainable Global Equity Fund  
Telecommunication Services Fund  
US Equity Growth Fund  
US Equity Select Fund  
US Opportunities Fund  
Utilities Fund

### Bond

2001 Euro Bond Fund  
ARBF V150  
\* aufgelegt am 21. September 2007  
ARBF V300  
\* bis zum 21. September 2007 bekannt als Absolute Return Bond Fund  
Asia Bond Fund  
Denmark Bond Fund  
\* aufgelöst am 25. Mai 2007  
EMU Government Bond – Passive Fund  
\* aufgelegt am 14. Dezember 2007  
Euro Bond Fund  
Euro Credit Bond Fund  
Euro Government Bond Fund  
Euro Inflation-Linked Bond Fund  
Euro Plus Fund  
Europe Bond Fund  
Europe Convertible Bond Fund  
Global Bond Fund  
Global Bond Fund Alrenta  
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)  
\* übergegangen in den Global Emerging Markets Bond Fund (USD) am 21. Februar 2008  
Global Emerging Markets Bond Fund  
\* bis zum 21. Februar 2008 bekannt als Global Emerging Markets Bond Fund (USD)  
High Yield Bond Fund  
\* bis zum 1. Juni 2007 bekannt als High Yield Bond Fund (Euro)  
High Yield Bond Fund (USD)  
\* übergegangen in den High Yield Bond Fund am 1. Juni 2007

### Preferred Securities Fund

\* übergegangen in den Absolute Return Bond Fund am 1. Juni 2007

### Stable Euro Bond Fund

### Sustainable Global Credit Fund

\* aufgelöst am 25. Mai 2007

### US Bond Fund

### Interest Growth Funds

#### 2001 Interest Growth Fund Euro

\* am 3. August 2007 übergegangen in den 2001 Euro Bond Fund

#### Interest Growth Fund (Euro)

#### Interest Growth Fund (USD)

### Portfolio Funds

Lifecycle Fund 2015  
Lifecycle Fund 2018  
Lifecycle Fund 2020  
Lifecycle Fund 2022  
Lifecycle Fund 2025  
Lifecycle Fund 2028  
Lifecycle Fund 2030  
Lifecycle Fund 2032  
Lifecycle Fund 2035  
Lifecycle Fund 2038  
Lifecycle Fund 2040  
Model Fund 1  
Model Fund 2  
Model Fund 3  
Model Fund 4  
Model Fund 5  
Model Fund 6

### Andere Fonds

#### Currency Fund

#### Global TAA Fund

\* aufgelegt am 19. Oktober 2007

Bestimmte Fonds werden gemeinschaftlich verwaltet. Bei gemeinschaftlich verwalteten Fonds ist der Manager berechtigt, auf konsolidierter Basis für die betreffenden gemeinsam verwalteten Fonds Anlage- und Veräußerungsentscheidungen zu treffen, die sich auf die Portfolios aller gemeinschaftlich verwalteten Fonds auswirken. Für weitere Informationen verweisen wir auf Erläuterung 10 dieses Jahresabschlusses. Die Anteilhaber können sich jederzeit am eingetragenen Sitz der SICAV über die Vermögenswerte der gemeinsam verwalteten Fonds informieren.

Gegenwärtig setzt die SICAV fünf Strukturen zur gemeinsamen Verwaltung ein. Hierbei handelt es sich um:

- 1) Portfolio Funds, zu denen die Model Funds 1 bis 6, der Global Equity Value Fund und die Lifecycle Funds 2015 bis 2040 gehören;
- 2) High Yield Funds, zu denen der High Yield Bond Fund und der ARBF V300 gehören;
- 3) Emerging Market Bonds Funds, zu denen der Global Emerging Markets Bond Fund und der ARBF V300 gehören;
- 4) Euro Bond Funds, zu denen der 2001 Euro Bond Fund, der Euro Bond Fund, der Euro Credit Bond Fund und der Euro Government Bond Fund gehören;
- 5) Interest Growth Funds, zu denen der Interest Growth Fund (Euro), der Global TAA Fund und der ARBF V300 gehören.

Sobald weitere Fonds zur Zeichnung aufliegen, werden potentielle Anleger darüber durch Bekanntmachung im „Luxemburger Wort“ sowie in anderen ggf. vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen informiert. Der Prospekt wird daraufhin aktualisiert.

Zeichnungen können nicht allein auf Grundlage von Finanzberichten angenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig aufgrund des aktuellen Prospekts, des letzten Jahresberichts- und des letzten Halbjahresberichts, falls einer danach veröffentlicht wurde.

Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen der Anlagen sind bei der Depotbank, der Registrier-, der Zahl- und der Domizilstelle sowie den oben genannten Niederlassungen der Vertreter erhältlich.

Die Schweizer Vertriebs- und Zahlstelle ist die ABN AMRO Bank (Schweiz) A.G., Beethovenstraße 33, 8022 Zürich. Die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der im Berichtszeitraum auf Rechnung der Fonds getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos bei der ABN AMRO Bank (Schweiz) A.G. in Zürich erhältlich.

## INHALT

Entwicklung	4	EMU Government Bond - Passive Fund	68
Wechselkurse	13	Euro Bond Fund	69
Erklärung des Verwaltungsrats	14	Euro Credit Bond Fund	71
Aufstellung der Anlagen	15	Euro Government Bond Fund	74
		Euro Inflation-Linked Bond Fund	74
		Euro Plus Fund	75
		Europe Bond Fund	76
		Europe Convertible Bond Fund	78
		Global Bond Fund	79
		Global Bond Fund Alrenta	81
		Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	83
		High Yield Bond Fund	84
		Stable Euro Bond Fund	87
		US Bond Fund	88
<b>Equity</b>		<b>Interest Growth Funds</b>	
Asian Tigers Equity Fund	15	Interest Growth Fund (Euro)	90
Asia Pacific High Dividend Equity Fund	16	Interest Growth Fund (USD)	91
Asia Pacific Property Equity Fund	17		
Brazil Equity Fund	17	<b>Portfolio Funds</b>	
China Equity Fund	18	Lifecycle Fund 2015	93
Clean Tech Fund	19	Lifecycle Fund 2018	98
Consumer Goods Fund	21	Lifecycle Fund 2020	103
Denmark Equity Fund	22	Lifecycle Fund 2022	108
Durable & Luxury Goods Fund	22	Lifecycle Fund 2025	113
Eastern Europe Equity Fund	23	Lifecycle Fund 2028	117
Energy Fund	24	Lifecycle Fund 2030	121
Europe Equity Dynamic Fund	25	Lifecycle Fund 2032	125
Europe Equity Fund	26	Lifecycle Fund 2035	129
Europe Equity Growth Fund	28	Lifecycle Fund 2038	133
Europe Equity Revival Fund	29	Lifecycle Fund 2040	137
Europe High Dividend Equity Fund	30	Model Fund 1	141
Europe Opportunities Fund	31	Model Fund 2	142
Financials Fund	32	Model Fund 3	147
German Equity Fund	33	Model Fund 4	152
Global Emerging Markets Equity Fund	34	Model Fund 5	157
Global Equity Growth Fund	36	Model Fund 6	161
Global Equity Value Fund	37		
Global High Dividend Equity Fund	39	<b>Other Funds</b>	
Global Property Equity Fund	41	Currency Fund	164
Health Care Fund	43	Global TAA Fund	165
India Equity Fund	44	Vermögensaufstellung zum 30.04.2008	167
Industrials Fund	45	Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermö- gens für das Geschäftsjahr 2007/2008	167
Information Technology Fund	46	Entwicklung des Anteilums	180
Japan Equity Fund	47	Erläuterungen zum Jahresabschluss	184
Japan Opportunities Fund	48	Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	207
Latin America Equity Fund	48	Total Expense Ratios	208
Materials Fund	50	Portfolio Turnover Ratio	210
Nordic Equity Fund	51		
Russia Equity Fund	52		
Small Companies Europe Equity Fund	52		
Sustainable Global Equity Fund	53		
Telecommunications Services Fund	55		
US Equity Growth Fund	56		
US Equity Select Fund	56		
US Opportunities Fund	57		
Utilities Fund	58		
<b>Bond</b>			
2001 Euro Bond Fund	59		
ARBF V150	62		
ARBF V300	63		
Asia Bond Fund	67		



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Asian Tigers Equity Fund</b>						
Asian Tigers Equity Fund 'A' - USD	78,00	90,96	104,00	618,40	604,15	365,91
Asian Tigers Equity Fund 'B' - USD	51,44	59,96	67,98	0,00	0,05	0,12
Asian Tigers Equity Fund 'D' - USD	120,14	139,05	157,80	66,95	45,34	43,41
Asian Tigers Equity Fund 'I' - USD	79,10	93,02	107,22	55,70	141,67	122,74
<b>Asia Pacific High Dividend Equity Fund</b>						
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'A' - USD	59,25	70,67	76,28	18,70	19,44	25,57
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'B' - USD	59,25	69,19	72,44	7,50	6,01	8,25
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'I' - USD	–	12.951,52	13.712,96	–	1,79	5,11
<b>Asia Pacific Property Equity Fund</b>						
Asia Pacific Property Equity Fund 'A' - USD	–	50,36	48,90	–	18,72	11,24
Asia Pacific Property Equity Fund 'B' - USD	–	50,36	48,32	–	2,84	2,05
<b>Brazil Equity Fund</b>						
Brazil Equity Fund 'A' - USD	50,19	63,58	97,78	6,20	41,99	370,39
Brazil Equity Fund 'B' - USD	–	71,21	108,29	–	3,04	6,47
Brazil Equity Fund 'I' - USD	10.040,60	12.822,71	19.879,17	0,00	13,49	116,33
<b>China Equity Fund</b>						
China Equity Fund 'A' - USD	116,74	172,49	231,19	424,00	792,45	994,33
China Equity Fund 'B' - USD	50,21	74,18	99,48	0,00	11,35	4,28
China Equity Fund 'D' - USD	79,29	116,27	154,68	55,15	131,29	142,93
China Equity Fund 'I' - USD	117,62	174,99	236,49	12,78	52,23	47,61
China Equity Fund 'BH' - GBP	–	–	39,83	–	–	0,02
<b>Clean Tech Fund</b>						
Clean Tech Fund 'A' - EUR	–	–	41,44	–	–	25,58
Clean Tech Fund 'A' - USD	–	–	44,86	–	–	5,65
Clean Tech Fund 'J' - JPY	–	–	80.474,61	–	–	0,13
<b>Consumer Goods Fund</b>						
Consumer Goods Fund 'A' - EUR	56,92	65,04	60,06	107,74	146,04	107,67
<b>Denmark Equity Fund</b>						
Denmark Equity Fund 'A' - DKK	273,25	311,82	257,98	314,72	302,05	86,78
<b>Durable &amp; Luxury Goods Fund</b>						
Durable & Luxury Goods Fund 'A' - EUR	61,65	66,21	51,26	122,30	114,20	50,15



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Eastern Europe Equity Fund</b>						
Eastern Europe Equity Fund 'A' - EUR	373,89	404,84	396,66	548,00	443,79	372,37
Eastern Europe Equity Fund 'B' - EUR	53,25	57,66	56,51	0,00	2,88	3,32
Eastern Europe Equity Fund 'D' - EUR	114,23	122,75	119,37	38,10	27,78	22,79
Eastern Europe Equity Fund 'I' - EUR	379,81	414,59	409,55	178,30	102,29	77,81
<b>Energy Fund</b>						
Energy Fund 'A' - EUR	133,59	108,86	118,03	127,30	86,39	85,89
Energy Fund 'B' - EUR	69,42	54,44	56,77	423,10	351,77	321,13
Energy Fund 'D' - EUR	93,45	75,99	81,80	21,75	13,91	11,54
<b>Europe Equity Dynamic Fund</b>						
Europe Equity Dynamic Fund 'A' - EUR	67,60	77,78	61,52	175,50	165,03	78,37
Europe Equity Dynamic Fund 'D' - EUR	62,00	70,80	55,58	2,50	3,06	0,97
Europe Equity Dynamic Fund 'I' - EUR	11.073,63	12.851,71	–	11,40	15,20	–
<b>Europe Equity Fund</b>						
Europe Equity Fund 'A' - EUR	122,75	141,75	115,49	243,90	289,70	152,30
Europe Equity Fund 'B' - EUR	–	106,97	86,01	–	320,27	184,26
Europe Equity Fund 'D' - EUR	51,19	58,69	47,45	17,90	37,37	17,67
Europe Equity Fund 'I' - EUR	–	12.174,29	10.243,62	–	27,83	0,01
<b>Europe Equity Growth Fund</b>						
Europe Equity Growth Fund 'A' - EUR	30,05	34,07	29,33	8,50	76,51	50,61
Europe Equity Growth Fund 'D' - EUR	48,01	54,01	46,24	3,40	3,91	2,22
Europe Equity Growth Fund 'I' - EUR	–	11.964,31	10.413,95	–	0,01	2,65
<b>Europe Equity Revival Fund</b>						
Europe Equity Revival Fund 'A' - EUR	59,94	71,42	47,76	87,50	85,68	27,56
Europe Equity Revival Fund 'D' - EUR	–	–	33,30	–	–	0,00
Europe Equity Revival Fund 'I' - EUR	–	–	6.957,50	–	–	0,00
<b>Europe High Dividend Equity Fund</b>						
Europe High Dividend Equity Fund 'A' - EUR	59,31	67,44	56,72	0,05	19,26	12,76
Europe High Dividend Equity Fund 'B' - EUR	59,02	65,87	53,16	136,00	203,66	127,97
Europe High Dividend Equity Fund 'I' - EUR	–	11.908,56	10.106,72	–	0,01	4,40
<b>Europe Opportunities Fund</b>						
Europe Opportunities Fund 'A' - EUR	73,68	81,71	73,83	31,30	24,47	15,41
Europe Opportunities Fund 'B' - EUR	–	60,45	54,63	–	0,11	0,09
Europe Opportunities Fund 'D' - EUR	67,70	74,52	66,85	38,30	51,54	38,70
<b>Financials Fund</b>						
Financials Fund 'A' - EUR	77,52	80,62	55,97	35,90	45,50	23,40
Financials Fund 'B' - EUR	84,84	84,71	56,14	323,16	389,01	239,56



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Germany Equity Fund</b>						
Germany Equity Fund 'A' - EUR	182,00	224,78	185,06	204,00	204,86	127,95
Germany Equity Fund 'D' - EUR	57,89	71,03	58,03	42,13	61,35	37,75
Germany Equity Fund 'I' - EUR	–	13.247,11	11.000,45	–	15,02	0,01
<b>Global Emerging Markets Equity Fund</b>						
Global Emerging Markets Equity Fund 'A' - USD	107,96	121,60	146,98	1.200,00	738,45	592,20
Global Emerging Markets Equity Fund 'B' - USD	54,88	61,89	74,81	0,00	1,57	1,23
Global Emerging Markets Equity Fund 'D' - USD	156,77	175,38	210,40	36,39	22,97	23,11
Global Emerging Markets Equity Fund 'I' - USD	109,46	125,54	153,01	94,39	272,62	89,86
<b>Global Equity Growth Fund</b>						
Global Equity Growth Fund 'A' - USD	54,39	59,14	57,92	64,20	46,37	36,70
Global Equity Growth Fund 'D' - USD	59,02	63,69	61,91	3,03	1,62	0,85
Global Equity Growth Fund 'I' - USD	10.239,90	11.035,90	10.901,40	11,85	0,00	0,00
<b>Global Equity Value Fund</b>						
Global Equity Value Fund 'A' - EUR	74,01	80,85	66,40	67,00	59,76	17,77
Global Equity Value Fund 'D' - EUR	–	–	40,40	–	–	0,00
<b>Global High Dividend Equity Fund</b>						
Global High Dividend Equity Fund 'A' - EUR	61,70	68,45	59,25	42,30	40,47	76,68
Global High Dividend Equity Fund 'B' - EUR	51,25	56,84	47,51	–	0,28	0,14
Global High Dividend Equity Fund 'D' - EUR	–	–	42,17	–	–	0,00
Global High Dividend Equity Fund 'I' - EUR	–	11.644,76	10.169,01	–	26,49	12,62
Global High Dividend Equity Fund 'BH' - GBP	–	–	45,04	–	–	0,02
Global High Dividend Equity Fund 'AH' - USD	–	51,58	44,89	–	2,82	1,27
Global High Dividend Equity Fund 'BH' - USD	–	51,59	44,84	–	1,35	0,89
<b>Global Property Equity Fund</b>						
Global Property Equity Fund 'A' - USD	–	67,19	56,93	–	62,63	59,17
Global Property Equity Fund 'B' - USD	–	63,19	51,67	–	0,77	0,41
Global Property Equity Fund 'I' - USD	–	13.544,96	11.580,20	–	53,57	53,60
Global Property Equity Fund 'I' - GBP	–	–	10.135,41	–	–	0,00
<b>Health Care Fund</b>						
Health Care Fund 'A' - EUR	34,41	34,72	27,41	224,80	136,93	96,27
Health Care Fund 'D' - EUR	39,07	39,12	30,66	12,17	8,15	4,45
<b>India Equity Fund</b>						
India Equity Fund 'A' - USD	71,24	83,17	112,80	207,00	507,28	275,78
India Equity Fund 'B' - USD	72,31	82,06	111,10	11,90	7,48	6,10
India Equity Fund 'D' - USD	27,61	31,79	42,78	0,00	111,75	128,67
India Equity Fund 'I' - USD	–	13.821,31	18.898,55	–	0,02	54,58
<b>Industrials Fund</b>						
Industrials Fund 'A' - EUR	65,55	69,43	61,04	111,53	80,34	62,98





## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Information Technology Fund</b>						
Information Technology Fund 'A' - EUR	39,17	31,52	27,85	254,20	159,63	105,96
Information Technology Fund 'D' - EUR	44,80	35,03	30,72	2,50	1,28	0,96
<b>Japan Equity Fund</b>						
Japan Equity Fund 'A' - USD	54,61	51,19	45,64	315,10	173,35	80,70
Japan Equity Fund 'D' - USD	69,84	64,97	57,48	74,24	45,69	16,33
Japan Equity Fund 'I' - USD	–	10.326,13	9.286,97	–	4,65	3,53
<b>Japan Opportunities Fund</b>						
Japan Opportunities Fund 'A' - EUR	–	–	106,56	–	–	13,72
Japan Opportunities Fund 'B' - EUR	–	–	39,68	–	–	0,00
<b>Latin America Equity Fund</b>						
Latin America Equity Fund 'A' - USD	176,10	218,77	299,17	729,20	866,45	783,40
Latin America Equity Fund 'B' - USD	55,09	68,45	93,61	0,00	3,67	2,86
Latin America Equity Fund 'D' - USD	128,83	159,28	216,19	34,24	34,23	52,78
Latin America Equity Fund 'I' - USD	178,10	223,07	307,57	839,67	980,89	983,19
<b>Materials Fund</b>						
Materials Fund 'A' - EUR	81,38	91,44	110,20	141,75	190,07	317,30
Materials Fund 'B' - EUR	54,98	61,60	72,89	0,00	0,00	0,54
<b>Nordic Equity Fund</b>						
Nordic Equity Fund 'A' - SEK	5.021,63	5.549,38	4.878,24	217,84	175,63	250,44
<b>Russia Equity Fund</b>						
Russia Equity Fund 'A' - EUR	93,80	100,71	100,18	91,00	106,87	232,56
Russia Equity Fund 'B' - EUR	52,14	55,95	55,65	0,00	6,94	6,73
Russia Equity Fund 'D' - EUR	101,12	107,76	106,38	54,88	50,72	30,56
Russia Equity Fund 'I' - EUR	–	11.766,79	11.821,21	–	7,18	8,40
<b>Small Companies Europe Equity Fund</b>						
Small Companies Europe Equity Fund 'A' - EUR	47,60	53,77	38,69	197,20	141,71	68,34
Small Companies Europe Equity Fund 'D' - EUR	85,65	95,98	68,54	14,80	13,11	4,72
Small Companies Europe Equity Fund 'I' - EUR	–	12.940,76	9.388,73	–	0,01	0,01
<b>Sustainable Global Equity Fund</b>						
Sustainable Global Equity Fund 'A' - EUR	39,47	41,09	35,27	65,87	33,91	27,43
Sustainable Global Equity Fund 'I' - EUR	9.927,00	10.450,34	9.071,64	0,00	18,47	19,03
<b>Telecommunication Services Fund</b>						
Telecommunication Services Fund 'A' - EUR	59,25	69,77	59,72	59,64	109,56	52,29



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>US Equity Growth Fund</b>						
US Equity Growth Fund 'A' - USD	113,60	122,56	134,54	562,30	318,60	375,92
US Equity Growth Fund 'B' - USD	55,15	59,50	65,32	0,00	124,58	131,25
US Equity Growth Fund 'D' - USD	51,54	55,19	60,13	5,10	3,62	2,61
US Equity Growth Fund 'I' - USD	10.286,37	11.191,86	12.394,70	12,21	14,50	142,68
<b>US Equity Select Fund</b>						
US Equity Select Fund 'A' - USD	88,31	97,69	89,08	61,40	79,47	18,10
US Equity Select Fund 'D' - USD	65,76	72,22	65,36	8,30	7,01	3,70
US Equity Select Fund 'I' - USD	–	11.565,64	10.631,42	–	11,24	20,12
US Equity Select Fund 'AH' - EUR	–	–	41,99	–	–	11,94
US Equity Select Fund 'BH' - EUR	–	52,35	46,99	–	40,02	14,87
<b>US Opportunities Fund</b>						
US Opportunities Fund 'A' - USD	85,49	90,17	110,89	28,50	156,48	782,57
US Opportunities Fund 'B' - USD	54,88	57,88	71,13	–	0,01	0,12
US Opportunities Fund 'D' - USD	84,25	88,20	107,66	15,80	17,15	39,14
US Opportunities Fund 'I' - USD	–	–	10.029,74	–	–	7,03
US Opportunities Fund 'BH' - GBP	–	–	51,88	–	–	0,03
US Opportunities Fund 'AH' - EUR	–	–	56,46	–	–	13,96
US Opportunities Fund 'BH' - EUR	–	53,20	64,32	–	75,39	81,22
US Opportunities Fund 'DH' - EUR	–	–	25,59	–	–	13,80
US Opportunities Fund 'IH' - EUR	–	–	10.184,62	–	–	78,44
<b>Utilities Fund</b>						
Utilities Fund 'A' - EUR	73,35	92,34	84,33	8,10	473,71	252,14
Utilities Fund 'B' - EUR	81,10	98,39	86,59	71,33	135,68	101,98
<b>2001 Euro Bond Fund</b>						
2001 Euro Bond Fund 'A' - EUR	52,62	53,19	54,45	288,00	164,34	83,84
<b>ARBF V150</b>						
ARBF V150 'A' - EUR	–	–	50,89	–	–	6,63
ARBF V150 'D' - EUR	–	–	50,69	–	–	0,98
ARBF V150 'I' - EUR	–	–	10.208,41	–	–	82,33
ARBF V150 'IH' - USD	–	–	10.202,11	–	–	1,02
ARBF V150 'AH' - GBP	–	–	51,39	–	–	0,01
ARBF V150 'IH' - GBP	–	–	10.309,72	–	–	1,03



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>ARBF V300</b>						
ARBF V300 'A' - EUR	52,38	53,76	50,33	820,50	1.519,72	394,10
ARBF V300 'B' - EUR	–	51,41	47,21	–	10,35	161,12
ARBF V300 'D' - EUR	25,00	25,56	23,85	0,00	319,52	107,79
ARBF V300 'I' - EUR	52,74	54,44	51,26	476,30	1.109,85	218,03
ARBF V300 'IH' - CHF	–	–	9.366,79	–	–	0,06
ARBF V300 'IH' - GBP	–	10.234,93	9.745,13	–	0,07	5,78
ARBF V300 'AH' - GBP	–	51,02	49,21	–	0,26	0,03
ARBF V300 'BH' - GBP	–	51,08	46,98	–	0,07	0,06
ARBF V300 'AH' - USD	–	51,66	48,44	–	11,80	0,23
ARBF V300 'BH' - USD	–	51,01	45,54	–	0,13	0,12
ARBF V300 'IH' - USD	–	10.189,35	9.569,02	–	0,00	0,00
ARBF V300 'AH' - NOK	–	507,24	478,30	–	10,44	2,93
ARBF V300 'IH' - NOK	–	101.269,36	95.985,99	–	1.381,89	677,53
ARBF V300 'IH' - SEK	–	101.035,76	94.621,91	–	0,62	0,58
<b>Asia Bond Fund</b>						
Asia Bond Fund 'A' - USD	97,18	108,24	110,82	34,20	158,86	80,50
Asia Bond Fund 'B' - USD	51,49	54,73	53,34	2,22	26,81	17,59
Asia Bond Fund 'AH' - EUR	–	–	51,58	–	–	0,05
Asia Bond Fund 'IH' - EUR	–	–	10.206,66	–	–	0,04
<b>EMU Government Bond – Passive Fund</b>						
EMU Government Bond – Passive Fund 'I' - EUR	–	–	10.735,85	–	–	93,62
<b>Euro Bond Fund</b>						
Euro Bond Fund 'A' - EUR	75,55	76,45	77,32	450,30	274,32	156,60
Euro Bond Fund 'B' - EUR	56,50	54,23	52,67	80,13	33,43	23,30
Euro Bond Fund 'I' - EUR	–	10.111,59	10.279,30	–	21,61	3,06
<b>Euro Credit Bond Fund</b>						
Euro Credit Bond Fund 'A' - EUR	53,23	53,92	53,53	24,70	14,03	90,47
Euro Credit Bond Fund 'B' - EUR	48,69	47,61	45,85	289,29	124,27	254,97
Euro Credit Bond Fund 'I' - EUR	–	10.212,23	10.214,16	–	9,64	67,75
<b>Euro Government Bond Fund</b>						
Euro Government Bond Fund 'A' - EUR	53,58	54,14	55,26	16,40	47,17	31,07
Euro Government Bond Fund 'B' - EUR	48,44	47,68	46,89	188,20	152,13	116,07
Euro Government Bond Fund 'I' - EUR	–	10.163,62	10.427,74	–	0,01	1,01
<b>Euro Inflation-Linked Bond Fund</b>						
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'A' - EUR	49,83	49,74	51,51	1,30	1,53	4,69
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'B' - EUR	47,37	46,58	47,23	71,89	49,49	212,35
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'I' - EUR	50,12	50,37	52,48	0,05	0,05	0,05



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Euro Plus Fund</b>						
Euro Plus Fund 'A' - EUR	51,60	52,93	54,48	56,90	229,02	442,30
Euro Plus Fund 'B' - EUR	–	6.081,19	6.162,64	–	0,11	0,11
Euro Plus Fund 'D' - EUR	25,08	25,66	26,35	0,00	493,50	709,05
Euro Plus Fund 'I' - EUR	10.399,18	10.709,84	11.067,93	102,19	117,81	45,55
<b>Europe Bond Fund</b>						
Europe Bond Fund 'A' - EUR	97,63	99,32	99,02	335,40	183,91	111,89
Europe Bond Fund 'B' - EUR	48,37	49,28	49,30	0,00	0,00	0,00
Europe Bond Fund 'D' - EUR	57,15	57,70	57,10	20,30	15,58	14,49
Europe Bond Fund 'I' - EUR	97,95	100,17	100,55	0,00	0,00	0,00
<b>Europe Convertible Bond Fund</b>						
Europe Convertible Bond Fund 'A' - EUR	58,19	64,85	60,72	222,20	373,95	291,74
Europe Convertible Bond Fund 'B' - EUR	–	56,88	51,60	–	3,59	10,98
Europe Convertible Bond Fund 'I' - EUR	–	10.009,40	9.420,14	–	0,00	1,88
Europe Convertible Bond Fund 'AH' - USD	–	–	47,10	–	–	0,05
<b>Global Bond Fund</b>						
Global Bond Fund 'A' - USD	97,35	102,62	112,03	78,03	51,55	40,85
Global Bond Fund 'B' - USD	50,84	53,63	58,61	0,00	0,00	0,00
Global Bond Fund 'I' - USD	–	10.539,78	11.548,40	–	0,01	0,10
<b>Global Bond Fund Alrenta</b>						
Global Bond Fund Alrenta 'A' - EUR	214,83	216,34	214,31	674,50	596,43	503,95
<b>Global Emerging Markets Bond Fund</b>						
Global Emerging Markets Bond Fund 'A' - USD	219,98	241,52	227,82	1.809,60	2.002,46	627,97
Global Emerging Markets Bond Fund 'B' - USD	64,44	64,33	55,10	31,44	774,45	372,78
Global Emerging Markets Bond Fund 'D' - USD	131,03	142,77	133,67	63,69	62,00	30,83
Global Emerging Markets Bond Fund 'I' - USD	221,88	244,13	231,60	181,32	208,69	95,92
Global Emerging Markets Bond Fund 'AH' - EUR	–	–	80,97	–	–	250,18
Global Emerging Markets Bond Fund 'BH' - EUR	–	–	60,91	–	–	136,54
Global Emerging Markets Bond Fund 'DH' - EUR	–	–	70,40	–	–	67,86
Global Emerging Markets Bond Fund 'IH' - EUR	–	–	82,69	–	–	241,00
<b>High Yield Bond Fund</b>						
High Yield Bond Fund 'A' - EUR	64,53	68,68	67,97	189,20	215,96	156,37
High Yield Bond Fund 'B' - EUR	47,07	47,07	43,12	265,20	182,81	116,16
High Yield Bond Fund 'D' - EUR	66,05	69,78	68,54	11,70	14,46	7,71
High Yield Bond Fund 'I' - EUR	65,20	69,81	69,48	42,30	65,32	146,34
High Yield Bond Fund 'AH' - USD	–	–	72,50	–	–	1,97
High Yield Bond Fund 'BH' - USD	–	–	50,38	–	–	0,19
High Yield Bond Fund 'IH' - USD	–	–	10.850,19	–	–	0,01
<b>Stable Euro Bond Fund</b>						
Stable Euro Bond Fund 'A' - EUR	49,95	50,69	51,68	0,60	2,45	4,23
Stable Euro Bond Fund 'B' - EUR	69,87	68,86	68,12	501,30	298,52	265,73



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>US Bond Fund</b>						
US Bond Fund 'A' - USD	93,46	98,65	101,90	71,46	68,98	78,21
US Bond Fund 'B' - USD	49,94	51,42	51,36	0,00	0,01	0,43
US Bond Fund 'I' - USD	93,82	99,25	102,96	0,00	0,00	0,00
<b>Interest Growth Fund (Euro)</b>						
Interest Growth Fund (Euro) 'A' - EUR	62,42	64,19	60,37	975,20	1.216,03	153,13
Interest Growth Fund (Euro) 'D' - EUR	25,08	25,72	24,13	0,00	483,00	77,41
Interest Growth Fund (Euro) 'I' - EUR	10.543,83	10.881,12	10.268,32	245,10	459,78	75,50
<b>Interest Growth Fund (USD)</b>						
Interest Growth Fund (USD) 'A' - USD	80,57	84,57	81,89	118,00	149,38	102,71
Interest Growth Fund (USD) 'B' - USD	–	6.570,49	6.122,96	–	0,26	0,13
Interest Growth Fund (USD) 'D' - USD	25,17	26,33	25,43	0,00	0,29	1,73
Interest Growth Fund (USD) 'I' - USD	10.410,66	10.966,44	10.653,92	8,56	77,08	0,03
<b>Lifecycle Fund 2015</b>						
Lifecycle Fund 2015 'A' - EUR	49,06	53,26	50,15	0,40	10,30	13,28
<b>Lifecycle Fund 2018</b>						
Lifecycle Fund 2018 'A' - EUR	49,82	54,40	49,57	0,30	4,35	7,64
<b>Lifecycle Fund 2020</b>						
Lifecycle Fund 2020 'A' - EUR	49,87	55,08	49,20	0,40	3,86	6,79
<b>Lifecycle Fund 2022</b>						
Lifecycle Fund 2022 'A' - EUR	50,63	55,89	47,64	0,30	4,94	8,28
<b>Lifecycle Fund 2025</b>						
Lifecycle Fund 2025 'A' - EUR	50,57	55,91	47,68	0,30	4,65	8,67
<b>Lifecycle Fund 2028</b>						
Lifecycle Fund 2028 'A' - EUR	51,24	56,05	47,78	0,20	3,94	6,13
<b>Lifecycle Fund 2030</b>						
Lifecycle Fund 2030 'A' - EUR	51,39	55,89	47,66	0,10	2,55	4,80
<b>Lifecycle Fund 2032</b>						
Lifecycle Fund 2032 'A' - EUR	51,43	55,92	47,68	0,10	2,02	5,08
<b>Lifecycle Fund 2035</b>						
Lifecycle Fund 2035 'A' - EUR	51,88	56,02	47,72	0,10	2,30	4,07



## ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil			Nettovermögen insgesamt *		
	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2006	30-04-2007	30-04-2008
<b>Lifecycle Fund 2038</b>						
Lifecycle Fund 2038 'A' - EUR	52,04	55,96	47,70	0,10	0,87	1,82
<b>Lifecycle Fund 2040</b>						
Lifecycle Fund 2040 'A' - EUR	52,18	55,90	47,59	0,10	0,85	1,95
<b>Model Fund 1</b>						
Model Fund 1 'A' - EUR	59,13	60,18	61,80	53,80	41,52	32,02
<b>Model Fund 2</b>						
Model Fund 2 'A' - EUR	56,76	58,97	57,77	111,80	106,26	81,29
<b>Model Fund 3</b>						
Model Fund 3 'A' - EUR	53,85	56,64	52,80	270,00	301,63	274,79
<b>Model Fund 4</b>						
Model Fund 4 'A' - EUR	49,30	52,32	46,93	252,40	286,63	257,29
<b>Model Fund 5</b>						
Model Fund 5 'A' - EUR	44,49	47,53	40,52	81,00	91,41	76,19
<b>Model Fund 6</b>						
Model Fund 6 'A' - EUR	38,05	40,21	33,64	29,10	29,99	23,10
<b>Currency Fund</b>						
Currency Fund 'A' - EUR	–	55,76	56,02	–	50,26	43,40
Currency Fund 'I' - EUR	–	55,88	56,43	–	37,09	120,43
Currency Fund 'IH' - GBP	–	10.146,65	10.285,97	–	0,04	0,06
Currency Fund 'AH' - USD	–	56,33	56,81	–	11,05	11,32
Currency Fund 'IH' - USD	–	10.150,58	10.212,24	–	0,07	1,13
<b>Global TAA Fund</b>						
Global TAA Fund 'A' - EUR	–	–	46,23	–	–	0,19
Global TAA Fund 'I' - EUR	–	–	52,40	–	–	93,95
Global TAA Fund 'IH' - GBP	–	–	9.290,97	–	–	45,53
Global TAA Fund 'AH' - USD	–	–	45,95	–	–	0,05
Global TAA Fund 'IH' - USD	–	–	9.212,68	–	–	0,05

\* in Millionen, Beträge von weniger als 5.000 sind als 0.00 angegeben



## WECHSELKURSE GEGENÜBER DEM US-DOLLAR

	30-04-2007	30-04-2008	30-04-2008
			Index *
1 Australischer Dollar	0,83	0,94	113,22
1 Kanadischer Dollar	0,90	0,99	109,74
1 Neuseeland-Dollar	0,74	0,78	105,20
1 Argentinischer Peso	0,32	0,32	97,68
1 Brasilianischer Real	0,49	0,59	120,10
100 Chilenische Pesos	0,19	0,22	114,16
100 Kolumbianische Pesos	0,05	0,06	119,18
1 Neuer Mexikanischer Peso	0,09	0,10	103,98
1 Peruanischer Sol	0,32	0,35	111,22
100 Japanische Yen	0,84	0,96	114,35
1 Hongkong-Dollar	0,13	0,13	100,34
1000 Indonesische Rupien	0,11	0,11	98,49
100 Südkoreanische Won	0,11	0,10	92,80
1 Malaiischer Ringgit	0,29	0,32	108,33
1 Philippinischer Peso	0,02	0,02	112,63
1 Singapur-Dollar	0,66	0,74	111,93
1 Taiwan-Dollar	0,03	0,03	109,42
1 Thailändischer Baht	0,03	0,03	109,67
1 Britisches Pfund	2,00	1,98	99,04
1 Dänische Krone	0,18	0,21	113,91
1 Euro	1,36	1,56	114,08
1 Norwegische Krone	0,17	0,20	116,39
1 Schwedische Krone	0,15	0,17	111,92
1 Schweizer Franken	0,83	0,96	115,86
100 Tschechische Kronen	4,85	6,17	127,28
100 Ungarische Forint	0,55	0,62	112,01
1 Polnischer Zloty	0,36	0,45	125,07
100 Slowakische Kronen	4,05	4,83	119,29

\* 30-04-2007 = 100



## ERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Wir haben die Ehre, Ihnen den Jahresabschluss von ABN AMRO Funds für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2007 bis zum 30. April 2008 zu präsentieren.

Zum 30. April 2008 betrug das Gesamtnettovermögen von ABN AMRO Funds 25.9 Mrd. US-Dollar, was über das Geschäftsjahr einem Rückgang von 22% entspricht. Dieser Rückgang des Gesamtvermögens ist überwiegend auf die Entwicklung der Marktbedingungen im letzten Quartal 2007 und im ersten Quartal 2008 zurück zu führen.

Darüber hinaus wurde die Fonds-Palette der SICAV im Laufe des Geschäftsjahrs an den vorherrschenden Marktbedingungen ausgerichtet. Dies führte dazu, dass vier Fonds aufgelöst, fünf Fonds zusammengelegt und sechs Fonds sowie eine Reihe zusätzlicher Anteilklassen neu aufgelegt wurden.

Infolge der vor kurzem erfolgten Integration von ABN AMRO Asset Management in Fortis Investments geht ABN AMRO Funds in den nächsten sechs Monaten in die Fortis L Fund SICAV über.

Aufgrund dieser Verlagerung, die zu einem breiteren Anlageangebot führt, bietet sich den Anteilhabern die Möglichkeit, von Skaleneffekten und einer Reihe von günstigen Gebührenanpassungen zu profitieren.

Die Einzelheiten und Konditionen werden in den nächsten Wochen veröffentlicht und die Anleger, die an dem Zusammenschluss nicht teilnehmen möchten, können ihre Anteile wie in der demnächst erfolgenden Mitteilung dargelegt innerhalb einer Frist von einem Monat kostenlos einlösen.

Tom Leavitt, Vorsitzender

Im Namen des

Verwaltungsrats

22. August 2008





**Aufstellung der Anlagen -**
**Asian Tigers Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
4.586.000	Belle International Holdings	4.883.355	0,92
		4.883.355	0,92
<b>China</b>			
558.000	Anhui Conch Cement - H -	4.463.513	0,84
5.046.000	China Communications Construction - H -	12.028.158	2,26
11.295.000	China Construction Bank - H -	10.187.033	1,91
2.800.000	China Life Insurance - H -	12.159.700	2,29
1.280.500	China Merchants Bank - H -	5.355.541	1,01
1.080.500	China Shenhua Energy - H -	4.962.654	0,93
1.852.000	COSCO Holdings - H -	5.536.089	1,04
38.600	New Oriental Education & Technology Group	2.897.316	0,54
4.864.000	PetroChina - H -	7.238.653	1,36
426.600	Tencent Holdings	2.821.342	0,53
3.915.000	Xinjiang Xinxin Mining Industry - H -	2.767.512	0,52
730.800	ZTE - H -	3.051.797	0,57
		73.469.308	13,80
<b>Hongkong</b>			
1.524.000	BOC Hong Kong Holdings	3.959.279	0,75
1.775.000	China Mobile Hong Kong	30.514.715	5,73
3.222.000	China Overseas Land & Investment	6.779.155	1,27
2.482.000	China Unicom	5.375.024	1,01
8.201.000	CNOOC	14.477.428	2,72
963.500	Parkson Retail Group	9.079.244	1,71
8.344.000	PCCW	5.384.538	1,01
		75.569.383	14,20
<b>Indien</b>			
48.833	Bharat Heavy Electricals	2.293.698	0,43
121.603	DLF	2.112.107	0,40
192.337	Housing Development Finance	13.197.029	2,48
77.046	Larsen & Toubro	5.752.540	1,08
187.339	Reliance Communications	2.661.310	0,50
226.999	Reliance Industries	14.612.203	2,75
572.904	Satyam Computer Services	6.688.476	1,26
62.180	Sun Pharmaceutical Industries	2.255.915	0,42
239.607	Tata Power	8.273.730	1,55
		57.847.008	10,87
<b>Indonesien</b>			
5.486.000	Bumi Resources	3.896.476	0,73
2.617.000	Indocement Tunggak Prakarsa Tbk	1.589.156	0,30
2.286.500	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk	2.231.457	0,42
5.077.000	Telekomunikasi Indonesia	4.899.729	0,92
		12.616.818	2,37
<b>Korea</b>			
37.628	DC Chemical	15.236.591	2,86
19.653	Hyundai Development	1.256.428	0,24
39.544	Hyundai Heavy Industries	14.119.336	2,65
106.946	Kookmin Bank	7.455.768	1,40
75.791	LG Electronics	11.829.942	2,22
15.480	MegaStudy	5.110.338	0,96
26.922	POSCO	13.170.340	2,48
41.095	Samsung Electronics	29.141.320	5,48
217.678	Shinhan Financial Group	12.570.245	2,36
17.742	Shinsegae	11.501.820	2,16
170.497	Sung Kwang Bend	5.262.935	0,99
		126.655.063	23,80
<b>Malaysia</b>			
4.538.400	Gamuda	4.482.370	0,84
4.875.200	IJM Plantations	5.740.976	1,08
1.968.900	KNM Group	3.988.908	0,75

**Aufstellung der Anlagen -**
**Asian Tigers Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Malaysia (Fortsetzung)</b>			
3.264.300	Resorts World	3.492.667	0,66
2.330.000	Sime Darby	7.080.722	1,33
		24.785.643	4,66
<b>Philippinen</b>			
76.210	Philippines Long Distance Telephone	4.624.524	0,87
		4.624.524	0,87
<b>Singapur</b>			
326.430	Genting International	146.662	0,03
3.235.000	Macquarie MEAG Prime REIT	2.930.728	0,55
3.515.000	StarHub	7.870.369	1,48
1.643.000	Straits Asia Resources	3.993.445	0,75
		14.941.204	2,81
<b>Taiwan</b>			
1.431.000	Acer	3.101.930	0,58
3.444.000	Asustek Computer	11.175.538	2,10
9.103.000	Cathay Financial Holding	25.562.246	4,80
7.201.000	Far Eastern Textile	12.109.080	2,27
2.273.673	HON HAI Precision Industry	13.180.172	2,48
746.000	MediaTek	9.677.970	1,82
1.502.000	Silitech Technology	5.377.059	1,01
1.737.000	Synnex Technology International	4.649.495	0,87
1.632.000	Taiwan Fertilizer	7.906.068	1,49
9.350.077	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.482.803	3,85
10.224.000	Yuanta Financial Holding	9.737.942	1,83
		122.960.303	23,10
<b>Thailand</b>			
515.100	Electricity Generating	1.575.676	0,30
464.200	PTT - NVDR -	4.889.398	0,92
2.697.400	Siam City Bank	1.514.151	0,28
		7.979.225	1,50
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		526.331.834	98,90
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		526.331.834	98,90
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		526.331.834	98,90
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		5.853.572	1,10
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>532.185.406</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Asia Pacific High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
8.151	Ausenco	121.515	0,31
5.354	Australian Stock Exchange	176.940	0,45
18.830	BHP Billiton	753.429	1,94
347.395	Boart Longyear Group	612.178	1,57
16.278	Bradken	127.318	0,33
90.407	Coca-Cola Amatil	713.934	1,83
35.720	Commonwealth Bank of Australia	1.489.488	3,83
22.930	CSL	849.198	2,18
12.326	Incitec Pivot	1.941.631	4,99
171.856	Industrea	78.545	0,20
8.326	Leighton Holdings	368.762	0,95
70.523	NRW Holdings	130.921	0,34
171.478	PrimeAg Australia	331.264	0,85
46.052	QBE Insurance Group	1.089.701	2,80
343.037	Telstra	1.499.931	3,85
63.686	Westpac Banking	1.467.354	3,77
55.180	Woolworths	1.468.448	3,77
9.934	WorleyParsons	356.198	0,92
		<u>13.576.755</u>	<u>34,88</u>
<b>Bermudas</b>			
103.000	Pacific Basin Shipping	188.700	0,48
		<u>188.700</u>	<u>0,48</u>
<b>Hongkong</b>			
136.000	CLP Holdings	1.077.413	2,77
61.200	Esprit	753.753	1,93
122.000	HongKong Electric Holdings	766.941	1,97
56.000	Li & Fung	232.417	0,60
773.000	PCCW	498.831	1,28
		<u>3.329.355</u>	<u>8,55</u>
<b>Indien</b>			
2.312	Aban Offshore	193.451	0,50
20.362	GAIL India	219.677	0,56
889	Grasim Industries	52.772	0,14
26.721	Great Eastern Shipping	290.195	0,75
38.440	Gujarat NRE Coke	142.128	0,36
43.485	India Cements	185.253	0,48
32.761	LIC Housing Finance	291.101	0,75
12.931	Oil & Natural Gas	329.156	0,84
4.824	Sesa GOA	501.867	1,29
2.083	State Bank of India	91.567	0,23
20.762	Tata Iron & Steel	417.136	1,07
11.538	Tata Steel	35.199	0,09
		<u>2.749.502</u>	<u>7,06</u>
<b>Indonesien</b>			
67.000	Astra Agro Lestari Tbk	174.002	0,45
1.324.500	Bank Mandiri Persero	412.919	1,06
306.000	Bumi Resources	217.339	0,56
78.500	Timah Tbk	274.520	0,71
247.500	United Tractors	324.740	0,83
		<u>1.403.520</u>	<u>3,61</u>
<b>Japan</b>			
7.300	Daikin Industries	359.028	0,92
61.000	Itochu	647.881	1,66
56	KDDI	360.616	0,93
7.800	Komatsu	240.321	0,62
800	Nintendo	428.667	1,10
39.300	Sumitomo	517.056	1,33
		<u>2.553.569</u>	<u>6,56</u>
<b>Korea</b>			
888	Daelim Industrial	120.006	0,31
91.656	Edubox	127.979	0,33
1.857	GS Engineering & Construction	273.184	0,70
3.742	Hyundai Motor	315.736	0,81
6.580	Hyundai Motor - Pref. -	236.582	0,61

**Aufstellung der Anlagen -**
**Asia Pacific High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Korea (Fortsetzung)</b>			
18.010	KC Cottrell	189.503	0,49
1.972	Keangnam Enterprises	73.165	0,19
17.578	Kookmin Bank	1.225.455	3,15
7.636	LG Electronics	1.191.876	3,06
22.840	Meritz Fire & Marine Insurance	198.411	0,51
358	POSCO	175.135	0,45
17.380	Pusan Bank	279.945	0,72
2.748	S1 Corp/Korea	172.666	0,44
441	Samsung Electronics	312.722	0,80
966	Samsung Electronics - Pref. -	497.139	1,28
3.196	SFA Engineering	211.972	0,54
		<u>5.601.476</u>	<u>14,39</u>
<b>Malaysia</b>			
218.200	Scomi Group	68.382	0,18
		<u>68.382</u>	<u>0,18</u>
<b>Philippinen</b>			
1.791.000	Aboitiz Power	216.089	0,56
6.230	Philippines Long Distance Telephone	378.045	0,97
		<u>594.134</u>	<u>1,53</u>
<b>Singapur</b>			
83.000	ASL Marine Holdings	67.858	0,17
35.000	Ezra Holdings	61.869	0,16
21.000	Jardine Cycle & Carriage	257.067	0,66
		<u>386.794</u>	<u>0,99</u>
<b>Taiwan</b>			
426.030	China Steel	699.614	1,80
428.000	First Financial Holding	520.108	1,34
374.000	KGI Securities	319.369	0,82
356.000	President Securities	313.353	0,80
380.000	Quanta Computer	632.761	1,62
116.000	Taiwan Mobile	220.971	0,57
165.000	Tung Ho Steel Enterprise	335.446	0,86
		<u>3.041.622</u>	<u>7,81</u>
<b>Thailand</b>			
57.900	Advanced Info Service	169.811	0,44
122.900	Bangkok Bank - NVDR -	534.853	1,37
26.700	Banpu - NVDR -	367.115	0,94
867.900	Krung Thai Bank	281.910	0,72
239.000	Mermaid Maritime	213.000	0,55
13.900	PTT	146.408	0,38
49.600	Siam Cement	325.348	0,83
231.900	Thoresen Thai Agencies	325.435	0,84
		<u>2.363.880</u>	<u>6,07</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>35.857.689</b>	<b>92,11</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>35.857.689</b>	<b>92,11</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>35.857.689</b>	<b>92,11</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>3.070.539</b>	<b>7,89</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>38.928.228</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Asia Pacific Property Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
142.857	CFS Retail Property Trust	298.859	2,25
165.869	Challenger Diversified Property Group	121.919	0,92
245.923	Commonwealth Property Office Fund	325.602	2,45
310.142	Dexus Property Group	511.459	3,85
189.523	General Property Trust	567.938	4,27
268.549	ING Office Fund	355.559	2,68
175.215	Macquarie CountryWide Trust	221.253	1,67
138.974	Macquarie Goodman Group	588.020	4,43
146.630	Mirvac Group	559.616	4,21
91.101	Stockland	603.519	4,54
63.286	Westfield Group	1.076.458	8,10
2.366	Westfield Group - New	39.018	0,29
		<u>5.269.220</u>	<u>39,66</u>
<b>Hongkong</b>			
47.000	Henderson Land Development	358.774	2,70
43.000	Kerry Properties	291.279	2,19
67.000	Sun Hung Kai Properties	1.173.312	8,83
		<u>1.823.365</u>	<u>13,72</u>
<b>Japan</b>			
40	Japan Real Estate Investment	493.733	3,72
47	Kenedix Realty Investment	269.831	2,03
46.000	Mitsubishi Estate	1.274.232	9,59
52.000	Mitsui Fudosan	1.281.217	9,64
27.000	Sumitomo Realty & Development	649.746	4,89
		<u>3.968.759</u>	<u>29,87</u>
<b>Singapur</b>			
42.000	Ascendas India Trust	36.503	0,27
110.000	Ascendas Real Estate Investment Trust	208.220	1,57
115.000	CapitaCommercial Trust	189.732	1,43
91.000	CapitaLand	455.100	3,43
96.000	CapitaMall Trust	246.063	1,85
21.000	Frasers Centrepoint Trust	19.025	0,14
604.000	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	253.576	1,91
215.000	Mapletree Logistics Trust	163.107	1,23
170.000	Suntec Real Estate Investment Trust	189.070	1,42
		<u>1.760.396</u>	<u>13,25</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>12.821.740</b>	<b>96,50</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>12.821.740</b>	<b>96,50</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>12.821.740</b>	<b>96,50</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>465.051</b>	<b>3,50</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>13.286.791</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Brazil Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Brasilien</b>			
283.200	Abyara Planejamento Imobiliario	2.568.764	0,52
463.400	Agra Empreendimentos Imobiliarios	2.218.011	0,45
479.900	All America Latina Logistica	6.153.655	1,25
162.100	B2W Companhia Global do Varejo	5.277.853	1,07
982.455	Banco Bradesco - Pref. -	22.176.790	4,50
717.360	Banco Bradesco - Sp. ADR -	16.197.989	3,28
1.019.100	Banco do Brasil	17.403.528	3,53
540.800	Banco Itau Holding Financeira - Pref. -	15.156.972	3,07
442.870	Banco Itau Holding Financiera - ADR -	12.422.503	2,52
448.600	Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F	4.400.378	0,89
350.400	Bovespa Holding	5.155.682	1,05
335.800	Bradespar - Pref. -	9.851.959	2,00
313.800	Brasil Telecom Participacoes - Pref. -	4.839.674	0,98
109.200	Brasil Telecom Participacoes New	3.478.036	0,71
574.100	Braskem - Pref. - A -	4.857.952	0,98
371.100	Centrais Eletricas Brasileiras	5.482.184	1,11
48.700	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1.197.428	0,24
250.000	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	4.106.837	0,83
266.972	Cia Energetica de Minas Gerais - Pref. -	5.442.613	1,10
346.400	Cia Energetica de Sao Paulo - Pref. - B -	5.383.395	1,09
177.700	Cia Vale do Rio Doce	6.892.530	1,40
209.800	Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar - Pref. -	4.710.985	0,96
179.273	Companhia de Bebidas das Americas - Pref. -	13.129.525	2,66
224.860	Companhia Energetica de Minas Gerais - ADR -	4.611.869	0,94
218.000	Companhia Siderurgica Nacional	9.378.006	1,90
311.775	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	13.453.091	2,73
153.540	Companhia Vale do Rio Doce - ADR -	6.000.343	1,22
756.174	Companhia Vale do Rio Doce - Pref. - A -	23.945.733	4,86
298.860	Companhia Vale do Rio Doce - Sp. ADR -	9.515.702	1,93
125.400	Duratex - Pref. -	2.497.181	0,51
275.600	EDP - Energias do Brasil	4.491.549	0,91
101.186	Eletropaulo Metropolitana deo Paulo - B -	2.200.346	0,45
587.900	Gerdau - Pref. -	22.848.303	4,63
34.000	Inepar Industria e Construcoes - Pref. -	943.674	0,19
3.169.494	Investimentos Itau - Pref -	20.508.160	4,16
361.000	Localiza Rent a Car	4.586.362	0,93
361.200	Log-in Logistica Intermodal	2.230.420	0,45
856.900	Lojas Americanas - Pref. -	6.025.592	1,22
401.150	Lojas Renner	9.292.135	1,88
227.800	Marfrig Frigorificos e Comercio de Alimentos SA	2.611.428	0,53
113.800	Medial Saude	1.109.555	0,22
20.000	Metalurgica Gerdau	1.045.914	0,21
181.000	MMX Mineracao e Metalicos	5.881.457	1,19

**Aufstellung der Anlagen -**
**Brazil Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
385.550	NET Servicos de Comunicacao - Pref -	5.212.660	1,06
327.701	Perdigao	8.859.139	1,80
1.029.800	Petroleo Brasileiro	25.679.584	5,21
199.600	Petroleo Brasileiro - Pref. -	5.968.067	1,21
34.045	Petroleo Brasileiro - ADR -	4.133.744	0,84
73.601	Petroleo Brasileiro - ADR - Pref. -	7.441.061	1,51
136.100	Porto Seguro	1.511.954	0,31
18.200	Profarma Distribuidora de Produtos Farmaceuticos	320.487	0,06
398.700	Redecard	7.633.327	1,55
254.300	Rossi Residencial	2.468.917	0,50
198.000	Suzano Papel e Celulose	3.393.015	0,69
61.100	Tele Norte Leste Participacoes	1.841.340	0,37
368.100	Tele Norte Leste Participacoes - Pref. -	8.265.556	1,68
419.400	Tractebel Energia	5.779.358	1,17
182.600	Ultrapar Participacoes - Pref. -	6.305.705	1,28
527.900	Uniao de Bancos Brasileiros - Pref. -	7.726.811	1,57
85.755	Uniao de Bancos Brasileiros - GDR -	12.469.635	2,53
509.107	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais - Pref. A -	24.415.957	4,95
1.283.200	Vivo Participacoes	9.174.922	1,86
183.400	Votorantim Celulose e Papel - Pref. -	5.722.106	1,16
		486.005.409	98,55
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		486.005.409	98,55
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Brasilien</b>			
9.219	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar - Rights - 09.05.2008	7.627	0,00
1.282	Cia de Bebidas das Americas - 29.05.2008	485	0,00
23.359	Investimentos Itau - Rights - 02.06.2008	0	0,00
		8.112	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		8.112	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		486.013.521	98,55
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		486.013.521	98,55
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		7.172.788	1,45
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>493.186.309</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**China Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
3.853.000	Belle International Holdings	4.102.828	0,35
6.987.000	Uni-President China Holdings	3.863.440	0,32
		7.966.268	0,67
<b>China</b>			
35.634.000	Air China - H -	26.378.285	2,22
7.876.000	Aluminum Corp of China - H -	13.337.849	1,12
2.268.000	Angang New Steel - H -	5.662.289	0,48
1.146.000	Anhui Conch Cement - H -	9.167.000	0,77
23.864.000	Bank of Communications - H -	34.289.996	2,88
2.630.000	Beijing Capital International Airport - H -	2.692.556	0,23
5.087.600	Byd	8.915.995	0,75
10.080.000	China Coal Energy - H -	21.337.849	1,79
18.293.000	China Communications Construction - H -	43.605.052	3,67
44.924.000	China Construction Bank - H -	40.517.245	3,41
18.368.000	China Eastern Airlines - H -	7.964.981	0,67
12.209.000	China Life Insurance - H -	53.020.636	4,46
7.347.000	China Merchants Bank - H -	30.727.966	2,58
7.316.000	China Oilfield Services	13.478.275	1,13
44.828.000	China Petroleum & Chemical - H -	47.562.102	4,00
2.768.000	China Railway Construction - H -	4.296.924	0,36
8.081.000	China Railway Group - H -	7.723.738	0,65
8.010.000	China Shenhua Energy - H -	36.789.316	3,09
7.174.000	China Shipping Development - H -	24.067.957	2,02
3.916.000	China Southern Airlines - H -	2.552.188	0,22
78.944.000	China Telecom - H -	52.969.635	4,45
9.675.000	COSCO Holdings - H -	28.920.984	2,43
16.050.000	Fosun International	12.745.940	1,07
10.986.000	Guangshen Railway - H -	6.286.090	0,53
8.802.000	Hidili Industry International Development	13.437.996	1,13
103.992.000	Industrial & Commercial Bank of China - H -	82.317.327	6,92
3.152.000	Jiangxi Copper - H -	7.659.005	0,64
7.772.000	Lenovo Group	5.942.719	0,50
4.077.512	Offshore Oil Engineering - A -	14.337.670	1,21
26.462.000	PetroChina - H -	39.381.007	3,31
4.832.500	Ping An Insurance Group of China - H -	45.847.558	3,86
889.901	Qinghai Salt Lake Potash - A -	11.079.984	0,93
13.590.000	Shanghai Electric Group - H -	7.636.595	0,64
6.589.355	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	15.041.175	1,27
2.443.222	Shanghai International Airport - A -	7.849.780	0,66
5.077.715	Shanghai Zhenhua Port Machinery - B -	9.363.307	0,79
6.698.000	Sinopec Shanghai Petrochemical - H -	2.629.497	0,22
6.000.000	Sinopec Yizheng Chemical Fibre - H -	1.200.831	0,10
1.393.911	Tangshan Iron & Steel - A -	3.770.292	0,32
13.951.000	Win Hanverky Holdings	2.273.083	0,19
2.932.000	Yanzhou Coal Mining - H -	5.409.150	0,46
13.514.500	Zijin Mining Group - H -	12.310.183	1,04
948.640	ZTE - H -	3.961.490	0,33
		826.459.497	69,50
<b>Hongkong</b>			
5.092.000	Beijing Enterprises	20.904.729	1,76
11.482.000	C C Land Holdings	12.653.681	1,06
3.536.000	China Everbright	8.982.218	0,75
6.053.000	China Insurance International Holdings	16.074.859	1,35

**Aufstellung der Anlagen -**
**China Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
3.560.000	China Mobile Hong Kong	61.201.344	5,15
3.416.500	China Netcom Group Hong Kong	10.300.432	0,87
5.676.000	China Overseas Land & Investment	11.942.422	1,00
2.800.000	China Resources Enterprise	10.309.702	0,87
3.014.000	China Resources Power Holdings	7.656.224	0,64
17.098.000	China Unicom	37.027.460	3,11
1.282.000	Citic Pacific	6.019.706	0,51
15.886.000	Citic Resources Holdings	7.357.460	0,62
33.996.000	CNOOC	60.013.979	5,05
8.000.000	Euro-Asia Agricultural Holdings	0	0,00
13.555.000	Minth Group	15.199.074	1,28
14.404.000	Shougang Concord International Enterprises	4.508.988	0,38
5.674.000	Sino Land	14.340.415	1,20
		304.492.693	25,60
<b>Taiwan</b>			
1.976.000	Far Eastern Textile	3.322.808	0,28
1.061.000	Farglory Land Development	3.414.993	0,29
4.225.000	First Financial Holding	5.134.248	0,43
6.000.000	Wintek	5.438.870	0,46
		17.310.919	1,46
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		1.156.229.377	97,23
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		1.156.229.377	97,23
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		1.156.229.377	97,23
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		32.968.283	2,77
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		1.189.197.660	100,00

Die ABN AMRO Bank N.V. hat über ihre Hongkonger Niederlassung („ABN AMRO Bank“) auf Antrag den offiziellen Status eines „Qualified Foreign Institutional Investor“ („QFII“) erlangt, der von der China Securities Regulatory Commission erteilt wird. Somit ist die ABN AMRO Bank befugt, in eingeschränkt handelbare Aktien von in der Volksrepublik China („VRC“) gegründeten Unternehmen bzw. in von solchen Unternehmen ausgegebene Aktien zu investieren, die an einer Börse in der VRC amtlich notiert sind und in Renminbi gehandelt werden („Anteile der Klasse A“). Die ABN AMRO Bank, die im Rahmen ihres QFII-Status befugt ist, das zugeteilte Investitionsvolumen an ausländische Anleger weiterzugeben, bot den China Equity Fund zur Investition in diese Anteile der Klasse A an. Der China Equity Fund („der Fonds“) hat mit der ABN AMRO Bank eine Vereinbarung dieser Art abgeschlossen. Die von der ABN AMRO Bank für den Fonds gehaltenen Anteile der Klasse A sind als Bestandteil des Anlageportfolios des Fonds verbucht und werden in diesem Jahresabschluss aufgeführt. Zu den zusätzlichen Risiken, die sich aus solchen Vereinbarungen ergeben, gehören das Eigentum an den Vermögenswerten, die VRC-Kontrahenten und die Kapitalrückführung. Eine vollständige Darstellung dieser Risiken befindet sich auf Seite 135 des Verkaufsprospekts der SICAV.

**Aufstellung der Anlagen -**
**Clean Tech Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
400.000	Babcock & Brown Wind Partners	388.586	1,33
720.000	Ceramic Fuel Cells	220.077	0,76
250.000	Energy Developments	363.164	1,24
		971.827	3,33
<b>Österreich</b>			
34.000	Christ Water Technology	338.300	1,16
		338.300	1,16
<b>Belgien</b>			
57.000	Hansen Transmissions International	159.523	0,55
		159.523	0,55
<b>Kanada</b>			
61.500	5N Plus	447.928	1,53
157.000	Bombardier - B -	660.861	2,26
30.000	Boralex - A -	327.178	1,12
368.000	H2O Innovation (2000)	262.865	0,90
52.000	Xantrex Technology	290.850	1,00
		1.989.682	6,81
<b>Cayman-Inseln</b>			
22.000	JA Solar Holdings - ADR -	339.277	1,16
		339.277	1,16
<b>China</b>			
1.615.000	Asia Environment Holdings	351.452	1,20
1.430.000	Bio-Treat Technology	202.952	0,70
70.000	Gushan Environmental Energy - ADR -	562.014	1,92
16.000	LDK Solar - ADR -	326.187	1,12
54.000	Renesola	289.374	0,99
7.500	Suntech Power Holdings - ADR -	215.476	0,74
15.000	Trina Solar - ADR -	406.384	1,39
32.000	Yingli Green Energy Holding -ADR -	452.797	1,55
		2.806.636	9,61
<b>Dänemark</b>			
68.000	Greentech Energy Systems	706.172	2,42
11.000	Vestas Wind Systems	772.368	2,64
		1.478.540	5,06
<b>Frankreich</b>			
5.000	Alstom	745.000	2,55
23.000	Aurea	272.550	0,93
10.000	Cie de Saint-Gobain	517.500	1,77
13.500	EDF Energies Nouvelles	583.065	1,99
4.000	Eurofins Scientific	260.000	0,89
19.639	Olmix	353.502	1,21
3.500	Seche Environnement	326.585	1,12
11.300	Sechilienne-Sidec	575.170	1,97
600	Societe Internationale de Plantations d'Heveas	358.800	1,23
15.000	Theolia	336.750	1,15
8.000	Velcan Energy	256.000	0,88
20.000	Veolia Environnement	930.800	3,19
25.000	Vergnet	257.500	0,88
		5.773.222	19,76
<b>Deutschland</b>			
3.000	Ersol Solar Energy	203.640	0,70
15.000	Nordex	414.450	1,42
5.000	Q-Cells	375.050	1,28
19.000	Solarworld	656.830	2,25
3.600	Vossloh	334.584	1,15
1.700	Wacker Chemie	270.300	0,92
		2.254.854	7,72

**Aufstellung der Anlagen -**
**Clean Tech Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Hongkong</b>			
700.000	Guangdong Investment	220.347	0,75
9.000.000	Rexcapital International Holdings	281.820	0,97
		502.167	1,72
<b>Japan</b>			
15.000	Ibiden	424.985	1,45
25.000	Kurita Water Industries	560.808	1,92
14.000	Toyota Motor	455.161	1,56
		1.440.954	4,93
<b>Norwegen</b>			
9.400	Renewable Energy	205.882	0,71
70.000	Tomra Systems	322.471	1,10
		528.353	1,81
<b>Philippinen</b>			
6.000.000	PNOC Energy Development	474.091	1,62
		474.091	1,62
<b>Portugal</b>			
106.000	Energias de Portugal	430.360	1,47
		430.360	1,47
<b>Singapur</b>			
140.000	Hyflux	228.498	0,78
810.000	Sino-Environment Technology Group	582.457	2,00
		810.955	2,78
<b>Spanien</b>			
24.000	Abengoa	479.040	1,64
11.000	Gamesa Corp Tecnologica	342.870	1,18
105.000	Iberdrola Renovables	488.250	1,67
		1.310.160	4,49
<b>Großbritannien</b>			
80.000	Ceres Power Holdings	149.600	0,51
57.000	Clipper Windpower - S -	372.341	1,28
290.000	D1 Oils	96.839	0,33
56.000	Firstgroup	404.277	1,38
550.000	PV Crystalox Solar	1.089.723	3,73
		2.112.780	7,23
<b>USA</b>			
20.000	American Water Works	270.666	0,93
3.000	Bunge	219.841	0,75
6.000	Clean Harbors	254.236	0,87
13.000	Energy Conversion Devices	272.124	0,93
28.500	Evergreen Solar	157.245	0,54
1.500	First Solar	281.319	0,96
45.000	FuelCell Energy	255.219	0,87
11.000	Maxwell Technologies	75.387	0,26
33.000	Ocean Power Technologies	206.237	0,71
7.000	Ormat Technologies	221.658	0,76
15.000	Pentair	354.840	1,22
256.500	Rentech	207.585	0,71
7.000	Sunpower - A -	392.376	1,34
		3.168.733	10,85
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		26.890.414	92,06

**Aufstellung der Anlagen -**
**Clean Tech Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>OPTIONSSCHEINE</b>			
<b>Frankreich</b>			
4.100	Societe Generale Solex Index - 23.01.2015	533.000	1,82
2.600	Societe Generale World Water Index - 23.01.2015	509.886	1,75
		1.042.886	3,75
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>		1.042.886	3,57
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTES ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		27.933.300	95,63
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		27.933.300	95,63
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.276.293	4,37
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		29.209.593	100,00



**Aufstellung der Anlagen -**
**Consumer Goods Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Belgien</b>			
42.557	Delhaize Group	2.374.680	2,21
36.813	InBev	1.942.254	1,80
		<u>4.316.934</u>	<u>4,01</u>
<b>Kanada</b>			
51.225	Shoppers Drug Mart	1.737.389	1,61
		<u>1.737.389</u>	<u>1,61</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
72.757	Herbalife	2.045.458	1,90
		<u>2.045.458</u>	<u>1,90</u>
<b>Dänemark</b>			
25.606	Carlsberg - B -	2.182.222	2,03
		<u>2.182.222</u>	<u>2,03</u>
<b>Frankreich</b>			
84.837	Groupe Danone	4.822.135	4,48
		<u>4.822.135</u>	<u>4,48</u>
<b>Griechenland</b>			
83.977	Coca Cola Hellenic Bottling	2.418.538	2,25
		<u>2.418.538</u>	<u>2,25</u>
<b>Japan</b>			
55.800	Uni-Charm	2.558.318	2,38
		<u>2.558.318</u>	<u>2,38</u>
<b>Luxemburg</b>			
47.155	Oriflame Cosmetics - SDR -	2.316.864	2,15
		<u>2.316.864</u>	<u>2,15</u>
<b>Niederlande</b>			
106.530	Unilever	2.301.048	2,14
		<u>2.301.048</u>	<u>2,14</u>
<b>Portugal</b>			
568.234	Jeronimo Martins	2.886.629	2,68
		<u>2.886.629</u>	<u>2,68</u>
<b>Schweiz</b>			
32.361	Nestle	9.898.349	9,19
		<u>9.898.349</u>	<u>9,19</u>
<b>Großbritannien</b>			
333.945	Diageo	4.388.343	4,07
130.116	Imperial Tobacco Group	4.003.980	3,72
186.492	SABMiller	2.768.575	2,57
		<u>11.160.898</u>	<u>10,36</u>
<b>USA</b>			
86.804	Alberto-Culver	1.403.338	1,30
76.552	Archer-Daniels-Midland	2.163.458	2,01
39.021	Chattem	1.751.170	1,63
167.565	Coca-Cola	6.326.335	5,87
228.925	CVS	5.935.964	5,51
40.652	Energizer Holdings	2.064.063	1,92
82.222	Estee Lauder - A -	2.408.726	2,24
90.697	General Mills	3.517.429	3,27
103.726	HJ Heinz	3.133.299	2,91
79.981	McCormick & Co	1.936.723	1,80
70.775	Molson Coors Brewing - B -	2.487.967	2,31
22.415	Monsanto	1.639.409	1,52
59.225	PepsiCo	2.603.100	2,42
106.364	Philip Morris International	3.482.159	3,23
159.498	Procter & Gamble	6.868.996	6,38
240.757	Wal-Mart Stores	8.964.406	8,33
		<u>56.686.542</u>	<u>52,65</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>105.331.324</b>	<b>97,83</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Consumer Goods Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>USA</b>			
41.711	Market Vectors Agribusiness ETF	1.573.975	1,46
		<u>1.573.975</u>	<u>1,46</u>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>		<b>1.573.975</b>	<b>1,46</b>
<b>INSGESAMT</b>			
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>106.905.299</b>	<b>99,29</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>106.905.299</b>	<b>99,29</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>764.072</b>	<b>0,71</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>107.669.371</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Denmark Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x DKK</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Dänemark</b>			
56	AP Moller - Maersk	2.805.600	3,23
84	AP Moller - Maersk - B -	4.174.800	4,81
6.670	Carlsberg - B -	4.255.460	4,90
9.651	Coloplast - B -	4.444.285	5,12
4.202	Danisco	1.357.246	1,57
50.566	Danske Bank	8.381.314	9,66
40.800	DSV	4.824.600	5,56
8.450	FLSmith & Co A/S	4.275.700	4,93
8.298	Jyske Bank	2.738.340	3,16
8.405	NKT	3.261.140	3,76
26.702	Novo Nordisk - B -	8.784.958	10,12
2.300	Novozymes - B -	1.005.100	1,16
1.567	Skandinavisk Tobakskompagni	998.963	1,15
13.600	Sydbank	2.441.200	2,81
4.441	Topdanmark	3.752.645	4,33
9.446	TrygVesta	3.882.306	4,47
14.800	Vestas Wind Systems	7.755.200	8,94
11.814	William Demant	4.489.320	5,17
		<u>73.628.177</u>	<u>84,85</u>
<b>Schweden</b>			
41.530	Nordea Bank	3.291.253	3,79
		<u>3.291.253</u>	<u>3,79</u>
<b>Großbritannien</b>			
116.000	G4S	2.505.600	2,89
		<u>2.505.600</u>	<u>2,89</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		79.425.030	91,53
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		79.425.030	91,53
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		79.425.030	91,53
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		7.353.232	8,47
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>86.778.262</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Durable & Luxury Goods Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Frankreich</b>			
15.123	Accor	806.056	1,61
19.615	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.440.133	2,87
20.870	Sodexho Alliance	897.410	1,79
72.083	Vivendi Universal	1.879.204	3,74
		<u>5.022.803</u>	<u>10,01</u>
<b>Deutschland</b>			
10.205	Continental	770.784	1,54
18.422	DaimlerChrysler	919.810	1,83
2.631	Volkswagen	498.285	0,99
		<u>2.188.879</u>	<u>4,36</u>
<b>Griechenland</b>			
36.728	OPAP	918.200	1,83
		<u>918.200</u>	<u>1,83</u>
<b>Hongkong</b>			
125.800	Esprit	995.170	1,98
		<u>995.170</u>	<u>1,98</u>
<b>Indien</b>			
52.578	Tata Motors -ADR -	558.572	1,11
		<u>558.572</u>	<u>1,11</u>
<b>Japan</b>			
23.900	Denso	514.100	1,02
39.500	Honda Motor	793.828	1,58
103.000	Matsushita Electric Industrial	1.573.059	3,14
2.200	Nintendo	757.168	1,51
38.000	Sharp	403.794	0,81
28.700	Sony	848.415	1,69
77.200	Stanley Electric	1.252.572	2,50
117.200	Toyota Motor	3.810.348	7,60
		<u>9.953.284</u>	<u>19,85</u>
<b>Niederlande</b>			
54.267	Koninklijke Philips Electronics	1.309.184	2,61
52.504	Wolters Kluwer	906.219	1,81
		<u>2.215.403</u>	<u>4,42</u>
<b>Schweden</b>			
18.034	Modern Times Group - B -	850.312	1,70
		<u>850.312</u>	<u>1,70</u>
<b>Schweiz</b>			
19.608	Dufry Group	1.365.169	2,72
		<u>1.365.169</u>	<u>2,72</u>
<b>Großbritannien</b>			
253.000	British Sky Broadcasting	1.754.051	3,50
179.802	Informa	790.256	1,58
172.584	Reed Elsevier	1.400.705	2,79
91.902	WPP Group	723.086	1,44
		<u>4.668.098</u>	<u>9,31</u>
<b>USA</b>			
83.970	Comcast - A -	1.108.346	2,21
61.136	Dick's Sporting Goods	1.123.058	2,24
68.539	Discovery Holding - A -	1.019.566	2,03
20.756	Fortune Brands	901.484	1,80
44.535	Goodyear Tire & Rubber	766.040	1,53
25.616	Johnson Controls	580.140	1,16
37.392	Liberty Global	849.960	1,69
143.083	Lowe's	2.315.024	4,62
61.295	McDonald's	2.345.659	4,68
74.440	News - B -	884.540	1,76
36.806	Nike - B -	1.579.190	3,15
28.415	Omnicom Group	871.303	1,74
42.155	Target	1.438.561	2,87
47.500	TJX	983.011	1,96



**Aufstellung der Anlagen -**
**Durable & Luxury Goods Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
99.282	Walt Disney	2.068.029	4,12
49.212	Yum! Brands	1.285.853	2,56
		20.119.764	40,12
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		48.855.654	97,41
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		48.855.654	97,41
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		48.855.654	97,41
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.297.372	2,59
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>50.153.026</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Eastern Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
201.459	CAT Oil	1.980.342	0,41
		1.980.342	0,41
<b>Bermudas</b>			
11.283	Central European Media Enterprises - A -	768.337	0,16
354.571	EastPharma - GDR - S -	1.799.159	0,38
		2.567.496	0,54
<b>Cayman-Inseln</b>			
83.595	Eurasia Drilling - GDR -	1.245.683	0,26
		1.245.683	0,26
<b>Tschechische Republik</b>			
193.806	Cesky Telecom	3.802.887	0,80
402.716	CEZ	19.145.766	4,02
24.040	Komerční Banka	3.769.729	0,79
118.416	Skoda Plzen	0	0,00
93.478	ZPS Zlin	0	0,00
		26.718.382	5,61
<b>Ungarn</b>			
49.180	Gedeon Richter Rt	6.538.509	1,37
731.248	Magyar Telekom Telecommunications	2.503.191	0,52
84.139	Mol Magyar Olaj-es Gazipari	7.709.529	1,62
474.738	OTP Bank	13.087.519	2,75
		29.838.748	6,26
<b>Kasachstan</b>			
595.389	Kazakhstan Kagazy - GDR -	1.529.678	0,32
280.829	KazMunaiGas Exploration Production - GDR -	5.313.148	1,12
		6.842.826	1,44
<b>Polen</b>			
207.133	Bank Pekao	11.574.601	2,43
2.801.300	Bioton	527.196	0,11
41.443	BRE Bank	4.319.695	0,91
564.867	Globe Trade Centre	5.986.640	1,26
205.787	KGHM Polska Miedz	6.113.145	1,28
1.747.891	Polish Oil & Gas	2.115.388	0,44
548.633	PolSKI Koncern Naftowy Orlen	6.668.433	1,40
911.974	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	12.146.180	2,55
914.054	Telekomunikacja Polska	5.901.686	1,24
973.094	TVN	6.408.494	1,35
		61.761.458	12,97
<b>Russland</b>			
965.003	Comstar United Telesystems - GDR -	6.136.251	1,29
252.583	CTC Media	4.316.631	0,91
115.051	Evrax Group - GDR -	7.666.864	1,61
532.611	Integra Group Holdings - GDR -	4.447.262	0,93
761.222	LUKOIL - Sp. ADR -	43.808.523	9,20
103.187	LUKOIL - Sp. ADR - New	5.984.833	1,26
87.590	Mechel Steel Group - ADR -	8.202.596	1,72
1.730.736	MMC Norilsk Nickel - ADR -	29.973.188	6,29
377.821	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	18.819.728	3,95
88.921	NovaTek - GDR -	4.323.540	0,91
1.262.691	OAQ Gazprom - Sp. ADR -	43.146.740	9,06
52.588	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	1.796.957	0,38
216.209	Pharmstandard - GDR -	3.471.787	0,73
19.312.878	Sberbank	40.377.299	8,48
665.763	Severstal - GDR - S -	10.523.751	2,21
491.470	Surgutneftegaz - ADR -	3.077.804	0,64
3.887.361	Surgutneftegaz - Pref. -	1.235.946	0,26
320.375	Surgutneftegaz - Sp. ADR -	1.985.753	0,42
147.661	Tatneft - GDR -	12.163.609	2,55
93.557	TMK - GDR - S -	1.983.031	0,42



**Aufstellung der Anlagen -**
**Eastern Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Russland (Fortsetzung)</b>			
66.412	Unified Energy System - GDR -	4.009.716	0,84
1.886.197	URSA Bank - Pref. -	1.659.766	0,35
661.223	Vimpel-Communications - Sp. ADR -	12.794.182	2,68
1.186.660	VTB Bank -GDR - S -	5.708.834	1,20
		<u>277.614.591</u>	<u>58,29</u>
<b>Slowakei</b>			
107.150	Povazske Strojarne	0	0,00
		<u>0</u>	<u>0,00</u>
<b>Türkei</b>			
2.196.571	Akbank	7.345.938	1,54
957.990	Aksigorta	3.083.339	0,65
133.087	Arcelik	344.415	0,07
893.921	Coca-Cola Icecek - C -	5.079.933	1,07
916.855	KOC Holding	2.028.774	0,43
596.220	TAV Havalimanlari Holding	2.683.551	0,56
1.289.788	Tekfen Holding	5.124.197	1,08
429.095	Tupras Turkiye Petrol Rafine	7.444.798	1,56
2.259.204	Turk Sise ve Cam Fabrikalari	2.249.578	0,47
4.588.085	Turkiye Garanti Bankasi	15.805.287	3,32
649.244	Turkiye Halk Bankasi	2.399.803	0,50
1.367.234	Turkiye Is Bankasi - C -	4.056.722	0,85
1.413.777	Yapi ve Kredi Bankasi	2.019.201	0,43
		<u>59.665.536</u>	<u>12,53</u>
<b>Großbritannien</b>			
137.971	Eurasian Natural Resources	2.106.175	0,44
		<u>2.106.175</u>	<u>0,44</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>470.341.237</b>	<b>98,75</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>470.341.237</b>	<b>98,75</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>470.341.237</b>	<b>98,75</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>5.952.193</b>	<b>1,25</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>476.293.430</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Energy Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
904.387	Energy Resources of Australia	10.969.921	2,62
2.092.881	Paladin Resources	5.459.756	1,31
		<u>16.429.677</u>	<u>3,93</u>
<b>Bermudas</b>			
843.231	Nabors Industries	20.332.000	4,86
821.578	Seadrill	16.006.592	3,82
		<u>36.338.592</u>	<u>8,68</u>
<b>Brasilien</b>			
170.303	Lupatech	4.039.840	0,97
776.450	Petroleo Brasileiro	12.436.205	2,97
		<u>16.476.045</u>	<u>3,94</u>
<b>China</b>			
2.218.000	China Oilfield Services	2.624.590	0,63
1.736.500	China Shenhua Energy - H -	5.122.751	1,22
		<u>7.747.341</u>	<u>1,85</u>
<b>Frankreich</b>			
450.962	Total	24.324.890	5,81
		<u>24.324.890</u>	<u>5,81</u>
<b>Deutschland</b>			
59.023	ZAAB Energy	84.403	0,02
		<u>84.403</u>	<u>0,02</u>
<b>Indien</b>			
81.472	Reliance Industries	3.368.522	0,80
		<u>3.368.522</u>	<u>0,80</u>
<b>Indonesien</b>			
27.171.000	Bumi Resources	12.395.415	2,96
1.751.572	Indo Tambangraya Megah	2.763.187	0,66
4.060.000	Tambang Batubara Bukit Asam	2.926.716	0,70
		<u>18.085.318</u>	<u>4,32</u>
<b>Luxemburg</b>			
396.650	Tenaris - ADR -	13.505.309	3,23
		<u>13.505.309</u>	<u>3,23</u>
<b>Russland</b>			
372.500	OAO Gazprom - Sp. ADR - S -	12.728.499	3,04
846.245	Raspadskaya	4.592.954	1,10
		<u>17.321.453</u>	<u>4,14</u>
<b>Singapur</b>			
1.927.000	Straits Asia Resources	3.008.369	0,72
		<u>3.008.369</u>	<u>0,72</u>
<b>Großbritannien</b>			
1.477.186	BG Group	23.132.285	5,53
2.434.168	BP	18.919.823	4,52
400.632	Cairn Energy	15.972.391	3,81
		<u>58.024.499</u>	<u>13,86</u>
<b>USA</b>			
495.375	Chesapeake Energy	16.449.924	3,93
282.826	EOG Resources	23.702.958	5,66
598.384	Exxon Mobil	35.770.825	8,55
712.077	Halliburton	20.997.787	5,02
335.102	National-Oilwell	14.732.951	3,52
197.389	Occidental Petroleum	10.549.643	2,52
659.373	Peabody Energy	25.889.570	6,18
347.301	Schlumberger	22.429.902	5,36

**Aufstellung der Anlagen -**
**Energy Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
423.394	Smith International	20.806.651	4,97
576.058	Tesororo	9.301.881	2,22
		200.632.092	47,93
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		415.346.510	99,23
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		415.346.510	99,23
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		415.346.510	99,23
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		3.220.296	0,77
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>418.566.806</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Dynamic Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Belgien</b>			
9.268	Groupe Bruxelles Lambert	756.454	0,95
		756.454	0,95
<b>Frankreich</b>			
20.803	Carrefour	940.920	1,19
7.652	CNP Assurances	583.082	0,73
8.649	Compagnie Generale des Etablissements Michelin - B -	508.302	0,64
78.029	France Telecom	1.573.064	1,98
5.955	Lafarge	690.125	0,87
12.147	Lagardere	561.070	0,71
16.150	Peugeot	726.427	0,92
12.195	Renault	805.480	1,01
39.166	SCOR	607.856	0,77
50.254	Suez - Strip VVPR	502	0,00
28.421	Total	1.533.029	1,93
61.412	Total - Strip VVPR	614	0,00
3.564	Unibail	590.769	0,74
47.052	Vivendi Universal	1.226.646	1,55
		10.347.886	13,04
<b>Deutschland</b>			
57.648	DaimlerChrysler	2.878.365	3,63
8.095	Deutsche Boerse	762.711	0,96
28.988	Deutsche Post	580.629	0,73
9.276	Deutsche Postbank	522.424	0,66
86.342	Deutsche Telekom	996.387	1,26
23.386	E.ON	3.056.784	3,85
9.671	Hochtief	639.737	0,81
5.371	Porsche - Pref. -	636.249	0,80
17.924	RWE	1.325.300	1,67
		11.398.586	14,37
<b>Luxemburg</b>			
38.428	ArcelorMittal	2.182.326	2,75
40.963	SES	647.625	0,82
		2.829.951	3,57
<b>Niederlande</b>			
10.106	Corio	606.259	0,76
25.869	DSM	895.843	1,13
15.659	Fugro	897.574	1,13
16.594	Heineken	620.450	0,78
87.215	Koninklijke Ahold	830.287	1,05
261.671	Royal Dutch Shell - A -	6.756.345	8,52
56.554	Royal KPN	666.489	0,84
		11.273.247	14,21
<b>Schweiz</b>			
62.375	ABB	1.224.737	1,54
17.477	Holcim	1.098.247	1,38
15.192	Julius Baer Holding	720.444	0,91
8.654	Lonza Group	755.682	0,95
12.782	Nestle	3.917.548	4,94
74.178	Novartis	2.410.710	3,04
8.702	Roche Holding	927.304	1,17
10.654	Sonova Holding	576.198	0,73
4.235	Swatch Group - B -	731.258	0,92
12.202	Swiss Reinsurance	650.136	0,82
2.583	Swisscom	589.366	0,74
5.175	Zurich Financial Services	1.012.444	1,28
		14.614.074	18,42
<b>Großbritannien</b>			
18.402	3I Group	201.204	0,25
70.139	Amec	709.336	0,89
663.077	BP	5.153.835	6,50
97.403	British Energy Group	941.697	1,19
51.805	British Land	554.234	0,70
361.812	Friends Provident	546.795	0,69

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Dynamic Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
30.531	Land Securities Group	598.118	0,75
65.077	Liberty International	812.123	1,02
32.264	London Stock Exchange Group	442.038	0,56
68.112	Pearson	569.265	0,72
66.665	Resolution	609.750	0,77
36.712	Rio Tinto Plc	2.760.542	3,48
9.764.428	Rolls-Royce Group - B -	12.422	0,02
49.495	Shire	589.650	0,74
31.466	Standard Chartered	718.107	0,91
68.093	United Utilities	621.512	0,78
101.040	Vodafone Group	206.040	0,26
		16.046.668	20,23
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>67.266.866</b>	<b>84,79</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>67.266.866</b>	<b>84,79</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>67.266.866</b>	<b>84,79</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>(15.929)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>12.086.878</b>	<b>15,23</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>79.337.815</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
49.166	Voestalpine	2.421.426	0,69
37.002	Wiener Staetdtische Allgemeine Versicherung	1.779.056	0,50
		4.200.482	1,19
<b>Belgien</b>			
146.855	Dexia	2.625.767	0,74
256.199	Fortis	4.483.483	1,27
39.847	InBev	2.103.922	0,59
148.668	Telenet Group Holding	2.311.787	0,65
		11.524.959	3,25
<b>Dänemark</b>			
31.177	FLSmith & Co A/S	2.113.902	0,60
31.075	Novo Nordisk - B -	1.369.958	0,38
		3.483.860	0,98
<b>Finnland</b>			
66.849	Fortum	1.822.972	0,51
70.740	Metso	1.966.572	0,56
164.467	Nokia	3.243.289	0,92
29.103	Wartsila - B -	1.280.532	0,36
		8.313.365	2,35
<b>Frankreich</b>			
27.678	Accor	1.475.237	0,42
178.620	AXA	4.269.911	1,21
53.639	BNP Paribas	3.714.501	1,05
15.018	Carrefour	679.264	0,19
16.480	Casino Guichard Perrachon	1.333.562	0,38
15.913	Cie de Saint-Gobain	823.498	0,23
9.284	Compagnie Generale de Geophysique	1.502.523	0,42
112.257	Dassault Systemes	4.535.183	1,28
22.490	Electricite de France	1.511.328	0,43
113.727	France Telecom	2.292.736	0,65
62.636	Groupe Danone	3.560.230	1,01
45.723	Ipsen	1.795.085	0,51
37.311	L'Oreal	2.843.471	0,80
35.103	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.577.262	0,73
18.865	Nexans	1.609.562	0,45
74.006	Peugeot	3.328.790	0,94
14.780	Pinault-Printemps-Redoute	1.242.407	0,35
25.738	Remy Cointreau	1.025.659	0,29
73.098	Saft Groupe	1.812.099	0,51
65.237	Sanofi-Aventis	3.271.635	0,92
133.440	SCOR	2.070.989	0,58
72.591	Societe Generale	5.455.940	1,54
16.784	Societe Generale - New	1.245.373	0,35
27.532	Sodexho Alliance	1.183.876	0,33
107.268	Suez	4.880.694	1,38
149.773	Total	8.078.756	2,28
10.695	Vallourec	1.874.299	0,53
25.917	Veolia Environnement	1.206.177	0,34
25.960	Vinci	1.231.283	0,35
130.463	Vivendi Universal	3.401.170	0,96
		75.832.500	21,41
<b>Deutschland</b>			
31.728	Adidas-Salomon	1.300.531	0,37
47.767	Allianz	6.254.133	1,77
39.144	BASF	3.587.548	1,01
63.334	Bayer	3.470.703	0,98
51.824	Bayerische Motoren Werke	1.826.796	0,52
38.239	Beiersdorf	2.091.291	0,59
86.858	Commerzbank	2.023.791	0,57
12.432	Deutsche Boerse	1.171.343	0,33
36.042	Deutsche Postbank	2.029.885	0,57

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
33.721	E.ON	4.407.672	1,24
31.817	Fresenius Medical Care	1.084.642	0,31
19.148	Merck	1.746.489	0,49
33.963	RWE	2.511.224	0,71
66.603	Siemens	5.033.189	1,42
219.875	United Internet	3.027.679	0,85
10.118	Volkswagen	1.916.248	0,54
		<u>43.483.164</u>	<u>12,27</u>
<b>Griechenland</b>			
96.821	Alpha Bank	2.120.380	0,60
44.469	Coca Cola Hellenic Bottling	1.285.154	0,36
103.167	Piraeus Bank	2.253.167	0,64
		<u>5.658.701</u>	<u>1,60</u>
<b>Ungarn</b>			
11.796	Mol Magyar Olaj-es Gazipari	1.080.850	0,30
		<u>1.080.850</u>	<u>0,30</u>
<b>Irland</b>			
185.922	AGI Therapeutics	204.514	0,06
		<u>204.514</u>	<u>0,06</u>
<b>Italien</b>			
61.282	Autostrade	1.289.986	0,36
828.751	Banca Intesa	3.984.635	1,12
196.685	ENI	4.871.888	1,38
192.113	Fiat	2.765.851	0,78
67.954	Saipem	1.918.341	0,54
586.293	UniCredito Italiano	2.861.696	0,81
1.048.997	Unipol Gruppo Finanziario	1.972.114	0,56
		<u>19.664.511</u>	<u>5,55</u>
<b>Luxemburg</b>			
127.144	ArcelorMittal	7.220.508	2,04
148.175	SES	2.342.647	0,66
		<u>9.563.155</u>	<u>2,70</u>
<b>Niederlande</b>			
216.540	Aegon	2.235.776	0,63
58.233	Akzo Nobel	3.173.116	0,90
173.318	ING Groep	4.248.024	1,20
183.779	Koninklijke Philips Electronics	4.438.263	1,25
152.437	Royal Dutch Shell - A -	3.932.635	1,11
300.918	Royal KPN	3.546.319	1,00
88.642	SNS Reaal	1.201.099	0,34
73.783	Tele Atlas	2.095.437	0,59
77.597	TNT	1.936.045	0,55
		<u>26.806.714</u>	<u>7,57</u>
<b>Norwegen</b>			
267.171	Veidekke	1.544.776	0,44
		<u>1.544.776</u>	<u>0,44</u>
<b>Portugal</b>			
366.900	Energias de Portugal	1.489.614	0,42
112.088	Galp Energia SGPS - B -	1.744.089	0,49
		<u>3.233.703</u>	<u>0,91</u>
<b>Spanien</b>			
345.645	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.105.177	1,44
536.838	Banco Santander Central Hispano	7.435.206	2,10
32.140	Grupo Ferrovial	1.676.101	0,47
380.072	Iberdrola	3.576.477	1,01
49.515	Repsol YPF	1.289.371	0,37
23.478	Tecnicas Reunidas	1.141.266	0,32
396.620	Telefonica	7.365.233	2,08
24.891	Union Fenosa	1.071.806	0,30
		<u>28.660.637</u>	<u>8,09</u>
<b>Schweden</b>			
20.201	Hennes & Mauritz - B -	770.648	0,22
146.964	Sandvik	1.452.817	0,41

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>			
2.372.762	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	3.885.178	1,10
166.704	Volvo - B -	1.634.559	0,46
		<u>7.743.202</u>	<u>2,19</u>
<b>Schweiz</b>			
220.282	ABB	4.325.250	1,22
44.131	Compagnie Financiere Richemont - A -	1.718.606	0,49
119.397	Credit Suisse Group	4.248.429	1,20
29.983	Nestle	9.189.473	2,59
63.051	Novartis	2.049.093	0,58
53.243	Roche Holding	5.673.688	1,60
8.734	Syngenta	1.666.990	0,47
		<u>28.871.529</u>	<u>8,15</u>
<b>Großbritannien</b>			
1.485.887	Aegis Group	2.381.670	0,67
55.748	Anglo American	2.318.299	0,65
29.928	AstraZeneca	810.167	0,23
400.280	Aviva	3.205.420	0,90
339.970	BG Group	5.323.827	1,50
72.385	BHP Billiton	1.657.473	0,47
404.358	BP	3.142.914	0,89
353.083	GlaxoSmithKline	5.035.096	1,42
107.898	Hammerson	1.383.564	0,39
298.978	HSBC Holdings	3.345.033	0,94
167.716	Informa	737.136	0,21
290.023	Kesa Electricals	768.321	0,22
142.339	Liberty International	1.776.308	0,50
350.337	Lloyds TSB Group	1.927.514	0,54
94.169	Monsternob Group	30.547	0,01
148.304	Prudential	1.301.749	0,37
100.023	Punch Taverns	659.742	0,19
542.332	QinetiQ	1.338.420	0,38
39.433	Rio Tinto Plc	2.965.146	0,84
1.062.122	Royal Bank of Scotland Group	4.661.426	1,31
48.837	Severn Trent	907.663	0,26
74.664	Smiths Group	919.891	0,26
443.804	Stagecoach Group	1.449.529	0,41
122.866	Standard Chartered	2.804.009	0,79
844.500	Tesco	4.608.740	1,30
197.332	Tullow Oil	1.892.754	0,53
164.804	Unilever	3.568.228	1,01
4.116.346	Vodafone Group	8.394.034	2,37
56.964	Xstrata	2.859.452	0,81
		<u>72.174.072</u>	<u>20,37</u>
<b>USA</b>			
43.621	Elan - ADR -	736.589	0,21
		<u>736.589</u>	<u>0,21</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>352.781.283</b>	<b>99,59</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Österreich</b>			
21.313	Vienna Insurance Group - Rights - 07.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>352.781.283</b>	<b>99,59</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>352.781.283</b>	<b>99,59</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>1.449.202</b>	<b>0,41</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>354.230.485</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Growth Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
10.967	Wiener Staetdtsche Allgemeine Versicherung	527.293	0,95
		527.293	0,95
<b>Belgien</b>			
24.818	InBev	1.310.391	2,36
22.955	Umicore	787.586	1,42
		2.097.977	3,78
<b>Frankreich</b>			
14.947	Dassault Systemes	603.859	1,09
19.694	Groupe Danone	1.119.407	2,02
18.131	Ipsen	711.823	1,28
17.363	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.274.791	2,30
36.013	SCOR	558.922	1,00
12.615	Societe Generale	948.143	1,71
30.642	Suez	1.394.211	2,51
48.485	Vivendi Universal	1.264.004	2,28
		7.875.160	14,19
<b>Deutschland</b>			
10.653	Allianz	1.394.797	2,51
9.659	Bilfinger Berger	532.114	0,96
12.852	E.ON	1.679.885	3,03
23.768	Fresenius - Pref. -	1.264.458	2,28
30.351	GEA Group	720.836	1,30
10.128	RWE	748.865	1,35
20.414	Siemens	1.542.686	2,78
39.602	Symrise	630.860	1,14
22.534	Tognum	416.879	0,75
		8.931.380	16,10
<b>Griechenland</b>			
55.364	Hellenic Telecommunications Organization	1.058.560	1,91
31.747	National Bank of Greece	1.128.923	2,03
61.744	Piraeus Bank	1.348.489	2,43
		3.535.972	6,37
<b>Italien</b>			
260.678	Banca Intesa	1.253.340	2,26
34.891	ENI	864.250	1,56
35.936	Prysmian	549.497	0,99
42.655	Saipem	1.204.151	2,17
263.327	UniCredito Italiano	1.285.299	2,31
		5.156.537	9,29
<b>Luxemburg</b>			
37.761	SES	597.001	1,08
		597.001	1,08
<b>Niederlande</b>			
18.815	Heineken	703.493	1,27
123.376	Royal KPN	1.453.986	2,62
		2.157.479	3,89
<b>Norwegen</b>			
69.822	Telenor	903.957	1,63
		903.957	1,63
<b>Spanien</b>			
159.820	Banco Santander Central Hispano	2.213.507	3,99
12.946	Tecnicas Reunidas	629.305	1,13
79.037	Telefonica	1.467.717	2,65
		4.310.529	7,77
<b>Schweden</b>			
57.466	Svenska Cellulosa - B -	621.965	1,12
		621.965	1,12
<b>Schweiz</b>			
6.560	Nestle	2.010.571	3,62
13.266	Roche Holding	1.413.653	2,55



**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Growth Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
5.554	Syngenta	1.060.048	1,91
7.476	Synthes	658.350	1,19
		5.142.622	9,27
<b>Großbritannien</b>			
27.442	Anglo American	1.141.185	2,06
71.304	BG Group	1.116.599	2,01
270.091	BP	2.099.310	3,78
179.189	Lloyds TSB Group	985.877	1,78
86.082	Petrofac	646.085	1,16
141.961	Prudential	1.246.073	2,25
45.991	Reckitt Benckiser	1.718.897	3,10
18.854	Rio Tinto Plc	1.417.718	2,56
253.394	Tesco	1.382.862	2,49
51.067	Weir Group	540.492	0,97
11.146	Xstrata	559.502	1,01
		12.854.600	23,17
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		54.712.472	98,61
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Österreich</b>			
10.967	Vienna Insurance Group - Rights - 07.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		54.712.472	98,61
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		54.712.472	98,61
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		772.485	1,39
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		55.484.957	100,00

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Equity Revival Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Finnland</b>			
436.708	M-real - B -	807.910	2,93
		807.910	2,93
<b>Frankreich</b>			
171.813	Alcatel-Lucent	743.950	2,70
83.207	Assystem	828.742	3,01
13.065	Casino Guichard Perrachon	1.057.220	3,83
69.321	Thomson	284.216	1,03
		2.914.128	10,57
<b>Deutschland</b>			
51.507	Medion	663.410	2,41
130.232	MLP	1.399.994	5,08
70.617	Singulus Technologies	663.800	2,41
		2.727.204	9,90
<b>Irland</b>			
14.095.528	Waterford Wedgwood	183.242	0,67
		183.242	0,67
<b>Italien</b>			
86.850	Benetton Group	732.319	2,66
1.072.566	Tiscali	2.707.157	9,82
634.781	Unipol	1.336.214	4,85
		4.775.690	17,33
<b>Niederlande</b>			
71.345	European Aeronautic Defense and Space	1.152.222	4,18
		1.152.222	4,18
<b>Spanien</b>			
58.346	Repsol YPF	1.519.330	5,52
232.108	Zeltia	1.232.493	4,47
		2.751.823	9,99
<b>Schweiz</b>			
22.405	Ciba Specialty Chemicals	477.781	1,73
		477.781	1,73
<b>Großbritannien</b>			
928.800	Acambis	1.382.399	5,02
146.754	British Energy Group	1.418.825	5,15
940.984	HMV Group	1.616.000	5,86
1.179.073	ITV	989.942	3,59
285.316	Misys	568.930	2,07
1.202.448	Northern Foods	1.330.794	4,83
92.038	Provident Financial	1.045.548	3,79
3.103.355	Skyepharma	394.781	1,43
1.908.469	Spirent	1.717.659	6,23
		10.464.878	37,97
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		26.254.878	95,27
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Großbritannien</b>			
337.843	Acambis - rights - 16.05.2008	0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		26.254.878	95,27
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		26.254.878	95,27
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.304.913	4,73
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		27.559.791	100,00

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
88.848	Zumtobel	1.744.975	1,20
		1.744.975	1,20
<b>Belgien</b>			
34.658	KBC Bancassurance Holding	3.020.098	2,08
		3.020.098	2,08
<b>Zypern</b>			
169.784	Bank of Cyprus Public	1.504.286	1,04
304.396	Marfin Popular Bank	1.731.270	1,19
379.529	ProSafe	4.221.887	2,91
		7.457.443	5,14
<b>Dänemark</b>			
92.540	Danske Bank	2.055.338	1,42
94.021	Sjaelso Gruppen	1.618.930	1,11
		3.674.268	2,53
<b>Finnland</b>			
84.410	Uponor	1.171.611	0,81
		1.171.611	0,81
<b>Frankreich</b>			
71.686	France Telecom	1.445.190	0,99
75.530	Societe Generale	5.902.315	4,07
6.884	Societe Generale - New	510.793	0,35
171.350	Total	9.242.619	6,37
207.990	Vivendi Universal	5.422.299	3,74
		22.523.216	15,52
<b>Deutschland</b>			
17.706	E.ON	2.314.351	1,59
		2.314.351	1,59
<b>Griechenland</b>			
102.294	EFG Eurobank Ergasias	2.033.605	1,40
130.810	Hellenic Telecommunications Organization	2.501.087	1,72
106.677	Intralot SA-Integrated Lottery Systems & Services	1.376.133	0,95
38.936	National Bank of Greece	1.384.564	0,96
143.100	OPAP	3.577.500	2,47
72.690	Piraeus Bank	1.587.550	1,09
		12.460.439	8,59
<b>Irland</b>			
253.472	Allied Irish Banks	3.434.546	2,37
383.614	Bank of Ireland - Dublin	3.433.345	2,37
287.012	Irish Life & Permanent - Dublin	2.951.918	2,03
		9.819.809	6,77
<b>Italien</b>			
135.744	Banco Popolare	1.734.673	1,20
424.775	Enel	2.969.177	2,05
233.908	ENI	5.793.901	3,99
1.422.646	UniCredito Italiano	6.943.935	4,78
		17.441.686	12,02
<b>Niederlande</b>			
230.737	ING Groep	5.655.364	3,90
227.258	SNS Reaal	3.079.346	2,12
		8.734.710	6,02
<b>Norwegen</b>			
273.653	Den Norske Bank	2.639.831	1,82
75.835	Fred Olsen Energy	3.083.630	2,12
164.976	Statoil	3.825.917	2,64
113.754	Telenor	1.472.727	1,01
		11.022.105	7,59
<b>Spanien</b>			
193.739	Telefonica	3.597.733	2,48
		3.597.733	2,48
<b>Schweden</b>			
74.489	JM	792.239	0,54

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>			
235.500	SKF - B -	2.775.984	1,91
533.131	TeliaSonera	3.056.477	2,11
		6.624.700	4,56
<b>Schweiz</b>			
8.175	Swisscom	1.865.300	1,28
		1.865.300	1,28
<b>Großbritannien</b>			
37.326	Admiral Group	413.576	0,29
29.315	AstraZeneca	793.573	0,55
264.577	Barratt Developments	929.779	0,64
85.298	British American Tobacco	2.058.408	1,42
980.612	BT Group	2.778.691	1,91
84.665	GlaxoSmithKline	1.207.354	0,83
640.238	HSBC Holdings	7.163.126	4,94
78.189	Imperial Tobacco Group	2.406.062	1,66
342.297	National Grid	3.050.258	2,10
189.308	Persimmon	1.395.557	0,96
161.487	Scottish & Southern Energy	2.859.579	1,97
593.724	Taylor Wimpey	972.427	0,67
1.426.391	Vodafone Group	2.908.690	2,00
		28.937.080	19,94
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		142.409.524	98,12
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Schweden</b>			
74.489	JM - Rights - 05.06.2008	40.285	0,03
		40.285	0,03
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		40.285	0,03
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		142.449.809	98,15
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		142.449.809	98,15
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		1.455.596	1,00
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.226.546	0,85
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		145.131.951	100,00



**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
29.400	Voestalpine	1.447.950	2,67
15.300	Wienerberger	566.406	1,05
		<u>2.014.356</u>	<u>3,72</u>
<b>Belgien</b>			
9.500	Ion Beam Applications	140.600	0,26
		<u>140.600</u>	<u>0,26</u>
<b>Finnland</b>			
95.200	Outokumpu	2.917.880	5,39
22.000	Outokumpu Technology	884.180	1,63
		<u>3.802.060</u>	<u>7,02</u>
<b>Frankreich</b>			
13.370	Air Liquide	1.293.147	2,39
20.800	Alstom	3.099.200	5,72
10.800	Compagnie Generale de Geophysique	1.747.872	3,22
3.321	Eramet	1.909.309	3,52
89.500	Natixis	967.495	1,79
22.280	Suez	1.013.740	1,87
11.470	Total	618.692	1,14
13.300	Vallourec	2.330.825	4,30
31.650	Veolia Environnement	1.472.991	2,72
11.680	Vinci	553.982	1,02
		<u>15.007.253</u>	<u>27,69</u>
<b>Deutschland</b>			
10.900	K+S	2.938.531	5,42
		<u>2.938.531</u>	<u>5,42</u>
<b>Irland</b>			
23.000	CRH	562.350	1,04
		<u>562.350</u>	<u>1,04</u>
<b>Italien</b>			
66.910	ENI	1.657.361	3,06
191.700	Impregilo	749.163	1,38
31.900	Saipem	900.537	1,66
		<u>3.307.061</u>	<u>6,10</u>
<b>Jersey</b>			
38.200	Randgold Resources	1.095.324	2,02
		<u>1.095.324</u>	<u>2,02</u>
<b>Luxemburg</b>			
16.600	Arcelor	960.310	1,77
67.100	Tenaris	1.132.782	2,09
		<u>2.093.092</u>	<u>3,86</u>
<b>Niederlande</b>			
67.100	Boskalis Westminster	2.595.428	4,79
24.000	DSM	831.120	1,53
		<u>3.426.548</u>	<u>6,32</u>
<b>Norwegen</b>			
65.300	Norsk Hydro	622.158	1,15
76.800	Petroleum Geo-Services	1.341.820	2,48
82.800	Yara International	3.882.018	7,16
		<u>5.845.996</u>	<u>10,79</u>
<b>Spanien</b>			
48	Iberdrola	452	0,00
28.100	Repsol YPF	731.724	1,35
		<u>732.176</u>	<u>1,35</u>
<b>Schweiz</b>			
142.400	ABB	2.796.033	5,16
2.930	Nestle	898.014	1,66
14.180	Syngenta	2.706.425	4,99
		<u>6.400.472</u>	<u>11,81</u>
<b>Großbritannien</b>			
63.600	Antofagasta	649.273	1,20
109.500	BG Group	1.714.737	3,16
83.200	Stolt Offshore	1.320.301	2,44

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
30.500	Vedanta Resources	871.047	1,61
31.800	Xstrata	1.596.282	2,94
		<u>6.151.640</u>	<u>11,35</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		53.517.459	98,75
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		53.517.459	98,75
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		53.517.459	98,75
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		676.520	1,25
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>54.193.979</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -  
Financials Fund 30-04-2008**



Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
199.733	Macquarie Group	7.453.055	2,83
95.008	National Australia Bank	1.724.024	0,66
113.957	QBE Insurance Group	1.731.965	0,66
		<u>10.909.044</u>	<u>4,15</u>
<b>Österreich</b>			
51.054	Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen	2.435.276	0,92
64.329	Raiffeisen International Bank Holding	6.696.649	2,55
66.615	Wiener Staedtische Allgemeine Versicherung	3.202.849	1,22
		<u>12.334.774</u>	<u>4,69</u>
<b>Bahrain</b>			
210.017	Investcorp Bank - GDR -	3.608.424	1,37
		<u>3.608.424</u>	<u>1,37</u>
<b>Belgien</b>			
139.186	Fortis	2.435.755	0,92
20.728	KBC Bancassurance Holding	1.806.238	0,69
		<u>4.241.993</u>	<u>1,61</u>
<b>Kanada</b>			
128.007	AGF Management - B -	1.957.715	0,75
141.162	Kingsway Financial Services	1.238.805	0,47
		<u>3.196.520</u>	<u>1,22</u>
<b>China</b>			
2.131.851	Origo Sino-India	1.505.134	0,57
		<u>1.505.134</u>	<u>0,57</u>
<b>Zypern</b>			
443.209	Bank of Cyprus Public	3.921.570	1,49
824.397	Marfin Popular Bank	4.715.551	1,80
		<u>8.637.121</u>	<u>3,29</u>
<b>Frankreich</b>			
55.256	BNP Paribas	3.826.478	1,46
		<u>3.826.478</u>	<u>1,46</u>
<b>Georgien</b>			
162.316	Bank of Georgia - GDR -	2.495.886	0,95
		<u>2.495.886</u>	<u>0,95</u>
<b>Deutschland</b>			
2.891.796	Heliad Equity Partners	2.573.698	0,98
		<u>2.573.698</u>	<u>0,98</u>
<b>Griechenland</b>			
498.225	EFG Eurobank Ergasias	9.904.713	3,77
109.583	Piraeus Bank	2.393.293	0,91
		<u>12.298.006</u>	<u>4,68</u>
<b>Guernsey</b>			
640.545	Tetragon Financial Group	1.933.690	0,74
		<u>1.933.690</u>	<u>0,74</u>
<b>Indien</b>			
69.923	ICICI Bank - Sp. ADR -	2.002.612	0,76
		<u>2.002.612</u>	<u>0,76</u>
<b>Indonesien</b>			
9.073.000	Bank Danamon Indonesia	3.570.372	1,36
8.252.000	Bank Mandiri Persero	1.652.385	0,63
3.995.000	Bank Rakyat Indonesia	1.641.659	0,62
		<u>6.864.416</u>	<u>2,61</u>
<b>Irland</b>			
152.795	Anglo Irish Bank	1.375.155	0,52
191.822	Irish Life & Permanent - Dublin	1.972.889	0,75
		<u>3.348.044</u>	<u>1,27</u>
<b>Italien</b>			
2.254.034	UniCredito Italiano	11.001.940	4,18
		<u>11.001.940</u>	<u>4,18</u>
<b>Japan</b>			
146.000	Mitsui Fudosan	2.310.529	0,88

**Aufstellung der Anlagen -  
Financials Fund 30-04-2008**



Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
1.036	Sony Financial Holdings	2.795.154	1,06
1.645	Sumitomo Mitsui Financial Group	8.795.623	3,35
		<u>13.901.306</u>	<u>5,29</u>
<b>Kasachstan</b>			
225.811	Kazkommertsbank - GDR - S -	2.393.141	0,91
		<u>2.393.141</u>	<u>0,91</u>
<b>Niederlande</b>			
216.318	BinckBank	2.065.837	0,79
411.435	ING Groep	10.084.272	3,83
		<u>12.150.109</u>	<u>4,62</u>
<b>Norwegen</b>			
274.848	Den Norske Bank	2.635.940	1,00
		<u>2.635.940</u>	<u>1,00</u>
<b>Pakistan</b>			
356.523	Adamjee Insurance	1.307.634	0,50
		<u>1.307.634</u>	<u>0,50</u>
<b>Portugal</b>			
105.550	Banco Espirito Santo	1.289.293	0,49
		<u>1.289.293</u>	<u>0,49</u>
<b>Singapur</b>			
1.006.000	DBS Group Holdings	9.451.760	3,59
		<u>9.451.760</u>	<u>3,59</u>
<b>Südafrika</b>			
770.466	Sanlam	1.311.266	0,50
302.488	Standard Bank Group	2.316.638	0,88
		<u>3.627.904</u>	<u>1,38</u>
<b>Spanien</b>			
785.675	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	11.604.420	4,41
357.076	Banco Santander Central Hispano	4.945.502	1,88
		<u>16.549.922</u>	<u>6,29</u>
<b>Schweiz</b>			
142.168	Credit Suisse Group	5.058.675	1,92
15.223	Partners Group	1.334.932	0,51
		<u>6.393.607</u>	<u>2,43</u>
<b>Türkei</b>			
327.099	Aksigorta	1.052.784	0,40
189.527	Asya Katilim Bankasi	843.519	0,32
549.669	Turkiye Garanti Bankasi	1.893.530	0,72
		<u>3.789.833</u>	<u>1,44</u>
<b>Großbritannien</b>			
595.862	Barclays	3.460.284	1,32
224.710	Prudential	1.972.408	0,75
1.622.995	Royal Bank of Scotland Group	7.122.978	2,71
346.613	St James's Place	1.164.057	0,44
99.070	Standard Chartered	2.260.944	0,86
		<u>15.980.671</u>	<u>6,08</u>
<b>USA</b>			
144.687	American Capital Strategies	2.950.615	1,12
615.766	Bank of America	14.847.360	5,65
117.986	Bank of New York Mellon	3.298.818	1,25
289.348	Chubb	9.844.411	3,74
649.479	Citigroup	10.541.675	4,01
84.936	Federal National Mortgage Association	1.543.894	0,59
25.013	Franklin Resources	1.528.670	0,58
23.138	IntercontinentalExchange	2.305.775	0,88
508.164	Janus Capital Group	9.158.637	3,48
151.827	JPMorgan Chase & Co	4.646.770	1,77
61.036	Lincoln National	2.107.583	0,80
122.933	Merrill Lynch & Co	3.934.582	1,50
123.645	Metlife	4.832.551	1,84
51.605	NYSE Euronext	2.190.950	0,83
116.557	Principal Financial Group	4.017.245	1,53



**Aufstellung der Anlagen -**
**Financials Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
126.998	Wachovia	2.377.797	0,90
170.597	Washington Mutual	1.346.674	0,51
		81.474.007	30,98
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		261.722.907	99,53
<b>OPTIONSSCHEINE</b>			
<b>Insel Man</b>			
3.350.254	Origo Sino-India - 21.12.2009	1.225.296	0,47
<b>OPTIONSSCHEINE INSGESAMT</b>		1.225.296	0,47
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Österreich</b>			
55.989	Vienna Insurance Group - Rights - 07.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		262.948.203	100,00
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		262.948.203	100,00
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		9.299	0,00
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>262.957.502</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**German Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Deutschland</b>			
39.209	Adidas-Salomon	1.607.177	0,97
101.158	Allianz	13.244.617	7,99
93.184	BASF	8.540.314	5,15
139.653	Bayer	7.652.984	4,62
31.173	Bayerische Motoren Werke	1.098.848	0,66
13.228	BayWa	555.841	0,34
23.362	Beiersdorf	1.277.668	0,77
131.560	Commerzbank	3.065.348	1,85
35.155	Continental	2.655.257	1,60
198.028	DaimlerChrysler	9.887.538	5,97
87.390	Deutsche Bank	6.726.408	4,06
43.561	Deutsche Boerse	4.104.317	2,48
24.306	Deutsche Euroshop	664.040	0,40
62.783	Deutsche Lufthansa	1.059.149	0,64
115.515	Deutsche Post	2.313.765	1,40
18.713	Deutsche Postbank	1.053.916	0,64
555.772	Deutsche Telekom	6.413.609	3,87
71.666	Deutz	504.529	0,30
13.546	Douglas Holding	461.919	0,28
100.985	E.ON	13.199.749	7,97
8.610	ElringKlinger	654.360	0,39
16.241	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	754.232	0,45
8.934	Fresenius - Pref. -	475.289	0,29
11.166	Fuchs Petrolub - Pref. -	736.286	0,44
37.192	GEA Group	883.310	0,53
14.839	Grenkeleasing	378.395	0,23
55.055	Henkel - Pref. -	1.505.754	0,91
19.261	Hypo Real Estate Holding	462.649	0,28
10.379	K+S	2.798.075	1,69
62.087	Kontron	648.188	0,39
12.325	Leoni	422.994	0,26
33.588	Linde	3.160.631	1,91
28.036	MAN	2.515.951	1,52
44.756	Metro	2.280.766	1,38
50.605	Muenchener Rueckversicherungs	6.288.177	3,79
14.477	Porsche - Pref. -	1.714.945	1,03
22.152	Q-Cells	1.661.622	1,00
6.267	Rational	889.977	0,54
32.404	Rhoen Klinikum	629.286	0,38
71.581	RWE	5.292.699	3,19
25.735	RWE - Pref. -	1.537.666	0,93
13.782	Salzgitter	1.820.878	1,10
193.091	SAP	6.254.218	3,77
12.667	SGL Carbon	554.941	0,33
156.217	Siemens	11.805.319	7,12
10.305	Software	439.817	0,27
35.395	Solarworld	1.223.605	0,74
27.379	Stada Arzneimittel	1.193.998	0,72
42.589	ThyssenKrupp	1.713.355	1,03
73.159	TUI	1.344.662	0,81
31.892	Volkswagen	6.040.026	3,64
18.733	Volkswagen - Pref. -	1.985.511	1,20
4.804	Vossloh	446.484	0,27
2.454	Wacker Chemie	390.186	0,24

**Aufstellung der Anlagen -**
**German Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
9.817	Wincor Nixdorf	482.407	0,29
43.896	Wirecard	592.596	0,36
		158.066.248	95,38
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		158.066.248	95,38
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		158.066.248	95,38
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		158.066.248	95,38
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		7.649.863	4,62
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>165.716.111</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Emerging Markets Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- mögens wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Brasilien</b>			
157.990	B2W Companhia Global do Varejo	5.144.034	0,73
568.881	Bovespa Holding	8.370.346	1,18
484.670	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	20.913.510	2,96
234.579	Duratex - Pref. -	4.671.342	0,66
310.929	Global Village Telecom Holding	7.441.130	1,05
194.426	MMX Mineracao e Metalicos	6.317.725	0,89
273.581	Perdigao	7.396.047	1,05
188.852	Petroleo Brasileiro - ADR -	22.930.410	3,25
479.863	Redecard	9.187.237	1,30
272.553	Tam - ADR -	6.432.251	0,91
41.150	Uniao de Bancos Brasileiros - GDR -	5.983.622	0,85
		104.787.654	14,83
<b>Cayman-Inseln</b>			
4.368.000	Belle International Holdings	4.651.220	0,66
		4.651.220	0,66
<b>China</b>			
20.009.000	China Construction Bank - H -	18.046.246	2,55
2.839.500	China Merchants Bank - H -	11.875.876	1,68
6.286.000	China National Materials - H -	5.483.899	0,78
2.055.000	China Shenhua Energy - H -	9.438.457	1,34
2.385.500	COSCO Holdings - H -	7.130.853	1,01
2.056.000	Harbin Power Equipment - H -	3.497.622	0,49
4.843.000	Hidili Industry International Development	7.393.798	1,05
96.994	New Oriental Education & Technology Group	7.280.370	1,03
1.587.600	ZTE - H -	6.629.767	0,94
		76.776.888	10,87
<b>Kolumbien</b>			
173.036	BanColombia - ADR -	6.907.597	0,98
		6.907.597	0,98
<b>Hongkong</b>			
2.592.000	Cathay Pacific Airways	5.407.066	0,77
841.000	China Mobile Hong Kong	14.457.958	2,05
5.360.000	CNOOC	9.462.141	1,34
5.206.500	Li Ning	15.363.136	2,17
1.580.000	Shimao Property Holdings	3.141.919	0,44
21.580.000	Shougang Concord International Enterprises	6.755.343	0,96
3.936.000	Sino-Ocean Land Holdings	3.246.925	0,46
		57.834.488	8,19
<b>Indien</b>			
562.274	Bharti Airtel Limited	12.430.676	1,76
1.435.005	Cairn India	8.780.396	1,24
738.635	Gujarat NRE Coke	2.731.026	0,39
231.768	HDFC Bank	8.621.438	1,22
311.465	ICICI Bank	6.772.817	0,96
733.484	Indiabulls Financial Services	9.713.707	1,38
561.796	Reliance Communications	7.980.789	1,13
609.784	Tata Iron & Steel	12.251.368	1,73
288.663	Tata Power	9.967.655	1,41
558.090	Tata Steel	1.702.577	0,24
		80.952.449	11,46
<b>Indonesien</b>			
59.638.500	Bakrie and Brothers	3.298.160	0,46
19.180.000	Bumi Resources	13.622.750	1,93
		16.920.910	2,39
<b>Israel</b>			
534.188	Israel Chemicals	9.825.940	1,39
		9.825.940	1,39



**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Emerging Markets Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Korea</b>			
63.072	GS Engineering & Construction	9.278.532	1,31
85.618	Hyundai Development	5.473.609	0,77
169.249	Hyundai Steel	13.318.452	1,89
117.932	Mirae Asset Securities	16.231.602	2,30
82.109	NHN	19.080.833	2,70
371.500	Samsung Heavy Industries	12.634.668	1,79
8.462	Shinsegae	5.485.763	0,78
		<u>81.503.459</u>	<u>11,54</u>
<b>Luxemburg</b>			
435.622	Tenaris - ADR -	23.092.322	3,27
		<u>23.092.322</u>	<u>3,27</u>
<b>Mexiko</b>			
310.676	America Movil - ADR -	18.006.781	2,55
17.133	Empresas ICA SAB de CV - ADR -	415.989	0,06
	-		
880.113	Empresas ICA Sociedad Controladora	5.319.500	0,75
1.941.121	Grupo Financiero Banorte - O -	8.554.954	1,21
252.199	Grupo Televisa - Sp. ADR -	6.224.271	0,88
		<u>38.521.495</u>	<u>5,45</u>
<b>Panama</b>			
151.569	Copa Holdings - A -	5.924.832	0,84
		<u>5.924.832</u>	<u>0,84</u>
<b>Rusland</b>			
795.943	M Video	6.088.964	0,86
775.064	Magnit - GDR -	7.944.406	1,12
98.125	Mechel Steel Group - ADR -	14.306.625	2,03
76.572	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	5.940.456	0,84
156.404	Novolipetsk Steel	6.947.466	0,98
422.796	OAO Gazprom - Sp. ADR -	22.492.747	3,18
280.847	OAO Gazprom - Sp. ADR - S -	14.941.060	2,12
1.084.071	Raspadskaya	9.160.400	1,30
153.132	Uralkali - GDR -	8.161.936	1,16
		<u>95.984.060</u>	<u>13,59</u>
<b>Südafrika</b>			
244.834	African Rainbow Minerals	8.335.968	1,18
132.103	Impala Platinum Holdings	5.390.531	0,76
363.741	MTN Group	6.963.510	0,99
422.261	Murray & Roberts Holdings	4.950.994	0,70
		<u>25.641.003</u>	<u>3,63</u>
<b>Taiwan</b>			
2.145.000	Asustek Computer	6.960.374	0,98
3.801.449	AU Optronics	7.428.729	1,05
2.054.217	HON HAI Precision Industry	11.908.015	1,69
3.159.000	InnoLux Display	9.306.587	1,32
4.771.000	Wistron	8.242.207	1,17
		<u>43.845.912</u>	<u>6,21</u>
<b>Türkei</b>			
1.557.405	Türkiye Garanti Bankasi	8.352.822	1,18
		<u>8.352.822</u>	<u>1,18</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Emerging Markets Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>USA</b>			
184.822	NII Holdings	8.453.758	1,20
122.891	Sohu.com	8.495.455	1,20
		<u>16.949.213</u>	<u>2,40</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		698.472.264	98,88
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		698.472.264	98,88
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		698.472.264	98,88
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		7.923.596	1,12
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>706.395.860</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Growth Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
12.823	Macquarie Group	744.963	1,98
		<u>744.963</u>	<u>1,98</u>
<b>Brasilien</b>			
13.314	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	574.499	1,53
		<u>574.499</u>	<u>1,53</u>
<b>Frankreich</b>			
6.977	Schneider Electric	853.901	2,27
10.510	Veolia Environnement	761.535	2,03
		<u>1.615.436</u>	<u>4,30</u>
<b>Griechenland</b>			
20.298	Coca Cola Hellenic Bottling	913.297	2,43
18.423	EFG Eurobank Ergasias	570.213	1,52
		<u>1.483.510</u>	<u>3,95</u>
<b>Italien</b>			
129.837	UniCredito Italiano	986.661	2,63
		<u>986.661</u>	<u>2,63</u>
<b>Japan</b>			
81	Central Japan Railway	790.546	2,11
1.700	Nintendo	910.918	2,43
18.300	Stanley Electric	462.272	1,23
93	Sumitomo Mitsui Financial Group	774.184	2,06
		<u>2.937.920</u>	<u>7,83</u>
<b>Luxemburg</b>			
11.693	Tenaris - ADR -	619.846	1,65
		<u>619.846</u>	<u>1,65</u>
<b>Mexiko</b>			
8.955	America Movil - ADR -	519.032	1,38
		<u>519.032</u>	<u>1,38</u>
<b>Russland</b>			
8.703	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	675.179	1,80
9.628	AO Gazprom - Sp. ADR - S -	512.209	1,36
		<u>1.187.388</u>	<u>3,16</u>
<b>Singapur</b>			
64.000	DBS Group Holdings	936.172	2,49
194.650	Singapore Telecommunications	553.398	1,48
		<u>1.489.570</u>	<u>3,97</u>
<b>Spanien</b>			
40.368	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	928.279	2,47
		<u>928.279</u>	<u>2,47</u>
<b>Schweden</b>			
55.091	Atlas Copco - B -	818.022	2,18
		<u>818.022</u>	<u>2,18</u>
<b>Schweiz</b>			
4.268	Alcon	674.344	1,80
		<u>674.344</u>	<u>1,80</u>
<b>Großbritannien</b>			
27.764	BG Group	676.902	1,80
6.177	Rio Tinto Plc	723.144	1,93
		<u>1.400.046</u>	<u>3,73</u>
<b>USA</b>			
13.733	Abbott Laboratories	724.416	1,93
15.025	American Tower - A -	652.385	1,74
22.257	Bank of America	835.528	2,22
13.271	Celgene	824.660	2,20
17.188	Chubb	910.448	2,42
11.046	Constellation Energy Group	935.044	2,49
22.593	CVS	912.079	2,43
21.628	Dick's Sporting Goods	618.561	1,65
30.431	Discovery Holding - A -	704.782	1,88
18.985	Estee Lauder - A -	865.906	2,31
6.610	Exxon Mobil	615.193	1,64
13.750	General Mills	830.500	2,21
13.608	Gilead Sciences	704.350	1,88

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Growth Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
1.455	Google - A -	835.592	2,23
21.863	Halliburton	1.003.730	2,67
27.800	HON HAI Precision Industry	315.530	0,84
9.776	Inverness Medical Innovations	361.712	0,96
30.827	Janus Capital Group	865.006	2,30
28.901	Lowe's	728.016	1,94
7.301	Monsanto	832.460	2,22
13.150	Nike - B -	878.420	2,34
37.908	Oracle	790.382	2,10
13.195	Peabody Energy	806.610	2,15
25.781	Texas Instruments	751.774	2,00
14.055	United Technologies	1.018.566	2,71
		<u>19.321.650</u>	<u>51,46</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>35.301.166</b>	<b>94,02</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>USA</b>			
29.487	Financial Select Sector SPDR Fund	784.649	2,09
5.808	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	352.139	0,94
14.565	Materials Select Sector SPDR Fund	616.245	1,64
		<u>1.753.033</u>	<u>4,67</u>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>1.753.033</b>	<b>4,67</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>37.054.199</b>	<b>98,69</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>37.054.199</b>	<b>98,69</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>493.182</b>	<b>1,31</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>37.547.381</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Value Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
1.625	Andritz	62.090	0,35
1.520	OMV	73.632	0,42
1.278	Voestalpine	62.948	0,35
		<u>198.670</u>	<u>1,12</u>
<b>Belgien</b>			
877	Compagnie Maritime Belge	39.283	0,22
883	InBev	46.601	0,26
794	KBC Bancassurance Holding	69.239	0,39
		<u>155.123</u>	<u>0,87</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
1.047	Transocean	99.190	0,56
		<u>99.190</u>	<u>0,56</u>
<b>Dänemark</b>			
3.074	Novo Nordisk - B -	135.525	0,76
		<u>135.525</u>	<u>0,76</u>
<b>Finnland</b>			
1.802	KCI Konecranes	50.515	0,28
5.405	Nokia	106.597	0,60
		<u>157.112</u>	<u>0,88</u>
<b>Frankreich</b>			
2.825	AXA	67.530	0,38
1.867	BNP Paribas	129.286	0,73
1.812	Cie Generale d'Optique Essilor International	72.388	0,41
1.193	CNP Assurances	90.879	0,51
3.275	France Telecom	66.030	0,37
1.148	L'Oreal	87.459	0,49
611	Societe Generale	46.322	0,26
207	Societe Generale - New	15.325	0,09
368	Vallourec	64.556	0,36
2.188	Vinci	103.787	0,59
3.078	Vivendi Universal	80.250	0,45
		<u>823.812</u>	<u>4,64</u>
<b>Deutschland</b>			
711	Allianz	93.067	0,52
1.225	BASF	112.289	0,63
1.343	Bayer	73.592	0,41
714	Deutsche Bank	54.954	0,31
8.562	Deutsche Telekom	98.802	0,56
1.695	Douglas Holding	57.811	0,33
2.472	Fresenius Medical Care	84.283	0,47
727	Linde	68.434	0,38
1.167	Merck	106.431	0,60
1.013	Muenchener Rueckversicherungs	125.910	0,71
631	Porsche - Pref. -	74.693	0,42
1.799	RWE	133.041	0,75
595	Salzgitter	78.567	0,44
1.747	SAP	56.575	0,32
1.045	ThyssenKrupp	42.023	0,24
671	Volkswagen	127.139	0,72
		<u>1.387.611</u>	<u>7,81</u>
<b>Griechenland</b>			
3.526	Alpha Bank	77.225	0,43
2.579	Folli - Follie	50.804	0,29
2.824	National Bank of Greece	100.403	0,57
2.235	OPAP	55.883	0,31
4.097	Piraeus Bank	89.473	0,50
		<u>373.788</u>	<u>2,10</u>
<b>Italien</b>			
6.781	Enel	47.403	0,27
5.582	ENI	138.255	0,78
		<u>185.658</u>	<u>1,05</u>
<b>Japan</b>			
4.773	Aderans Holdings	58.955	0,33

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Value Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
1.658	Astellas Pharma	42.386	0,24
7	Central Japan Railway	42.598	0,24
2.387	Denso	51.349	0,29
17	East Japan Railway	84.830	0,48
1.700	Fuji Photo Film	43.160	0,24
4.219	Hokuriku Electric Power	63.792	0,36
3.146	Honda Motor	63.222	0,36
864	Japan Petroleum Exploration	37.666	0,21
22	Japan Tobacco	68.891	0,39
11	KDDI	45.754	0,26
7.085	Kikkoman	54.300	0,31
7.624	Kirin Brewery	80.869	0,45
836	Kyocera	48.911	0,27
5.101	Mitsui & Co	75.558	0,42
9.409	Mitsui Chemicals	36.316	0,20
5.569	Mitsui OSK Lines	49.148	0,28
1.964	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	51.057	0,29
245	Nintendo	84.356	0,47
6.589	Nomura Holdings	71.394	0,40
1.517	Ono Pharmaceutical	51.374	0,29
1.870	Sony	55.293	0,31
1.431	Takeda Pharmaceutical	48.556	0,27
2.395	Toyoda Gosei	54.309	0,31
2.565	Toyota Motor	83.386	0,47
4.583	Wacoal Holdings	41.826	0,24
3.628	Yamaha	46.372	0,26
		<u>1.535.628</u>	<u>8,64</u>
<b>Niederlande</b>			
5.658	ING Groep	138.667	0,78
6.761	Royal Dutch Shell - A -	174.567	0,98
8.598	Royal KPN	101.328	0,57
		<u>414.562</u>	<u>2,33</u>
<b>Norwegen</b>			
3.582	Statoil	83.066	0,47
9.140	Telenor	118.337	0,66
		<u>201.403</u>	<u>1,13</u>
<b>Portugal</b>			
26.716	Energias de Portugal	108.466	0,61
		<u>108.466</u>	<u>0,61</u>
<b>Spanien</b>			
12.114	Iberdrola	113.991	0,64
1.240	Inditex	43.388	0,24
3.004	Indra Sistemas	52.659	0,30
4.727	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	127.241	0,72
8.889	Telefonica	165.077	0,93
		<u>502.356</u>	<u>2,83</u>
<b>Schweden</b>			
1.388	Alfa Laval	58.615	0,33
11.935	Nordea Bank	126.867	0,71
2.452	Ssab Svenskt Stal - B -	47.436	0,27
11.297	TeliaSonera	64.764	0,37
		<u>297.682</u>	<u>1,68</u>
<b>Schweiz</b>			
3.546	Credit Suisse Group	126.187	0,71
558	Nestle	170.924	0,96
1.811	Novartis	58.871	0,33
855	Roche Holding	91.070	0,51
1.829	Swiss Reinsurance	97.461	0,55
336	Swisscom	76.586	0,43
416	Syngenta	79.476	0,45
		<u>700.575</u>	<u>3,94</u>
<b>Großbritannien</b>			
13.715	Barclays	79.646	0,45

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Value Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
5.190	BG Group	81.273	0,46
24.294	BP	188.828	1,06
10.166	British Airways	29.291	0,16
7.708	British American Tobacco	186.002	1,05
6.267	Diageo	82.358	0,46
7.099	GlaxoSmithKline	101.236	0,57
12.961	HSBC Holdings	145.014	0,81
3.657	Imperial Tobacco Group	112.528	0,63
8.558	International Power	47.819	0,27
5.021	London Stock Exchange Group	68.794	0,39
2.888	Reckitt Benckiser	107.925	0,61
9.262	Tullett Prebon	51.310	0,29
3.341	Unilever	72.345	0,41
		<u>1.354.369</u>	<u>7,62</u>
<b>USA</b>			
994	Abercrombie & Fitch - A -	47.428	0,27
2.934	American International Group	87.068	0,49
1.333	Anheuser-Busch	42.124	0,24
538	Apple Computer	60.067	0,34
8.988	AT&T	223.462	1,26
7.736	Bank of America	186.541	1,05
3.529	Bank of New York Mellon	98.658	0,55
923	Boeing	50.303	0,28
1.872	Burlington Northern Santa Fe	123.306	0,69
3.652	Chevron	225.540	1,27
3.535	Chubb	120.268	0,68
3.734	Cisco Systems	61.497	0,35
5.823	Citigroup	94.506	0,53
1.396	Coca-Cola	52.775	0,30
1.849	Colgate-Palmolive	83.983	0,47
980	CR Bard	59.301	0,33
2.936	CSX	118.705	0,67
2.317	Cummins	93.225	0,52
2.456	CVS	63.677	0,36
697	Deere & Co	37.649	0,21
2.682	Dell	32.098	0,18
3.395	Edison International	113.760	0,64
1.483	El Du Pont de Nemours	46.582	0,26
1.639	Eli Lilly & Co	50.671	0,28
698	Entergy	51.496	0,29
2.487	Exelon	136.532	0,77
3.877	Exxon Mobil	231.739	1,30
1.203	Fortune Brands	52.259	0,29
1.693	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	123.691	0,70
2.472	General Dynamics	143.550	0,81
9.375	General Electric	196.903	1,11
1.365	Genzyme	61.667	0,35
1.585	Gilead Sciences	52.685	0,30
1.780	Hartford Financial Services Group	81.484	0,46
3.580	Hasbro	81.771	0,46
721	Hess	49.155	0,28
6.990	Hewlett-Packard	208.100	1,17
2.394	International Business Machines	185.607	1,04
1.500	International Game Technology	33.481	0,19
2.020	ITT Industries	83.027	0,47
4.190	Johnson & Johnson	180.568	1,02
6.525	JPMorgan Chase & Co	199.712	1,12
1.281	Lehman Brothers Holdings	36.391	0,20
2.397	Lincoln National	82.784	0,47
2.514	Marathon Oil	73.596	0,41
1.304	McDonald's	49.922	0,28
3.827	Merck & Co	93.513	0,53
1.986	Merrill Lynch & Co	63.562	0,36
3.331	Metlife	130.205	0,73

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Equity Value Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
9.094	Microsoft	166.592	0,94
1.709	Monsanto	125.142	0,70
1.762	National-Oilwell	77.454	0,44
1.293	Nike - B -	55.490	0,31
1.523	Northrop Grumman	71.949	0,40
1.792	Nucor	86.903	0,49
2.650	Occidental Petroleum	141.639	0,80
8.543	Oracle	114.415	0,64
2.658	Paccar	80.773	0,45
2.156	PepsiCo	94.921	0,53
3.617	Philip Morris International	118.557	0,67
1.294	Polo Ralph Lauren - A -	51.632	0,29
1.251	PPL	38.574	0,22
1.104	Praxair	64.775	0,36
1.912	Principal Financial Group	65.893	0,37
4.242	Procter & Gamble	182.672	1,03
2.709	Qualcomm	75.162	0,42
1.453	Schlumberger	93.814	0,53
2.951	Smith International	145.044	0,82
3.166	Southern	75.718	0,43
2.127	State Street	98.544	0,55
2.191	Stryker	91.237	0,51
1.934	T Rowe Price Group	72.730	0,41
2.543	Texas Instruments	47.632	0,27
3.040	United Technologies	141.519	0,80
3.576	VeriSign	82.810	0,47
2.284	Wal-Mart Stores	85.046	0,48
6.103	Wells Fargo & Co	116.617	0,66
2.907	Wyeth	83.022	0,47
		<u>7.602.870</u>	<u>42,79</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		16.234.400	91,36
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		16.234.400	91,36
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		16.234.400	91,36
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.534.367	8,64
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>17.768.767</b>	<b>100,00</b>





**Aufstellung der Anlagen -**
**Global High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
3.253	Ausenco	31.149	0,03
2.166	Australian Stock Exchange	45.977	0,05
7.441	BHP Billiton	191.233	0,21
131.747	Boart Longyear Group	149.119	0,16
5.253	Bradken	26.390	0,03
35.184	Coca-Cola Amatil	178.460	0,20
13.186	Commonwealth Bank of Australia	353.165	0,39
9.137	CSL	217.344	0,24
4.779	Incitec Pivot	483.527	0,53
42.404	Industrea	12.448	0,01
2.982	Leighton Holdings	84.831	0,09
20.109	NRW Holdings	23.978	0,03
66.708	PrimeAg Australia	82.772	0,09
17.882	QBE Insurance Group	271.778	0,30
134.578	Telstra	377.958	0,42
23.365	Westpac Banking	345.777	0,38
21.801	Woolworths	372.643	0,41
4.274	WorleyParsons	98.433	0,11
		<u>3.346.982</u>	<u>3,68</u>
<b>Österreich</b>			
30.066	Zumtobel	590.496	0,65
		<u>590.496</u>	<u>0,65</u>
<b>Belgien</b>			
13.329	KBC Bancassurance Holding	1.161.489	1,28
		<u>1.161.489</u>	<u>1,28</u>
<b>Bermudas</b>			
32.000	Pacific Basin Shipping	37.655	0,04
2.700	PartnerRe	128.297	0,14
		<u>165.952</u>	<u>0,18</u>
<b>Kanada</b>			
14.850	Penn West Energy Trust	287.254	0,32
		<u>287.254</u>	<u>0,32</u>
<b>Zypern</b>			
49.809	Bank of Cyprus Public	441.308	0,48
93.768	Marfin Popular Bank	536.353	0,59
126.412	ProSafe	1.406.209	1,55
		<u>2.383.870</u>	<u>2,62</u>
<b>Dänemark</b>			
31.600	Danske Bank	701.844	0,77
29.562	Sjaelso Gruppen	509.023	0,56
		<u>1.210.867</u>	<u>1,33</u>
<b>Finnland</b>			
41.137	Uponor	570.982	0,63
		<u>570.982</u>	<u>0,63</u>
<b>Frankreich</b>			
30.795	France Telecom	620.827	0,68
29.004	Societe Generale	2.179.941	2,40
1.655	Societe Generale - New	122.801	0,14
58.601	Total	3.160.938	3,48
71.623	Vivendi Universal	1.867.211	2,05
		<u>7.951.718</u>	<u>8,75</u>
<b>Deutschland</b>			
7.863	E.ON	1.027.773	1,13
		<u>1.027.773</u>	<u>1,13</u>
<b>Griechenland</b>			
33.543	EFG Eurobank Ergasias	666.835	0,73
48.244	Hellenic Telecommunications Organization	922.426	1,02
28.208	Intralot SA-Integrated Lottery Systems & Services	363.883	0,40
14.495	National Bank of Greece	515.442	0,57
47.074	OPAP	1.176.850	1,29
25.387	Piraeus Bank	554.452	0,61
		<u>4.199.888</u>	<u>4,62</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Hongkong</b>			
51.500	CLP Holdings	262.053	0,29
22.400	Esprit	177.200	0,20
46.000	HongKong Electric Holdings	185.738	0,20
20.000	Li & Fung	53.315	0,06
294.000	PCCW	121.860	0,13
		<u>800.166</u>	<u>0,88</u>
<b>Indien</b>			
811	Aban Offshore	43.586	0,05
8.883	GAIL India	61.555	0,07
243	Grasim Industries	9.265	0,01
10.683	Great Eastern Shipping	74.520	0,08
9.425	Gujarat NRE Coke	22.383	0,03
14.309	India Cements	39.154	0,04
11.578	LIC Housing Finance	66.078	0,07
4.820	Oil & Natural Gas	78.805	0,09
1.855	Sesa GOA	123.955	0,14
406	State Bank of India	11.463	0,01
7.263	Tata Iron & Steel	93.727	0,10
6.633	Tata Steel	12.997	0,01
		<u>637.488</u>	<u>0,70</u>
<b>Indonesien</b>			
26.000	Astra Agro Lestari Tbk	43.370	0,05
459.000	Bank Mandiri Persero	91.910	0,10
90.500	Bumi Resources	41.286	0,04
27.500	Timah Tbk	61.770	0,07
87.500	United Tractors	73.741	0,08
		<u>312.077</u>	<u>0,34</u>
<b>Irland</b>			
93.907	Allied Irish Banks	1.272.440	1,40
115.130	Bank of Ireland - Dublin	1.030.413	1,14
97.193	Irish Life & Permanent - Dublin	999.630	1,10
		<u>3.302.483</u>	<u>3,64</u>
<b>Italien</b>			
50.054	Banco Popolare	639.640	0,71
164.273	Enel	1.148.268	1,26
80.652	ENI	1.997.750	2,20
500.521	UniCredito Italiano	2.443.043	2,69
		<u>6.228.701</u>	<u>6,86</u>
<b>Japan</b>			
2.900	Daikin Industries	91.610	0,10
25.000	Itochu	170.547	0,19
21	KDDI	86.859	0,09
2.600	Komatsu	51.453	0,06
200	Nintendo	68.833	0,07
15.900	Sumitomo	134.364	0,15
		<u>603.666</u>	<u>0,66</u>
<b>Korea</b>			
396	Daelim Industrial	34.374	0,04
26.064	Edubox	23.375	0,03
658	GS Engineering & Construction	62.174	0,07
1.439	Hyundai Motor	77.987	0,09
2.490	Hyundai Motor - Pref. -	57.503	0,06
5.750	KC Cottrell	38.861	0,04
1.017	Keangnam Enterprises	24.236	0,03
7.028	Kookmin Bank	314.701	0,35
2.978	LG Electronics	298.558	0,33
8.890	Meritz Fire & Marine Insurance	49.603	0,05
96	POSCO	30.165	0,03
6.170	Pusan Bank	63.833	0,07
876	S1 Corp/Korea	35.354	0,04
168	Samsung Electronics	76.519	0,08
367	Samsung Electronics - Pref. -	121.313	0,13
1.245	SFA Engineering	53.037	0,06
		<u>1.361.593</u>	<u>1,50</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Malaysia</b>			
51.000	Scomi Group	10.266	0,01
		10.266	0,01
<b>Niederlande</b>			
82.712	ING Groep	2.027.271	2,23
72.798	SNS Reaal	986.413	1,09
		3.013.684	3,32
<b>Norwegen</b>			
104.910	Den Norske Bank	1.011.042	1,11
30.278	Fred Olsen Energy	1.231.175	1,36
54.813	Statoil	1.271.154	1,40
47.998	Telenor	621.411	0,68
		4.134.782	4,55
<b>Philippinen</b>			
596.000	Aboitiz Power	46.188	0,05
2.220	Philippines Long Distance Telephone	86.526	0,10
		132.714	0,15
<b>Singapur</b>			
19.000	ASL Marine Holdings	9.977	0,01
10.000	Ezra Holdings	11.354	0,01
8.000	Jardine Cycle & Carriage	62.901	0,07
		84.232	0,09
<b>Spanien</b>			
62.181	Telefonica	1.154.701	1,27
		1.154.701	1,27
<b>Schweden</b>			
43.699	JM	464.767	0,51
88.260	SKF - B -	1.040.375	1,15
206.532	TeliaSonera	1.184.063	1,30
		2.689.205	2,96
<b>Schweiz</b>			
3.768	Swisscom	859.749	0,95
		859.749	0,95
<b>Taiwan</b>			
152.190	China Steel	160.525	0,18
163.000	First Financial Holding	127.226	0,14
143.000	KGI Securities	78.433	0,09
135.000	President Securities	76.323	0,08
141.000	Quanta Computer	150.805	0,17
44.000	Taiwan Mobile	53.835	0,06
59.000	Tung Ho Steel Enterprise	77.043	0,08
		724.190	0,80
<b>Thailand</b>			
22.100	Advanced Info Service	41.631	0,05
47.600	Bangkok Bank - NVDR -	133.054	0,15
9.800	Banpu - NVDR -	86.548	0,09
321.700	Krung Thai Bank	67.117	0,07
76.000	Mermaid Maritime	43.505	0,05
5.800	PTT	39.239	0,04
18.900	Siam Cement	79.628	0,09
77.200	Thoresen Thai Agencies	69.586	0,08
		560.308	0,62
<b>Großbritannien</b>			
11.202	Admiral Group	124.119	0,14
17.014	AstraZeneca	460.578	0,51
96.717	Barratt Developments	339.884	0,37
39.507	British American Tobacco	953.381	1,05
338.105	BT Group	958.064	1,05
31.163	GlaxoSmithKline	444.396	0,49
214.247	HSBC Holdings	2.397.043	2,64
28.400	Imperial Tobacco Group	873.936	0,96
122.034	National Grid	1.087.463	1,20
60.413	Persimmon	445.358	0,49
55.401	Scottish & Southern Energy	981.030	1,08

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
224.092	Taylor Wimpey	367.028	0,40
535.448	Vodafone Group	1.091.883	1,20
		10.524.163	11,58
<b>USA</b>			
5.150	3M	254.374	0,28
8.500	Allele	282.375	0,31
9.000	Alliance Resource Partners	239.726	0,26
10.500	Allstate	339.636	0,37
15.975	Altria Group	205.216	0,23
8.900	American Capital Strategies	181.499	0,20
16.900	Arthur J Gallagher & Co	266.705	0,29
29.500	Asbury Automotive Group	315.483	0,35
18.125	Associated Banc	329.112	0,36
11.900	Automatic Data Processing	337.838	0,37
70.975	Bank of America	1.711.350	1,88
6.600	Barnes & Noble	136.841	0,15
15.200	BB&T	334.773	0,37
8.500	Boardwalk Pipeline Partners	138.072	0,15
19.200	Bristol-Myers Squibb	270.938	0,30
7.300	Carnival	188.349	0,21
13.900	Cato - A -	154.008	0,17
2.900	CBRL Group	68.807	0,08
9.200	CBS - B -	136.325	0,15
12.150	Chevron	750.352	0,83
16.325	Cincinnati Financial	376.432	0,41
10.900	Clorox	371.058	0,41
23.800	Dow Chemical	613.765	0,68
28.575	Duke Energy	336.058	0,37
37.600	General Electric	789.723	0,87
5.150	General Mills	199.795	0,22
8.000	Harley-Davidson	196.544	0,22
8.700	Integrus Energy Group	267.611	0,29
23.800	Intel	340.284	0,37
7.925	Johnson & Johnson	341.504	0,38
52.500	JPMorgan Chase & Co	1.606.799	1,77
6.375	Kimberly-Clark	262.018	0,29
2.800	LandAmerica Financial Group	51.615	0,06
12.800	Leggett & Platt	136.476	0,15
21.475	Magellan Midstream Partners	561.117	0,62
15.215	Markwest Energy Partners	348.883	0,38
8.300	McCormick & Co	201.463	0,22
31.950	Merck & Co	780.640	0,86
9.900	New York Times - A -	123.996	0,14
18.500	NGP Capital Resources	191.666	0,21
6.200	Nucor	300.662	0,33
11.630	Otter Tail	276.987	0,30
8.400	Oxford Industries	149.936	0,16
8.650	Paccar	262.906	0,29
11.800	Paychex	275.654	0,30
82.475	Pfizer	1.065.304	1,17
14.975	Philip Morris International	490.831	0,54
7.475	PNC Financial Services Group	332.964	0,37
27.500	Portland General Electric	423.919	0,47
17.025	Prospect Energy	162.278	0,18
23.800	Regions Financial	335.086	0,37
13.275	RPM International	190.142	0,21
8.650	Safety Insurance Group	199.457	0,22
9.000	Sauer-Danfoss	166.889	0,18
28.500	Southern	681.518	0,75
24.350	Spectra Energy	386.309	0,42
3.100	Student Loan	253.233	0,28
5.900	TC Pipelines	132.635	0,15
22.200	TCF Financial	248.108	0,27
11.870	TEPPCO Partners	267.531	0,29
8.550	Unitrin	208.354	0,23

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global High Dividend Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
37.175	US Bancorp	809.211	0,89
23.725	Verizon Communications	586.382	0,65
6.850	VF	327.255	0,36
7.900	Wachovia	147.913	0,16
30.000	Waste Management	695.613	0,77
33.525	Wells Fargo & Co	640.612	0,70
12.225	Whitney Holding	183.819	0,20
10.200	WP Carey & Co	195.758	0,22
9.000	Zenith National Insurance	214.696	0,24
		25.351.188	27,90
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>85.382.627</b>	<b>93,97</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Schweden</b>			
43.699	JM - Rights - 05.06.2008	23.634	0,02
		23.634	0,02
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>23.634</b>	<b>0,02</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>85.406.261</b>	<b>93,99</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>85.406.261</b>	<b>93,99</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>1.804.497</b>	<b>1,99</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>3.650.999</b>	<b>4,02</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>90.861.757</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Property Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
491.510	CFS Retail Property Trust	1.028.247	0,91
549.708	Challenger Diversified Property Group	404.054	0,36
1.017.826	Dexus Property Group	1.678.509	1,48
625.234	General Property Trust	1.873.622	1,66
869.591	ING Office Fund	1.151.340	1,02
421.797	Mirvac Group	1.609.795	1,42
366.003	Stockland	2.424.667	2,14
347.988	Westfield Group	5.919.072	5,23
11.666	Westfield Group - New	192.386	0,17
		16.281.692	14,39
<b>Österreich</b>			
33.000	CA Immobilien Anlagen	768.097	0,68
39.000	Conwert Immobilien Invest	718.914	0,63
83.000	Immofinanz Immobilien Anlagen	916.189	0,81
		2.403.200	2,12
<b>Kanada</b>			
38.000	Boardwalk Real Estate Investment Trust	1.505.511	1,33
53.300	H&R Real Estate Investment	1.035.727	0,91
73.800	RioCan Real Estate Invst TR	1.536.676	1,36
		4.077.914	3,60
<b>Finnland</b>			
70.000	Citycon	406.506	0,36
49.500	Technopolis	445.445	0,39
		851.951	0,75
<b>Frankreich</b>			
8.700	Icade	1.243.705	1,10
16.500	Klepierre	1.004.691	0,89
6.250	Societe de la Tour Eiffel	893.952	0,79
16.200	Unibail	4.180.762	3,69
		7.323.110	6,47
<b>Deutschland</b>			
32.500	DIC Asset	1.061.066	0,94
		1.061.066	0,94
<b>Hongkong</b>			
167.000	Henderson Land Development	1.274.793	1,13
164.500	Kerry Properties	1.114.310	0,98
271.000	Sun Hung Kai Properties	4.745.785	4,19
		7.134.888	6,30
<b>Japan</b>			
92	Japan Real Estate Investment	1.135.585	1,00
93	Kenedix Realty Investment	533.920	0,47
213.000	Mitsubishi Estate	5.900.249	5,21
139.000	Mitsui Fudosan	3.424.792	3,03
116.000	Sumitomo Realty & Development	2.791.503	2,47
		13.786.049	12,18
<b>Niederlande</b>			
5.500	Corio	513.691	0,45
12.000	Eurocommercial Properties	691.264	0,61
11.500	Vastned Offices/Industrial	377.961	0,34
		1.582.916	1,40
<b>Singapur</b>			
65.000	Ascendas India Trust	56.493	0,05
339.000	Ascendas Real Estate Investment Trust	641.695	0,57
373.000	CapitaCommercial Trust	615.394	0,54
297.000	CapitaLand	1.485.328	1,31
295.000	CapitaMall Trust	756.132	0,67
32.000	Frasers Centrepoint Trust	28.990	0,03
1.899.000	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	797.253	0,70

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Property Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Singapur (Fortsetzung)</b>			
655.000	Mapletree Logistics Trust	496.906	0,44
569.000	Suntec Real Estate Investment Trust	632.828	0,56
		5.511.019	4,87
<b>Schweden</b>			
43.500	Fabege	408.231	0,36
13.000	Wihlborgs Fastigheter	286.293	0,26
		694.524	0,62
<b>Großbritannien</b>			
77.000	Big Yellow Group	600.860	0,53
151.000	British Land	2.515.121	2,22
36.000	Derwent London	954.705	0,84
82.000	Grainger	585.471	0,52
80.000	Great Portland Estates	726.070	0,64
69.000	Hammerson	1.377.513	1,22
105.000	Land Securities Group	3.202.551	2,83
170.000	Safestore Holdings	489.889	0,43
135.000	Segro	1.233.264	1,09
75.000	Workspace Group	338.674	0,30
		12.024.118	10,62
<b>USA</b>			
17.600	AvalonBay Communities	1.755.600	1,55
10.900	Boston Properties	1.095.341	0,97
14.700	Camden Property Trust	777.777	0,69
77.400	DCT Industrial Trust	774.000	0,68
49.200	Developers Diversified Realty	2.113.140	1,87
18.200	Digital Realty Trust	705.250	0,62
44.400	Equity Residential	1.843.488	1,63
11.000	Essex Property Trust	1.309.000	1,16
35.000	Eurocastle Investment	425.579	0,38
19.500	Federal Realty Invs Trust	1.601.925	1,41
19.200	Kilroy Realty	1.004.544	0,89
45.000	Kimco Realty	1.795.950	1,59
24.400	Macerich	1.784.372	1,58
38.300	National Retail Properties	877.453	0,77
48.000	Nationwide Health Properties	1.728.960	1,53
26.400	Post Properties	968.880	0,85
62.700	Prologis	3.925.647	3,47
24.900	Public Storage	2.258.430	1,99
44.700	Simon Property Group	4.463.742	3,94
22.700	SL Green Realty	2.106.560	1,86
24.200	Taubman Centers	1.371.414	1,21
36.350	Ventas	1.765.156	1,56
17.600	Vornado Realty Trust	1.638.384	1,45
		38.090.592	33,65

**ANTEILE INSGESAMT** 110.823.039 97,91

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Luxemburg**

35.000	ProLogis European Properties	566.712	0,50
		566.712	0,50

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT** 566.712 0,50

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Property Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
49.500	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008		0 0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b> 0 0,00			
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		111.389.751	98,41
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		111.389.751	98,41
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.803.809	1,59
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>113.193.560</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**  
**Health Care Fund 30-04-2008**



Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
48.329	CSL	1.149.613	1,14
		1.149.613	1,14
<b>Dänemark</b>			
51.837	Novo Nordisk - B -	2.285.261	2,27
		2.285.261	2,27
<b>Deutschland</b>			
41.319	Bayer	2.264.281	2,25
9.021	Stada Arzneimittel	393.406	0,39
		2.657.687	2,64
<b>Israel</b>			
39.737	Teva Pharmaceutical Industries - Sp. ADR -	1.193.973	1,19
		1.193.973	1,19
<b>Niederlande</b>			
39.071	Qiagen	563.013	0,56
		563.013	0,56
<b>Norwegen</b>			
210.728	Pronova BioPharma	466.180	0,46
		466.180	0,46
<b>Spanien</b>			
36.873	Laboratorios Almirall	496.311	0,49
		496.311	0,49
<b>Schweiz</b>			
21.254	Alcon	2.156.935	2,14
200.724	Novartis	6.523.326	6,48
57.287	Roche Holding	6.104.624	6,06
		14.784.885	14,68
<b>Großbritannien</b>			
205.829	GlaxoSmithKline	2.935.199	2,91
65.154	Hikma Pharmaceuticals	389.551	0,39
61.322	Shire	730.549	0,73
186.509	Smith & Nephew	1.554.055	1,54
		5.609.354	5,57
<b>USA</b>			
169.379	Abbott Laboratories	5.738.803	5,70
94.547	Aetna	2.647.729	2,63
73.488	Baxter International	2.941.597	2,92
29.890	Becton Dickinson & Co	1.716.338	1,70
49.935	BioMimetic Therapeutics	314.960	0,31
255.688	Bristol-Myers Squibb	3.608.109	3,58
74.027	Celgene	2.954.613	2,93
32.335	Cigna	887.037	0,88
27.210	CR Bard	1.645.813	1,63
53.460	Express Scripts	2.404.309	2,39
57.876	Genentech	2.535.258	2,52
42.007	Genzyme	1.898.126	1,88
139.615	Gilead Sciences	4.641.578	4,61
50.782	Inverness Medical Innovations	1.206.843	1,20
227.105	Johnson & Johnson	9.786.418	9,72
39.662	McKesson	1.327.756	1,32
83.232	Medco Health Solutions	2.648.412	2,63
97.532	Medtronic	3.049.559	3,03
193.805	Merck & Co	4.735.270	4,70
216.386	Pfizer	2.794.992	2,78
28.556	Pharmaceutical Product Development	759.708	0,75
70.009	Resmed	1.938.974	1,93
45.465	St Jude Medical	1.278.475	1,27
43.974	Thermo Electron	1.634.514	1,62

**Aufstellung der Anlagen -**  
**Health Care Fund 30-04-2008**



Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
119.611	Wyeth	3.416.469	3,39
31.295	Zimmer Holdings	1.490.678	1,48
		70.002.338	69,50
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		99.208.615	98,50
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		99.208.615	98,50
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		99.208.615	98,50
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.507.207	1,50
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>100.715.822</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**India Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Indien</b>			
193.211	ABB	5.460.363	1,17
81.000	Asian Paints	2.549.256	0,55
817.577	Bank of India	6.924.634	1,49
186.853	Bharat Earth Movers	5.096.201	1,10
232.154	Bharat Heavy Electricals	10.904.333	2,34
451.727	Bharti Airtel Limited	9.986.718	2,15
1.723.531	Cairn India	10.545.806	2,27
375.000	Canara Bank	2.195.946	0,47
459.908	Century Textile & Industries	9.898.551	2,13
100.000	Container Corp of India	2.126.867	0,46
1.828.051	Dena Bank	2.741.061	0,59
314.170	DLF	5.456.780	1,17
216.000	Dredging Corp of India	3.442.725	0,74
420.000	GAIL India	4.531.211	0,97
812.719	Geodesic Information Systems	4.170.413	0,90
72.529	Grasim Industries	4.305.374	0,93
143.198	Great Offshore	2.318.772	0,50
191.163	HDFC Bank	7.110.990	1,53
175.000	Hindustan Zinc	2.764.408	0,59
489.171	Housing Development Finance	33.564.025	7,22
1.268.064	ICICI Bank	27.574.093	5,93
1.435.000	IFCI	2.004.714	0,43
166.882	Indiabulls Financial Services	2.210.059	0,47
257.117	Indiabulls Real Estate	3.471.381	0,75
1.788.046	Indian Bank	6.134.478	1,32
650.000	Indian Oil	7.376.774	1,59
600.000	Industrial Development Bank of India	1.542.392	0,33
677.106	Infosys Technologies	29.313.684	6,30
2.592.266	Infrastructure Development Finance	11.324.968	2,43
3.012.983	ITC	16.353.325	3,52
1.826.510	Jaiprakash Associates	12.178.987	2,62
195.996	Larsen & Toubro	14.633.788	3,15
225.000	Madhucon Projects	2.916.420	0,63
500.000	NTPC	2.429.964	0,52
330.000	Oil & Natural Gas	8.400.074	1,81
300.000	Opto Circuits India	2.666.420	0,57
923.000	Oriental Bank of Commerce	4.965.268	1,07
1.061.976	Reliance Communications	15.086.271	3,24
663.011	Reliance Industries	42.678.827	9,18
116.741	Reliance Infrastructure	4.111.796	0,88
2.100.000	Reliance Petroleum	10.428.730	2,24
675.178	Satyam Computer Services	7.882.493	1,69
69.000	Sesa GOA	7.178.452	1,54
292.204	Shriram Transport Finance	2.331.718	0,50
2.131.256	Steel Authority of India	9.652.856	2,08
653.083	Sterlite Industries India	13.913.578	2,99
3.161.410	Syndicate Bank	5.836.689	1,25
384.000	Tata Iron & Steel	7.715.069	1,66
558.000	Tata Steel	1.702.303	0,37

**Aufstellung der Anlagen -**
**India Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Indien (Fortsetzung)</b>			
800.000	Union Bank of India	3.161.298	0,68
284.707	United Breweries Holdings	4.392.000	0,94
		<b>427.663.303</b>	<b>91,95</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>427.663.303</b>	<b>91,95</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>427.663.303</b>	<b>91,95</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>427.663.303</b>	<b>91,95</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>37.462.094</b>	<b>8,05</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>465.125.397</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Industrials Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
223.883	Brambles	1.192.491	1,89
		1.192.491	1,89
<b>Brasilien</b>			
99.878	All America Latina Logistica	822.605	1,31
		822.605	1,31
<b>Dänemark</b>			
10.277	FLSmith & Co A/S	696.814	1,11
10.600	Vestas Wind Systems	744.282	1,18
		1.441.096	2,29
<b>Frankreich</b>			
7.498	Alstom	1.117.202	1,77
26.900	Schneider Electric	2.114.609	3,36
		3.231.811	5,13
<b>Deutschland</b>			
38.649	GEA Group	917.914	1,46
13.740	Hamburger Hafen und Logistik	735.502	1,17
21.236	SGL Carbon	930.349	1,47
34.678	Siemens	2.620.617	4,16
		5.204.382	8,26
<b>Japan</b>			
241	Central Japan Railway	1.510.771	2,40
121.000	Dai Nippon Printing	1.179.424	1,87
47.400	Daikin Industries	1.497.348	2,38
103.000	Japan Steel Works	1.203.374	1,91
89.100	Komatsu	1.763.255	2,80
70.700	Mitsubishi	1.429.541	2,27
212.000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	1.336.795	2,12
		9.920.508	15,75
<b>Mexiko</b>			
28.796	Grupo Aeroportuario del Sureste - ADR -	1.036.316	1,65
		1.036.316	1,65
<b>Niederlande</b>			
23.437	Chicago Bridge & Iron	599.737	0,95
		599.737	0,95
<b>Panama</b>			
32.338	Copa Holdings - A -	811.929	1,29
		811.929	1,29
<b>Singapur</b>			
320.000	Keppel	1.562.302	2,48
139.453	Singapore Airlines	1.055.561	1,68
		2.617.863	4,16
<b>Spanien</b>			
11.226	Tecnicas Reunidas	545.696	0,87
		545.696	0,87
<b>Schweden</b>			
178.238	Atlas Copco - B -	1.699.901	2,70
87.585	SKF - B -	1.032.419	1,64
		2.732.320	4,34
<b>Schweiz</b>			
101.749	ABB	1.997.848	3,17
16.153	Kuehne & Nagel International	1.111.672	1,77
1.333	SGS	1.204.278	1,91
		4.313.798	6,85
<b>Großbritannien</b>			
246.340	Rolls-Royce Group	1.375.703	2,18
		1.375.703	2,18
<b>USA</b>			
19.900	Boeing	1.084.664	1,72
32.571	Caterpillar	1.712.964	2,72
35.180	Deere & Co	1.899.661	3,02
25.301	Expeditors International of Washington	757.129	1,20
13.375	Fluor	1.313.274	2,08

**Aufstellung der Anlagen -**
**Industrials Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
182.001	General Electric	3.822.617	6,07
33.849	Harsco	1.289.910	2,05
45.493	Kansas City Southern	1.317.249	2,09
14.221	L-3 Communications Holdings	1.018.004	1,62
20.944	Lockheed Martin	1.426.490	2,26
47.847	Republic Services	976.977	1,55
41.328	Roper Industries	1.648.979	2,62
21.992	SPX	1.737.437	2,76
18.217	Union Pacific	1.698.842	2,70
76.114	United Technologies	3.542.926	5,63
		25.247.123	40,09
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		61.093.378	97,01
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		61.093.378	97,01
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		61.093.378	97,01
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.881.951	2,99
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>62.975.329</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Information Technology Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Kanada</b>			
37.960	Research In Motion	2.967.891	2,78
		2.967.891	2,78
<b>China</b>			
786.500	BYD Electronic International	558.665	0,52
17.226	New Oriental Education & Technology Group	830.486	0,78
		1.389.151	1,30
<b>Finnland</b>			
331.351	Nokia	6.534.242	6,11
		6.534.242	6,11
<b>Deutschland</b>			
167.780	Infineon Technologies	1.008.358	0,94
28.574	SAP	925.512	0,87
		1.933.870	1,81
<b>Hongkong</b>			
151.500	ASM Pacific Technology	663.531	0,62
		663.531	0,62
<b>Japan</b>			
51.400	Hosiden	658.644	0,62
49.000	Ibiden	1.388.284	1,30
197.000	Mitsubishi Electric	1.385.076	1,29
72.000	Nikon	1.340.777	1,25
17.400	Nintendo	5.988.509	5,60
76.800	Stanley Electric	1.246.082	1,17
39.400	Ulvac	1.009.750	0,94
		13.017.122	12,17
<b>Korea</b>			
8.580	NHN	1.280.658	1,20
		1.280.658	1,20
<b>Niederlande</b>			
35.732	ASML Holding	654.967	0,61
		654.967	0,61
<b>Norwegen</b>			
15.098	Renewable Energy	330.682	0,31
		330.682	0,31
<b>Schweden</b>			
585.809	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	959.208	0,90
		959.208	0,90
<b>Taiwan</b>			
1.559.000	Chi Mei Optoelectronics	1.405.950	1,31
595.000	Delta Electronics	1.148.486	1,07
326.000	Epistar	572.862	0,54
94.000	High Tech Computer	1.556.629	1,46
738.000	HON HAI Precision Industry	2.747.823	2,57
		7.431.750	6,95
<b>Großbritannien</b>			
75.441	CSR	379.079	0,35
		379.079	0,35
<b>USA</b>			
183.643	Advanced Micro Devices	703.007	0,66
66.729	Amphenol - A -	1.979.283	1,85
87.784	Applied Materials	1.052.123	0,98
55.359	Automatic Data Processing	1.571.628	1,47
333.599	Cisco Systems	5.493.916	5,14
31.697	Citrix Systems	666.759	0,62
231.357	Corning	3.969.134	3,71
169.801	Dell	2.031.853	1,90
49.986	F5 Networks	726.561	0,68
2.396	Gemstar-TV Guide International	6.202	0,01
23.821	Google - A -	8.786.796	8,22
48.054	Hewlett-Packard	1.430.601	1,34
355.046	Intel	5.076.321	4,75
96.259	International Business Machines	7.462.561	6,98

**Aufstellung der Anlagen -**
**Information Technology Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
6.934	Mastercard - A -	1.238.847	1,16
515.433	Microsoft	9.441.935	8,83
388.628	Oracle	5.204.505	4,87
12.152	priceline.com	996.263	0,93
32.711	Salesforce.com	1.402.020	1,31
80.379	Sun Microsystems	808.488	0,76
264.196	Texas Instruments	4.948.266	4,63
88.083	Western Digital	1.640.135	1,53
86.377	Yahoo!	1.520.710	1,42
		68.157.914	63,75
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		105.700.065	98,86
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		105.700.065	98,86
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		105.700.065	98,86
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.216.893	1,14
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>106.916.958</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Japan Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Japan</b>			
88.000	Aeon	1.220.936	1,21
67.200	Aeon Credit Service	1.037.160	1,03
80.600	Asahi Breweries	1.546.292	1,54
131.000	Asahi Glass	1.598.172	1,59
93.000	Asics	942.369	0,94
32.000	Astellas Pharma	1.273.754	1,27
34.000	Bridgestone	634.714	0,63
51.350	Canon	2.574.624	2,56
232	Central Japan Railway	2.264.281	2,25
28.200	Chiyoda	491.901	0,49
52.000	COMSYS Holdings	467.209	0,46
69.500	Daifuku	841.900	0,84
27.400	Denso	917.616	0,91
355	East Japan Railway	2.798.967	2,78
14.000	Elpida Memory	490.288	0,49
7.400	Fanuc	782.413	0,78
39.200	Fuji Photo Film	1.549.096	1,54
73.000	Fujitsu	465.199	0,46
137.000	Hitachi	900.574	0,90
342.000	Hokuhoku Financial Group	1.063.535	1,06
42.400	Honda Motor	1.326.648	1,32
8.700	Idemitsu Kosan	725.069	0,72
268.000	Isuzu Motors	1.274.481	1,27
36.100	IT Holdings	728.839	0,73
85.000	Itochu	902.784	0,90
79.000	J Front Retailing	514.774	0,51
20.400	JFE Holdings	1.114.573	1,11
51.100	JSR	1.136.805	1,13
179.000	Kajima	585.762	0,58
59.100	Kansai Electric Power	1.374.156	1,37
217.000	Kawasaki Heavy Industries	533.624	0,53
103	KDDI	663.276	0,66
544	Kenedix	812.018	0,81
64.300	Komatsu	1.981.112	1,97
12.100	Konami	431.853	0,43
109.000	Konica Minolta Holdings	1.589.475	1,58
115.000	Kubota	796.670	0,79
25.500	Makita	949.144	0,94
93.000	Matsushita Electric Industrial	2.211.319	2,20
27.300	Millea Holdings	1.141.527	1,14
26.300	Mitsubishi	827.930	0,82
124.000	Mitsubishi Electric	1.357.344	1,35
154.000	Mitsubishi Materials	711.721	0,71
164.600	Mitsubishi Tokyo Financial Group	1.746.640	1,74
114.000	Mitsui & Co	2.628.839	2,61
59.000	Mitsui Fudosan	1.453.689	1,45
392	Mizuho Financial Group	1.946.685	1,94
107.000	Mizuno	640.915	0,64
13.200	Nidec	972.539	0,97
34.000	Nikon	985.743	0,98
4.100	Nintendo	2.196.919	2,19
49.000	Nippon Seiki	716.410	0,71
180.000	Nippon Steel	1.002.392	1,00
232	Nippon Telegraph & Telephone	1.010.047	1,00
71.000	Nissan Chemical Industries	907.626	0,90
10.000	Nitto Denko	450.675	0,45
367	NTT DoCoMo	537.279	0,53
1.256	Rakuten	767.949	0,76
730	Resona Holdings	1.362.071	1,35
73.000	Rohto Pharmaceutical	792.096	0,79
556	Round One	654.368	0,65
30.700	Santen Pharmaceutical	732.911	0,73
33.000	Sharp	545.948	0,54
16.700	Shin-Etsu Chemical	1.014.688	1,01

**Aufstellung der Anlagen -**
**Japan Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
310.000	Shinko Securities	1.020.381	1,02
44.000	Shionogi & Co	817.185	0,81
32.100	Softbank	641.939	0,64
219.700	Sojitz Holdings	813.548	0,81
103.000	Sompo Japan Insurance	1.097.905	1,09
43.500	Sony	2.002.057	1,99
336	Sony Financial Holdings	1.411.386	1,40
72.000	Sumitomo Chemical	461.583	0,46
77.500	Sumitomo Electric Industries	980.337	0,98
60.000	Sumitomo Metal Mining	1.044.876	1,04
433	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.604.535	3,58
49.200	Takeda Pharmaceutical	2.598.641	2,58
109.715	Tokyo Electric Power	2.697.996	2,68
9.100	Tokyo Electron	587.743	0,58
88.900	Tokyo Steel Manufacturing	1.213.007	1,21
95.000	Toshiba	778.107	0,77
125.000	Toshiba Machine	777.438	0,77
91.300	Toyota Motor	4.621.347	4,60
212.000	Ube Industries	738.379	0,73
905	Yahoo! Japan	399.201	0,40
		98.925.924	98,38
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		98.925.924	98,38
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		98.925.924	98,38
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		98.925.924	98,38
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.629.132	1,62
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>100.555.056</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Japan Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
--------	--	--	--

**x EUR**
**AKTIEN**
**Japan**

20.000	Asahi Breweries	246.448	1,80
15.000	Bridgestone	179.858	1,31
10.000	Canon	322.042	2,35
12.500	Capcom	244.297	1,78
6.000	Daikin Industries	189.538	1,38
200	East Japan Railway	1.012.835	7,38
10.000	Fanuc	679.116	4,95
20.000	Hosiden	256.282	1,87
50.000	J Front Retailing	209.266	1,53
28.000	Japan Aviation Electronics	155.392	1,13
100	Japan Retail Fund Investment	385.344	2,81
180.000	Kawasaki Heavy Industries	284.307	2,07
15.000	Komatsu	296.844	2,16
10.000	Kyocera	585.084	4,27
25.000	Mitsui & Co	370.287	2,70
20.000	Mitsui Fudosan	316.511	2,31
20.000	Mitsui OSK Lines	176.509	1,29
5.000	Murata Manufacturing	159.177	1,16
10.000	Nidec	473.230	3,45
37	Nihon M&A Center	118.246	0,86
1.000	Nintendo	344.167	2,51
15.000	Nippon Electric Glass	167.136	1,22
15.000	Nomura Research Institute	229.086	1,67
130.000	Osaka Gas	291.620	2,13
20.000	Resorttrust	173.190	1,26
33.000	Sharp	350.663	2,56
15.000	Shiseido	241.993	1,76
30.000	Showa Aircraft Industry	210.003	1,53
10.000	Sony	295.615	2,15
13.000	Sumco	211.325	1,54
15.000	Sumitomo Metal Mining	167.782	1,22
50.000	Sunx	177.615	1,29
5.000	Takeda Pharmaceutical	169.625	1,24
20.000	Tokyo Seimitsu	253.823	1,85
30.000	Toshiba Plant Systems & Services	158.563	1,16
10.000	Toyota Motor	325.115	2,37
10.000	Trend Micro	237.230	1,73
38.000	Unicharm Petcare	740.328	5,40
5.000	Yamada Denki	272.568	1,99
		<b>11.678.060</b>	<b>85,14</b>

**ANTEILE INSGESAMT 11.678.060 85,14**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Japan**

400.000	Nomura TOPIX Banks Exchange Traded Fund	759.626	5,54
		<b>759.626</b>	<b>5,54</b>

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT 759.626 5,54**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE  
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND  
GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 12.437.686 90,68**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 12.437.686 90,68**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL.  
VERBINDLICHKEITEN 1.278.847 9,32**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 13.716.533 100,00**
**Aufstellung der Anlagen -**
**Latin America Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
--------	--	--	--

**x USD**
**AKTIEN**
**Bermudas**

215.800	Credicorp	17.341.688	0,95
		<b>17.341.688</b>	<b>0,95</b>

**Brasilien**

843.800	Abyara Planejamento Imobiliario	7.653.684	0,42
2.000.500	Agra Empreendimentos Imobiliarios	9.575.164	0,53
1.972.900	All America Latina Logistica	25.298.074	1,39
290.700	B2W Companhia Global do Varejo	9.464.971	0,52
3.508.591	Banco Bradesco - Pref. -	79.198.828	4,35
2.299.400	Banco do Brasil	39.267.659	2,15
2.565.100	Banco Itau Holding Financeira - Pref. -	71.891.918	3,95
1.039.600	Banco Sofisa	5.135.647	0,28
476.000	Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F	4.669.149	0,26
472.400	Bovespa Holding	6.950.753	0,38
3.892.700	Bradespar - Pref. -	114.207.029	6,27
896.000	Brasil Telecom Participacoes - Pref. -	13.818.826	0,76
190.900	Brasil Telecom Participacoes New	6.080.193	0,33
903.000	Braskem - Pref. - A -	7.641.057	0,42
499.000	Centrais Eletricas Brasileiras	7.371.624	0,40
139.998	Cia de Bebidas das Americas	9.182.638	0,50
478.400	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Pref -	12.274.495	0,67
134.670	Cia Energetica de Minas Gerais	2.391.322	0,13
679.677	Cia Energetica de Minas Gerais - Pref. -	13.856.205	0,76
395.200	Cia Energetica de Sao Paulo - Pref. - B -	6.141.795	0,34
131.165	Companhia de Bebidas das Americas - ADR -	9.614.394	0,53
179.800	Companhia de Concessoes Rodoviaras	3.399.870	0,19
1.200.800	Companhia Siderurgica Nacional	51.656.468	2,83
534.406	Companhia Vale do Rio Doce - ADR -	20.884.586	1,15
5.146.808	Companhia Vale do Rio Doce - Pref. - A -	162.983.774	8,94
771.400	Construtora Tenda	4.056.881	0,22
830.500	Cremer	7.189.520	0,39
476.100	Diagnosticos da America	10.746.924	0,59
628.700	Duratex - Pref. -	12.519.760	0,69
154.600	Eletropaulo Metropolitana deo Paulo - B -	3.361.863	0,18
1.452.765	Gerdau - Pref. -	56.460.648	3,10
712.000	GP Investments - BDR -	6.731.667	0,37
69.800	Inepar Industria e Construcoes - Pref. -	1.937.308	0,11
162.500	Ioche Maxion	3.430.908	0,19
456.800	Lojas Americanas - Pref. -	3.212.149	0,18
1.185.600	Lojas Renner	27.462.932	1,51
290.100	Lupatech	10.713.969	0,59
1.082.800	Marisa	3.071.229	0,17
678.400	Medial Saude	6.614.430	0,36
358.000	MMX Mineracao e Metalicos	11.632.937	0,64
474.472	NET Servicos de Comunicacao - Pref -	6.414.891	0,35
175.300	Perdigao	4.739.098	0,26
1.523.000	Petroleo Brasileiro	37.978.245	2,09
1.119.200	Petroleo Brasileiro - ADR -	135.893.264	7,46
1.048.000	Redecard	20.064.528	1,10
146.600	Tele Norte Leste Participacoes	4.418.011	0,24

**Aufstellung der Anlagen -**
**Latin America Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
506.800	Tele Norte Leste Participacoes - Pref. -	11.380.015	0,62
3.145.600	Tempo Participacoes	10.966.755	0,60
81.530	Totvs	2.736.456	0,15
1.033.400	Tractebel Energia	14.240.317	0,78
175.000	Trisul	847.958	0,05
411.000	Ultrapar Participacoes - Pref. -	14.193.015	0,78
1.458.200	Uniao de Bancos Brasileiros - Pref. -	21.343.505	1,17
83.300	Uniao de Bancos Brasileiros - GDR -	12.112.653	0,66
876.562	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	44.027.519	2,42
569.775	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais - Pref. A -	27.325.497	1,50
361.600	Votorantim Celulose e Papel - Pref. -	11.281.971	0,62
		<b>1.249.716.956</b>	<b>68,59</b>
<b>Chile</b>			
299.700	Banco Santander Chile - ADR -	15.740.244	0,86
4.023.736	Centros Comerciales Sudamericanos	17.053.435	0,94
4.147.132	Distribucion y Servicio D&S	1.712.574	0,09
100	Distribucion y Servicio D&S - ADR -	2.512	0,00
724.998	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	12.431.013	0,68
481.866	Empresas COPEC	8.012.947	0,44
449.190	Enersis - Sp. ADR -	8.480.707	0,47
2.277.421	La Polar	13.126.973	0,72
878.720	SACI Falabella	4.736.417	0,26
		<b>81.296.822</b>	<b>4,46</b>
<b>Kolumbien</b>			
565.576	BanColombia - ADR -	22.577.794	1,24
		<b>22.577.794</b>	<b>1,24</b>
<b>Luxemburg</b>			
519.200	Tenaris - ADR -	27.522.792	1,51
		<b>27.522.792</b>	<b>1,51</b>
<b>Mexiko</b>			
2.704.800	America Movil - ADR -	156.770.208	8,60
2.616.800	Axtel	4.831.284	0,26
716.692	Cemex - Sp. ADR -	19.816.534	1,09
1.565.300	Controladora Comercial Mexicana	4.413.870	0,24
2.553.300	Corp GEO - B -	9.520.430	0,52
3.080.000	Corp Moctezuma	8.028.474	0,44
2.683.800	Empresas ICA Sociedad Controladora	16.221.183	0,89
510.800	Fomento Economico Mexicano - Sp. ADR -	22.194.260	1,22
2.376.200	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	6.476.588	0,36
100	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV - ADR -	2.175	0,00
310.700	Grupo Aeroportuario del Pacifico - ADR -	12.698.309	0,70
1.448.200	Grupo Famsa - A -	4.732.810	0,26
4.808.700	Grupo Financiero Banorte - O -	21.193.014	1,16
3.268.500	Grupo Mexico - B -	23.848.673	1,31
1.185.000	Grupo Televisa - Sp. ADR -	29.245.800	1,60
1.170.000	Megacable Holdings	3.440.603	0,19
256.580	Telefonos de Mexico - ADR -	9.252.275	0,51
8.288.889	Wal-Mart de Mexico	33.478.190	1,84
		<b>386.164.680</b>	<b>21,19</b>
<b>Peru</b>			
247.400	Cia de Minas Buenaventura	15.479.818	0,85

**Aufstellung der Anlagen -**
**Latin America Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Peru (Fortsetzung)</b>			
1.221.000	Minsur	3.961.922	0,22
1.372.583	Volcan Cia Minera - B -	3.168.203	0,17
		<b>22.609.943</b>	<b>1,24</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>1.807.230.675</b>	<b>99,18</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Brasilien</b>			
1.001	Cia de Bebidas das Americas - Rights - 29.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>1.807.230.675</b>	<b>99,18</b>
<b>Anzahl</b>	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>Beizu- legen- der Zeit- wert</b>	<b>% des Gesamt- anlagever- mögens</b>
<b>x USD</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL 260.000	0,00% Companhia Vale do Rio Doce 97 - 29.09.2049	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>1.807.230.675</b>	<b>99,18</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>14.991.762</b>	<b>0,82</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.822.222.437</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Materials Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
475.622	BlueScope Steel	3.106.238	0,98
511.990	Energy Resources of Australia	6.225.795	1,96
1.562.160	Fortescue Metals Group	7.255.333	2,28
4.333.128	Mount Gibson Iron	7.688.325	2,42
363.625	Rio Tinto Ltd	29.874.714	9,40
		<u>54.150.405</u>	<u>17,04</u>
<b>Bermudas</b>			
502.927	Aquarius Platinum	5.070.252	1,59
		<u>5.070.252</u>	<u>1,59</u>
<b>Brasilien</b>			
478.968	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	13.274.757	4,18
		<u>13.274.757</u>	<u>4,18</u>
<b>Kanada</b>			
128.380	Agrium	6.492.525	2,04
154.660	Potash Corporation of Saskatchewan	18.286.517	5,75
		<u>24.779.042</u>	<u>7,79</u>
<b>Deutschland</b>			
114.634	BASF	10.506.206	3,31
22.212	K+S	5.988.133	1,88
		<u>16.494.339</u>	<u>5,19</u>
<b>Hongkong</b>			
15.010.000	Shougang Concord International Enterprises	3.017.977	0,95
		<u>3.017.977</u>	<u>0,95</u>
<b>Korea</b>			
109.956	Hyundai Steel	5.557.582	1,75
		<u>5.557.582</u>	<u>1,75</u>
<b>Luxemburg</b>			
362.090	ArcelorMittal	20.563.091	6,47
		<u>20.563.091</u>	<u>6,47</u>
<b>Russland</b>			
142.203	Mechel Steel Group - ADR -	13.316.974	4,19
375.287	Uralkali - GDR -	12.847.837	4,04
		<u>26.164.811</u>	<u>8,23</u>
<b>Südafrika</b>			
209.390	Impala Platinum Holdings	5.487.999	1,73
		<u>5.487.999</u>	<u>1,73</u>
<b>Schweiz</b>			
37.374	Syngenta	7.133.282	2,24
		<u>7.133.282</u>	<u>2,24</u>
<b>Großbritannien</b>			
537.054	BHP Billiton	12.297.470	3,87
140.399	Lonmin	5.540.272	1,74
392.804	Vedanta Resources	11.218.055	3,53
247.865	Xstrata	12.442.212	3,92
		<u>41.498.009</u>	<u>13,06</u>
<b>USA</b>			
57.949	Air Products & Chemicals	3.663.639	1,15
130.413	Alcoa	2.913.330	0,92
55.570	Cleveland-Cliffs	5.725.113	1,80
77.836	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	5.686.842	1,79
379.632	Monsanto	27.802.454	8,75
115.335	Mosaic	9.075.529	2,85

**Aufstellung der Anlagen -**
**Materials Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
315.921	Nucor	15.320.210	4,82
119.594	Praxair	7.014.020	2,21
		<u>77.201.137</u>	<u>24,29</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		300.392.683	94,51
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		300.392.683	94,51
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		300.392.683	94,51
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		17.446.200	5,49
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>317.838.883</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Nordic Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x SEK</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Dänemark</b>			
25.000	DSV	3.696.646	1,48
6.000	FLSmidth & Co A/S	3.796.370	1,51
18.400	Jyske Bank	7.592.739	3,03
20.500	Novo Nordisk - B -	8.433.668	3,37
3.500	SimCorp.	4.184.010	1,67
7.000	William Demant	3.326.200	1,33
		31.029.633	12,39
<b>Finnland</b>			
60.079	Affecto	2.130.457	0,85
13.000	Cargotec - B -	3.258.487	1,30
130.000	Comptel	1.819.706	0,73
24.748	Exel	1.960.715	0,78
32.000	Finnair	1.896.227	0,76
85.000	Huhtamaki	5.520.708	2,20
36.000	Kemira	3.117.576	1,25
11.223	Neste Oil	2.037.019	0,81
27.000	Nokia	4.968.637	1,98
21.000	Orion - B -	2.649.492	1,06
18.000	Sampo - A -	3.048.707	1,22
42.958	Sanoma-WSOY	6.594.419	2,63
29.700	Tietoerator	4.653.436	1,86
77.000	UPM-Kymmene	8.924.398	3,56
7.000	Vacon	1.927.022	0,77
		54.507.006	21,76
<b>Israel</b>			
210.900	Vizrt	8.311.910	3,32
		8.311.910	3,32
<b>Luxemburg</b>			
2.000	Millicom International Cellular - SDR -	1.280.000	0,51
45.000	Transcom WorldWide - SDR - B -	1.611.000	0,64
		2.891.000	1,15
<b>Norwegen</b>			
163.500	Ementor	7.613.655	3,04
28.000	Fred Olsen Energy	10.624.715	4,24
70.000	Tandberg	7.126.934	2,85
36.500	Yara International	15.969.329	6,38
		41.334.633	16,51
<b>Schweden</b>			
18.000	Alfa Laval	7.092.000	2,83
25.000	Atlas Copco - A -	2.412.500	0,96
17.000	Beijer AB G&L - B -	3.111.000	1,24
55.000	Boliden	3.588.750	1,43
50.000	Castellum	3.375.000	1,35
25.400	Expanda - B -	1.511.300	0,60
24.000	ForeningsSparbanken	3.648.000	1,46
22.300	Hennes & Mauritz - B -	7.938.800	3,17
20.000	Hexagon - B -	2.180.000	0,87
38.700	Kinnevik Investment	4.972.950	1,99
64.000	Meda - A -	4.576.000	1,83
7.500	Modern Times Group - B -	3.300.000	1,32
30.000	Nobia	1.182.000	0,47
55.000	Rezidor Hotel Group	1.727.000	0,69
52.400	Scania - B -	6.458.300	2,58
22.400	Securitas - B -	1.730.400	0,69
47.000	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	6.838.500	2,73
65.000	Skanditek Industriforvaltning	1.449.500	0,58
95.500	Skanska - B -	9.478.375	3,78
27.000	SKF - B -	2.970.000	1,19
27.500	Ssab Svenskt Stal - A -	5.500.000	2,20
12.000	Svenska Cellulosa - B -	1.212.000	0,48
35.000	Traction Holding - B -	2.196.250	0,88
		88.448.625	35,32

**Aufstellung der Anlagen -**
**Nordic Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x SEK</b>			
<b>Schweiz</b>			
25.000	ABB	4.537.500	1,81
		4.537.500	1,81
<b>Großbritannien</b>			
32.000	AstraZeneca	8.032.000	3,21
200.000	G4S	5.401.949	2,15
		13.433.949	5,36
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		244.494.256	97,62
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		244.494.256	97,62
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		244.494.256	97,62
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		5.949.981	2,38
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>250.444.237</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Russia Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Niederlande</b>			
141.978	AMTEL Vredestein - GDR -	173.266	0,06
		173.266	0,06
<b>Russland</b>			
344.438	AFK Sistema - Sp. GDR -	6.725.490	2,42
43.216	Baltika Brewery	1.194.970	0,43
75.390	Central Telecommunication - Sp. ADR -	3.220.139	1,16
399.566	Gazpromneft OAO - Sp. ADR -	7.673.597	2,76
68.129	IBS Group Holding - GDR -	1.391.194	0,50
190.245	Kalina	3.910.232	1,40
65.524	Kalina - Sp. ADR -	1.346.758	0,48
532.981	LSR Group - GDR -	5.477.356	1,97
366.817	LUKOIL - Sp. ADR -	21.110.413	7,59
52.516	LUKOIL - Sp. ADR - New	3.045.921	1,09
418.616	Magnitogorsk Iron & Steel Works - GDR -	4.665.031	1,68
49.788	Mechel Steel Group - ADR -	4.662.528	1,68
572.272	MMC Norilsk Nickel - ADR -	9.924.429	3,57
37.837	MMC Norilsk Nickel - ADR -	656.175	0,24
260.964	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	13.003.781	4,67
236.483	NovaTek - GDR -	11.498.338	4,13
322.584	Novolipetsk Steel - GDR -	9.203.662	3,31
697.957	OAO Gazprom - Sp. ADR -	23.849.516	8,57
16.342	OAO Gazprom - Sp. ADR - S -	558.414	0,20
3.876.874	OAO Rosneft Oil - GDR -	24.403.214	8,77
45.538	OAO Rosneft Oil - GDR - S -	286.642	0,10
391.619	Pharmstandard - GDR - S -	6.288.442	2,26
181.604	PIK Group - GDR -	3.102.747	1,11
212.591	Polys Gold - ADR -	7.237.024	2,60
379.869	Pyaterochka Holding - GDR -	8.539.672	3,07
63.414	RBC Information Systems - ADR -	1.375.077	0,49
92.311	Rostelecom - Sp. ADR -	4.100.010	1,47
3.417.193	Sberbank	7.144.302	2,57
17.494	Sberbank - GDR - S -	4.168.820	1,50
36.160	Sberbank RF - GDR -	7.559.946	2,72
320.627	Severstal - GDR -	5.068.168	1,82
43.349	Severstal-Avto	1.754.118	0,63
17.000	Severstal-Avto - GDR -	687.905	0,25
52.603	Sibirtelecom - Sp. ADR -	2.284.002	0,82
277.475	Surgutneftegaz - ADR -	1.737.672	0,62
559.673	Surgutneftegaz - Sp. ADR -	3.468.973	1,25
107.280	Tatneft - GDR -	8.837.215	3,18
5.933	Tatneft - Sp. GDR -	488.732	0,18
264.811	TMK - GDR - S -	5.612.925	2,02
4.530	Transneft - Pref. -	3.578.843	1,29
257.806	Uralkali - GDR -	8.825.910	3,17
334.609	Uralsvyazinform - ADR -	1.998.756	0,72
12.393	Vismpo-Avisma	1.751.211	0,63
483.843	VolgaTelecom - Sp. ADR -	2.765.883	0,99
1.736.423	VTB Bank -GDR - S -	8.353.657	3,00
66.646	Wimm-Bill-Dann Foods - ADR -	5.209.595	1,87
		269.747.405	96,95
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		269.920.671	97,01
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		269.920.671	97,01
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		269.920.671	97,01
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		8.325.064	2,99
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>278.245.735</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Small Companies Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
23.375	Andritz	885.694	1,21
23.555	Kapsch TrafficCom	824.190	1,13
		1.709.884	2,34
<b>Belgien</b>			
115.036	Arsesus	1.052.579	1,44
14.704	EVS Broadcast Equipment	967.229	1,33
		2.019.808	2,77
<b>Dänemark</b>			
121.585	Exiqon	527.868	0,72
20.657	Sjaelso Gruppen	355.689	0,49
		883.557	1,21
<b>Finland</b>			
2.377	KCI Konecranes	66.651	0,09
361.457	Oriola-KD - B -	1.073.527	1,47
65.756	Ramirent	702.274	0,96
111.433	Sponda	890.350	1,22
		2.732.802	3,74
<b>Frankreich</b>			
9.810	GameLoft	36.199	0,05
28.227	Ipsen	1.108.192	1,52
12.507	LISI	866.735	1,19
7.272	SEB	854.460	1,17
15.517	Virbac	938.778	1,28
		3.804.364	5,21
<b>Deutschland</b>			
35.677	Biotest	1.514.132	2,07
15.211	Centrotherm Photovoltaics	827.357	1,13
29.430	CTS Eventim	721.035	0,99
13.196	ElringKlinger	1.002.896	1,37
19.563	Fuchs Petrolub - Pref. -	1.289.984	1,77
21.016	Krones	1.147.053	1,57
17.691	SGL Carbon	775.043	1,06
13.828	Solon AG Fuer Solartechnik	688.358	0,94
9.135	Vossloh	849.007	1,16
		8.814.865	12,06
<b>Griechenland</b>			
16.742	Euromedica	126.235	0,17
33.393	Fourlis Holdings	677.878	0,93
41.571	Frigoglass	929.527	1,27
41.152	JUMBO	781.065	1,07
		2.514.705	3,44
<b>Irland</b>			
765.998	AGI Therapeutics	842.598	1,15
332.590	Origin Enterprises	1.746.097	2,39
1.312.309	Total Produce	813.632	1,11
183.250	United Drug	700.015	0,96
		4.102.342	5,61
<b>Italien</b>			
59.197	ACEA	735.819	1,01
158.105	Zignago Vetro	741.512	1,01
		1.477.331	2,02
<b>Liechtenstein</b>			
5.432	Verwalt & Privat-Bank	877.648	1,20
		877.648	1,20
<b>Niederlande</b>			
20.112	Boskalis Westminster	777.932	1,06
46.275	Exact Holding	1.011.572	1,38
28.251	Nutreco Holding	1.322.429	1,81
40.953	Sligro Food Group	1.238.828	1,70
		4.350.761	5,95
<b>Norwegen</b>			
29.790	Fred Olsen Energy	1.211.332	1,66
231.552	Norwegian Property	1.292.260	1,77
91.849	ODIM	1.039.047	1,42

**Aufstellung der Anlagen -**
**Small Companies Europe Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>			
71.156	Salmar	384.591	0,53
271.849	Veidekke	1.571.824	2,15
		<u>5.499.054</u>	<u>7,53</u>
<b>Portugal</b>			
381.877	Redes Energeticas Nacionais	1.307.929	1,79
		<u>1.307.929</u>	<u>1,79</u>
<b>Spanien</b>			
49.748	Grifols	892.977	1,22
75.894	Laboratorios Almirall	1.021.533	1,40
		<u>1.914.510</u>	<u>2,62</u>
<b>Schweden</b>			
74.718	AarhusKarlshamn	1.365.158	1,87
39.421	B&B Tools - B -	781.507	1,07
63.386	Mekonomen	657.170	0,90
60.556	Peab - B -	327.457	0,45
		<u>3.131.292</u>	<u>4,29</u>
<b>Schweiz</b>			
3.780	Banque Cantonale Vaudoise	955.146	1,31
4.087	Bucher Industries	728.386	1,00
1.875	Schweizerische National- Versicherungs-Gesellschaft	964.910	1,32
13.852	VZ Holding	625.719	0,85
		<u>3.274.161</u>	<u>4,48</u>
<b>Großbritannien</b>			
100.023	Aero Inventory	731.633	1,00
55.157	Aveva Group	856.725	1,17
127.914	Babcock International Group	962.494	1,32
464.667	Bloomsbury Publishing	815.730	1,12
3.090.902	Booker Group	924.014	1,26
167.200	Caretech Holdings	880.566	1,21
913.133	Charlemagne Capital	531.435	0,73
1.044.267	Chime Communications	421.775	0,58
93.835	Cookson Group	847.517	1,16
76.226	Dana Petroleum	1.676.577	2,29
1.245.411	Dawnay Day Sirius	896.696	1,23
2.494.638	Innovation Group	888.568	1,22
135.637	Interserve	834.688	1,14
178.220	JKX Oil & Gas	1.095.037	1,50
1.561.714	Kcom Group	953.604	1,30
282.980	Micro Focus International	841.458	1,15
305.751	Monsternob Group	99.182	0,14
262.581	Northumbrian Water Group	1.088.946	1,49
159.721	Petrofac	1.198.780	1,64
239.040	ROK	389.230	0,53
178.440	Southern Cross Healthcare	770.650	1,05
242.778	UTV Media	708.790	0,97
117.075	Victrix	1.060.399	1,45
		<u>19.474.494</u>	<u>26,65</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>67.889.507</b>	<b>92,91</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>67.889.507</b>	<b>92,91</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>67.889.507</b>	<b>92,91</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>5.183.270</b>	<b>7,09</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>73.072.777</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Sustainable Global Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
563.938	Ceramic Fuel Cells	166.794	0,36
358.870	Plantic Technologies	237.392	0,51
		<u>404.186</u>	<u>0,87</u>
<b>Österreich</b>			
19.144	EVN	403.938	0,87
4.593	Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts - A -	228.456	0,49
		<u>632.394</u>	<u>1,36</u>
<b>Belgien</b>			
13.141	Dexia	234.961	0,51
21.041	Fortis	368.217	0,79
29.312	Telenet Group Holding	455.802	0,98
		<u>1.058.980</u>	<u>2,28</u>
<b>Kanada</b>			
124.705	SunOpta	442.943	0,95
		<u>442.943</u>	<u>0,95</u>
<b>China</b>			
35.245	Suntech Power Holdings - ADR -	1.012.595	2,18
		<u>1.012.595</u>	<u>2,18</u>
<b>Dänemark</b>			
3.775	Novozymes - B -	221.054	0,48
9.090	Vestas Wind Systems	638.257	1,37
4.340	William Demant	220.990	0,47
		<u>1.080.301</u>	<u>2,32</u>
<b>Finnland</b>			
24.772	Fortum	675.533	1,45
25.845	Nokia	509.663	1,10
		<u>1.185.196</u>	<u>2,55</u>
<b>Frankreich</b>			
5.479	Air Liquide	529.929	1,14
11.167	Dassault Systemes	451.147	0,97
8.840	Eurofins Scientific	574.600	1,24
8.975	Groupe Danone	510.139	1,10
5.792	Societe Generale	435.327	0,94
8.423	Veolia Environnement	392.006	0,84
		<u>2.893.148</u>	<u>6,23</u>
<b>Deutschland</b>			
1.752	Allianz	229.389	0,49
6.056	Bayer	331.869	0,71
8.786	Fresenius	477.431	1,03
17.818	Fresenius Medical Care	607.416	1,31
3.758	Merck	342.767	0,74
17.405	Nordex	480.900	1,04
1.585	Rational	225.086	0,48
11.128	SGL Carbon	487.518	1,05
2.893	Siemens	218.624	0,47
8.139	Solar Millennium	252.309	0,54
36.904	Solarworld	1.267.439	2,73
4.639	Vossloh	431.149	0,93
16.042	Zhongde Waste Technology	436.984	0,94
		<u>5.788.881</u>	<u>12,46</u>
<b>Griechenland</b>			
34.550	Korres Natural Products	437.403	0,94
		<u>437.403</u>	<u>0,94</u>
<b>Hongkong</b>			
570.000	Nine Dragons Paper Holdings	393.608	0,85
		<u>393.608</u>	<u>0,85</u>
<b>Indien</b>			
8.170	ICICI Bank - Sp. ADR -	233.991	0,50
		<u>233.991</u>	<u>0,50</u>
<b>Japan</b>			
21.500	Daiseki	412.263	0,89
19.200	Kurita Water Industries	430.701	0,93
22.100	Matsuda Sangyo	277.079	0,60

**Aufstellung der Anlagen -**
**Sustainable Global Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
45.100	Nomura Holdings	488.664	1,05
43	Sumitomo Mitsui Financial Group	229.916	0,49
		<u>1.838.623</u>	<u>3,96</u>
<b>Malaysia</b>			
180.500	Sime Darby	352.321	0,76
		<u>352.321</u>	<u>0,76</u>
<b>Niederlande</b>			
22.211	ING Groep	544.391	1,17
17.186	Koninklijke Philips Electronics	415.042	0,89
20.421	Royal Dutch Shell - A -	526.830	1,14
		<u>1.486.263</u>	<u>3,20</u>
<b>Norwegen</b>			
19.209	Renewable Energy	420.723	0,91
		<u>420.723</u>	<u>0,91</u>
<b>Portugal</b>			
159.215	Energias de Portugal	646.413	1,39
		<u>646.413</u>	<u>1,39</u>
<b>Singapur</b>			
910.000	Epure International	256.149	0,55
595.000	Hyflux	971.117	2,09
526.900	Olam International	668.034	1,44
		<u>1.895.300</u>	<u>4,08</u>
<b>Spanien</b>			
29.930	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	442.066	0,95
34.521	Banco Santander Central Hispano	478.116	1,03
20.913	Gamesa Corp Tecnologica	651.858	1,40
13.547	Grifols	243.169	0,52
43.427	Iberdrola	408.648	0,88
46.582	Iberdrola Renovables	216.606	0,47
21.405	Telefonica	397.491	0,86
		<u>2.837.954</u>	<u>6,11</u>
<b>Schweden</b>			
24.400	Getinge - B -	400.050	0,86
		<u>400.050</u>	<u>0,86</u>
<b>Schweiz</b>			
31.982	ABB	627.968	1,35
6.081	Credit Suisse Group	216.376	0,47
2.315	Geberit	228.561	0,49
18	Lindt & Spruengli	376.741	0,81
1.959	Nestle	600.413	1,29
5.669	Roche Holding	604.101	1,30
11.573	Sonova Holding	625.900	1,35
		<u>3.280.060</u>	<u>7,06</u>
<b>Großbritannien</b>			
39.741	BG Group	622.332	1,34
336.174	Just Retirement	436.204	0,94
195.286	Landkom International	245.941	0,53
36.808	Scottish & Southern Energy	651.789	1,40
22.224	Severn Trent	413.045	0,89
11.319	Standard Chartered	258.319	0,56
39.084	Tesco	213.295	0,46
11.872	Unilever	257.045	0,55
193.746	Vodafone Group	395.086	0,85
		<u>3.493.056</u>	<u>7,52</u>
<b>USA</b>			
5.008	Apple Computer	559.536	1,20
46.412	Applied Materials	556.264	1,20
7.956	Baxter International	318.465	0,68
3.462	Becton Dickinson & Co	198.794	0,43
7.132	Burlington Northern Santa Fe	469.771	1,01
13.202	Citigroup	214.281	0,46
3.674	Deere & Co	198.390	0,43
1.525	First Solar	286.007	0,61
18.891	General Electric	396.773	0,85
1.586	Google - A -	585.024	1,26

**Aufstellung der Anlagen -**
**Sustainable Global Equity Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
6.719	Hess	458.320	0,99
26.211	Hewlett-Packard	780.320	1,68
23.728	Hologic	444.871	0,96
31.381	Intel	448.674	0,97
10.212	Johnson & Johnson	440.056	0,95
12.423	JPMorgan Chase & Co	380.215	0,82
11.298	Life Time Fitness	263.782	0,57
21.558	LKQ	301.305	0,65
9.745	MEMC Electronic Materials	394.144	0,85
14.132	Merck & Co	345.290	0,74
10.400	Nike - B -	446.220	0,96
26.641	Oracle	356.776	0,77
17.029	Roper Industries	679.454	1,46
23.659	Stericycle	811.174	1,75
11.194	Thermo Electron	416.081	0,89
6.273	Union Pacific	584.994	1,26
19.070	Waste Management	442.178	0,95
33.877	Watts Water Technologies - A -	584.672	1,26
		<u>12.361.831</u>	<u>26,61</u>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>44.576.220</b>	<b>95,95</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>44.576.220</b>	<b>95,95</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>44.576.220</b>	<b>95,95</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>1.883.234</b>	<b>4,05</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>46.459.454</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Telecommunications Services Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
583.609	Telstra	1.643.055	3,14
		1.643.055	3,14
<b>Belgien</b>			
44.541	Telenet Group Holding	692.613	1,33
		692.613	1,33
<b>Brasilien</b>			
257.149	Vivo Participacoes - ADR -	1.114.879	2,13
		1.114.879	2,13
<b>Kanada</b>			
92.854	BCE	2.182.887	4,17
93.980	Rogers Communications - B -	2.691.658	5,15
41.962	TELUS - Non Voting Shares	1.197.146	2,29
		6.071.691	11,61
<b>Frankreich</b>			
116.681	France Telecom	2.352.289	4,50
42.810	Vivendi Universal	1.116.057	2,13
		3.468.346	6,63
<b>Deutschland</b>			
102.137	Deutsche Telekom	1.178.661	2,26
		1.178.661	2,26
<b>Griechenland</b>			
42.421	Hellenic Telecommunications Organization	811.090	1,55
		811.090	1,55
<b>Hongkong</b>			
16.032	China Mobile - Sp. ADR -	888.870	1,70
		888.870	1,70
<b>Japan</b>			
133	KDDI	550.108	1,05
511	NTT DoCoMo	480.501	0,92
53.700	Softbank	689.766	1,32
		1.720.375	3,29
<b>Mexiko</b>			
35.556	America Movil - ADR -	1.323.673	2,53
		1.323.673	2,53
<b>Marokko</b>			
45.454	Maroc Telecom	790.900	1,51
		790.900	1,51
<b>Niederlande</b>			
272.726	Royal KPN	3.214.076	6,15
		3.214.076	6,15
<b>Norwegen</b>			
143.878	Telenor	1.862.730	3,56
		1.862.730	3,56
<b>Portugal</b>			
138.479	Portugal Telecom SGPS	1.055.902	2,02
		1.055.902	2,02
<b>Russland</b>			
20.176	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	1.005.366	1,92
		1.005.366	1,92
<b>Singapur</b>			
1.382.416	Singapore Telecommunications	2.524.419	4,83
		2.524.419	4,83
<b>Südafrika</b>			
92.818	MTN Group	1.141.320	2,18
		1.141.320	2,18
<b>Spanien</b>			
267.406	Telefonica	4.965.729	9,50
		4.965.729	9,50
<b>Türkei</b>			
62.149	Turkcell Iletisim Hizmet - ADR -	798.178	1,53
		798.178	1,53

**Aufstellung der Anlagen -**
**Telecommunications Services Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien</b>			
265.094	BT Group	751.178	1,44
2.552.494	Vodafone Group	5.205.034	9,95
		5.956.212	11,39
<b>USA</b>			
93.115	American Tower - A -	2.596.861	4,97
152.005	AT&T	3.779.378	7,23
105.597	Verizon Communications	2.609.912	4,99
		8.986.151	17,19
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		51.214.236	97,95
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		51.214.236	97,95
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		51.214.236	97,95
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		1.073.713	2,05
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>52.287.949</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**US Equity Growth Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
--------	--	--	--

**x USD**
**AKTIEN**
**Kanada**

229.300	Research In Motion	27.889.759	4,27
		27.889.759	4,27

**USA**

462.800	Abbott Laboratories	24.412.700	3,74
393.200	Allergan	22.164.684	3,40
174.200	Apple Computer	30.302.090	4,64
303.400	Cameron International	14.936.382	2,29
442.300	Charles Schwab	9.553.680	1,46
515.800	Coca-Cola	30.365.146	4,65
138.100	Colgate-Palmolive	9.763.670	1,50
295.500	Costco Wholesale	21.054.375	3,23
662.100	CVS	26.728.977	4,10
191.300	Devon Energy	21.693.420	3,32
297.600	Electronic Arts	15.317.472	2,35
458.100	Emerson Electric	23.940.306	3,67
130.000	Fluor	19.873.100	3,05
345.100	Gilead Sciences	17.862.376	2,74
53.350	Google - A -	30.638.372	4,70
594.800	Halliburton	27.307.268	4,18
521.800	Hewlett-Packard	24.185.430	3,71
571.000	Juniper Networks	15.771.020	2,42
392.200	McDonald's	23.367.276	3,58
276.900	Nike - B -	18.496.920	2,83
246.700	Occidental Petroleum	20.527.907	3,15
350.080	PepsiCo	23.990.982	3,68
426.100	Procter & Gamble	28.570.005	4,38
674.300	Qualcomm	29.123.017	4,46
898.200	Schering-Plough	16.535.862	2,53
340.400	Schlumberger	34.227.220	5,25
358.500	Stryker	23.241.555	3,56
177.000	Wal-Mart Stores	10.262.460	1,57
		614.213.672	94,14

**ANTEILE INSGESAMT 642.103.431 98,41**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE  
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND  
GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 642.103.431 98,41**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 642.103.431 98,41**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL.  
VERBINDLICHKEITEN 10.352.492 1,59**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 652.455.923 100,00**
**Aufstellung der Anlagen -**
**US Equity Select Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Fair	% des Gesamt- anlagever- mögens
--------	--	------	--

**x USD**
**AKTIEN**
**Panama**

46.685	Willbros Group	1.684.862	2,02
		1.684.862	2,02

**USA**

103.855	AES	1.802.923	2,16
46.800	Alcoa	1.627.704	1,95
59.215	Allied Capital	1.190.221	1,42
37.290	Anadarko Petroleum	2.482.022	2,97
49.510	Anheuser-Busch	2.435.892	2,91
23.000	Apollo Group - A -	1.170.700	1,40
33.600	Baldor Electric	1.088.640	1,30
615	Berkshire Hathaway - B -	2.741.055	3,28
78.595	Calamos Asset Management - A -	1.410.780	1,69
16.245	Chevron	1.561.957	1,87
79.445	Cisco Systems	2.036.970	2,43
38.510	Coca-Cola	2.267.084	2,71
78.755	Comcast - A -	1.618.415	1,93
161.325	Corinthian Colleges	1.831.039	2,19
55.400	Corning	1.479.734	1,77
57.840	eBay	1.809.814	2,16
40.540	El Du Pont de Nemours	1.982.811	2,37
47.030	Electronic Arts	2.420.634	2,89
147.455	EMC Corp/Massachusetts	2.270.807	2,71
47.770	F5 Networks	1.081.035	1,29
136.205	FalconStor Software	1.110.071	1,33
26.150	Genentech	1.783.430	2,13
25.095	General Electric	820.606	0,98
9.000	Goldman Sachs Group	1.722.330	2,06
1.890	Google - A -	1.085.408	1,30
62.505	Hain Celestial Group	1.542.623	1,84
9.660	International Business Machines	1.165.962	1,39
55.150	Intuit	1.487.395	1,78
91.455	Janus Capital Group	2.566.227	3,07
12.925	Johnson & Johnson	867.138	1,04
39.595	JPMorgan Chase & Co	1.886.702	2,26
17.390	Legg Mason	1.048.269	1,25
6.130	Manpower	411.507	0,49
14.675	McDonald's	874.336	1,05
18.840	Merck & Co	716.674	0,86
74.790	Microsoft	2.133.011	2,55
25.515	National-Oilwell	1.746.502	2,09
57.960	NetApp	1.402.632	1,68
79.725	Oracle	1.662.266	1,99
26.315	Quality Systems	845.238	1,01
92.790	Schering-Plough	1.708.264	2,04
11.550	SLM	214.022	0,26
54.710	Sysco	1.672.485	2,00
21.590	United Parcel Service - B -	1.563.332	1,87
45.750	Verizon Communications	1.760.460	2,10
34.590	Wal-Mart Stores	2.005.528	2,40
60.540	Walgreen	2.109.819	2,52
30.910	WM Wrigley Jr	2.354.106	2,81
36.195	XTO Energy	2.239.023	2,68
		78.815.603	94,23

**ANTEILE INSGESAMT 80.500.465 96,25**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE  
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND  
GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 80.500.465 96,25**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 80.500.465 96,25**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL.  
VERBINDLICHKEITEN 3.139.946 3,75**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 83.640.411 100,00**

**Aufstellung der Anlagen -**
**US Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Kanada</b>			
293.326	Agnico-Eagle Mines	18.318.209	1,63
818.906	Barrick Gold	31.626.150	2,82
525.553	Cameco	18.389.099	1,64
1.128.859	Eldorado Gold	7.631.087	0,68
157.774	EnCana	12.749.717	1,14
1.510.590	Goldcorp	53.958.275	4,82
201.785	Iamgold	1.206.674	0,11
1.597.453	Kinross Gold	30.207.836	2,70
133.461	Nortel Networks	1.139.757	0,10
277.675	Novagold Resources	2.038.134	0,18
407.880	PAN American Silver	13.663.980	1,22
252.152	Silver Standard Resources	6.482.828	0,58
1.104.696	Silver Wheaton	14.659.316	1,31
449.615	Yamana Gold	5.764.064	0,51
		217.835.126	19,44
<b>Cayman-Inseln</b>			
66.956	Apex Silver Mines	672.908	0,06
92.659	Transocean	13.663.496	1,22
		14.336.404	1,28
<b>Niederlande</b>			
307.757	Chicago Bridge & Iron	12.261.039	1,09
		12.261.039	1,09
<b>USA</b>			
108.299	Air Products & Chemicals	10.659.871	0,95
110.630	Alexander & Baldwin	5.556.945	0,50
78.856	Anheuser-Busch	3.879.715	0,35
254.979	Apache	34.340.572	3,07
372.036	Archer-Daniels-Midland	16.391.906	1,46
182.022	AT&T	7.046.072	0,63
86.265	Automatic Data Processing	3.812.913	0,34
248.573	Avnet	6.510.127	0,58
20.390	Beckman Coulter	1.392.637	0,13
14.219	Becton Dickinson & Co	1.271.179	0,11
166.705	Brush Engineered Materials	5.169.522	0,46
186.335	Bucyrus International - A -	23.465.166	2,09
252.399	Bunge	28.796.202	2,57
187.584	Chevron	18.036.202	1,61
2.275.008	Coeur d'Alene Mines	6.984.275	0,62
135.161	Computer Sciences	5.891.668	0,53
132.980	ConocoPhillips	11.456.227	1,02
73.310	Deere & Co	6.163.172	0,55
19.976	Devon Energy	2.265.278	0,20
752.052	El Paso	12.890.171	1,15
234.675	Eli Lilly & Co	11.297.254	1,01
6.097	Fairpoint Communications	56.153	0,01
235.281	General Dynamics	21.274.108	1,90
56.984	Gold Fields - Sp. ADR -	769.284	0,07
530.216	Golden Star Resources	1.760.317	0,16
128.150	Harris	6.923.944	0,62
1.710.462	Hecla Mining	17.549.340	1,57
365.265	Helmerich & Payne	19.632.994	1,75
192.682	Joy Global	14.306.638	1,28
85.152	Lockheed Martin	9.029.518	0,81
133.316	Longs Drug Stores	5.340.639	0,48
452.704	Mosaic	55.460.767	4,95
421.810	Newmont Mining	18.648.220	1,66
148.389	Northrop Grumman	10.916.979	0,97
171.869	Overseas Shipholding Group	12.934.861	1,15
35.579	Patriot Coal	2.349.993	0,21
439.523	Peabody Energy	26.868.041	2,40
151.677	Pfizer	3.050.224	0,27
119.734	Raytheon	7.659.384	0,68
99.304	RR Donnelley & Sons	3.042.675	0,27
413.774	Schlumberger	41.604.976	3,71

**Aufstellung der Anlagen -**
**US Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
279.550	Sotheby's - A -	7.743.535	0,69
179.169	Teradyne	2.381.156	0,21
138.220	Texas Pacific Land Trust	6.083.062	0,54
167.137	Tidewater	10.900.675	0,97
239.513	Tootsie Roll Industries	5.827.351	0,52
332.866	Verizon Communications	12.808.684	1,14
68.575	Walgreen	2.389.839	0,21
155.605	WM Wrigley Jr	11.850.877	1,06
		562.441.308	50,19
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		778.263.494	72,00
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Regierung</b>			
55.000.000	4,75% US Treasury Notes 98 - 15.11.2008	55.893.750	4,99
21.000.000	3,25% US Treasury Notes 03 - 15.08.2008	21.111.563	1,88
15.000.000	3,13% US Treasury Notes 03 - 15.09.2008	15.091.406	1,35
		92.096.719	8,22
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		92.096.719	8,22
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Bermudas</b>			
149.566	ASA	11.670.635	1,04
		11.670.635	1,04
<b>USA</b>			
154.420	iShares Silver Trust	25.819.024	2,31
524.269	Streettracks Gold Trust	45.501.306	4,06
		71.320.330	6,37
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		82.990.965	7,41
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		951.753.725	87,63
<b>Anzahl/ Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>Beizu- legen- der Zeit- wert</b>	<b>% des Gesamt- anlagever- mögens</b>
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Regierung</b>			
22.000.000	3,13% United States Treasury Note/Bond 03 - 15.10.2008	22.158.125	1,98



**Aufstellung der Anlagen -**
**US Opportunities Fund 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x USD</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
12.000.000	3,75% United States Treasury Note/Bond 05 - 15.05.2008	12.011.250	1,07
30.000.000	3,38% US Treasury Notes 03 - 15.12.2008	30.323.438	2,70
		64.492.813	5,75
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		64.492.813	5,75
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		64.492.813	5,75
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		1.046.454.374	93,38
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(14.860.808)	(1,33)
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		89.113.947	7,95
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.120.707.513</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Utilities Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
75.639	Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts - A -	3.762.284	1,06
		3.762.284	1,06
<b>Kanada</b>			
144.064	TransAlta	3.121.172	0,88
		3.121.172	0,88
<b>Finnland</b>			
196.469	Fortum	5.357.710	1,51
		5.357.710	1,51
<b>Frankreich</b>			
153.139	Electricite de France	10.290.941	2,91
78.677	Gaz de France	3.331.184	0,94
490.920	Suez	22.336.860	6,31
312.801	Veolia Environnement	14.557.759	4,11
		50.516.744	14,27
<b>Deutschland</b>			
267.636	E.ON	34.982.701	9,88
241.118	RWE	17.828.265	5,03
		52.810.966	14,91
<b>Griechenland</b>			
230.866	Public Power	6.251.851	1,77
		6.251.851	1,77
<b>Indien</b>			
283.009	Lanco Infratech	2.405.077	0,68
823.700	Neyveli Lignite	2.035.817	0,58
569.700	NTPC	1.778.342	0,50
154.948	Tata Power	3.436.585	0,97
		9.655.821	2,73
<b>Italien</b>			
1.017.050	Enel	7.109.179	2,01
		7.109.179	2,01
<b>Spanien</b>			
25.097	Acciona	4.611.574	1,31
2.073.852	Iberdrola	19.514.947	5,51
68.342	Union Fenosa	2.942.807	0,83
		27.069.328	7,65
<b>Großbritannien</b>			
412.242	BG Group	6.455.585	1,82
462.484	British Energy Group	4.471.318	1,26
768.732	Centrica	2.875.065	0,81
741.476	National Grid	6.607.399	1,87
		20.409.367	5,76
<b>USA</b>			
874.077	AES	9.746.276	2,75
249.171	Allegheny Energy	8.610.315	2,43
248.400	Constellation Energy Group	13.505.723	3,81
940.532	Dynegy - A -	5.207.390	1,47
206.983	Edison International	6.935.772	1,96
211.350	Entergy	15.592.306	4,40
222.978	Equitable Resources	9.505.459	2,69
410.088	Exelon	22.515.461	6,36
135.627	FirstEnergy	6.589.265	1,86
365.425	FPL Group	15.559.139	4,39
119.121	Mirant	3.145.394	0,89
308.066	NRG Energy	8.696.448	2,46
212.860	PPL	6.565.314	1,85
494.884	Public Service Enterprise Group	13.957.451	3,94
230.842	Questar	9.197.205	2,60

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Utilities Fund 30-04-2008**


Anzahl	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
530.925	Reliant Energy	8.777.705	2,48
99.276	Sempra Energy	3.613.572	1,02
		167.720.195	47,36
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>353.784.617</b>	<b>99,91</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>353.784.617</b>	<b>99,91</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>353.784.617</b>	<b>99,91</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>333.938</b>	<b>0,09</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>354.118.555</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**2001 Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
85.580	4,38% AT&T 07 - 15.03.2013	81.832	0,10
14.263	5,63% Autoroutes du Sud de la France 07 - 04.07.2022	13.491	0,02
63.392	4,75% Cie de Saint-Gobain 07 - 11.04.2017	56.838	0,07
196.516	4,25% Daimler North America 04 - 04.10.2011	193.575	0,23
103.013	4,38% Daimler North America 06 - 21.03.2013	100.388	0,12
221.873	4,13% DaimlerChrysler Holding 06 - 08.09.2009	219.392	0,26
36.451	3,50% Dong Energy 05 - 29.06.2012	34.457	0,04
104.597	4,63% Dong Energy 06 - 21.06.2011	103.882	0,12
41.205	4,63% EDP Finance 06 - 13.06.2016	39.150	0,05
7.924	8,13% France Telecom 03 - 28.01.2033	9.899	0,01
88.749	5,44% Gaz Capital for Gazprom 07 - 02.11.2017	76.161	0,09
39.620	5,13% GIE Suez Alliance 03 - 24.06.2015	40.196	0,05
42.790	5,00% Groupe Auchan 08 - 29.04.2013	42.743	0,05
61.808	5,50% Groupe Danone 08 - 06.05.2015	62.806	0,07
14.263	4,50% Iberdrola International 99 - 25.05.2009	14.230	0,02
31.696	4,88% Iberdrola International 03 - 18.02.2013	31.474	0,04
12.679	4,25% Lafarge 05 - 23.03.2016	11.049	0,01
63.392	4,13% National Grid 06 - 21.03.2013	60.134	0,07
79.240	6,13% NGG Finance 01 - 23.08.2011	81.539	0,10
60.223	4,63% OTE 06 - 20.05.2016	55.264	0,07
31.696	5,38% Telecom Italia 04 - 29.01.2019	28.452	0,03
31.696	7,75% Telecom Italia Finance 03 - 24.01.2033	33.409	0,04
76.071	4,38% Telefonica Emisiones 06 - 02.02.2016	69.820	0,08
126.785	5,13% Telefonica Europe 03 - 14.02.2013	126.421	0,15
4.755	5,88% Telefonica Europe 03 - 14.02.2033	4.688	0,01
110.937	5,38% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	110.969	0,13
31.696	4,38% Veolia Environnement 05 - 11.12.2020	27.459	0,03
55.468	5,38% Vodafone Group 07 - 06.06.2022	51.821	0,06
38.035	6,63% WPP Group - 12.05.2016	37.955	0,05
		1.819.494	2,17
<b>Finanzinstitute</b>			
101.428	3,25% ABN Amro Bank 05 - 21.09.2015	92.462	0,11
364.506	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	361.936	0,43
126.785	4,13% Aegon 04 - 08.12.2014	116.969	0,14
22.187	4,00% Allianz Finance II 06 - 23.11.2016	20.589	0,02



**Aufstellung der Anlagen -**
**2001 Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
58.638	5,00% Allianz Finance II 08 - 06.03.2013	59.349	0,07
38.035	4,13% American General Finance 06 - 29.11.2013	32.582	0,04
79.240	3,50% ASIF III 04 - 11.03.2009	77.814	0,09
599.058	4,25% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 15.07.2014	584.846	0,70
174.329	3,50% Banco Espanol de Credito 05 - 27.01.2015	160.949	0,19
450.086	3,75% Banco Sabadell 04 - 26.01.2011	438.026	0,52
213.949	4,00% Berlin-Hannover Hypothekenbank 07 - 24.01.2014	209.867	0,25
646.602	4,88% Caixa d'Estalvis de Catalunya 07 - 29.06.2017	634.984	0,76
79.240	5,25% Caterpillar International Finance 08 - 09.05.2011	79.525	0,09
443.746	3,25% Cedula TDA 03 - 19.06.2010	429.802	0,51
63.392	3,50% Cedula TDA 05 - 20.06.2017	55.428	0,07
14.263	5,00% CIT Group 04 - 13.05.2014	10.642	0,01
110.937	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	110.305	0,13
563.392	6,50% Commerzbank 00 - 12.07.2010	578.312	0,69
240.891	4,75% Compagnie de Financement Foncier 07 - 25.06.2015	243.772	0,29
263.078	3,25% Depfa ACS Bank 05 - 15.02.2012	252.495	0,30
4.550.000	5,25% Depfa Deutsche Pfandbriefbank 01 - 15.07.2011	4.670.439	5,57
38.035	5,79% Dresdner Funding Trust II 99 - 30.06.2011	37.740	0,05
237.721	4,25% Eurohypo 07 - 20.11.2012	236.024	0,28
22.187	2,75% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	21.255	0,03
149.828	5,13% Goldman Sachs Group 07 - 16.10.2014	142.902	0,17
237.721	2,75% Hypothekenbank in Essen 05 - 27.02.2009	234.296	0,28
126.785	3,75% Hypothekenbank in Essen 06 - 28.09.2012	123.786	0,15
57.053	4,00% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	54.038	0,06
158.481	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 - 04.07.2015	150.826	0,18
266.248	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06 - 04.07.2021	236.636	0,28
675.128	4,63% La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 07 - 04.06.2019	645.812	0,77
316.962	3,50% Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 09.02.2015	301.320	0,36

**Aufstellung der Anlagen -**
**2001 Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
22.187	4,00% Landesbank Baden-Wuerttemberg 07 - 08.02.2011	21.979	0,03
15.848	3,63% Landwirtschaftliche Rentenbank 03 - 15.06.2010	15.628	0,02
22.187	4,00% Lehman Brothers Holdings 06 - 04.05.2011	20.721	0,02
34.866	4,00% Morgan Stanley 05 - 17.11.2015	29.889	0,04
58.638	3,75% Morgan Stanley 06 - 01.03.2013	52.631	0,06
9.509	4,38% New York Life Global Funding 07 - 19.01.2017	8.725	0,01
5.515	3,00% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	5.201	0,01
63.392	4,25% Nordea Hypotek 07 - 23.11.2010	63.006	0,08
11.094	3,96% Permanent Financing 04 - 10.03.2011	10.606	0,01
266.248	5,38% Standard Chartered Bank 99 - 06.05.2009	265.537	0,32
28.400	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	28.914	0,03
107.767	4,13% Volkswagen Leasing 06 - 31.05.2011	105.604	0,13
55.468	4,38% Wachovia 06 - 01.08.2016	48.256	0,06
		12.082.425	14,41
<b>Regierung</b>			
85.580	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	80.275	0,09
26.150.000	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	27.401.800	32,68
729.012	5,00% France 02 - 25.04.2012	754.943	0,90
23.347.514	3,00% France 04 - 12.01.2010	23.012.939	27,45
450.000	4,00% France 05 - 25.04.2055	390.227	0,46
1.101.428	3,50% France 06 - 12.07.2011	1.087.230	1,30
452.035	3,75% France 07 - 25.04.2017	435.355	0,52
76.071	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	84.828	0,10
759.123	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	788.957	0,94
285.265	3,25% Germany 04 - 17.04.2009	283.146	0,34
286.850	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	290.700	0,35
28.527	4,25% Germany 07 - 04.07.2039	26.767	0,03
5.000.000	6,50% Greece 99 - 11.01.2014	5.531.900	6,60
11.000.000	6,00% Greece 00 - 19.05.2010	11.400.290	13,60
98.258	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	89.627	0,11
950.000	4,25% Italy 99 - 01.11.2009	952.997	1,14
5.500.000	5,50% Italy 00 - 01.11.2010	5.683.618	6,78
4.650.000	5,25% Italy 01 - 01.08.2011	4.809.193	5,74
91.919	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	95.575	0,11
		83.200.367	99,24
<b>Supranationals</b>			
88.749	4,75% European Investment Bank 07 - 15.10.2017	90.474	0,11
148.972	4,13% European Investment Bank 07 - 15.04.2024	138.844	0,16
		229.318	0,27
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>97.331.604</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			<b>116,09</b>
<b>Unternehmensanleihen</b>			
48.368	5,38% Henkel 05 - 25.11.2104	43.567	0,05

**Aufstellung der Anlagen -**
**2001 Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>			
15.975	7,38% Linde Finance 06 - 14.07.2066	16.052	0,02
50.714	5,25% Siemens Finanzierungsmaatschap-pij 06 - 14.09.2066	48.150	0,06
		107.769	0,13
<b>Finanzinstitute</b>			
40.318	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	32.585	0,04
15.848	4,78% AIB UK 1 LP 04 - 29.12.2049	11.907	0,01
66.562	5,50% Allianz 04 - 29.01.2049	63.333	0,08
63.392	4,30% Arena 04 - 17.02.2037	60.515	0,07
66.562	6,90% Assicurazioni Generali 00 - 20.07.2022	70.205	0,08
110.937	4,73% Aviva 04 - 29.11.2049	96.317	0,11
500.000	6,75% AXA 00 - 15.12.2020	509.387	0,61
44.375	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	40.615	0,05
46.910	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	42.302	0,05
43.455	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	38.550	0,05
111.317	4,50% BES Finance 04 - 29.12.2049	90.826	0,11
28.527	4,73% BNP Paribas 06 - 29.04.2049	25.316	0,03
41.205	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	36.755	0,04
145.802	5,06% CIT Group 06 - 20.06.2013	113.585	0,14
50.714	3,63% Citigroup 05 - 30.11.2017	44.062	0,05
41.205	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	33.250	0,04
88.749	4,10% Danske Bank 05 - 16.03.2018	78.627	0,09
110.334	6,00% Danske Bank 07 - 20.03.2016	110.036	0,13
28.527	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	25.443	0,03
47.544	5,21% Delphinus 01 - 28.11.2031	46.850	0,06
33.281	5,33% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	31.021	0,04
200.637	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	173.629	0,21
114.106	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	97.232	0,12
152.142	4,58% Fortis Bank 05 - 14.02.2018	135.896	0,16
99.843	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	93.610	0,11
209.195	7,63% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	202.135	0,24
76.071	5,00% Hannover Finance 05 - 29.06.2049	69.575	0,08
42.790	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	34.354	0,04
1.133.124	8,03% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	1.190.256	1,42
69.732	5,37% HSBC Capital Funding 03 - 24.12.2049	65.566	0,08

**Aufstellung der Anlagen -**
**2001 Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
136.293	4,99% HSBC Finance 06 - 05.04.2013	128.083	0,15
136.293	4,71% Lehman Brothers Holdings 06 - 19.05.2016	116.490	0,14
71.316	5,63% Lloyds TSB Bank 99 - 15.07.2049	70.268	0,08
1.363.392	7,38% Lloyds TSB Capital 00 - 29.12.2049	1.393.856	1,66
250.000	7,99% MPS Capital Trust I 01 - 29.12.2049	256.155	0,31
142.633	6,63% National Westminster Bank 99 - 29.10.2049	140.945	0,17
79.240	4,75% Santander Issuances 07 - 29.05.2019	74.880	0,09
9.509	6,38% Solvay Finance 06 - 02.06.2104	9.018	0,01
114.106	5,02% Standard Chartered Bank 06 - 28.03.2018	101.165	0,12
49.129	4,00% Svenska Handelsbanken 06 - 20.04.2016	47.360	0,06
499.129	8,05% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	515.626	0,62
136.293	4,48% Wachovia 07 - 13.02.2014	126.059	0,15
		6.643.645	7,93
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>		6.751.414	8,06
<b>INSGESAMT</b>			
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		104.083.018	124,15
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
66.562	4,13% Wells Fargo 06 - 03.11.2016	60.552	0,07
		60.552	0,07
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		60.552	0,07
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		60.552	0,07
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		104.143.570	124,22
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(585.554)	(0,70)
<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>		(19.715.962)	(23,52)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>83.842.054</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V150 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
1.500.000	0,00% Allianz 08 - 05.08.2008	1.483.434	1,61
1.500.000	0,00% BNP Paribas 08 - 23.05.2008	1.496.157	1,63
1.500.000	0,00% Commonwealth Bank of Australia 08 - 05.08.2008	1.483.933	1,61
1.500.000	0,00% Corp Andina de Fomento 08 - 11.06.2008	1.492.234	1,62
1.500.000	0,00% Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	1.499.821	1,63
20.200.000	3,00% France 03 - 12.07.2008	20.154.752	21,92
10.500.000	3,00% France 04 - 12.01.2010	10.348.380	11,25
		37.958.711	41,27
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		37.958.711	41,27

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**

<b>Euro</b>			
10.000.000	4,51% Belgium 07 - 22.06.2011	10.038.317	10,92
		10.038.317	10,92

<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		10.038.317	10,92
---	--	------------	-------

**WERTPAPIER**

<b>Euro</b>			
1.500.000	Abbey National Treasury Services 08 - 30.06.2008	1.488.553	1,62
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	1.487.197	1,62
1.500.000	BMW Finance 08 - 07.05.2008	1.498.924	1,63
1.500.000	Danske Bank 08 - 08.05.2008	1.498.800	1,63
1.500.000	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	1.481.452	1,61
1.500.000	Fortis Banque Luxemburg 08 - 12.05.2008	1.498.041	1,63
1.500.000	ING Bank 08 - 07.07.2008	1.487.415	1,62
1.500.000	Legal & General Finance 08 - 20.05.2008	1.496.608	1,63
1.500.000	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	1.487.821	1,62
1.500.000	Nordea Bank 08 - 16.06.2008	1.491.528	1,62
1.500.000	Prudential 08 - 12.05.2008	1.485.900	1,61
1.500.000	Societe Generale 08 - 04.07.2008	1.487.744	1,62
1.500.000	Svenska Handelsbanken 08 - 22.05.2008	1.496.278	1,62
1.500.000	Ulster Bank Finance 08 - 30.06.2008	1.488.406	1,62
1.500.000	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	1.498.776	1,63
		22.373.443	24,33

<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		22.373.443	24,33
------------------------------------	--	------------	-------

<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		70.370.471	76,52
--	--	------------	-------

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V150 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
1.500.000	0,00% National Australia Bank 08 - 31.07.2008	1.483.020	1,61
		1.483.020	1,61
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		1.483.020	1,61
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		1.483.020	1,61
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		71.853.491	78,13
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		32.401	0,03
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		20.084.838	21,84
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		91.970.730	100,00





**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse	übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>				
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Brasilianischer Real</b>				
BRL 23.562.114	10,00%	Brazil 07 - 01.01.2017	7.687.686	0,79
			7.687.686	0,79
<b>Ägyptisches Pfund</b>				
EGP 9.617.189	8,75%	Egypt 07 - 18.07.2012	1.156.476	0,12
			1.156.476	0,12
<b>Euro</b>				
179.580	6,88%	AGCO 04 - 15.04.2014	174.425	0,02
6.700.000	4,13%	American General Finance 06 - 29.11.2013	5.739.304	0,59
115.931	8,88%	Ardagh Glass Finance 03 - 01.07.2013	116.222	0,01
261.413	6,25%	Chesapeake Energy 06 - 15.01.2017	249.650	0,03
170.487	9,75%	FMG Finance 06 - 01.09.2013	178.159	0,02
4.200.038	5,75%	Ford Motor Credit 03 - 12.01.2009	4.162.710	0,43
60.000.000	3,00%	France 03 - 12.07.2008	59.865.600	6,14
294.374	5,38%	GMAC 04 - 06.06.2011	220.268	0,02
7.817.000	5,13%	Goldman Sachs Group 07 - 16.10.2014	7.455.664	0,76
31.615.000	5,00%	KPN 07 - 13.11.2012	30.940.581	3,18
16.250.000	5,50%	Morgan Stanley 07 - 02.10.2017	15.012.046	1,54
247.774	8,75%	NTL Cable 05 - 15.04.2014	235.695	0,02
2.836.389	6,88%	OI European Group 07 - 31.03.2017	2.793.844	0,29
32.250.000	4,63%	OTE 06 - 20.05.2016	29.594.430	3,04
87.176	9,63%	Safilo Capital International 03 - 15.05.2013	87.129	0,01
10.000.000	5,88%	Standard Chartered Bank 07 - 26.09.2017	9.734.804	1,00
220.496	6,13%	Stena 07 - 01.02.2017	185.217	0,02
131.843	6,38%	Tereos Europe 07 - 15.04.2014	112.730	0,01
113.658	6,38%	TRW Automotive 07 - 15.03.2014	101.724	0,01
2.240.000	5,75%	UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	2.280.548	0,23
3.159.121	9,75%	Wind Acquisition Finance 05 - 01.12.2015	3.305.230	0,34
5.050.000	6,63%	WPP Group - 12.05.2016	5.039.294	0,52
			177.585.274	18,23
<b>Malaysischer Ringgit</b>				
MYR 9.617.189	3,76%	Malaysia 05 - 28.04.2011	1.974.612	0,20
			1.974.612	0,20
<b>Neuer Russischer Rubel</b>				
RUB 32.880.365	8,38%	Red Arrow International Leasing 06 - 30.06.2012	891.375	0,09
			891.375	0,09
<b>Türkische Lira</b>				
TRY 3.366.016	10,00%	Turkey 07 - 15.02.2012	1.904.360	0,20
TRY 18.032.230	16,00%	Turkey 07 - 07.03.2012	8.689.777	0,89
			10.594.137	1,09
<b>US-Dollar</b>				
USD 126.160	7,50%	Advanced Medical Optics 07 - 01.05.2017	73.740	0,01
USD 112.521	7,75%	AK Steel 03 - 15.06.2012	74.170	0,01
USD 279.598	6,50%	Allied Waste North America 04 - 15.11.2010	182.056	0,02
USD 23.081.254	1,33%	Argentina 05 - 31.12.2038	5.459.238	0,56
USD 4.789.600	8,28%	Argentina 05 - 31.12.2033	2.482.606	0,26

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse	übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>				
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>				
USD 6.010.743	7,00%	Argentina 07 - 17.04.2017	2.688.986	0,28
USD 212.540	8,75%	ArvinMeritor 02 - 01.03.2012	134.467	0,01
USD 204.584	7,00%	AutoNation 06 - 15.04.2014	123.849	0,01
USD 215.723	7,00%	Belden 07 - 15.03.2017	138.040	0,01
USD 149.346	8,00%	Bombardier 06 - 15.11.2014	102.640	0,01
USD 117.068	7,50%	Bristow Group 08 - 15.09.2017	78.012	0,01
USD 1.987.536	8,75%	CCO Holdings 04 - 15.11.2013	1.180.853	0,12
USD 36.371	10,88%	Charter Communications 08 - 15.09.2014	24.821	0,00
USD 235.272	9,00%	Citizens Communications 02 - 15.08.2031	140.160	0,01
USD 202.311	8,13%	Constellation Brands 02 - 15.01.2012	133.031	0,01
USD 114.794	7,25%	Constellation Brands 06 - 01.09.2016	74.654	0,01
USD 3.100.000	8,13%	CSC Holdings 97 - 15.08.2009	2.035.937	0,21
USD 7.580.047	8,13%	CSC Holdings 99 - 15.07.2009	4.978.225	0,51
USD 178.443	7,88%	Domtar 07 - 15.10.2011	117.480	0,01
USD 82.288	9,75%	DR Horton 00 - 15.09.2010	52.986	0,01
USD 8.050.000	6,00%	DR Horton 06 - 15.04.2011	4.854.934	0,50
USD 6.437.564	5,80%	Ford Motor Credit 99 - 12.01.2009	4.069.892	0,42
USD 6.819	6,63%	Ford Motor Credit 05 - 16.06.2008	4.356	0,00
USD 159.121	8,00%	Forest Oil 02 - 15.12.2011	108.464	0,01
USD 3.606.446	8,20%	Gabon 07 - 12.12.2017	2.442.962	0,25
USD 485.319	7,20%	General Motors 01 - 15.01.2011	276.653	0,03
USD 1.081.934	7,50%	Georgia 08 - 15.04.2013	701.098	0,07
USD 4.551.239	8,50%	Indonesia 05 - 12.10.2035	3.221.575	0,33
USD 1.442.578	6,63%	Indonesia 07 - 17.02.2037	829.536	0,09
USD 1.202.149	11,25%	Industrias Metalurgicas Pescarmona 07 - 22.10.2014	700.719	0,07
USD 227.316	6,38%	KB Home 04 - 15.08.2011	139.435	0,01
USD 132.980	8,38%	Key Energy Services 07 - 01.12.2014	88.830	0,01
USD 10.668.261	7,63%	L-3 Communications 02 - 15.06.2012	7.057.813	0,72
USD 44.781	6,63%	Lamar Media 08 - 15.08.2015	27.254	0,00
USD 292.101	8,38%	MGM Mirage 01 - 01.02.2011	187.617	0,02
USD 9.178.000	6,00%	MGM Mirage 03 - 01.10.2009	5.909.785	0,61
USD 110.248	6,75%	MGM Mirage 06 - 01.04.2013	65.502	0,01
USD 42.053	6,88%	MGM Mirage 06 - 01.04.2016	23.770	0,00
USD 162.531	12,00%	NewPage 05 - 01.05.2013	111.179	0,01
USD 152.756	10,00%	NewPage 07 - 01.05.2012	105.229	0,01
USD 188.672	7,38%	Nextel Communications 05 - 01.08.2015	97.013	0,01
USD 503.505	8,25%	OPTI Canada 08 - 15.12.2014	335.529	0,03

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 9.000.000	7,35% Owens-Illinois 98 - 15.05.2008	5.780.718	0,59
USD 4.813.403	9,50% Philippines 05 - 02.02.2030	4.077.125	0,42
USD 300.057	8,88% Qwest 05 - 15.03.2012	204.291	0,02
USD 144.346	6,75% Reliant Energy 04 - 15.12.2014	96.190	0,01
USD 234.135	9,63% Rogers Wireless Communications 01 - 01.05.2011	168.080	0,02
USD 115.931	8,25% Shaw Communications 00 - 11.04.2010	77.814	0,01
USD 67.058	8,63% Sierra Pacific Resources 04 - 15.03.2014	45.282	0,00
USD 181.853	6,75% Southern Star Central 08 - 01.03.2016	113.008	0,01
USD 152.302	7,50% Southwestern Energy 08 - 01.02.2018	104.182	0,01
USD 92.063	7,63% SPX 07 - 15.12.2014	61.867	0,01
USD 259.140	6,50% Trinity Industries 04 - 15.03.2014	166.030	0,02
USD 134.116	6,50% United Rentals North America 04 - 15.02.2012	81.190	0,01
USD 4.044.028	9,38% Venezuela 04 - 13.01.2034	2.344.232	0,24
USD 3.053.458	7,00% Venezuela 07 - 31.03.2038	1.353.747	0,14
USD 153.438	8,25% Visteon 00 - 01.08.2010	87.220	0,01
USD 80.152	7,25% Whiting Petroleum 04 - 01.05.2012	51.868	0,01
USD 219.587	7,00% Whiting Petroleum 06 - 01.02.2014	142.099	0,01
USD 76.151	7,25% Williams Partners LP/ Williams Partners Finance 07 - 01.02.2017	50.746	0,01
		66.640.785	6,84
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>266.530.345</b>	<b>27,36</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Australischer Dollar</b>			
AUD 1.558.000	8,05% ABN Amro Bank 06 - 17.05.2018	862.750	0,09
		862.750	0,09
<b>Euro</b>			
14.577.000	4,68% ABN Amro Bank 05 - 08.06.2015	13.830.131	1,42
4.850.000	4,63% ABN Amro Bank 06 - 31.05.2018	4.324.389	0,44
5.130.000	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	4.146.115	0,43
81.834	7,47% Avis Finance 06 - 31.07.2013	69.968	0,01
5.000.000	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	4.576.362	0,47
21.950.000	4,48% Banco Espirito Santo 07 - 08.05.2013	21.053.258	2,16
15.300.000	4,82% Banco Espirito Santo 07 - 26.06.2014	14.586.169	1,50
13.800.000	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	12.444.316	1,28
115.931	7,59% Belvedere 06 - 15.05.2013	99.121	0,01
5.050.000	1,00% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	4.504.608	0,46
5.150.000	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	4.155.782	0,43

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Euro (Fortsetzung)</b>			
9.400.000	4,74% Corp Andina de Fomento 06 - 16.11.2011	9.420.899	0,97
6.729.102	6,25% Corral Finans 07 - 15.04.2010	5.627.211	0,58
3.547.000	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	3.163.559	0,32
5.300.000	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	4.586.559	0,47
5.300.000	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	4.516.211	0,46
14.700.000	5,01% Fortis Bank 07 - 17.01.2017	13.493.167	1,38
2.700.000	4,57% GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	2.396.179	0,25
5.100.000	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	4.781.641	0,49
15.900.000	4,72% Goldman Sachs Group 06 - 23.05.2016	14.545.174	1,49
3.099.000	5,13% HBOS 03 - 29.10.2049	2.543.943	0,26
7.300.000	4,88% HBOS 04 - 29.03.2049	6.172.552	0,63
1.950.000	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	1.565.583	0,16
12.250.000	4,90% HBOS Treasury Services 06 - 24.10.2013	11.375.490	1,17
3.496.000	5,38% Henkel 05 - 25.11.2104	3.148.999	0,32
20.950.000	4,79% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	19.979.649	2,05
3.200.000	5,19% International Lease Finance 04 - 06.07.2010	3.096.563	0,32
1.049.000	7,38% Linde Finance 06 - 14.07.2066	1.054.077	0,11
5.800.000	5,63% Lloyds TSB Bank 08 - 05.03.2018	5.801.401	0,60
9.950.000	5,00% Nomura Europe Finance 06 - 25.10.2011	9.558.657	0,98
115.931	10,35% Nordic Telephone Holdings 06 - 01.05.2016	115.983	0,01
10.000.000	7,09% Royal Bank of Scotland 07 - 29.10.2049	9.637.767	0,99
8.098.000	5,37% Santander Central Hispano Issuances 01 - 28.03.2011	7.900.996	0,81
153.438	5,59% SGL Carbon 07 - 15.05.2015	141.163	0,01
17.000.000	5,02% Standard Chartered Bank 06 - 28.03.2018	15.071.945	1,55
3.735.959	12,75% TIM Hellas Telecommunications 06 - 15.07.2015	2.166.856	0,22
18.941.000	4,89% Volkswagen Bank 06 - 07.07.2010	18.728.866	1,92
		264.381.309	27,13
<b>US-Dollar</b>			
USD 36.064.459	0,00% Argentina 05 - 15.12.2035	2.721.802	0,28
USD 16.913.947	1,32% Argentina Government International Bond 05 - 15.12.2035	1.276.504	0,13
USD 10.780.000	3,29% BNP Paribas 05 - 23.11.2015	6.681.024	0,69
USD 4.808.595	10,00% Equator 00 - 15.08.2030	3.111.734	0,32
USD 12.400.000	3,01% Macquarie Bank 05 - 18.09.2015	7.847.758	0,81



**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 7.000.000	2,88% Nomura Europe Finance 06 - 05.07.2011	4.490.044	0,46
USD 1.100.000	2,94% Pillar Funding 04 - 15.06.2011	694.053	0,07
USD 16.240.000	2,92% Royal Bank of Scotland 06 - 11.04.2016	9.691.429	0,99
USD 7.193.218	6,08% Rural Cellular 07 - 01.06.2013	4.689.522	0,48
USD 17.168.000	3,29% Standard Chartered Bank 05 - 09.06.2016	10.445.548	1,07
		51.649.418	5,30

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN	316.893.477	32,52
<b>INSGESAMT</b>		

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

2.762	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	2.762	0,00
		2.762	0,00

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN	2.762	0,00
<b>INSGESAMT</b>		

**WERTPAPIER**
**Euro**

15.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08 - 08.05.2008	14.987.508	1,54
15.000.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 07 - 19.05.2008	14.967.622	1,54
15.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 13.05.2008	14.978.399	1,54
15.000.000	Danske Bank 08 - 24.07.2008	14.844.443	1,52
15.000.000	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	14.814.518	1,52
6.000.000	Legal & General Finance 08 - 28.07.2008	5.931.017	0,61
15.000.000	Natixis 08 - 02.06.2008	14.940.159	1,53
15.000.000	Nordea Bank 08 - 16.06.2008	14.914.318	1,53
15.000.000	Procter & Gamble 08 - 28.07.2008	14.828.258	1,52
15.000.000	Prudential 08 - 24.07.2008	14.834.697	1,52
15.000.000	UniCredito Italiano 08 - 16.06.2008	14.913.939	1,53
		154.954.878	15,90

WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT	154.954.878	15,90
-----------------------------	-------------	-------

OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT	738.381.462	75,78
---	-------------	-------

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>US-Dollar</b>			
USD 113.658	11,00% Allison Transmission 07 - 01.11.2015	72.090	0,01
USD 250.047	8,13% American Real Estate Partners 04 - 01.06.2012	157.795	0,02
USD 8.354.594	7,13% American Real Estate Partners 06 - 15.02.2013	5.030.744	0,52
USD 486.456	7,13% Amkor Technology 04 - 15.03.2011	307.374	0,03
USD 146.619	8,63% Baldor Electric 07 - 15.02.2017	96.528	0,01
USD 199.811	7,50% Bio-Rad Laboratories 03 - 15.08.2013	129.301	0,01
USD 114.794	7,25% Cascades 03 - 15.02.2013	68.203	0,01
USD 185.262	7,50% Century Aluminum 05 - 15.08.2014	118.994	0,01
USD 4.888.672	10,25% Charter Communications Holdings II 04 - 15.09.2010	3.037.954	0,31
USD 68.195	10,25% Charter Communications Holdings II 06 - 15.09.2010	42.269	0,00
USD 314.832	7,38% CHC Helicopter 04 - 01.05.2014	205.251	0,02
USD 190.945	8,00% Chukchansi Economic Development Authority 05 - 15.11.2013	109.767	0,01
USD 277.325	6,00% Church & Dwight 05 - 15.12.2012	176.345	0,02
USD 59.102	7,50% Compagnie Generale de Geophysique-Veritas 05 - 15.05.2015	39.385	0,00
USD 320.515	7,75% Compagnie Generale de Geophysique-Veritas 07 - 15.05.2017	213.588	0,02
USD 172.760	8,00% Complete Production Services 07 - 15.12.2016	111.796	0,01
USD 193.218	7,50% Couche-Tard US 04 - 15.12.2013	125.346	0,01
USD 554.101	5,75% Echostar DBS 04 - 01.10.2008	356.264	0,04
USD 463.724	7,75% El Paso Performance-Linked Trust 06 - 15.07.2011	309.674	0,03
USD 273.916	6,25% Flextronics International 05 - 15.11.2014	167.580	0,02
USD 15.912	10,63% FMG Finance 06 - 01.09.2016	11.677	0,00
USD 2.776.151	9,75% Ford Motor Credit 07 - 15.09.2010	1.733.200	0,18
USD 172.760	7,63% FTI Consulting 06 - 15.06.2013	115.680	0,01
USD 45.463	7,75% FTI Consulting 07 - 01.10.2016	30.515	0,00
USD 288.691	7,13% Glatfelter 06 - 01.05.2016	183.573	0,02
USD 288.236	8,00% GSC Holdings 06 - 01.10.2012	198.094	0,02
USD 9.089.837	8,75% HCA 00 - 01.09.2010	6.028.169	0,62
USD 94.336	9,25% HCA Inc/DE 07 - 15.11.2016	65.288	0,01
USD 430.582	8,14% Homer City Funding 01 - 01.10.2019	288.317	0,03
USD 8.972.770	11,25% Intelsat Bermudas 07 - 15.06.2016	5.871.288	0,60



**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 153.438	8,25% Intelsat Subsidiary Holding 06 - 15.01.2013	99.909	0,01
USD 144.346	8,25% Jefferson Smurfit 03 - 01.10.2012	84.833	0,01
USD 268.233	9,88% Koppers 04 - 15.10.2013	183.485	0,02
USD 163.667	6,63% Lamar Media 06 - 15.08.2015	99.605	0,01
USD 157.985	6,50% LIN Television 04 - 15.05.2013	98.176	0,01
USD 38.644	6,50% LIN Television 05 - 15.05.2013	24.014	0,00
USD 131.843	7,63% Mandalay Resort Group 93 - 15.07.2013	76.638	0,01
USD 258.685	6,63% Massey Energy 04 - 15.11.2010	168.646	0,02
USD 162.485	8,75% Methanex 02 - 15.08.2012	112.453	0,01
USD 5.201.449	7,38% Neenah Paper 05 - 15.11.2014	3.023.516	0,31
USD 182.989	8,38% Nell AF 05 - 15.08.2015	85.800	0,01
USD 206.857	7,13% NewMarket 07 - 15.12.2016	130.208	0,01
USD 127.297	8,88% Nordic Telephone Company Holdings 06 - 01.05.2016	84.011	0,01
USD 229.589	7,75% NSG Holdings 07 - 15.12.2025	144.516	0,02
USD 3.410	8,75% NTL Cable 05 - 15.04.2014	2.130	0,00
USD 351.203	6,75% Petroplus Finance 07 - 01.05.2014	213.172	0,02
USD 383.709	7,13% PHI 06 - 15.04.2013	231.670	0,02
USD 292.283	10,38% Pokagon Gaming Authority 06 - 15.06.2014	201.344	0,02
USD 157.985	7,25% Qwest Communications International 05 - 15.02.2011	101.220	0,01
USD 160.258	7,50% Qwest Communications International 06 - 15.02.2014	101.647	0,01
USD 10.497.542	8,88% Radio One 01 - 01.07.2011	5.731.203	0,59
USD 159.348	9,00% Reichhold Industries 06 - 15.08.2014	102.862	0,01
USD 4.762.550	6,88% RH Donnelley 05 - 15.01.2013	1.973.052	0,20
USD 150.028	6,88% RH Donnelley - A - 06 - 15.01.2013	62.154	0,01
USD 113.658	8,88% RH Donnelley - A - 07 - 15.10.2017	47.452	0,01
USD 285.281	7,50% Sabine Pass 07 - 30.11.2016	168.578	0,02
USD 455.768	7,20% Shaw Communications 01 - 15.12.2011	302.987	0,03
USD 178.443	8,00% Sinclair Broadcast Group 02 - 15.03.2012	116.477	0,01
USD 21.595	8,38% Smurfit-Stone Container Enterprises 02 - 01.07.2012	12.761	0,00
USD 178.443	6,75% Southern Star Central 06 - 01.03.2016	110.889	0,01
USD 205.039	6,75% Speedway Motorsports 03 - 01.06.2013	129.392	0,01
USD 351.203	9,75% Stallion Oilfield Services 07 - 01.02.2015	188.922	0,02

**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 180.716	6,00% Station Casinos 04 - 01.04.2012	98.518	0,01
USD 10.978.443	6,50% Station Casinos 04 - 01.02.2014	4.653.974	0,48
USD 189.354	9,13% Turning Stone Resort Casino Enterprise 06 - 15.09.2014	120.406	0,01
USD 152.302	8,25% Valassis Communications 07 - 01.03.2015	87.552	0,01
USD 7.956	9,13% Virgin Media Finance 06 - 15.08.2016	4.957	0,00
USD 186.399	11,00% West 07 - 15.10.2016	107.004	0,01
USD 278.235	8,38% Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	197.459	0,02
USD 451.904	6,88% Westinghouse Air Brake Technologies 04 - 31.07.2013	288.082	0,03
USD 104.565	10,75% Wind Acquisition Finance 05 - 01.12.2015	72.703	0,01
		45.246.426	4,64
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>45.246.426 4,64</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
3.566.305	4,50% Granite Master 05 - 20.12.2054	3.501.376	0,36
644.444	4,81% Granite Mortgages 04 - 20.03.2044	637.664	0,07
2.798.119	4,88% Interstar Millennium Trust 05 - 20.01.2038	2.779.652	0,29
4.488.158	4,52% Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	4.433.017	0,45
2.899.736	4,87% Paragon Mortgages 06 - 15.10.2041	2.865.980	0,29
9.200.000	4,50% Permanent Financing 05 - 10.09.2032	9.050.058	0,93
		23.267.747	2,39
<b>US-Dollar</b>			
USD 128.433	7,32% Builders FirstSource 05 - 15.02.2012	61.870	0,01
USD 80.697	7,13% Cablevision Systems 05 - 01.04.2009	52.480	0,01
USD 8.125.000	8,24% Chukchansi Economic Development Authority 05 - 15.11.2012	4.501.132	0,46
USD 2.440.353	4,21% Corral Finans 07 - 15.04.2010	1.348.001	0,14
USD 3.652.000	3,27% Credit Suisse First Boston USA 05 - 15.08.2010	2.303.816	0,23
USD 202.311	7,82% Harland Clarke Holdings 07 - 15.05.2015	94.210	0,01
USD 232.999	0,00% KI Holdings 05 - 15.11.2014	131.697	0,01
USD 14.300.000	3,19% Morgan Stanley 05 - 15.10.2015	8.267.924	0,85
USD 4.260.272	6,05% Qwest 06 - 15.06.2013	2.633.767	0,27
		19.394.897	1,99
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>42.662.644 4,38</b>
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>			<b>87.909.070 9,02</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**ARBF V300 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
2.420.249	12,27% Asset Repackaging Trust 06 - 21.12.2011	2.312.964	0,24
5.531.000	6,38% Goldman Sachs Group 08 - 02.05.2018	5.534.352	0,57
15.000.000	0,00% National Australia Bank 08 - 31.07.2008	14.830.203	1,52
15.000.000	0,00% Societe Generale 08 - 24.07.2008	14.838.115	1,52
		37.515.634	3,85
<b>US-Dollar</b>			
USD 6.443.517	8,50% Electricidad de Caracas Finance 08 - 10.04.2018	3.290.253	0,34
USD 1.442.578	9,50% TGI International 07 - 03.10.2017	990.504	0,10
USD 1.461.813	9,13% VIP Finance Ireland 08 - 30.04.2018	941.414	0,10
		5.222.171	0,54
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		42.737.805	4,39
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		42.737.805	4,39
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		869.028.337	89,19
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		4.017.232	0,41
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		101.313.703	10,40
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		974.359.272	100,00

**Aufstellung der Anlagen -**
**Asia Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
3.000.000	6,75% Citic Resources Finance 07 - 15.05.2014	2.857.500	2,91
1.500.000	7,13% Excelcomindo Finance 06 - 18.01.2013	1.485.000	1,51
1.000.000	7,00% Hanarotelecom 05 - 01.02.2012	1.032.500	1,05
1.230.000	7,45% Hutchison Whampoa International 03 - 24.11.2033	1.333.670	1,36
EUR 1.270.000	6,38% Petronas Capital 02 - 22.05.2009	2.006.889	2,04
4.300.000	7,38% Xinao Gas Holdings 05 - 05.08.2012	4.332.250	4,41
		13.047.809	13,28
<b>Finanzinstitute</b>			
2.500.000	8,88% Lippo Karawaci Finance 06 - 09.03.2011	2.421.095	2,46
6.000.000	9,50% Matahari Finance 06 - 06.10.2009	5.994.048	6,10
2.500.000	8,38% MGTI Finance 04 - 15.09.2010	2.534.318	2,58
2.000.000	7,75% Oversea-Chinese Banking 01 - 06.09.2011	2.178.441	2,22
		13.127.902	13,36
<b>Regierung</b>			
3.000.000	7,50% Indonesia 05 - 15.01.2016	3.218.835	3,28
1.000.000	6,63% Indonesia 07 - 17.02.2037	895.275	0,91
KR- 3.000.000.000 W	5,50% Korea 07 - 10.09.2017	3.096.007	3,15
JPY 230.000.000	0,98% Korea Development Bank 03 - 25.06.2008	2.198.670	2,24
2.600.000	9,50% Philippines 05 - 02.02.2030	3.428.750	3,49
4.151.000	7,50% Philippines 06 - 25.09.2024	4.597.938	4,68
5.150.000	6,38% Philippines 07 - 15.01.2032	5.034.125	5,13
		22.469.600	22,88
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		48.645.311	49,52
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
3.700.000	7,75% Bank Internasional Indonesia 05 - 28.04.2015	3.838.750	3,91
750.000	6,37% Canara Bank 06 - 28.11.2021	708.312	0,72
5.000.000	7,38% PT Bank Lippo 06 - 22.11.2016	5.237.500	5,33
9.750.000	6,84% Public Bank 06 - 22.08.2036	9.358.534	9,53
2.000.000	6,62% SBB Capital 05 - 29.11.2049	1.928.326	1,96
900.000	7,27% Standard Chartered First Bank Korea 04 - 03.03.2034	918.300	0,93

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Asia Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
9.900.000	5,80% UOB Cayman 05 - 31.12.2049	9.388.982	9,56
2.500.000	6,21% Woori Bank 07 - 02.05.2037	2.089.600	2,13
		33.468.304	34,07
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		33.468.304	34,07
INSGESAMT			
OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		82.113.615	83,59

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	----------------------	-----------------------------

**x USD**
**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

4.000.000	7,50% STATS ChipPAC 05 - 19.07.2010	4.140.000	4,21
1.500.000	6,75% STATS ChipPAC 05 - 15.11.2011	1.522.500	1,55
		5.662.500	5,76

**Finanzinstitute**

1.000.000	9,03% Bangkok Bank 99 - 15.03.2029	1.114.950	1,14
		1.114.950	1,14

**ANLEIHEN INSGESAMT**
**AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT**

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	----------------------	-----------------------------

**x USD**
**ANLEIHEN**
**Regierung**

MYR 21.000.000	3,87% Malaysia 06 - 13.04.2010	6.710.161	6,83
		6.710.161	6,83

**ANLEIHEN INSGESAMT**
**SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN**
**DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT\***
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT**
**Aufstellung der Anlagen -**
**EMU Government Bond - Passive Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	----------------------	-----------------------------

**x EUR**
**ANLEIHEN**
**Euro**

3.297.000	5,50% Austria 99 - 15.01.2010	3.380.678	3,61
3.167.000	5,50% Belgium 98 - 28.03.2028	3.458.617	3,69
792.000	4,25% Belgium 03 - 28.09.2013	795.049	0,85
1.719.000	3,75% Belgium 05 - 28.09.2015	1.666.029	1,78
1.225.000	5,00% Finland 98 - 25.04.2009	1.235.290	1,32
5.597.000	4,00% France 98 - 25.04.2009	5.592.690	5,97
1.960.000	5,50% France 98 - 25.04.2029	2.162.194	2,31
1.446.000	5,00% France 01 - 25.10.2011	1.493.096	1,60
405.000	5,75% France 01 - 25.10.2032	463.308	0,49
7.210.000	3,50% France 05 - 25.04.2015	6.934.794	7,41
860.000	3,75% France 05 - 25.04.2021	797.435	0,85
1.990.000	6,25% Germany 94 - 04.01.2024	2.370.789	2,53
3.100.000	5,25% Germany 00 - 04.07.2010	3.196.286	3,41
6.341.000	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	6.495.340	6,94
6.464.000	3,75% Germany 04 - 04.01.2015	6.357.150	6,79
2.672.000	4,25% Germany 07 - 04.07.2039	2.507.191	2,68
4.072.000	5,35% Greece 01 - 18.05.2011	4.203.078	4,49
612.000	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	677.655	0,72
935.000	5,00% Ireland 02 - 18.04.2013	970.680	1,04
3.709.000	4,25% Italy 99 - 01.11.2009	3.720.702	3,97
2.507.000	5,50% Italy 00 - 01.11.2010	2.590.696	2,77
383.000	6,00% Italy 00 - 01.05.2031	436.457	0,47
2.860.000	5,00% Italy 01 - 01.02.2012	2.944.184	3,15
2.995.000	5,25% Italy 02 - 01.08.2017	3.175.539	3,39
4.866.000	4,25% Italy 03 - 01.02.2019	4.748.024	5,07
4.014.000	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	3.417.419	3,65
1.026.000	3,75% Netherlands 04 - 15.07.2014	1.009.040	1,08
4.464.000	4,00% Netherlands 06 - 15.07.2016	4.401.683	4,70
2.196.000	5,85% Portugal 00 - 20.05.2010	2.272.048	2,43
2.192.000	4,75% Spain 98 - 30.07.2014	2.267.076	2,42
1.975.000	6,00% Spain 98 - 31.01.2029	2.275.101	2,43
2.767.000	5,00% Spain 02 - 30.07.2012	2.860.801	3,06
		90.876.119	97,07

**ANLEIHEN INSGESAMT**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT**

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
343.857	4,38% AT&T 07 - 15.03.2013	328.798	0,18
57.309	5,63% Autoroutes du Sud de la France 07 - 04.07.2022	54.206	0,03
254.709	4,75% Cie de Saint-Gobain 07 - 11.04.2017	228.376	0,13
789.598	4,25% Daimler North America 04 - 04.10.2011	777.779	0,43
413.902	4,38% Daimler North America 06 - 21.03.2013	403.358	0,22
891.482	4,13% DaimlerChrysler Holding 06 - 08.09.2009	881.512	0,48
146.458	3,50% Dong Energy 05 - 29.06.2012	138.449	0,08
420.270	4,63% Dong Energy 06 - 21.06.2011	417.396	0,23
165.561	4,63% EDP Finance 06 - 13.06.2016	157.305	0,09
31.839	8,13% France Telecom 03 - 28.01.2033	39.773	0,02
356.593	5,44% Gaz Capital for Gazprom 07 - 02.11.2017	306.012	0,17
159.193	5,13% GIE Suez Alliance 03 - 24.06.2015	161.505	0,09
171.929	5,00% Groupe Auchan 08 - 29.04.2013	171.742	0,09
248.341	5,50% Groupe Danone 08 - 06.05.2015	252.353	0,14
57.310	4,50% Iberdrola International 99 - 25.05.2009	57.177	0,03
127.355	4,88% Iberdrola International 03 - 18.02.2013	126.463	0,07
50.942	4,25% Lafarge 05 - 23.03.2016	44.393	0,03
254.709	4,13% National Grid 06 - 21.03.2013	241.616	0,13
318.386	6,13% NGG Finance 01 - 23.08.2011	327.623	0,18
241.974	4,63% OTE 06 - 20.05.2016	222.049	0,12
127.355	5,38% Telecom Italia 04 - 29.01.2019	114.320	0,06
127.355	7,75% Telecom Italia Finance 03 - 24.01.2033	134.238	0,07
305.651	4,38% Telefonica Emisiones 06 - 02.02.2016	280.537	0,15
509.418	5,13% Telefonica Europe 03 - 14.02.2013	507.956	0,28
19.103	5,88% Telefonica Europe 03 - 14.02.2033	18.836	0,01
445.741	5,38% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	445.872	0,24
127.355	4,38% Veolia Environnement 05 - 11.12.2020	110.330	0,06
222.870	5,38% Vodafone Group 07 - 06.06.2022	208.216	0,11
152.825	6,63% WPP Group - 12.05.2016	152.501	0,08
		<u>7.310.691</u>	<u>4,00</u>
<b>Finanzinstitute</b>			
407.535	3,25% ABN Amro Bank 05 - 21.09.2015	371.511	0,20
1.464.578	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	1.454.254	0,80
509.418	4,13% Aegon 04 - 08.12.2014	469.980	0,26
89.148	4,00% Allianz Finance II 06 - 23.11.2016	82.727	0,05

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
235.606	5,00% Allianz Finance II 08 - 06.03.2013	238.465	0,13
152.826	4,13% American General Finance 06 - 29.11.2013	130.912	0,07
318.387	3,50% ASIF III 04 - 11.03.2009	312.653	0,17
2.407.001	4,25% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 15.07.2014	2.349.899	1,28
700.450	3,50% Banco Espanol de Credito 05 - 27.01.2015	646.692	0,35
1.808.435	3,75% Banco Sabadell 04 - 26.01.2011	1.759.981	0,96
859.643	4,00% Berlin-Hannover Hypothekbank 07 - 24.01.2014	843.241	0,46
2.598.033	4,88% Caixa d'Estalvis de Catalunya 07 - 29.06.2017	2.551.352	1,40
318.387	5,25% Caterpillar International Finance 08 - 09.05.2011	319.529	0,18
1.782.964	3,25% Cedula TDA 03 - 19.06.2010	1.726.934	0,94
254.709	3,50% Cedula TDA 05 - 20.06.2017	222.709	0,12
57.310	5,00% CIT Group 04 - 13.05.2014	42.761	0,02
445.741	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	443.204	0,24
254.709	6,50% Commerzbank 00 - 12.07.2010	261.454	0,14
967.895	4,75% Compagnie de Financement Foncier 07 - 25.06.2015	979.472	0,54
1.057.043	3,25% Depfa ACS Bank 05 - 15.02.2012	1.014.520	0,55
152.826	5,79% Dresdner Funding Trust II 99 - 30.06.2011	151.640	0,08
955.159	4,25% Eurohypo 07 - 20.11.2012	948.339	0,52
89.148	2,75% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	85.404	0,05
602.005	5,13% Goldman Sachs Group 07 - 16.10.2014	574.178	0,31
955.159	2,75% Hypothekbank in Essen 05 - 27.02.2009	941.395	0,52
509.418	3,75% Hypothekbank in Essen 06 - 28.09.2012	497.371	0,27
229.238	4,00% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	217.125	0,12
636.773	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 - 04.07.2015	606.017	0,33
1.069.778	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06 - 04.07.2021	950.801	0,52
2.712.652	4,63% La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 07 - 04.06.2019	2.594.862	1,42
1.273.546	3,50% Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 09.02.2015	1.210.696	0,66
89.148	4,00% Landesbank Baden-Wuerttemberg 07 - 08.02.2011	88.313	0,05



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
63.677	3,63% Landwirtschaftliche Rentenbank 03 - 15.06.2010	62.795	0,03
89.148	4,00% Lehman Brothers Holdings 06 - 04.05.2011	83.257	0,05
140.090	4,00% Morgan Stanley 05 - 17.11.2015	120.092	0,07
235.606	3,75% Morgan Stanley 06 - 01.03.2013	211.469	0,12
38.206	4,38% New York Life Global Funding 07 - 19.01.2017	35.055	0,02
22.160	3,00% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	20.897	0,01
254.709	4,25% Nordea Hypotek 07 - 23.11.2010	253.156	0,14
44.574	3,96% Permanent Financing 04 - 10.03.2011	42.615	0,02
1.069.778	5,38% Standard Chartered Bank 99 - 06.05.2009	1.066.922	0,58
114.110	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	116.175	0,06
433.006	4,13% Volkswagen Leasing 06 - 31.05.2011	424.314	0,23
222.871	4,38% Wachovia 06 - 01.08.2016	193.891	0,11
		<u>27.719.029</u>	<u>15,15</u>
<b>Regierung</b>			
829.346	6,25% Austria 97 - 15.07.2027	990.080	0,54
3.944.998	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	4.077.629	2,23
6.186.474	5,00% Austria 02 - 15.07.2012	6.410.053	3,50
1.613.863	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	1.446.909	0,79
4.885.538	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	4.582.683	2,50
1.815.596	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	1.902.508	1,04
2.929.155	5,00% France 02 - 25.04.2012	3.033.345	1,66
44.356.036	3,00% France 04 - 12.01.2010	43.715.535	23,89
6.702.014	3,00% France 06 - 12.01.2011	6.553.631	3,58
14.349.517	3,50% France 06 - 12.07.2011	14.164.551	7,74
13.786.145	3,75% France 07 - 25.04.2017	13.277.437	7,26
4.572.611	4,75% Germany 98 - 04.07.2028	4.647.557	2,54
1.298.104	5,25% Germany 00 - 04.07.2010	1.338.423	0,73
305.651	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	340.838	0,19
7.712.412	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	8.015.510	4,38
1.569.033	4,75% Germany 03 - 04.07.2034	1.591.957	0,87
1.146.191	3,25% Germany 04 - 17.04.2009	1.137.675	0,62
1.152.559	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	1.168.026	0,64
114.619	4,25% Germany 07 - 04.07.2039	107.549	0,06
156.903	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	173.736	0,10
9.414.200	4,60% Greece 03 - 20.05.2013	9.539.409	5,21
2.546.616	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	2.322.922	1,27
1.554.917	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	1.542.011	0,84
1.300.056	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	1.551.943	0,85
4.039.140	5,50% Italy 00 - 01.11.2010	4.173.987	2,28
5.536.446	4,25% Italy 03 - 01.08.2013	5.563.436	3,04
11.969.483	3,75% Italy 05 - 01.08.2015	11.586.699	6,33
2.936.334	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	2.499.921	1,37
3.339.800	5,50% Netherlands 98 - 15.01.2028	3.688.374	2,02
4.751.930	5,50% Netherlands 00 - 15.07.2010	4.912.925	2,69
1.972.499	4,25% Netherlands 03 - 15.07.2013	1.993.368	1,09
369.328	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	384.020	0,21
3.832.924	5,75% Spain 01 - 30.07.2032	4.333.504	2,37
		<u>172.768.151</u>	<u>94,43</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Supranationals</b>			
356.593	4,75% European Investment Bank 07 - 15.10.2017	363.521	0,20
598.566	4,13% European Investment Bank 07 - 15.04.2024	557.873	0,30
		<u>921.394</u>	<u>0,50</u>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>208.719.265</b>	<b>114,08</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
194.343	5,38% Henkel 05 - 25.11.2104	175.053	0,10
64.187	7,38% Linde Finance 06 - 14.07.2066	64.497	0,03
203.767	5,25% Siemens Financieringsmaatschappij 06 - 14.09.2066	193.464	0,11
		<u>433.014</u>	<u>0,24</u>
<b>Finanzinstitute</b>			
161.995	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	130.926	0,07
63.677	4,78% AIB UK 1 LP 04 - 29.12.2049	47.842	0,03
267.445	5,50% Allianz 04 - 29.01.2049	254.471	0,14
254.709	4,30% Arena 04 - 17.02.2037	243.149	0,13
267.445	6,90% Assicurazioni Generali 00 - 20.07.2022	282.083	0,15
445.741	4,73% Aviva 04 - 29.11.2049	386.998	0,21
178.296	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	163.190	0,09
188.485	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	169.968	0,09
174.603	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	154.891	0,09
447.269	4,50% BES Finance 04 - 29.12.2049	364.939	0,20
114.619	4,73% BNP Paribas 06 - 29.04.2049	101.719	0,06
165.561	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	147.681	0,08
585.831	5,06% CIT Group 06 - 20.06.2013	456.383	0,25
203.767	3,63% Citigroup 05 - 30.11.2017	177.039	0,10
165.561	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	133.599	0,07
356.593	4,10% Danske Bank 05 - 16.03.2018	315.923	0,17
443.321	6,00% Danske Bank 07 - 20.03.2016	442.123	0,24
114.619	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	102.228	0,06
191.032	5,21% Delphinus 01 - 28.11.2031	188.244	0,10
133.722	5,33% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	124.640	0,07
806.154	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	697.637	0,38
458.476	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	390.675	0,21
611.302	4,58% Fortis Bank 05 - 14.02.2018	546.030	0,30
401.167	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	376.125	0,21
840.540	7,63% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	812.175	0,44





**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
305.651	5,00% Hannover Finance 05 - 29.06.2049	279.551	0,15
171.929	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	138.035	0,08
534.889	8,03% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	561.859	0,31
280.180	5,37% HSBC Capital Funding 03 - 24.12.2049	263.443	0,14
547.625	4,99% HSBC Finance 06 - 05.04.2013	514.634	0,28
547.625	4,71% Lehman Brothers Holdings 06 - 19.05.2016	468.054	0,26
286.548	5,63% Lloyds TSB Bank 99 - 15.07.2049	282.336	0,15
254.709	7,38% Lloyds TSB Capital 00 - 29.12.2049	260.400	0,14
573.096	6,63% National Westminster Bank 99 - 29.10.2049	566.313	0,31
318.386	4,75% Santander Issuances 07 - 29.05.2019	300.867	0,17
38.206	6,38% Solvay Finance 06 - 02.06.2104	36.235	0,02
458.476	5,02% Standard Chartered Bank 06 - 28.03.2018	406.478	0,22
197.400	4,00% Svenska Handelsbanken 06 - 20.04.2016	190.290	0,10
197.400	8,05% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	203.924	0,11
547.625	4,48% Wachovia 07 - 13.02.2014	506.501	0,28
		12.189.598	6,66

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN	12.622.612	6,90
INSGESAMT		

OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT	221.341.877	120,98
---	-------------	--------

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	---------------------	-----------------------------

**x EUR**
**ANLEIHEN**

<b>Finanzinstitute</b>			
267.445	4,13% Wells Fargo 06 - 03.11.2016	243.298	0,13
		243.298	0,13

ANLEIHEN INSGESAMT	243.298	0,13
--------------------	---------	------

SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT	243.298	0,13
--	---------	------

GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN	221.585.175	121,11
------------------------------	-------------	--------

DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*	(132.085)	(0,07)
---------------------------------------	-----------	--------

NETTOVERBINDLICHKEITEN	(38.498.196)	(21,04)
------------------------	--------------	---------

<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>182.954.894</b>	<b>100,00</b>
--------------------------------	--------------------	---------------

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Credit Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
2.270.563	4,38% AT&T 07 - 15.03.2013	2.171.125	0,53
378.427	5,63% Autoroutes du Sud de la France 07 - 04.07.2022	357.936	0,09
1.681.899	4,75% Cie de Saint-Gobain 07 - 11.04.2017	1.508.013	0,37
5.213.886	4,25% Daimler North America 04 - 04.10.2011	5.135.840	1,24
2.733.085	4,38% Daimler North America 06 - 21.03.2013	2.663.456	0,65
5.886.645	4,13% DaimlerChrysler Holding 06 - 08.09.2009	5.820.812	1,41
967.092	3,50% Dong Energy 05 - 29.06.2012	914.206	0,22
2.775.133	4,63% Dong Energy 06 - 21.06.2011	2.756.153	0,67
1.093.234	4,63% EDP Finance 06 - 13.06.2016	1.038.718	0,25
210.237	8,13% France Telecom 03 - 28.01.2033	262.632	0,06
2.354.658	5,44% Gaz Capital for Gazprom 07 - 02.11.2017	2.020.663	0,49
1.051.187	5,13% GIE Suez Alliance 03 - 24.06.2015	1.066.455	0,26
1.135.282	5,00% Groupe Auchan 08 - 29.04.2013	1.134.046	0,27
1.639.851	5,50% Groupe Danone 08 - 06.05.2015	1.666.341	0,40
378.427	4,50% Iberdrola International 99 - 25.05.2009	377.551	0,09
840.949	4,88% Iberdrola International 03 - 18.02.2013	835.064	0,20
336.380	4,25% Lafarge 05 - 23.03.2016	293.139	0,07
1.681.899	4,13% National Grid 06 - 21.03.2013	1.595.445	0,39
2.102.373	6,13% NGG Finance 01 - 23.08.2011	2.163.361	0,52
1.597.804	4,63% OTE 06 - 20.05.2016	1.466.235	0,36
840.949	5,38% Telecom Italia 04 - 29.01.2019	754.878	0,18
840.949	7,75% Telecom Italia Finance 03 - 24.01.2033	886.401	0,21
2.018.278	4,38% Telefonica Emisiones 06 - 02.02.2016	1.852.443	0,45
3.363.797	5,13% Telefonica Europe 03 - 14.02.2013	3.354.143	0,81
126.142	5,88% Telefonica Europe 03 - 14.02.2033	124.376	0,03
2.943.322	5,38% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	2.944.187	0,71
840.949	4,38% Veolia Environnement 05 - 11.12.2020	728.532	0,18
1.471.661	5,38% Vodafone Group 07 - 06.06.2022	1.374.892	0,33
1.009.139	6,63% WPP Group - 12.05.2016	1.007.000	0,24
		48.274.043	11,68

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN	12.622.612	6,90
INSGESAMT		

OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT	221.341.877	120,98
---	-------------	--------

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	---------------------	-----------------------------

**Finanzinstitute**

2.691.038	3,25% ABN Amro Bank 05 - 21.09.2015	2.453.166	0,59
9.670.917	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	9.602.745	2,32
3.363.797	4,13% Aegon 04 - 08.12.2014	3.103.376	0,75
588.664	4,00% Allianz Finance II 06 - 23.11.2016	546.264	0,13

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Credit Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>			
1.555.756	5,00% Allianz Finance II 08 - 06.03.2013	1.574.635	0,38
1.009.139	4,13% American General Finance 06 - 29.11.2013	864.441	0,21
2.102.373	3,50% ASIF III 04 - 11.03.2009	2.064.517	0,50
15.893.941	4,25% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 15.07.2014	15.516.880	3,76
4.625.221	3,50% Banco Espanol de Credito 05 - 27.01.2015	4.270.241	1,03
11.941.480	3,75% Banco Sabadell 04 - 26.01.2011	11.621.526	2,81
5.676.408	4,00% Berlin-Hannover Hypothekenbank 07 - 24.01.2014	5.568.102	1,35
17.155.365	4,88% Caixa d'Estalvis de Catalunya 07 - 29.06.2017	16.847.120	4,08
2.102.373	5,25% Caterpillar International Finance 08 - 09.05.2011	2.109.921	0,51
11.773.290	3,25% Cedula TDA 03 - 19.06.2010	11.403.315	2,76
1.681.899	3,50% Cedula TDA 05 - 20.06.2017	1.470.593	0,36
378.427	5,00% CIT Group 04 - 13.05.2014	282.359	0,07
2.943.322	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	2.926.567	0,71
1.681.899	6,50% Commerzbank 00 - 12.07.2010	1.726.439	0,42
6.391.214	4,75% Compagnie de Financement Foncier 07 - 25.06.2015	6.467.661	1,57
6.979.879	3,25% Depfa ACS Bank 05 - 15.02.2012	6.699.091	1,62
1.009.139	5,79% Dresdner Funding Trust II 99 - 30.06.2011	1.001.313	0,24
6.307.119	4,25% Eurohypo 07 - 20.11.2012	6.262.087	1,52
588.664	2,75% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	563.939	0,14
3.975.167	5,13% Goldman Sachs Group 07 - 16.10.2014	3.791.417	0,92
6.307.120	2,75% Hypothekenbank in Essen 05 - 27.02.2009	6.216.234	1,50
3.363.797	3,75% Hypothekenbank in Essen 06 - 28.09.2012	3.284.243	0,79
1.513.709	4,00% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	1.433.721	0,35
4.204.746	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 - 04.07.2015	4.001.660	0,97
7.063.974	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06 - 04.07.2021	6.278.339	1,52
17.912.219	4,63% La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 07 - 04.06.2019	17.134.426	4,15
8.409.493	3,50% Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 09.02.2015	7.994.484	1,93
588.664	4,00% Landesbank Baden-Wuerttemberg 07 - 08.02.2011	583.149	0,14

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Credit Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>			
420.475	3,63% Landwirtschaftliche Rentenbank 03 - 15.06.2010	414.648	0,10
588.664	4,00% Lehman Brothers Holdings 06 - 04.05.2011	549.762	0,13
925.044	4,00% Morgan Stanley 05 - 17.11.2015	792.992	0,19
1.555.756	3,75% Morgan Stanley 06 - 01.03.2013	1.396.376	0,34
252.285	4,38% New York Life Global Funding 07 - 19.01.2017	231.476	0,06
146.333	3,00% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	137.994	0,03
1.681.899	4,25% Nordea Hypotek 07 - 23.11.2010	1.671.644	0,40
294.332	3,96% Permanent Financing 04 - 10.03.2011	281.395	0,07
7.063.974	5,38% Standard Chartered Bank 99 - 06.05.2009	7.045.114	1,70
753.491	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	767.130	0,19
2.859.228	4,13% Volkswagen Leasing 06 - 31.05.2011	2.801.837	0,68
1.471.661	4,38% Wachovia 06 - 01.08.2016	1.280.304	0,31
		<b>183.034.643</b>	<b>44,30</b>
<b>Regierung</b>			
2.270.563	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	2.129.811	0,52
19.341.833	5,00% France 02 - 25.04.2012	20.029.822	4,85
95.447.742	3,00% France 04 - 12.01.2010	94.069.477	22,77
2.691.038	3,50% France 06 - 12.07.2011	2.656.350	0,64
11.993.216	3,75% France 07 - 25.04.2017	11.550.666	2,79
2.018.278	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	2.250.622	0,54
20.140.735	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	20.932.266	5,07
7.568.543	3,25% Germany 04 - 17.04.2009	7.512.309	1,82
7.610.591	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	7.712.725	1,87
756.854	4,25% Germany 07 - 04.07.2039	710.172	0,17
2.606.943	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	2.377.949	0,58
2.438.753	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	2.535.766	0,61
		<b>174.467.935</b>	<b>42,23</b>
<b>Supranationals</b>			
2.354.658	4,75% European Investment Bank 07 - 15.10.2017	2.400.409	0,58
3.952.461	4,13% European Investment Bank 07 - 15.04.2024	3.683.754	0,89
		<b>6.084.163</b>	<b>1,47</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>411.860.784</b>	<b>99,68</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
1.283.289	5,38% Henkel 05 - 25.11.2104	1.155.913	0,28
423.838	7,38% Linde Finance 06 - 14.07.2066	425.890	0,10
1.345.519	5,25% Siemens Financieringsmaatschap-pij 06 - 14.09.2066	1.277.482	0,31
		<b>2.859.285</b>	<b>0,69</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
1.069.688	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	864.532	0,21
420.475	4,78% AIB UK 1 LP 04 - 29.12.2049	315.912	0,08
1.765.993	5,50% Allianz 04 - 29.01.2049	1.680.327	0,41
1.681.899	4,30% Arena 04 - 17.02.2037	1.605.567	0,39

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Credit Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
1.765.993	6,90% Assicurazioni Generali 00 - 20.07.2022	1.862.651	0,45
2.943.322	4,73% Aviva 04 - 29.11.2049	2.555.431	0,62
1.177.329	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	1.077.577	0,26
1.244.605	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	1.122.337	0,27
1.152.941	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	1.022.781	0,25
2.953.414	4,50% BES Finance 04 - 29.12.2049	2.409.769	0,58
756.854	4,73% BNP Paribas 06 - 29.04.2049	671.673	0,16
1.093.234	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	975.167	0,24
3.868.367	5,06% CIT Group 06 - 20.06.2013	3.013.597	0,73
1.345.519	3,63% Citigroup 05 - 30.11.2017	1.169.023	0,28
1.093.234	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	882.183	0,21
2.354.658	4,10% Danske Bank 05 - 16.03.2018	2.086.104	0,50
2.927.344	6,00% Danske Bank 07 - 20.03.2016	2.919.435	0,71
756.854	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	675.036	0,16
1.261.424	5,21% Delphinus 01 - 28.11.2031	1.243.016	0,30
882.997	5,33% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	823.026	0,20
5.323.209	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	4.606.643	1,11
3.027.417	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	2.579.709	0,62
4.036.557	4,58% Fortis Bank 05 - 14.02.2018	3.605.549	0,87
2.648.990	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	2.483.631	0,60
5.550.265	7,63% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	5.362.964	1,30
2.018.278	5,00% Hannover Finance 05 - 29.06.2049	1.845.936	0,45
1.135.282	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	911.476	0,22
3.531.987	8,03% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	3.710.071	0,90
1.850.088	5,37% HSBC Capital Funding 03 - 24.12.2049	1.739.567	0,42
3.616.082	4,99% HSBC Finance 06 - 05.04.2013	3.398.235	0,82
3.616.082	4,71% Lehman Brothers Holdings 06 - 19.05.2016	3.090.658	0,75
1.892.136	5,63% Lloyds TSB Bank 99 - 15.07.2049	1.864.323	0,45
1.681.899	7,38% Lloyds TSB Capital 00 - 29.12.2049	1.719.479	0,42
3.784.272	6,63% National Westminster Bank 99 - 29.10.2049	3.739.484	0,91
2.102.373	4,75% Santander Issuances 07 - 29.05.2019	1.986.691	0,48
252.285	6,38% Solvay Finance 06 - 02.06.2104	239.269	0,06

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Credit Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
3.027.417	5,02% Standard Chartered Bank 06 - 28.03.2018	2.684.063	0,65
1.303.471	4,00% Svenska Handelsbanken 06 - 20.04.2016	1.256.522	0,30
1.303.471	8,05% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	1.346.553	0,33
3.616.082	4,48% Wachovia 07 - 13.02.2014	3.344.535	0,81
		<b>80.490.502</b>	<b>19,48</b>
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		83.349.787	20,17
INSGESAMT			
OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		495.210.571	119,85
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
1.765.993	4,13% Wells Fargo 06 - 03.11.2016	1.606.551	0,39
		<b>1.606.551</b>	<b>0,39</b>
ANLEIHEN INSGESAMT		1.606.551	0,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		1.606.551	0,39
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		496.817.122	120,24
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*		(636.483)	(0,15)
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(82.997.739)	(20,09)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>413.182.900</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Government Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Regierung</b>			
1.020.654	6,25% Austria 97 - 15.07.2027	1.218.465	0,82
4.855.002	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	5.018.227	3,39
7.613.526	5,00% Austria 02 - 15.07.2012	7.888.679	5,33
1.986.137	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	1.780.671	1,20
5.589.323	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	5.242.841	3,54
2.234.404	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	2.341.365	1,58
36.798.708	3,00% France 04 - 12.01.2010	36.267.335	24,48
8.247.986	3,00% France 06 - 12.01.2011	8.065.376	5,44
17.158.018	3,50% France 06 - 12.07.2011	16.936.851	11,43
14.731.000	3,75% France 07 - 25.04.2017	14.187.427	9,58
5.627.389	4,75% Germany 98 - 04.07.2028	5.719.622	3,86
1.597.541	5,25% Germany 00 - 04.07.2010	1.647.160	1,11
5.737.730	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	5.963.222	4,03
1.930.967	4,75% Germany 03 - 04.07.2034	1.959.178	1,32
193.097	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	213.812	0,14
11.585.800	4,60% Greece 03 - 20.05.2013	11.739.891	7,92
2.648.183	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	2.415.566	1,63
1.913.594	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	1.897.711	1,28
1.599.944	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	1.909.935	1,29
4.970.860	5,50% Italy 00 - 01.11.2010	5.136.812	3,47
6.813.554	4,25% Italy 03 - 01.08.2013	6.846.770	4,62
14.730.517	3,75% Italy 05 - 01.08.2015	14.259.435	9,63
3.613.666	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	3.076.585	2,08
4.110.200	5,50% Netherlands 98 - 15.01.2028	4.539.182	3,06
5.848.070	5,50% Netherlands 00 - 15.07.2010	6.046.203	4,08
2.427.501	4,25% Netherlands 03 - 15.07.2013	2.453.184	1,66
4.717.076	5,75% Spain 01 - 30.07.2032	5.333.126	3,60
		180.104.631	121,57
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		180.104.631	121,57
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTES ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		180.104.631	121,57
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		180.104.631	121,57
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(43.929)	(0,03)
<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>		(31.907.876)	(21,54)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		148.152.826	100,00

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente

Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Inflation-Linked Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Regierung</b>			
12.583.188	3,00% France 98 - 25.07.2009	12.821.010	5,91
8.654.868	3,40% France 99 - 25.07.2029	10.193.012	4,69
14.643.901	3,00% France 01 - 25.07.2012	15.471.282	7,13
9.743.913	3,15% France 02 - 25.07.2032	11.360.428	5,23
14.153.088	2,50% France 03 - 25.07.2013	14.720.485	6,78
15.965.214	1,60% France 04 - 25.07.2011	15.986.289	7,36
9.694.461	1,60% France 04 - 25.07.2015	9.566.397	4,41
13.110.044	2,25% France 04 - 25.07.2020	13.365.428	6,16
13.017.520	1,00% France 05 - 25.07.2017	11.992.260	5,52
20.619.096	1,25% France 06 - 25.07.2010	20.584.868	9,48
4.720.489	1,80% France 07 - 25.07.2040	4.247.826	1,96
2.798.648	2,10% France 08 - 25.07.2023	2.747.236	1,27
4.053.396	1,50% Germany 06 - 15.04.2016	3.954.169	1,82
3.677.516	2,25% Germany 07 - 15.04.2013	3.769.932	1,74
7.783.930	2,90% Greece 03 - 25.07.2025	8.143.509	3,75
7.262.290	2,30% Greece 07 - 25.07.2030	6.868.964	3,16
15.278.701	2,15% Italy 04 - 15.09.2014	15.523.466	7,15
11.262.368	2,35% Italy 04 - 15.09.2035	10.938.181	5,04
14.868.492	0,95% Italy 05 - 15.09.2010	14.648.512	6,75
12.844.526	2,10% Italy 06 - 15.09.2017	12.800.855	5,90
5.015.967	1,85% Italy 07 - 15.09.2012	5.030.839	2,32
4.860.834	2,60% Italy 07 - 15.09.2023	4.954.818	2,28
		229.689.766	105,81
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		229.689.766	105,81
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTES ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		229.689.766	105,81
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		229.689.766	105,81
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(320.423)	(0,15)
<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>		(12.280.666)	(5,66)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		217.088.677	100,00

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Plus Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse	übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegender Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>				
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
20.000.000	4,28%	AXA - 06.05.2008	19.938.410	1,66
			19.938.410	1,66
<b>Finanzinstitute</b>				
10.000.000	4,68%	Allied Irish Banks 06 - 15.09.2011	9.718.453	0,81
FRF 50.000.000	5,25%	ASIF III Jersey 98 - 20.05.2009	7.601.029	0,64
			17.319.482	1,45
<b>Regierung</b>				
15.000.000	0,00%	France 08 - 30.05.2008	14.949.191	1,25
			14.949.191	1,25
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>52.207.083</b>	<b>4,36</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>				
<b>Finanzinstitute</b>				
7.000.000	4,46%	Abbey National Treasury Services 03 - 14.05.2008	6.998.202	0,59
4.500.000	4,86%	ABN Amro Bank 05 - 21.01.2010	4.476.756	0,37
9.400.000	4,68%	ABN Amro Bank 05 - 08.06.2015	8.918.380	0,75
5.000.000	4,47%	Bank of America 05 - 15.02.2012	4.830.094	0,40
7.000.000	4,54%	Banque Federative du Credit Mutuel 04 - 03.03.2011	6.931.260	0,58
10.000.000	4,49%	Banque Federative du Credit Mutuel 05 - 17.05.2012	9.838.989	0,82
6.400.000	4,39%	Berlin-Hannover Hypothekbank 05 - 02.06.2008	6.400.042	0,54
5.000.000	4,93%	BES Finance 04 - 08.10.2009	4.972.365	0,42
35.000.000	4,71%	BNP Paribas 08 - 04.08.2008	35.000.000	2,92
2.000.000	4,98%	BNP Paribas 06 - 17.10.2016	1.922.569	0,16
4.000.000	4,45%	Citigroup 03 - 10.11.2008	3.977.814	0,33
9.000.000	4,54%	Citigroup 04 - 03.06.2011	8.737.020	0,73
1.000.000	4,50%	Cofinoga 05 - 10.02.2010	994.066	0,08
10.000.000	4,49%	Compagnie Financiere du Credit Mutuel 04 - 09.11.2009	9.981.202	0,83
7.000.000	4,86%	Deutsche Bank 05 - 22.09.2015	6.685.401	0,56
5.593.000	4,69%	Fortis Bank Nederland Holding 05 - 20.06.2008	5.590.634	0,47
7.300.000	4,98%	GE Capital European Funding 04 - 04.05.2011	7.261.015	0,61
3.000.000	5,04%	GE Capital European Funding 04 - 28.07.2014	2.864.038	0,24
10.000.000	4,57%	GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	8.874.738	0,74
10.000.000	4,67%	HSBC France 05 - 13.12.2010	9.946.239	0,83
10.000.000	4,52%	HSBC France 06 - 06.12.2013	9.724.709	0,81
2.000.000	4,75%	International Lease Finance 04 - 12.11.2008	1.991.026	0,17
4.900.000	4,72%	International Lease Finance 05 - 15.08.2011	4.686.183	0,39
1.500.000	4,56%	Merrill Lynch & Co 05 - 08.02.2010	1.437.813	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Plus Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse	übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegender Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>				
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>				
10.000.000	5,08%	Morgan Stanley 05 - 20.07.2012	9.347.403	0,78
5.000.000	4,98%	Natexis 05 - 21.01.2016	4.660.333	0,39
3.000.000	4,43%	Natexis Banques Populaires 05 - 09.02.2009	2.994.069	0,25
2.000.000	5,37%	Santander Central Hispano Issuances 01 - 28.03.2011	1.951.345	0,16
1.000.000	4,90%	Santander International Debt 05 - 25.01.2010	993.633	0,08
3.500.000	4,83%	Santander International Debt SAU 05 - 21.10.2009	3.486.931	0,29
5.000.000	4,40%	Societe Generale 06 - 28.11.2008	4.994.408	0,42
5.000.000	4,52%	UniCredito Italiano 05 - 06.12.2010	4.957.836	0,42
			206.426.513	17,25
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>			<b>206.426.513</b>	<b>17,25</b>
<b>WERTPAPIER</b>				
<b>Unternehmensanleihen</b>				
11.300.000		Carrefour 08 - 09.05.2008	11.289.695	0,94
15.000.000		Carrefour 08 - 18.06.2008	14.914.364	1,24
12.500.000		RATP 08 - 25.06.2008	12.421.391	1,04
10.000.000		SNPE - 11.07.2008	9.910.650	0,83
20.000.000		Suez 08 - 15.05.2008	19.967.624	1,67
30.000.000		Unedic 08 - 20.05.2008	29.935.604	2,50
			98.439.328	8,22
<b>Finanzinstitute</b>				
25.000.000		Abbey National Treasury Services 08 - 07.05.2008	24.982.315	2,09
25.000.000		ABN Amro Bank 08 - 18.06.2008	24.851.705	2,08
15.000.000		Anglo Irish Bank 08 - 08.07.2008	14.866.737	1,24
20.000.000		Anglo Irish Bank 08 - 15.07.2008	19.804.050	1,65
20.000.000		AXA 08 - 15.07.2008	20.000.000	1,67
20.000.000		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08 - 30.06.2008	19.846.312	1,66
15.000.000		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08 - 17.07.2008	14.849.569	1,24
25.000.000		Banque Federative du Credit Mutuel - 29.05.2008	25.000.000	2,09
25.000.000		Banque Populaire - 03.06.2008	25.000.000	2,09
20.000.000		Banque Populaire 08 - 02.05.2008	20.000.000	1,67
10.000.000		Banque Populaire 08 - 03.06.2008	10.000.000	0,84
20.000.000		Banque Populaire 08 - 03.07.2008	20.000.000	1,67
20.000.000		Banque Psa Finance - 09.06.2008	19.906.808	1,66
20.000.000		Barclays Bank - 04.08.2008	19.755.493	1,65
10.000.000		Barclays Bank 07 - 02.05.2008	9.998.764	0,84



**Aufstellung der Anlagen -**
**Euro Plus Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
15.000.000	Barclays Bank 08 - 30.06.2008	14.886.566	1,24
25.000.000	Barclays Bank 08 - 11.07.2008	24.774.115	2,07
20.000.000	BNP Paribas 08 - 02.05.2008	20.000.000	1,67
20.000.000	BNP Paribas 08 - 23.06.2008	20.000.000	1,67
25.000.000	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance - 27.08.2008	25.000.000	2,09
15.000.000	Caisse regionale de Credit Agricole Mutuel Aquitaine 07 - 21.07.2008	14.848.146	1,24
11.500.000	Caisse regionale de Credit Agricole Mutuel Franche Comte 08 - 07.05.2008	11.492.033	0,96
15.000.000	Caisse regionale de Credit Agricole Mutuel Ile-de-France - 30.05.2008	14.949.192	1,25
15.000.000	Cie Financiere du Credit Mutuel - 28.05.2008	15.000.000	1,25
20.000.000	Credit industriel et Commercial 08 - 19.05.2008	20.000.000	1,67
15.000.000	Credit industriel et Commercial 08 - 08.07.2008	15.000.000	1,25
5.000.000	Danone Finance 08 - 22.05.2008	4.987.649	0,42
20.000.000	GE Capital European Funding 07 - 12.06.2008	19.900.301	1,66
20.000.000	GE Capital European Funding 08 - 30.05.2008	19.932.571	1,66
20.000.000	HSBC Finance 08 - 30.06.2008	19.851.091	1,66
20.000.000	ING Bank 08 - 09.05.2008	19.981.262	1,67
30.000.000	Natixis - 26.05.2008	30.000.000	2,51
15.000.000	Palatine 08 - 19.05.2008	14.968.243	1,25
20.000.000	Rabobank Nederland 08 - 09.05.2008	19.981.218	1,67
15.000.000	RCI Banque - 13.05.2008	14.978.642	1,25
30.000.000	Societe Generale - 07.07.2008	30.000.000	2,51
35.000.000	Societe Generale 07 - 04.06.2008	35.000.000	2,92
15.000.000	Societe Generale 08 - 05.06.2008	14.953.576	1,25
25.000.000	Sofinco 08 - 18.07.2008	24.756.344	2,07
		754.102.702	63,00
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>852.542.030</b>	<b>71,22</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>1.111.175.626</b>	<b>92,83</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>1.111.175.626</b>	<b>92,83</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>(48.005)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>85.888.677</b>	<b>7,18</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.197.016.298</b>	<b>100,00</b>

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivate Finanzinstrumente

Die beigegefügte Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**Aufstellung der Anlagen -**
**Europe Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
GBP 1.800.000	5,50% European Investment Bank 01 - 07.12.2011	2.328.087	1,84
GBP 1.450.000	8,00% United Kingdom 95 - 07.12.2015	2.239.090	1,77
GBP 1.680.000	6,00% United Kingdom 98 - 07.12.2028	2.484.744	1,97
GBP 3.000.000	4,00% United Kingdom 03 - 07.03.2009	3.801.490	3,01
GBP 2.950.000	4,25% United Kingdom 03 - 07.03.2036	3.595.397	2,85
GBP 2.100.000	4,25% United Kingdom 05 - 07.03.2011	2.660.028	2,10
GBP 1.150.000	4,75% United Kingdom 05 - 07.03.2020	1.457.728	1,15
		18.566.564	14,69
<b>Dänische Krone</b>			
DKK 12.200.000	4,00% Denmark 04 - 15.11.2015	1.602.839	1,27
		1.602.839	1,27
<b>Euro</b>			
950.000	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	943.303	0,75
350.000	4,13% American General Finance 06 - 29.11.2013	299.814	0,24
1.949.858	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	1.828.986	1,45
2.600.000	3,50% Cedula TDA 05 - 20.06.2017	2.273.348	1,80
1.050.000	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	1.044.023	0,83
5.550.000	4,00% European Investment Bank 05 - 15.10.2037	4.836.714	3,83
8.179.871	5,00% France 01 - 25.10.2016	8.619.048	6,82
4.400.000	4,00% France 03 - 25.10.2013	4.385.876	3,47
500.000	3,50% France 04 - 12.07.2009	497.025	0,39
300.000	4,75% France 04 - 25.04.2035	300.924	0,24
15.150.000	3,00% France 04 - 12.01.2010	14.931.234	11,81
1.500.000	4,00% France 05 - 25.04.2055	1.300.755	1,03
14.400.000	3,50% France 06 - 12.07.2011	14.214.384	11,25
1.270.000	4,00% France 06 - 25.10.2038	1.122.007	0,89
4.270.355	3,75% France 07 - 25.04.2017	4.112.779	3,25
7.110.000	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	8.007.211	6,33
1.000.000	4,75% Germany 98 - 04.07.2028	1.016.390	0,80
2.084.000	3,50% Germany 05 - 04.01.2016	2.003.995	1,58
7.550.000	3,75% Germany 06 - 12.12.2008	7.537.392	5,96
2.000.000	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	1.824.320	1,44
2.000.000	4,25% Italy 03 - 01.08.2013	2.009.750	1,59
8.100.000	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	8.131.914	6,43
2.730.000	3,75% Italy 05 - 01.08.2015	2.642.695	2,09
3.748.000	3,50% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06 - 04.07.2021	3.331.159	2,64
1.200.000	5,50% Morgan Stanley 07 - 02.10.2017	1.108.582	0,88
1.506.524	5,15% Spain 98 - 30.07.2009	1.526.696	1,21
456.000	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	464.254	0,37
		100.314.578	79,37
<b>Schwedische Krone</b>			
SEK 15.300.000	5,00% Sweden 04 - 01.12.2020	1.777.338	1,41
		1.777.338	1,41
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>122.261.319</b>	<b>96,74</b>

**Aufstellung der Anlagen -**

**Europe Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
356.000	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	287.722	0,23
400.000	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	366.109	0,29
770.000	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	694.357	0,55
384.000	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	340.648	0,27
350.000	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	312.200	0,25
350.000	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	282.432	0,22
418.000	6,00% Danske Bank 07 - 20.03.2016	416.871	0,33
273.000	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	243.488	0,19
350.000	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	302.886	0,24
400.000	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	340.846	0,27
400.000	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	375.031	0,29
250.000	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	200.716	0,16
360.000	4,18% ING Group 05 - 29.06.2049	300.000	0,24
		4.463.306	3,53
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>4.463.306</b>	<b>3,53</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
387.696	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	387.696	0,31
GBP 401.973	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Sterling Fund - Inst.	511.355	0,40
		899.051	0,71
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>899.051</b>	<b>0,71</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>127.623.676</b>	<b>100,98</b>

**Aufstellung der Anlagen -**

**Europe Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
5.000.000	4,84% Chester Asset Receivables Dealings II 01 - 15.11.2010	4.972.360	3,93
		4.972.360	3,93
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>4.972.360</b>	<b>3,93</b>
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>4.972.360</b>	<b>3,93</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>132.596.036</b>	<b>104,91</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>(317.989)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>		<b>(5.892.033)</b>	<b>(4,66)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>126.386.014</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**

**Europe Convertible Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
USD 3.900.000	2,25% Acergy 06 - 11.10.2013	3.105.922	1,02
5.350.726	4,75% Alcatel-Lucent 03 - 01.01.2011	4.740.658	1,56
12.433.083	2,00% Artemis Conseil 06 - 31.07.2011	12.827.497	4,21
5.600.000	7,25% Bombardier 06 - 15.11.2016	5.675.600	1,86
4.909.900	1,00% Cap Gemini 05 - 01.01.2012	6.240.527	2,05
3.200.000	2,25% Intralot Luxembourg 06 - 20.12.2013	3.232.000	1,06
2.730.600	1,50% Nexans 06 - 01.01.2013	3.599.103	1,18
5.650.000	8,25% Nordic Telephone Company Holdings 06 - 01.05.2016	5.515.813	1,81
USD 3.200.000	2,88% Premier Oil Finance 07 - 27.06.2014	2.498.914	0,82
3.100.000	1,38% Q-Cells International Finance 07 - 28.02.2012	3.859.500	1,27
USD 3.000.000	3,25% Qiagen Euro Finance 06 - 16.05.2026	2.530.798	0,83
2.100.000	0,75% SGL Carbon 07 - 16.05.2013	2.753.100	0,90
3.895.000	2,75% Societe Air France 05 - 01.04.2020	4.756.691	1,56
1.800.000	1,38% Solon Fuer Solartechnik 07 - 07.12.2012	1.494.000	0,49
USD 4.000.000	2,80% Subsea 7 06 - 06.06.2011	3.090.500	1,02
USD 5.100.000	4,60% Vedanta Finance Jersey 06 - 21.02.2026	5.265.752	1,73
4.400.000	4,75% Weather Capital Finance 06 - 27.02.2013	4.437.840	1,46
5.350.000	9,75% Wind Acquisition Finance 05 - 01.12.2015	5.543.938	1,82
		81.168.153	26,65
<b>Finanzinstitute</b>			
3.500.000	0,00% ABN Amro Bank 08 - 11.01.2010	3.855.250	1,27
3.600.000	0,00% ABN Amro Bank 08 - 15.04.2010	4.067.640	1,34
4.100.000	0,00% ABN Amro Bank 08 - 15.04.2010	4.619.470	1,52
4.500.000	0,00% ABN Amro Bank 08 - 26.04.2010	4.889.250	1,60
7.800.000	0,00% BNP Paribas 08 - 11.01.2010	7.720.440	2,53
6.000.000	0,00% BNP Paribas Arbitrage Issuance 07 - 06.09.2010	5.970.600	1,96
4.600.000	0,00% BNP Paribas Arbitrage Issuance 07 - 13.09.2010	4.449.120	1,46
4.200.000	0,00% BNP Paribas Arbitrage Issuance 07 - 28.09.2010	4.851.840	1,59
5.500.000	0,00% BNP Paribas Arbitrage Issuance 07 - 08.10.2010	5.689.200	1,87
4.300.000	0,00% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France - 07.05.2010	4.648.300	1,53
2.950.000	0,00% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 08 - 11.01.2011	3.127.000	1,03
5.800.000	0,00% Credit Cooperatif 07 - 09.08.2010	6.027.940	1,98

**Aufstellung der Anlagen -**

**Europe Convertible Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
5.800.000	0,00% Dexia Banque Internationale a Luxembourg 07 - 16.08.2010	5.822.040	1,91
4.600.000	0,00% Dexia Banque Internationale Luxembourg 07 - 22.02.2011	4.493.740	1,48
2.900.000	1,00% EFG Ora Funding II 04 - 29.11.2009	3.356.750	1,10
6.100.000	0,00% Exane Finance 07 - 13.09.2010	7.606.700	2,50
5.500.000	0,00% Exane Finance 08 - 15.10.2010	5.798.100	1,90
4.500.000	0,00% Exane Finance 08 - 03.03.2011	5.049.000	1,66
3.800.000	7,13% FCE Bank 07 - 16.01.2012	3.340.200	1,10
4.300.000	0,00% Fortis Banque Luxembourg - 10.05.2010	4.579.500	1,50
6.400.000	0,00% Fortis Banque Luxembourg 07 - 08.07.2011	6.192.000	2,03
4.082.000	0,50% Goldman Sachs International 05 - 25.06.2010	4.326.920	1,42
3.100.000	0,00% Goldman Sachs International 08 - 04.02.2010	3.202.300	1,05
100.186	0,00% Goldman Sachs International 11.04.2011 08 - 25.04.2011	912.645	0,30
3.500.000	2,75% Immofinanz 07 - 20.01.2014	2.649.500	0,87
2.800.000	1,25% IMMOFINANZ 07 - 19.11.2017	2.636.480	0,87
2.800.000	1,75% IVG Finance 07 - 29.03.2017	1.772.680	0,58
6.100.000	6,88% Kazkommerts International 07 - 13.02.2017	4.453.000	1,46
3.000.000	0,00% KBC Internationale Financieringsmaatschappij 08 - 15.04.2010	3.026.700	0,99
1.800.000	1,50% Kloeckner & Co Finance International 07 - 27.07.2012	1.364.940	0,45
3.300.000	2,75% MTU Aero Engines Finance 07 - 01.02.2012	3.174.600	1,04
5.200.000	0,00% UBS 07 - 11.10.2010	5.306.600	1,74
GBP 3.400.000	0,00% UBS 07 - 26.11.2010	4.273.278	1,40
USD 5.100.000	0,00% UBS 07 - 15.08.2011	3.465.733	1,14
4.000.000	0,00% UBS 08 - 05.03.2010	4.158.000	1,36
4.200.000	0,00% UBS 08 - 11.03.2010	4.550.700	1,49
		155.428.156	51,02
<b>Regierung</b>			
3.700.000	2,69% Parpublica - Participacoes Publicas SGPS 05 - 16.12.2010	4.454.430	1,46
		4.454.430	1,46
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>241.050.739</b>	<b>79,13</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
20.000.000	6,65% Fortis Bank 07 - 19.12.2049	19.580.000	6,43





**Aufstellung der Anlagen -**

**Europe Convertible Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeit-wert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
5.200.000	4,00% Magnolia Finance 06 - 29.03.2049	5.621.200	1,84
5.175.000	3,95% Opus Securities 06 - 27.10.2049	4.735.125	1,55
		29.936.325	9,82
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		29.936.325	9,82
INSGESAMT			
OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		270.987.064	88,95

Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeit-wert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			

**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

5.400.000	0,00% GS International - 04.03.2011	6.204.600	2,04
USD 4.000.000	2,70% Petroleum Geo-Services 07 - 03.12.2012	2.482.497	0,81
USD 4.400.000	3,63% SeaDrill 07 - 08.11.2012	3.162.438	1,04
		11.849.535	3,89

**Finanzinstitute**

4.500.000	0,00% ABN Amro Bank 07 - 12.10.2009	4.918.950	1,62
6.900.000	0,00% ABN Amro Bank 08 - 15.04.2010	7.068.360	2,32
5.800.000	0,00% Credit Cooperatif 07 - 30.11.2010	5.953.120	1,95
		17.940.430	5,89

**ANLEIHEN INSGESAMT**

29.789.965 9,78

**Optionsscheine**

77.800	Exane Michelin-B - 28.07.2009	536.820	0,18
209.700	Exane Vedanta Resource - 06.11.2009	765.607	0,25

OPTIONSSCHEINE INSGESAMT 1.302.427 0,43

SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 31.092.392 10,21

GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 302.079.456 99,16

DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT\* 544.263 0,18

SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN 2.007.216 0,66

**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 304.630.935 100,00**

**Aufstellung der Anlagen -**

**Global Bond Fund 30-04-2008**

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeit-wert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Britisches Pfund</b>			
GBP 570.000	5,50% European Investment Bank 98 - 07.12.2009	1.140.197	2,78
GBP 250.000	5,50% European Investment Bank 01 - 07.12.2011	503.416	1,23
GBP 220.000	5,50% Fortis Finance 03 - 17.11.2008	433.236	1,06
GBP 100.000	4,75% National Grid Electricity Transmission 03 - 10.12.2010	191.306	0,47
GBP 50.000	5,63% RWE Finance 03 - 06.12.2023	92.949	0,23
GBP 300.000	6,00% United Kingdom 98 - 07.12.2028	690.803	1,68
		3.051.907	7,45

**Euro**

EUR 250.000	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	386.481	0,94
EUR 50.000	4,00% Allianz Finance II 06 - 23.11.2016	72.238	0,18
EUR 100.000	5,00% Allianz Finance II 08 - 06.03.2013	157.579	0,38
EUR 280.000	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	390.835	0,95
EUR 50.000	5,63% Autoroutes du Sud de la France 07 - 04.07.2022	73.630	0,18
EUR 355.891	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	519.739	1,27
EUR 100.000	4,75% Cie de Saint-Gobain 07 - 11.04.2017	139.594	0,34
EUR 250.000	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	387.009	0,95
EUR 100.000	4,63% Dong Energy 06 - 21.06.2011	154.625	0,38
EUR 110.000	5,79% Dresdner Funding Trust II 99 - 30.06.2011	169.931	0,42
EUR 2.950.000	3,00% France 04 - 12.01.2010	4.526.534	11,05
EUR 220.000	4,00% France 05 - 25.04.2055	297.021	0,73
EUR 1.100.000	3,50% France 06 - 12.07.2011	1.690.515	4,13
EUR 328.393	3,75% France 07 - 25.04.2017	492.409	1,20
EUR 100.000	5,44% Gaz Capital for Gazprom 07 - 02.11.2017	133.606	0,33
EUR 750.000	4,88% GE Capital European Funding 08 - 06.03.2013	1.162.136	2,84
EUR 310.000	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	538.200	1,31
EUR 250.000	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	464.638	1,13
EUR 300.000	5,50% Italy 00 - 01.11.2010	482.663	1,18
EUR 1.072.000	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	1.675.573	4,09
EUR 30.000	7,75% Telecom Italia Finance 03 - 24.01.2033	49.232	0,12
EUR 350.000	4,38% Telefonica Emisiones 06 - 02.02.2016	500.141	1,22
EUR 150.000	3,95% UniCredito Italiano 06 - 01.02.2016	205.336	0,50
EUR 39.000	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	61.818	0,15
		14.731.483	35,97

**Japanischer Yen**

JPY 110.000.000	1,40% American International Group 07 - 03.04.2012	999.032	2,44
JPY 75.000.000	2,15% Croatia 02 - 26.06.2008	718.496	1,76
JPY 274.700.000	1,30% Japan 05 - 20.12.2014	2.634.870	6,43
JPY 40.000.000	1,50% Japan 05 - 20.03.2015	388.150	0,95
JPY 23.000.000	2,30% Japan 05 - 20.06.2035	214.137	0,52
JPY 463.200.000	0,80% Japan 06 - 15.12.2008	4.437.142	10,84

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Japanischer Yen (Fortsetzung)</b>			
JPY 65.000.000	2,20% Japan 06 - 20.09.2026	627.448	1,53
JPY 83.000.000	1,40% Japan 07 - 20.06.2012	804.102	1,96
		10.823.377	26,43
<b>Schwedische Krone</b>			
SEK 6.300.000	5,00% Sweden 98 - 28.01.2009	1.057.069	2,58
		1.057.069	2,58
<b>US-Dollar</b>			
800.000	5,50% FNMA (TBA) - 01.12.2009	814.125	1,99
2.800.000	5,50% FNMA (TBA) - 01.12.2009	2.817.937	6,88
600.000	5,00% FNMA (TBA) - 01.12.2009	603.094	1,47
1.500.000	6,00% FNMA (TBA) - 01.12.2009	1.542.891	3,77
500.000	4,75% Oesterreichische Kontrollbank 07 - 16.10.2012	526.907	1,28
130.000	8,75% Sprint Capital 02 - 15.03.2032	114.989	0,28
700.000	3,63% United Kingdom 04 - 15.07.2009	713.562	1,74
300.000	5,25% US Treasury Notes 99 - 15.02.2029	330.422	0,81
900.000	4,38% US Treasury Notes 02 - 15.08.2012	957.375	2,34
500.000	3,13% US Treasury Notes 03 - 15.09.2008	503.047	1,23
1.600.000	4,88% US Treasury Notes 06 - 15.08.2016	1.745.000	4,26
1.300.000	4,63% US Treasury Notes 06 - 15.11.2016	1.395.266	3,40
120.000	5,55% Verizon Communications 06 - 15.02.2016	121.579	0,30
		12.186.194	29,75
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		41.850.030	102,18

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Britisches Pfund**

GBP 100.000	6,13% Aviva 03 - 31.12.2049	171.721	0,42
		171.721	0,42

**Euro**

EUR 77.000	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	96.889	0,24
EUR 100.000	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	142.499	0,35
EUR 83.000	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	114.634	0,28
EUR 100.000	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	138.876	0,34
EUR 100.000	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	125.634	0,31
EUR 100.000	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	134.732	0,33
EUR 50.000	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	66.333	0,16
EUR 100.000	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	145.971	0,36
EUR 100.000	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	124.998	0,30
EUR 500.000	6,25% ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	781.428	1,91

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Euro (Fortsetzung)</b>			
EUR 50.000	5,63% Lloyds TSB Bank 08 - 05.03.2018	77.864	0,19
EUR 500.000	6,47% RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	754.521	1,84
EUR 100.000	7,09% Royal Bank of Scotland 07 - 29.10.2049	150.051	0,36
		2.854.430	6,97
<b>US-Dollar</b>			
418.625	7,50% Russia 00 - 31.03.2030	484.370	1,18
		484.370	1,18
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		3.510.521	8,57
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
318	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	496	0,00
39.719	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Sterling Fund - Inst.	78.664	0,19
8.449	ABN AMRO Global Liquidity Funds - US Dollar Fund - Inst.	8.449	0,02
		87.609	0,21
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		87.609	0,21
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		45.448.160	110,96

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			

**ANLEIHEN**
**Kanadischer Dollar**

CAD 600.000	5,75% Canada 98 - 01.06.2029	734.710	1,79
		734.710	1,79

**US-Dollar**

116.000	5,63% Vodafone Group 07 - 27.02.2017	116.742	0,29
		116.742	0,29

<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>	851.452	2,08
---------------------------	---------	------

<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>	851.452	2,08
--	---------	------

<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>	46.299.612	113,04
-------------------------------------	------------	--------

<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>	(247.776)	(0,60)
--	-----------	--------

<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>	(5.094.927)	(12,44)
-------------------------------	-------------	---------

<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>40.956.909</b>	<b>100,00</b>
--------------------------------	-------------------	---------------

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund Alrenta 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Australischer Dollar</b>			
AUD 2.900.000	6,00% Australia 04 - 15.02.2017	1.722.872	0,34
		1.722.872	0,34
<b>Britisches Pfund</b>			
GBP 1.400.000	5,50% CIT Group 03 - 15.12.2008	1.615.177	0,32
GBP 7.000.000	5,50% Fortis Finance 03 - 17.11.2008	8.853.984	1,76
GBP 2.500.000	4,88% General Electric Capital 05 - 18.09.2037	2.553.878	0,51
GBP 1.250.000	4,75% National Grid Electricity Transmission 03 - 10.12.2010	1.535.951	0,30
GBP 850.000	5,63% RWE Finance 03 - 06.12.2023	1.014.928	0,20
GBP 2.800.000	6,00% United Kingdom 98 - 07.12.2028	4.141.241	0,82
GBP 100.000	4,00% Allianz Kingdom 03 - 07.03.2009	126.716	0,02
GBP 8.200.000	4,75% United Kingdom 03 - 07.09.2015	10.573.809	2,10
GBP 1.950.000	4,75% United Kingdom 04 - 07.06.2010	2.497.486	0,50
		32.913.170	6,53
<b>Euro</b>			
2.500.000	4,38% Achmea Hypotheekbank 07 - 01.11.2010	2.482.377	0,49
150.000	4,00% Allianz Finance II 06 - 23.11.2016	139.196	0,03
450.000	5,00% Allianz Finance II 08 - 06.03.2013	455.461	0,09
1.400.000	4,13% American General Finance 06 - 29.11.2013	1.199.258	0,24
4.850.000	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	4.348.267	0,86
850.000	5,63% Autoroutes du Sud de la France 07 - 04.07.2022	803.975	0,16
6.000.000	4,00% AyT Cedulas Cajas VI Fondo de Titulizacion de Activos 04 - 07.04.2014	5.694.674	1,13
4.628.956	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	4.342.007	0,86
345.000	4,25% BMW Finance 07 - 22.01.2014	335.313	0,07
600.000	3,63% Carrefour 05 - 06.05.2013	567.581	0,11
1.800.000	4,75% Cie de Saint-Gobain 07 - 11.04.2017	1.613.904	0,32
2.500.000	4,38% CM-CIC Covered Bonds 07 - 02.11.2010	2.485.769	0,49
900.000	4,63% Dong Energy 06 - 21.06.2011	893.845	0,18
1.000.000	5,79% Dresdner Funding Trust II 99 - 30.06.2011	992.245	0,20
3.700.000	4,25% Eurohypo 07 - 20.11.2012	3.673.582	0,73
4.071.048	5,00% France 01 - 25.10.2016	4.289.622	0,85
20.900.000	3,50% France 04 - 12.07.2009	20.775.645	4,12
59.750.000	3,00% France 04 - 12.01.2010	58.887.210	11,68
13.600.607	3,75% France 07 - 25.04.2017	13.098.745	2,60
1.200.000	5,44% Gaz Capital for Gazprom 07 - 02.11.2017	1.029.787	0,20
3.200.000	2,75% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	3.065.591	0,61
17.500.000	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	18.187.750	3,61
3.400.000	3,75% Germany 06 - 12.12.2008	3.394.322	0,67
1.576.000	5,13% Goldman Sachs Group 07 - 16.10.2014	1.503.150	0,30

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund Alrenta 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Euro (Fortsetzung)</b>			
1.850.000	4,60% Greece 03 - 20.05.2013	1.874.605	0,37
15.000.000	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	13.682.400	2,72
450.000	4,13% Hutchison Whampoa Finance 05 - 28.06.2015	396.582	0,08
1.800.000	4,00% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	1.704.884	0,34
1.200.000	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	1.432.501	0,28
1.200.000	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	1.204.728	0,24
2.050.000	5,50% Morgan Stanley 07 - 02.10.2017	1.893.827	0,38
89.000	3,00% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	83.928	0,02
1.000.000	7,75% Telecom Italia Finance 03 - 24.01.2033	1.054.048	0,21
4.000.000	4,38% Telefonica Emisiones 06 - 02.02.2016	3.671.333	0,73
1.593.000	5,75% UniCredito Italiano 07 - 26.09.2017	1.621.836	0,32
		182.879.948	36,29
<b>Japanischer Yen</b>			
JPY 3.221.000.000	1,00% Bayerische Landesbank 03 - 20.09.2010	19.763.319	3,92
JPY 600.000.000	2,15% Croatia 02 - 26.06.2008	3.691.931	0,73
JPY 620.000.000	2,20% Japan 00 - 22.06.2020	3.988.674	0,79
JPY 473.000.000	1,40% Japan 02 - 20.12.2022	2.693.524	0,53
JPY 2.148.300.000	1,50% Japan 04 - 20.03.2014	13.417.202	2,66
JPY 1.688.000.000	1,30% Japan 05 - 20.12.2014	10.399.495	2,06
JPY 775.000.000	0,80% Japan 06 - 15.12.2008	4.768.434	0,95
JPY 1.691.850.000	1,20% Japan 06 - 20.09.2011	10.466.261	2,08
JPY 1.342.000.000	2,20% Japan 06 - 20.09.2026	8.320.631	1,65
JPY 760.000.000	0,90% Japan 08 - 20.12.2012	4.622.427	0,92
JPY 1.000.000.000	0,98% Korea Development Bank 03 - 25.06.2008	6.140.044	1,22
JPY 1.000.000.000	0,94% Lehman Brothers Holdings 03 - 19.12.2008	6.044.212	1,20
JPY 700.000.000	0,87% Merrill Lynch & Co 04 - 09.12.2009	4.130.012	0,82
		98.446.166	19,53
<b>Schwedische Krone</b>			
SEK 8.500.000	5,00% Sweden 04 - 01.12.2020	987.410	0,20
		987.410	0,20
<b>US-Dollar</b>			
USD 1.600.000	5,63% AT&T 04 - 15.06.2016	1.045.905	0,21
USD 9.400.000	5,50% BA Covered Bond Issuer 07 - 14.06.2012	6.345.348	1,26
USD 10.000.000	5,00% European Investment Bank 07 - 08.02.2010	6.675.766	1,33
USD 14.000.000	5,00% FNMA (TBA) - 01.12.2099	9.038.592	1,79
USD 8.500.000	5,50% FNMA (TBA) - 01.12.2099	5.555.961	1,10
USD 36.700.000	5,50% FNMA (TBA) - 01.12.2099	23.723.489	4,71
USD 48.000.000	6,00% FNMA (TBA) - 01.12.2099	31.712.063	6,29
USD 16.000.000	4,88% Landwirtschaftliche Rentenbank 06 - 15.08.2008	10.332.135	2,05
USD 8.000.000	4,75% Oesterreichische Kontrollbank 07 - 16.10.2012	5.414.936	1,08
USD 2.425.000	9,75% Qatar 00 - 15.06.2030	2.410.359	0,48
USD 1.700.000	8,75% Sprint Capital 02 - 15.03.2032	965.831	0,19

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund Alrenta 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 110.000	7,50% US Treasury Notes 86 - 15.11.2016	90.182	0,02
USD 2.850.000	7,25% US Treasury Notes 92 - 15.08.2022	2.388.882	0,47
USD 10.900.000	5,25% US Treasury Notes 99 - 15.02.2029	7.711.046	1,53
USD 41.350.000	6,50% US Treasury Notes 00 - 15.02.2010	28.534.527	5,66
USD 31.200.000	3,13% US Treasury Notes 03 - 15.09.2008	20.161.940	4,00
USD 11.850.000	4,25% US Treasury Notes 04 - 15.11.2014	8.064.388	1,60
USD 23.500.000	4,88% US Treasury Notes 06 - 15.08.2016	16.461.999	3,27
USD 680.000	4,63% US Treasury Notes 06 - 15.11.2016	468.772	0,09
USD 18.800.000	4,50% US Treasury Notes 07 - 15.05.2017	12.816.775	2,54
USD 1.600.000	5,55% Verizon Communications 06 - 15.02.2016	1.041.210	0,21
		<b>200.960.106</b>	<b>39,88</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>517.909.672</b>	<b>102,77</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Australischer Dollar</b>			
AUD 8.000.000	8,05% Australia & New Zealand Banking Group 05 - 17.08.2015	4.710.696	0,93
		<b>4.710.696</b>	<b>0,93</b>
<b>Britisches Pfund</b>			
GBP 1.250.000	6,13% Aviva 03 - 31.12.2049	1.378.710	0,27
		<b>1.378.710</b>	<b>0,27</b>
<b>Euro</b>			
1.526.000	4,31% ABN Amro Bank 06 - 28.02.2049	1.233.328	0,24
1.310.000	6,13% Allianz Finance II 02 - 31.05.2022	1.334.097	0,26
1.900.000	4,73% Aviva 04 - 29.11.2049	1.649.605	0,33
2.900.000	5,78% AXA 06 - 29.07.2049	2.654.290	0,53
580.000	4,80% BBVA Bancomer 07 - 17.05.2017	523.022	0,10
1.645.000	5,58% BES Finance 03 - 29.07.2049	1.459.288	0,29
1.600.000	5,02% BNP Paribas 07 - 29.04.2049	1.427.203	0,28
4.900.000	5,06% CIT Group 06 - 20.06.2013	3.817.276	0,76
1.326.000	4,75% Citigroup 04 - 10.02.2019	1.184.317	0,24
1.500.000	3,63% Citigroup 05 - 30.11.2017	1.303.241	0,26
1.550.000	5,01% Commerzbank Capital Funding Trust I 06 - 29.03.2049	1.250.769	0,25
3.830.000	6,00% Danske Bank 07 - 20.03.2016	3.819.652	0,76
925.000	4,88% Danske Bank 07 - 28.02.2049	825.005	0,16
350.000	5,33% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	326.229	0,06
1.600.000	4,89% Dexia Funding Luxemburg 06 - 30.11.2049	1.384.621	0,27
1.600.000	5,25% ELM BV for Swiss Reinsurance 06 - 29.05.2049	1.363.384	0,27

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund Alrenta 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Euro (Fortsetzung)</b>			
5.200.000	4,58% Fortis Bank 05 - 14.02.2018	4.644.765	0,92
2.200.000	5,48% Generali Finance 07 - 28.02.2049	2.062.669	0,41
1.000.000	7,63% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	966.254	0,19
1.200.000	5,00% Hannover Finance 05 - 29.06.2049	1.097.531	0,22
509.000	5,13% HBOS 03 - 29.10.2049	417.834	0,08
1.600.000	4,94% HBOS Capital Funding 06 - 29.05.2049	1.284.581	0,26
500.000	5,38% Henkel 05 - 25.11.2104	450.372	0,09
200.000	8,03% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	210.084	0,04
300.000	5,37% HSBC Capital Funding 03 - 24.12.2049	282.078	0,06
4.700.000	4,99% HSBC Finance 06 - 05.04.2013	4.416.854	0,88
1.545.000	4,18% ING Group 05 - 29.06.2049	1.287.500	0,26
1.780.000	6,25% ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	1.786.810	0,35
4.700.000	4,71% Lehman Brothers Holdings 06 - 19.05.2016	4.017.080	0,80
2.400.000	6,47% RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	2.326.227	0,46
3.900.000	5,02% Standard Chartered Bank 06 - 28.03.2018	3.457.682	0,69
4.700.000	4,48% Wachovia 07 - 13.02.2014	4.347.057	0,86
		<b>58.610.705</b>	<b>11,63</b>
<b>US-Dollar</b>			
USD 4.038.500	7,50% Russia 00 - 31.03.2030	3.001.314	0,60
USD 3.000.000	2,96% SNS Bank 03 - 18.06.2008	1.925.217	0,38
		<b>4.926.531</b>	<b>0,98</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>69.626.642</b>	<b>13,81</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>587.536.314</b>	<b>116,58</b>
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Kanadischer Dollar</b>			
CAD 890.000	8,00% Canada 96 - 01.06.2027	861.055	0,17
CAD 9.400.000	5,75% Canada 98 - 01.06.2029	7.393.185	1,47
		<b>8.254.240</b>	<b>1,64</b>
<b>US-Dollar</b>			
USD 1.857.000	5,63% Vodafone Group 07 - 27.02.2017	1.200.389	0,24
		<b>1.200.389</b>	<b>0,24</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>9.454.629</b>	<b>1,88</b>
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>9.454.629</b>	<b>1,88</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Bond Fund Alrenta 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegender Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Japanischer Yen</b>			
JPY 1.000.000.000	1,99% Morgan Stanley 07 - 06.06.2014	5.643.697	1,12
		5.643.697	1,12
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		5.643.697	1,12
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		5.643.697	1,12
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		602.634.640	119,58
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		1.192.522	0,24
<b>NETTOVERBINDLICHKEITEN</b>		(99.872.917)	(19,82)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>503.954.245</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegender Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
23.797.852	11,25% Industrias Metalurgicas Pescarmona 07 - 22.10.2014	21.596.550	0,98
RUB 650.902.892	8,38% Red Arrow International Leasing 06 - 30.06.2012	27.472.665	1,24
		49.069.215	2,22
<b>Regierung</b>			
713.935.540	0,00% Argentina 05 - 15.12.2035	83.887.426	3,79
456.918.746	1,33% Argentina 05 - 31.12.2038	168.256.673	7,61
94.814.551	8,28% Argentina 05 - 31.12.2033	76.514.584	3,46
118.989.257	7,00% Argentina 07 - 17.04.2017	82.876.017	3,75
BRL 466.437.886	10,00% Brazil 07 - 01.01.2017	236.938.669	10,72
EGP 190.382.811	8,75% Egypt 07 - 18.07.2012	35.643.204	1,61
71.393.554	8,20% Gabon 07 - 12.12.2017	75.293.427	3,41
21.418.066	7,50% Georgia 08 - 15.04.2013	21.608.237	0,98
90.096.761	8,50% Indonesia 05 - 12.10.2035	99.290.685	4,49
28.557.422	6,63% Indonesia 07 - 17.02.2037	25.566.746	1,16
MYR 190.382.811	3,76% Malaysia 05 - 28.04.2011	60.858.617	2,75
95.286.597	9,50% Philippines 05 - 02.02.2030	125.659.200	5,68
TRY 66.633.984	10,00% Turkey 07 - 15.02.2012	58.693.417	2,66
TRY 356.967.770	16,00% Turkey 07 - 07.03.2012	267.823.650	12,12
80.055.972	9,38% Venezuela 04 - 13.01.2034	72.250.515	3,27
60.446.542	7,00% Venezuela 07 - 31.03.2038	41.723.226	1,89
		1.532.884.293	69,35
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		1.581.953.508	71,57
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Regierung</b>			
95.191.406	10,00% Equator 00 - 15.08.2030	95.905.341	4,34
		95.905.341	4,34
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		95.905.341	4,34
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		1.677.858.849	75,91

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegender Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	------------------------	-----------------------------

**x USD**

<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
127.556.483	8,50% Electricidad de Caracas Finance 08 - 10.04.2018	101.407.404	4,59

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>			
28.557.422	9,50% TGI International 07 - 03.10.2017	30.527.884	1,38
28.938.187	9,13% VIP Finance Ireland 08 - 30.04.2018	29.014.873	1,31
		160.950.161	7,28
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		160.950.161	7,28
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		160.950.161	7,28
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		1.838.809.010	83,19
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		16.217.969	0,73
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		355.401.472	16,08
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>2.210.428.451</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
3.770.420	6,88% AGCO 04 - 15.04.2014	3.662.210	0,86
2.434.069	8,88% Ardagh Glass Finance 03 - 01.07.2013	2.440.154	0,57
5.488.587	6,25% Chesapeake Energy 06 - 15.01.2017	5.241.600	1,22
3.579.513	9,75% FMG Finance 06 - 01.09.2013	3.740.591	0,87
4.199.962	5,75% Ford Motor Credit 03 - 12.01.2009	4.162.635	0,97
6.180.626	5,38% GMAC 04 - 06.06.2011	4.624.728	1,08
5.202.226	8,75% NTL Cable 05 - 15.04.2014	4.948.617	1,16
2.863.611	6,88% OI European Group 07 - 31.03.2017	2.820.656	0,66
1.830.324	9,63% Safilo Capital International 03 - 15.05.2013	1.829.347	0,43
4.629.504	6,13% Stena 07 - 01.02.2017	3.888.783	0,91
2.768.157	6,38% Tereos Europe 07 - 15.04.2014	2.366.863	0,55
2.386.342	6,38% TRW Automotive 07 - 15.03.2014	2.135.776	0,50
3.340.879	9,75% Wind Acquisition Finance 05 - 01.12.2015	3.495.395	0,82
		45.357.355	10,60
<b>US-Dollar</b>			
USD 2.648.840	7,50% Advanced Medical Optics 07 - 01.05.2017	1.548.233	0,36
USD 2.362.479	7,75% AK Steel 03 - 15.06.2012	1.557.257	0,36
USD 5.870.402	6,50% Allied Waste North America 04 - 15.11.2010	3.822.416	0,89
USD 4.462.460	8,75% ArvinMeritor 02 - 01.03.2012	2.823.253	0,66
USD 4.295.416	7,00% AutoNation 06 - 15.04.2014	2.600.314	0,61
USD 4.529.277	7,00% Belden 07 - 15.03.2017	2.898.255	0,68
USD 3.135.653	8,00% Bombardier 06 - 15.11.2014	2.155.019	0,50
USD 2.457.932	7,50% Bristow Group 08 - 15.09.2017	1.637.937	0,38
USD 3.937.464	8,75% CCO Holdings 04 - 15.11.2013	2.339.363	0,55
USD 763.629	10,88% Charter Communications 08 - 15.09.2014	521.136	0,12
USD 4.939.728	9,00% Citizens Communications 02 - 15.08.2031	2.942.770	0,69
USD 4.247.689	8,13% Constellation Brands 02 - 15.01.2012	2.793.096	0,65
USD 2.410.206	7,25% Constellation Brands 06 - 01.09.2016	1.567.431	0,37
USD 5.249.953	8,13% CSC Holdings 99 - 15.07.2009	3.447.926	0,81
USD 3.746.557	7,88% Domtar 07 - 15.10.2011	2.466.582	0,58
USD 1.727.712	9,75% DR Horton 00 - 15.09.2010	1.112.487	0,26
USD 7.087.436	5,80% Ford Motor Credit 99 - 12.01.2009	4.480.747	1,05
USD 143.181	6,63% Ford Motor Credit 05 - 16.06.2008	91.467	0,02
USD 3.340.879	8,00% Forest Oil 02 - 15.12.2011	2.277.287	0,53
USD 10.189.681	7,20% General Motors 01 - 15.01.2011	5.808.556	1,36
USD 4.772.684	6,38% KB Home 04 - 15.08.2011	2.927.557	0,68

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 2.792.020	8,38% Key Energy Services 07 - 01.12.2014	1.865.053	0,44
USD 8.781.739	7,63% L-3 Communications 02 - 15.06.2012	5.809.744	1,36
USD 940.219	6,63% Lamar Media 08 - 15.08.2015	572.199	0,13
USD 6.132.899	8,38% MGM Mirage 01 - 01.02.2011	3.939.173	0,92
USD 2.314.752	6,75% MGM Mirage 06 - 01.04.2013	1.375.262	0,32
USD 882.947	6,88% MGM Mirage 06 - 01.04.2016	499.064	0,12
USD 3.412.469	12,00% NewPage 05 - 01.05.2013	2.334.305	0,55
USD 3.207.244	10,00% NewPage 07 - 01.05.2012	2.209.371	0,52
USD 3.961.328	7,38% Nextel Communications 05 - 01.08.2015	2.036.869	0,48
USD 10.571.495	8,25% OPTI Canada 08 - 15.12.2014	7.044.721	1,65
USD 6.299.943	8,88% Qwest 05 - 15.03.2012	4.289.254	1,00
USD 3.030.654	6,75% Reliant Energy 04 - 15.12.2014	2.019.593	0,47
USD 4.915.865	9,63% Rogers Wireless Communications 01 - 01.05.2011	3.528.978	0,82
USD 2.434.069	8,25% Shaw Communications 00 - 11.04.2010	1.633.761	0,38
USD 1.407.942	8,63% Sierra Pacific Resources 04 - 15.03.2014	950.738	0,22
USD 3.818.147	6,75% Southern Star Central 08 - 01.03.2016	2.372.701	0,55
USD 3.197.698	7,50% Southwestern Energy 08 - 01.02.2018	2.187.389	0,51
USD 1.932.937	7,63% SPX 07 - 15.12.2014	1.298.950	0,30
USD 5.440.860	6,50% Trinity Industries 04 - 15.03.2014	3.485.939	0,81
USD 2.815.884	6,50% United Rentals North America 04 - 15.02.2012	1.704.650	0,40
USD 3.221.562	8,25% Visteon 00 - 01.08.2010	1.831.256	0,43
USD 1.682.848	7,25% Whiting Petroleum 04 - 01.05.2012	1.089.004	0,25
USD 4.610.413	7,00% Whiting Petroleum 06 - 01.02.2014	2.983.487	0,70
USD 1.598.849	7,25% Williams Partners LP/ Williams Partners Finance 07 - 01.02.2017	1.065.454	0,25
		109.946.004	25,69
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>155.303.359</b>	<b>36,29</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN Euro**

1.718.166	7,47% Avis Finance 06 - 31.07.2013	1.469.032	0,34
2.434.069	7,59% Belvedere 06 - 15.05.2013	2.081.129	0,49
4.295.399	6,25% Corral Finans 07 - 15.04.2010	3.592.028	0,84
2.434.069	10,35% Nordic Telephone Holdings 06 - 01.05.2016	2.435.164	0,57
3.221.562	5,59% SGL Carbon 07 - 15.05.2015	2.963.837	0,69
2.017.391	12,75% TIM Hellas Telecommunications 06 - 15.07.2015	1.170.087	0,27
		13.711.277	3,20

**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar</b>			
USD 4.056.782	6,08% Rural Cellular 07 - 01.06.2013	2.644.764	0,62
		2.644.764	0,62
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>16.356.041</b>	<b>3,82</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>171.659.400</b>	<b>40,11</b>
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			

**ANLEIHEN**

<b>US-Dollar</b>			
USD 2.386.342	11,00% Allison Transmission 07 - 01.11.2015	1.513.593	0,35
USD 5.249.953	8,13% American Real Estate Partners 04 - 01.06.2012	3.313.044	0,77
USD 5.343.927	7,13% American Real Estate Partners 06 - 15.02.2013	3.217.889	0,75
USD 10.213.544	7,13% Amkor Technology 04 - 15.03.2011	6.453.577	1,51
USD 3.078.381	8,63% Baldor Electric 07 - 15.02.2017	2.026.682	0,47
USD 4.195.189	7,50% Bio-Rad Laboratories 03 - 15.08.2013	2.714.788	0,63
USD 2.410.206	7,25% Cascades 03 - 15.02.2013	1.431.974	0,33
USD 3.889.738	7,50% Century Aluminum 05 - 15.08.2014	2.498.386	0,58
USD 3.961.328	10,25% Charter Communications Holdings II 04 - 15.09.2010	2.461.677	0,58
USD 1.431.805	10,25% Charter Communications Holdings II 06 - 15.09.2010	887.464	0,21
USD 6.610.168	7,38% CHC Helicopter 04 - 01.05.2014	4.309.410	1,01
USD 4.009.055	8,00% Chukchansi Economic Development Authority 05 - 15.11.2013	2.304.646	0,54
USD 5.822.675	6,00% Church & Dwight 05 - 15.12.2012	3.702.517	0,87
USD 1.240.898	7,50% Compagnie Generale de Geophysique-Veritas 05 - 15.05.2015	826.920	0,19
USD 6.729.485	7,75% Compagnie Generale de Geophysique-Veritas 07 - 15.05.2017	4.484.450	1,05
USD 3.627.240	8,00% Complete Production Services 07 - 15.12.2016	2.347.257	0,55
USD 4.056.782	7,50% Couche-Tard US 04 - 15.12.2013	2.631.736	0,62
USD 1.135.899	5,75% Echostar DBS 04 - 01.10.2008	730.335	0,17
USD 9.736.276	7,75% El Paso Performance-Linked Trust 06 - 15.07.2011	6.501.874	1,52



**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 5.751.084	6,25% Flextronics International 05 - 15.11.2014	3.518.471	0,82
USD 334.088	10,63% FMG Finance 06 - 01.09.2016	245.164	0,06
USD 1.598.849	9,75% Ford Motor Credit 07 - 15.09.2010	998.190	0,23
USD 3.627.240	7,63% FTI Consulting 06 - 15.06.2013	2.428.799	0,57
USD 954.537	7,75% FTI Consulting 07 - 01.10.2016	640.690	0,15
USD 6.061.309	7,13% Glatfelter 06 - 01.05.2016	3.854.259	0,90
USD 6.051.764	8,00% GSC Holdings 06 - 01.10.2012	4.159.154	0,97
USD 7.135.163	8,75% HCA 00 - 01.09.2010	4.731.875	1,11
USD 1.980.664	9,25% HCA Inc/DE 07 - 15.11.2016	1.370.779	0,32
USD 9.040.418	8,14% Homer City Funding 01 - 01.10.2019	6.053.463	1,41
USD 4.677.230	11,25% Intelsat Bermudas 07 - 15.06.2016	3.060.523	0,72
USD 3.221.562	8,25% Intelsat Subsidiary Holding 06 - 15.01.2013	2.097.667	0,49
USD 3.030.654	8,25% Jefferson Smurfit 03 - 01.10.2012	1.781.135	0,42
USD 5.631.767	9,88% Koppers 04 - 15.10.2013	3.852.420	0,90
USD 3.436.333	6,63% Lamar Media 06 - 15.08.2015	2.091.287	0,49
USD 3.317.015	6,50% LIN Television 04 - 15.05.2013	2.061.284	0,48
USD 811.356	6,50% LIN Television 05 - 15.05.2013	504.199	0,12
USD 2.768.157	7,63% Mandalay Resort Group 93 - 15.07.2013	1.609.083	0,38
USD 5.431.315	6,63% Massey Energy 04 - 15.11.2010	3.540.872	0,83
USD 3.411.515	8,75% Methanex 02 - 15.08.2012	2.361.042	0,55
USD 9.478.551	7,38% Neenah Paper 05 - 15.11.2014	5.509.723	1,29
USD 3.842.011	8,38% Nell AF 05 - 15.08.2015	1.801.444	0,42
USD 4.343.143	7,13% NewMarket 07 - 15.12.2016	2.733.817	0,64
USD 2.672.703	8,88% Nordic Telephone Company Holdings 06 - 01.05.2016	1.763.891	0,41
USD 4.820.411	7,75% NSG Holdings 07 - 15.12.2025	3.034.236	0,71
USD 71.590	8,75% NTL Cable 05 - 15.04.2014	44.718	0,01
USD 7.373.797	6,75% Petroplus Finance 07 - 01.05.2014	4.475.713	1,05
USD 8.056.291	7,13% PHI 06 - 15.04.2013	4.864.098	1,14
USD 6.136.717	10,38% Pokagon Gaming Authority 06 - 15.06.2014	4.227.394	0,99
USD 3.317.015	7,25% Qwest Communications International 05 - 15.02.2011	2.125.199	0,50
USD 3.364.742	7,50% Qwest Communications International 06 - 15.02.2014	2.134.166	0,50
USD 4.672.458	8,88% Radio One 01 - 01.07.2011	2.550.960	0,60
USD 3.345.652	9,00% Reichhold Industries 06 - 15.08.2014	2.159.663	0,50
USD 5.512.450	6,88% RH Donnelley 05 - 15.01.2013	2.283.724	0,53

**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>			
USD 3.149.972	6,88% RH Donnelley - A - 06 - 15.01.2013	1.304.985	0,30
USD 2.386.342	8,88% RH Donnelley - A - 07 - 15.10.2017	996.289	0,23
USD 5.989.719	7,50% Sabine Pass 07 - 30.11.2016	3.539.432	0,83
USD 9.569.232	7,20% Shaw Communications 01 - 15.12.2011	6.361.459	1,49
USD 3.746.557	8,00% Sinclair Broadcast Group 02 - 15.03.2012	2.445.525	0,57
USD 453.405	8,38% Smurfit-Stone Container Enterprises 02 - 01.07.2012	267.925	0,06
USD 3.746.557	6,75% Southern Star Central 06 - 01.03.2016	2.328.212	0,54
USD 4.304.961	6,75% Speedway Motorsports 03 - 01.06.2013	2.716.696	0,63
USD 7.373.797	9,75% Stallion Oilfield Services 07 - 01.02.2015	3.966.571	0,93
USD 3.794.284	6,00% Station Casinos 04 - 01.04.2012	2.068.468	0,48
USD 3.746.557	6,50% Station Casinos 04 - 01.02.2014	1.588.238	0,37
USD 3.975.646	9,13% Turning Stone Resort Casino Enterprise 06 - 15.09.2014	2.528.030	0,59
USD 3.197.698	8,25% Valassis Communications 07 - 01.03.2015	1.838.230	0,43
USD 167.044	9,13% Virgin Media Finance 06 - 15.08.2016	104.074	0,02
USD 3.913.601	11,00% West 07 - 15.10.2016	2.246.632	0,52
USD 5.841.765	8,38% Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	4.145.822	0,97
USD 9.488.096	6,88% Westinghouse Air Brake Technologies 04 - 31.07.2013	6.048.517	1,41
USD 2.195.435	10,75% Wind Acquisition Finance 05 - 01.12.2015	1.526.468	0,36
		191.048.894	44,64
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>191.048.894</b>	<b>44,64</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>US-Dollar</b>			
USD 2.696.567	7,32% Builders FirstSource 05 - 15.02.2012	1.299.008	0,30
USD 1.694.303	7,13% Cablevision Systems 05 - 01.04.2009	1.101.857	0,26
USD 2.278.940	4,21% Corral Finans 07 - 15.04.2010	1.258.841	0,29
USD 4.247.689	7,82% Harland Clarke Holdings 07 - 15.05.2015	1.978.017	0,46
USD 4.892.001	0,00% KI Holdings 05 - 15.11.2014	2.765.085	0,65
USD 4.939.728	6,05% Qwest 06 - 15.06.2013	3.053.817	0,71
		11.456.625	2,67
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>11.456.625</b>	<b>2,67</b>
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>202.505.519</b>	<b>47,31</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**High Yield Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Euro</b>			
1.784.805	12,27% Asset Repackaging Trust 06 - 21.12.2011	1.703.373	0,40
		1.703.373	0,40
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		1.703.373	0,40
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		1.703.373	0,40
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		375.868.292	87,82
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		4.984.282	1,17
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		47.130.357	11,01
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>427.982.931</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Stable Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
9.000.000	3,75% BP Capital Markets 06 - 14.01.2009	8.941.344	3,31
		8.941.344	3,31
<b>Finanzinstitute</b>			
8.000.000	3,63% Citigroup 06 - 28.03.2011	7.619.020	2,82
8.000.000	3,63% Commonwealth Bank of Australia 06 - 05.04.2011	7.769.746	2,88
8.000.000	4,75% Danske Bank 07 - 29.06.2012	7.958.133	2,95
30.000.000	2,88% Instituto de Credito Oficial 05 - 16.03.2009	29.591.901	10,96
2.900.000	4,63% JPMorgan Chase & Co 08 - 31.01.2011	2.872.772	1,06
24.000.000	4,00% Landesbank Baden-Württemberg 07 - 08.02.2011	23.775.120	8,81
8.000.000	3,88% Royal Bank of Canada 06 - 31.10.2011	7.795.794	2,89
		87.382.486	32,37
<b>Regierung</b>			
20.000.000	4,00% France 98 - 25.04.2009	19.984.600	7,40
5.500.000	4,00% France 03 - 25.04.2013	5.489.440	2,03
53.600.000	5,38% Germany 99 - 04.01.2010	54.862.816	20,32
8.300.000	5,00% Germany 02 - 04.07.2012	8.626.190	3,20
26.500.000	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	27.145.010	10,06
15.750.000	3,50% Germany 06 - 08.04.2011	15.627.937	5,79
15.000.000	4,00% Italy 07 - 15.04.2012	14.924.025	5,53
		146.660.018	54,33
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		242.983.848	90,01
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		242.983.848	90,01
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
6.174.618	4,52% Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	6.098.757	2,26
8.700.000	4,50% Permanent Financing 05 - 10.09.2032	8.558.207	3,17
		14.656.964	5,43
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		14.656.964	5,43
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		14.656.964	5,43

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Stable Euro Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
8.000.000	4,00% Wells Fargo & Co 06 - 17.05.2011	7.785.972	2,88
		7.785.972	2,88
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		7.785.972	2,88
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		7.785.972	2,88
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		265.426.784	98,32
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(529.180)	(0,19)
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		5.058.812	1,87
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>269.956.416</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**US Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
630.000	7,88% Amerada Hess 99 - 01.10.2029	755.352	0,96
25.000	5,13% Block Financial 04 - 30.10.2014	22.253	0,03
290.000	6,74% Embarq 06 - 01.06.2013	289.649	0,37
400.000	6,25% Kraft Foods 02 - 01.06.2012	415.737	0,53
500.000	8,70% Midwest Energy 99 - 15.10.2009	518.582	0,66
700.000	6,15% Nisource Finance 03 - 01.03.2013	705.529	0,90
200.000	8,75% Sprint Capital 02 - 15.03.2032	176.906	0,22
1.018.169	5,41% Triad Auto Receivables Owner Trust 06 - 12.08.2011	1.017.304	1,29
150.000	5,55% Verizon Communications 06 - 15.02.2016	151.974	0,19
450.000	5,25% WellPoint 06 - 15.01.2016	426.475	0,54
320.000	7,65% Yum! Brands 98 - 15.05.2008	320.397	0,41
		4.800.158	6,10
<b>Finanzinstitute</b>			
535.000	5,40% American General Finance 05 - 01.12.2015	503.935	0,64
25.000	5,20% CIT Group 05 - 03.11.2010	21.490	0,03
1.200.000	4,38% Fannie Mae 02 - 15.09.2012	1.245.660	1,58
1.200.000	4,13% Fannie Mae 04 - 15.04.2014	1.222.920	1,56
6.967	4,35% Fannie Mae 04 - 25.03.2034	6.919	0,01
118.679	7,50% Fannie Mae Pool #819231 05 - 01.04.2035	126.691	0,16
3.379	6,00% Fannie Mae Pool #847899 05 - 01.09.2032	3.480	0,00
1.000.000	6,25% Freddie Mac 02 - 15.07.2032	1.189.264	1,51
993.876	5,50% Ginnie Mae 08 - 15.01.2038	1.007.076	1,28
996.775	5,50% Ginnie Mae 08 - 15.01.2038	1.010.013	1,29
1.413.643	5,09% GNMA 06 - 16.05.2027	1.429.711	1,82
1.500.000	5,32% GNMA 06 - 16.05.2034	1.506.132	1,92
350.000	5,50% HSBC Finance 06 - 19.01.2016	348.643	0,44
2.500.000	5,80% JP Morgan Alternative Loan Trust 06 - 25.10.2036	2.029.063	2,58
730.000	4,75% Morgan Stanley 04 - 01.04.2014	694.087	0,88
1.200.000	5,05% Santander Drive Auto Receivables Trust 07 - 15.09.2011	1.154.626	1,47
		13.499.710	17,17
<b>Regierung</b>			
1.300.000	8,75% United Kingdom 87 - 15.05.2017	1.790.750	2,28
1.450.000	7,25% US Treasury Notes 92 - 15.08.2022	1.892.250	2,41
750.000	6,25% US Treasury Notes 93 - 15.08.2023	906.328	1,15

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivate Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**US Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
5.500.000	4,38% US Treasury Notes 02 - 15.08.2012	5.850.625	7,44
10.400.000	4,25% US Treasury Notes 04 - 15.11.2014	11.019.125	14,01
1.200.000	4,63% US Treasury Notes 06 - 15.11.2016	1.287.938	1,64
8.650.000	4,50% US Treasury Notes 07 - 15.05.2017	9.181.164	11,67
		31.928.180	40,60
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>50.228.048</b>	<b>63,87</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
2.500.000	5,69% Chase Mortgage Finance 07 - 25.03.2037	2.148.583	2,73
985.761	3,22% Fannie Mae 07 - 25.06.2037	972.039	1,24
2.098.308	6,00% Fannie Mae Pool #906455 07 - 01.01.2037	2.138.063	2,72
3.747.067	6,16% Freddie Mac 06 - 01.01.2037	3.818.142	4,85
		9.076.827	11,54
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>9.076.827</b>	<b>11,54</b>

<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>59.304.875</b>	<b>75,41</b>
--	--	-------------------	--------------

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			

**ANLEIHEN**

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>Unternehmensanleihen</b>			
700.000	5,10% Albemarle 05 - 01.02.2015	672.875	0,85
275.000	6,88% Nextel Communications 05 - 31.10.2013	227.041	0,29
70.000	6,75% Premcor Refining Group 04 - 01.02.2011	71.835	0,09
360.000	8,38% Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	397.768	0,51
		1.369.519	1,74
<b>Finanzinstitute</b>			
806.000	5,55% Bank of America 07 - 10.02.2051	802.263	1,02
1.673.160	6,03% Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 06 - 25.07.2036	1.538.019	1,96
294.000	9,00% Beaver Valley II Funding 92 - 01.06.2017	322.501	0,41
1.600.000	6,19% GMAC Mortgage Corp Loan Trust 07 - 25.12.2037	724.501	0,92
4.356.068	6,16% HSBC Asset Loan Obligation 07 - 25.01.2037	4.441.958	5,65
700.000	7,83% NB Capital Trust 96 - 15.12.2026	685.444	0,87

**Aufstellung der Anlagen -**
**US Bond Fund 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
600.000	5,13% Principal Life Income Funding Trusts 06 - 01.03.2011	598.399	0,76
2.735.000	5,75% Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 07 - 25.02.2037	2.516.537	3,20
		11.629.622	14,79
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>12.999.141</b>	<b>16,53</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
5.000.000	5,73% Bank of America Mortgage Securities 06 - 20.11.2046	4.210.328	5,36
987.826	5,60% Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 06 - 25.07.2036	981.846	1,25
		5.192.174	6,61
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>5.192.174</b>	<b>6,61</b>

<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>18.191.315</b>	<b>23,14</b>
--	--	-------------------	--------------

<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>77.496.190</b>	<b>98,55</b>
-------------------------------------	--	-------------------	--------------

<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>(108.141)</b>	<b>(0,14)</b>
--	--	------------------	---------------

<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>1.251.894</b>	<b>1,59</b>
--	--	------------------	-------------

<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>78.639.943</b>	<b>100,00</b>
--------------------------------	--	-------------------	---------------



**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (Euro) 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
2.058.441	5,01% DaimlerChrysler NA Holding 06 - 16.03.2010	2.055.648	0,67
		2.055.648	0,67
<b>Finanzinstitute</b>			
8.627.933	4,90% HBOS Treasury Services 06 - 24.10.2013	8.011.997	2,62
5.693.560	4,79% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	5.429.848	1,77
2.452.610	5,19% International Lease Finance 04 - 06.07.2010	2.373.332	0,77
USD 9.284.882	3,01% Macquarie Bank 05 - 18.09.2015	5.876.251	1,92
USD 5.255.594	2,88% Nomura Europe Finance 06 - 05.07.2011	3.371.121	1,10
7.007.458	5,00% Nomura Europe Finance 06 - 25.10.2011	6.731.848	2,20
USD 963.525	2,94% Pillar Funding 04 - 15.06.2011	607.943	0,20
USD 6.131.526	2,92% Royal Bank of Scotland 06 - 11.04.2016	3.659.067	1,20
USD 8.436.980	3,29% Standard Chartered Bank 05 - 09.06.2016	5.133.322	1,68
7.883.390	4,89% Volkswagen Bank 06 - 07.07.2010	7.795.098	2,55
		48.989.827	16,01
<b>Supranationals</b>			
7.095.051	4,74% Corp Andina de Fomento 06 - 16.11.2011	7.110.826	2,32
		7.110.826	2,32
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		58.156.301	19,00
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
8.759.322	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08 - 08.05.2008	8.752.130	2,86
8.759.322	Banque et Caisse d'Epargne - 02.05.2008	8.758.371	2,86
8.759.322	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 16.05.2008	8.745.480	2,86
8.759.322	Banque Federative du Credit Mutuel - 02.05.2008	8.758.323	2,86
8.759.322	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 16.05.2008	8.745.446	2,86
8.759.322	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 08 - 02.05.2008	8.758.336	2,86
8.759.323	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 08 - 16.05.2008	8.745.446	2,86
8.759.323	Danske Bank - 08.05.2008	8.752.519	2,86
8.759.323	Deutsche Bank - 02.05.2008	8.758.344	2,86
8.759.323	Deutsche Bank 08 - 09.05.2008	8.752.277	2,86
8.759.323	Dexia Financial Products - 08.05.2008	8.752.163	2,86
8.759.323	Landesbank Baden-Württemberg 08 - 02.05.2008	8.758.298	2,86

**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (Euro) 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
8.759.323	Rabobank Nederland - 02.05.2008	8.758.357	2,86
8.759.323	Rabobank Nederland 08 - 16.05.2008	8.745.650	2,86
		122.541.140	40,04
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		122.541.140	40,04
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		180.697.441	59,04
Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
USD 2.739.916	3,27% Credit Suisse First Boston USA 05 - 15.08.2010	1.728.440	0,57
2.689.974	4,50% Granite Master 05 - 20.12.2054	2.641.001	0,86
564.490	4,81% Granite Mortgages 04 - 20.03.2044	558.551	0,18
2.126.136	4,88% Interstar Millennium Trust 05 - 20.01.2038	2.112.104	0,69
3.383.320	4,52% Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	3.341.753	1,09
2.185.558	4,87% Paragon Mortgages 06 - 15.10.2041	2.160.115	0,71
7.007.458	4,50% Permanent Financing 05 - 10.09.2032	6.893.250	2,25
		19.435.214	6,35
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		19.435.214	6,35
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		19.435.214	6,35



**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (Euro) 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
USD 4.379.661	2,91% Monumental Global Funding III 07 - 15.01.2014	2.648.203	0,87
		2.648.203	0,87
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>2.648.203</b>	<b>0,87</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>2.648.203</b>	<b>0,87</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>202.780.858</b>	<b>66,26</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		<b>999.070</b>	<b>0,33</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>102.259.169</b>	<b>33,41</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>306.039.097</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (USD) 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen- Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
3.000.000	0,00% Banco Santander Central Hispano 08 - 12.05.2008	2.997.762	2,86
		2.997.762	2,86
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>2.997.762</b>	<b>2,86</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
2.300.000	3,37% Vodafone Group 07 - 27.02.2012	2.175.605	2,08
		2.175.605	2,08
<b>Finanzinstitute</b>			
4.500.000	2,89% Alliance & Leicester 06 - 19.01.2011	4.161.914	3,98
3.500.000	3,12% Bank of Scotland 07 - 16.05.2012	3.370.932	3,22
175.000	3,26% Citigroup 06 - 09.06.2016	157.213	0,15
1.500.000	3,27% HSBC Bank Middle East 06 - 14.11.2011	1.454.840	1,39
EUR 1.000.000	5,19% International Lease Finance 04 - 06.07.2010	1.506.575	1,44
3.000.000	3,20% JPMorgan Chase Bank 06 - 13.06.2016	2.671.425	2,55
1.900.000	3,01% Macquarie Bank 05 - 18.09.2015	1.872.140	1,79
4.500.000	2,88% Nomura Europe Finance 06 - 05.07.2011	4.493.925	4,30
4.500.000	2,92% Northern Rock 05 - 21.10.2010	4.264.080	4,08
1.000.000	2,94% Pillar Funding 04 - 15.06.2011	982.337	0,94
		24.935.381	23,84
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>27.110.986</b>	<b>25,92</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
30.955	ABN AMRO Global Liquidity Funds - US Dollar Fund - Inst.	30.955	0,03
		30.955	0,03
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>30.955</b>	<b>0,03</b>
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
3.000.000	E.On 07 - 13.05.2008	2.997.481	2,87
3.000.000	Tesco 08 - 20.05.2008	2.995.994	2,86
3.000.000	Toyota 08 - 28.05.2008	2.994.574	2,86
		8.988.049	8,59
<b>Finanzinstitute</b>			
3.500.000	Allianz 08 - 07.07.2008	3.482.980	3,33
3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group 07 - 02.05.2008	2.999.767	2,87
3.000.000	Aviva 08 - 13.05.2008	2.997.366	2,86
3.000.000	Banco Espirito Santo 08 - 28.05.2008	2.993.625	2,86
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 10.06.2008	2.991.109	2,86
2.000.000	Deutsche Bank 08 - 30.05.2008	1.995.499	1,91

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente



**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (USD) 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
3.500.000	Dexia Credit Local 08 - 09.06.2008	3.489.697	3,33
3.000.000	Natixis 08 - 18.06.2008	2.989.337	2,86
3.000.000	Prudential 08 - 06.05.2008	2.998.907	2,87
3.500.000	Rabobank Nederland 08 - 09.06.2008	3.490.562	3,34
3.500.000	Westpac Banking 08 - 08.07.2008	3.482.206	3,33
		33.911.055	32,42
<b>Supranationals</b>			
3.500.000	Corp Andina de Fomento 08 - 11.08.2008	3.473.760	3,32
		3.473.760	3,32
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		46.372.864	44,33
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		76.512.567	73,14

Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
---	--	-------------------------	-----------------------------

**x USD**
**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

1.150.000	3,34%	Telecom Italia Capital 06 - 18.07.2011	1.157.204	1,10
2.500.000	2,78%	Walt Disney 07 - 16.07.2010	2.475.710	2,37
			3.632.914	3,47

**Finanzinstitute**

3.500.000	3,17%	Bank of America 06 - 15.08.2011	3.384.832	3,24
3.500.000	3,16%	Citigroup 06 - 18.05.2011	3.418.681	3,27
EUR 674.245	4,88%	Interstar Millennium Trust 05 - 20.01.2038	1.042.805	1,00
576.223	3,28%	Paragon Mortgages 04 - 15.05.2034	575.859	0,55
1.033.636	3,25%	Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	1.008.007	0,96
			9.430.184	9,02

<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>			13.063.098	12,49
---	--	--	------------	-------

<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>			13.063.098	12,49
--	--	--	------------	-------

**Aufstellung der Anlagen -**
**Interest Growth Fund (USD) 30-04-2008**


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x USD</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
500.000	2,91% Monumental Global Funding III 07 - 15.01.2014	470.697	0,45
		470.697	0,45
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		470.697	0,45
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		470.697	0,45
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		90.046.362	86,08
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(37.702)	(0,03)
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		14.597.195	13,95
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		104.605.855	100,00



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.049	BHP Billiton	26.969	0,20
6.247	CFS Retail Property Trust	8.393	0,06
7.830	Challenger Diversified Property Group	3.697	0,03
14.251	Dexus Property Group	15.095	0,12
8.425	General Property Trust	16.217	0,12
12.307	ING Office Fund	10.466	0,08
686	Macquarie Group	25.603	0,19
5.293	Mirvac Group	12.976	0,10
4.787	Stockland	20.368	0,15
4.384	Westfield Group	47.892	0,36
153	Westfield Group - New	1.620	0,01
420	Woolworths	7.179	0,06
		<u>196.475</u>	<u>1,48</u>
<b>Österreich</b>			
59	Andritz	2.254	0,02
461	CA Immobilien Anlagen	6.895	0,05
527	Conwert Immobilien Invest	6.238	0,05
1.048	Immofinanz Immobilien Anlagen	7.432	0,05
55	OMV	2.672	0,02
47	Voestalpine	2.285	0,02
		<u>27.776</u>	<u>0,21</u>
<b>Belgien</b>			
32	Compagnie Maritime Belge	1.426	0,01
32	InBev	1.692	0,01
29	KBC Bancassurance Holding	2.513	0,02
		<u>5.631</u>	<u>0,04</u>
<b>Brasilien</b>			
718	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	19.884	0,15
		<u>19.884</u>	<u>0,15</u>
<b>Kanada</b>			
218	Bank of Nova Scotia	6.661	0,05
538	Boardwalk Real Estate Investment Trust	13.692	0,10
339	Brookfield Asset Management - A -	7.099	0,05
776	H&R Real Estate Investment	9.681	0,07
1.054	RioCan Real Estate Invst TR	14.094	0,11
108	Suncor Energy	7.868	0,06
269	Teck Cominco - B -	7.511	0,06
		<u>66.606</u>	<u>0,50</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
171	Transocean	16.172	0,12
		<u>16.172</u>	<u>0,12</u>
<b>Dänemark</b>			
112	Novo Nordisk - B -	4.919	0,04
159	Vestas Wind Systems	11.161	0,08
		<u>16.080</u>	<u>0,12</u>
<b>Finnland</b>			
908	Citycon	3.388	0,02
65	KCI Konecranes	1.834	0,01
726	Nokia	14.318	0,11
261	Sampo - A -	4.730	0,04
685	Technopolis	3.958	0,03
		<u>28.228</u>	<u>0,21</u>
<b>Frankreich</b>			
103	AXA	2.451	0,02
224	BNP Paribas	15.520	0,12
103	Bouygues	4.948	0,04
66	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.628	0,02
43	CNP Assurances	3.299	0,03
514	France Telecom	10.368	0,08
129	Icade	11.806	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
182	Klepierre	7.106	0,05
42	L'Oreal	3.175	0,02
205	Sanofi-Aventis	10.293	0,08
375	Schneider Electric	29.516	0,22
80	Societe de la Tour Eiffel	7.383	0,06
22	Societe Generale	1.681	0,01
7	Societe Generale - New	556	0,00
354	Total	19.068	0,14
214	Unibail	35.445	0,27
13	Vallourec	2.343	0,02
696	Veolia Environnement	32.369	0,24
79	Vinci	3.767	0,03
112	Vivendi Universal	2.913	0,02
		<u>206.635</u>	<u>1,56</u>
<b>Deutschland</b>			
132	Allianz	17.253	0,13
230	BASF	21.072	0,16
49	Bayer	2.671	0,02
26	Deutsche Bank	1.995	0,01
311	Deutsche Telekom	3.586	0,03
426	DIC Asset	8.939	0,07
61	Douglas Holding	2.098	0,02
150	E.ON	19.629	0,15
90	Fresenius Medical Care	3.059	0,02
111	Linde	10.461	0,08
42	Merck	3.863	0,03
123	Muenchener Rueckversicherungs	15.255	0,11
77	Porsche - Pref. -	9.096	0,07
65	RWE	4.829	0,04
22	Salzgitter	2.852	0,02
63	SAP	2.054	0,02
250	Siemens	18.870	0,14
38	ThyssenKrupp	1.525	0,01
24	Volkswagen	4.615	0,03
		<u>153.722</u>	<u>1,16</u>
<b>Griechenland</b>			
128	Alpha Bank	2.803	0,02
1.202	Coca Cola Hellenic Bottling	34.727	0,26
1.026	EFG Eurobank Ergasias	20.392	0,15
93	Folli - Follie	1.844	0,01
102	National Bank of Greece	3.644	0,03
81	OPAP	2.028	0,02
149	Piraeus Bank	3.248	0,03
		<u>68.686</u>	<u>0,52</u>
<b>Hongkong</b>			
1.065	Bank of East Asia	3.927	0,03
792	Cheung Kong Holdings	7.923	0,06
633	Hang Seng Bank	8.136	0,06
2.166	Henderson Land Development	10.621	0,08
1.364	Hutchison Whampoa	8.570	0,06
2.117	Kerry Properties	9.212	0,07
4.286	Sun Hung Kai Properties	48.209	0,36
984	Swire Pacific - A -	7.391	0,06
		<u>103.989</u>	<u>0,78</u>
<b>Italien</b>			
313	Assicurazioni Generali	8.922	0,07
1.933	Enel	13.510	0,10
732	ENI	18.143	0,14
500	Fiat	7.198	0,05
1.138	Snam Rete Gas	4.635	0,04
6.571	UniCredito Italiano	32.074	0,24
		<u>84.482</u>	<u>0,64</u>
<b>Japan</b>			
173	Aderans Holdings	2.140	0,02

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
209	Aisin Seiki	4.714	0,04
60	Astellas Pharma	1.539	0,01
6	Central Japan Railway	35.463	0,27
858	Daiwa Securities Group	5.468	0,04
87	Denso	1.864	0,01
2	East Japan Railway	10.989	0,08
283	Fuji Photo Film	7.179	0,05
1.023	Fujitsu	4.187	0,03
153	Hokuriku Electric Power	2.316	0,02
114	Honda Motor	2.295	0,02
31	Japan Petroleum Exploration	1.367	0,01
1	Japan Real Estate Investment	9.862	0,07
1	Japan Tobacco	2.501	0,02
0	KDDI	1.661	0,01
1	Kenedix Realty Investment	4.999	0,04
257	Kikkoman	1.971	0,01
277	Kirin Brewery	2.935	0,02
30	Kyocera	1.775	0,01
3.535	Mitsubishi Estate	62.889	0,47
581	Mitsui & Co	8.608	0,07
342	Mitsui Chemicals	1.318	0,01
2.357	Mitsui Fudosan	37.293	0,28
202	Mitsui OSK Lines	1.784	0,01
292	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	7.601	0,06
1.573	NEC	4.776	0,04
107	Nintendo	36.744	0,28
1.611	Nissan Motor	9.122	0,07
239	Nomura Holdings	2.591	0,02
198	Olympus	4.198	0,03
55	Ono Pharmaceutical	1.865	0,01
836	Sompo Japan Insurance	5.724	0,04
268	Sony	7.925	0,06
1.123	Stanley Electric	18.216	0,14
5	Sumitomo Mitsui Financial Group	26.340	0,20
1.705	Sumitomo Realty & Development	26.355	0,20
52	Takeda Pharmaceutical	1.762	0,01
87	Toyota Gosei	1.971	0,02
595	Toyota Motor	19.334	0,15
166	Wacoal Holdings	1.518	0,01
2	West Japan Railway	5.084	0,04
132	Yamaha	1.683	0,01
		399.926	3,01
<b>Luxemburg</b>			
248	ArcelorMittal	14.107	0,10
690	Tenaris - ADR -	23.483	0,18
		37.590	0,28
<b>Mexiko</b>			
487	America Movil - ADR -	18.141	0,14
		18.141	0,14
<b>Niederlande</b>			
67	Corio	4.024	0,03
168	Eurocommercial Properties	6.205	0,05
937	ING Groep	22.977	0,17
522	Koninklijke Ahold	4.967	0,04
422	Reed Elsevier NV	5.137	0,04
245	Royal Dutch Shell - A -	6.336	0,05
842	Royal KPN	9.923	0,07
154	Vastned Offices/Industrial	3.245	0,02
		62.814	0,47
<b>Norwegen</b>			
130	Statoil	3.015	0,03
843	Telenor	10.915	0,08
		13.930	0,11

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
970	Energias de Portugal	3.937	0,03
		3.937	0,03
<b>Russland</b>			
469	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	23.336	0,18
518	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	17.705	0,13
		41.041	0,31
<b>Singapur</b>			
643	Ascendas India Trust	359	0,00
4.780	Ascendas Real Estate Investment Trust	5.811	0,04
5.143	CapitaCommercial Trust	5.450	0,04
4.235	CapitaLand	13.603	0,10
4.235	CapitaMall Trust	6.972	0,05
3.519	DBS Group Holdings	33.060	0,25
223	Frasers Centrepoint Trust	130	0,00
22.068	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	5.951	0,05
9.573	Mapletree Logistics Trust	4.665	0,04
2.046	Oversea-Chinese Banking	8.566	0,07
10.262	Singapore Telecommunications	18.739	0,14
7.561	Suntec Real Estate Investment Trust	5.401	0,04
550	United Overseas Bank	5.308	0,04
		114.015	0,86
<b>Spanien</b>			
2.225	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	32.863	0,25
1.659	Iberdrola	15.606	0,12
45	Inditex	1.575	0,01
109	Indra Sistemas	1.911	0,01
172	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	4.619	0,04
1.423	Telefonica	26.431	0,20
		83.005	0,63
<b>Schweden</b>			
50	Alfa Laval	2.127	0,02
3.295	Atlas Copco - B -	31.424	0,24
531	Fabeg	3.201	0,02
433	Nordea Bank	4.605	0,03
89	Ssab Svenskt Stal - B -	1.722	0,01
410	TeliaSonera	2.351	0,02
182	Wihlborgs Fastigheter	2.570	0,02
		48.000	0,36
<b>Schweiz</b>			
249	Alcon	25.312	0,19
129	Credit Suisse Group	4.580	0,03
69	Nestle	21.082	0,16
66	Novartis	2.137	0,02
31	Roche Holding	3.305	0,02
66	Swiss Reinsurance	3.537	0,03
12	Swisscom	2.780	0,02
15	Syngenta	2.885	0,02
		65.618	0,49
<b>Großbritannien</b>			
263	Anglo American	10.952	0,08
455	AstraZeneca	12.305	0,09
498	Barclays	2.891	0,02
2.469	BG Group	38.659	0,29
741	Big Yellow Group	3.713	0,03
4.365	BP	33.924	0,26
369	British Airways	1.063	0,01
673	British American Tobacco	16.230	0,12
2.054	British Land	21.980	0,17
1.679	Centrica	6.281	0,05
475	Derwent London	8.094	0,06
1.538	Diageo	20.207	0,15



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

258	GlaxoSmithKline	3.674	0,03
894	Grainger	4.102	0,03
1.188	Great Portland Estates	6.925	0,05
936	Hammerson	12.007	0,09
470	HSBC Holdings	5.264	0,04
133	Imperial Tobacco Group	4.084	0,03
311	International Power	1.736	0,01
262	Johnson Matthey	6.656	0,05
1.440	Land Securities Group	28.201	0,21
1.573	Lloyds TSB Group	8.653	0,06
182	London Stock Exchange Group	2.497	0,02
370	Reckitt Benckiser	13.833	0,10
332	Rio Tinto Plc	24.996	0,19
2.152	Safestore Holdings	3.984	0,03
313	Scottish & Southern Energy	5.544	0,04
1.761	Segro	10.333	0,08
307	Stolt Offshore	4.869	0,04
2.633	Tesco	14.372	0,11
336	Tullett Prebon	1.862	0,01
538	Unilever	11.657	0,09
1.188	Workspace Group	3.446	0,03
211	Xstrata	10.576	0,08
		<b>365.570</b>	<b>2,75</b>

**USA**

276	3M	13.655	0,10
1.193	Abbott Laboratories	40.416	0,31
197	Abercrombie & Fitch - A -	9.404	0,07
257	Adobe Systems	6.159	0,05
525	Altria Group	6.748	0,05
318	American Express	9.798	0,07
107	American International Group	3.160	0,02
809	American Tower - A -	22.550	0,17
48	Anheuser-Busch	1.529	0,01
189	Apple Computer	21.129	0,16
326	AT&T	8.111	0,06
320	AvalonBay Communities	20.504	0,16
1.505	Bank of America	36.296	0,27
128	Bank of New York Mellon	3.581	0,03
213	Baxter International	8.539	0,06
133	Becton Dickinson & Co	7.656	0,06
34	Boeing	1.826	0,01
141	Boston Properties	9.111	0,07
68	Burlington Northern Santa Fe	4.476	0,03
225	Camden Property Trust	7.647	0,06
901	Celgene	35.954	0,27
557	Chevron	34.408	0,26
1.053	Chubb	35.835	0,27
136	Cisco Systems	2.232	0,02
211	Citigroup	3.430	0,03
15	CME Group	4.515	0,03
560	Coca-Cola	21.156	0,16
67	Colgate-Palmolive	3.048	0,02
594	Constellation Energy Group	32.320	0,24
404	Corning	6.930	0,05
158	Covance	8.525	0,06
36	CR Bard	2.152	0,02
107	CSX	4.309	0,03
84	Cummins	3.384	0,03
1.305	CVS	33.838	0,26
1.052	DCT Industrial Trust	6.759	0,05
25	Deere & Co	1.367	0,01
97	Dell	1.165	0,01
689	Developers Diversified Realty	19.008	0,14
160	Devon Energy	11.653	0,09
1.164	Dick's Sporting Goods	21.380	0,16

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

235	Digital Realty Trust	5.844	0,04
1.638	Discovery Holding - A -	24.361	0,18
502	Dow Chemical	12.936	0,10
123	Edison International	4.129	0,03
587	EI Du Pont de Nemours	18.444	0,14
517	El Paso	5.691	0,04
60	Eli Lilly & Co	1.839	0,01
207	Emerson Electric	6.957	0,05
25	Entergy	1.869	0,01
607	Equity Residential	16.195	0,12
151	Essex Property Trust	11.537	0,09
1.022	Estee Lauder - A -	29.930	0,23
461	Eurocastle Investment	3.602	0,03
90	Exelon	4.956	0,04
1.183	Exxon Mobil	70.735	0,53
261	Federal Realty Invs Trust	13.790	0,10
195	FirstEnergy	9.459	0,07
44	Fortune Brands	1.897	0,01
109	Franklin Resources	6.657	0,05
61	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	4.490	0,03
90	General Dynamics	5.210	0,04
564	General Electric	11.849	0,09
746	General Mills	28.949	0,22
50	Genzyme	2.238	0,02
790	Gilead Sciences	26.259	0,20
80	Goldman Sachs Group	9.832	0,07
80	Google - A -	29.565	0,22
1.177	Halliburton	34.694	0,26
65	Hartford Financial Services Group	2.958	0,02
130	Hasbro	2.968	0,02
26	Hess	1.784	0,01
734	Hewlett-Packard	21.842	0,17
1.513	HON HAI Precision Industry	11.026	0,08
87	International Business Machines	6.737	0,05
54	International Game Technology	1.215	0,01
528	Inverness Medical Innovations	12.538	0,10
257	ITT Industries	10.555	0,08
1.745	Janus Capital Group	31.444	0,24
784	Johnson & Johnson	33.803	0,26
237	JPMorgan Chase & Co	7.249	0,06
271	Kilroy Realty	9.111	0,07
606	Kimco Realty	15.531	0,12
47	Lehman Brothers Holdings	1.321	0,01
87	Lincoln National	3.005	0,02
1.555	Lowe's	25.163	0,19
324	Macerich	15.230	0,12
91	Marathon Oil	2.671	0,02
420	McDonald's	16.052	0,12
236	McKesson	7.915	0,06
138	MEMC Electronic Materials	5.592	0,04
655	Merck & Co	16.009	0,12
72	Merrill Lynch & Co	2.307	0,02
121	Metlife	4.726	0,04
1.174	Microsoft	21.507	0,16
459	Monsanto	33.631	0,25
208	Moody's	4.928	0,04
496	National Retail Properties	7.301	0,06
64	National-Oilwell	2.811	0,02
632	Nationwide Health Properties	14.615	0,11
755	Nike - B -	32.376	0,24
55	Northrop Grumman	2.612	0,02
65	Nucor	3.154	0,02
96	Occidental Petroleum	5.141	0,04
2.350	Oracle	31.472	0,24

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

96	Paccar	2.932	0,02
710	Peabody Energy	27.881	0,21
585	PepsiCo	25.746	0,19
657	Philip Morris International	21.520	0,16
47	Polo Ralph Lauren - A -	1.874	0,01
365	Post Properties	8.599	0,07
45	PPL	1.400	0,01
280	Praxair	16.426	0,12
69	Principal Financial Group	2.392	0,02
154	Procter & Gamble	6.630	0,05
865	Prologis	34.790	0,26
524	Public Storage	30.541	0,23
629	Qualcomm	17.461	0,13
406	Schlumberger	26.213	0,20
616	Simon Property Group	39.532	0,30
324	SL Green Realty	19.327	0,15
107	Smith International	5.265	0,04
115	Southern	2.748	0,02
77	State Street	3.577	0,03
80	Stryker	3.312	0,03
320	T Rowe Price Group	12.032	0,09
331	Taubman Centers	12.057	0,09
1.480	Texas Instruments	27.714	0,21
185	Ultra Petroleum	9.890	0,08
261	United Parcel Service - B -	12.136	0,09
867	United Technologies	40.344	0,30
229	UnitedHealth Group	4.795	0,04
488	Ventas	15.213	0,12
130	VeriSign	3.006	0,02
335	Vornado Realty Trust	20.037	0,15
83	Wal-Mart Stores	3.087	0,02
200	WellPoint	6.387	0,05
222	Wells Fargo & Co	4.233	0,03
106	Wyeth	3.013	0,02
		<b>1.839.987</b>	<b>13,86</b>

**ANTEILE INSGESAMT 4.087.940 30,79**
**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

23.777	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	25.946	0,20
			<b>25.946</b>	<b>0,20</b>

**Finanzinstitute**

113.432	0,00%	Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	113.353	0,85
48.614	0,00%	Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	48.608	0,37
64.818	0,00%	Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	64.758	0,49
48.614	0,00%	Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	48.551	0,37
113.432	0,00%	Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	113.341	0,85
97.227	0,00%	Natixis 07 - 02.05.2008	97.216	0,73
150.591	4,25%	Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	148.737	1,12
113.432	0,00%	Societe Generale 08 - 08.05.2008	113.339	0,85
97.228	0,00%	Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	96.665	0,73
			<b>844.568</b>	<b>6,36</b>

**Regierung**

99.073	5,25%	Austria 01 - 04.01.2011	102.404	0,77
71.332	3,50%	Austria 06 - 15.09.2021	63.953	0,48

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Regierung (Fortsetzung)**

99.073	5,50%	Belgium 02 - 28.09.2017	107.656	0,81
45.604	4,00%	Belgium 06 - 28.03.2022	42.777	0,32
59.444	5,75%	Finland 00 - 23.02.2011	62.289	0,47
99.073	5,75%	France 01 - 25.10.2032	113.336	0,85
396.292	5,00%	France 02 - 25.04.2012	410.388	3,09
204.090	4,00%	France 03 - 25.10.2013	203.435	1,53
71.729	3,75%	France 05 - 25.04.2021	66.510	0,50
22.787	4,00%	France 05 - 25.04.2055	19.760	0,15
594.437	3,00%	France 06 - 12.01.2011	581.277	4,38
297.219	3,50%	France 06 - 12.07.2011	293.388	2,21
69.846	4,00%	France 06 - 25.10.2038	61.707	0,46
186.968	3,75%	France 07 - 25.04.2017	180.069	1,36
228.858	5,63%	Germany 98 - 04.01.2028	257.738	1,94
75.890	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	84.626	0,64
659.033	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	682.659	5,14
130.578	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	133.756	1,01
174.499	4,25%	Germany 04 - 04.07.2014	176.841	1,33
247.682	4,25%	Germany 07 - 04.07.2017	250.043	1,88
65.388	5,90%	Greece 02 - 22.10.2022	72.403	0,55
147.817	4,60%	Greece 07 - 20.09.2040	134.833	1,02
52.911	4,50%	Ireland 04 - 18.04.2020	52.471	0,40
225.886	6,50%	Italy 97 - 01.11.2027	269.652	2,03
217.960	4,25%	Italy 04 - 01.08.2014	218.819	1,65
212.016	4,00%	Italy 05 - 01.02.2037	180.505	1,36
240.747	3,75%	Italy 06 - 01.08.2016	230.696	1,74
59.444	7,50%	Netherlands 93 - 15.01.2023	77.945	0,59
99.073	3,75%	Netherlands 99 - 15.07.2009	98.798	0,74
158.517	3,95%	Portugal 99 - 15.07.2009	158.225	1,19
603.750	5,40%	Spain 00 - 30.07.2011	627.767	4,73
			<b>6.016.726</b>	<b>45,32</b>

**ANLEIHEN INSGESAMT 6.887.240 51,88**
**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Finanzinstitute**

74.541	4,48%	Bank of America 05 - 18.05.2010	73.482	0,55
48.614	4,73%	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	48.582	0,37
9.722	4,44%	GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	9.674	0,07
68.059	4,57%	GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	60.401	0,45
32.409	4,91%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	32.422	0,24
48.614	4,91%	Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	48.566	0,37
48.614	4,75%	Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	48.592	0,37
48.614	4,88%	UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	48.600	0,37
			<b>370.319</b>	<b>2,79</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT 370.319 2,79**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

3.554		ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	3.554	0,03
			<b>3.554</b>	<b>0,03</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
545	ProLogis European Properties	5.669	0,04
		5.669	0,04
<b>USA</b>			
1.578	Financial Select Sector SPDR Fund	26.967	0,20
312	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	12.172	0,09
809	Materials Select Sector SPDR Fund	21.977	0,17
		61.116	0,46
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>70.339</b>	<b>0,53</b>
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
97.227	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	96.433	0,73
97.227	Allianz 08 - 18.08.2008	95.878	0,72
81.023	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	80.103	0,60
113.432	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	112.449	0,85
64.818	Danske Bank 08 - 04.08.2008	64.079	0,48
64.818	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	64.017	0,48
97.227	ING Bank 08 - 07.07.2008	96.400	0,73
97.228	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	95.731	0,72
97.228	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	96.427	0,73
113.432	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	112.961	0,85
129.637	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	129.110	0,97
113.432	Prudential 08 - 15.05.2008	113.229	0,85
97.228	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	96.929	0,73
97.228	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	96.799	0,73
97.228	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	96.728	0,73
113.432	Unilever 08 - 09.06.2008	112.892	0,85
113.432	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	113.326	0,86
		1.673.491	12,61
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>1.673.491</b>	<b>12,61</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
685	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>13.089.329</b>	<b>98,60</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2015 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
22.619	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	21.875	0,16
26.547	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	26.069	0,20
32.099	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	31.914	0,24
4.506	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	4.475	0,03
		84.333	0,63
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>84.333</b>	<b>0,63</b>
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>84.333</b>	<b>0,63</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>13.173.662</b>	<b>99,23</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>101.648</b>	<b>0,77</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>13.275.310</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
994	BHP Billiton	25.539	0,34
3.609	CFS Retail Property Trust	4.849	0,06
4.523	Challenger Diversified Property Group	2.136	0,03
8.233	Dexus Property Group	8.721	0,12
4.868	General Property Trust	9.369	0,12
7.110	ING Office Fund	6.046	0,08
650	Macquarie Group	24.239	0,32
3.058	Mirvac Group	7.496	0,10
2.765	Stockland	11.767	0,15
2.533	Westfield Group	27.669	0,36
88	Westfield Group - New	936	0,01
398	Woolworths	6.799	0,09
		<u>135.566</u>	<u>1,78</u>
<b>Österreich</b>			
49	Andritz	1.879	0,02
266	CA Immobilien Anlagen	3.983	0,05
304	Conwert Immobilien Invest	3.604	0,05
606	Immofinanz Immobilien Anlagen	4.294	0,06
46	OMV	2.229	0,03
39	Voestalpine	1.905	0,02
		<u>17.894</u>	<u>0,23</u>
<b>Belgien</b>			
26	Compagnie Maritime Belge	1.189	0,01
27	InBev	1.410	0,02
24	KBC Bancassurance Holding	2.096	0,03
		<u>4.695</u>	<u>0,06</u>
<b>Brasilien</b>			
679	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	18.825	0,25
		<u>18.825</u>	<u>0,25</u>
<b>Kanada</b>			
207	Bank of Nova Scotia	6.307	0,08
311	Boardwalk Real Estate Investment Trust	7.911	0,10
321	Brookfield Asset Management - A -	6.722	0,09
448	H&R Real Estate Investment	5.593	0,07
609	RioCan Real Estate Invst TR	8.142	0,11
103	Suncor Energy	7.451	0,10
254	Teck Cominco - B -	7.113	0,09
		<u>49.239</u>	<u>0,64</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
157	Transocean	14.908	0,20
		<u>14.908</u>	<u>0,20</u>
<b>Dänemark</b>			
93	Novo Nordisk - B -	4.102	0,05
151	Vestas Wind Systems	10.569	0,14
		<u>14.671</u>	<u>0,19</u>
<b>Finnland</b>			
525	Citycon	1.958	0,03
54	KCI Konecranes	1.529	0,02
665	Nokia	13.121	0,17
247	Sampo - A -	4.479	0,06
396	Technopolis	2.287	0,03
		<u>23.374</u>	<u>0,31</u>
<b>Frankreich</b>			
86	AXA	2.044	0,03
205	BNP Paribas	14.166	0,18
98	Bouygues	4.686	0,06
55	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.191	0,03
36	CNP Assurances	2.751	0,04
474	France Telecom	9.547	0,12
74	Icade	6.821	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
105	Klepierre	4.105	0,05
35	L'Oreal	2.647	0,03
194	Sanofi-Aventis	9.747	0,13
355	Schneider Electric	27.944	0,37
46	Societe de la Tour Eiffel	4.265	0,06
19	Societe Generale	1.402	0,02
6	Societe Generale - New	464	0,01
335	Total	18.057	0,24
124	Unibail	20.478	0,27
11	Vallourec	1.954	0,02
658	Veolia Environnement	30.646	0,40
66	Vinci	3.141	0,04
93	Vivendi Universal	2.429	0,03
		<u>169.485</u>	<u>2,22</u>
<b>Deutschland</b>			
122	Allianz	15.956	0,21
213	BASF	19.494	0,26
41	Bayer	2.228	0,03
22	Deutsche Bank	1.663	0,02
259	Deutsche Telekom	2.991	0,04
246	DIC Asset	5.164	0,07
51	Douglas Holding	1.750	0,02
142	E.ON	18.588	0,24
75	Fresenius Medical Care	2.551	0,03
102	Linde	9.626	0,13
35	Merck	3.221	0,04
112	Muenchener Rueckversicherungs	13.929	0,18
70	Porsche - Pref. -	8.307	0,11
54	RWE	4.027	0,05
18	Salzgitter	2.378	0,03
53	SAP	1.712	0,02
237	Siemens	17.870	0,24
32	ThyssenKrupp	1.272	0,02
20	Volkswagen	3.848	0,05
		<u>136.575</u>	<u>1,79</u>
<b>Griechenland</b>			
107	Alpha Bank	2.337	0,03
1.138	Coca Cola Hellenic Bottling	32.877	0,43
971	EFG Eurobank Ergasias	19.306	0,25
78	Folli - Follie	1.538	0,02
85	National Bank of Greece	3.039	0,04
68	OPAP	1.691	0,02
124	Piraeus Bank	2.708	0,04
		<u>63.496</u>	<u>0,83</u>
<b>Hongkong</b>			
1.008	Bank of East Asia	3.718	0,05
750	Cheung Kong Holdings	7.503	0,10
599	Hang Seng Bank	7.705	0,10
1.252	Henderson Land Development	6.136	0,08
1.292	Hutchison Whampoa	8.116	0,10
1.223	Kerry Properties	5.322	0,07
2.769	Sun Hung Kai Properties	31.141	0,41
932	Swire Pacific - A -	6.999	0,09
		<u>76.640</u>	<u>1,00</u>
<b>Italien</b>			
296	Assicurazioni Generali	8.449	0,11
1.803	Enel	12.599	0,16
671	ENI	16.613	0,22
473	Fiat	6.816	0,09
1.077	Snam Rete Gas	4.390	0,06
6.221	UniCredito Italiano	30.366	0,40
		<u>79.233</u>	<u>1,04</u>
<b>Japan</b>			
144	Aderans Holdings	1.784	0,02
198	Aisin Seiki	4.464	0,06

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
50	Astellas Pharma	1.283	0,02
5	Central Japan Railway	33.401	0,44
813	Daiwa Securities Group	5.178	0,07
72	Denso	1.554	0,02
2	East Japan Railway	10.058	0,13
261	Fuji Photo Film	6.621	0,09
969	Fujitsu	3.965	0,05
128	Hokuriku Electric Power	1.931	0,03
95	Honda Motor	1.914	0,02
26	Japan Petroleum Exploration	1.140	0,01
1	Japan Real Estate Investment	5.697	0,07
1	Japan Tobacco	2.085	0,03
1	KDDI	1.385	0,02
1	Kenedix Realty Investment	2.888	0,04
214	Kikkoman	1.644	0,02
231	Kirin Brewery	2.448	0,03
25	Kyocera	1.480	0,02
2.196	Mitsubishi Estate	39.079	0,51
529	Mitsui & Co	7.841	0,10
285	Mitsui Chemicals	1.099	0,01
1.483	Mitsui Fudosan	23.474	0,31
169	Mitsui OSK Lines	1.488	0,02
269	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	6.988	0,09
1.490	NEC	4.522	0,06
100	Nintendo	34.441	0,45
1.526	Nissan Motor	8.638	0,11
199	Nomura Holdings	2.161	0,03
187	Olympus	3.976	0,05
46	Ono Pharmaceutical	1.555	0,02
792	Sompo Japan Insurance	5.420	0,07
246	Sony	7.278	0,10
1.063	Stanley Electric	17.246	0,23
5	Sumitomo Mitsui Financial Group	24.937	0,33
985	Sumitomo Realty & Development	15.226	0,20
43	Takeda Pharmaceutical	1.470	0,02
72	Toyoda Gosei	1.644	0,02
553	Toyota Motor	17.967	0,23
139	Wacoal Holdings	1.266	0,02
2	West Japan Railway	4.815	0,06
110	Yamaha	1.404	0,02
		<u>324.855</u>	<u>4,25</u>
<b>Luxemburg</b>			
235	ArcelorMittal	13.359	0,18
653	Tenaris - ADR -	22.232	0,29
		<u>35.591</u>	<u>0,47</u>
<b>Mexiko</b>			
461	America Movil - ADR -	17.174	0,23
		<u>17.174</u>	<u>0,23</u>
<b>Niederlande</b>			
39	Corio	2.325	0,03
97	Eurocommercial Properties	3.585	0,05
864	ING Groep	21.189	0,28
494	Koninklijke Ahold	4.704	0,06
400	Reed Elsevier NV	4.864	0,06
204	Royal Dutch Shell - A -	5.284	0,07
762	Royal KPN	8.980	0,12
89	Vastned Offices/Industrial	1.875	0,02
		<u>52.806</u>	<u>0,69</u>
<b>Norwegen</b>			
108	Statoil	2.514	0,03
761	Telenor	9.851	0,13
		<u>12.365</u>	<u>0,16</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
809	Energias de Portugal	3.283	0,04
		<u>3.283</u>	<u>0,04</u>
<b>Russland</b>			
443	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	22.093	0,29
491	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	16.762	0,22
		<u>38.855</u>	<u>0,51</u>
<b>Singapur</b>			
371	Ascendas India Trust	207	0,00
2.762	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.357	0,04
2.971	CapitaCommercial Trust	3.149	0,04
2.447	CapitaLand	7.859	0,10
2.447	CapitaMall Trust	4.028	0,05
3.331	DBS Group Holdings	31.299	0,41
129	Frasers Centrepoint Trust	75	0,00
12.749	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	3.438	0,05
5.531	Mapletree Logistics Trust	2.695	0,04
1.938	Oversea-Chinese Banking	8.112	0,11
9.715	Singapore Telecommunications	17.741	0,23
4.368	Suntec Real Estate Investment Trust	3.120	0,04
521	United Overseas Bank	5.027	0,07
		<u>90.107</u>	<u>1,18</u>
<b>Spanien</b>			
2.106	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	31.112	0,41
1.521	Iberdrola	14.311	0,19
38	Inditex	1.313	0,01
91	Indra Sistemas	1.594	0,02
143	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	3.851	0,05
1.311	Telefonica	24.353	0,32
		<u>76.534</u>	<u>1,00</u>
<b>Schweden</b>			
42	Alfa Laval	1.774	0,02
3.120	Atlas Copco - B -	29.750	0,39
307	Fabege	1.850	0,02
361	Nordea Bank	3.840	0,05
74	Ssab Svenskt Stal - B -	1.436	0,02
342	TeliaSonera	1.960	0,03
105	Wihlborgs Fastigheter	1.485	0,02
		<u>42.095</u>	<u>0,55</u>
<b>Schweiz</b>			
236	Alcon	23.964	0,32
107	Credit Suisse Group	3.819	0,05
63	Nestle	19.262	0,25
55	Novartis	1.782	0,02
26	Roche Holding	2.756	0,04
55	Swiss Reinsurance	2.950	0,04
10	Swisscom	2.318	0,03
13	Syngenta	2.406	0,03
		<u>59.257</u>	<u>0,78</u>
<b>Großbritannien</b>			
249	Anglo American	10.371	0,14
430	AstraZeneca	11.653	0,15
415	Barclays	2.411	0,03
2.316	BG Group	36.270	0,47
428	Big Yellow Group	2.145	0,03
4.034	BP	31.350	0,41
308	British Airways	887	0,01
605	British American Tobacco	14.606	0,19
1.187	British Land	12.698	0,17
1.590	Centrica	5.948	0,08
275	Derwent London	4.676	0,06
1.430	Diageo	18.797	0,25

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
215	GlaxoSmithKline	3.064	0,04
517	Grainger	2.370	0,03
686	Great Portland Estates	4.001	0,05
541	Hammerson	6.937	0,09
392	HSBC Holdings	4.389	0,06
111	Imperial Tobacco Group	3.406	0,04
259	International Power	1.447	0,02
248	Johnson Matthey	6.304	0,08
832	Land Securities Group	16.293	0,21
1.489	Lloyds TSB Group	8.194	0,11
152	London Stock Exchange Group	2.082	0,03
339	Reckitt Benckiser	12.657	0,16
315	Rio Tinto Plc	23.664	0,31
1.243	Safestore Holdings	2.301	0,03
297	Scottish & Southern Energy	5.251	0,07
1.017	Segro	5.969	0,08
291	Stolt Offshore	4.611	0,06
2.494	Tesco	13.610	0,18
280	Tullett Prebon	1.553	0,02
496	Unilever	10.742	0,14
686	Workspace Group	1.991	0,03
200	Xstrata	10.015	0,13
		302.663	3,96
<b>USA</b>			
262	3M	12.931	0,17
1.129	Abbott Laboratories	38.267	0,50
183	Abercrombie & Fitch - A -	8.710	0,11
244	Adobe Systems	5.832	0,08
497	Altria Group	6.390	0,08
301	American Express	9.278	0,12
89	American International Group	2.635	0,03
766	American Tower - A -	21.349	0,28
40	Anheuser-Busch	1.275	0,02
177	Apple Computer	19.762	0,26
272	AT&T	6.764	0,09
214	AvalonBay Communities	13.714	0,18
1.393	Bank of America	33.598	0,44
107	Bank of New York Mellon	2.986	0,04
202	Baxter International	8.086	0,11
126	Becton Dickinson & Co	7.250	0,09
28	Boeing	1.523	0,02
82	Boston Properties	5.264	0,07
57	Burlington Northern Santa Fe	3.732	0,05
130	Camden Property Trust	4.418	0,06
853	Celgene	34.040	0,45
513	Chevron	31.658	0,41
983	Chubb	33.433	0,44
113	Cisco Systems	1.861	0,02
176	Citigroup	2.860	0,04
15	CME Group	4.276	0,06
524	Coca-Cola	19.818	0,26
56	Colgate-Palmolive	2.542	0,03
563	Constellation Energy Group	30.599	0,40
383	Corning	6.563	0,09
150	Covance	8.073	0,11
30	CR Bard	1.795	0,02
89	CSX	3.593	0,05
70	Cummins	2.822	0,04
1.225	CVS	31.774	0,42
608	DCT Industrial Trust	3.905	0,05
21	Deere & Co	1.140	0,01
81	Dell	972	0,01
398	Developers Diversified Realty	10.981	0,14
152	Devon Energy	11.036	0,14
1.102	Dick's Sporting Goods	20.242	0,26

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
136	Digital Realty Trust	3.376	0,04
1.550	Discovery Holding - A -	23.063	0,30
475	Dow Chemical	12.250	0,16
103	Edison International	3.443	0,05
550	EI Du Pont de Nemours	17.275	0,23
490	El Paso	5.390	0,07
50	Eli Lilly & Co	1.534	0,02
196	Emerson Electric	6.588	0,09
21	Entergy	1.559	0,02
351	Equity Residential	9.356	0,12
87	Essex Property Trust	6.665	0,09
967	Estee Lauder - A -	28.336	0,37
266	Eurocastle Investment	2.081	0,03
75	Exelon	4.132	0,05
1.105	Exxon Mobil	66.028	0,86
151	Federal Realty Invs Trust	7.967	0,10
184	FirstEnergy	8.957	0,12
36	Fortune Brands	1.582	0,02
103	Franklin Resources	6.304	0,08
51	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	3.744	0,05
75	General Dynamics	4.345	0,06
496	General Electric	10.412	0,14
706	General Mills	27.407	0,36
41	Genzyme	1.866	0,02
741	Gilead Sciences	24.644	0,32
76	Goldman Sachs Group	9.311	0,12
76	Google - A -	27.990	0,37
1.114	Halliburton	32.846	0,43
54	Hartford Financial Services Group	2.466	0,03
108	Hasbro	2.475	0,03
22	Hess	1.488	0,02
666	Hewlett-Packard	19.830	0,26
1.432	HON HAI Precision Industry	10.439	0,14
72	International Business Machines	5.618	0,07
45	International Game Technology	1.013	0,01
499	Inverness Medical Innovations	11.870	0,16
235	ITT Industries	9.655	0,13
1.652	Janus Capital Group	29.769	0,39
726	Johnson & Johnson	31.270	0,41
198	JPMorgan Chase & Co	6.045	0,08
157	Kilroy Realty	5.264	0,07
350	Kimco Realty	8.973	0,12
39	Lehman Brothers Holdings	1.101	0,01
73	Lincoln National	2.506	0,03
1.472	Lowe's	23.823	0,31
187	Macerich	8.799	0,12
76	Marathon Oil	2.228	0,03
392	McDonald's	14.996	0,20
224	McKesson	7.496	0,10
131	MEMC Electronic Materials	5.295	0,07
605	Merck & Co	14.777	0,19
60	Merrill Lynch & Co	1.924	0,03
101	Metlife	3.941	0,05
1.074	Microsoft	19.683	0,26
428	Monsanto	31.327	0,41
197	Moody's	4.666	0,06
287	National Retail Properties	4.218	0,06
53	National-Oilwell	2.344	0,03
365	Nationwide Health Properties	8.444	0,11
709	Nike - B -	30.424	0,40
46	Northrop Grumman	2.178	0,03
54	Nucor	2.630	0,03
80	Occidental Petroleum	4.287	0,06
2.190	Oracle	29.327	0,38

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

80	Paccar	2.445	0,03
672	Peabody Energy	26.396	0,35
545	PepsiCo	23.991	0,31
607	Philip Morris International	19.893	0,26
39	Polo Ralph Lauren - A -	1.563	0,02
211	Post Properties	4.968	0,06
38	PPL	1.168	0,02
261	Praxair	15.289	0,20
58	Principal Financial Group	1.994	0,03
128	Procter & Gamble	5.529	0,07
500	Prologis	20.099	0,26
374	Public Storage	21.796	0,29
585	Qualcomm	16.226	0,21
378	Schlumberger	24.438	0,32
356	Simon Property Group	22.839	0,30
187	SL Green Realty	11.166	0,15
89	Smith International	4.390	0,06
96	Southern	2.292	0,03
64	State Street	2.983	0,04
66	Stryker	2.761	0,04
295	T Rowe Price Group	11.096	0,15
191	Taubman Centers	6.965	0,09
1.390	Texas Instruments	26.043	0,34
176	Ultra Petroleum	9.366	0,12
247	United Parcel Service - B -	11.492	0,15
808	United Technologies	37.615	0,49
217	UnitedHealth Group	4.540	0,06
282	Ventas	8.789	0,11
108	VeriSign	2.506	0,03
232	Vornado Realty Trust	13.868	0,18
69	Wal-Mart Stores	2.574	0,03
189	WellPoint	6.048	0,08
185	Wells Fargo & Co	3.530	0,05
88	Wyeth	2.513	0,03
		<b>1.587.958</b>	<b>20,79</b>

**ANTEILE INSGESAMT 3.448.144 45,15**
**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

10.831	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	11.819	0,16
--------	-------	--	--------	------

**Finanzinstitute**

40.912	0,00%	Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	40.883	0,53
17.534	0,00%	Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	17.532	0,23
23.378	0,00%	Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	23.356	0,31
17.534	0,00%	Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	17.511	0,23
40.912	0,00%	Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	40.879	0,53
35.067	0,00%	Natixis 07 - 02.05.2008	35.063	0,46
68.596	4,25%	Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	67.752	0,89
40.912	0,00%	Societe Generale 08 - 08.05.2008	40.879	0,53
35.067	0,00%	Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	34.864	0,46
			<b>318.719</b>	<b>4,17</b>

**Regierung**

45.129	5,25%	Austria 01 - 04.01.2011	46.647	0,61
32.493	3,50%	Austria 06 - 15.09.2021	29.132	0,38

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Regierung (Fortsetzung)**

45.129	5,50%	Belgium 02 - 28.09.2017	49.039	0,64
20.773	4,00%	Belgium 06 - 28.03.2022	19.485	0,26
27.078	5,75%	Finland 00 - 23.02.2011	28.374	0,37
45.129	5,75%	France 01 - 25.10.2032	51.627	0,68
180.517	5,00%	France 02 - 25.04.2012	186.938	2,45
92.967	4,00%	France 03 - 25.10.2013	92.668	1,21
32.674	3,75%	France 05 - 25.04.2021	30.297	0,40
10.380	4,00%	France 05 - 25.04.2055	9.001	0,12
270.776	3,00%	France 06 - 12.01.2011	264.781	3,47
135.388	3,50%	France 06 - 12.07.2011	133.643	1,75
31.816	4,00%	France 06 - 25.10.2038	28.109	0,37
85.167	3,75%	France 07 - 25.04.2017	82.024	1,07
104.249	5,63%	Germany 98 - 04.01.2028	117.404	1,54
34.569	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	38.549	0,50
300.200	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	310.962	4,07
59.481	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	60.928	0,80
79.487	4,25%	Germany 04 - 04.07.2014	80.554	1,06
112.823	4,25%	Germany 07 - 04.07.2017	113.898	1,49
29.785	5,90%	Greece 02 - 22.10.2022	32.981	0,43
67.333	4,60%	Greece 07 - 20.09.2040	61.418	0,80
24.102	4,50%	Ireland 04 - 18.04.2020	23.901	0,31
102.895	6,50%	Italy 97 - 01.11.2027	122.831	1,61
99.285	4,25%	Italy 04 - 01.08.2014	99.676	1,31
96.577	4,00%	Italy 05 - 01.02.2037	82.223	1,08
109.664	3,75%	Italy 06 - 01.08.2016	105.086	1,38
27.078	7,50%	Netherlands 93 - 15.01.2023	35.505	0,46
45.129	3,75%	Netherlands 99 - 15.07.2009	45.004	0,59
72.207	3,95%	Portugal 99 - 15.07.2009	72.074	0,94
275.018	5,40%	Spain 00 - 30.07.2011	285.958	3,74
			<b>2.740.717</b>	<b>35,89</b>

**ANLEIHEN INSGESAMT 3.071.255 40,22**
**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Finanzinstitute**

26.885	4,48%	Bank of America 05 - 18.05.2010	26.503	0,35
17.533	4,73%	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	17.522	0,23
3.507	4,44%	GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	3.489	0,05
24.547	4,57%	GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	21.785	0,28
11.689	4,91%	Landesbank Baden- Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	11.694	0,15
17.533	4,91%	Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	17.516	0,23
17.534	4,75%	Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	17.526	0,23
17.534	4,88%	UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	17.529	0,23
			<b>133.564</b>	<b>1,75</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT 133.564 1,75**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

1.282		ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	1.282	0,02
			<b>1.282</b>	<b>0,02</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
315	ProLogis European Properties	3.275	0,04
		3.275	0,04
<b>Großbritannien</b>			
9.194	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	55.442	0,72
		55.442	0,72
<b>USA</b>			
1.494	Financial Select Sector SPDR Fund	25.531	0,34
1.417	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	133.523	1,75
296	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	11.524	0,15
766	Materials Select Sector SPDR Fund	20.806	0,27
		191.384	2,51
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		251.383	3,29
INSGESAMT			
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
35.068	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	34.781	0,46
35.067	Allianz 08 - 18.08.2008	34.580	0,45
29.223	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	28.891	0,38
40.912	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	40.557	0,53
23.378	Danske Bank 08 - 04.08.2008	23.111	0,30
23.378	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	23.089	0,30
35.067	ING Bank 08 - 07.07.2008	34.769	0,46
35.067	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	34.527	0,45
35.067	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	34.779	0,46
40.912	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	40.742	0,53
46.757	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	46.566	0,61
40.912	Prudential 08 - 15.05.2008	40.839	0,53
35.067	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	34.960	0,46
35.067	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	34.913	0,46
35.067	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	34.887	0,46
40.912	Unilever 08 - 09.06.2008	40.717	0,53
40.912	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	40.874	0,54
		603.582	7,91
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		603.582	7,91
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
396	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		0	0,00
OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		7.507.928	98,32

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2018 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
8.158	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	7.890	0,11
9.575	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	9.402	0,12
11.577	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	11.511	0,15
1.625	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	1.614	0,02
		30.417	0,40
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		30.417	0,40
INSGESAMT			
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		30.417	0,40
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		7.538.345	98,72
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		98.126	1,28
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>7.636.471</b>	<b>100,00</b>





**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.098	BHP Billiton	28.224	0,42
3.226	CFS Retail Property Trust	4.335	0,06
4.043	Challenger Diversified Property Group	1.909	0,03
7.360	Dexus Property Group	7.795	0,11
4.351	General Property Trust	8.375	0,12
6.355	ING Office Fund	5.405	0,08
719	Macquarie Group	26.834	0,40
2.734	Mirvac Group	6.701	0,10
2.472	Stockland	10.519	0,16
2.264	Westfield Group	24.732	0,36
79	Westfield Group - New	836	0,01
440	Woolworths	7.513	0,11
		<u>133.178</u>	<u>1,96</u>
<b>Österreich</b>			
56	Andritz	2.136	0,03
238	CA Immobilien Anlagen	3.561	0,05
272	Conwert Immobilien Invest	3.221	0,05
542	Immofinanz Immobilien Anlagen	3.838	0,06
52	OMV	2.533	0,04
44	Voestalpine	2.165	0,03
		<u>17.454</u>	<u>0,26</u>
<b>Belgien</b>			
30	Compagnie Maritime Belge	1.351	0,02
31	InBev	1.603	0,02
27	KBC Bancassurance Holding	2.382	0,04
		<u>5.336</u>	<u>0,08</u>
<b>Brasilien</b>			
752	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	20.840	0,31
		<u>20.840</u>	<u>0,31</u>
<b>Kanada</b>			
228	Bank of Nova Scotia	6.971	0,10
278	Boardwalk Real Estate Investment Trust	7.071	0,11
355	Brookfield Asset Management - A -	7.429	0,11
401	H&R Real Estate Investment	5.000	0,07
544	RioCan Real Estate Invst TR	7.278	0,11
114	Suncor Energy	8.234	0,12
281	Teck Cominco - B -	7.861	0,12
		<u>49.844</u>	<u>0,74</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
175	Transocean	16.569	0,24
		<u>16.569</u>	<u>0,24</u>
<b>Dänemark</b>			
106	Novo Nordisk - B -	4.662	0,07
166	Vestas Wind Systems	11.680	0,17
		<u>16.342</u>	<u>0,24</u>
<b>Finnland</b>			
469	Citycon	1.750	0,03
62	KCI Konecranes	1.738	0,03
740	Nokia	14.602	0,21
273	Sampo - A -	4.950	0,07
354	Technopolis	2.044	0,03
		<u>25.084</u>	<u>0,37</u>
<b>Frankreich</b>			
97	AXA	2.323	0,03
228	BNP Paribas	15.779	0,23
108	Bouygues	5.179	0,08
62	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.490	0,04
41	CNP Assurances	3.126	0,05
526	France Telecom	10.614	0,16
66	Icade	6.097	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
94	Klepierre	3.670	0,05
40	L'Oreal	3.008	0,04
215	Sanofi-Aventis	10.772	0,16
394	Schneider Electric	30.935	0,46
42	Societe de la Tour Eiffel	3.813	0,06
21	Societe Generale	1.593	0,02
7	Societe Generale - New	527	0,01
370	Total	19.956	0,29
110	Unibail	18.304	0,27
13	Vallourec	2.221	0,03
729	Veolia Environnement	33.917	0,50
75	Vinci	3.570	0,05
106	Vivendi Universal	2.761	0,04
		<u>180.655</u>	<u>2,66</u>
<b>Deutschland</b>			
135	Allianz	17.722	0,26
236	BASF	21.650	0,32
46	Bayer	2.531	0,04
25	Deutsche Bank	1.890	0,03
295	Deutsche Telekom	3.399	0,05
220	DIC Asset	4.616	0,07
58	Douglas Holding	1.989	0,03
157	E.ON	20.543	0,30
85	Fresenius Medical Care	2.899	0,04
114	Linde	10.703	0,16
40	Merck	3.661	0,05
125	Muenchener Rueckversicherungs	15.513	0,23
78	Porsche - Pref. -	9.252	0,14
62	RWE	4.576	0,07
21	Salzgitter	2.703	0,04
60	SAP	1.946	0,03
261	Siemens	19.749	0,29
36	ThyssenKrupp	1.446	0,02
23	Volkswagen	4.373	0,06
		<u>151.161</u>	<u>2,23</u>
<b>Griechenland</b>			
121	Alpha Bank	2.656	0,04
1.259	Coca Cola Hellenic Bottling	36.397	0,54
1.075	EFG Eurobank Ergasias	21.372	0,31
89	Folli - Follie	1.748	0,03
97	National Bank of Greece	3.454	0,05
77	OPAP	1.922	0,03
141	Piraeus Bank	3.078	0,04
		<u>70.627</u>	<u>1,04</u>
<b>Hongkong</b>			
1.114	Bank of East Asia	4.109	0,06
829	Cheung Kong Holdings	8.292	0,12
662	Hang Seng Bank	8.515	0,13
1.119	Henderson Land Development	5.485	0,08
1.428	Hutchison Whampoa	8.969	0,13
1.093	Kerry Properties	4.757	0,07
2.633	Sun Hung Kai Properties	29.619	0,44
1.030	Swire Pacific - A -	7.735	0,11
		<u>77.481</u>	<u>1,14</u>
<b>Italien</b>			
327	Assicurazioni Generali	9.337	0,14
1.998	Enel	13.969	0,21
747	ENI	18.491	0,27
523	Fiat	7.533	0,11
1.191	Snam Rete Gas	4.851	0,07
6.887	UniCredito Italiano	33.616	0,49
		<u>87.797</u>	<u>1,29</u>
<b>Japan</b>			
164	Aderans Holdings	2.028	0,03
219	Aisin Seiki	4.933	0,07

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
57	Astellas Pharma	1.458	0,02
6	Central Japan Railway	37.003	0,55
898	Daiwa Securities Group	5.723	0,08
82	Denso	1.766	0,03
2	East Japan Railway	11.196	0,17
290	Fuji Photo Film	7.358	0,11
1.071	Fujitsu	4.382	0,06
145	Hokuriku Electric Power	2.194	0,03
108	Honda Motor	2.175	0,03
30	Japan Petroleum Exploration	1.296	0,02
1	Japan Real Estate Investment	5.093	0,08
1	Japan Tobacco	2.370	0,04
0	KDDI	1.574	0,02
1	Kenedix Realty Investment	2.582	0,04
244	Kikkoman	1.868	0,03
262	Kirin Brewery	2.782	0,04
29	Kyocera	1.683	0,02
2.047	Mitsubishi Estate	36.420	0,54
590	Mitsui & Co	8.737	0,13
324	Mitsui Chemicals	1.249	0,02
1.392	Mitsui Fudosan	22.027	0,32
191	Mitsui OSK Lines	1.691	0,03
299	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	7.772	0,11
1.646	NEC	4.998	0,07
111	Nintendo	38.203	0,56
1.686	Nissan Motor	9.546	0,14
227	Nomura Holdings	2.456	0,04
207	Olympus	4.394	0,06
52	Ono Pharmaceutical	1.767	0,03
875	Sompo Japan Insurance	5.990	0,09
274	Sony	8.096	0,12
1.177	Stanley Electric	19.092	0,28
5	Sumitomo Mitsui Financial Group	27.607	0,41
880	Sumitomo Realty & Development	13.610	0,20
49	Takeda Pharmaceutical	1.670	0,02
82	Toyota Gosei	1.868	0,03
613	Toyota Motor	19.935	0,29
158	Wacoal Holdings	1.439	0,02
2	West Japan Railway	5.321	0,08
125	Yamaha	1.595	0,02
		<u>344.947</u>	<u>5,08</u>
<b>Luxemburg</b>			
260	ArcelorMittal	14.763	0,22
723	Tenaris - ADR -	24.613	0,36
		<u>39.376</u>	<u>0,58</u>
<b>Mexiko</b>			
511	America Movil - ADR -	19.013	0,28
		<u>19.013</u>	<u>0,28</u>
<b>Niederlande</b>			
35	Corio	2.078	0,03
87	Eurocommercial Properties	3.205	0,05
961	ING Groep	23.549	0,35
546	Koninklijke Ahold	5.198	0,07
442	Reed Elsevier NV	5.376	0,08
232	Royal Dutch Shell - A -	6.005	0,09
850	Royal KPN	10.021	0,15
79	Vastned Offices/Industrial	1.676	0,02
		<u>57.108</u>	<u>0,84</u>
<b>Norwegen</b>			
123	Statoil	2.857	0,04
850	Telenor	10.999	0,16
		<u>13.856</u>	<u>0,20</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
919	Energias de Portugal	3.731	0,06
		<u>3.731</u>	<u>0,06</u>
<b>Russland</b>			
491	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	24.458	0,36
543	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	18.556	0,27
		<u>43.014</u>	<u>0,63</u>
<b>Singapur</b>			
332	Ascendas India Trust	185	0,00
2.468	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.001	0,05
2.656	CapitaCommercial Trust	2.815	0,04
2.187	CapitaLand	7.025	0,10
2.187	CapitaMall Trust	3.600	0,05
3.688	DBS Group Holdings	34.650	0,51
115	Frasers Centrepoint Trust	67	0,00
11.396	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	3.073	0,05
4.944	Mapletree Logistics Trust	2.409	0,04
2.141	Oversea-Chinese Banking	8.965	0,13
10.755	Singapore Telecommunications	19.640	0,29
3.905	Suntec Real Estate Investment Trust	2.789	0,04
576	United Overseas Bank	5.555	0,08
		<u>93.774</u>	<u>1,38</u>
<b>Spanien</b>			
2.332	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	34.443	0,51
1.692	Iberdrola	15.924	0,24
43	Inditex	1.493	0,02
103	Indra Sistemas	1.811	0,03
162	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	4.377	0,06
1.458	Telefonica	27.069	0,40
		<u>85.117</u>	<u>1,26</u>
<b>Schweden</b>			
48	Alfa Laval	2.016	0,03
3.453	Atlas Copco - B -	32.935	0,49
274	Fabeg	1.653	0,03
411	Nordea Bank	4.364	0,06
84	Ssab Svenskt Stal - B -	1.632	0,02
389	TeliaSonera	2.228	0,03
94	Wihlborgs Fastigheter	1.327	0,02
		<u>46.155</u>	<u>0,68</u>
<b>Schweiz</b>			
262	Alcon	26.529	0,39
122	Credit Suisse Group	4.341	0,06
70	Nestle	21.450	0,32
62	Novartis	2.025	0,03
29	Roche Holding	3.133	0,05
63	Swiss Reinsurance	3.352	0,05
12	Swisscom	2.634	0,04
14	Syngenta	2.734	0,04
		<u>66.198</u>	<u>0,98</u>
<b>Großbritannien</b>			
276	Anglo American	11.462	0,17
476	AstraZeneca	12.878	0,19
472	Barclays	2.740	0,04
2.567	BG Group	40.203	0,59
383	Big Yellow Group	1.917	0,03
4.481	BP	34.826	0,51
350	British Airways	1.008	0,01
676	British American Tobacco	16.319	0,24
1.061	British Land	11.351	0,17
1.758	Centrica	6.573	0,10
245	Derwent London	4.180	0,06
1.587	Diageo	20.852	0,31

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
244	GlaxoSmithKline	3.482	0,05
462	Grainger	2.118	0,03
613	Great Portland Estates	3.576	0,05
484	Hammerson	6.201	0,09
446	HSBC Holdings	4.988	0,07
126	Imperial Tobacco Group	3.871	0,06
294	International Power	1.645	0,02
274	Johnson Matthey	6.966	0,10
743	Land Securities Group	14.564	0,21
1.646	Lloyds TSB Group	9.056	0,13
173	London Stock Exchange Group	2.366	0,04
377	Reckitt Benckiser	14.090	0,21
348	Rio Tinto Plc	26.198	0,39
1.111	Safestore Holdings	2.057	0,03
328	Scottish & Southern Energy	5.803	0,09
909	Segro	5.336	0,08
321	Stolt Offshore	5.095	0,08
2.756	Tesco	15.041	0,22
319	Tullett Prebon	1.765	0,03
551	Unilever	11.940	0,18
613	Workspace Group	1.779	0,03
220	Xstrata	11.068	0,16
		323.314	4,77
<b>USA</b>			
289	3M	14.291	0,21
1.250	Abbott Laboratories	42.336	0,62
203	Abercrombie & Fitch - A -	9.671	0,14
269	Adobe Systems	6.445	0,09
550	Altria Group	7.062	0,10
332	American Express	10.254	0,15
101	American International Group	2.995	0,04
847	American Tower - A -	23.634	0,35
46	Anheuser-Busch	1.449	0,02
196	Apple Computer	21.897	0,32
309	AT&T	7.687	0,11
207	AvalonBay Communities	13.270	0,20
1.550	Bank of America	37.361	0,55
121	Bank of New York Mellon	3.394	0,05
223	Baxter International	8.936	0,13
140	Becton Dickinson & Co	8.012	0,12
32	Boeing	1.730	0,03
73	Boston Properties	4.705	0,07
64	Burlington Northern Santa Fe	4.242	0,06
116	Camden Property Trust	3.949	0,06
944	Celgene	37.671	0,55
570	Chevron	35.201	0,52
1.091	Chubb	37.119	0,55
128	Cisco Systems	2.115	0,03
200	Citigroup	3.251	0,05
16	CME Group	4.725	0,07
581	Coca-Cola	21.952	0,32
64	Colgate-Palmolive	2.889	0,04
623	Constellation Energy Group	33.874	0,50
423	Corning	7.253	0,11
166	Covance	8.922	0,13
34	CR Bard	2.040	0,03
101	CSX	4.083	0,06
80	Cummins	3.207	0,05
1.359	CVS	35.233	0,52
544	DCT Industrial Trust	3.491	0,05
24	Deere & Co	1.295	0,02
92	Dell	1.104	0,02
356	Developers Diversified Realty	9.816	0,14
167	Devon Energy	12.196	0,18
1.220	Dick's Sporting Goods	22.408	0,33

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
121	Digital Realty Trust	3.018	0,04
1.716	Discovery Holding - A -	25.532	0,38
525	Dow Chemical	13.538	0,20
117	Edison International	3.913	0,06
609	EI Du Pont de Nemours	19.136	0,28
541	El Paso	5.956	0,09
56	Eli Lilly & Co	1.743	0,03
217	Emerson Electric	7.281	0,11
34	Entergy	1.771	0,03
214	Equity Residential	8.363	0,12
78	Essex Property Trust	5.958	0,09
1.071	Estee Lauder - A -	31.369	0,46
238	Eurocastle Investment	1.860	0,03
86	Exelon	4.697	0,07
1.225	Exxon Mobil	73.229	1,08
135	Federal Realty Invs Trust	7.122	0,10
204	FirstEnergy	9.899	0,15
41	Fortune Brands	1.798	0,03
114	Franklin Resources	6.967	0,10
58	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	4.255	0,06
85	General Dynamics	4.938	0,07
557	General Electric	11.694	0,17
782	General Mills	30.341	0,45
47	Genzyme	2.121	0,03
822	Gilead Sciences	27.329	0,40
84	Goldman Sachs Group	10.290	0,15
84	Google - A -	30.987	0,46
1.233	Halliburton	36.362	0,54
61	Hartford Financial Services Group	2.803	0,04
123	Hasbro	2.813	0,04
25	Hess	1.691	0,02
743	Hewlett-Packard	22.113	0,33
1.585	HON HAI Precision Industry	11.557	0,17
82	International Business Machines	6.385	0,09
52	International Game Technology	1.152	0,02
553	Inverness Medical Innovations	13.141	0,19
262	ITT Industries	10.749	0,16
1.829	Janus Capital Group	32.956	0,49
806	Johnson & Johnson	34.729	0,51
224	JPMorgan Chase & Co	6.870	0,10
140	Kilroy Realty	4.705	0,07
313	Kimco Realty	8.020	0,12
44	Lehman Brothers Holdings	1.252	0,02
82	Lincoln National	2.848	0,04
1.630	Lowe's	26.373	0,39
167	Macerich	7.865	0,12
87	Marathon Oil	2.532	0,04
434	McDonald's	16.620	0,24
247	McKesson	8.284	0,12
145	MEMC Electronic Materials	5.852	0,09
672	Merck & Co	16.419	0,24
68	Merrill Lynch & Co	2.186	0,03
115	Metlife	4.479	0,07
1.196	Microsoft	21.910	0,32
475	Monsanto	34.792	0,51
217	Moody's	5.157	0,08
256	National Retail Properties	3.770	0,06
61	National-Oilwell	2.664	0,04
326	Nationwide Health Properties	7.548	0,11
786	Nike - B -	33.730	0,50
52	Northrop Grumman	2.475	0,04
62	Nucor	2.989	0,04
91	Occidental Petroleum	4.872	0,07
2.432	Oracle	32.568	0,48

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

91	Paccar	2.779	0,04
744	Peabody Energy	29.222	0,43
604	PepsiCo	26.604	0,39
674	Philip Morris International	22.097	0,33
45	Polo Ralph Lauren - A -	1.776	0,03
188	Post Properties	4.440	0,07
43	PPL	1.327	0,02
289	Praxair	16.958	0,25
66	Principal Financial Group	2.267	0,03
146	Procter & Gamble	6.284	0,09
447	Prologis	17.966	0,26
373	Public Storage	21.733	0,32
649	Qualcomm	18.004	0,27
420	Schlumberger	27.097	0,40
318	Simon Property Group	20.415	0,30
167	SL Green Realty	9.981	0,15
102	Smith International	4.989	0,07
109	Southern	2.605	0,04
73	State Street	3.390	0,05
75	Stryker	3.138	0,05
328	T Rowe Price Group	12.331	0,18
171	Taubman Centers	6.226	0,09
1.542	Texas Instruments	28.873	0,43
194	Ultra Petroleum	10.350	0,15
273	United Parcel Service - B -	12.700	0,19
897	United Technologies	41.768	0,62
239	UnitedHealth Group	5.018	0,07
252	Ventas	7.856	0,12
123	VeriSign	2.849	0,04
228	Vornado Realty Trust	13.638	0,20
79	Wal-Mart Stores	2.925	0,04
209	WellPoint	6.684	0,10
210	Wells Fargo & Co	4.012	0,06
100	Wyeth	2.856	0,04
		<b>1.722.659</b>	<b>25,39</b>

**ANTEILE INSGESAMT 3.710.630 54,69**
**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

8.380	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	9.144	0,13
			<b>9.144</b>	<b>0,13</b>

**Finanzinstitute**

21.942	0,00%	Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	21.927	0,32
9.404	0,00%	Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	9.403	0,14
12.538	0,00%	Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	12.527	0,19
9.404	0,00%	Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	9.391	0,14
21.942	0,00%	Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	21.924	0,32
18.807	0,00%	Natixis 07 - 02.05.2008	18.805	0,28
53.071	4,25%	Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	52.417	0,77
21.942	0,00%	Societe Generale 08 - 08.05.2008	21.924	0,32
18.807	0,00%	Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	18.699	0,28
			<b>187.017</b>	<b>2,76</b>

**Regierung**

34.915	5,25%	Austria 01 - 04.01.2011	36.089	0,53
25.139	3,50%	Austria 06 - 15.09.2021	22.538	0,33

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Regierung (Fortsetzung)**

34.915	5,50%	Belgium 02 - 28.09.2017	37.939	0,56
16.071	4,00%	Belgium 06 - 28.03.2022	15.075	0,22
20.949	5,75%	Finland 00 - 23.02.2011	21.952	0,32
34.915	5,75%	France 01 - 25.10.2032	39.941	0,59
139.659	5,00%	France 02 - 25.04.2012	144.627	2,13
17.925	4,00%	France 03 - 25.10.2013	71.694	1,06
25.278	3,75%	France 05 - 25.04.2021	23.439	0,35
8.030	4,00%	France 05 - 25.04.2055	6.964	0,10
209.489	3,00%	France 06 - 12.01.2011	204.851	3,02
104.744	3,50%	France 06 - 12.07.2011	103.394	1,52
24.615	4,00%	France 06 - 25.10.2038	21.747	0,32
65.891	3,75%	France 07 - 25.04.2017	63.459	0,94
80.653	5,63%	Germany 98 - 04.01.2028	90.831	1,34
26.745	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	29.824	0,44
232.253	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	240.580	3,55
46.018	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	47.138	0,69
61.496	4,25%	Germany 04 - 04.07.2014	62.321	0,92
87.287	4,25%	Germany 07 - 04.07.2017	88.119	1,30
23.044	5,90%	Greece 02 - 22.10.2022	25.516	0,38
52.093	4,60%	Greece 07 - 20.09.2040	47.517	0,70
18.646	4,50%	Ireland 04 - 18.04.2020	18.492	0,27
79.606	6,50%	Italy 97 - 01.11.2027	95.030	1,40
76.813	4,25%	Italy 04 - 01.08.2014	77.115	1,14
74.718	4,00%	Italy 05 - 01.02.2037	63.613	0,94
84.843	3,75%	Italy 06 - 01.08.2016	81.301	1,20
20.949	7,50%	Netherlands 93 - 15.01.2023	27.469	0,40
34.915	3,75%	Netherlands 99 - 15.07.2009	34.818	0,51
55.864	3,95%	Portugal 99 - 15.07.2009	55.761	0,82
212.771	5,40%	Spain 00 - 30.07.2011	221.235	3,26
			<b>2.120.389</b>	<b>31,25</b>

**ANLEIHEN INSGESAMT 2.316.550 34,14**
**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Finanzinstitute**

14.419	4,48%	Bank of America 05 - 18.05.2010	14.214	0,21
9.403	4,73%	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	9.397	0,14
1.881	4,44%	GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	1.871	0,02
13.165	4,57%	GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	11.684	0,17
6.269	4,91%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	6.272	0,09
9.404	4,91%	Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	9.395	0,14
9.404	4,75%	Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	9.400	0,14
9.404	4,88%	UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	9.401	0,14
			<b>71.634</b>	<b>1,05</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT 71.634 1,05**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

688		ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	688	0,01
			<b>688</b>	<b>0,01</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
281	ProLogis European Properties	2.927	0,05
		<u>2.927</u>	<u>0,05</u>
<b>Großbritannien</b>			
8.122	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	48.975	0,72
		<u>48.975</u>	<u>0,72</u>
<b>USA</b>			
1.654	Financial Select Sector SPDR Fund	28.264	0,41
1.252	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	117.948	1,74
328	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	12.757	0,19
847	Materials Select Sector SPDR Fund	23.033	0,34
		<u>182.002</u>	<u>2,68</u>
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		234.592	3,46
INSGESAMT			
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
18.808	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	18.654	0,28
18.808	Allianz 08 - 18.08.2008	18.546	0,27
15.673	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	15.495	0,23
21.942	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	21.752	0,32
12.538	Danske Bank 08 - 04.08.2008	12.395	0,18
12.538	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	12.383	0,18
18.808	ING Bank 08 - 07.07.2008	18.647	0,27
18.808	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	18.518	0,27
18.808	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	18.652	0,28
21.942	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	21.851	0,32
25.077	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	24.975	0,37
21.942	Prudential 08 - 15.05.2008	21.903	0,32
18.807	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	18.750	0,28
18.807	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	18.725	0,28
18.807	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	18.711	0,28
21.942	Unilever 08 - 09.06.2008	21.838	0,32
21.942	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	21.921	0,32
		<u>323.716</u>	<u>4,77</u>
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		323.716	4,77
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
354	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<u>0</u>	<u>0,00</u>
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		0	0,00
OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		6.657.122	98,11

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2020 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
4.375	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	4.231	0,06
5.135	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	5.043	0,08
6.209	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	6.173	0,09
872	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	866	0,01
		<u>16.313</u>	<u>0,24</u>
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		16.313	0,24
INSGESAMT			
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		16.313	0,24
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		6.673.435	98,35
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		111.690	1,65
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>6.785.125</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.611	BHP Billiton	41.402	0,50
3.933	CFS Retail Property Trust	5.285	0,06
4.930	Challenger Diversified Property Group	2.328	0,03
8.974	Dexus Property Group	9.505	0,12
5.305	General Property Trust	10.211	0,12
7.749	ING Office Fund	6.590	0,08
1.054	Macquarie Group	39.304	0,48
3.333	Mirvac Group	8.170	0,10
3.014	Stockland	12.825	0,16
2.760	Westfield Group	30.156	0,36
96	Westfield Group - New	1.020	0,01
645	Woolworths	11.021	0,13
		<u>177.817</u>	<u>2,15</u>
<b>Österreich</b>			
83	Andritz	3.182	0,04
290	CA Immobilien Anlagen	4.342	0,05
332	Conwert Immobilien Invest	3.928	0,05
660	Immofinanz Immobilien Anlagen	4.679	0,06
78	OMV	3.773	0,04
66	Voestalpine	3.226	0,04
		<u>23.130</u>	<u>0,28</u>
<b>Belgien</b>			
45	Compagnie Maritime Belge	2.013	0,03
45	InBev	2.388	0,03
41	KBC Bancassurance Holding	3.548	0,04
		<u>7.949</u>	<u>0,10</u>
<b>Brasilien</b>			
1.101	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	30.525	0,37
		<u>30.525</u>	<u>0,37</u>
<b>Kanada</b>			
335	Bank of Nova Scotia	10.225	0,12
339	Boardwalk Real Estate Investment Trust	8.622	0,11
520	Brookfield Asset Management - A -	10.898	0,13
488	H&R Real Estate Investment	6.096	0,07
663	RioCan Real Estate Invst TR	8.874	0,11
167	Suncor Energy	12.078	0,15
413	Teck Cominco - B -	11.531	0,14
		<u>68.324</u>	<u>0,83</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
258	Transocean	24.383	0,29
		<u>24.383</u>	<u>0,29</u>
<b>Dänemark</b>			
158	Novo Nordisk - B -	6.945	0,08
244	Vestas Wind Systems	17.133	0,21
		<u>24.078</u>	<u>0,29</u>
<b>Finnland</b>			
572	Citycon	2.134	0,02
92	KCI Konecranes	2.589	0,03
1.091	Nokia	21.503	0,26
400	Sampo - A -	7.261	0,09
431	Technopolis	2.492	0,03
		<u>35.979</u>	<u>0,43</u>
<b>Frankreich</b>			
145	AXA	3.461	0,04
336	BNP Paribas	23.247	0,28
158	Bouygues	7.597	0,09
93	Cie Generale d'Optique Essilor International	3.709	0,05
61	CNP Assurances	4.657	0,06
775	France Telecom	15.621	0,19
81	Icade	7.434	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
114	Klepierre	4.474	0,05
59	L'Oreal	4.482	0,05
315	Sanofi-Aventis	15.802	0,19
576	Schneider Electric	45.312	0,55
51	Societe de la Tour Eiffel	4.649	0,06
31	Societe Generale	2.374	0,03
10	Societe Generale - New	785	0,01
543	Total	29.273	0,35
135	Unibail	22.318	0,27
19	Vallourec	3.308	0,04
1.068	Veolia Environnement	49.691	0,60
112	Vinci	5.318	0,06
158	Vivendi Universal	4.112	0,05
		<u>257.624</u>	<u>3,11</u>
<b>Deutschland</b>			
199	Allianz	26.070	0,31
347	BASF	31.846	0,38
69	Bayer	3.771	0,05
37	Deutsche Bank	2.816	0,03
439	Deutsche Telekom	5.063	0,06
268	DIC Asset	5.628	0,07
87	Douglas Holding	2.962	0,04
231	E.ON	30.134	0,36
127	Fresenius Medical Care	4.319	0,05
167	Linde	15.754	0,19
60	Merck	5.454	0,07
184	Muenchener Rueckversicherungs	22.855	0,28
115	Porsche - Pref. -	13.630	0,16
92	RWE	6.817	0,08
30	Salzgitter	4.026	0,05
90	SAP	2.899	0,04
383	Siemens	28.970	0,35
54	ThyssenKrupp	2.153	0,03
34	Volkswagen	6.515	0,08
		<u>221.682</u>	<u>2,68</u>
<b>Griechenland</b>			
181	Alpha Bank	3.957	0,05
1.844	Coca Cola Hellenic Bottling	53.311	0,64
1.575	EFG Eurobank Ergasias	31.305	0,38
132	Folli - Follie	2.603	0,03
145	National Bank of Greece	5.145	0,06
114	OPAP	2.864	0,03
210	Piraeus Bank	4.585	0,06
		<u>103.770</u>	<u>1,25</u>
<b>Hongkong</b>			
1.635	Bank of East Asia	6.028	0,07
1.216	Cheung Kong Holdings	12.163	0,15
971	Hang Seng Bank	12.490	0,15
1.364	Henderson Land Development	6.688	0,08
2.094	Hutchison Whampoa	13.157	0,16
1.333	Kerry Properties	5.800	0,07
3.416	Sun Hung Kai Properties	38.422	0,46
1.511	Swire Pacific - A -	11.346	0,14
		<u>106.094</u>	<u>1,28</u>
<b>Italien</b>			
480	Assicurazioni Generali	13.697	0,17
2.937	Enel	20.528	0,25
1.099	ENI	27.233	0,33
767	Fiat	11.050	0,13
1.747	Snam Rete Gas	7.116	0,09
10.088	UniCredito Italiano	49.239	0,59
		<u>128.863</u>	<u>1,56</u>
<b>Japan</b>			
244	Aderans Holdings	3.021	0,04
321	Aisin Seiki	7.237	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
85	Astellas Pharma	2.172	0,03
9	Central Japan Railway	54.251	0,65
1.317	Daiwa Securities Group	8.395	0,10
122	Denso	2.631	0,03
3	East Japan Railway	16.490	0,20
427	Fuji Photo Film	10.827	0,13
1.570	Fujitsu	6.428	0,08
216	Hokuriku Electric Power	3.269	0,04
161	Honda Motor	3.240	0,04
44	Japan Petroleum Exploration	1.930	0,02
1	Japan Real Estate Investment	6.209	0,07
1	Japan Tobacco	3.530	0,04
1	KDDI	2.345	0,03
1	Kenedix Realty Investment	3.148	0,04
363	Kikkoman	2.783	0,03
391	Kirin Brewery	4.144	0,05
43	Kyocera	2.506	0,03
2.604	Mitsubishi Estate	46.333	0,56
869	Mitsui & Co	12.876	0,16
482	Mitsui Chemicals	1.861	0,02
1.783	Mitsui Fudosan	28.211	0,34
285	Mitsui OSK Lines	2.519	0,03
440	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	11.440	0,14
2.415	NEC	7.331	0,09
163	Nintendo	56.031	0,68
2.474	Nissan Motor	14.003	0,17
338	Nomura Holdings	3.658	0,04
304	Olympus	6.445	0,08
78	Ono Pharmaceutical	2.633	0,03
1.283	Sompo Japan Insurance	8.787	0,11
403	Sony	11.919	0,14
1.723	Stanley Electric	27.965	0,34
8	Sumitomo Mitsui Financial Group	40.437	0,49
1.074	Sumitomo Realty & Development	16.595	0,20
73	Takeda Pharmaceutical	2.488	0,03
123	Toyota Gosei	2.783	0,03
901	Toyota Motor	29.308	0,35
235	Wacoal Holdings	2.143	0,03
3	West Japan Railway	7.805	0,09
186	Yamaha	2.376	0,03
		490.503	5,92
<b>Luxemburg</b>			
381	ArcelorMittal	21.656	0,26
1.059	Tenaris - ADR -	36.051	0,44
		57.707	0,70
<b>Mexiko</b>			
748	America Movil - ADR -	27.849	0,34
		27.849	0,34
<b>Niederlande</b>			
42	Corio	2.534	0,03
106	Eurocommercial Properties	3.907	0,05
1.414	ING Groep	34.653	0,42
801	Koninklijke Ahold	7.626	0,09
648	Reed Elsevier NV	7.885	0,09
346	Royal Dutch Shell - A -	8.945	0,11
1.254	Royal KPN	14.779	0,18
97	Vastned Offices/Industrial	2.044	0,02
		82.373	0,99
<b>Norwegen</b>			
184	Statoil	4.256	0,05
1.253	Telenor	16.227	0,20
		20.483	0,25

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
1.369	Energias de Portugal	5.558	0,07
		5.558	0,07
<b>Russland</b>			
719	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	35.825	0,43
795	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	27.179	0,33
		63.004	0,76
<b>Singapur</b>			
405	Ascendas India Trust	226	0,00
3.010	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.659	0,05
3.239	CapitaCommercial Trust	3.432	0,04
2.666	CapitaLand	8.565	0,10
2.666	CapitaMall Trust	4.390	0,05
5.402	DBS Group Holdings	50.753	0,61
141	Frasers Centrepoint Trust	82	0,00
13.895	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	3.747	0,05
6.028	Mapletree Logistics Trust	2.937	0,04
3.141	Oversea-Chinese Banking	13.150	0,16
15.753	Singapore Telecommunications	28.767	0,35
4.761	Suntec Real Estate Investment Trust	3.401	0,04
844	United Overseas Bank	8.149	0,10
		131.258	1,59
<b>Spanien</b>			
3.416	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	50.449	0,61
2.492	Iberdrola	23.448	0,28
64	Inditex	2.224	0,03
154	Indra Sistemas	2.699	0,03
242	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	6.520	0,08
2.145	Telefonica	39.837	0,48
		125.177	1,51
<b>Schweden</b>			
71	Alfa Laval	3.004	0,04
5.058	Atlas Copco - B -	48.241	0,58
334	Fabege	2.016	0,02
612	Nordea Bank	6.501	0,08
126	Ssab Svenskt Stal - B -	2.431	0,03
579	TeliaSonera	3.319	0,04
114	Wihlborgs Fastigheter	1.618	0,02
		67.130	0,81
<b>Schweiz</b>			
383	Alcon	38.857	0,47
182	Credit Suisse Group	6.466	0,08
103	Nestle	31.599	0,38
93	Novartis	3.017	0,04
44	Roche Holding	4.667	0,05
94	Swiss Reinsurance	4.994	0,06
17	Swisscom	3.924	0,05
21	Syngenta	4.073	0,05
		97.597	1,18
<b>Großbritannien</b>			
404	Anglo American	16.813	0,20
698	AstraZeneca	18.891	0,23
703	Barclays	4.081	0,05
3.767	BG Group	58.984	0,71
466	Big Yellow Group	2.338	0,03
6.592	BP	51.234	0,62
521	British Airways	1.501	0,02
998	British American Tobacco	24.083	0,29
1.294	British Land	13.840	0,17
2.578	Centrica	9.642	0,12
299	Derwent London	5.097	0,06
2.333	Diageo	30.652	0,37

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

364	GlaxoSmithKline	5.188	0,06
563	Grainger	2.583	0,03
748	Great Portland Estates	4.360	0,05
590	Hammerson	7.561	0,09
664	HSBC Holdings	7.431	0,09
187	Imperial Tobacco Group	5.766	0,07
438	International Power	2.450	0,03
402	Johnson Matthey	10.219	0,12
906	Land Securities Group	17.757	0,22
2.414	Lloyds TSB Group	13.284	0,16
257	London Stock Exchange Group	3.525	0,04
555	Reckitt Benckiser	20.754	0,25
510	Rio Tinto Plc	38.373	0,46
1.355	Safestore Holdings	2.508	0,03
481	Scottish & Southern Energy	8.512	0,10
1.109	Segro	6.506	0,08
471	Stolt Offshore	7.474	0,09
4.043	Tesco	22.063	0,27
475	Tullett Prebon	2.629	0,03
812	Unilever	17.571	0,21
748	Workspace Group	2.170	0,03
323	Xstrata	16.236	0,20
		<b>462.076</b>	<b>5,58</b>

**USA**

424	3M	20.963	0,25
1.831	Abbott Laboratories	62.045	0,75
298	Abercrombie & Fitch - A -	14.224	0,17
395	Adobe Systems	9.455	0,11
806	Altria Group	10.359	0,13
488	American Express	15.041	0,18
150	American International Group	4.462	0,05
1.241	American Tower - A -	34.618	0,42
68	Anheuser-Busch	2.159	0,03
288	Apple Computer	32.168	0,39
461	AT&T	11.451	0,14
273	AvalonBay Communities	17.491	0,21
2.276	Bank of America	54.885	0,66
181	Bank of New York Mellon	5.056	0,06
327	Baxter International	13.109	0,16
205	Becton Dickinson & Co	11.753	0,14
47	Boeing	2.578	0,03
89	Boston Properties	5.737	0,07
96	Burlington Northern Santa Fe	6.319	0,08
142	Camden Property Trust	4.815	0,06
1.383	Celgene	55.195	0,67
839	Chevron	51.813	0,63
1.601	Chubb	54.473	0,66
191	Cisco Systems	3.151	0,04
298	Citigroup	4.843	0,06
24	CME Group	6.931	0,08
853	Coca-Cola	32.242	0,39
95	Colgate-Palmolive	4.304	0,05
913	Constellation Energy Group	49.617	0,60
620	Corning	10.640	0,13
243	Covance	13.088	0,16
50	CR Bard	3.039	0,04
150	CSX	6.083	0,07
119	Cummins	4.777	0,06
1.992	CVS	51.661	0,62
663	DCT Industrial Trust	4.256	0,05
36	Deere & Co	1.929	0,02
137	Dell	1.645	0,02
434	Developers Diversified Realty	11.968	0,14
246	Devon Energy	17.890	0,22
1.787	Dick's Sporting Goods	32.822	0,40

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

148	Digital Realty Trust	3.680	0,04
2.514	Discovery Holding - A -	37.398	0,45
770	Dow Chemical	19.859	0,24
174	Edison International	5.829	0,07
895	EI Du Pont de Nemours	28.107	0,34
794	El Paso	8.737	0,11
84	Eli Lilly & Co	2.597	0,03
318	Emerson Electric	10.680	0,13
36	Ennergy	2.639	0,03
382	Equity Residential	10.197	0,12
95	Essex Property Trust	7.264	0,09
1.568	Estee Lauder - A -	45.947	0,56
290	Eurocastle Investment	2.268	0,03
127	Exelon	6.996	0,08
1.799	Exxon Mobil	107.552	1,30
165	Federal Realty Invs Trust	8.683	0,10
299	FirstEnergy	14.521	0,18
62	Fortune Brands	2.678	0,03
167	Franklin Resources	10.220	0,12
87	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	6.338	0,08
127	General Dynamics	7.356	0,09
824	General Electric	17.308	0,21
1.146	General Mills	44.441	0,54
70	Genzyme	3.160	0,04
1.205	Gilead Sciences	40.076	0,48
123	Goldman Sachs Group	15.094	0,18
123	Google - A -	45.387	0,55
1.806	Halliburton	53.260	0,64
91	Hartford Financial Services Group	4.176	0,05
183	Hasbro	4.190	0,05
37	Hess	2.519	0,03
1.095	Hewlett-Packard	32.600	0,39
2.322	HON HAI Precision Industry	16.928	0,20
123	International Business Machines	9.511	0,11
77	International Game Technology	1.716	0,02
810	Inverness Medical Innovations	19.248	0,23
385	ITT Industries	15.832	0,19
2.678	Janus Capital Group	48.271	0,58
1.186	Johnson & Johnson	51.085	0,62
334	JPMorgan Chase & Co	10.234	0,12
171	Kilroy Realty	5.737	0,07
381	Kimco Realty	9.779	0,12
66	Lehman Brothers Holdings	1.865	0,02
123	Lincoln National	4.242	0,05
2.388	Lowe's	38.630	0,47
204	Macerich	9.590	0,12
129	Marathon Oil	3.771	0,05
638	McDonald's	24.419	0,30
363	McKesson	12.151	0,15
212	MEMC Electronic Materials	8.585	0,10
989	Merck & Co	24.158	0,29
102	Merrill Lynch & Co	3.257	0,04
171	Metlife	6.672	0,08
1.762	Microsoft	32.271	0,39
697	Monsanto	51.068	0,62
319	Moody's	7.565	0,09
312	National Retail Properties	4.597	0,06
90	National-Oilwell	3.969	0,05
398	Nationwide Health Properties	9.203	0,11
1.153	Nike - B -	49.454	0,60
78	Northrop Grumman	3.687	0,04
92	Nucor	4.453	0,05
136	Occidental Petroleum	7.258	0,09
3.569	Oracle	47.802	0,58





**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

136	Paccar	4.139	0,05
1.090	Peabody Energy	42.802	0,52
888	PepsiCo	39.099	0,47
992	Philip Morris International	32.507	0,39
66	Polo Ralph Lauren - A -	2.646	0,03
230	Post Properties	5.414	0,07
64	PPL	1.977	0,02
425	Praxair	24.927	0,30
98	Principal Financial Group	3.377	0,04
217	Procter & Gamble	9.361	0,11
545	Prologis	21.906	0,26
505	Public Storage	29.412	0,36
954	Qualcomm	26.469	0,32
617	Schlumberger	39.821	0,48
388	Simon Property Group	24.892	0,30
204	SL Green Realty	12.169	0,15
151	Smith International	7.433	0,09
162	Southern	3.880	0,05
109	State Street	5.050	0,06
112	Stryker	4.675	0,06
482	T Rowe Price Group	18.146	0,22
209	Taubman Centers	7.592	0,09
2.260	Texas Instruments	42.332	0,51
285	Ultra Petroleum	15.183	0,18
401	United Parcel Service - B -	18.630	0,23
1.317	United Technologies	61.300	0,74
351	UnitedHealth Group	7.360	0,09
307	Ventas	9.579	0,12
183	VeriSign	4.243	0,05
305	Vornado Realty Trust	18.237	0,22
117	Wal-Mart Stores	4.358	0,05
307	WellPoint	9.805	0,12
313	Wells Fargo & Co	5.976	0,07
149	Wyeth	4.254	0,05
		<b>2.488.771</b>	<b>30,06</b>

**ANTEILE INSGESAMT 5.329.704 64,38**
**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

8.666	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	9.456	0,11
			<b>9.456</b>	<b>0,11</b>

**Finanzinstitute**

8.931	0,00%	Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	8.925	0,11
3.827	0,00%	Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	3.827	0,05
5.103	0,00%	Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	5.099	0,06
3.828	0,00%	Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	3.822	0,05
8.931	0,00%	Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	8.924	0,11
7.655	0,00%	Natixis 07 - 02.05.2008	7.654	0,09
54.882	4,25%	Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	54.206	0,65
8.931	0,00%	Societe Generale 08 - 08.05.2008	8.924	0,11
7.655	0,00%	Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	7.611	0,09
			<b>108.992</b>	<b>1,32</b>

**Regierung**

36.107	5,25%	Austria 01 - 04.01.2011	37.321	0,45
25.997	3,50%	Austria 06 - 15.09.2021	23.307	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Regierung (Fortsetzung)**

36.107	5,50%	Belgium 02 - 28.09.2017	39.235	0,47
16.620	4,00%	Belgium 06 - 28.03.2022	15.590	0,19
21.664	5,75%	Finland 00 - 23.02.2011	22.701	0,27
36.107	5,75%	France 01 - 25.10.2032	41.305	0,50
144.427	5,00%	France 02 - 25.04.2012	149.564	1,81
74.380	4,00%	France 03 - 25.10.2013	74.141	0,90
26.141	3,75%	France 05 - 25.04.2021	24.239	0,29
8.305	4,00%	France 05 - 25.04.2055	7.201	0,09
216.640	3,00%	France 06 - 12.01.2011	211.844	2,56
108.320	3,50%	France 06 - 12.07.2011	106.924	1,29
25.455	4,00%	France 06 - 25.10.2038	22.489	0,27
68.140	3,75%	France 07 - 25.04.2017	65.626	0,79
83.407	5,63%	Germany 98 - 04.01.2028	93.932	1,14
27.658	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	30.842	0,37
240.182	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	248.793	3,01
47.589	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	48.747	0,59
63.596	4,25%	Germany 04 - 04.07.2014	64.449	0,78
90.267	4,25%	Germany 07 - 04.07.2017	91.127	1,10
23.830	5,90%	Greece 02 - 22.10.2022	26.387	0,32
53.871	4,60%	Greece 07 - 20.09.2040	49.139	0,59
19.283	4,50%	Ireland 04 - 18.04.2020	19.123	0,23
82.323	6,50%	Italy 97 - 01.11.2027	98.274	1,19
79.435	4,25%	Italy 04 - 01.08.2014	79.748	0,96
77.268	4,00%	Italy 05 - 01.02.2037	65.784	0,79
87.739	3,75%	Italy 06 - 01.08.2016	84.076	1,02
21.664	7,50%	Netherlands 93 - 15.01.2023	28.407	0,34
36.107	3,75%	Netherlands 99 - 15.07.2009	36.007	0,44
57.771	3,95%	Portugal 99 - 15.07.2009	57.664	0,70
220.034	5,40%	Spain 00 - 30.07.2011	228.787	2,76
			<b>2.192.773</b>	<b>26,49</b>

**ANLEIHEN INSGESAMT 2.311.221 27,92**
**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN**
**Finanzinstitute**

5.869	4,48%	Bank of America 05 - 18.05.2010	5.785	0,07
3.827	4,73%	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	3.825	0,05
765	4,44%	GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	762	0,01
5.359	4,57%	GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	4.756	0,06
2.552	4,91%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	2.553	0,03
3.827	4,91%	Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	3.824	0,05
3.828	4,75%	Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	3.826	0,04
3.828	4,88%	UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	3.826	0,04
			<b>29.157</b>	<b>0,35</b>

**VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT 29.157 0,35**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

280		ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	280	0,00
			<b>280</b>	<b>0,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
343	ProLogis European Properties	3.569	0,04
		3.569	0,04
<b>Großbritannien</b>			
10.002	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	60.311	0,73
		60.311	0,73
<b>USA</b>			
2.422	Financial Select Sector SPDR Fund	41.399	0,50
1.542	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	145.248	1,75
480	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	18.686	0,23
1.241	Materials Select Sector SPDR Fund	33.738	0,41
		239.071	2,89
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>		303.231	3,66
<b>INSGESAMT</b>			
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
7.655	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	7.592	0,09
7.655	Allianz 08 - 18.08.2008	7.549	0,09
6.379	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	6.307	0,08
8.931	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	8.854	0,11
5.104	Danske Bank 08 - 04.08.2008	5.045	0,06
5.103	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	5.040	0,06
7.655	ING Bank 08 - 07.07.2008	7.590	0,09
7.655	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	7.537	0,09
7.655	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	7.592	0,09
8.931	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	8.894	0,11
10.207	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	10.165	0,12
8.931	Prudential 08 - 15.05.2008	8.915	0,11
7.655	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	7.632	0,09
7.655	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	7.621	0,09
7.655	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	7.616	0,09
8.931	Unilever 08 - 09.06.2008	8.888	0,11
8.931	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	8.923	0,11
		131.760	1,59
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		131.760	1,59
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
431	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		8.105.073	97,90

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2022 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
1.781	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	1.722	0,02
2.090	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	2.053	0,03
2.527	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	2.513	0,03
355	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	352	0,00
		6.640	0,08
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>		6.640	0,08
<b>INSGESAMT</b>			
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		6.640	0,08
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		8.111.713	97,98
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		166.812	2,02
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		8.278.525	100,00



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.997	BHP Billiton	51.322	0,59
5.509	CFS Retail Property Trust	7.403	0,08
6.906	Challenger Diversified Property Group	3.260	0,04
12.569	Dexus Property Group	13.314	0,15
7.431	General Property Trust	14.303	0,16
10.855	ING Office Fund	9.231	0,11
1.306	Macquarie Group	48.716	0,56
4.669	Mirvac Group	11.445	0,13
4.222	Stockland	17.965	0,21
3.866	Westfield Group	42.241	0,49
135	Westfield Group - New	1.429	0,02
799	Woolworths	13.662	0,16
		<u>234.291</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
97	Andritz	3.704	0,04
407	CA Immobilien Anlagen	6.081	0,07
465	Conwert Immobilien Invest	5.502	0,07
924	Immofinanz Immobilien Anlagen	6.555	0,08
91	OMV	4.392	0,05
76	Voestalpine	3.755	0,04
		<u>29.989</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
52	Compagnie Maritime Belge	2.343	0,03
53	InBev	2.780	0,03
47	KBC Bancassurance Holding	4.130	0,05
		<u>9.253</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
1.365	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	37.834	0,44
		<u>37.834</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
416	Bank of Nova Scotia	12.675	0,15
475	Boardwalk Real Estate Investment Trust	12.077	0,14
645	Brookfield Asset Management - A -	13.509	0,16
684	H&R Real Estate Investment	8.539	0,10
929	RioCan Real Estate Invst TR	12.430	0,14
207	Suncor Energy	14.972	0,17
511	Teck Cominco - B -	14.294	0,16
		<u>88.496</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
315	Transocean	29.841	0,34
		<u>29.841</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
183	Novo Nordisk - B -	8.084	0,09
303	Vestas Wind Systems	21.239	0,25
		<u>29.323</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
801	Citycon	2.989	0,04
107	KCI Konecranes	3.013	0,04
1.331	Nokia	26.243	0,30
496	Sampo - A -	9.001	0,10
604	Technopolis	3.491	0,04
		<u>44.737</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
169	AXA	4.028	0,05
409	BNP Paribas	28.317	0,33
196	Bouygues	9.417	0,11
108	Cie Generale d'Optique Essilor International	4.318	0,05
71	CNP Assurances	5.421	0,06
948	France Telecom	19.108	0,22
113	Icade	10.413	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
160	Klepierre	6.267	0,07
68	L'Oreal	5.217	0,06
391	Sanofi-Aventis	19.588	0,23
714	Schneider Electric	56.163	0,65
71	Societe de la Tour Eiffel	6.512	0,07
37	Societe Generale	2.763	0,03
12	Societe Generale - New	914	0,01
673	Total	36.286	0,42
189	Unibail	31.262	0,36
22	Vallourec	3.851	0,04
1.323	Veolia Environnement	61.592	0,71
131	Vinci	6.191	0,07
184	Vivendi Universal	4.787	0,06
		<u>322.415</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
244	Allianz	31.956	0,37
426	BASF	39.042	0,45
80	Bayer	4.390	0,05
43	Deutsche Bank	3.278	0,04
511	Deutsche Telekom	5.894	0,07
376	DIC Asset	7.884	0,09
101	Douglas Holding	3.448	0,04
286	E.ON	37.354	0,43
148	Fresenius Medical Care	5.027	0,06
205	Linde	19.263	0,22
70	Merck	6.349	0,07
224	Muenchener Rueckversicherungs	27.843	0,32
140	Porsche - Pref. -	16.606	0,19
107	RWE	7.936	0,09
35	Salzgitter	4.687	0,05
104	SAP	3.375	0,04
475	Siemens	35.910	0,42
62	ThyssenKrupp	2.507	0,03
40	Volkswagen	7.584	0,09
		<u>270.333</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
210	Alpha Bank	4.607	0,05
2.287	Coca Cola Hellenic Bottling	66.078	0,76
1.952	EFG Eurobank Ergasias	38.801	0,45
154	Folli - Follie	3.031	0,04
168	National Bank of Greece	5.989	0,07
133	OPAP	3.333	0,04
244	Piraeus Bank	5.337	0,06
		<u>127.176</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
2.026	Bank of East Asia	7.472	0,09
1.507	Cheung Kong Holdings	15.077	0,17
1.204	Hang Seng Bank	15.483	0,18
1.911	Henderson Land Development	9.368	0,11
2.596	Hutchison Whampoa	16.309	0,19
1.867	Kerry Properties	8.125	0,09
4.589	Sun Hung Kai Properties	51.616	0,60
1.873	Swire Pacific - A -	14.064	0,16
		<u>137.514</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
595	Assicurazioni Generali	16.978	0,20
3.614	Enel	25.264	0,29
1.341	ENI	33.223	0,38
952	Fiat	13.697	0,16
2.165	Snam Rete Gas	8.821	0,10
12.504	UniCredito Italiano	61.030	0,70
		<u>159.013</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
285	Aderans Holdings	3.517	0,04
398	Aisin Seiki	8.971	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
99	Astellas Pharma	2.528	0,03
11	Central Japan Railway	67.079	0,77
1.633	Daiwa Securities Group	10.406	0,12
142	Denso	3.063	0,04
4	East Japan Railway	20.113	0,23
522	Fuji Photo Film	13.254	0,15
1.947	Fujitsu	7.968	0,09
252	Hokuriku Electric Power	3.805	0,04
188	Honda Motor	3.771	0,04
52	Japan Petroleum Exploration	2.247	0,03
1	Japan Real Estate Investment	8.698	0,10
1	Japan Tobacco	4.109	0,05
1	KDDI	2.729	0,03
1	Kenedix Realty Investment	4.409	0,05
423	Kikkoman	3.239	0,04
455	Kirin Brewery	4.824	0,06
50	Kyocera	2.918	0,03
3.544	Mitsubishi Estate	63.061	0,73
1.058	Mitsui & Co	15.669	0,18
561	Mitsui Chemicals	2.166	0,02
2.415	Mitsui Fudosan	38.225	0,44
332	Mitsui OSK Lines	2.932	0,03
538	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	13.984	0,16
2.993	NEC	9.088	0,10
201	Nintendo	69.122	0,80
3.067	Nissan Motor	17.358	0,20
393	Nomura Holdings	4.259	0,05
377	Olympus	7.989	0,09
90	Ono Pharmaceutical	3.065	0,04
1.591	Sompo Japan Insurance	10.892	0,13
493	Sony	14.561	0,17
2.136	Stanley Electric	34.661	0,40
9	Sumitomo Mitsui Financial Group	50.120	0,58
1.504	Sumitomo Realty & Development	23.245	0,27
85	Takeda Pharmaceutical	2.896	0,03
143	Toyota Gosei	3.240	0,04
1.107	Toyota Motor	36.008	0,42
273	Wacoal Holdings	2.495	0,03
3	West Japan Railway	9.675	0,11
216	Yamaha	2.766	0,03
		615.125	7,09
<b>Luxemburg</b>			
473	ArcelorMittal	26.845	0,31
1.312	Tenaris - ADR -	44.684	0,52
		71.529	0,83
<b>Mexiko</b>			
927	America Movil - ADR -	34.518	0,40
		34.518	0,40
<b>Niederlande</b>			
59	Corio	3.549	0,04
148	Eurocommercial Properties	5.473	0,06
1.731	ING Groep	42.419	0,49
993	Koninklijke Ahold	9.453	0,11
803	Reed Elsevier NV	9.775	0,11
403	Royal Dutch Shell - A -	10.413	0,12
1.521	Royal KPN	17.928	0,21
136	Vastned Offices/Industrial	2.862	0,03
		101.872	1,17
<b>Norwegen</b>			
214	Statoil	4.955	0,06
1.518	Telenor	19.657	0,22
		24.612	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
1.594	Energias de Portugal	6.470	0,07
		6.470	0,07
<b>Russland</b>			
891	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	44.404	0,51
986	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	33.688	0,39
		78.092	0,90
<b>Singapur</b>			
567	Ascendas India Trust	316	0,00
4.216	Ascendas Real Estate Investment Trust	5.126	0,06
4.536	CapitaCommercial Trust	4.807	0,05
3.735	CapitaLand	11.998	0,14
3.735	CapitaMall Trust	6.149	0,07
6.695	DBS Group Holdings	62.907	0,73
197	Frasers Centrepoint Trust	115	0,00
19.464	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	5.248	0,06
8.444	Mapletree Logistics Trust	4.114	0,05
3.893	Oversea-Chinese Banking	16.301	0,19
19.526	Singapore Telecommunications	35.656	0,41
6.669	Suntec Real Estate Investment Trust	4.764	0,05
1.047	United Overseas Bank	10.101	0,12
		167.602	1,93
<b>Spanien</b>			
4.234	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	62.530	0,72
3.042	Iberdrola	28.625	0,33
74	Inditex	2.588	0,03
179	Indra Sistemas	3.141	0,04
282	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	7.590	0,09
2.625	Telefonica	48.744	0,56
		153.218	1,77
<b>Schweden</b>			
83	Alfa Laval	3.496	0,04
6.270	Atlas Copco - B -	59.793	0,69
468	Fabege	2.824	0,03
712	Nordea Bank	7.568	0,09
146	Ssab Svenskt Stal - B -	2.830	0,03
674	TeliaSonera	3.863	0,04
160	Wihlborgs Fastigheter	2.267	0,03
		82.641	0,95
<b>Schweiz</b>			
475	Alcon	48.163	0,56
211	Credit Suisse Group	7.527	0,09
126	Nestle	38.508	0,44
108	Novartis	3.512	0,04
51	Roche Holding	5.432	0,06
109	Swiss Reinsurance	5.814	0,07
20	Swisscom	4.568	0,05
25	Syngenta	4.741	0,05
		118.265	1,36
<b>Großbritannien</b>			
501	Anglo American	20.841	0,24
865	AstraZeneca	23.417	0,27
818	Barclays	4.751	0,05
4.649	BG Group	72.797	0,84
653	Big Yellow Group	3.275	0,04
8.077	BP	62.779	0,72
606	British Airways	1.747	0,02
1.207	British American Tobacco	29.134	0,34
1.812	British Land	19.386	0,22
3.196	Centrica	11.953	0,14
419	Derwent London	7.139	0,08
2.867	Diageo	37.677	0,43



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

423	GlaxoSmithKline	6.039	0,07
789	Grainger	3.618	0,04
1.048	Great Portland Estates	6.108	0,07
826	Hammerson	10.590	0,12
773	HSBC Holdings	8.650	0,10
218	Imperial Tobacco Group	6.712	0,08
511	International Power	2.852	0,03
498	Johnson Matthey	12.667	0,15
1.270	Land Securities Group	24.873	0,29
2.993	Lloyds TSB Group	16.467	0,19
300	London Stock Exchange Group	4.104	0,05
677	Reckitt Benckiser	25.308	0,29
633	Rio Tinto Plc	47.562	0,55
1.898	Safestore Holdings	3.514	0,04
596	Scottish & Southern Energy	10.551	0,12
1.553	Segro	9.113	0,10
584	Stolt Offshore	9.265	0,11
5.012	Tesco	27.350	0,32
552	Tullett Prebon	3.061	0,04
993	Unilever	21.501	0,25
1.048	Workspace Group	3.039	0,04
401	Xstrata	20.126	0,23
		<b>577.966</b>	<b>6,67</b>

**USA**

526	3M	25.986	0,30
2.270	Abbott Laboratories	76.906	0,89
366	Abercrombie & Fitch - A -	17.448	0,20
489	Adobe Systems	11.720	0,14
1.000	Altria Group	12.841	0,15
605	American Express	18.645	0,21
175	American International Group	5.194	0,06
1.539	American Tower - A -	42.908	0,49
80	Anheuser-Busch	2.513	0,03
355	Apple Computer	39.642	0,46
536	AT&T	13.330	0,15
363	AvalonBay Communities	23.249	0,27
2.791	Bank of America	67.307	0,78
210	Bank of New York Mellon	5.885	0,07
406	Baxter International	16.249	0,19
254	Becton Dickinson & Co	14.569	0,17
55	Boeing	3.001	0,03
124	Boston Properties	8.036	0,09
112	Burlington Northern Santa Fe	7.355	0,08
198	Camden Property Trust	6.745	0,08
1.714	Celgene	68.413	0,79
1.026	Chevron	63.354	0,73
1.971	Chubb	67.053	0,77
223	Cisco Systems	3.668	0,04
347	Citigroup	5.637	0,06
29	CME Group	8.592	0,10
1.052	Coca-Cola	39.763	0,46
110	Colgate-Palmolive	5.010	0,06
1.131	Constellation Energy Group	61.499	0,71
769	Corning	13.189	0,15
301	Covance	16.224	0,19
58	CR Bard	3.537	0,04
175	CSX	7.081	0,08
138	Cummins	5.561	0,06
2.460	CVS	63.786	0,74
928	DCT Industrial Trust	5.962	0,07
42	Deere & Co	2.246	0,03
160	Dell	1.915	0,02
608	Developers Diversified Realty	16.765	0,19
304	Devon Energy	22.177	0,26
2.215	Dick's Sporting Goods	40.682	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

207	Digital Realty Trust	5.154	0,06
3.116	Discovery Holding - A -	46.353	0,53
955	Dow Chemical	24.616	0,28
203	Edison International	6.786	0,08
1.103	EI Du Pont de Nemours	34.661	0,40
984	El Paso	10.831	0,12
98	Eli Lilly & Co	3.023	0,03
394	Emerson Electric	13.239	0,15
42	Entergy	3.072	0,04
536	Equity Residential	14.284	0,16
133	Essex Property Trust	10.176	0,12
1.944	Estee Lauder - A -	56.950	0,66
407	Eurocastle Investment	3.177	0,04
148	Exelon	8.144	0,09
2.215	Exxon Mobil	132.420	1,53
230	Federal Realty Invs Trust	12.163	0,14
370	FirstEnergy	18.000	0,21
72	Fortune Brands	3.117	0,04
207	Franklin Resources	12.669	0,15
101	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	7.378	0,08
147	General Dynamics	8.563	0,10
985	General Electric	20.693	0,24
1.420	General Mills	55.084	0,64
81	Genzyme	3.678	0,04
1.488	Gilead Sciences	49.469	0,57
152	Goldman Sachs Group	18.711	0,22
152	Google - A -	56.256	0,65
2.239	Halliburton	66.014	0,76
106	Hartford Financial Services Group	4.861	0,06
214	Hasbro	4.878	0,06
43	Hess	2.932	0,03
1.330	Hewlett-Packard	39.605	0,46
2.878	HON HAI Precision Industry	20.981	0,24
143	International Business Machines	11.072	0,13
89	International Game Technology	1.997	0,02
1.004	Inverness Medical Innovations	23.857	0,28
470	ITT Industries	19.304	0,22
3.320	Janus Capital Group	59.831	0,69
1.453	Johnson & Johnson	62.626	0,72
389	JPMorgan Chase & Co	11.913	0,14
239	Kilroy Realty	8.036	0,09
534	Kimco Realty	13.698	0,16
76	Lehman Brothers Holdings	2.171	0,02
143	Lincoln National	4.938	0,06
2.959	Lowe's	47.881	0,55
286	Macerich	13.433	0,15
150	Marathon Oil	4.390	0,05
786	McDonald's	30.077	0,35
450	McKesson	15.063	0,17
263	MEMC Electronic Materials	10.641	0,12
1.211	Merck & Co	29.585	0,34
118	Merrill Lynch & Co	3.792	0,04
199	Metlife	7.767	0,09
2.149	Microsoft	39.358	0,45
858	Monsanto	62.814	0,72
395	Moody's	9.377	0,11
438	National Retail Properties	6.439	0,07
105	National-Oilwell	4.620	0,05
557	Nationwide Health Properties	12.891	0,15
1.424	Nike - B -	61.082	0,70
91	Northrop Grumman	4.292	0,05
107	Nucor	5.184	0,06
158	Occidental Petroleum	8.449	0,10
4.391	Oracle	58.807	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
159	Paccar	4.818	0,06
1.351	Peabody Energy	53.052	0,61
1.093	PepsiCo	48.100	0,55
1.215	Philip Morris International	39.836	0,46
77	Polo Ralph Lauren - A -	3.080	0,04
322	Post Properties	7.584	0,09
75	PPL	2.301	0,03
523	Praxair	30.648	0,35
114	Principal Financial Group	3.931	0,05
253	Procter & Gamble	10.897	0,13
763	Prologis	30.685	0,35
659	Public Storage	38.418	0,44
1.172	Qualcomm	32.520	0,37
759	Schlumberger	48.999	0,57
544	Simon Property Group	34.867	0,40
286	SL Green Realty	17.046	0,20
176	Smith International	8.652	0,10
189	Southern	4.517	0,05
127	State Street	5.878	0,07
131	Stryker	5.442	0,06
591	T Rowe Price Group	22.212	0,26
292	Taubman Centers	10.634	0,12
2.792	Texas Instruments	52.285	0,60
353	Ultra Petroleum	18.821	0,22
497	United Parcel Service - B -	23.094	0,27
1.621	United Technologies	75.433	0,87
435	UnitedHealth Group	9.124	0,11
430	Ventas	13.418	0,15
213	VeriSign	4.940	0,06
402	Vornado Realty Trust	24.010	0,28
136	Wal-Mart Stores	5.073	0,06
380	WellPoint	12.154	0,14
364	Wells Fargo & Co	6.956	0,08
173	Wyeth	4.952	0,06
		<b>3.089.343</b>	<b>35,63</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>6.641.468</b>	<b>76,60</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
4.961	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	5.414	0,06
		<b>5.414</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
31.424	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	31.037	0,36
		<b>31.037</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
20.673	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	21.369	0,25
14.885	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	13.345	0,15
20.673	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	22.464	0,26
9.516	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	8.926	0,10
12.404	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	12.998	0,15
20.673	5,75% France 01 - 25.10.2032	23.650	0,27
82.694	5,00% France 02 - 25.04.2012	85.635	0,99
42.587	4,00% France 03 - 25.10.2013	42.451	0,49
14.968	3,75% France 05 - 25.04.2021	13.879	0,16
4.755	4,00% France 05 - 25.04.2055	4.123	0,05
124.041	3,00% France 06 - 12.01.2011	121.295	1,40
62.020	3,50% France 06 - 12.07.2011	61.221	0,71
14.575	4,00% France 06 - 25.10.2038	12.876	0,15
39.015	3,75% France 07 - 25.04.2017	37.575	0,43
47.756	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	53.782	0,62
15.836	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	17.659	0,20
137.520	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	142.450	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2025 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
27.248	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	27.911	0,32
36.413	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	36.901	0,43
51.684	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	52.176	0,60
13.644	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	15.108	0,17
30.845	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	28.136	0,32
11.041	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	10.949	0,13
47.136	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	56.268	0,65
45.482	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	45.661	0,53
44.241	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	37.666	0,43
50.237	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	48.139	0,56
12.404	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	16.265	0,19
20.673	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	20.616	0,24
33.078	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	33.017	0,38
125.984	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	130.996	1,51
		<b>1.255.507</b>	<b>14,48</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>1.291.958</b>	<b>14,90</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
481	ProLogis European Properties	5.000	0,06
		<b>5.000</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
20.998	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	126.618	1,46
		<b>126.618</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
3.002	Financial Select Sector SPDR Fund	51.313	0,59
3.237	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	304.938	3,52
595	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	23.160	0,27
1.539	Materials Select Sector SPDR Fund	41.817	0,48
		<b>421.228</b>	<b>4,86</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>552.846</b>	<b>6,38</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
604	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>8.486.272</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>8.486.272</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>183.638</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>8.669.910</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.411	BHP Billiton	36.275	0,59
3.893	CFS Retail Property Trust	5.232	0,08
4.880	Challenger Diversified Property Group	2.304	0,04
8.883	Dexus Property Group	9.409	0,15
5.252	General Property Trust	10.108	0,16
7.671	ING Office Fund	6.523	0,11
923	Macquarie Group	34.436	0,56
3.299	Mirvac Group	8.088	0,13
2.984	Stockland	12.695	0,21
2.732	Westfield Group	29.851	0,49
95	Westfield Group - New	1.010	0,02
565	Woolworths	9.656	0,16
		<u>165.587</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
69	Andritz	2.619	0,04
288	CA Immobilien Anlagen	4.298	0,07
328	Conwert Immobilien Invest	3.888	0,07
653	Immofinanz Immobilien Anlagen	4.632	0,08
64	OMV	3.105	0,05
54	Voestalpine	2.655	0,04
		<u>21.197</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
37	Compagnie Maritime Belge	1.657	0,03
37	InBev	1.965	0,03
34	KBC Bancassurance Holding	2.920	0,05
		<u>6.542</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
965	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	26.744	0,44
		<u>26.744</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
294	Bank of Nova Scotia	8.959	0,15
335	Boardwalk Real Estate Investment Trust	8.535	0,14
456	Brookfield Asset Management - A -	9.548	0,16
483	H&R Real Estate Investment	6.034	0,10
657	RioCan Real Estate Invst TR	8.784	0,14
146	Suncor Energy	10.583	0,17
362	Teck Cominco - B -	10.103	0,16
		<u>62.546</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
223	Transocean	21.093	0,34
		<u>21.093</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
129	Novo Nordisk - B -	5.715	0,09
214	Vestas Wind Systems	15.012	0,25
		<u>20.727</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
566	Citycon	2.112	0,04
76	KCI Konecranes	2.130	0,04
941	Nokia	18.550	0,30
350	Sampo - A -	6.362	0,10
427	Technopolis	2.467	0,04
		<u>31.621</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
119	AXA	2.848	0,05
289	BNP Paribas	20.016	0,33
139	Bouygues	6.656	0,11
76	Cie Generale d'Optique Essilor International	3.053	0,05
50	CNP Assurances	3.833	0,06
670	France Telecom	13.507	0,22
80	Icade	7.359	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
113	Klepierre	4.429	0,07
48	L'Oreal	3.688	0,06
276	Sanofi-Aventis	13.845	0,23
505	Schneider Electric	39.700	0,65
50	Societe de la Tour Eiffel	4.602	0,07
26	Societe Generale	1.953	0,03
9	Societe Generale - New	646	0,01
476	Total	25.648	0,42
133	Unibail	22.092	0,36
16	Vallourec	2.722	0,04
936	Veolia Environnement	43.537	0,71
92	Vinci	4.377	0,07
130	Vivendi Universal	3.384	0,06
		<u>227.895</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
173	Allianz	22.588	0,37
301	BASF	27.596	0,45
57	Bayer	3.104	0,05
30	Deutsche Bank	2.318	0,04
361	Deutsche Telekom	4.167	0,07
266	DIC Asset	5.571	0,09
71	Douglas Holding	2.438	0,04
202	E.ON	26.402	0,43
104	Fresenius Medical Care	3.554	0,06
145	Linde	13.616	0,22
49	Merck	4.489	0,07
158	Muenchener Rueckversicherungs	19.681	0,32
99	Porsche - Pref. -	11.738	0,19
76	RWE	5.611	0,09
25	Salzgitter	3.313	0,05
74	SAP	2.386	0,04
336	Siemens	25.382	0,42
44	ThyssenKrupp	1.772	0,03
28	Volkswagen	5.362	0,09
		<u>191.088</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
149	Alpha Bank	3.257	0,05
1.616	Coca Cola Hellenic Bottling	46.709	0,76
1.379	EFG Eurobank Ergasias	27.428	0,45
109	Folli - Follie	2.142	0,04
119	National Bank of Greece	4.234	0,07
94	OPAP	2.357	0,04
173	Piraeus Bank	3.773	0,06
		<u>89.900</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
1.432	Bank of East Asia	5.281	0,09
1.065	Cheung Kong Holdings	10.657	0,17
851	Hang Seng Bank	10.943	0,18
1.350	Henderson Land Development	6.620	0,11
1.835	Hutchison Whampoa	11.528	0,19
1.320	Kerry Properties	5.742	0,09
3.243	Sun Hung Kai Properties	36.478	0,60
1.324	Swire Pacific - A -	9.941	0,16
		<u>97.190</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
421	Assicurazioni Generali	12.000	0,20
2.555	Enel	17.857	0,29
948	ENI	23.484	0,38
672	Fiat	9.681	0,16
1.530	Snam Rete Gas	6.235	0,10
8.839	UniCredito Italiano	43.141	0,70
		<u>112.398</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
201	Aderans Holdings	2.486	0,04
281	Aisin Seiki	6.341	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
70	Astellas Pharma	1.788	0,03
8	Central Japan Railway	47.416	0,77
1.154	Daiwa Securities Group	7.355	0,12
101	Denso	2.165	0,04
3	East Japan Railway	14.217	0,23
369	Fuji Photo Film	9.369	0,15
1.376	Fujitsu	5.632	0,09
178	Hokuriku Electric Power	2.690	0,04
133	Honda Motor	2.666	0,04
36	Japan Petroleum Exploration	1.588	0,03
1	Japan Real Estate Investment	6.147	0,10
1	Japan Tobacco	2.905	0,05
0	KDDI	1.930	0,03
1	Kenedix Realty Investment	3.116	0,05
299	Kikkoman	2.290	0,04
321	Kirin Brewery	3.410	0,06
35	Kyocera	2.063	0,03
2.505	Mitsubishi Estate	44.566	0,73
748	Mitsui & Co	11.076	0,18
397	Mitsui Chemicals	1.531	0,02
1.707	Mitsui Fudosan	27.014	0,44
235	Mitsui OSK Lines	2.073	0,03
380	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	9.884	0,16
2.116	NEC	6.423	0,10
142	Nintendo	48.861	0,80
2.168	Nissan Motor	12.269	0,20
278	Nomura Holdings	3.011	0,05
266	Olympus	5.647	0,09
64	Ono Pharmaceutical	2.167	0,04
1.124	Sompo Japan Insurance	7.699	0,13
348	Sony	10.292	0,17
1.510	Stanley Electric	24.501	0,40
7	Sumitomo Mitsui Financial Group	35.429	0,58
1.063	Sumitomo Realty & Development	16.427	0,27
60	Takeda Pharmaceutical	2.048	0,03
101	Toyota Gosei	2.290	0,04
783	Toyota Motor	25.451	0,42
193	Wacoal Holdings	1.764	0,03
2	West Japan Railway	6.839	0,11
153	Yamaha	1.956	0,03
		434.792	7,09
<b>Luxemburg</b>			
334	ArcelorMittal	18.974	0,31
928	Tenaris - ADR -	31.586	0,51
		50.560	0,82
<b>Mexiko</b>			
655	America Movil - ADR -	24.400	0,40
		24.400	0,40
<b>Niederlande</b>			
42	Corio	2.508	0,04
104	Eurocommercial Properties	3.868	0,07
1.223	ING Groep	29.983	0,49
702	Koninklijke Ahold	6.681	0,11
568	Reed Elsevier NV	6.909	0,11
285	Royal Dutch Shell - A -	7.362	0,12
1.075	Royal KPN	12.673	0,21
96	Vastned Offices/Industrial	2.023	0,03
		72.007	1,18
<b>Norwegen</b>			
151	Statoil	3.503	0,06
1.073	Telenor	13.895	0,22
		17.398	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
1.127	Energias de Portugal	4.574	0,07
		4.574	0,07
<b>Russland</b>			
630	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	31.388	0,51
697	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	23.813	0,39
		55.201	0,90
<b>Singapur</b>			
401	Ascendas India Trust	224	0,00
2.979	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.622	0,06
3.206	CapitaCommercial Trust	3.397	0,05
2.639	CapitaLand	8.479	0,14
2.639	CapitaMall Trust	4.345	0,07
4.733	DBS Group Holdings	44.467	0,73
139	Frasers Centrepoint Trust	81	0,00
13.755	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	3.709	0,06
5.967	Mapletree Logistics Trust	2.908	0,05
2.752	Oversea-Chinese Banking	11.522	0,19
13.802	Singapore Telecommunications	25.204	0,41
4.713	Suntec Real Estate Investment Trust	3.367	0,05
740	United Overseas Bank	7.139	0,12
		118.464	1,93
<b>Spanien</b>			
2.993	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	44.201	0,72
2.150	Iberdrola	20.233	0,33
52	Inditex	1.830	0,03
127	Indra Sistemas	2.221	0,04
199	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	5.366	0,09
1.856	Telefonica	34.454	0,56
		108.305	1,77
<b>Schweden</b>			
59	Alfa Laval	2.472	0,04
4.432	Atlas Copco - B -	42.267	0,69
331	Fabege	1.995	0,03
503	Nordea Bank	5.350	0,09
104	Ssab Svenskt Stal - B -	2.001	0,03
476	TeliaSonera	2.731	0,04
113	Wihlborgs Fastigheter	1.602	0,03
		58.418	0,95
<b>Schweiz</b>			
335	Alcon	34.045	0,56
150	Credit Suisse Group	5.321	0,09
89	Nestle	27.220	0,44
76	Novartis	2.483	0,04
36	Roche Holding	3.841	0,06
77	Swiss Reinsurance	4.110	0,07
14	Swisscom	3.230	0,05
18	Syngenta	3.352	0,05
		83.602	1,36
<b>Großbritannien</b>			
354	Anglo American	14.731	0,24
611	AstraZeneca	16.551	0,27
578	Barclays	3.359	0,05
3.286	BG Group	51.457	0,84
462	Big Yellow Group	2.314	0,04
5.709	BP	44.375	0,72
429	British Airways	1.235	0,02
853	British American Tobacco	20.594	0,34
1.281	British Land	13.700	0,22
2.259	Centrica	8.448	0,14
296	Derwent London	5.045	0,08
2.027	Diageo	26.632	0,43



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
299	GlaxoSmithKline	4.269	0,07
558	Grainger	2.557	0,04
740	Great Portland Estates	4.316	0,07
584	Hammerson	7.484	0,12
547	HSBC Holdings	6.116	0,10
154	Imperial Tobacco Group	4.746	0,08
361	International Power	2.017	0,03
352	Johnson Matthey	8.953	0,15
897	Land Securities Group	17.577	0,29
2.115	Lloyds TSB Group	11.639	0,19
212	London Stock Exchange Group	2.901	0,05
479	Reckitt Benckiser	17.889	0,29
447	Rio Tinto Plc	33.620	0,55
1.342	Safestore Holdings	2.483	0,04
421	Scottish & Southern Energy	7.458	0,12
1.098	Segro	6.440	0,11
413	Stolt Offshore	6.549	0,11
3.542	Tesco	19.331	0,32
391	Tullett Prebon	2.164	0,04
702	Unilever	15.198	0,25
740	Workspace Group	2.148	0,03
283	Xstrata	14.225	0,23
		408.521	6,67
<b>USA</b>			
372	3M	18.367	0,30
1.604	Abbott Laboratories	54.361	0,89
258	Abercrombie & Fitch - A -	12.333	0,20
346	Adobe Systems	8.284	0,14
707	Altria Group	9.076	0,15
427	American Express	13.179	0,21
124	American International Group	3.672	0,06
1.088	American Tower - A -	30.331	0,49
56	Anheuser-Busch	1.776	0,03
251	Apple Computer	28.020	0,46
379	AT&T	9.424	0,15
256	AvalonBay Communities	16.431	0,27
1.973	Bank of America	47.579	0,78
149	Bank of New York Mellon	4.161	0,07
287	Baxter International	11.485	0,19
179	Becton Dickinson & Co	10.298	0,17
39	Boeing	2.121	0,03
88	Boston Properties	5.679	0,09
79	Burlington Northern Santa Fe	5.200	0,08
140	Camden Property Trust	4.766	0,08
1.212	Celgene	48.359	0,79
725	Chevron	44.782	0,73
1.393	Chubb	47.399	0,77
158	Cisco Systems	2.594	0,04
246	Citigroup	3.986	0,06
21	CME Group	6.073	0,10
743	Coca-Cola	28.105	0,46
78	Colgate-Palmolive	3.542	0,06
800	Constellation Energy Group	43.472	0,71
543	Corning	9.322	0,15
213	Covance	11.467	0,19
41	CR Bard	2.501	0,04
124	CSX	5.006	0,08
98	Cummins	3.932	0,06
1.739	CVS	45.089	0,74
656	DCT Industrial Trust	4.213	0,07
29	Deere & Co	1.588	0,03
113	Dell	1.354	0,02
429	Developers Diversified Realty	11.847	0,19
215	Devon Energy	15.675	0,26
1.565	Dick's Sporting Goods	28.757	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
146	Digital Realty Trust	3.642	0,06
2.203	Discovery Holding - A -	32.766	0,53
675	Dow Chemical	17.399	0,28
143	Edison International	4.798	0,08
780	EI Du Pont de Nemours	24.499	0,40
695	El Paso	7.655	0,12
69	Eli Lilly & Co	2.137	0,03
279	Emerson Electric	9.357	0,15
29	Energy	2.172	0,04
379	Equity Residential	10.094	0,16
94	Essex Property Trust	7.191	0,12
1.374	Estee Lauder - A -	40.257	0,66
287	Eurocastle Investment	2.245	0,04
105	Exelon	5.758	0,09
1.566	Exxon Mobil	93.601	1,53
163	Federal Realty Invs Trust	8.595	0,14
262	FirstEnergy	12.722	0,21
51	Fortune Brands	2.204	0,04
147	Franklin Resources	8.955	0,15
71	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	5.216	0,09
104	General Dynamics	6.054	0,10
696	General Electric	14.628	0,24
1.004	General Mills	38.937	0,64
58	Genzyme	2.601	0,04
1.052	Gilead Sciences	34.969	0,57
108	Goldman Sachs Group	13.225	0,22
108	Google - A -	39.766	0,65
1.582	Halliburton	46.664	0,76
75	Hartford Financial Services Group	3.436	0,06
151	Hasbro	3.449	0,06
30	Hess	2.073	0,03
940	Hewlett-Packard	27.996	0,46
2.034	HON HAI Precision Industry	14.831	0,24
101	International Business Machines	7.828	0,13
63	International Game Technology	1.412	0,02
710	Inverness Medical Innovations	16.864	0,28
332	ITT Industries	13.645	0,22
2.347	Janus Capital Group	42.293	0,69
1.027	Johnson & Johnson	44.267	0,72
275	JPMorgan Chase & Co	8.422	0,14
169	Kilroy Realty	5.679	0,09
378	Kimco Realty	9.680	0,16
54	Lehman Brothers Holdings	1.535	0,02
101	Lincoln National	3.491	0,06
2.092	Lowe's	33.846	0,55
202	Macerich	9.493	0,15
106	Marathon Oil	3.104	0,05
556	McDonald's	21.259	0,35
318	McKesson	10.647	0,17
186	MEMC Electronic Materials	7.521	0,12
856	Merck & Co	20.912	0,34
84	Merrill Lynch & Co	2.681	0,04
141	Metlife	5.491	0,09
1.519	Microsoft	27.821	0,45
606	Monsanto	44.403	0,72
279	Moodys	6.628	0,11
309	National Retail Properties	4.551	0,07
74	National-Oilwell	3.266	0,05
394	Nationwide Health Properties	9.110	0,15
1.006	Nike - B -	43.178	0,70
64	Northrop Grumman	3.034	0,05
76	Nucor	3.665	0,06
112	Occidental Petroleum	5.973	0,10
3.104	Oracle	41.570	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
112	Paccar	3.406	0,06
955	Peabody Energy	37.501	0,61
772	PepsiCo	33.998	0,55
859	Philip Morris International	28.158	0,46
55	Polo Ralph Lauren - A -	2.177	0,04
227	Post Properties	5.359	0,09
53	PPL	1.627	0,03
369	Praxair	21.663	0,35
81	Principal Financial Group	2.779	0,05
179	Procter & Gamble	7.704	0,13
539	Prologis	21.684	0,35
466	Public Storage	27.152	0,44
829	Qualcomm	22.986	0,37
536	Schlumberger	34.634	0,56
384	Simon Property Group	24.640	0,40
202	SL Green Realty	12.046	0,20
125	Smith International	6.117	0,10
134	Southern	3.193	0,05
90	State Street	4.156	0,07
92	Stryker	3.848	0,06
417	T Rowe Price Group	15.701	0,26
206	Taubman Centers	7.515	0,12
1.973	Texas Instruments	36.959	0,60
249	Ultra Petroleum	13.303	0,22
351	United Parcel Service - B -	16.323	0,27
1.146	United Technologies	53.323	0,87
308	UnitedHealth Group	6.449	0,11
304	Ventas	9.482	0,15
151	VeriSign	3.492	0,06
284	Vornado Realty Trust	16.969	0,28
96	Wal-Mart Stores	3.587	0,06
269	WellPoint	8.590	0,14
257	Wells Fargo & Co	4.918	0,08
123	Wyeth	3.501	0,06
		<b>2.183.707</b>	<b>35,63</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>4.694.477</b>	<b>76,60</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
3.510	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	3.830	0,06
		<b>3.830</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
22.230	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	21.956	0,36
		<b>21.956</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
14.625	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	15.116	0,25
10.530	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	9.441	0,15
14.625	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	15.892	0,26
6.732	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	6.315	0,10
8.775	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	9.195	0,15
14.625	5,75% France 01 - 25.10.2032	16.730	0,27
58.499	5,00% France 02 - 25.04.2012	60.580	0,99
30.127	4,00% France 03 - 25.10.2013	30.030	0,49
10.588	3,75% France 05 - 25.04.2021	9.818	0,16
3.364	4,00% France 05 - 25.04.2055	2.917	0,05
87.749	3,00% France 06 - 12.01.2011	85.806	1,40
43.874	3,50% France 06 - 12.07.2011	43.309	0,71
10.310	4,00% France 06 - 25.10.2038	9.109	0,15
27.600	3,75% France 07 - 25.04.2017	26.581	0,43
33.783	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	38.046	0,62
11.203	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	12.492	0,20
97.284	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	100.772	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2028 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
19.275	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	19.745	0,32
25.759	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	26.105	0,43
36.562	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	36.910	0,60
9.652	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	10.688	0,17
21.820	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	19.903	0,32
7.810	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	7.746	0,13
33.344	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	39.805	0,65
32.175	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	32.301	0,53
31.297	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	26.645	0,44
35.538	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	34.054	0,56
8.775	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	11.506	0,19
14.625	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	14.584	0,24
23.400	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	23.357	0,38
89.123	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	92.669	1,51
		<b>888.167</b>	<b>14,49</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>913.953</b>	<b>14,91</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
340	ProLogis European Properties	3.533	0,06
		<b>3.533</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
14.838	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	89.470	1,46
		<b>89.470</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
2.122	Financial Select Sector SPDR Fund	36.272	0,59
2.287	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	215.473	3,51
420	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	16.371	0,27
1.088	Materials Select Sector SPDR Fund	29.560	0,48
		<b>297.676</b>	<b>4,85</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>390.679</b>	<b>6,37</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
427	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>5.999.109</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>5.999.109</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>129.864</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>6.128.973</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.106	BHP Billiton	28.416	0,59
3.051	CFS Retail Property Trust	4.100	0,08
3.824	Challenger Diversified Property Group	1.806	0,04
6.961	Dexus Property Group	7.373	0,15
4.115	General Property Trust	7.921	0,16
6.011	ING Office Fund	5.112	0,11
723	Macquarie Group	26.975	0,56
2.586	Mirvac Group	6.338	0,13
2.338	Stockland	9.949	0,21
2.141	Westfield Group	23.393	0,49
75	Westfield Group - New	791	0,02
443	Woolworths	7.564	0,16
		<u>129.738</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
54	Andritz	2.051	0,04
225	CA Immobilien Anlagen	3.368	0,07
258	Conwert Immobilien Invest	3.047	0,07
512	Immofinanz Immobilien Anlagen	3.630	0,08
50	OMV	2.432	0,05
42	Voestalpine	2.079	0,04
		<u>16.607</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
29	Compagnie Maritime Belge	1.298	0,03
29	InBev	1.539	0,03
26	KBC Bancassurance Holding	2.287	0,05
		<u>5.124</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
756	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	20.949	0,44
		<u>20.949</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
230	Bank of Nova Scotia	7.018	0,15
263	Boardwalk Real Estate Investment Trust	6.688	0,14
357	Brookfield Asset Management - A -	7.479	0,16
379	H&R Real Estate Investment	4.729	0,10
515	RioCan Real Estate Invst TR	6.884	0,14
114	Suncor Energy	8.290	0,17
283	Teck Cominco - B -	7.914	0,16
		<u>49.002</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
175	Transocean	16.523	0,34
		<u>16.523</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
102	Novo Nordisk - B -	4.477	0,09
167	Vestas Wind Systems	11.759	0,25
		<u>16.236</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
444	Citycon	1.655	0,04
59	KCI Konecranes	1.669	0,04
737	Nokia	14.530	0,30
275	Sampo - A -	4.984	0,10
334	Technopolis	1.933	0,04
		<u>24.771</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
93	AXA	2.231	0,05
226	BNP Paribas	15.679	0,33
109	Bouygues	5.214	0,11
60	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.391	0,05
39	CNP Assurances	3.002	0,06
525	France Telecom	10.580	0,22
63	Icade	5.767	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
89	Klepierre	3.471	0,07
38	L'Oreal	2.889	0,06
216	Sanofi-Aventis	10.845	0,23
396	Schneider Electric	31.098	0,65
39	Societe de la Tour Eiffel	3.606	0,07
20	Societe Generale	1.530	0,03
7	Societe Generale - New	506	0,01
373	Total	20.091	0,42
104	Unibail	17.313	0,36
12	Vallourec	2.132	0,04
733	Veolia Environnement	34.104	0,71
72	Vinci	3.428	0,07
102	Vivendi Universal	2.651	0,06
		<u>178.528</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
135	Allianz	17.693	0,37
236	BASF	21.617	0,45
44	Bayer	2.431	0,05
24	Deutsche Bank	1.815	0,04
283	Deutsche Telekom	3.263	0,07
208	DIC Asset	4.366	0,09
56	Douglas Holding	1.910	0,04
158	E.ON	20.682	0,43
82	Fresenius Medical Care	2.784	0,06
113	Linde	10.666	0,22
39	Merck	3.516	0,07
124	Muenchener Rueckversicherungs	15.417	0,32
78	Porsche - Pref. -	9.195	0,19
59	RWE	4.394	0,09
20	Salzgitter	2.595	0,05
58	SAP	1.869	0,04
263	Siemens	19.883	0,42
34	ThyssenKrupp	1.388	0,03
22	Volkswagen	4.200	0,09
		<u>149.684</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
117	Alpha Bank	2.551	0,05
1.266	Coca Cola Hellenic Bottling	36.588	0,76
1.081	EFG Eurobank Ergasias	21.485	0,45
85	Folli - Follie	1.678	0,04
93	National Bank of Greece	3.317	0,07
74	OPAP	1.846	0,04
135	Piraeus Bank	2.955	0,06
		<u>70.420</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
1.122	Bank of East Asia	4.137	0,09
835	Cheung Kong Holdings	8.348	0,17
667	Hang Seng Bank	8.572	0,18
1.058	Henderson Land Development	5.188	0,11
1.437	Hutchison Whampoa	9.030	0,19
1.034	Kerry Properties	4.500	0,09
2.541	Sun Hung Kai Properties	28.583	0,60
1.037	Swire Pacific - A -	7.787	0,16
		<u>76.145</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
329	Assicurazioni Generali	9.400	0,20
2.001	Enel	13.988	0,29
743	ENI	18.395	0,38
527	Fiat	7.584	0,16
1.199	Snam Rete Gas	4.884	0,10
6.923	UniCredito Italiano	33.794	0,70
		<u>88.045</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
158	Aderans Holdings	1.947	0,04
220	Aisin Seiki	4.967	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
55	Astellas Pharma	1.400	0,03
6	Central Japan Railway	37.142	0,77
904	Daiwa Securities Group	5.761	0,12
79	Denso	1.696	0,04
2	East Japan Railway	11.137	0,23
289	Fuji Photo Film	7.339	0,15
1.078	Fujitsu	4.412	0,09
139	Hokuriku Electric Power	2.107	0,04
104	Honda Motor	2.088	0,04
28	Japan Petroleum Exploration	1.244	0,03
1	Japan Real Estate Investment	4.817	0,10
1	Japan Tobacco	2.276	0,05
0	KDDI	1.511	0,03
1	Kenedix Realty Investment	2.442	0,05
234	Kikkoman	1.794	0,04
252	Kirin Brewery	2.671	0,06
27	Kyocera	1.616	0,03
1.963	Mitsubishi Estate	34.922	0,73
586	Mitsui & Co	8.676	0,18
311	Mitsui Chemicals	1.200	0,02
1.337	Mitsui Fudosan	21.167	0,44
184	Mitsui OSK Lines	1.623	0,03
298	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	7.743	0,16
1.657	NEC	5.032	0,10
111	Nintendo	38.274	0,80
1.698	Nissan Motor	9.611	0,20
218	Nomura Holdings	2.358	0,05
209	Olympus	4.423	0,09
50	Ono Pharmaceutical	1.697	0,04
881	Sompo Japan Insurance	6.031	0,13
273	Sony	8.062	0,17
1.183	Stanley Electric	19.192	0,40
5	Sumitomo Mitsui Financial Group	27.752	0,58
833	Sumitomo Realty & Development	12.873	0,27
47	Takeda Pharmaceutical	1.604	0,03
79	Toyoda Gosei	1.794	0,04
613	Toyota Motor	19.937	0,42
151	Wacoal Holdings	1.382	0,03
2	West Japan Railway	5.357	0,11
120	Yamaha	1.532	0,03
		340.609	7,09
<b>Luxemburg</b>			
262	ArcelorMittal	14.863	0,31
726	Tenaris - ADR -	24.742	0,51
		39.605	0,82
<b>Mexiko</b>			
513	America Movil - ADR -	19.113	0,40
		19.113	0,40
<b>Niederlande</b>			
33	Corio	1.966	0,04
82	Eurocommercial Properties	3.031	0,07
958	ING Groep	23.487	0,49
550	Koninklijke Ahold	5.234	0,11
445	Reed Elsevier NV	5.412	0,11
223	Royal Dutch Shell - A -	5.766	0,12
842	Royal KPN	9.926	0,21
75	Vastned Offices/Industrial	1.585	0,03
		56.407	1,18
<b>Norwegen</b>			
118	Statoil	2.744	0,06
841	Telenor	10.884	0,22
		13.628	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
883	Energias de Portugal	3.583	0,07
		3.583	0,07
<b>Russland</b>			
493	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	24.587	0,51
546	OAO Gazprom - Sp. ADR - S -	18.654	0,39
		43.241	0,90
<b>Singapur</b>			
314	Ascendas India Trust	175	0,00
2.335	Ascendas Real Estate Investment Trust	2.839	0,06
2.512	CapitaCommercial Trust	2.662	0,05
2.069	CapitaLand	6.644	0,14
2.068	CapitaMall Trust	3.405	0,07
3.707	DBS Group Holdings	34.832	0,73
109	Frasers Centrepoint Trust	64	0,00
10.779	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	2.907	0,06
4.676	Mapletree Logistics Trust	2.279	0,05
2.156	Oversea-Chinese Banking	9.025	0,19
10.812	Singapore Telecommunications	19.743	0,41
3.693	Suntec Real Estate Investment Trust	2.638	0,05
580	United Overseas Bank	5.593	0,12
		92.806	1,93
<b>Spanien</b>			
2.344	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	34.624	0,72
1.684	Iberdrola	15.850	0,33
41	Inditex	1.433	0,03
99	Indra Sistemas	1.739	0,04
156	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	4.203	0,09
1.454	Telefonica	26.989	0,56
		84.838	1,77
<b>Schweden</b>			
46	Alfa Laval	1.936	0,04
3.472	Atlas Copco - B -	33.109	0,69
259	Fabege	1.564	0,03
394	Nordea Bank	4.191	0,09
81	Ssab Svenskt Stal - B -	1.567	0,03
373	TeliaSonera	2.139	0,04
89	Wihlborgs Fastigheter	1.255	0,03
		45.761	0,95
<b>Schweiz</b>			
263	Alcon	26.668	0,56
117	Credit Suisse Group	4.168	0,09
70	Nestle	21.322	0,44
60	Novartis	1.945	0,04
28	Roche Holding	3.008	0,06
60	Swiss Reinsurance	3.219	0,07
11	Swisscom	2.530	0,05
14	Syngenta	2.625	0,05
		65.485	1,36
<b>Großbritannien</b>			
277	Anglo American	11.539	0,24
479	AstraZeneca	12.965	0,27
453	Barclays	2.631	0,05
2.574	BG Group	40.308	0,84
362	Big Yellow Group	1.813	0,04
4.472	BP	34.760	0,72
336	British Airways	967	0,02
668	British American Tobacco	16.131	0,34
1.004	British Land	10.736	0,22
1.769	Centrica	6.618	0,14
232	Derwent London	3.954	0,08
1.588	Diageo	20.861	0,43

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

235	GlaxoSmithKline	3.344	0,07
437	Grainger	2.004	0,04
580	Great Portland Estates	3.383	0,07
457	Hammerson	5.865	0,12
428	HSBC Holdings	4.790	0,10
121	Imperial Tobacco Group	3.717	0,08
283	International Power	1.580	0,03
276	Johnson Matthey	7.014	0,15
703	Land Securities Group	13.775	0,29
1.657	Lloyds TSB Group	9.117	0,19
166	London Stock Exchange Group	2.272	0,05
375	Reckitt Benckiser	14.013	0,29
350	Rio Tinto Plc	26.336	0,55
1.051	Safestore Holdings	1.946	0,04
330	Scottish & Southern Energy	5.842	0,12
860	Segro	5.047	0,10
323	Stolt Offshore	5.130	0,11
2.775	Tesco	15.143	0,32
306	Tullett Prebon	1.695	0,04
550	Unilever	11.905	0,25
580	Workspace Group	1.683	0,04
222	Xstrata	11.143	0,23
		<b>320.027</b>	<b>6,67</b>

**USA**

291	3M	14.388	0,30
1.257	Abbott Laboratories	42.583	0,89
202	Abercrombie & Fitch - A -	9.661	0,20
271	Adobe Systems	6.489	0,14
553	Altria Group	7.110	0,15
335	American Express	10.323	0,21
97	American International Group	2.876	0,06
852	American Tower - A -	23.759	0,49
44	Anheuser-Busch	1.391	0,03
196	Apple Computer	21.949	0,46
297	AT&T	7.381	0,15
201	AvalonBay Communities	12.874	0,27
1.546	Bank of America	37.269	0,78
117	Bank of New York Mellon	3.259	0,07
225	Baxter International	8.997	0,19
140	Becton Dickinson & Co	8.067	0,17
30	Boeing	1.662	0,03
69	Boston Properties	4.450	0,09
62	Burlington Northern Santa Fe	4.073	0,08
110	Camden Property Trust	3.735	0,08
949	Celgene	37.881	0,79
568	Chevron	35.079	0,73
1.091	Chubb	37.129	0,77
123	Cisco Systems	2.031	0,04
192	Citigroup	3.122	0,06
16	CME Group	4.757	0,10
582	Coca-Cola	22.016	0,46
61	Colgate-Palmolive	2.774	0,06
626	Constellation Energy Group	34.053	0,71
426	Corning	7.302	0,15
167	Covance	8.983	0,19
32	CR Bard	1.959	0,04
97	CSX	3.921	0,08
77	Cummins	3.079	0,06
1.362	CVS	35.320	0,74
514	DCT Industrial Trust	3.302	0,07
23	Deere & Co	1.244	0,03
89	Dell	1.060	0,02
337	Developers Diversified Realty	9.284	0,19
169	Devon Energy	12.279	0,26
1.226	Dick's Sporting Goods	22.526	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

115	Digital Realty Trust	2.854	0,06
1.725	Discovery Holding - A -	25.667	0,53
529	Dow Chemical	13.630	0,28
112	Edison International	3.758	0,08
611	EI Du Pont de Nemours	19.191	0,40
545	El Paso	5.997	0,12
54	Eli Lilly & Co	1.674	0,03
218	Emerson Electric	7.330	0,15
23	Entergy	1.701	0,04
297	Equity Residential	7.910	0,16
74	Essex Property Trust	5.635	0,12
1.076	Estee Lauder - A -	31.534	0,66
225	Eurocastle Investment	1.759	0,04
82	Exelon	4.510	0,09
1.227	Exxon Mobil	73.320	1,53
128	Federal Realty Invs Trust	6.736	0,14
205	FirstEnergy	9.966	0,21
40	Fortune Brands	1.726	0,04
115	Franklin Resources	7.014	0,15
56	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	4.086	0,09
82	General Dynamics	4.742	0,10
546	General Electric	11.458	0,24
786	General Mills	30.501	0,64
45	Genzyme	2.037	0,04
824	Gilead Sciences	27.392	0,57
84	Goldman Sachs Group	10.360	0,22
84	Google - A -	31.150	0,65
1.240	Halliburton	36.553	0,76
59	Hartford Financial Services Group	2.692	0,06
118	Hasbro	2.701	0,06
24	Hess	1.624	0,03
737	Hewlett-Packard	21.929	0,46
1.594	HON HAI Precision Industry	11.618	0,24
79	International Business Machines	6.131	0,13
50	International Game Technology	1.106	0,02
556	Inverness Medical Innovations	13.210	0,28
260	ITT Industries	10.688	0,22
1.838	Janus Capital Group	33.129	0,69
805	Johnson & Johnson	34.675	0,72
216	JPMorgan Chase & Co	6.597	0,14
132	Kilroy Realty	4.451	0,09
296	Kimco Realty	7.586	0,16
42	Lehman Brothers Holdings	1.202	0,02
79	Lincoln National	2.734	0,06
1.639	Lowe's	26.512	0,55
158	Macerich	7.439	0,15
83	Marathon Oil	2.431	0,05
435	McDonald's	16.653	0,35
249	McKesson	8.340	0,17
146	MEMC Electronic Materials	5.892	0,12
670	Merck & Co	16.381	0,34
66	Merrill Lynch & Co	2.100	0,04
110	Metlife	4.301	0,09
1.190	Microsoft	21.792	0,45
475	Monsanto	34.781	0,72
219	Moodys	5.192	0,11
242	National Retail Properties	3.566	0,07
58	National-Oilwell	2.558	0,05
309	Nationwide Health Properties	7.139	0,15
788	Nike - B -	33.822	0,70
50	Northrop Grumman	2.377	0,05
59	Nucor	2.871	0,06
88	Occidental Petroleum	4.679	0,10
2.432	Oracle	32.563	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
88	Paccar	2.668	0,06
748	Peabody Energy	29.376	0,61
605	PepsiCo	26.632	0,55
673	Philip Morris International	22.057	0,46
43	Polo Ralph Lauren - A -	1.705	0,04
178	Post Properties	4.200	0,09
41	PPL	1.274	0,03
289	Praxair	16.969	0,35
63	Principal Financial Group	2.177	0,05
140	Procter & Gamble	6.034	0,13
423	Prologis	16.993	0,35
365	Public Storage	21.273	0,44
649	Qualcomm	18.006	0,37
420	Schlumberger	27.130	0,56
301	Simon Property Group	19.310	0,40
158	SL Green Realty	9.440	0,20
97	Smith International	4.791	0,10
105	Southern	2.501	0,05
70	State Street	3.255	0,07
72	Stryker	3.014	0,06
327	T Rowe Price Group	12.299	0,26
162	Taubman Centers	5.889	0,12
1.546	Texas Instruments	28.951	0,60
195	Ultra Petroleum	10.421	0,22
275	United Parcel Service - B -	12.787	0,27
897	United Technologies	41.769	0,87
241	UnitedHealth Group	5.052	0,11
238	Ventas	7.431	0,15
118	VeriSign	2.735	0,06
222	Vornado Realty Trust	13.295	0,28
75	Wal-Mart Stores	2.809	0,06
211	WellPoint	6.729	0,14
202	Wells Fargo & Co	3.852	0,08
96	Wyeth	2.742	0,06
		<b>1.710.616</b>	<b>35,63</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>3.677.491</b>	<b>76,60</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
2.748	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	2.998	0,06
		<b>2.998</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
17.404	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	17.190	0,36
		<b>17.190</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
11.450	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	11.835	0,25
8.244	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	7.391	0,15
11.450	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	12.442	0,26
5.270	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	4.944	0,10
6.870	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	7.199	0,15
11.450	5,75% France 01 - 25.10.2032	13.098	0,27
45.800	5,00% France 02 - 25.04.2012	47.429	0,99
23.587	4,00% France 03 - 25.10.2013	23.511	0,49
8.290	3,75% France 05 - 25.04.2021	7.687	0,16
2.633	4,00% France 05 - 25.04.2055	2.284	0,05
68.700	3,00% France 06 - 12.01.2011	67.179	1,40
34.350	3,50% France 06 - 12.07.2011	33.907	0,71
8.072	4,00% France 06 - 25.10.2038	7.131	0,15
21.608	3,75% France 07 - 25.04.2017	20.811	0,43
26.449	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	29.787	0,62
8.771	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	9.780	0,20
76.165	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	78.895	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2030 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
15.091	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	15.458	0,32
20.167	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	20.438	0,43
28.625	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	28.898	0,60
7.557	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	8.368	0,17
17.083	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	15.583	0,32
6.115	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	6.064	0,13
26.106	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	31.164	0,65
25.190	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	25.289	0,53
24.503	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	20.861	0,43
27.823	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	26.662	0,56
6.870	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	9.008	0,19
11.450	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	11.418	0,24
18.320	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	18.286	0,38
69.776	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	72.552	1,51
		<b>695.359</b>	<b>14,48</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>715.547</b>	<b>14,90</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
266	ProLogis European Properties	2.769	0,06
		<b>2.769</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
11.624	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	70.089	1,46
		<b>70.089</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
1.663	Financial Select Sector SPDR Fund	28.413	0,59
1.792	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	168.797	3,52
329	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	12.824	0,27
852	Materials Select Sector SPDR Fund	23.155	0,48
		<b>233.189</b>	<b>4,86</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>306.047</b>	<b>6,38</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
334	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>4.699.085</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>4.699.085</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>101.715</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>4.800.800</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
1.170	BHP Billiton	30.062	0,59
3.227	CFS Retail Property Trust	4.336	0,08
4.045	Challenger Diversified Property Group	1.910	0,04
7.362	Dexus Property Group	7.798	0,15
4.353	General Property Trust	8.378	0,16
6.358	ING Office Fund	5.407	0,11
765	Macquarie Group	28.538	0,56
2.734	Mirvac Group	6.703	0,13
2.473	Stockland	10.523	0,21
2.264	Westfield Group	24.741	0,49
79	Westfield Group - New	837	0,02
468	Woolworths	8.003	0,16
		<u>137.236</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
57	Andritz	2.170	0,04
238	CA Immobilien Anlagen	3.562	0,07
272	Conwert Immobilien Invest	3.223	0,07
541	Immofinanz Immobilien Anlagen	3.839	0,08
53	OMV	2.574	0,05
45	Voestalpine	2.200	0,04
		<u>17.568</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
30	Compagnie Maritime Belge	1.373	0,03
31	InBev	1.629	0,03
28	KBC Bancassurance Holding	2.420	0,05
		<u>5.422</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
800	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	22.163	0,44
		<u>22.163</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
243	Bank of Nova Scotia	7.425	0,15
278	Boardwalk Real Estate Investment Trust	7.074	0,14
378	Brookfield Asset Management - A -	7.913	0,16
401	H&R Real Estate Investment	5.001	0,10
544	RioCan Real Estate Invst TR	7.281	0,14
121	Suncor Energy	8.770	0,17
300	Teck Cominco - B -	8.373	0,16
		<u>51.837</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
185	Transocean	17.481	0,34
		<u>17.481</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
108	Novo Nordisk - B -	4.736	0,09
177	Vestas Wind Systems	12.441	0,25
		<u>17.177</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
469	Citycon	1.751	0,04
63	KCI Konecranes	1.765	0,04
780	Nokia	15.373	0,30
290	Sampo - A -	5.272	0,10
354	Technopolis	2.045	0,04
		<u>26.206</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
99	AXA	2.360	0,05
240	BNP Paribas	16.588	0,33
115	Bouygues	5.516	0,11
63	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.530	0,05
42	CNP Assurances	3.176	0,06
555	France Telecom	11.193	0,22
66	Icade	6.099	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
94	Klepierre	3.671	0,07
40	L'Oreal	3.057	0,06
229	Sanofi-Aventis	11.474	0,23
419	Schneider Electric	32.900	0,65
41	Societe de la Tour Eiffel	3.814	0,07
22	Societe Generale	1.619	0,03
7	Societe Generale - New	536	0,01
394	Total	21.255	0,42
110	Unibail	18.311	0,36
13	Vallourec	2.256	0,04
775	Veolia Environnement	36.080	0,71
76	Vinci	3.627	0,07
108	Vivendi Universal	2.805	0,06
		<u>188.867</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
143	Allianz	18.719	0,37
250	BASF	22.870	0,45
47	Bayer	2.572	0,05
25	Deutsche Bank	1.921	0,04
299	Deutsche Telekom	3.453	0,07
220	DIC Asset	4.618	0,09
59	Douglas Holding	2.020	0,04
167	E.ON	21.880	0,43
86	Fresenius Medical Care	2.946	0,06
120	Linde	11.284	0,22
41	Merck	3.720	0,07
131	Muenchener Rueckversicherungs	16.311	0,32
82	Porsche - Pref. -	9.728	0,19
63	RWE	4.650	0,09
21	Salzgitter	2.746	0,05
61	SAP	1.977	0,04
278	Siemens	21.035	0,42
37	ThyssenKrupp	1.469	0,03
24	Volkswagen	4.444	0,09
		<u>158.363</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
123	Alpha Bank	2.699	0,05
1.340	Coca Cola Hellenic Bottling	38.708	0,76
1.143	EFG Eurobank Ergasias	22.730	0,45
90	Folli - Follie	1.776	0,04
99	National Bank of Greece	3.509	0,07
78	OPAP	1.953	0,04
143	Piraeus Bank	3.127	0,06
		<u>74.502</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
1.187	Bank of East Asia	4.377	0,09
883	Cheung Kong Holdings	8.832	0,17
705	Hang Seng Bank	9.069	0,18
1.119	Henderson Land Development	5.487	0,11
1.520	Hutchison Whampoa	9.554	0,19
1.094	Kerry Properties	4.759	0,09
2.688	Sun Hung Kai Properties	30.233	0,60
1.097	Swire Pacific - A -	8.238	0,16
		<u>80.549</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
349	Assicurazioni Generali	9.945	0,20
2.117	Enel	14.799	0,29
786	ENI	19.462	0,38
557	Fiat	8.023	0,16
1.268	Snam Rete Gas	5.167	0,10
7.324	UniCredito Italiano	35.751	0,70
		<u>93.147</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
167	Aderans Holdings	2.060	0,04
233	Aisin Seiki	5.255	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
58	Astellas Pharma	1.481	0,03
6	Central Japan Railway	39.295	0,77
956	Daiwa Securities Group	6.095	0,12
83	Denso	1.795	0,04
2	East Japan Railway	11.782	0,23
306	Fuji Photo Film	7.764	0,15
1.140	Fujitsu	4.668	0,09
147	Hokuriku Electric Power	2.230	0,04
110	Honda Motor	2.210	0,04
30	Japan Petroleum Exploration	1.316	0,03
1	Japan Real Estate Investment	5.095	0,10
1	Japan Tobacco	2.408	0,05
0	KDDI	1.599	0,03
1	Kenedix Realty Investment	2.583	0,05
248	Kikkoman	1.898	0,04
266	Kirin Brewery	2.826	0,06
29	Kyocera	1.709	0,03
2.076	Mitsubishi Estate	36.937	0,73
620	Mitsui & Co	9.179	0,18
329	Mitsui Chemicals	1.269	0,02
1.415	Mitsui Fudosan	22.389	0,44
195	Mitsui OSK Lines	1.718	0,03
315	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	8.192	0,16
1.753	NEC	5.323	0,10
118	Nintendo	40.492	0,80
1.796	Nissan Motor	10.168	0,20
230	Nomura Holdings	2.495	0,05
221	Olympus	4.680	0,09
53	Ono Pharmaceutical	1.796	0,04
932	Sompo Japan Insurance	6.380	0,13
289	Sony	8.529	0,17
1.251	Stanley Electric	20.304	0,40
6	Sumitomo Mitsui Financial Group	29.360	0,58
881	Sumitomo Realty & Development	13.615	0,27
50	Takeda Pharmaceutical	1.697	0,03
84	Toyoda Gosei	1.898	0,04
649	Toyota Motor	21.093	0,42
160	Wacoal Holdings	1.462	0,03
2	West Japan Railway	5.667	0,11
127	Yamaha	1.621	0,03
		<u>360.333</u>	<u>7,09</u>
<b>Luxemburg</b>			
277	ArcelorMittal	15.725	0,31
769	Tenaris - ADR -	26.175	0,51
		<u>41.900</u>	<u>0,82</u>
<b>Mexiko</b>			
543	America Movil - ADR -	20.220	0,40
		<u>20.220</u>	<u>0,40</u>
<b>Niederlande</b>			
35	Corio	2.079	0,04
87	Eurocommercial Properties	3.206	0,06
1.014	ING Groep	24.848	0,49
582	Koninklijke Ahold	5.537	0,11
470	Reed Elsevier NV	5.726	0,11
236	Royal Dutch Shell - A -	6.101	0,12
891	Royal KPN	10.502	0,21
79	Vastned Offices/Industrial	1.677	0,03
		<u>59.676</u>	<u>1,17</u>
<b>Norwegen</b>			
125	Statoil	2.903	0,06
890	Telenor	11.515	0,22
		<u>14.418</u>	<u>0,28</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
934	Energias de Portugal	3.791	0,07
		<u>3.791</u>	<u>0,07</u>
<b>Russland</b>			
522	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	26.012	0,51
577	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	19.734	0,39
		<u>45.746</u>	<u>0,90</u>
<b>Singapur</b>			
332	Ascendas India Trust	185	0,00
2.469	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.002	0,06
2.657	CapitaCommercial Trust	2.816	0,05
2.188	CapitaLand	7.027	0,14
2.188	CapitaMall Trust	3.602	0,07
3.922	DBS Group Holdings	36.851	0,73
115	Frasers Centrepoint Trust	67	0,00
11.401	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	3.074	0,06
4.946	Mapletree Logistics Trust	2.410	0,05
2.281	Oversea-Chinese Banking	9.549	0,19
11.438	Singapore Telecommunications	20.887	0,41
3.906	Suntec Real Estate Investment Trust	2.790	0,05
613	United Overseas Bank	5.917	0,12
		<u>98.177</u>	<u>1,93</u>
<b>Spanien</b>			
2.480	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	36.630	0,72
1.782	Iberdrola	16.769	0,33
43	Inditex	1.516	0,03
105	Indra Sistemas	1.841	0,04
165	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	4.447	0,09
1.538	Telefonica	28.553	0,56
		<u>89.756</u>	<u>1,77</u>
<b>Schweden</b>			
48	Alfa Laval	2.048	0,04
3.673	Atlas Copco - B -	35.027	0,69
274	Fabege	1.654	0,03
417	Nordea Bank	4.434	0,09
86	Ssab Svenskt Stal - B -	1.658	0,03
395	TeliaSonera	2.263	0,04
94	Wihlborgs Fastigheter	1.328	0,03
		<u>48.412</u>	<u>0,95</u>
<b>Schweiz</b>			
278	Alcon	28.213	0,56
124	Credit Suisse Group	4.410	0,09
74	Nestle	22.558	0,44
63	Novartis	2.058	0,04
30	Roche Holding	3.183	0,06
64	Swiss Reinsurance	3.406	0,07
12	Swisscom	2.677	0,05
14	Syngenta	2.778	0,05
		<u>69.283</u>	<u>1,36</u>
<b>Großbritannien</b>			
294	Anglo American	12.208	0,24
507	AstraZeneca	13.717	0,27
479	Barclays	2.784	0,05
2.723	BG Group	42.644	0,84
383	Big Yellow Group	1.918	0,04
4.731	BP	36.775	0,72
355	British Airways	1.024	0,02
707	British American Tobacco	17.067	0,34
1.061	British Land	11.355	0,22
1.872	Centrica	7.001	0,14
245	Derwent London	4.181	0,08
1.679	Diageo	22.071	0,43





**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

248	GlaxoSmithKline	3.538	0,07
462	Grainger	2.119	0,04
614	Great Portland Estates	3.578	0,07
484	Hammerson	6.203	0,12
453	HSBC Holdings	5.068	0,10
128	Imperial Tobacco Group	3.933	0,08
299	International Power	1.671	0,03
292	Johnson Matthey	7.420	0,15
744	Land Securities Group	14.569	0,29
1.753	Lloyds TSB Group	9.646	0,19
175	London Stock Exchange Group	2.404	0,05
397	Reckitt Benckiser	14.826	0,29
370	Rio Tinto Plc	27.861	0,55
1.112	Safestore Holdings	2.058	0,04
349	Scottish & Southern Energy	6.181	0,12
910	Segro	5.338	0,11
342	Stolt Offshore	5.427	0,11
2.936	Tesco	16.020	0,32
324	Tullett Prebon	1.793	0,04
582	Unilever	12.595	0,25
614	Workspace Group	1.780	0,03
235	Xstrata	11.789	0,23
		<b>338.562</b>	<b>6,67</b>

**USA**

308	3M	15.222	0,30
1.330	Abbott Laboratories	45.050	0,89
214	Abercrombie & Fitch - A -	10.221	0,20
287	Adobe Systems	6.865	0,14
586	Altria Group	7.522	0,15
354	American Express	10.922	0,21
103	American International Group	3.043	0,06
901	American Tower - A -	25.135	0,49
47	Anheuser-Busch	1.472	0,03
208	Apple Computer	23.222	0,46
314	AT&T	7.810	0,15
213	AvalonBay Communities	13.618	0,27
1.635	Bank of America	39.430	0,78
123	Bank of New York Mellon	3.448	0,07
238	Baxter International	9.518	0,19
149	Becton Dickinson & Co	8.534	0,17
32	Boeing	1.758	0,03
73	Boston Properties	4.707	0,09
65	Burlington Northern Santa Fe	4.310	0,08
116	Camden Property Trust	3.950	0,08
1.004	Celgene	40.076	0,79
601	Chevron	37.112	0,73
1.155	Chubb	39.280	0,77
131	Cisco Systems	2.149	0,04
204	Citigroup	3.303	0,06
17	CME Group	5.033	0,10
616	Coca-Cola	23.292	0,46
65	Colgate-Palmolive	2.935	0,06
663	Constellation Energy Group	36.026	0,71
450	Corning	7.725	0,15
177	Covance	9.503	0,19
34	CR Bard	2.073	0,04
103	CSX	4.149	0,08
81	Cummins	3.258	0,06
1.441	CVS	37.366	0,74
544	DCT Industrial Trust	3.492	0,07
24	Deere & Co	1.316	0,03
94	Dell	1.122	0,02
356	Developers Diversified Realty	9.820	0,19
178	Devon Energy	12.990	0,26
1.297	Dick's Sporting Goods	23.831	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

121	Digital Realty Trust	3.019	0,06
1.825	Discovery Holding - A -	27.154	0,53
559	Dow Chemical	14.419	0,28
119	Edison International	3.976	0,08
646	EI Du Pont de Nemours	20.303	0,40
576	El Paso	6.344	0,12
57	Eli Lilly & Co	1.771	0,03
231	Emerson Electric	7.755	0,15
314	Equity Residential	8.366	0,16
314	Essex Property Trust	5.960	0,12
1.139	Estee Lauder - A -	33.361	0,66
238	Eurocastle Investment	1.861	0,04
87	Exelon	4.772	0,09
1.298	Exxon Mobil	77.570	1,53
135	Federal Realty Invs Trust	7.124	0,14
217	FirstEnergy	10.544	0,21
42	Fortune Brands	1.827	0,04
121	Franklin Resources	7.421	0,15
59	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	4.323	0,09
86	General Dynamics	5.017	0,10
577	General Electric	12.123	0,24
832	General Mills	32.268	0,64
48	Genzyme	2.155	0,04
872	Gilead Sciences	28.979	0,57
89	Goldman Sachs Group	10.960	0,22
89	Google - A -	32.955	0,65
1.311	Halliburton	38.671	0,76
62	Hartford Financial Services Group	2.848	0,06
125	Hasbro	2.858	0,06
25	Hess	1.718	0,03
779	Hewlett-Packard	23.201	0,46
1.686	HON HAI Precision Industry	12.291	0,24
84	International Business Machines	6.487	0,13
52	International Game Technology	1.170	0,02
588	Inverness Medical Innovations	13.975	0,28
275	ITT Industries	11.308	0,22
1.945	Janus Capital Group	35.049	0,69
851	Johnson & Johnson	36.686	0,72
228	JPMorgan Chase & Co	6.980	0,14
140	Kilroy Realty	4.707	0,09
313	Kimco Realty	8.023	0,16
45	Lehman Brothers Holdings	1.272	0,02
84	Lincoln National	2.893	0,06
1.734	Lowe's	28.048	0,55
168	Macerich	7.868	0,15
88	Marathon Oil	2.572	0,05
460	McDonald's	17.618	0,35
264	McKesson	8.823	0,17
154	MEMC Electronic Materials	6.233	0,12
709	Merck & Co	17.331	0,34
69	Merrill Lynch & Co	2.222	0,04
116	Metlife	4.551	0,09
1.259	Microsoft	23.056	0,45
503	Monsanto	36.797	0,72
231	Moody's	5.493	0,11
256	National Retail Properties	3.772	0,07
62	National-Oilwell	2.707	0,05
326	Nationwide Health Properties	7.550	0,15
834	Nike - B -	35.782	0,70
53	Northrop Grumman	2.515	0,05
63	Nucor	3.037	0,06
93	Occidental Petroleum	4.950	0,10
2.572	Oracle	34.450	0,68
93	Paccar	2.823	0,06



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
792	Peabody Energy	31.078	0,61
640	PepsiCo	28.176	0,55
712	Philip Morris International	23.336	0,46
45	Polo Ralph Lauren - A -	1.805	0,04
188	Post Properties	4.442	0,09
44	PPL	1.348	0,03
306	Praxair	17.953	0,35
67	Principal Financial Group	2.303	0,05
148	Procter & Gamble	6.384	0,13
447	Prologis	17.973	0,35
386	Public Storage	22.503	0,44
687	Qualcomm	19.049	0,37
444	Schlumberger	28.703	0,56
318	Simon Property Group	20.423	0,40
168	SL Green Realty	9.984	0,20
103	Smith International	5.069	0,10
111	Southern	2.646	0,05
74	State Street	3.444	0,07
77	Stryker	3.189	0,06
346	T Rowe Price Group	13.012	0,26
171	Taubman Centers	6.229	0,12
1.635	Texas Instruments	30.629	0,60
207	Ultra Petroleum	11.024	0,22
291	United Parcel Service - B -	13.528	0,27
949	United Technologies	44.189	0,87
255	UnitedHealth Group	5.345	0,11
252	Ventas	7.859	0,15
125	VeriSign	2.894	0,06
235	Vornado Realty Trust	14.063	0,28
80	Wal-Mart Stores	2.972	0,06
223	WellPoint	7.119	0,14
213	Wells Fargo & Co	4.076	0,08
102	Wyeth	2.902	0,06
		1.809.719	35,63

**ANTEILE INSGESAMT** 3.890.511 76,59

**ANLEIHEN**
**Unternehmensanleihen**

2.910	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	3.175	0,06
			3.175	0,06

**Finanzinstitute**

18.426	4,25%	Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	18.200	0,36
			18.200	0,36

**Regierung**

12.123	5,25%	Austria 01 - 04.01.2011	12.530	0,25
8.728	3,50%	Austria 06 - 15.09.2021	7.825	0,15
12.123	5,50%	Belgium 02 - 28.09.2017	13.173	0,26
5.580	4,00%	Belgium 06 - 28.03.2022	5.234	0,10
7.273	5,75%	Finland 00 - 23.02.2011	7.622	0,15
12.123	5,75%	France 01 - 25.10.2032	13.868	0,27
48.490	5,00%	France 02 - 25.04.2012	50.215	0,99
24.973	4,00%	France 03 - 25.10.2013	24.893	0,49
8.777	3,75%	France 05 - 25.04.2021	8.138	0,16
2.788	4,00%	France 05 - 25.04.2055	2.418	0,05
72.736	3,00%	France 06 - 12.01.2011	71.125	1,40
36.368	3,50%	France 06 - 12.07.2011	35.899	0,71
8.546	4,00%	France 06 - 25.10.2038	7.551	0,15
22.877	3,75%	France 07 - 25.04.2017	22.033	0,43
28.003	5,63%	Germany 98 - 04.01.2028	31.537	0,62
9.286	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	10.355	0,20
80.640	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	83.531	1,64
15.978	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	16.367	0,32

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2032 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
21.352	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	21.638	0,43
30.306	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	30.595	0,60
8.001	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	8.859	0,17
18.087	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	16.498	0,33
6.474	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	6.420	0,13
27.640	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	32.995	0,65
26.670	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	26.775	0,53
25.942	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	22.087	0,44
29.458	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	28.228	0,56
7.274	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	9.537	0,19
12.123	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	12.089	0,24
19.396	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	19.361	0,38
73.875	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	76.814	1,51
		736.210	14,50

**ANLEIHEN INSGESAMT** 757.585 14,92

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Luxemburg**

282	ProLogis European Properties	2.928	0,06
		2.928	0,06

**Großbritannien**

12.291	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	74.116	1,46
		74.116	1,46

**USA**

1.759	Financial Select Sector SPDR Fund	30.059	0,59
1.895	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	178.495	3,51
348	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	13.567	0,27
901	Materials Select Sector SPDR Fund	24.496	0,48
		246.617	4,85

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN  
INSGESAMT** 323.661 6,37

**BEZUGSRECHTE**
**Finnland**

354	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00

**BEZUGSRECHTE INSGESAMT** 0 0,00

**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE  
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND  
GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT** 4.971.757 97,88

**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN** 4.971.757 97,88

**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL.  
VERBINDLICHKEITEN** 107.656 2,12

**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT** 5.079.413 100,00


**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
938	BHP Billiton	24.116	0,59
2.589	CFS Retail Property Trust	3.479	0,08
3.246	Challenger Diversified Property Group	1.532	0,04
5.907	Dexus Property Group	6.257	0,15
3.492	General Property Trust	6.722	0,16
5.101	ING Office Fund	4.338	0,11
614	Macquarie Group	22.895	0,56
2.194	Mirvac Group	5.378	0,13
1.984	Stockland	8.443	0,21
1.817	Westfield Group	19.851	0,49
63	Westfield Group - New	672	0,02
376	Woolworths	6.420	0,16
		<u>110.103</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
46	Andritz	1.741	0,04
191	CA Immobilien Anlagen	2.858	0,07
218	Conwert Immobilien Invest	2.586	0,07
434	Immofinanz Immobilien Anlagen	3.080	0,08
43	OMV	2.064	0,05
36	Voestalpine	1.765	0,04
		<u>14.094</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
25	Compagnie Maritime Belge	1.101	0,03
25	InBev	1.307	0,03
22	KBC Bancassurance Holding	1.941	0,05
		<u>4.349</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
642	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	17.781	0,44
		<u>17.781</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
195	Bank of Nova Scotia	5.956	0,15
223	Boardwalk Real Estate Investment Trust	5.675	0,14
303	Brookfield Asset Management - A -	6.348	0,16
322	H&R Real Estate Investment	4.013	0,10
437	RioCan Real Estate Invst TR	5.842	0,14
97	Suncor Energy	7.035	0,17
240	Teck Cominco - B -	6.717	0,16
		<u>41.586</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
148	Transocean	14.023	0,34
		<u>14.023</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
86	Novo Nordisk - B -	3.800	0,09
142	Vestas Wind Systems	9.980	0,25
		<u>13.780</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
377	Citycon	1.404	0,04
50	KCI Konecranes	1.416	0,04
625	Nokia	12.332	0,30
233	Sampo - A -	4.230	0,10
284	Technopolis	1.641	0,04
		<u>21.023</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
79	AXA	1.893	0,05
192	BNP Paribas	13.307	0,33
92	Bouygues	4.425	0,11
51	Cie Generale d'Optique Essilor International	2.030	0,05
34	CNP Assurances	2.548	0,06
446	France Telecom	8.979	0,22
53	Icade	4.894	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
75	Klepierre	2.945	0,07
32	L'Oreal	2.452	0,06
184	Sanofi-Aventis	9.204	0,23
336	Schneider Electric	26.395	0,65
33	Societe de la Tour Eiffel	3.060	0,07
17	Societe Generale	1.299	0,03
6	Societe Generale - New	430	0,01
316	Total	17.051	0,42
89	Unibail	14.692	0,36
10	Vallourec	1.810	0,04
622	Veolia Environnement	28.945	0,71
61	Vinci	2.910	0,07
86	Vivendi Universal	2.250	0,06
		<u>151.519</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
115	Allianz	15.017	0,37
200	BASF	18.347	0,45
38	Bayer	2.063	0,05
20	Deutsche Bank	1.541	0,04
240	Deutsche Telekom	2.770	0,07
177	DIC Asset	3.705	0,09
48	Douglas Holding	1.621	0,04
134	E.ON	17.552	0,43
69	Fresenius Medical Care	2.363	0,06
96	Linde	9.052	0,22
33	Merck	2.984	0,07
105	Muenchener Rueckversicherungs	13.084	0,32
66	Porsche - Pref. -	7.804	0,19
50	RWE	3.730	0,09
17	Salzgitter	2.203	0,05
49	SAP	1.586	0,04
223	Siemens	16.874	0,42
29	ThyssenKrupp	1.178	0,03
19	Volkswagen	3.565	0,09
		<u>127.039</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
99	Alpha Bank	2.165	0,05
1.075	Coca Cola Hellenic Bottling	31.055	0,76
917	EFG Eurobank Ergasias	18.235	0,45
72	Folli - Follie	1.424	0,04
79	National Bank of Greece	2.815	0,07
63	OPAP	1.567	0,04
115	Piraeus Bank	2.509	0,06
		<u>59.770</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
952	Bank of East Asia	3.511	0,09
708	Cheung Kong Holdings	7.085	0,17
566	Hang Seng Bank	7.275	0,18
898	Henderson Land Development	4.402	0,11
1.220	Hutchison Whampoa	7.664	0,19
878	Kerry Properties	3.819	0,09
2.156	Sun Hung Kai Properties	24.256	0,60
880	Swire Pacific - A -	6.609	0,16
		<u>64.621</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
280	Assicurazioni Generali	7.978	0,20
1.698	Enel	11.872	0,29
630	ENI	15.612	0,38
447	Fiat	6.436	0,16
1.018	Snam Rete Gas	4.145	0,10
5.876	UniCredito Italiano	28.682	0,70
		<u>74.725</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
134	Aderans Holdings	1.653	0,04
187	Aisin Seiki	4.215	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
46	Astellas Pharma	1.188	0,03
5	Central Japan Railway	31.524	0,77
767	Daiwa Securities Group	4.890	0,12
67	Denso	1.440	0,04
2	East Japan Railway	9.452	0,23
245	Fuji Photo Film	6.228	0,15
915	Fujitsu	3.744	0,09
118	Hokuriku Electric Power	1.789	0,04
88	Honda Motor	1.773	0,04
24	Japan Petroleum Exploration	1.056	0,03
1	Japan Real Estate Investment	4.088	0,10
1	Japan Tobacco	1.932	0,05
0	KDDI	1.283	0,03
1	Kenedix Realty Investment	2.072	0,05
199	Kikkoman	1.522	0,04
214	Kirin Brewery	2.267	0,06
23	Kyocera	1.371	0,03
1.666	Mitsubishi Estate	29.635	0,73
497	Mitsui & Co	7.363	0,18
264	Mitsui Chemicals	1.018	0,02
1.135	Mitsui Fudosan	17.963	0,44
156	Mitsui OSK Lines	1.378	0,03
253	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	6.571	0,16
1.407	NEC	4.271	0,10
94	Nintendo	32.486	0,80
1.441	Nissan Motor	8.157	0,20
185	Nomura Holdings	2.002	0,05
177	Olympus	3.754	0,09
42	Ono Pharmaceutical	1.440	0,04
748	Sompo Japan Insurance	5.118	0,13
231	Sony	6.842	0,17
1.004	Stanley Electric	16.290	0,40
4	Sumitomo Mitsui Financial Group	23.555	0,58
707	Sumitomo Realty & Development	10.924	0,27
40	Takeda Pharmaceutical	1.361	0,03
67	Toyoda Gosei	1.523	0,04
520	Toyota Motor	16.920	0,42
128	Wacoal Holdings	1.173	0,03
2	West Japan Railway	4.547	0,11
102	Yamaha	1.300	0,03
		289.078	7,09
<b>Luxemburg</b>			
222	ArcelorMittal	12.614	0,31
617	Tenaris - ADR -	21.000	0,52
		33.614	0,83
<b>Mexiko</b>			
436	America Movil - ADR -	16.222	0,40
		16.222	0,40
<b>Niederlande</b>			
28	Corio	1.668	0,04
69	Eurocommercial Properties	2.572	0,06
813	ING Groep	19.934	0,49
467	Koninklijke Ahold	4.442	0,11
377	Reed Elsevier NV	4.593	0,11
190	Royal Dutch Shell - A -	4.894	0,12
715	Royal KPN	8.425	0,21
64	Vastned Offices/Industrial	1.345	0,03
		47.873	1,17
<b>Norwegen</b>			
100	Statoil	2.329	0,06
714	Telenor	9.237	0,22
		11.566	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
749	Energias de Portugal	3.041	0,07
		3.041	0,07
<b>Russland</b>			
419	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	20.868	0,51
463	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	15.833	0,39
		36.701	0,90
<b>Singapur</b>			
266	Ascendas India Trust	149	0,00
1.981	Ascendas Real Estate Investment Trust	2.409	0,06
2.132	CapitaCommercial Trust	2.259	0,05
1.755	CapitaLand	5.638	0,14
1.755	CapitaMall Trust	2.890	0,07
3.147	DBS Group Holdings	29.564	0,73
93	Frasers Centrepoint Trust	54	0,00
9.147	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	2.466	0,06
3.968	Mapletree Logistics Trust	1.934	0,05
1.830	Oversea-Chinese Banking	7.660	0,19
9.177	Singapore Telecommunications	16.757	0,41
3.134	Suntec Real Estate Investment Trust	2.239	0,05
492	United Overseas Bank	4.746	0,12
		78.765	1,93
<b>Spanien</b>			
1.990	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	29.387	0,72
1.429	Iberdrola	13.452	0,33
35	Inditex	1.217	0,03
84	Indra Sistemas	1.476	0,04
133	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	3.567	0,09
1.233	Telefonica	22.906	0,56
		72.005	1,77
<b>Schweden</b>			
39	Alfa Laval	1.643	0,04
2.946	Atlas Copco - B -	28.101	0,69
220	Fabege	1.327	0,03
335	Nordea Bank	3.557	0,09
69	Ssab Svenskt Stal - B -	1.330	0,03
317	TeliaSonera	1.816	0,04
75	Wihlborgs Fastigheter	1.065	0,03
		38.839	0,95
<b>Schweiz</b>			
223	Alcon	22.635	0,56
100	Credit Suisse Group	3.538	0,09
59	Nestle	18.096	0,44
51	Novartis	1.651	0,04
24	Roche Holding	2.553	0,06
51	Swiss Reinsurance	2.733	0,07
9	Swisscom	2.147	0,05
12	Syngenta	2.228	0,05
		55.581	1,36
<b>Großbritannien</b>			
235	Anglo American	9.793	0,24
406	AstraZeneca	11.004	0,27
385	Barclays	2.233	0,05
2.185	BG Group	34.211	0,84
307	Big Yellow Group	1.539	0,04
3.796	BP	29.501	0,72
285	British Airways	821	0,02
567	British American Tobacco	13.691	0,34
852	British Land	9.111	0,22
1.502	Centrica	5.616	0,14
197	Derwent London	3.355	0,08
1.347	Diageo	17.705	0,43

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
199	GlaxoSmithKline	2.838	0,07
371	Grainger	1.700	0,04
492	Great Portland Estates	2.870	0,07
388	Hammerson	4.977	0,12
363	HSBC Holdings	4.066	0,10
103	Imperial Tobacco Group	3.155	0,08
240	International Power	1.341	0,03
234	Johnson Matthey	5.952	0,15
597	Land Securities Group	11.689	0,29
1.406	Lloyds TSB Group	7.738	0,19
141	London Stock Exchange Group	1.929	0,05
318	Reckitt Benckiser	11.893	0,29
297	Rio Tinto Plc	22.353	0,55
892	Safestore Holdings	1.651	0,04
280	Scottish & Southern Energy	4.958	0,12
730	Segro	4.283	0,10
274	Stolt Offshore	4.354	0,11
2.355	Tesco	12.852	0,32
260	Tullett Prebon	1.439	0,04
467	Unilever	10.104	0,25
492	Workspace Group	1.428	0,04
188	Xstrata	9.457	0,23
		271.607	6,67
<b>USA</b>			
247	3M	12.211	0,30
1.067	Abbott Laboratories	36.142	0,89
172	Abercrombie & Fitch - A -	8.199	0,20
230	Adobe Systems	5.507	0,14
470	Altria Group	6.034	0,15
284	American Express	8.761	0,21
82	American International Group	2.441	0,06
723	American Tower - A -	20.165	0,49
37	Anheuser-Busch	1.181	0,03
167	Apple Computer	18.628	0,46
252	AT&T	6.265	0,15
171	AvalonBay Communities	10.925	0,27
1.312	Bank of America	31.633	0,78
99	Bank of New York Mellon	2.766	0,07
191	Baxter International	7.636	0,19
119	Becton Dickinson & Co	6.846	0,17
26	Boeing	1.410	0,03
59	Boston Properties	3.776	0,09
52	Burlington Northern Santa Fe	3.457	0,08
93	Camden Property Trust	3.170	0,08
806	Celgene	32.151	0,79
482	Chevron	29.772	0,73
926	Chubb	31.513	0,77
105	Cisco Systems	1.724	0,04
163	Citigroup	2.650	0,06
14	CME Group	4.037	0,10
494	Coca-Cola	18.685	0,46
52	Colgate-Palmolive	2.355	0,06
532	Constellation Energy Group	28.903	0,71
361	Corning	6.197	0,15
142	Covance	7.624	0,19
27	CR Bard	1.663	0,04
82	CSX	3.328	0,08
65	Cummins	2.614	0,06
1.156	CVS	29.978	0,74
436	DCT Industrial Trust	2.802	0,07
20	Deere & Co	1.056	0,03
75	Dell	900	0,02
286	Developers Diversified Realty	7.879	0,19
143	Devon Energy	10.421	0,26
1.041	Dick's Sporting Goods	19.119	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
97	Digital Realty Trust	2.422	0,06
1.464	Discovery Holding - A -	21.785	0,53
449	Dow Chemical	11.567	0,28
95	Edison International	3.189	0,08
518	EI Du Pont de Nemours	16.287	0,40
462	El Paso	5.089	0,12
46	Eli Lilly & Co	1.421	0,03
185	Emerson Electric	6.221	0,15
20	Entergy	1.444	0,04
252	Equity Residential	6.713	0,16
63	Essex Property Trust	4.782	0,12
914	Estee Lauder - A -	26.765	0,66
191	Eurocastle Investment	1.493	0,04
70	Exelon	3.828	0,09
1.041	Exxon Mobil	62.228	1,53
108	Federal Realty Invs Trust	5.716	0,14
174	FirstEnergy	8.458	0,21
34	Fortune Brands	1.465	0,04
97	Franklin Resources	5.953	0,15
47	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	3.468	0,09
69	General Dynamics	4.025	0,10
463	General Electric	9.725	0,24
667	General Mills	25.888	0,64
38	Genzyme	1.729	0,04
699	Gilead Sciences	23.249	0,57
72	Goldman Sachs Group	8.792	0,22
72	Google - A -	26.439	0,65
1.052	Halliburton	31.025	0,76
50	Hartford Financial Services Group	2.285	0,06
100	Hasbro	2.293	0,06
20	Hess	1.378	0,03
625	Hewlett-Packard	18.612	0,46
1.353	HON HAI Precision Industry	9.860	0,24
67	International Business Machines	5.204	0,13
42	International Game Technology	939	0,02
472	Inverness Medical Innovations	11.212	0,28
221	ITT Industries	9.071	0,22
1.560	Janus Capital Group	28.119	0,69
683	Johnson & Johnson	29.429	0,72
183	JPMorgan Chase & Co	5.599	0,14
112	Kilroy Realty	3.777	0,09
251	Kimco Realty	6.437	0,16
36	Lehman Brothers Holdings	1.020	0,02
67	Lincoln National	2.321	0,06
1.391	Lowe's	22.502	0,55
134	Macerich	6.313	0,15
70	Marathon Oil	2.063	0,05
369	McDonald's	14.134	0,35
211	McKesson	7.078	0,17
124	MEMC Electronic Materials	5.000	0,12
569	Merck & Co	13.903	0,34
56	Merrill Lynch & Co	1.782	0,04
93	Metlife	3.651	0,09
1.010	Microsoft	18.495	0,45
403	Monsanto	29.521	0,72
186	Moodys	4.406	0,11
206	National Retail Properties	3.026	0,07
49	National-Oilwell	2.172	0,05
262	Nationwide Health Properties	6.058	0,15
669	Nike - B -	28.707	0,70
43	Northrop Grumman	2.017	0,05
50	Nucor	2.436	0,06
74	Occidental Petroleum	3.971	0,10
2.064	Oracle	27.638	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
75	Paccar	2.265	0,06
635	Peabody Energy	24.933	0,61
513	PepsiCo	22.603	0,55
571	Philip Morris International	18.720	0,46
36	Polo Ralph Lauren - A -	1.448	0,04
151	Post Properties	3.564	0,09
35	PPL	1.081	0,03
246	Praxair	14.402	0,35
54	Principal Financial Group	1.847	0,05
119	Procter & Gamble	5.122	0,13
359	Prologis	14.420	0,35
310	Public Storage	18.053	0,44
551	Qualcomm	15.281	0,37
357	Schlumberger	23.025	0,56
255	Simon Property Group	16.386	0,40
134	SL Green Realty	8.011	0,20
83	Smith International	4.067	0,10
89	Southern	2.123	0,05
60	State Street	2.763	0,07
61	Stryker	2.558	0,06
278	T Rowe Price Group	10.438	0,26
137	Taubman Centers	4.997	0,12
1.312	Texas Instruments	24.572	0,60
166	Ultra Petroleum	8.844	0,22
233	United Parcel Service - B -	10.852	0,27
762	United Technologies	35.452	0,87
205	UnitedHealth Group	4.287	0,11
202	Ventas	6.306	0,15
100	VeriSign	2.322	0,06
189	Vornado Realty Trust	11.283	0,28
64	Wal-Mart Stores	2.384	0,06
179	WellPoint	5.711	0,14
171	Wells Fargo & Co	3.270	0,08
81	Wyeth	2.328	0,06
		<b>1.451.837</b>	<b>35,63</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>3.121.142</b>	<b>76,60</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
2.333	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	2.546	0,06
		<b>2.546</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
14.775	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	14.593	0,36
		<b>14.593</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
9.721	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	10.047	0,25
6.999	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	6.275	0,15
9.721	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	10.563	0,26
4.474	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	4.197	0,10
5.832	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	6.112	0,15
9.721	5,75% France 01 - 25.10.2032	11.120	0,27
38.882	5,00% France 02 - 25.04.2012	40.265	0,99
20.024	4,00% France 03 - 25.10.2013	19.960	0,49
7.038	3,75% France 05 - 25.04.2021	6.526	0,16
2.236	4,00% France 05 - 25.04.2055	1.939	0,05
58.324	3,00% France 06 - 12.01.2011	57.032	1,40
29.162	3,50% France 06 - 12.07.2011	28.786	0,71
6.853	4,00% France 06 - 25.10.2038	6.054	0,15
18.344	3,75% France 07 - 25.04.2017	17.668	0,43
22.455	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	25.288	0,62
7.446	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	8.303	0,20
64.661	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	66.979	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2035 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
12.812	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	13.124	0,32
17.121	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	17.351	0,43
24.301	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	24.533	0,60
6.416	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	7.104	0,17
14.503	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	13.229	0,33
5.191	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	5.148	0,13
22.163	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	26.457	0,65
21.385	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	21.469	0,53
20.802	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	17.710	0,43
23.621	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	22.635	0,56
5.832	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	7.648	0,19
9.721	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	9.694	0,24
15.553	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	15.524	0,38
59.237	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	61.594	1,51
		<b>590.334</b>	<b>14,49</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>607.473</b>	<b>14,91</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
226	ProLogis European Properties	2.350	0,06
		<b>2.350</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
9.865	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	59.485	1,46
		<b>59.485</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
1.411	Financial Select Sector SPDR Fund	24.115	0,59
1.521	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	143.260	3,51
279	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	10.885	0,27
723	Materials Select Sector SPDR Fund	19.653	0,48
		<b>197.913</b>	<b>4,85</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>259.748</b>	<b>6,37</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
284	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>3.988.363</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>3.988.363</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>86.315</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>4.074.678</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
419	BHP Billiton	10.768	0,59
1.156	CFS Retail Property Trust	1.553	0,08
1.448	Challenger Diversified Property Group	684	0,04
2.636	Dexus Property Group	2.793	0,15
1.559	General Property Trust	3.000	0,16
2.277	ING Office Fund	1.936	0,11
274	Macquarie Group	10.222	0,56
979	Mirvac Group	2.401	0,13
886	Stockland	3.768	0,21
811	Westfield Group	8.860	0,49
28	Westfield Group - New	300	0,02
168	Woolworths	2.866	0,16
		<u>49.151</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
20	Andritz	777	0,04
85	CA Immobilien Anlagen	1.275	0,07
98	Conwert Immobilien Invest	1.154	0,07
194	Immofinanz Immobilien Anlagen	1.375	0,08
19	OMV	922	0,05
16	Voestalpine	788	0,04
		<u>6.291</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
11	Compagnie Maritime Belge	492	0,03
11	InBev	583	0,03
10	KBC Bancassurance Holding	867	0,05
		<u>1.942</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
286	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	7.939	0,44
		<u>7.939</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
87	Bank of Nova Scotia	2.659	0,15
100	Boardwalk Real Estate Investment Trust	2.533	0,14
135	Brookfield Asset Management - A -	2.834	0,16
144	H&R Real Estate Investment	1.791	0,10
195	RioCan Real Estate Invst TR	2.608	0,14
43	Suncor Energy	3.141	0,17
107	Teck Cominco - B -	2.999	0,16
		<u>18.565</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
66	Transocean	6.261	0,34
		<u>6.261</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
39	Novo Nordisk - B -	1.696	0,09
63	Vestas Wind Systems	4.456	0,25
		<u>6.152</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
168	Citycon	627	0,04
23	KCI Konecranes	632	0,04
279	Nokia	5.506	0,30
104	Sampo - A -	1.889	0,10
127	Technopolis	732	0,04
		<u>9.386</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
35	AXA	845	0,05
86	BNP Paribas	5.941	0,33
41	Bouygues	1.976	0,11
23	Cie Generale d'Optique Essilor International	906	0,05
15	CNP Assurances	1.137	0,06
199	France Telecom	4.009	0,22
24	Icade	2.184	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
34	Klepierre	1.315	0,07
14	L'Oreal	1.095	0,06
82	Sanofi-Aventis	4.110	0,23
150	Schneider Electric	11.784	0,65
15	Societe de la Tour Eiffel	1.366	0,07
8	Societe Generale	580	0,03
2	Societe Generale - New	192	0,01
141	Total	7.613	0,42
39	Unibail	6.558	0,36
5	Vallourec	808	0,04
278	Veolia Environnement	12.923	0,71
27	Vinci	1.299	0,07
38	Vivendi Universal	1.004	0,06
		<u>67.645</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
51	Allianz	6.705	0,37
89	BASF	8.191	0,45
17	Bayer	921	0,05
9	Deutsche Bank	688	0,04
107	Deutsche Telekom	1.237	0,07
79	DIC Asset	1.654	0,09
21	Douglas Holding	724	0,04
60	E.ON	7.837	0,43
31	Fresenius Medical Care	1.055	0,06
43	Linde	4.042	0,22
15	Merck	1.332	0,07
47	Muenchener Rueckversicherungs	5.842	0,32
29	Porsche - Pref. -	3.484	0,19
23	RWE	1.665	0,09
7	Salzgitter	983	0,05
22	SAP	708	0,04
100	Siemens	7.534	0,42
13	ThyssenKrupp	526	0,03
8	Volkswagen	1.591	0,09
		<u>56.719</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
44	Alpha Bank	967	0,05
480	Coca Cola Hellenic Bottling	13.865	0,76
410	EFG Eurobank Ergasias	8.141	0,45
32	Folli - Follie	636	0,04
35	National Bank of Greece	1.257	0,07
28	OPAP	699	0,04
51	Piraeus Bank	1.120	0,06
		<u>26.685</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
425	Bank of East Asia	1.568	0,09
316	Cheung Kong Holdings	3.163	0,17
252	Hang Seng Bank	3.248	0,18
401	Henderson Land Development	1.965	0,11
545	Hutchison Whampoa	3.422	0,19
392	Kerry Properties	1.704	0,09
963	Sun Hung Kai Properties	10.828	0,60
393	Swire Pacific - A -	2.951	0,16
		<u>28.849</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
125	Assicurazioni Generali	3.562	0,20
758	Enel	5.300	0,29
281	ENI	6.970	0,38
200	Fiat	2.874	0,16
454	Snam Rete Gas	1.851	0,10
2.624	UniCredito Italiano	12.806	0,70
		<u>33.363</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
60	Aderans Holdings	738	0,04
83	Aisin Seiki	1.882	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
21	Astellas Pharma	531	0,03
2	Central Japan Railway	14.075	0,77
343	Daiwa Securities Group	2.183	0,12
30	Denso	643	0,04
1	East Japan Railway	4.220	0,23
110	Fuji Photo Film	2.781	0,15
408	Fujitsu	1.672	0,09
53	Hokuriku Electric Power	798	0,04
39	Honda Motor	791	0,04
11	Japan Petroleum Exploration	471	0,03
0	Japan Real Estate Investment	1.824	0,10
0	Japan Tobacco	862	0,05
0	KDDI	573	0,03
0	Kenedix Realty Investment	925	0,05
89	Kikkoman	680	0,04
95	Kirin Brewery	1.012	0,06
11	Kyocera	612	0,03
744	Mitsubishi Estate	13.228	0,73
222	Mitsui & Co	3.287	0,18
118	Mitsui Chemicals	455	0,02
507	Mitsui Fudosan	8.018	0,44
70	Mitsui OSK Lines	615	0,03
113	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	2.934	0,16
628	NEC	1.907	0,10
42	Nintendo	14.504	0,80
643	Nissan Motor	3.642	0,20
83	Nomura Holdings	894	0,05
79	Olympus	1.676	0,09
19	Ono Pharmaceutical	643	0,04
334	Sompo Japan Insurance	2.285	0,13
103	Sony	3.055	0,17
448	Stanley Electric	7.273	0,40
2	Sumitomo Mitsui Financial Group	10.516	0,58
315	Sumitomo Realty & Development	4.876	0,27
18	Takeda Pharmaceutical	608	0,03
30	Toyoda Gosei	680	0,04
232	Toyota Motor	7.555	0,42
57	Wacoal Holdings	524	0,03
1	West Japan Railway	2.030	0,11
45	Yamaha	580	0,03
		129.058	7,09
<b>Luxemburg</b>			
99	ArcelorMittal	5.632	0,31
276	Tenaris - ADR -	9.376	0,52
		15.008	0,83
<b>Mexiko</b>			
195	America Movil - ADR -	7.243	0,40
		7.243	0,40
<b>Niederlande</b>			
12	Corio	745	0,04
31	Eurocommercial Properties	1.148	0,06
363	ING Groep	8.900	0,49
208	Koninklijke Ahold	1.983	0,11
169	Reed Elsevier NV	2.051	0,11
85	Royal Dutch Shell - A -	2.185	0,12
319	Royal KPN	3.761	0,21
29	Vastned Offices/Industrial	600	0,03
		21.373	1,17
<b>Norwegen</b>			
45	Statoil	1.040	0,06
318	Telenor	4.124	0,22
		5.164	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
334	Energias de Portugal	1.358	0,07
		1.358	0,07
<b>Russland</b>			
187	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	9.317	0,51
207	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	7.069	0,39
		16.386	0,90
<b>Singapur</b>			
119	Ascendas India Trust	66	0,00
884	Ascendas Real Estate Investment Trust	1.075	0,06
952	CapitaCommercial Trust	1.008	0,05
783	CapitaLand	2.517	0,14
783	CapitaMall Trust	1.290	0,07
1.405	DBS Group Holdings	13.200	0,73
41	Frasers Centrepoint Trust	24	0,00
4.083	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	1.101	0,06
1.771	Mapletree Logistics Trust	863	0,05
817	Oversea-Chinese Banking	3.420	0,19
4.097	Singapore Telecommunications	7.482	0,41
1.399	Suntec Real Estate Investment Trust	999	0,05
220	United Overseas Bank	2.119	0,12
		35.164	1,93
<b>Spanien</b>			
888	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	13.120	0,72
638	Iberdrola	6.006	0,33
16	Inditex	543	0,03
38	Indra Sistemas	659	0,04
59	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	1.593	0,09
551	Telefonica	10.227	0,56
		32.148	1,77
<b>Schweden</b>			
17	Alfa Laval	734	0,04
1.316	Atlas Copco - B -	12.546	0,69
98	Fabege	592	0,03
149	Nordea Bank	1.588	0,09
31	Ssab Svenskt Stal - B -	594	0,03
141	TeliaSonera	811	0,04
34	Wihlborgs Fastigheter	475	0,03
		17.340	0,95
<b>Schweiz</b>			
100	Alcon	10.106	0,56
44	Credit Suisse Group	1.579	0,09
26	Nestle	8.079	0,44
23	Novartis	737	0,04
11	Roche Holding	1.140	0,06
23	Swiss Reinsurance	1.220	0,07
4	Swisscom	959	0,05
5	Syngenta	995	0,05
		24.815	1,36
<b>Großbritannien</b>			
105	Anglo American	4.373	0,24
182	AstraZeneca	4.913	0,27
172	Barclays	997	0,05
975	BG Group	15.274	0,84
137	Big Yellow Group	687	0,04
1.695	BP	13.172	0,72
127	British Airways	367	0,02
253	British American Tobacco	6.113	0,34
380	British Land	4.066	0,22
671	Centrica	2.508	0,14
88	Derwent London	1.497	0,08
602	Diageo	7.905	0,43



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

89	GlaxoSmithKline	1.267	0,07
165	Grainger	759	0,04
220	Great Portland Estates	1.281	0,07
173	Hammerson	2.221	0,12
162	HSBC Holdings	1.815	0,10
46	Imperial Tobacco Group	1.408	0,08
107	International Power	599	0,03
104	Johnson Matthey	2.658	0,15
266	Land Securities Group	5.217	0,29
628	Lloyds TSB Group	3.455	0,19
63	London Stock Exchange Group	861	0,05
142	Reckitt Benckiser	5.310	0,29
133	Rio Tinto Plc	9.980	0,55
398	Safestore Holdings	737	0,04
125	Scottish & Southern Energy	2.214	0,12
326	Segro	1.912	0,11
123	Stolt Offshore	1.944	0,11
1.051	Tesco	5.738	0,32
116	Tullett Prebon	642	0,04
208	Unilever	4.511	0,25
220	Workspace Group	637	0,03
84	Xstrata	4.222	0,23
		<b>121.260</b>	<b>6,67</b>

**USA**

110	3M	5.452	0,30
476	Abbott Laboratories	16.136	0,89
77	Abercrombie & Fitch - A -	3.661	0,20
103	Adobe Systems	2.459	0,14
210	Altria Group	2.694	0,15
127	American Express	3.912	0,21
37	American International Group	1.090	0,06
323	American Tower - A -	9.003	0,49
17	Anheuser-Busch	527	0,03
74	Apple Computer	8.317	0,46
113	AT&T	2.797	0,15
76	AvalonBay Communities	4.877	0,27
586	Bank of America	14.123	0,78
44	Bank of New York Mellon	1.235	0,07
85	Baxter International	3.409	0,19
53	Becton Dickinson & Co	3.057	0,17
12	Boeing	630	0,03
26	Boston Properties	1.686	0,09
23	Burlington Northern Santa Fe	1.543	0,08
42	Camden Property Trust	1.415	0,08
360	Celgene	14.355	0,79
215	Chevron	13.292	0,73
414	Chubb	14.070	0,77
47	Cisco Systems	770	0,04
73	Citigroup	1.183	0,06
6	CME Group	1.803	0,10
221	Coca-Cola	8.342	0,46
23	Colgate-Palmolive	1.051	0,06
237	Constellation Energy Group	12.904	0,71
161	Corning	2.767	0,15
63	Covance	3.404	0,19
12	CR Bard	742	0,04
37	CSX	1.486	0,08
29	Cummins	1.167	0,06
516	CVS	13.384	0,74
195	DCT Industrial Trust	1.251	0,07
9	Deere & Co	471	0,03
34	Dell	402	0,02
127	Developers Diversified Realty	3.517	0,19
64	Devon Energy	4.653	0,26
465	Dick's Sporting Goods	8.536	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

43	Digital Realty Trust	1.081	0,06
654	Discovery Holding - A -	9.726	0,53
200	Dow Chemical	5.165	0,28
42	Edison International	1.424	0,08
231	EI Du Pont de Nemours	7.272	0,40
206	El Paso	2.272	0,12
21	Eli Lilly & Co	634	0,03
83	Emerson Electric	2.777	0,15
9	Energy	645	0,04
112	Equity Residential	2.996	0,16
28	Essex Property Trust	2.134	0,12
408	Estee Lauder - A -	11.950	0,66
85	Eurocastle Investment	666	0,04
31	Exelon	1.709	0,09
465	Exxon Mobil	27.784	1,53
48	Federal Realty Invs Trust	2.551	0,14
78	FirstEnergy	3.776	0,21
15	Fortune Brands	654	0,04
43	Franklin Resources	2.658	0,15
21	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	1.548	0,08
31	General Dynamics	1.797	0,10
207	General Electric	4.342	0,24
298	General Mills	11.558	0,64
17	Genzyme	772	0,04
312	Gilead Sciences	10.380	0,57
32	Goldman Sachs Group	3.926	0,22
32	Google - A -	11.804	0,65
470	Halliburton	13.851	0,76
22	Hartford Financial Services Group	1.020	0,06
45	Hasbro	1.023	0,06
9	Hess	615	0,03
279	Hewlett-Packard	8.310	0,46
604	HON HAI Precision Industry	4.402	0,24
30	International Business Machines	2.323	0,13
19	International Game Technology	419	0,02
211	Inverness Medical Innovations	5.006	0,28
99	ITT Industries	4.050	0,22
697	Janus Capital Group	12.554	0,69
305	Johnson & Johnson	13.140	0,72
80	JPMorgan Chase & Co	2.500	0,14
52	Kilroy Realty	1.686	0,09
112	Kimco Realty	2.873	0,16
16	Lehman Brothers Holdings	455	0,02
30	Lincoln National	1.036	0,06
621	Lowe's	10.047	0,55
60	Macerich	2.818	0,15
31	Marathon Oil	921	0,05
165	McDonald's	6.310	0,35
94	McKesson	3.160	0,17
55	MEMC Electronic Materials	2.233	0,12
254	Merck & Co	6.207	0,34
25	Merrill Lynch & Co	796	0,04
42	MetLife	1.630	0,09
451	Microsoft	8.258	0,45
180	Monsanto	13.180	0,72
83	Moodys	1.967	0,11
92	National Retail Properties	1.351	0,07
22	National-Oilwell	969	0,05
117	Nationwide Health Properties	2.704	0,15
299	Nike - B -	12.817	0,70
19	Northrop Grumman	901	0,05
22	Nucor	1.088	0,06
33	Occidental Petroleum	1.773	0,10
921	Oracle	12.339	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
33	Paccar	1.011	0,06
284	Peabody Energy	11.132	0,61
229	PepsiCo	10.092	0,55
255	Philip Morris International	8.358	0,46
16	Polo Ralph Lauren - A -	646	0,04
67	Post Properties	1.591	0,09
16	PPL	483	0,03
110	Praxair	6.430	0,35
24	Principal Financial Group	825	0,05
53	Procter & Gamble	2.286	0,13
160	Prologis	6.436	0,35
138	Public Storage	8.059	0,44
246	Qualcomm	6.823	0,37
159	Schlumberger	10.280	0,57
114	Simon Property Group	7.314	0,40
60	SL Green Realty	3.576	0,20
37	Smith International	1.815	0,10
40	Southern	948	0,05
27	State Street	1.233	0,07
27	Stryker	1.142	0,06
124	T Rowe Price Group	4.660	0,26
61	Taubman Centers	2.231	0,12
586	Texas Instruments	10.971	0,60
74	Ultra Petroleum	3.949	0,22
104	United Parcel Service - B -	4.845	0,27
340	United Technologies	15.828	0,87
91	UnitedHealth Group	1.914	0,11
90	Ventas	2.815	0,15
45	VeriSign	1.037	0,06
84	Vornado Realty Trust	5.037	0,28
29	Wal-Mart Stores	1.064	0,06
80	WellPoint	2.550	0,14
76	Wells Fargo & Co	1.460	0,08
36	Wyeth	1.039	0,06
		<b>648.186</b>	<b>35,63</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>1.393.451</b>	<b>76,60</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
1.041	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	1.136	0,06
		<b>1.136</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
6.595	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	6.513	0,36
		<b>6.513</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
4.338	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	4.484	0,25
3.124	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	2.801	0,15
4.338	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	4.714	0,26
1.997	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	1.873	0,10
2.603	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	2.728	0,15
4.338	5,75% France 01 - 25.10.2032	4.963	0,27
17.354	5,00% France 02 - 25.04.2012	17.971	0,99
8.937	4,00% France 03 - 25.10.2013	8.909	0,49
3.141	3,75% France 05 - 25.04.2021	2.913	0,16
998	4,00% France 05 - 25.04.2055	865	0,05
26.031	3,00% France 06 - 12.01.2011	25.454	1,40
13.015	3,50% France 06 - 12.07.2011	12.848	0,71
3.059	4,00% France 06 - 25.10.2038	2.702	0,15
8.187	3,75% France 07 - 25.04.2017	7.885	0,43
10.022	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	11.286	0,62
3.323	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	3.706	0,20
28.859	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	29.894	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2038 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
5.718	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	5.857	0,32
7.641	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	7.744	0,43
10.846	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	10.949	0,60
2.863	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	3.171	0,17
6.473	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	5.904	0,33
2.317	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	2.298	0,13
9.892	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	11.808	0,65
9.545	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	9.582	0,53
9.284	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	7.904	0,43
10.542	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	10.102	0,56
2.603	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	3.413	0,19
4.338	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	4.326	0,24
6.942	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	6.929	0,38
26.438	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	27.490	1,51
		<b>263.473</b>	<b>14,49</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>271.122</b>	<b>14,91</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
101	ProLogis European Properties	1.049	0,06
		<b>1.049</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
4.401	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	26.539	1,46
		<b>26.539</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
630	Financial Select Sector SPDR Fund	10.767	0,59
678	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	63.916	3,51
125	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	4.860	0,27
323	Materials Select Sector SPDR Fund	8.774	0,48
		<b>88.317</b>	<b>4,85</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>115.905</b>	<b>6,37</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
127	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>1.780.478</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>1.780.478</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>38.550</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.819.028</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
448	BHP Billiton	11.524	0,59
1.238	CFS Retail Property Trust	1.663	0,08
1.551	Challenger Diversified Property Group	732	0,04
2.823	Dexus Property Group	2.990	0,15
1.669	General Property Trust	3.213	0,16
2.438	ING Office Fund	2.073	0,11
293	Macquarie Group	10.940	0,56
1.049	Mirvac Group	2.570	0,13
948	Stockland	4.035	0,21
868	Westfield Group	9.487	0,49
30	Westfield Group - New	321	0,02
180	Woolworths	3.068	0,16
		<u>52.616</u>	<u>2,70</u>
<b>Österreich</b>			
22	Andritz	832	0,04
91	CA Immobilien Anlagen	1.366	0,07
105	Conwert Immobilien Invest	1.236	0,07
208	Immofinanz Immobilien Anlagen	1.472	0,08
20	OMV	986	0,05
17	Voestalpine	843	0,04
		<u>6.735</u>	<u>0,35</u>
<b>Belgien</b>			
12	Compagnie Maritime Belge	526	0,03
12	InBev	624	0,03
10	KBC Bancassurance Holding	928	0,05
		<u>2.078</u>	<u>0,11</u>
<b>Brasilien</b>			
307	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	8.496	0,44
		<u>8.496</u>	<u>0,44</u>
<b>Kanada</b>			
93	Bank of Nova Scotia	2.846	0,15
106	Boardwalk Real Estate Investment Trust	2.712	0,14
145	Brookfield Asset Management - A -	3.033	0,16
154	H&R Real Estate Investment	1.918	0,10
209	RioCan Real Estate Invst TR	2.792	0,14
46	Suncor Energy	3.362	0,17
115	Teck Cominco - B -	3.210	0,16
		<u>19.873</u>	<u>1,02</u>
<b>Cayman-Inseln</b>			
71	Transocean	6.700	0,34
		<u>6.700</u>	<u>0,34</u>
<b>Dänemark</b>			
41	Novo Nordisk - B -	1.815	0,09
68	Vestas Wind Systems	4.769	0,25
		<u>6.584</u>	<u>0,34</u>
<b>Finnland</b>			
180	Citycon	671	0,04
24	KCI Konecranes	677	0,04
299	Nokia	5.892	0,30
111	Sampo - A -	2.021	0,10
136	Technopolis	784	0,04
		<u>10.045</u>	<u>0,52</u>
<b>Frankreich</b>			
38	AXA	904	0,05
92	BNP Paribas	6.358	0,33
44	Bouygues	2.114	0,11
24	Cie Generale d'Optique Essilor International	970	0,05
16	CNP Assurances	1.217	0,06
213	France Telecom	4.290	0,22
26	Icade	2.339	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
36	Klepierre	1.408	0,07
15	L'Oreal	1.171	0,06
88	Sanofi-Aventis	4.398	0,23
161	Schneider Electric	12.612	0,65
16	Societe de la Tour Eiffel	1.463	0,07
8	Societe Generale	620	0,03
3	Societe Generale - New	205	0,01
151	Total	8.148	0,42
42	Unibail	7.021	0,36
5	Vallourec	865	0,04
297	Veolia Environnement	13.831	0,71
29	Vinci	1.390	0,07
41	Vivendi Universal	1.075	0,06
		<u>72.399</u>	<u>3,72</u>
<b>Deutschland</b>			
55	Allianz	7.175	0,37
96	BASF	8.766	0,45
18	Bayer	986	0,05
10	Deutsche Bank	736	0,04
115	Deutsche Telekom	1.323	0,07
84	DIC Asset	1.771	0,09
23	Douglas Holding	774	0,04
64	E.ON	8.387	0,43
33	Fresenius Medical Care	1.129	0,06
46	Linde	4.325	0,22
16	Merck	1.425	0,07
50	Muenchener Rueckversicherungs	6.252	0,32
31	Porsche - Pref. -	3.729	0,19
24	RWE	1.782	0,09
8	Salzgitter	1.052	0,05
23	SAP	758	0,04
107	Siemens	8.063	0,42
14	ThyssenKrupp	563	0,03
9	Volkswagen	1.703	0,09
		<u>60.699</u>	<u>3,12</u>
<b>Griechenland</b>			
47	Alpha Bank	1.034	0,05
513	Coca Cola Hellenic Bottling	14.839	0,76
438	EFG Eurobank Ergasias	8.713	0,45
35	Folli - Follie	680	0,04
38	National Bank of Greece	1.345	0,07
30	OPAP	749	0,04
55	Piraeus Bank	1.198	0,06
		<u>28.558</u>	<u>1,47</u>
<b>Hongkong</b>			
455	Bank of East Asia	1.678	0,09
338	Cheung Kong Holdings	3.385	0,17
270	Hang Seng Bank	3.476	0,18
429	Henderson Land Development	2.104	0,11
583	Hutchison Whampoa	3.662	0,19
419	Kerry Properties	1.825	0,09
1.031	Sun Hung Kai Properties	11.592	0,60
421	Swire Pacific - A -	3.158	0,16
		<u>30.880</u>	<u>1,59</u>
<b>Italien</b>			
134	Assicurazioni Generali	3.812	0,20
811	Enel	5.672	0,29
301	ENI	7.460	0,38
214	Fiat	3.076	0,16
486	Snam Rete Gas	1.981	0,10
2.808	UniCredito Italiano	13.705	0,70
		<u>35.706</u>	<u>1,83</u>
<b>Japan</b>			
64	Aderans Holdings	790	0,04
89	Aisin Seiki	2.014	0,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
22	Astellas Pharma	568	0,03
2	Central Japan Railway	15.063	0,77
367	Daiwa Securities Group	2.337	0,12
32	Denso	688	0,04
1	East Japan Railway	4.516	0,23
117	Fuji Photo Film	2.976	0,15
437	Fujitsu	1.789	0,09
56	Hokuriku Electric Power	854	0,04
42	Honda Motor	847	0,04
12	Japan Petroleum Exploration	504	0,03
0	Japan Real Estate Investment	1.953	0,10
0	Japan Tobacco	923	0,05
0	KDDI	613	0,03
0	Kenedix Realty Investment	990	0,05
95	Kikkoman	727	0,04
102	Kirin Brewery	1.083	0,06
11	Kyocera	655	0,03
796	Mitsubishi Estate	14.163	0,73
238	Mitsui & Co	3.518	0,18
126	Mitsui Chemicals	486	0,03
542	Mitsui Fudosan	8.585	0,44
75	Mitsui OSK Lines	658	0,03
121	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	3.140	0,16
672	NEC	2.041	0,10
45	Nintendo	15.522	0,80
689	Nissan Motor	3.898	0,20
88	Nomura Holdings	956	0,05
85	Olympus	1.794	0,09
20	Ono Pharmaceutical	688	0,04
357	Sompo Japan Insurance	2.446	0,13
111	Sony	3.269	0,17
480	Stanley Electric	7.784	0,40
2	Sumitomo Mitsui Financial Group	11.255	0,58
338	Sumitomo Realty & Development	5.221	0,27
19	Takeda Pharmaceutical	650	0,03
32	Toyoda Gosei	727	0,04
249	Toyota Motor	8.085	0,42
61	Wacoal Holdings	560	0,03
1	West Japan Railway	2.172	0,11
49	Yamaha	621	0,03
		<u>138.129</u>	<u>7,10</u>
<b>Luxemburg</b>			
106	ArcelorMittal	6.028	0,31
295	Tenaris - ADR -	10.034	0,52
		<u>16.062</u>	<u>0,83</u>
<b>Mexiko</b>			
208	America Movil - ADR -	7.751	0,40
		<u>7.751</u>	<u>0,40</u>
<b>Niederlande</b>			
13	Corio	797	0,04
33	Eurocommercial Properties	1.229	0,06
389	ING Groep	9.524	0,49
223	Koninklijke Ahold	2.123	0,11
180	Reed Elsevier NV	2.195	0,11
91	Royal Dutch Shell - A -	2.338	0,12
342	Royal KPN	4.025	0,21
30	Vastned Offices/Industrial	643	0,03
		<u>22.874</u>	<u>1,17</u>
<b>Norwegen</b>			
48	Statoil	1.112	0,06
341	Telenor	4.414	0,22
		<u>5.526</u>	<u>0,28</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
358	Energias de Portugal	1.453	0,07
		<u>1.453</u>	<u>0,07</u>
<b>Russland</b>			
200	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	9.972	0,51
221	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	7.565	0,39
		<u>17.537</u>	<u>0,90</u>
<b>Singapur</b>			
127	Ascendas India Trust	71	0,00
947	Ascendas Real Estate Investment Trust	1.151	0,06
1.019	CapitaCommercial Trust	1.080	0,05
839	CapitaLand	2.695	0,14
839	CapitaMall Trust	1.381	0,07
1.503	DBS Group Holdings	14.126	0,73
44	Frasers Centrepoint Trust	26	0,00
4.372	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	1.179	0,06
1.896	Mapletree Logistics Trust	924	0,05
874	Oversea-Chinese Banking	3.660	0,19
4.385	Singapore Telecommunications	8.007	0,41
1.498	Suntec Real Estate Investment Trust	1.070	0,05
235	United Overseas Bank	2.268	0,12
		<u>37.638</u>	<u>1,93</u>
<b>Spanien</b>			
951	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	14.042	0,72
683	Iberdrola	6.427	0,33
17	Inditex	581	0,03
40	Indra Sistemas	705	0,04
63	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	1.704	0,09
589	Telefonica	10.945	0,56
		<u>34.404</u>	<u>1,77</u>
<b>Schweden</b>			
19	Alfa Laval	785	0,04
1.408	Atlas Copco - B -	13.427	0,69
105	Fabege	634	0,03
160	Nordea Bank	1.699	0,09
33	Ssab Svenskt Stal - B -	635	0,03
151	TeliaSonera	868	0,04
36	Wihlborgs Fastigheter	509	0,03
		<u>18.557</u>	<u>0,95</u>
<b>Schweiz</b>			
107	Alcon	10.816	0,56
48	Credit Suisse Group	1.690	0,09
28	Nestle	8.646	0,44
24	Novartis	788	0,04
11	Roche Holding	1.220	0,06
25	Swiss Reinsurance	1.305	0,07
4	Swisscom	1.026	0,05
6	Syngenta	1.064	0,05
		<u>26.555</u>	<u>1,36</u>
<b>Großbritannien</b>			
113	Anglo American	4.680	0,24
194	AstraZeneca	5.258	0,27
184	Barclays	1.067	0,05
1.044	BG Group	16.347	0,84
147	Big Yellow Group	735	0,04
1.814	BP	14.096	0,72
136	British Airways	392	0,02
271	British American Tobacco	6.541	0,34
407	British Land	4.354	0,22
718	Centrica	2.684	0,14
94	Derwent London	1.603	0,08
644	Diageo	8.460	0,43

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**Großbritannien (Fortsetzung)**

95	GlaxoSmithKline	1.356	0,07
177	Grainger	813	0,04
235	Great Portland Estates	1.372	0,07
185	Hammerson	2.379	0,12
174	HSBC Holdings	1.942	0,10
49	Imperial Tobacco Group	1.507	0,08
115	International Power	640	0,03
112	Johnson Matthey	2.844	0,15
285	Land Securities Group	5.587	0,29
672	Lloyds TSB Group	3.698	0,19
67	London Stock Exchange Group	921	0,05
152	Reckitt Benckiser	5.683	0,29
142	Rio Tinto Plc	10.680	0,55
426	Safestore Holdings	789	0,04
134	Scottish & Southern Energy	2.369	0,12
349	Segro	2.047	0,11
131	Stolt Offshore	2.080	0,11
1.125	Tesco	6.141	0,32
124	Tullett Prebon	687	0,04
223	Unilever	4.828	0,25
235	Workspace Group	683	0,03
90	Xstrata	4.519	0,23
		<b>129.782</b>	<b>6,67</b>

**USA**

118	3M	5.835	0,30
510	Abbott Laboratories	17.269	0,89
82	Abercrombie & Fitch - A -	3.918	0,20
110	Adobe Systems	2.632	0,14
224	Altria Group	2.883	0,15
136	American Express	4.187	0,21
39	American International Group	1.166	0,06
346	American Tower - A -	9.635	0,49
18	Anheuser-Busch	564	0,03
80	Apple Computer	8.901	0,46
120	AT&T	2.993	0,15
82	AvalonBay Communities	5.221	0,27
627	Bank of America	15.114	0,78
47	Bank of New York Mellon	1.321	0,07
91	Baxter International	3.649	0,19
57	Becton Dickinson & Co	3.271	0,17
12	Boeing	674	0,03
28	Boston Properties	1.805	0,09
25	Burlington Northern Santa Fe	1.651	0,08
45	Camden Property Trust	1.515	0,08
385	Celgene	15.363	0,79
230	Chevron	14.225	0,73
443	Chubb	15.057	0,77
50	Cisco Systems	824	0,04
78	Citigroup	1.266	0,06
7	CME Group	1.929	0,10
236	Coca-Cola	8.928	0,46
25	Colgate-Palmolive	1.125	0,06
254	Constellation Energy Group	13.810	0,71
173	Corning	2.961	0,15
68	Covance	3.643	0,19
13	CR Bard	794	0,04
39	CSX	1.590	0,08
31	Cummins	1.249	0,06
552	CVS	14.324	0,74
208	DCT Industrial Trust	1.339	0,07
9	Deere & Co	504	0,03
36	Dell	430	0,02
137	Developers Diversified Realty	3.765	0,19
68	Devon Energy	4.979	0,26
497	Dick's Sporting Goods	9.136	0,47

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	-----------------------------------	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

47	Digital Realty Trust	1.158	0,06
700	Discovery Holding - A -	10.409	0,53
214	Dow Chemical	5.527	0,28
45	Edison International	1.524	0,08
248	EI Du Pont de Nemours	7.783	0,40
221	El Paso	2.432	0,12
22	Eli Lilly & Co	679	0,03
89	Emerson Electric	2.973	0,15
9	Ennergy	690	0,04
120	Equity Residential	3.208	0,16
30	Essex Property Trust	2.285	0,12
437	Estee Lauder - A -	12.789	0,66
91	Eurocastle Investment	714	0,04
33	Exelon	1.829	0,09
497	Exxon Mobil	29.734	1,53
52	Federal Realty Invs Trust	2.732	0,14
83	FirstEnergy	4.042	0,21
16	Fortune Brands	700	0,04
47	Franklin Resources	2.845	0,15
23	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	1.657	0,09
33	General Dynamics	1.923	0,10
221	General Electric	4.646	0,24
319	General Mills	12.370	0,64
18	Genzyme	826	0,04
334	Gilead Sciences	11.109	0,57
34	Goldman Sachs Group	4.201	0,22
34	Google - A -	12.633	0,65
503	Halliburton	14.824	0,76
24	Hartford Financial Services Group	1.091	0,06
48	Hasbro	1.095	0,06
10	Hess	658	0,03
299	Hewlett-Packard	8.893	0,46
646	HON HAI Precision Industry	4.711	0,24
32	International Business Machines	2.486	0,13
20	International Game Technology	448	0,02
225	Inverness Medical Innovations	5.357	0,28
105	ITT Industries	4.334	0,22
745	Janus Capital Group	13.436	0,69
326	Johnson & Johnson	14.062	0,72
87	JPMorgan Chase & Co	2.675	0,14
54	Kilroy Realty	1.805	0,09
120	Kimco Realty	3.077	0,16
17	Lehman Brothers Holdings	487	0,02
32	Lincoln National	1.109	0,06
665	Lowe's	10.752	0,55
64	Macerich	3.017	0,15
34	Marathon Oil	986	0,05
176	McDonald's	6.753	0,35
101	McKesson	3.382	0,17
59	MEMC Electronic Materials	2.389	0,12
272	Merck & Co	6.643	0,34
27	Merrill Lynch & Co	851	0,04
45	MetLife	1.744	0,09
482	Microsoft	8.837	0,45
193	Monsanto	14.105	0,72
89	Moody's	2.105	0,11
98	National Retail Properties	1.446	0,07
24	National-Oilwell	1.037	0,05
125	Nationwide Health Properties	2.895	0,15
320	Nike - B -	13.716	0,70
20	Northrop Grumman	964	0,05
24	Nucor	1.164	0,06
36	Occidental Petroleum	1.897	0,10
986	Oracle	13.206	0,68

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
36	Paccar	1.082	0,06
303	Peabody Energy	11.913	0,61
245	PepsiCo	10.800	0,55
273	Philip Morris International	8.945	0,46
17	Polo Ralph Lauren - A -	691	0,04
72	Post Properties	1.703	0,09
17	PPL	517	0,03
117	Praxair	6.882	0,35
26	Principal Financial Group	882	0,05
57	Procter & Gamble	2.446	0,13
171	Prologis	6.892	0,35
148	Public Storage	8.627	0,44
263	Qualcomm	7.302	0,37
170	Schlumberger	11.002	0,57
122	Simon Property Group	7.831	0,40
64	SL Green Realty	3.828	0,20
40	Smith International	1.943	0,10
42	Southern	1.014	0,05
28	State Street	1.320	0,07
29	Stryker	1.222	0,06
133	T Rowe Price Group	4.987	0,26
66	Taubman Centers	2.388	0,12
627	Texas Instruments	11.741	0,60
79	Ultra Petroleum	4.226	0,22
112	United Parcel Service - B -	5.185	0,27
364	United Technologies	16.939	0,87
98	UnitedHealth Group	2.049	0,11
97	Ventas	3.014	0,15
48	VeriSign	1.109	0,06
90	Vornado Realty Trust	5.392	0,28
31	Wal-Mart Stores	1.139	0,06
85	WellPoint	2.729	0,14
82	Wells Fargo & Co	1.562	0,08
39	Wyeth	1.112	0,06
		<b>693.714</b>	<b>35,64</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>1.491.351</b>	<b>76,62</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
1.113	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	1.215	0,06
		<b>1.215</b>	<b>0,06</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
7.049	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	6.962	0,36
		<b>6.962</b>	<b>0,36</b>
<b>Regierung</b>			
4.638	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	4.794	0,25
3.339	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	2.994	0,15
4.638	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	5.039	0,26
2.135	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	2.002	0,10
2.783	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	2.916	0,15
4.638	5,75% France 01 - 25.10.2032	5.305	0,27
18.551	5,00% France 02 - 25.04.2012	19.211	0,99
9.554	4,00% France 03 - 25.10.2013	9.523	0,49
3.358	3,75% France 05 - 25.04.2021	3.113	0,16
1.067	4,00% France 05 - 25.04.2055	925	0,05
27.826	3,00% France 06 - 12.01.2011	27.210	1,40
13.913	3,50% France 06 - 12.07.2011	13.734	0,71
3.269	4,00% France 06 - 25.10.2038	2.889	0,15
8.752	3,75% France 07 - 25.04.2017	8.429	0,43
10.713	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	12.065	0,62
3.552	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	3.961	0,20
30.850	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	31.956	1,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Lifecycle Fund 2040 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
6.112	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	6.261	0,32
8.168	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	8.278	0,43
11.594	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	11.705	0,60
3.061	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	3.389	0,17
6.919	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	6.312	0,32
2.477	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	2.456	0,13
10.574	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	12.623	0,65
10.203	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	10.243	0,53
9.925	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	8.450	0,43
11.270	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	10.799	0,55
2.783	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	3.649	0,19
4.638	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	4.625	0,24
7.420	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	7.407	0,38
28.262	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	29.387	1,51
		<b>281.650</b>	<b>14,47</b>
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>289.827</b>	<b>14,89</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
108	ProLogis European Properties	1.123	0,06
		<b>1.123</b>	<b>0,06</b>
<b>Großbritannien</b>			
4.712	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	28.413	1,46
		<b>28.413</b>	<b>1,46</b>
<b>USA</b>			
674	Financial Select Sector SPDR Fund	11.523	0,59
726	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	68.428	3,51
134	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	5.201	0,27
346	Materials Select Sector SPDR Fund	9.390	0,48
		<b>94.542</b>	<b>4,85</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>124.078</b>	<b>6,37</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
136	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>1.905.256</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		<b>1.905.256</b>	<b>97,88</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>41.267</b>	<b>2,12</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>1.946.523</b>	<b>100,00</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 1 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
71.625	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	78.158	0,25
		78.158	0,25
<b>Finanzinstitute</b>			
543.577	0,00% Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	543.199	1,70
232.962	0,00% Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	232.934	0,73
310.616	0,00% Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	310.325	0,97
232.962	0,00% Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	232.659	0,73
543.578	0,00% Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	543.144	1,69
465.924	0,00% Natixis 07 - 02.05.2008	465.868	1,45
453.627	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	448.042	1,40
543.578	0,00% Societe Generale 08 - 08.05.2008	543.134	1,69
465.924	0,00% Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	463.227	1,45
		3.782.532	11,81
<b>Regierung</b>			
298.439	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	308.472	0,96
214.876	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	192.647	0,60
298.439	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	324.293	1,01
137.373	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	128.857	0,40
179.063	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	187.635	0,59
298.439	5,75% France 01 - 25.10.2032	341.405	1,07
1.193.755	5,00% France 02 - 25.04.2012	1.236.217	3,86
614.784	4,00% France 03 - 25.10.2013	612.810	1,91
216.070	3,75% France 05 - 25.04.2021	200.351	0,63
68.641	4,00% France 05 - 25.04.2055	59.523	0,19
1.790.633	3,00% France 06 - 12.01.2011	1.750.988	5,47
895.316	3,50% France 06 - 12.07.2011	883.776	2,76
210.399	4,00% France 06 - 25.10.2038	185.882	0,58
563.207	3,75% France 07 - 25.04.2017	542.425	1,69
689.394	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	776.388	2,42
228.604	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	254.921	0,80
1.985.215	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	2.056.385	6,42
393.342	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	402.916	1,26
525.646	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	532.700	1,66
746.097	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	753.207	2,35
196.970	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	218.101	0,68
445.271	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	406.158	1,27
159.383	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	158.060	0,49
680.440	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	812.277	2,54
656.565	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	659.152	2,06
638.659	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	543.738	1,70
725.206	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	694.929	2,17
179.063	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	234.794	0,73
298.439	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	297.612	0,93
477.502	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	476.623	1,49
1.818.686	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	1.891.033	5,91
		18.124.275	56,60
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		21.984.965	68,66
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
357.208	4,48% Bank of America 05 - 18.05.2010	352.135	1,10

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 1 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Finanzinstitute (Fortsetzung)</b>			
232.962	4,73% Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	232.809	0,73
46.592	4,44% GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	46.357	0,14
326.147	4,57% GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	289.447	0,90
155.308	4,91% Landesbank Baden- Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	155.369	0,48
232.962	4,91% Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	232.735	0,73
232.962	4,75% Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	232.859	0,73
232.962	4,88% UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	232.896	0,73
		1.774.607	5,54
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>		1.774.607	5,54
<b>INSGESAMT</b>			
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
17.032	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	17.031	0,05
		17.031	0,05
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>		17.031	0,05
<b>INSGESAMT</b>			
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
465.924	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	462.115	1,44
465.924	Allianz 08 - 18.08.2008	459.456	1,44
388.270	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	383.860	1,20
543.577	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	538.869	1,68
310.616	Danske Bank 08 - 04.08.2008	307.072	0,96
310.616	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	306.775	0,96
465.924	ING Bank 08 - 07.07.2008	461.957	1,44
465.924	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	458.751	1,43
465.924	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	462.088	1,44
543.578	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	541.319	1,69
621.231	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	618.706	1,93
543.578	Prudential 08 - 15.05.2008	542.605	1,70
465.924	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	464.495	1,45
465.924	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	463.873	1,45
465.924	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	463.529	1,45
543.578	Unilever 08 - 09.06.2008	540.992	1,69
543.578	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	543.071	1,70
		8.019.533	25,05
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		8.019.533	25,05
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		31.796.136	99,30

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 1 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
108.393	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	104.827	0,33
127.215	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	124.926	0,39
153.823	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	152.937	0,48
21.593	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	21.444	0,06
		404.134	1,26
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		404.134	1,26
INSGESAMT			
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		404.134	1,26
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		32.200.270	100,56
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(179.073)	(0,56)
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>32.021.197</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
3.353	BHP Billiton	86.176	0,11
25.394	CFS Retail Property Trust	34.122	0,04
31.830	Challenger Diversified Property Group	15.028	0,02
57.935	Dexus Property Group	61.366	0,08
34.252	General Property Trust	65.927	0,08
50.031	ING Office Fund	42.547	0,05
2.194	Macquarie Group	81.867	0,10
21.519	Mirvac Group	52.750	0,06
19.460	Stockland	82.804	0,10
17.821	Westfield Group	194.696	0,24
622	Westfield Group - New	6.585	0,01
1.342	Woolworths	22.940	0,03
		746.808	0,92
<b>Österreich</b>			
325	Andritz	12.405	0,01
1.875	CA Immobilien Anlagen	28.031	0,03
2.142	Conwert Immobilien Invest	25.361	0,03
4.261	Immofinanz Immobilien Anlagen	30.212	0,04
304	OMV	14.712	0,02
255	Voestalpine	12.577	0,02
		123.298	0,15
<b>Belgien</b>			
175	Compagnie Maritime Belge	7.849	0,01
176	InBev	9.311	0,01
159	KBC Bancassurance Holding	13.833	0,02
		30.993	0,04
<b>Brasilien</b>			
2.294	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	63.580	0,08
		63.580	0,08
<b>Kanada</b>			
698	Bank of Nova Scotia	21.283	0,02
2.187	Boardwalk Real Estate Investment Trust	55.664	0,07
1.083	Brookfield Asset Management - A -	22.683	0,03
3.153	H&R Real Estate Investment	39.357	0,05
4.284	RioCan Real Estate Invst TR	57.294	0,07
347	Suncor Energy	25.141	0,03
859	Teck Cominco - B -	24.001	0,03
		245.423	0,30
<b>Cayman-Inseln</b>			
633	Transocean	59.990	0,07
		59.990	0,07
<b>Dänemark</b>			
614	Novo Nordisk - B -	27.078	0,03
508	Vestas Wind Systems	35.662	0,05
		62.740	0,08
<b>Finnland</b>			
3.693	Citycon	13.775	0,01
360	KCI Konecranes	10.093	0,01
2.773	Nokia	54.685	0,07
833	Sampo - A -	15.114	0,02
2.784	Technopolis	16.091	0,02
		109.758	0,13
<b>Frankreich</b>			
564	AXA	13.492	0,02
873	BNP Paribas	60.429	0,07
329	Bouygues	15.812	0,02
362	Cie Generale d'Optique Essilor International	14.463	0,02
238	CNP Assurances	18.157	0,02
1.918	France Telecom	38.664	0,05
523	Icade	47.996	0,06





**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
739	Klepierre	28.887	0,03
229	L'Oreal	17.474	0,02
656	Sanofi-Aventis	32.890	0,04
1.201	Schneider Electric	94.381	0,12
327	Societe de la Tour Eiffel	30.014	0,04
123	Societe Generale	9.255	0,01
41	Societe Generale - New	3.062	0,00
1.129	Total	60.929	0,07
869	Unibail	144.094	0,18
74	Vallourec	12.898	0,02
2.224	Veolia Environnement	103.491	0,13
437	Vinci	20.736	0,02
615	Vivendi Universal	16.034	0,02
		<u>783.158</u>	<u>0,96</u>
<b>Deutschland</b>			
481	Allianz	62.930	0,08
837	BASF	76.744	0,10
268	Bayer	14.704	0,02
143	Deutsche Bank	10.980	0,01
1.711	Deutsche Telekom	19.740	0,03
1.733	DIC Asset	36.339	0,05
339	Douglas Holding	11.550	0,01
480	E.ON	62.721	0,08
494	Fresenius Medical Care	16.840	0,02
416	Linde	39.164	0,05
233	Merck	21.265	0,03
477	Muenchener Rueckversicherungs	59.298	0,07
298	Porsche - Pref. -	35.326	0,04
359	RWE	26.581	0,03
119	Salzgitter	15.697	0,02
349	SAP	11.304	0,01
798	Siemens	60.298	0,07
209	ThyssenKrupp	8.396	0,01
134	Volkswagen	25.402	0,03
		<u>615.279</u>	<u>0,76</u>
<b>Griechenland</b>			
705	Alpha Bank	15.429	0,02
3.842	Coca Cola Hellenic Bottling	111.043	0,14
3.280	EFG Eurobank Ergasias	65.205	0,08
515	Folli - Follie	10.151	0,01
564	National Bank of Greece	20.060	0,03
447	OPAP	11.165	0,01
818	Piraeus Bank	17.876	0,02
		<u>250.929</u>	<u>0,31</u>
<b>Hongkong</b>			
3.402	Bank of East Asia	12.547	0,02
2.531	Cheung Kong Holdings	25.317	0,03
2.021	Hang Seng Bank	25.997	0,03
8.807	Henderson Land Development	43.179	0,05
4.358	Hutchison Whampoa	27.385	0,03
8.608	Kerry Properties	37.451	0,05
16.735	Sun Hung Kai Properties	188.235	0,23
3.146	Swire Pacific - A -	23.615	0,03
		<u>383.726</u>	<u>0,47</u>
<b>Italien</b>			
999	Assicurazioni Generali	28.508	0,03
6.744	Enel	47.143	0,06
2.808	ENI	69.561	0,08
1.598	Fiat	22.999	0,03
3.636	Snam Rete Gas	14.811	0,02
21.012	UniCredito Italiano	102.561	0,13
		<u>285.583</u>	<u>0,35</u>
<b>Japan</b>			
953	Aderans Holdings	11.779	0,01
668	Aisin Seiki	15.063	0,02

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
331	Astellas Pharma	8.469	0,01
19	Central Japan Railway	116.949	0,14
2.742	Daiwa Securities Group	17.473	0,02
477	Denso	10.259	0,01
8	East Japan Railway	42.225	0,05
1.046	Fuji Photo Film	26.555	0,03
3.269	Fujitsu	13.380	0,02
843	Hokuriku Electric Power	12.745	0,02
629	Honda Motor	12.632	0,02
173	Japan Petroleum Exploration	7.525	0,01
5	Japan Real Estate Investment	40.090	0,05
4	Japan Tobacco	13.764	0,02
2	KDDI	9.141	0,01
5	Kenedix Realty Investment	20.323	0,03
1.416	Kikkoman	10.849	0,01
1.523	Kirin Brewery	16.157	0,02
167	Kyocera	9.772	0,01
14.006	Mitsubishi Estate	249.193	0,31
2.285	Mitsui & Co	33.838	0,04
1.880	Mitsui Chemicals	7.256	0,01
9.293	Mitsui Fudosan	147.065	0,18
1.113	Mitsui OSK Lines	9.820	0,01
1.099	Mitsui Sumitomo Insurance Group	28.568	0,04
	Holdings		
5.026	NEC	15.260	0,02
362	Nintendo	124.557	0,15
5.149	Nissan Motor	29.147	0,04
1.316	Nomura Holdings	14.264	0,02
633	Olympus	13.415	0,02
303	Ono Pharmaceutical	10.264	0,01
2.671	Sompo Japan Insurance	18.289	0,02
1.013	Sony	29.958	0,04
3.590	Stanley Electric	58.248	0,07
16	Sumitomo Mitsui Financial Group	84.226	0,10
6.932	Sumitomo Realty & Development	107.141	0,13
286	Takeda Pharmaceutical	9.701	0,01
478	Toyoda Gosei	10.851	0,01
2.115	Toyota Motor	68.769	0,09
916	Wacoal Holdings	8.357	0,01
6	West Japan Railway	16.246	0,02
725	Yamaha	9.265	0,01
		<u>1.518.848</u>	<u>1,87</u>
<b>Luxemburg</b>			
794	ArcelorMittal	45.076	0,06
2.205	Tenaris - ADR -	75.090	0,09
		<u>120.166</u>	<u>0,15</u>
<b>Mexiko</b>			
1.558	America Movil - ADR -	58.006	0,07
		<u>58.006</u>	<u>0,07</u>
<b>Niederlande</b>			
273	Corio	16.360	0,02
682	Eurocommercial Properties	25.227	0,03
3.470	ING Groep	85.042	0,10
1.667	Koninklijke Ahold	15.872	0,02
1.348	Reed Elsevier NV	16.413	0,02
1.351	Royal Dutch Shell - A -	34.878	0,04
3.411	Royal KPN	40.199	0,05
625	Vastned Offices/Industrial	13.193	0,02
		<u>247.184</u>	<u>0,30</u>
<b>Norwegen</b>			
716	Statoil	16.596	0,02
3.460	Telenor	44.797	0,05
		<u>61.393</u>	<u>0,07</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
5.338	Energias de Portugal	21.671	0,03
		<u>21.671</u>	<u>0,03</u>
<b>Russland</b>			
1.497	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	74.620	0,09
1.657	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	56.613	0,07
		<u>131.233</u>	<u>0,16</u>
<b>Singapur</b>			
2.614	Ascendas India Trust	1.459	0,00
19.431	Ascendas Real Estate Investment Trust	23.625	0,03
20.909	CapitaCommercial Trust	22.157	0,03
17.215	CapitaLand	55.300	0,07
17.215	CapitaMall Trust	28.342	0,04
11.252	DBS Group Holdings	105.714	0,13
909	Fraser's Centrepoint Trust	529	0,00
89.713	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	24.192	0,03
38.919	Mapletree Logistics Trust	18.964	0,02
6.538	Oversea-Chinese Banking	27.371	0,03
32.813	Singapore Telecommunications	59.919	0,07
30.738	Suntec Real Estate Investment Trust	21.957	0,03
1.757	United Overseas Bank	16.961	0,02
		<u>406.490</u>	<u>0,50</u>
<b>Spanien</b>			
7.115	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	105.081	0,13
6.315	Iberdrola	59.423	0,08
248	Inditex	8.669	0,01
600	Indra Sistemas	10.521	0,01
944	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	25.422	0,03
5.293	Telefonica	98.294	0,12
		<u>307.410</u>	<u>0,38</u>
<b>Schweden</b>			
277	Alfa Laval	11.711	0,02
10.536	Atlas Copco - B -	100.482	0,12
2.159	Faberge	13.014	0,02
2.384	Nordea Bank	25.348	0,03
490	Ssab Svenskt Stal - B -	9.477	0,01
2.257	TeliaSonera	12.940	0,02
739	Wihlborgs Fastigheter	10.448	0,01
		<u>183.420</u>	<u>0,23</u>
<b>Schweiz</b>			
797	Alcon	80.937	0,10
709	Credit Suisse Group	25.212	0,03
267	Nestle	81.690	0,10
362	Novartis	11.762	0,02
171	Roche Holding	18.195	0,02
365	Swiss Reinsurance	19.472	0,02
67	Swisscom	15.302	0,02
83	Syngenta	15.879	0,02
		<u>268.449</u>	<u>0,33</u>
<b>Großbritannien</b>			
842	Anglo American	34.995	0,04
1.452	AstraZeneca	39.320	0,05
2.740	Barclays	15.913	0,02
8.327	BG Group	130.393	0,16
3.011	Big Yellow Group	15.093	0,02
15.983	BP	124.227	0,15
2.031	British Airways	5.852	0,01
2.795	British American Tobacco	67.451	0,08
8.352	British Land	89.354	0,11
5.366	Centrica	20.070	0,02
1.932	Derwent London	32.905	0,04
5.439	Diageo	71.471	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
1.418	GlaxoSmithKline	20.227	0,03
3.636	Grainger	16.676	0,02
4.829	Great Portland Estates	28.153	0,03
3.807	Hammerson	48.813	0,06
2.590	HSBC Holdings	28.973	0,04
731	Imperial Tobacco Group	22.483	0,03
1.710	International Power	9.554	0,01
836	Johnson Matthey	21.270	0,03
5.852	Land Securities Group	114.646	0,14
5.026	Lloyds TSB Group	27.650	0,03
1.003	London Stock Exchange Group	13.745	0,02
1.425	Reckitt Benckiser	53.249	0,07
1.063	Rio Tinto Plc	79.927	0,10
8.750	Safestore Holdings	16.195	0,02
1.001	Scottish & Southern Energy	17.717	0,02
7.159	Segro	42.006	0,05
980	Stolt Offshore	15.557	0,02
8.415	Tesco	45.923	0,06
1.850	Tullett Prebon	10.252	0,01
2.000	Unilever	43.311	0,05
4.829	Workspace Group	14.007	0,02
673	Xstrata	33.793	0,04
		<u>1.371.171</u>	<u>1,69</u>
<b>USA</b>			
883	3M	43.633	0,05
3.813	Abbott Laboratories	129.200	0,16
713	Abercrombie & Fitch - A -	34.023	0,04
822	Adobe Systems	19.679	0,02
1.678	Altria Group	21.562	0,03
1.015	American Express	31.308	0,04
586	American International Group	17.396	0,02
2.586	American Tower - A -	72.106	0,09
266	Anheuser-Busch	8.416	0,01
649	Apple Computer	72.549	0,09
1.796	AT&T	44.647	0,05
1.232	AvalonBay Communities	78.956	0,10
5.461	Bank of America	131.680	0,16
705	Bank of New York Mellon	19.712	0,02
682	Baxter International	27.285	0,03
426	Becton Dickinson & Co	24.464	0,03
184	Boeing	10.050	0,01
574	Boston Properties	37.039	0,05
374	Burlington Northern Santa Fe	24.636	0,03
915	Camden Property Trust	31.087	0,04
2.880	Celgene	114.949	0,14
2.086	Chevron	128.851	0,16
3.664	Chubb	124.655	0,15
746	Cisco Systems	12.287	0,02
1.163	Citigroup	18.882	0,02
49	CME Group	14.427	0,02
1.905	Coca-Cola	72.025	0,09
370	Colgate-Palmolive	16.780	0,02
1.901	Constellation Energy Group	103.348	0,13
1.291	Corning	22.145	0,03
506	Covance	27.242	0,03
196	CR Bard	11.848	0,01
587	CSX	23.717	0,03
463	Cummins	18.626	0,02
4.378	CVS	113.531	0,14
4.278	DCT Industrial Trust	27.480	0,03
139	Deere & Co	7.522	0,01
536	Dell	6.413	0,01
2.801	Developers Diversified Realty	77.272	0,09
511	Devon Energy	37.237	0,05
3.722	Dick's Sporting Goods	68.366	0,08

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
955	Digital Realty Trust	23.757	0,03
5.236	Discovery Holding - A -	77.896	0,10
1.603	Dow Chemical	41.334	0,05
678	Edison International	22.729	0,03
2.000	EI Du Pont de Nemours	62.841	0,08
1.652	El Paso	18.186	0,02
327	Eli Lilly & Co	10.124	0,01
662	Emerson Electric	22.229	0,03
139	Entergy	10.289	0,01
2.469	Equity Residential	65.836	0,08
614	Essex Property Trust	46.901	0,06
3.267	Estee Lauder - A -	95.704	0,12
1.875	Eurocastle Investment	14.643	0,02
497	Exelon	27.279	0,03
4.107	Exxon Mobil	245.494	0,30
1.062	Federal Realty Invs Trust	56.061	0,07
622	FirstEnergy	30.224	0,04
240	Fortune Brands	10.441	0,01
348	Franklin Resources	21.273	0,03
338	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	24.713	0,03
494	General Dynamics	28.681	0,04
2.588	General Electric	54.365	0,07
2.386	General Mills	92.567	0,11
273	Genzyme	12.321	0,02
2.658	Gilead Sciences	88.377	0,11
256	Goldman Sachs Group	31.418	0,04
256	Google - A -	94.538	0,12
3.762	Halliburton	110.936	0,14
356	Hartford Financial Services Group	16.280	0,02
715	Hasbro	16.338	0,02
144	Hess	9.821	0,01
2.930	Hewlett-Packard	87.236	0,11
4.836	HON HAI Precision Industry	35.258	0,04
478	International Business Machines	37.084	0,05
300	International Game Technology	6.689	0,01
1.687	Inverness Medical Innovations	40.091	0,05
990	ITT Industries	40.686	0,05
5.579	Janus Capital Group	100.545	0,12
2.858	Johnson & Johnson	123.149	0,15
1.304	JPMorgan Chase & Co	39.902	0,05
1.102	Kilroy Realty	37.041	0,05
2.463	Kimco Realty	63.137	0,08
256	Lehman Brothers Holdings	7.271	0,01
479	Lincoln National	16.540	0,02
4.973	Lowe's	80.463	0,10
1.318	Macerich	61.915	0,08
502	Marathon Oil	14.704	0,02
1.450	McDonald's	55.477	0,07
756	McKesson	25.292	0,03
442	MEMC Electronic Materials	17.868	0,02
2.415	Merck & Co	58.994	0,07
397	Merrill Lynch & Co	12.700	0,02
666	MetLife	26.015	0,03
4.514	Microsoft	82.686	0,10
1.611	Monsanto	118.017	0,15
663	Moody's	15.745	0,02
2.017	National Retail Properties	29.680	0,04
352	National-Oilwell	15.475	0,02
2.568	Nationwide Health Properties	59.415	0,07
2.521	Nike - B -	108.172	0,13
304	Northrop Grumman	14.375	0,02
358	Nucor	17.363	0,02
529	Occidental Petroleum	28.299	0,03
8.230	Oracle	110.215	0,14

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
531	Paccar	16.138	0,02
2.271	Peabody Energy	89.154	0,11
2.050	PepsiCo	90.223	0,11
2.401	Philip Morris International	78.703	0,10
259	Polo Ralph Lauren - A -	10.316	0,01
1.483	Post Properties	34.956	0,04
250	PPL	7.707	0,01
988	Praxair	57.916	0,07
382	Principal Financial Group	13.165	0,02
847	Procter & Gamble	36.497	0,04
3.517	Prologis	141.432	0,17
1.963	Public Storage	114.376	0,14
2.238	Qualcomm	62.093	0,08
1.419	Schlumberger	91.623	0,11
2.506	Simon Property Group	160.711	0,20
1.318	SL Green Realty	78.569	0,10
590	Smith International	28.979	0,04
633	Southern	15.128	0,02
425	State Street	19.689	0,02
438	Stryker	18.229	0,02
1.184	T Rowe Price Group	44.543	0,05
1.347	Taubman Centers	49.014	0,06
4.944	Texas Instruments	92.606	0,11
592	Ultra Petroleum	31.602	0,04
834	United Parcel Service - B -	38.778	0,05
3.026	United Technologies	140.853	0,17
731	UnitedHealth Group	15.320	0,02
1.983	Ventas	61.847	0,08
715	VeriSign	16.545	0,02
1.272	Vornado Realty Trust	76.056	0,09
456	Wal-Mart Stores	16.992	0,02
639	WellPoint	20.408	0,02
1.219	Wells Fargo & Co	23.300	0,03
581	Wyeth	16.588	0,02
		<b>6.808.182</b>	<b>8,38</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>15.264.888</b>	<b>18,78</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
152.596	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	166.512	0,21
		<b>166.512</b>	<b>0,21</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
1.038.587	0,00% Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	1.037.862	1,28
445.108	0,00% Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	445.055	0,55
593.478	0,00% Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	592.923	0,73
445.108	0,00% Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	444.530	0,55
1.038.587	0,00% Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	1.037.757	1,27
890.217	0,00% Natixis 07 - 02.05.2008	890.110	1,09
966.439	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	954.541	1,17
1.038.587	0,00% Societe Generale 08 - 08.05.2008	1.037.740	1,28
890.217	0,00% Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	885.064	1,09
		<b>7.325.582</b>	<b>9,01</b>
<b>Regierung</b>			
635.815	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	657.191	0,81
457.787	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	410.429	0,50



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
635.815	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	690.895	0,85
292.668	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	274.525	0,34
381.489	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	399.751	0,49
635.815	5,75% France 01 - 25.10.2032	727.353	0,89
2.543.260	5,00% France 02 - 25.04.2012	2.633.723	3,24
1.309.779	4,00% France 03 - 25.10.2013	1.305.574	1,61
460.330	3,75% France 05 - 25.04.2021	426.841	0,52
146.237	4,00% France 05 - 25.04.2055	126.813	0,16
3.814.889	3,00% France 06 - 12.01.2011	3.730.428	4,59
1.907.445	3,50% France 06 - 12.07.2011	1.882.858	2,32
448.249	4,00% France 06 - 25.10.2038	396.015	0,49
1.199.896	3,75% France 07 - 25.04.2017	1.155.620	1,42
1.468.732	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	1.654.072	2,03
487.034	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	543.102	0,67
4.229.441	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	4.381.066	5,39
838.004	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	858.401	1,06
1.119.873	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	1.134.902	1,40
1.589.537	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	1.604.685	1,97
419.638	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	464.657	0,57
948.636	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	865.308	1,06
339.561	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	336.742	0,41
1.449.658	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	1.730.531	2,13
1.398.793	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	1.404.304	1,73
1.360.644	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	1.158.418	1,42
1.545.030	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	1.480.525	1,82
381.489	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	500.221	0,62
635.815	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	634.054	0,78
1.017.304	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	1.015.432	1,25
3.874.656	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	4.028.790	4,96
		38.613.226	47,50
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>46.105.320</b>	<b>56,72</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
682.500	4,48% Bank of America 05 - 18.05.2010	672.807	0,83
445.108	4,73% Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	444.817	0,55
89.022	4,44% GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	88.572	0,11
623.152	4,57% GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	553.031	0,68
296.739	4,91% Landesbank Baden- Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	296.856	0,36
445.108	4,91% Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	444.675	0,54
445.109	4,75% Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	444.912	0,55
445.109	4,88% UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	444.982	0,55
		3.390.652	4,17
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>3.390.652</b>	<b>4,17</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
32.541	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	32.541	0,04
		32.541	0,04

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
2.216	ProLogis European Properties	23.045	0,03
		23.045	0,03
<b>USA</b>			
5.045	Financial Select Sector SPDR Fund	86.231	0,10
999	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	38.921	0,05
2.586	Materials Select Sector SPDR Fund	70.273	0,09
		195.425	0,24
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>251.011</b>	<b>0,31</b>
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
890.217	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	882.940	1,09
890.217	Allianz 08 - 18.08.2008	877.860	1,08
741.847	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	733.421	0,90
1.038.587	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	1.029.589	1,27
593.478	Danske Bank 08 - 04.08.2008	586.707	0,72
593.478	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	586.139	0,72
890.217	ING Bank 08 - 07.07.2008	882.637	1,09
890.217	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	876.513	1,08
890.217	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	882.888	1,09
1.038.587	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	1.034.271	1,27
1.186.956	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	1.182.130	1,45
1.038.587	Prudential 08 - 15.05.2008	1.036.728	1,27
890.217	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	887.487	1,09
890.217	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	886.299	1,09
890.217	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	885.641	1,09
1.038.587	Unilever 08 - 09.06.2008	1.033.646	1,27
1.038.587	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	1.037.618	1,28
		15.322.514	18,85
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>15.322.514</b>	<b>18,85</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
2.784	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008 -	0	0,00
<b>FINNLAND INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>80.334.385</b>	<b>98,83</b>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 2 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
207.101	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	200.288	0,25
243.062	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	238.689	0,29
293.902	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	292.209	0,36
41.257	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	40.972	0,05
		772.158	0,95
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		772.158	0,95
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		772.158	0,95
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		81.106.543	99,78
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		179.126	0,22
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>81.285.669</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
22.855	BHP Billiton	587.369	0,21
172.850	CFS Retail Property Trust	232.260	0,08
216.661	Challenger Diversified Property Group	102.288	0,04
394.346	Dexus Property Group	417.702	0,15
233.144	General Property Trust	448.749	0,16
340.547	ING Office Fund	289.604	0,11
14.949	Macquarie Group	557.820	0,20
146.471	Mirvac Group	359.054	0,13
132.460	Stockland	563.625	0,21
121.301	Westfield Group	1.325.241	0,48
4.232	Westfield Group - New	44.823	0,02
9.148	Woolworths	156.359	0,06
		5.084.894	1,85
<b>Österreich</b>			
2.211	Andritz	84.503	0,03
12.762	CA Immobilien Anlagen	190.795	0,07
14.580	Conwert Immobilien Invest	172.626	0,06
29.005	Immofinanz Immobilien Anlagen	205.646	0,08
2.068	OMV	100.213	0,04
1.740	Voestalpine	85.671	0,03
		839.454	0,31
<b>Belgien</b>			
1.194	Compagnie Maritime Belge	53.464	0,02
1.201	InBev	63.423	0,02
1.081	KBC Bancassurance Holding	94.233	0,04
		211.120	0,08
<b>Brasilien</b>			
15.631	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	433.218	0,16
		433.218	0,16
<b>Kanada</b>			
4.756	Bank of Nova Scotia	145.064	0,05
14.889	Boardwalk Real Estate Investment Trust	378.890	0,14
7.380	Brookfield Asset Management - A -	154.608	0,06
21.464	H&R Real Estate Investment	267.894	0,10
29.160	RioCan Real Estate Invst TR	389.986	0,14
2.364	Suncor Energy	171.357	0,06
5.853	Teck Cominco - B -	163.588	0,06
		1.671.387	0,61
<b>Cayman-Inseln</b>			
4.316	Transocean	408.805	0,15
		408.805	0,15
<b>Dänemark</b>			
4.184	Novo Nordisk - B -	184.447	0,07
3.462	Vestas Wind Systems	243.072	0,09
		427.519	0,16
<b>Finnland</b>			
25.138	Citycon	93.764	0,03
2.452	KCI Konecranes	68.750	0,02
18.897	Nokia	372.644	0,14
5.675	Sampo - A -	103.014	0,04
18.950	Technopolis	109.531	0,04
		747.703	0,27
<b>Frankreich</b>			
3.845	AXA	91.907	0,03
5.946	BNP Paribas	411.772	0,15
2.244	Bouygues	107.772	0,04
2.466	Cie Generale d'Optique Essilor International	98.518	0,04
1.623	CNP Assurances	123.685	0,05
13.069	France Telecom	263.477	0,10
3.558	Icade	326.691	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
5.028	Kleppierre	196.627	0,07
1.562	L'Oreal	119.030	0,04
4.470	Sanofi-Aventis	224.179	0,08
8.181	Schneider Electric	643.088	0,23
2.224	Societe de la Tour Eiffel	204.293	0,07
839	Societe Generale	63.044	0,02
281	Societe Generale - New	20.858	0,01
7.699	Total	415.291	0,15
5.917	Unibail	980.808	0,36
501	Vallourec	87.860	0,03
15.153	Veolia Environnement	705.196	0,26
2.978	Vinci	141.253	0,05
4.189	Vivendi Universal	109.219	0,04
		<u>5.334.568</u>	<u>1,94</u>
<b>Deutschland</b>			
3.275	Allianz	428.854	0,16
5.706	BASF	522.993	0,19
1.828	Bayer	100.158	0,04
972	Deutsche Bank	74.792	0,03
11.652	Deutsche Telekom	134.468	0,05
11.795	DIC Asset	247.349	0,09
2.307	Douglas Holding	78.680	0,03
3.271	E.ON	427.505	0,15
3.365	Fresenius Medical Care	114.707	0,04
2.836	Linde	266.882	0,10
1.588	Merck	144.852	0,05
3.252	Muenchener Rueckversicherungs	404.068	0,15
2.032	Porsche - Pref. -	240.717	0,09
2.449	RWE	181.067	0,06
809	Salzgitter	106.928	0,04
2.377	SAP	76.998	0,03
5.439	Siemens	410.989	0,15
1.422	ThyssenKrupp	57.193	0,02
914	Volkswagen	173.034	0,06
		<u>4.192.234</u>	<u>1,53</u>
<b>Griechenland</b>			
4.799	Alpha Bank	105.102	0,04
26.180	Coca Cola Hellenic Bottling	756.616	0,28
22.349	EFG Eurobank Ergasias	444.290	0,16
3.510	Folli - Follie	69.143	0,02
3.843	National Bank of Greece	136.648	0,05
3.042	OPAP	76.056	0,03
5.576	Piraeus Bank	121.771	0,04
		<u>1.709.626</u>	<u>0,62</u>
<b>Hongkong</b>			
23.191	Bank of East Asia	85.517	0,03
17.249	Cheung Kong Holdings	172.557	0,06
13.775	Hang Seng Bank	177.195	0,06
59.944	Henderson Land Development	293.905	0,11
29.707	Hutchison Whampoa	186.656	0,07
58.590	Kerry Properties	254.920	0,09
113.933	Sun Hung Kai Properties	1.281.524	0,47
21.442	Swire Pacific - A -	160.962	0,06
		<u>2.613.236</u>	<u>0,95</u>
<b>Italien</b>			
6.811	Assicurazioni Generali	194.312	0,07
45.964	Enel	321.287	0,12
19.136	ENI	474.008	0,17
10.888	Fiat	156.762	0,06
24.779	Snam Rete Gas	100.951	0,04
143.172	UniCredito Italiano	698.821	0,25
		<u>1.946.141</u>	<u>0,71</u>
<b>Japan</b>			
6.495	Aderans Holdings	80.237	0,03
4.552	Aisin Seiki	102.668	0,04

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
2.256	Astellas Pharma	57.687	0,02
127	Central Japan Railway	796.893	0,29
18.687	Daiwa Securities Group	119.094	0,04
3.249	Denso	69.886	0,03
57	East Japan Railway	287.732	0,11
7.130	Fuji Photo Film	180.966	0,07
22.280	Fujitsu	91.196	0,03
5.743	Hokuriku Electric Power	86.819	0,03
4.282	Honda Motor	86.045	0,03
1.176	Japan Petroleum Exploration	51.263	0,02
34	Japan Real Estate Investment	272.881	0,10
30	Japan Tobacco	93.759	0,03
15	KDDI	62.271	0,02
38	Kenedix Realty Investment	138.330	0,05
9.643	Kikkoman	73.902	0,03
10.376	Kirin Brewery	110.062	0,04
1.138	Kyocera	66.568	0,02
95.345	Mitsubishi Estate	1.696.407	0,62
15.567	Mitsui & Co	230.576	0,08
12.806	Mitsui Chemicals	49.425	0,02
63.264	Mitsui Fudosan	1.001.181	0,36
7.579	Mitsui OSK Lines	66.890	0,02
7.488	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	194.674	0,07
34.259	NEC	104.011	0,04
2.466	Nintendo	848.666	0,31
35.097	Nissan Motor	198.662	0,07
8.968	Nomura Holdings	97.167	0,04
4.312	Olympus	91.434	0,03
2.065	Ono Pharmaceutical	69.919	0,03
18.207	Sompo Japan Insurance	124.657	0,05
6.906	Sony	204.147	0,07
24.461	Stanley Electric	396.884	0,14
107	Sumitomo Mitsui Financial Group	573.894	0,21
47.182	Sumitomo Realty & Development	729.276	0,27
1.948	Takeda Pharmaceutical	66.084	0,02
3.259	Toyoda Gosei	73.913	0,03
14.415	Toyota Motor	468.658	0,17
6.237	Wacoal Holdings	56.924	0,02
38	West Japan Railway	110.732	0,04
4.937	Yamaha	63.112	0,02
		<u>10.345.552</u>	<u>3,76</u>
<b>Luxemburg</b>			
5.410	ArcelorMittal	307.235	0,11
15.027	Tenaris - ADR -	511.646	0,19
		<u>818.881</u>	<u>0,30</u>
<b>Mexiko</b>			
10.617	America Movil - ADR -	395.240	0,14
		<u>395.240</u>	<u>0,14</u>
<b>Niederlande</b>			
1.856	Corio	111.361	0,04
4.641	Eurocommercial Properties	171.710	0,06
23.645	ING Groep	579.529	0,21
11.364	Koninklijke Ahold	108.184	0,04
9.192	Reed Elsevier NV	111.868	0,04
9.202	Royal Dutch Shell - A -	237.584	0,09
23.242	Royal KPN	273.909	0,10
4.254	Vastned Offices/Industrial	89.804	0,03
		<u>1.683.949</u>	<u>0,61</u>
<b>Norwegen</b>			
4.875	Statoil	113.052	0,04
23.576	Telenor	305.234	0,11
		<u>418.286</u>	<u>0,15</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
36.360	Energias de Portugal	147.621	0,05
		<u>147.621</u>	<u>0,05</u>
<b>Russland</b>			
10.203	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	508.439	0,18
11.289	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	385.745	0,14
		<u>894.184</u>	<u>0,32</u>
<b>Singapur</b>			
17.790	Ascendas India Trust	9.931	0,00
132.263	Ascendas Real Estate Investment Trust	160.808	0,06
142.318	CapitaCommercial Trust	150.815	0,06
117.181	CapitaLand	376.409	0,14
117.180	CapitaMall Trust	192.917	0,07
76.666	DBS Group Holdings	720.307	0,26
6.188	Frasers Centrepoint Trust	3.601	0,00
610.653	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	164.666	0,06
264.913	Mapletree Logistics Trust	129.085	0,05
44.560	Oversea-Chinese Banking	186.564	0,07
223.577	Singapore Telecommunications	408.272	0,15
209.223	Suntec Real Estate Investment Trust	149.459	0,05
11.979	United Overseas Bank	115.604	0,04
		<u>2.768.438</u>	<u>1,01</u>
<b>Spanien</b>			
48.476	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	715.996	0,26
43.032	Iberdrola	404.927	0,15
1.688	Inditex	59.051	0,02
4.088	Indra Sistemas	71.669	0,03
6.433	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	173.173	0,06
36.071	Telefonica	669.828	0,24
		<u>2.094.644</u>	<u>0,76</u>
<b>Schweden</b>			
1.889	Alfa Laval	79.774	0,03
71.788	Atlas Copco - B -	684.659	0,25
14.696	Fabege	88.584	0,03
16.243	Nordea Bank	172.664	0,06
3.338	Ssab Svenskt Stal - B -	64.560	0,02
15.375	TeliaSonera	88.144	0,03
5.027	Wihlborgs Fastigheter	71.115	0,03
		<u>1.249.500</u>	<u>0,45</u>
<b>Schweiz</b>			
5.434	Alcon	551.481	0,20
4.827	Credit Suisse Group	171.738	0,06
1.816	Nestle	556.655	0,20
2.465	Novartis	80.123	0,03
1.163	Roche Holding	123.945	0,05
2.489	Swiss Reinsurance	132.642	0,05
457	Swisscom	104.233	0,04
567	Syngenta	108.166	0,04
		<u>1.828.983</u>	<u>0,67</u>
<b>Großbritannien</b>			
5.736	Anglo American	238.527	0,09
9.900	AstraZeneca	268.000	0,10
18.666	Barclays	108.398	0,04
56.740	BG Group	888.523	0,32
20.497	Big Yellow Group	102.733	0,04
108.917	BP	846.572	0,31
13.835	British Airways	39.864	0,02
19.045	British American Tobacco	459.591	0,17
56.850	British Land	608.207	0,22
36.576	Centrica	136.794	0,05
13.149	Derwent London	223.974	0,08
37.065	Diageo	487.072	0,18

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
9.662	GlaxoSmithKline	137.781	0,05
24.751	Grainger	113.507	0,04
32.872	Great Portland Estates	191.628	0,07
25.911	Hammerson	332.256	0,12
17.640	HSBC Holdings	197.363	0,07
4.977	Imperial Tobacco Group	153.149	0,06
11.647	International Power	65.081	0,02
5.698	Johnson Matthey	144.975	0,05
39.834	Land Securities Group	780.362	0,28
34.254	Lloyds TSB Group	188.464	0,07
6.834	London Stock Exchange Group	93.627	0,03
9.709	Reckitt Benckiser	362.853	0,13
7.243	Rio Tinto Plc	544.599	0,20
59.557	Safestore Holdings	110.236	0,04
6.819	Scottish & Southern Energy	120.757	0,04
48.729	Segro	285.920	0,10
6.682	Stolt Offshore	106.039	0,04
57.356	Tesco	313.011	0,11
12.605	Tullett Prebon	69.833	0,03
13.632	Unilever	295.148	0,11
32.872	Workspace Group	95.344	0,04
4.589	Xstrata	230.332	0,08
		<u>9.340.520</u>	<u>3,40</u>
<b>USA</b>			
6.021	3M	297.403	0,11
25.986	Abbott Laboratories	880.444	0,32
4.858	Abercrombie & Fitch - A -	231.860	0,08
5.600	Adobe Systems	134.134	0,05
11.441	Altria Group	146.965	0,05
6.919	American Express	213.393	0,08
3.993	American International Group	118.498	0,04
17.617	American Tower - A -	491.313	0,18
1.814	Anheuser-Busch	57.330	0,02
4.425	Apple Computer	494.443	0,18
12.232	AT&T	304.129	0,11
8.391	AvalonBay Communities	537.581	0,20
37.208	Bank of America	897.160	0,33
4.802	Bank of New York Mellon	134.272	0,05
4.646	Baxter International	185.972	0,07
2.904	Becton Dickinson & Co	166.744	0,06
1.256	Boeing	68.461	0,02
3.906	Boston Properties	252.113	0,09
2.548	Burlington Northern Santa Fe	167.817	0,06
6.226	Camden Property Trust	211.600	0,08
19.625	Celgene	783.282	0,28
14.218	Chevron	878.057	0,32
24.963	Chubb	849.322	0,31
5.082	Cisco Systems	83.697	0,03
7.924	Citigroup	128.621	0,05
335	CME Group	98.337	0,04
12.982	Coca-Cola	490.876	0,18
2.517	Colgate-Palmolive	114.300	0,04
12.952	Constellation Energy Group	704.185	0,26
8.798	Corning	150.942	0,05
3.450	Covance	185.678	0,07
1.334	CR Bard	80.707	0,03
3.996	CSX	161.556	0,06
3.153	Cummins	126.877	0,05
29.833	CVS	773.549	0,28
29.121	DCT Industrial Trust	187.045	0,07
949	Deere & Co	51.240	0,02
3.651	Dell	43.684	0,02
19.066	Developers Diversified Realty	525.971	0,19
3.485	Devon Energy	253.806	0,09
25.358	Dick's Sporting Goods	465.827	0,17

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
6.497	Digital Realty Trust	161.709	0,06
35.680	Discovery Holding - A -	530.764	0,19
10.925	Dow Chemical	281.731	0,10
4.620	Edison International	154.826	0,06
13.633	El Du Pont de Nemours	428.280	0,16
11.260	El Paso	123.958	0,04
2.230	Eli Lilly & Co	68.963	0,02
4.514	Emerson Electric	151.513	0,05
950	Entergy	70.085	0,03
16.804	Equity Residential	448.125	0,16
4.177	Essex Property Trust	319.244	0,12
22.260	Estee Lauder - A -	652.100	0,24
12.762	Eurocastle Investment	99.673	0,04
3.384	Exelon	185.818	0,07
27.985	Exxon Mobil	1.672.936	0,61
7.232	Federal Realty Invs Trust	381.594	0,14
4.240	FirstEnergy	206.004	0,07
1.638	Fortune Brands	71.124	0,03
2.373	Franklin Resources	144.994	0,05
2.304	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	168.341	0,06
3.364	General Dynamics	195.370	0,07
17.635	General Electric	370.385	0,13
16.258	General Mills	630.729	0,23
1.857	Genzyme	83.928	0,03
18.112	Gilead Sciences	602.157	0,22
1.742	Goldman Sachs Group	214.143	0,08
1.746	Google - A -	644.156	0,23
25.634	Halliburton	755.890	0,27
2.423	Hartford Financial Services Group	110.899	0,04
4.873	Hasbro	111.290	0,04
981	Hess	66.899	0,02
19.967	Hewlett-Packard	594.428	0,22
32.954	HON HAI Precision Industry	240.242	0,09
3.258	International Business Machines	252.609	0,09
2.042	International Game Technology	45.567	0,02
11.495	Inverness Medical Innovations	273.172	0,10
6.744	ITT Industries	277.246	0,10
38.012	Janus Capital Group	685.085	0,25
19.475	Johnson & Johnson	839.226	0,31
8.881	JPMorgan Chase & Co	271.805	0,10
7.503	Kilroy Realty	252.128	0,09
16.765	Kimco Realty	429.757	0,16
1.743	Lehman Brothers Holdings	49.527	0,02
3.263	Lincoln National	112.668	0,04
33.885	Lowe's	548.252	0,20
8.972	Macerich	421.440	0,15
3.422	Marathon Oil	100.162	0,04
9.880	McDonald's	378.088	0,14
5.150	McKesson	172.392	0,06
3.011	MEMC Electronic Materials	121.789	0,04
16.454	Merck & Co	402.021	0,15
2.703	Merrill Lynch & Co	86.507	0,03
4.534	MetLife	177.207	0,06
30.758	Microsoft	563.444	0,20
10.980	Monsanto	804.088	0,29
4.521	Moody's	107.320	0,04
13.729	National Retail Properties	202.025	0,07
2.398	National-Oilwell	105.414	0,04
17.480	Nationwide Health Properties	404.421	0,15
17.178	Nike - B -	737.033	0,27
2.072	Northrop Grumman	97.922	0,04
2.439	Nucor	118.274	0,04
3.607	Occidental Petroleum	192.769	0,07
56.074	Oracle	750.936	0,27

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
3.617	Paccar	109.931	0,04
15.471	Peabody Energy	607.469	0,22
13.969	PepsiCo	614.878	0,22
16.363	Philip Morris International	536.337	0,20
1.761	Polo Ralph Lauren - A -	70.271	0,03
10.094	Post Properties	237.935	0,09
1.702	PPL	52.498	0,02
6.730	Praxair	394.699	0,14
2.602	Principal Financial Group	89.679	0,03
5.773	Procter & Gamble	248.614	0,09
23.939	Prologis	962.690	0,35
13.369	Public Storage	778.857	0,28
15.254	Qualcomm	423.161	0,15
9.668	Schlumberger	624.420	0,23
17.055	Simon Property Group	1.093.911	0,40
8.972	SL Green Realty	534.796	0,19
4.017	Smith International	197.403	0,07
4.309	Southern	103.051	0,04
2.894	State Street	134.117	0,05
2.982	Stryker	124.172	0,05
8.070	T Rowe Price Group	303.545	0,11
9.166	Taubman Centers	333.621	0,12
33.689	Texas Instruments	630.977	0,23
4.037	Ultra Petroleum	215.400	0,08
5.683	United Parcel Service - B -	264.306	0,10
20.617	United Technologies	959.681	0,35
4.982	UnitedHealth Group	104.422	0,04
13.497	Ventas	420.975	0,15
4.867	VeriSign	112.704	0,04
8.661	Vornado Realty Trust	517.875	0,19
3.108	Wal-Mart Stores	115.746	0,04
4.353	WellPoint	139.099	0,05
8.306	Wells Fargo & Co	158.714	0,06
3.956	Wyeth	112.992	0,04
		<b>46.380.729</b>	<b>16,88</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>103.986.432</b>	<b>37,84</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
519.377	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	566.745	0,21
		<b>566.745</b>	<b>0,21</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
1.178.416	0,00% Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	1.177.594	0,43
505.035	0,00% Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	504.975	0,18
673.380	0,00% Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	672.750	0,24
505.035	0,00% Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	504.379	0,18
1.178.416	0,00% Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	1.177.475	0,43
1.010.070	0,00% Natixis 07 - 02.05.2008	1.009.949	0,37
3.289.388	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	3.248.893	1,18
1.178.416	0,00% Societe Generale 08 - 08.05.2008	1.177.454	0,43
1.010.071	0,00% Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	1.004.223	0,37
		<b>10.477.692</b>	<b>3,81</b>
<b>Regierung</b>			
2.164.071	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	2.236.827	0,81
1.558.131	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	1.396.942	0,51





**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
2.164.071	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	2.351.544	0,86
996.130	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	934.380	0,34
1.298.443	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	1.360.599	0,49
2.164.071	5,75% France 01 - 25.10.2032	2.475.632	0,90
8.656.284	5,00% France 02 - 25.04.2012	8.964.188	3,26
4.457.986	4,00% France 03 - 25.10.2013	4.443.676	1,62
1.566.787	3,75% France 05 - 25.04.2021	1.452.804	0,53
497.736	4,00% France 05 - 25.04.2055	431.622	0,16
12.984.426	3,00% France 06 - 12.01.2011	12.696.951	4,62
6.492.213	3,50% France 06 - 12.07.2011	6.408.528	2,33
1.525.670	4,00% France 06 - 25.10.2038	1.347.884	0,49
4.083.988	3,75% France 07 - 25.04.2017	3.933.289	1,43
4.999.004	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	5.629.828	2,05
1.657.678	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	1.848.510	0,67
14.395.400	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	14.911.475	5,43
2.852.246	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	2.921.669	1,06
3.811.621	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	3.862.773	1,41
5.410.177	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	5.461.736	1,99
1.428.287	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	1.581.514	0,58
3.228.794	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	2.945.177	1,07
1.155.735	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	1.146.143	0,42
4.934.082	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	5.890.065	2,14
4.760.956	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	4.779.714	1,74
4.631.112	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	3.942.813	1,43
5.258.692	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	5.039.142	1,83
1.298.443	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	1.702.561	0,62
2.164.071	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	2.158.077	0,79
3.462.514	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	3.456.143	1,26
13.187.849	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	13.712.461	4,99
		131.424.667	47,83
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		142.469.104	51,85
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
774.388	4,48% Bank of America 05 - 18.05.2010	763.390	0,28
505.035	4,73% Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	504.704	0,18
101.007	4,44% GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	100.497	0,04
707.050	4,57% GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	627.488	0,23
336.690	4,91% Landesbank Baden- Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	336.823	0,12
505.035	4,91% Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	504.544	0,18
505.035	4,75% Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	504.812	0,18
505.035	4,88% UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	504.891	0,19
		3.847.149	1,40
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		3.847.149	1,40
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
36.922	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	36.922	0,01
		36.922	0,01

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
15.083	ProLogis European Properties	156.860	0,06
		156.860	0,06
<b>USA</b>			
34.377	Financial Select Sector SPDR Fund	587.556	0,21
6.810	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	265.195	0,10
17.619	Materials Select Sector SPDR Fund	478.824	0,17
		1.331.575	0,48
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		1.525.357	0,55
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
1.010.070	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	1.001.813	0,36
1.010.070	Allianz 08 - 18.08.2008	996.049	0,36
841.725	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	832.165	0,30
1.178.416	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	1.168.207	0,43
673.380	Danske Bank 08 - 04.08.2008	665.698	0,24
673.380	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	665.054	0,24
1.010.070	ING Bank 08 - 07.07.2008	1.001.470	0,36
1.010.070	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	994.521	0,36
1.010.071	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	1.001.754	0,36
1.178.416	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	1.173.519	0,43
1.346.761	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	1.341.285	0,49
1.178.416	Prudential 08 - 15.05.2008	1.176.307	0,43
1.010.071	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	1.006.973	0,37
1.010.071	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	1.005.625	0,37
1.010.071	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	1.004.878	0,37
1.178.416	Unilever 08 - 09.06.2008	1.172.810	0,43
1.178.416	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	1.177.317	0,43
		17.385.445	6,33
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		17.385.445	6,33
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
18.950	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		269.213.487	97,97

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 3 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
234.984	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	227.253	0,08
275.787	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	270.824	0,10
333.471	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	331.550	0,12
46.811	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	46.489	0,02
		876.116	0,32
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		876.116	0,32
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		876.116	0,32
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		270.089.603	98,29
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		4.696.032	1,71
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>274.785.635</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
35.843	BHP Billiton	921.148	0,36
162.621	CFS Retail Property Trust	218.515	0,08
203.839	Challenger Diversified Property Group	96.235	0,04
371.009	Dexus Property Group	392.983	0,15
219.347	General Property Trust	422.193	0,16
320.394	ING Office Fund	272.466	0,11
23.443	Macquarie Group	874.767	0,34
137.803	Mirvac Group	337.805	0,13
124.621	Stockland	530.270	0,21
114.123	Westfield Group	1.246.815	0,48
3.981	Westfield Group - New	42.170	0,02
14.346	Woolworths	245.211	0,10
		5.600.578	2,18
<b>Österreich</b>			
3.467	Andritz	132.515	0,05
12.007	CA Immobilien Anlagen	179.504	0,07
13.717	Conwert Immobilien Invest	162.410	0,06
27.289	Immofinanz Immobilien Anlagen	193.476	0,08
3.243	OMV	157.150	0,06
2.728	Voestalpine	134.348	0,05
		959.403	0,37
<b>Belgien</b>			
1.872	Compagnie Maritime Belge	83.841	0,03
1.883	InBev	99.458	0,04
1.696	KBC Bancassurance Holding	147.773	0,06
		331.072	0,13
<b>Brasilien</b>			
24.512	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	679.368	0,26
		679.368	0,26
<b>Kanada</b>			
7.459	Bank of Nova Scotia	227.498	0,09
14.008	Boardwalk Real Estate Investment Trust	356.468	0,14
11.573	Brookfield Asset Management - A -	242.465	0,09
20.194	H&R Real Estate Investment	252.040	0,10
27.434	RioCan Real Estate Invst TR	366.907	0,14
3.708	Suncor Energy	268.732	0,11
9.180	Teck Cominco - B -	256.549	0,10
		1.970.659	0,77
<b>Cayman-Inseln</b>			
6.769	Transocean	641.101	0,25
		641.101	0,25
<b>Dänemark</b>			
6.561	Novo Nordisk - B -	289.244	0,11
5.429	Vestas Wind Systems	381.201	0,15
		670.445	0,26
<b>Finnland</b>			
23.650	Citycon	88.215	0,04
3.845	KCI Konecranes	107.811	0,04
29.634	Nokia	584.390	0,23
8.901	Sampo - A -	161.553	0,06
17.829	Technopolis	103.049	0,04
		1.045.018	0,41
<b>Frankreich</b>			
6.029	AXA	144.126	0,06
9.325	BNP Paribas	645.750	0,25
3.520	Bouygues	169.014	0,07
3.867	Cie Generale d'Optique Essilor International	154.494	0,06
2.546	CNP Assurances	193.960	0,07
20.496	France Telecom	413.192	0,16
3.348	Icade	307.358	0,12

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
4.730	Kleppierre	184.991	0,07
2.449	L'Oreal	186.659	0,07
7.010	Sanofi-Aventis	351.571	0,14
12.829	Schneider Electric	1.008.484	0,39
2.092	Societe de la Tour Eiffel	192.203	0,07
1.315	Societe Generale	98.863	0,04
441	Societe Generale - New	32.709	0,01
12.074	Total	651.284	0,25
5.567	Unibail	922.764	0,36
786	Vallourec	137.779	0,05
23.762	Veolia Environnement	1.105.888	0,43
4.670	Vinci	221.509	0,09
6.570	Vivendi Universal	171.273	0,07
		<u>7.293.871</u>	<u>2,83</u>
<b>Deutschland</b>			
5.137	Allianz	672.542	0,26
8.949	BASF	820.175	0,32
2.866	Bayer	157.065	0,06
1.524	Deutsche Bank	117.287	0,05
18.273	Deutsche Telekom	210.868	0,08
11.097	DIC Asset	232.711	0,09
3.618	Douglas Holding	123.383	0,05
5.129	E.ON	670.439	0,26
5.277	Fresenius Medical Care	179.881	0,07
4.448	Linde	418.532	0,16
2.490	Merck	227.152	0,09
5.100	Muenchener Rueckversicherungs	633.668	0,25
3.187	Porsche - Pref. -	377.497	0,15
3.840	RWE	283.944	0,11
1.269	Salzgitter	167.681	0,06
3.728	SAP	120.746	0,05
8.529	Siemens	644.538	0,25
2.229	ThyssenKrupp	89.688	0,03
1.433	Volkswagen	271.346	0,10
		<u>6.419.143</u>	<u>2,49</u>
<b>Griechenland</b>			
7.526	Alpha Bank	164.818	0,06
41.056	Coca Cola Hellenic Bottling	1.186.517	0,46
35.047	EFG Eurobank Ergasias	696.732	0,27
5.504	Folli - Follie	108.428	0,04
6.026	National Bank of Greece	214.287	0,08
4.771	OPAP	119.268	0,05
8.743	Piraeus Bank	190.957	0,08
		<u>2.681.007</u>	<u>1,04</u>
<b>Hongkong</b>			
36.369	Bank of East Asia	134.112	0,05
27.051	Cheung Kong Holdings	270.614	0,10
21.603	Hang Seng Bank	277.888	0,11
56.397	Henderson Land Development	276.512	0,11
46.588	Hutchison Whampoa	292.726	0,11
55.123	Kerry Properties	239.835	0,09
118.013	Sun Hung Kai Properties	1.327.420	0,52
33.626	Swire Pacific - A -	252.430	0,10
		<u>3.071.537</u>	<u>1,19</u>
<b>Italien</b>			
10.681	Assicurazioni Generali	304.732	0,12
72.082	Enel	503.855	0,20
30.010	ENI	743.351	0,29
17.076	Fiat	245.844	0,09
38.861	Snam Rete Gas	158.318	0,06
224.520	UniCredito Italiano	1.095.883	0,43
		<u>3.051.983</u>	<u>1,19</u>
<b>Japan</b>			
10.186	Aderans Holdings	125.825	0,05
7.138	Aisin Seiki	161.011	0,06

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
3.538	Astellas Pharma	90.464	0,04
199	Central Japan Railway	1.249.688	0,49
29.305	Daiwa Securities Group	186.771	0,07
5.095	Denso	109.592	0,04
89	East Japan Railway	451.228	0,18
11.181	Fuji Photo Film	283.796	0,11
34.941	Fujitsu	143.019	0,06
9.005	Hokuriku Electric Power	136.148	0,05
6.714	Honda Motor	134.933	0,05
1.845	Japan Petroleum Exploration	80.389	0,03
32	Japan Real Estate Investment	256.732	0,10
47	Japan Tobacco	147.030	0,06
24	KDDI	97.651	0,04
35	Kenedix Realty Investment	130.144	0,05
15.122	Kikkoman	115.890	0,04
16.271	Kirin Brewery	172.595	0,07
1.784	Kyocera	104.389	0,04
59.415	Mitsubishi Estate	1.697.645	0,66
24.413	Mitsui & Co	361.594	0,14
20.082	Mitsui Chemicals	77.507	0,03
64.029	Mitsui Fudosan	1.013.298	0,39
11.886	Mitsui OSK Lines	104.895	0,04
11.743	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	305.293	0,12
53.727	NEC	163.117	0,06
3.867	Nintendo	1.330.867	0,52
55.042	Nissan Motor	311.554	0,12
14.063	Nomura Holdings	152.374	0,06
6.763	Olympus	143.393	0,06
3.238	Ono Pharmaceutical	109.644	0,04
28.554	Sompo Japan Insurance	195.494	0,08
10.830	Sony	320.148	0,12
38.360	Stanley Electric	622.390	0,24
168	Sumitomo Mitsui Financial Group	899.974	0,35
44.389	Sumitomo Realty & Development	686.118	0,27
3.055	Takeda Pharmaceutical	103.630	0,04
5.111	Toyoda Gosei	115.909	0,04
22.606	Toyota Motor	734.967	0,29
9.781	Wacoal Holdings	89.266	0,03
60	West Japan Railway	173.658	0,07
7.742	Yamaha	98.970	0,04
		<u>13.989.000</u>	<u>5,44</u>
<b>Luxemburg</b>			
8.485	ArcelorMittal	481.824	0,19
23.565	Tenaris - ADR -	802.358	0,31
		<u>1.284.182</u>	<u>0,50</u>
<b>Mexiko</b>			
16.649	America Movil - ADR -	619.812	0,24
		<u>619.812</u>	<u>0,24</u>
<b>Niederlande</b>			
1.746	Corio	104.771	0,04
4.366	Eurocommercial Properties	161.548	0,06
37.080	ING Groep	908.835	0,35
17.822	Koninklijke Ahold	169.661	0,07
14.416	Reed Elsevier NV	175.439	0,07
14.430	Royal Dutch Shell - A -	372.571	0,15
36.449	Royal KPN	429.548	0,17
4.002	Vastned Offices/Industrial	84.489	0,03
		<u>2.406.862</u>	<u>0,94</u>
<b>Norwegen</b>			
7.644	Statoil	177.285	0,07
36.973	Telenor	478.672	0,18
		<u>655.957</u>	<u>0,25</u>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
57.018	Energias de Portugal	231.495	0,09
		<u>231.495</u>	<u>0,09</u>
<b>Russland</b>			
16.001	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	797.329	0,31
17.703	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	604.921	0,24
		<u>1.402.250</u>	<u>0,55</u>
<b>Singapur</b>			
16.737	Ascendas India Trust	9.343	0,00
124.436	Ascendas Real Estate Investment Trust	151.291	0,06
133.896	CapitaCommercial Trust	141.890	0,06
110.246	CapitaLand	354.134	0,14
110.246	CapitaMall Trust	181.500	0,07
120.227	DBS Group Holdings	1.129.577	0,44
5.821	Frasers Centrepoint Trust	3.387	0,00
574.516	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	154.922	0,06
249.236	Mapletree Logistics Trust	121.446	0,05
69.882	Oversea-Chinese Banking	292.581	0,11
350.611	Singapore Telecommunications	640.249	0,25
196.842	Suntec Real Estate Investment Trust	140.614	0,05
18.785	United Overseas Bank	181.297	0,07
		<u>3.502.231</u>	<u>1,36</u>
<b>Spanien</b>			
76.020	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.122.818	0,44
67.483	Iberdrola	635.017	0,25
2.647	Inditex	92.601	0,04
6.411	Indra Sistemas	112.389	0,04
10.088	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	271.565	0,10
56.567	Telefonica	1.050.443	0,41
		<u>3.284.833</u>	<u>1,28</u>
<b>Schweden</b>			
2.963	Alfa Laval	125.099	0,05
112.577	Atlas Copco - B -	1.073.676	0,42
13.826	Fabege	83.341	0,03
25.472	Nordea Bank	270.766	0,10
5.234	Ssab Svenskt Stal - B -	101.241	0,04
24.110	TeliaSonera	138.224	0,05
4.730	Wihlborgs Fastigheter	66.907	0,03
		<u>1.859.254</u>	<u>0,72</u>
<b>Schweiz</b>			
8.522	Alcon	864.827	0,34
7.569	Credit Suisse Group	269.314	0,10
2.848	Nestle	872.959	0,34
3.866	Novartis	125.646	0,05
1.824	Roche Holding	194.366	0,07
3.904	Swiss Reinsurance	208.006	0,08
716	Swisscom	163.455	0,06
889	Syngenta	169.622	0,07
		<u>2.868.195</u>	<u>1,11</u>
<b>Großbritannien</b>			
8.995	Anglo American	374.071	0,15
15.526	AstraZeneca	420.294	0,16
29.272	Barclays	169.986	0,07
88.979	BG Group	1.393.390	0,54
19.284	Big Yellow Group	96.653	0,04
170.808	BP	1.327.621	0,52
21.696	British Airways	62.514	0,02
29.866	British American Tobacco	720.736	0,28
53.486	British Land	572.214	0,22
57.361	Centrica	214.529	0,08
12.371	Derwent London	210.719	0,08
58.127	Diageo	763.845	0,30

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
15.151	GlaxoSmithKline	216.064	0,08
23.286	Grainger	106.790	0,04
30.927	Great Portland Estates	180.288	0,07
24.378	Hammerson	312.594	0,12
27.663	HSBC Holdings	309.498	0,12
7.804	Imperial Tobacco Group	240.163	0,09
18.265	International Power	102.059	0,04
8.936	Johnson Matthey	227.359	0,09
37.476	Land Securities Group	734.181	0,29
53.720	Lloyds TSB Group	295.561	0,12
10.716	London Stock Exchange Group	146.823	0,06
15.225	Reckitt Benckiser	569.034	0,22
11.358	Rio Tinto Plc	854.035	0,33
56.033	Safestore Holdings	103.712	0,04
10.695	Scottish & Southern Energy	189.378	0,07
45.845	Segro	269.000	0,11
10.479	Stolt Offshore	166.297	0,06
89.949	Tesco	490.882	0,19
19.767	Tullett Prebon	109.510	0,04
21.378	Unilever	462.860	0,18
30.927	Workspace Group	89.701	0,04
7.196	Xstrata	361.221	0,14
		<u>12.863.582</u>	<u>5,00</u>
<b>USA</b>			
9.443	3M	466.406	0,18
40.752	Abbott Laboratories	1.380.727	0,54
7.618	Abercrombie & Fitch - A -	363.612	0,14
8.783	Adobe Systems	210.356	0,08
17.942	Altria Group	230.480	0,09
10.850	American Express	334.655	0,13
6.262	American International Group	185.825	0,07
27.627	American Tower - A -	770.472	0,30
2.845	Anheuser-Busch	89.902	0,04
6.940	Apple Computer	775.408	0,30
19.182	AT&T	476.926	0,19
8.973	AvalonBay Communities	574.887	0,22
58.349	Bank of America	1.406.912	0,55
7.531	Bank of New York Mellon	210.562	0,08
7.286	Baxter International	291.653	0,11
4.554	Becton Dickinson & Co	261.499	0,10
1.970	Boeing	107.359	0,04
3.675	Boston Properties	237.194	0,09
3.995	Burlington Northern Santa Fe	263.165	0,10
5.858	Camden Property Trust	199.078	0,08
30.776	Celgene	1.228.345	0,48
22.297	Chevron	1.376.993	0,54
39.147	Chubb	1.331.895	0,52
7.970	Cisco Systems	131.251	0,05
12.427	Citigroup	201.700	0,08
525	CME Group	154.217	0,06
20.359	Coca-Cola	769.814	0,30
3.947	Colgate-Palmolive	179.241	0,07
20.310	Constellation Energy Group	1.104.296	0,43
13.798	Corning	236.717	0,09
5.411	Covance	291.191	0,11
2.092	CR Bard	126.563	0,05
6.266	CSX	253.347	0,10
4.944	Cummins	198.965	0,08
46.783	CVS	1.213.070	0,47
27.398	DCT Industrial Trust	175.976	0,07
1.488	Deere & Co	80.352	0,03
5.725	Dell	68.504	0,03
17.938	Developers Diversified Realty	494.845	0,19
5.465	Devon Energy	398.034	0,15
39.766	Dick's Sporting Goods	730.504	0,28

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
6.113	Digital Realty Trust	152.139	0,06
55.953	Discovery Holding - A -	832.338	0,32
17.133	Dow Chemical	441.828	0,17
7.246	Edison International	242.793	0,09
21.380	EI Du Pont de Nemours	671.648	0,26
17.658	El Paso	194.398	0,08
3.497	Eli Lilly & Co	108.145	0,04
7.079	Emerson Electric	237.611	0,09
1.490	Entergy	109.905	0,04
15.809	Equity Residential	421.605	0,16
3.929	Essex Property Trust	300.351	0,12
34.907	Estee Lauder - A -	1.022.617	0,40
12.007	Eurocastle Investment	93.775	0,04
5.307	Exelon	291.394	0,11
43.887	Exxon Mobil	2.623.537	1,02
6.804	Federal Realty Invs Trust	359.011	0,14
6.650	FirstEnergy	323.068	0,13
2.568	Fortune Brands	111.535	0,04
3.721	Franklin Resources	227.389	0,09
3.613	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	263.988	0,10
5.275	General Dynamics	306.373	0,12
27.654	General Electric	580.835	0,23
25.496	General Mills	989.103	0,38
2.913	Genzyme	131.613	0,05
28.404	Gilead Sciences	944.294	0,37
2.732	Goldman Sachs Group	335.831	0,13
2.738	Google - A -	1.010.159	0,39
40.199	Halliburton	1.185.379	0,46
3.799	Hartford Financial Services Group	173.908	0,07
7.641	Hasbro	174.521	0,07
1.538	Hess	104.908	0,04
31.312	Hewlett-Packard	932.192	0,36
51.679	HON HAI Precision Industry	376.745	0,15
5.110	International Business Machines	396.133	0,15
3.202	International Game Technology	71.457	0,03
18.026	Inverness Medical Innovations	428.385	0,17
10.577	ITT Industries	434.784	0,17
59.610	Janus Capital Group	1.074.343	0,42
30.542	Johnson & Johnson	1.316.102	0,51
13.927	JPMorgan Chase & Co	426.236	0,17
7.059	Kilroy Realty	237.208	0,09
15.773	Kimco Realty	404.324	0,16
2.733	Lehman Brothers Holdings	77.667	0,03
5.117	Lincoln National	176.683	0,07
53.139	Lowe's	859.763	0,33
8.441	Macerich	396.499	0,15
5.366	Marathon Oil	157.072	0,06
15.494	McDonald's	592.935	0,23
8.076	McKesson	270.355	0,11
4.722	MEMC Electronic Materials	190.998	0,07
25.803	Merck & Co	630.462	0,25
4.238	Merrill Lynch & Co	135.657	0,05
7.110	MetLife	277.890	0,11
48.236	Microsoft	883.606	0,34
17.218	Monsanto	1.260.959	0,49
7.090	Moody's	168.305	0,07
12.917	National Retail Properties	190.070	0,07
3.760	National-Oilwell	165.307	0,06
16.446	Nationwide Health Properties	380.488	0,15
26.938	Nike - B -	1.155.806	0,45
3.250	Northrop Grumman	153.558	0,06
3.825	Nucor	185.473	0,07
5.656	Occidental Petroleum	302.294	0,12
87.934	Oracle	1.177.607	0,46

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
5.672	Paccar	172.391	0,07
24.262	Peabody Energy	952.627	0,37
21.907	PepsiCo	964.277	0,38
25.661	Philip Morris International	841.100	0,33
2.762	Polo Ralph Lauren - A -	110.196	0,04
9.496	Post Properties	223.854	0,09
2.669	PPL	82.326	0,03
10.554	Praxair	618.983	0,24
4.080	Principal Financial Group	140.632	0,05
9.053	Procter & Gamble	389.869	0,15
22.522	Prologis	905.719	0,35
15.216	Public Storage	886.423	0,34
23.922	Qualcomm	663.618	0,26
15.162	Schlumberger	979.242	0,38
16.046	Simon Property Group	1.029.175	0,40
8.441	SL Green Realty	503.147	0,20
6.299	Smith International	309.561	0,12
6.758	Southern	161.602	0,06
4.539	State Street	210.319	0,08
4.676	Stryker	194.723	0,08
12.656	T Rowe Price Group	476.029	0,19
8.623	Taubman Centers	313.878	0,12
52.830	Texas Instruments	989.491	0,38
6.331	Ultra Petroleum	337.803	0,13
8.912	United Parcel Service - B -	414.500	0,16
32.331	United Technologies	1.504.957	0,59
7.814	UnitedHealth Group	163.761	0,06
12.698	Ventas	396.062	0,15
7.633	VeriSign	176.738	0,07
9.567	Vornado Realty Trust	572.045	0,22
4.874	Wal-Mart Stores	181.509	0,07
6.827	WellPoint	218.143	0,09
13.025	Wells Fargo & Co	248.891	0,10
6.203	Wyeth	177.191	0,07
		<b>66.947.042</b>	<b>26,02</b>
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>146.329.880</b>	<b>56,87</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
342.462	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	373.695	0,15
		<b>373.695</b>	<b>0,15</b>
<b>Finanzinstitute</b>			
554.203	0,00% Deutsche Bank 08 - 07.05.2008	553.817	0,22
237.516	0,00% Dexia Credit Local 08 - 02.05.2008	237.487	0,09
316.687	0,00% Legal & General Finance 08 - 09.05.2008	316.391	0,12
237.516	0,00% Legal & General Finance 08 - 12.05.2008	237.207	0,09
554.203	0,00% Lloyds TSB Bank 08 - 08.05.2008	553.760	0,22
475.031	0,00% Natixis 07 - 02.05.2008	474.974	0,18
2.168.925	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	2.142.224	0,83
554.203	0,00% Societe Generale 08 - 08.05.2008	553.751	0,22
475.031	0,00% Svenska Handelsbanken - 17.06.2008	472.281	0,18
		<b>5.541.892</b>	<b>2,15</b>
<b>Regierung</b>			
1.426.925	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	1.474.898	0,57
1.027.386	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	921.103	0,36

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
1.426.925	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	1.550.539	0,60
656.818	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	616.102	0,24
856.155	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	897.139	0,35
1.426.925	5,75% France 01 - 25.10.2032	1.632.359	0,63
5.707.699	5,00% France 02 - 25.04.2012	5.910.722	2,30
2.939.465	4,00% France 03 - 25.10.2013	2.930.029	1,14
1.033.093	3,75% France 05 - 25.04.2021	957.936	0,37
328.193	4,00% France 05 - 25.04.2055	284.599	0,11
8.561.548	3,00% France 06 - 12.01.2011	8.371.995	3,25
4.280.774	3,50% France 06 - 12.07.2011	4.225.595	1,64
1.005.982	4,00% France 06 - 25.10.2038	888.755	0,35
2.692.862	3,75% France 07 - 25.04.2017	2.593.495	1,01
3.296.196	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	3.712.143	1,44
1.093.024	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	1.218.853	0,47
9.491.903	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	9.832.188	3,82
1.880.687	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	1.926.463	0,75
2.513.270	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	2.546.998	0,99
3.567.312	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	3.601.308	1,40
941.770	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	1.042.803	0,41
2.128.972	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	1.941.963	0,76
762.058	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	755.733	0,29
3.253.388	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	3.883.736	1,51
3.139.234	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	3.151.603	1,23
3.053.619	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	2.599.775	1,01
3.467.427	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	3.322.662	1,29
856.155	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	1.122.618	0,44
1.426.925	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	1.422.972	0,55
2.283.079	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	2.278.879	0,89
8.695.679	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	9.041.593	3,51
		86.657.556	33,68
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>92.573.143</b>	<b>35,98</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
364.190	4,48% Bank of America 05 - 18.05.2010	359.018	0,14
237.515	4,73% Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	237.360	0,09
47.503	4,44% GE Capital European Funding 06 - 01.03.2010	47.263	0,02
332.522	4,57% GE Capital European Funding 06 - 17.05.2021	295.104	0,12
158.344	4,91% Landesbank Baden- Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	158.406	0,06
237.515	4,91% Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	237.285	0,09
237.516	4,75% Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	237.411	0,09
237.516	4,88% UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	237.448	0,09
		1.809.295	0,70
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		<b>1.809.295</b>	<b>0,70</b>
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Irland</b>			
17.365	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	17.364	0,01
		17.364	0,01

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Luxemburg</b>			
14.190	ProLogis European Properties	147.577	0,06
		147.577	0,06
<b>USA</b>			
53.909	Financial Select Sector SPDR Fund	921.400	0,36
10.679	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	415.875	0,16
27.631	Materials Select Sector SPDR Fund	750.888	0,29
		2.088.163	0,81
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>2.253.104</b>	<b>0,88</b>
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
475.031	Abbey National Treasury Services 08 - 03.07.2008	471.148	0,18
475.031	Allianz 08 - 18.08.2008	468.437	0,18
395.859	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 04.08.2008	391.363	0,15
554.203	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 07.07.2008	549.402	0,21
316.688	Danske Bank 08 - 04.08.2008	313.074	0,12
316.687	Dexia Financial Products 08 - 04.08.2008	312.772	0,12
475.031	ING Bank 08 - 07.07.2008	471.986	0,18
475.031	Landesbank Baden-Wuerttemberg 08 - 08.09.2008	467.718	0,18
475.031	Nestle Finance 08 - 11.07.2008	471.120	0,18
554.203	Nordea Bank 08 - 05.06.2008	551.900	0,22
633.375	Procter & Gamble 08 - 02.06.2008	630.799	0,25
554.203	Prudential 08 - 15.05.2008	553.211	0,22
475.031	Rabobank Nederland 08 - 27.05.2008	473.575	0,19
475.031	Royal Bank of Scotland 08 - 06.06.2008	472.940	0,18
475.031	Saint George Bank 08 - 10.06.2008	472.589	0,18
554.203	Unilever 08 - 09.06.2008	551.567	0,22
554.203	Westpac Banking 08 - 08.05.2008	553.686	0,22
		8.177.287	3,18
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>8.177.287</b>	<b>3,18</b>
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
17.828	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		<b>251.142.709</b>	<b>97,61</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 4 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
110.512	4,59% Credico 04 - 20.11.2025	106.876	0,04
129.701	5,04% F-E Green 04 - 30.10.2018	127.367	0,05
156.830	5,09% Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	155.926	0,06
22.015	4,93% Italease Finance 03 - 14.12.2012	21.864	0,01
		412.033	0,16
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN		412.033	0,16
INSGESAMT			
AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT		412.033	0,16
GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN		251.554.742	97,77
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		5.730.592	2,23
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>257.285.334</b>	<b>100,00</b>

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
14.935	BHP Billiton	383.828	0,50
48.405	CFS Retail Property Trust	65.043	0,09
60.674	Challenger Diversified Property Group	28.645	0,04
110.433	Dexus Property Group	116.974	0,15
65.290	General Property Trust	125.668	0,16
95.367	ING Office Fund	81.101	0,11
9.769	Macquarie Group	364.542	0,48
41.018	Mirvac Group	100.550	0,13
37.094	Stockland	157.838	0,21
33.970	Westfield Group	371.122	0,49
1.185	Westfield Group - New	12.552	0,02
5.978	Woolworths	102.176	0,13
		1.910.039	2,51
<b>Österreich</b>			
1.445	Andritz	55.220	0,07
3.574	CA Immobilien Anlagen	53.431	0,07
4.083	Conwert Immobilien Invest	48.342	0,06
8.123	Immofinanz Immobilien Anlagen	57.590	0,08
1.351	OMV	65.485	0,09
1.137	Voestalpine	55.983	0,07
		336.051	0,44
<b>Belgien</b>			
780	Compagnie Maritime Belge	34.937	0,05
785	InBev	41.444	0,05
707	KBC Bancassurance Holding	61.578	0,08
		137.959	0,18
<b>Brasilien</b>			
10.215	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	283.113	0,37
		283.113	0,37
<b>Kanada</b>			
3.108	Bank of Nova Scotia	94.795	0,12
4.170	Boardwalk Real Estate Investment Trust	106.105	0,14
4.822	Brookfield Asset Management - A -	101.032	0,13
6.011	H&R Real Estate Investment	75.021	0,10
8.166	RioCan Real Estate Invst TR	109.212	0,14
1.545	Suncor Energy	111.977	0,15
3.825	Teck Cominco - B -	106.900	0,14
		705.042	0,92
<b>Cayman-Inseln</b>			
2.820	Transocean	267.141	0,35
		267.141	0,35
<b>Dänemark</b>			
2.734	Novo Nordisk - B -	120.530	0,16
2.262	Vestas Wind Systems	158.840	0,21
		279.370	0,37
<b>Finnland</b>			
7.040	Citycon	26.258	0,03
1.602	KCI Konecranes	44.926	0,06
12.348	Nokia	243.511	0,32
3.709	Sampo - A -	67.316	0,09
5.307	Technopolis	30.673	0,04
		412.684	0,54
<b>Frankreich</b>			
2.512	AXA	60.058	0,08
3.886	BNP Paribas	269.080	0,35
1.467	Bouygues	70.426	0,09
1.611	Cie Generale d'Optique Essilor International	64.378	0,08
1.061	CNP Assurances	80.824	0,11
8.540	France Telecom	172.174	0,23
996	Icade	91.487	0,12



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
1.408	Kleppierre	55.064	0,07
1.021	L'Oreal	77.782	0,10
2.921	Sanofi-Aventis	146.494	0,19
5.346	Schneider Electric	420.265	0,55
623	Societe de la Tour Eiffel	57.210	0,08
548	Societe Generale	41.197	0,05
184	Societe Generale - New	13.630	0,02
5.031	Total	271.380	0,36
1.657	Unibail	274.667	0,36
328	Vallourec	57.413	0,08
9.902	Veolia Environnement	460.849	0,61
1.946	Vinci	92.304	0,12
2.738	Vivendi Universal	71.370	0,09
		<u>2.848.052</u>	<u>3,74</u>
<b>Deutschland</b>			
2.140	Allianz	280.242	0,37
3.729	BASF	341.759	0,45
1.194	Bayer	65.450	0,08
635	Deutsche Bank	48.874	0,06
7.614	Deutsche Telekom	87.870	0,11
3.303	DIC Asset	69.268	0,09
1.508	Douglas Holding	51.414	0,07
2.137	E.ON	279.362	0,37
2.199	Fresenius Medical Care	74.957	0,10
1.853	Linde	174.399	0,23
1.038	Merck	94.655	0,12
2.125	Muenchener Rueckversicherungs	264.045	0,35
1.328	Porsche - Pref. -	157.301	0,21
1.600	RWE	118.321	0,15
529	Salzgitter	69.874	0,09
1.554	SAP	50.316	0,07
3.554	Siemens	268.569	0,35
929	ThyssenKrupp	37.373	0,05
597	Volkswagen	113.071	0,15
		<u>2.647.120</u>	<u>3,47</u>
<b>Griechenland</b>			
3.136	Alpha Bank	68.680	0,09
17.109	Coca Cola Hellenic Bottling	494.457	0,65
14.605	EFG Eurobank Ergasias	290.349	0,38
2.294	Folli - Follie	45.183	0,06
2.511	National Bank of Greece	89.294	0,12
1.988	OPAP	49.700	0,06
3.643	Piraeus Bank	79.573	0,10
		<u>1.117.236</u>	<u>1,46</u>
<b>Hongkong</b>			
15.154	Bank of East Asia	55.883	0,07
11.272	Cheung Kong Holdings	112.761	0,15
9.002	Hang Seng Bank	115.792	0,15
16.787	Henderson Land Development	82.306	0,11
19.413	Hutchison Whampoa	121.974	0,16
16.408	Kerry Properties	71.388	0,09
38.347	Sun Hung Kai Properties	431.332	0,57
14.011	Swire Pacific - A -	105.184	0,14
		<u>1.096.620</u>	<u>1,44</u>
<b>Italien</b>			
4.451	Assicurazioni Generali	126.977	0,17
30.036	Enel	209.951	0,27
12.505	ENI	309.749	0,41
7.115	Fiat	102.439	0,13
16.193	Snam Rete Gas	65.969	0,09
93.564	UniCredito Italiano	456.687	0,60
		<u>1.271.772</u>	<u>1,67</u>
<b>Japan</b>			
4.244	Aderans Holdings	52.432	0,07
2.975	Aisin Seiki	67.091	0,09

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
1.474	Astellas Pharma	37.697	0,05
83	Central Japan Railway	520.770	0,68
12.211	Daiwa Securities Group	77.825	0,10
2.123	Denso	45.668	0,06
37	East Japan Railway	188.023	0,25
4.659	Fuji Photo Film	118.255	0,16
14.559	Fujitsu	59.594	0,08
3.753	Hokuriku Electric Power	56.733	0,08
2.798	Honda Motor	56.227	0,07
7.99	Japan Petroleum Exploration	33.499	0,04
10	Japan Real Estate Investment	76.418	0,10
19	Japan Tobacco	61.268	0,08
10	KDDI	40.692	0,05
11	Kenedix Realty Investment	38.738	0,05
6.301	Kikkoman	48.292	0,06
6.780	Kirin Brewery	71.921	0,09
744	Kyocera	43.500	0,06
30.100	Mitsubishi Estate	535.551	0,70
10.173	Mitsui & Co	150.674	0,20
8.368	Mitsui Chemicals	32.297	0,04
20.400	Mitsui Fudosan	322.846	0,42
4.953	Mitsui OSK Lines	43.710	0,06
4.893	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	127.213	0,17
22.387	NEC	67.968	0,09
1.611	Nintendo	554.607	0,73
22.935	Nissan Motor	129.820	0,17
5.860	Nomura Holdings	63.495	0,08
2.818	Olympus	59.750	0,08
1.349	Ono Pharmaceutical	45.689	0,06
11.898	Sompo Japan Insurance	81.460	0,11
4.513	Sony	133.403	0,18
15.986	Stanley Electric	259.368	0,34
70	Sumitomo Mitsui Financial Group	375.046	0,49
13.213	Sumitomo Realty & Development	204.228	0,27
1.273	Takeda Pharmaceutical	43.183	0,06
2.130	Toyoda Gosei	48.300	0,06
9.420	Toyota Motor	306.253	0,40
4.076	Wacoal Holdings	37.198	0,05
25	West Japan Railway	72.360	0,10
3.226	Yamaha	41.241	0,05
		<u>5.430.303</u>	<u>7,13</u>
<b>Luxemburg</b>			
3.535	ArcelorMittal	200.769	0,26
9.821	Tenaris - ADR -	334.366	0,44
		<u>535.135</u>	<u>0,70</u>
<b>Mexiko</b>			
6.938	America Movil - ADR -	258.294	0,34
		<u>258.294</u>	<u>0,34</u>
<b>Niederlande</b>			
520	Corio	31.186	0,04
1.299	Eurocommercial Properties	48.086	0,06
15.451	ING Groep	378.704	0,50
7.426	Koninklijke Ahold	70.695	0,09
6.007	Reed Elsevier NV	73.102	0,10
6.013	Royal Dutch Shell - A -	155.252	0,20
15.188	Royal KPN	178.991	0,24
1.191	Vastned Offices/Industrial	25.149	0,03
		<u>961.165</u>	<u>1,26</u>
<b>Norwegen</b>			
3.186	Statoil	73.875	0,10
15.406	Telenor	199.461	0,26
		<u>273.336</u>	<u>0,36</u>



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Portugal</b>			
23.760	Energias de Portugal	96.465	0,13
		96.465	0,13
<b>Russland</b>			
6.668	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	332.271	0,44
7.377	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	252.088	0,33
		584.359	0,77
<b>Singapur</b>			
4.982	Ascendas India Trust	2.781	0,00
37.039	Ascendas Real Estate Investment Trust	45.033	0,06
39.855	CapitaCommercial Trust	42.234	0,06
32.815	CapitaLand	105.410	0,14
32.815	CapitaMall Trust	54.025	0,07
50.102	DBS Group Holdings	470.729	0,62
1.733	Frasers Centrepoint Trust	1.008	0,00
171.008	Lippo-Mapletree Indonesia Retail Trust	46.113	0,06
74.187	Mapletree Logistics Trust	36.149	0,05
29.119	Oversea-Chinese Banking	121.914	0,16
146.110	Singapore Telecommunications	266.811	0,35
58.591	Suntec Real Estate Investment Trust	41.855	0,05
7.828	United Overseas Bank	75.544	0,10
		1.309.606	1,72
<b>Spanien</b>			
31.680	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	467.912	0,61
28.120	Iberdrola	264.607	0,35
1.103	Inditex	38.587	0,05
2.671	Indra Sistemas	46.833	0,06
4.204	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	113.162	0,15
23.571	Telefonica	437.711	0,58
		1.368.812	1,80
<b>Schweden</b>			
1.235	Alfa Laval	52.129	0,07
46.914	Atlas Copco - B -	447.432	0,59
4.115	Fabege	24.807	0,03
10.614	Nordea Bank	112.830	0,15
2.181	Ssab Svenskt Stal - B -	42.188	0,05
10.047	TeliaSonera	57.599	0,07
1.408	Wihlborgs Fastigheter	19.915	0,03
		756.900	0,99
<b>Schweiz</b>			
3.551	Alcon	360.399	0,47
3.154	Credit Suisse Group	112.225	0,15
1.187	Nestle	363.756	0,48
1.611	Novartis	52.358	0,07
760	Roche Holding	80.994	0,11
1.627	Swiss Reinsurance	86.677	0,11
299	Swisscom	68.112	0,09
370	Syngenta	70.682	0,09
		1.195.203	1,57
<b>Großbritannien</b>			
3.748	Anglo American	155.870	0,21
6.469	AstraZeneca	175.130	0,23
12.198	Barclays	70.834	0,09
37.079	BG Group	580.644	0,76
5.740	Big Yellow Group	28.769	0,04
71.174	BP	553.208	0,73
9.041	British Airways	26.050	0,03
12.445	British American Tobacco	300.328	0,39
15.920	British Land	170.323	0,22
23.901	Centrica	89.391	0,12
3.682	Derwent London	62.722	0,08
24.221	Diageo	318.286	0,42

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>			
6.314	GlaxoSmithKline	90.035	0,12
6.931	Grainger	31.787	0,04
9.206	Great Portland Estates	53.664	0,07
7.256	Hammerson	93.046	0,12
11.527	HSBC Holdings	128.969	0,17
3.252	Imperial Tobacco Group	100.077	0,13
7.611	International Power	42.528	0,06
3.724	Johnson Matthey	94.737	0,12
11.155	Land Securities Group	218.534	0,29
22.384	Lloyds TSB Group	123.156	0,16
4.466	London Stock Exchange Group	61.182	0,08
6.344	Reckitt Benckiser	237.113	0,31
4.733	Rio Tinto Plc	355.902	0,47
16.679	Safestore Holdings	80.871	0,04
4.456	Scottish & Southern Energy	78.911	0,10
13.646	Segro	80.069	0,11
4.367	Stolt Offshore	69.293	0,09
37.480	Tesco	204.543	0,27
8.237	Tullett Prebon	45.633	0,06
8.908	Unilever	192.870	0,25
9.206	Workspace Group	26.700	0,04
2.999	Xstrata	150.515	0,20
		5.041.690	6,62
<b>USA</b>			
3.935	3M	194.344	0,26
16.982	Abbott Laboratories	575.366	0,76
3.174	Abercrombie & Fitch - A -	151.513	0,20
3.660	Adobe Systems	87.652	0,12
7.476	Altria Group	96.037	0,13
4.521	American Express	139.446	0,18
2.609	American International Group	77.434	0,10
11.513	American Tower - A -	321.078	0,42
1.185	Anheuser-Busch	37.463	0,05
2.892	Apple Computer	323.104	0,42
7.993	AT&T	198.737	0,26
2.992	AvalonBay Communities	191.683	0,25
24.315	Bank of America	586.292	0,77
3.138	Bank of New York Mellon	87.742	0,12
3.036	Baxter International	121.527	0,16
1.898	Becton Dickinson & Co	108.962	0,14
821	Boeing	44.737	0,06
1.094	Boston Properties	70.602	0,09
1.665	Burlington Northern Santa Fe	109.662	0,14
1.744	Camden Property Trust	59.257	0,08
12.825	Celgene	511.877	0,67
9.291	Chevron	573.782	0,75
16.314	Chubb	555.034	0,73
3.321	Cisco Systems	54.693	0,07
5.178	Citigroup	84.049	0,11
219	CME Group	64.260	0,08
8.483	Coca-Cola	320.772	0,42
1.645	Colgate-Palmolive	74.691	0,10
8.464	Constellation Energy Group	460.193	0,60
5.749	Corning	98.636	0,13
2.254	Covance	121.335	0,16
872	CR Bard	52.739	0,07
2.611	CSX	105.571	0,14
2.060	Cummins	82.910	0,11
19.496	CVS	505.519	0,66
8.155	DCT Industrial Trust	52.380	0,07
620	Deere & Co	33.483	0,04
2.386	Dell	28.546	0,04
5.339	Developers Diversified Realty	147.294	0,19
2.277	Devon Energy	165.855	0,22
16.572	Dick's Sporting Goods	304.423	0,40

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
1.819	Digital Realty Trust	45.285	0,06
23.317	Discovery Holding - A -	346.860	0,46
7.139	Dow Chemical	184.103	0,24
3.019	Edison International	101.173	0,13
8.909	EI Du Pont de Nemours	279.868	0,37
7.358	El Paso	81.003	0,11
1.457	Eli Lilly & Co	45.065	0,06
2.950	Emerson Electric	99.009	0,13
621	Entergy	45.798	0,06
4.706	Equity Residential	125.494	0,16
1.170	Essex Property Trust	89.402	0,12
14.547	Estee Lauder - A -	426.155	0,56
3.574	Eurocastle Investment	27.913	0,04
2.212	Exelon	121.425	0,16
18.288	Exxon Mobil	1.093.231	1,43
2.025	Federal Realty Invs Trust	106.862	0,14
2.771	FirstEnergy	134.617	0,18
1.070	Fortune Brands	46.477	0,06
1.550	Franklin Resources	94.749	0,12
1.506	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	110.005	0,14
2.198	General Dynamics	127.667	0,17
11.524	General Electric	242.034	0,32
10.625	General Mills	412.188	0,54
1.214	Genzyme	54.844	0,07
11.836	Gilead Sciences	393.513	0,52
1.138	Goldman Sachs Group	139.936	0,18
1.141	Google - A -	420.963	0,55
16.752	Halliburton	493.983	0,65
1.583	Hartford Financial Services Group	72.468	0,10
3.184	Hasbro	72.724	0,10
641	Hess	43.716	0,06
13.048	Hewlett-Packard	388.439	0,51
21.536	HON HAI Precision Industry	157.001	0,21
2.129	International Business Machines	165.071	0,22
1.334	International Game Technology	29.777	0,04
7.512	Inverness Medical Innovations	178.521	0,23
4.407	ITT Industries	181.171	0,24
24.841	Janus Capital Group	447.711	0,59
12.726	Johnson & Johnson	548.407	0,72
5.803	JPMorgan Chase & Co	177.615	0,23
2.101	Kilroy Realty	70.606	0,09
4.695	Kimco Realty	120.350	0,16
1.139	Lehman Brothers Holdings	32.364	0,04
2.132	Lincoln National	73.625	0,10
22.144	Lowe's	358.289	0,47
2.513	Macerich	118.021	0,15
2.236	Marathon Oil	65.453	0,09
6.456	McDonald's	247.069	0,32
3.365	McKesson	112.653	0,15
1.968	MEMC Electronic Materials	79.586	0,10
10.752	Merck & Co	262.708	0,34
1.766	Merrill Lynch & Co	56.529	0,07
2.963	MetLife	115.798	0,15
20.099	Microsoft	368.192	0,48
7.175	Monsanto	525.472	0,69
2.954	Moody's	70.130	0,09
3.845	National Retail Properties	56.575	0,07
1.567	National-Oilwell	68.884	0,09
4.895	Nationwide Health Properties	113.255	0,15
11.226	Nike - B -	481.656	0,63
1.354	Northrop Grumman	63.989	0,08
1.594	Nucor	77.288	0,10
2.357	Occidental Petroleum	125.968	0,17
36.644	Oracle	490.738	0,64

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
2.363	Paccar	71.836	0,09
10.111	Peabody Energy	396.988	0,52
9.128	PepsiCo	401.803	0,53
10.693	Philip Morris International	350.479	0,46
1.151	Polo Ralph Lauren - A -	45.919	0,06
2.827	Post Properties	66.632	0,09
1.112	PPL	34.306	0,05
4.398	Praxair	257.923	0,34
1.700	Principal Financial Group	58.602	0,08
3.772	Procter & Gamble	162.460	0,21
6.704	Prologis	269.593	0,35
5.314	Public Storage	309.564	0,41
9.968	Qualcomm	276.523	0,36
6.318	Schlumberger	408.039	0,54
4.776	Simon Property Group	306.340	0,40
2.513	SL Green Realty	149.765	0,20
2.625	Smith International	128.996	0,17
2.816	Southern	67.340	0,09
1.891	State Street	87.641	0,12
1.949	Stryker	81.142	0,11
5.274	T Rowe Price Group	198.357	0,26
2.567	Taubman Centers	93.428	0,12
22.016	Texas Instruments	412.348	0,54
2.638	Ultra Petroleum	140.757	0,18
3.714	United Parcel Service - B -	172.716	0,23
13.473	United Technologies	627.153	0,82
3.256	UnitedHealth Group	68.237	0,09
3.780	Ventas	117.890	0,15
3.181	VeriSign	73.648	0,10
3.270	Vornado Realty Trust	195.507	0,26
2.031	Wal-Mart Stores	75.636	0,10
2.845	WellPoint	90.897	0,12
5.428	Wells Fargo & Co	103.714	0,14
2.585	Wyeth	73.836	0,10
		26.864.136	35,26
<b>ANTEILE INSGESAMT</b>		<b>57.987.603</b>	<b>76,11</b>
<b>ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
43.670	8,13% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	47.653	0,06
<b>Finanzinstitute</b>			
276.578	4,25% Nordea Hypotek 07 - 06.02.2014	273.173	0,36
<b>Regierung</b>			
181.959	5,25% Austria 01 - 04.01.2011	188.077	0,25
131.011	3,50% Austria 06 - 15.09.2021	117.458	0,15
181.959	5,50% Belgium 02 - 28.09.2017	197.722	0,26
83.757	4,00% Belgium 06 - 28.03.2022	78.564	0,10
109.176	5,75% Finland 00 - 23.02.2011	114.402	0,15
181.959	5,75% France 01 - 25.10.2032	208.156	0,27
727.837	5,00% France 02 - 25.04.2012	753.726	0,99
374.836	4,00% France 03 - 25.10.2013	373.633	0,49
131.739	3,75% France 05 - 25.04.2021	122.155	0,16
41.851	4,00% France 05 - 25.04.2055	36.292	0,05
1.091.756	3,00% France 06 - 12.01.2011	1.067.584	1,40
545.878	3,50% France 06 - 12.07.2011	538.841	0,71
128.281	4,00% France 06 - 25.10.2038	113.333	0,15
343.390	3,75% France 07 - 25.04.2017	330.719	0,43
420.326	5,63% Germany 98 - 04.01.2028	473.367	0,62
139.381	5,50% Germany 00 - 04.01.2031	155.426	0,20
1.210.393	5,00% Germany 02 - 04.01.2012	1.253.786	1,65

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 5 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Regierung (Fortsetzung)</b>			
239.822	4,50% Germany 03 - 04.01.2013	245.660	0,32
320.488	4,25% Germany 04 - 04.07.2014	324.789	0,43
454.898	4,25% Germany 07 - 04.07.2017	459.233	0,60
120.093	5,90% Greece 02 - 22.10.2022	132.977	0,17
271.483	4,60% Greece 07 - 20.09.2040	247.636	0,32
97.177	4,50% Ireland 04 - 18.04.2020	96.370	0,13
414.867	6,50% Italy 97 - 01.11.2027	495.248	0,65
400.310	4,25% Italy 04 - 01.08.2014	401.888	0,53
389.393	4,00% Italy 05 - 01.02.2037	331.519	0,44
442.161	3,75% Italy 06 - 01.08.2016	423.701	0,56
109.176	7,50% Netherlands 93 - 15.01.2023	143.155	0,19
181.959	3,75% Netherlands 99 - 15.07.2009	181.455	0,24
291.135	3,95% Portugal 99 - 15.07.2009	290.599	0,38
1.108.860	5,40% Spain 00 - 30.07.2011	1.152.970	1,51
		11.050.441	14,50
<b>ANLEIHEN INSGESAMT</b>		11.371.267	14,92
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
4.224	ProLogis European Properties	43.927	0,06
		43.927	0,06
<b>Großbritannien</b>			
184.340	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	1.111.534	1,46
		1.111.534	1,46
<b>USA</b>			
22.466	Financial Select Sector SPDR Fund	383.975	0,50
28.418	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	2.676.938	3,51
4.450	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	173.308	0,23
11.514	Materials Select Sector SPDR Fund	312.917	0,41
		3.547.138	4,65
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		4.702.599	6,17
<b>BEZUGSRECHTE</b>			
<b>Finnland</b>			
5.307	Technopolis OYJ - rights - 20.05.2008	0	0,00
		0	0,00
<b>BEZUGSRECHTE INSGESAMT</b>		0	0,00
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		74.061.469	97,20
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		74.061.469	97,20
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		2.132.722	2,80
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		76.194.191	100,00

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
6.172	BHP Billiton	158.607	0,69
4.036	Macquarie Group	150.616	0,65
2.470	Woolworths	42.221	0,18
		351.444	1,52
<b>Österreich</b>			
597	Andritz	22.825	0,10
559	OMV	27.069	0,12
470	Voestalpine	23.141	0,10
		73.035	0,32
<b>Belgien</b>			
322	Compagnie Maritime Belge	14.441	0,06
325	InBev	17.131	0,08
292	KBC Bancassurance Holding	25.454	0,11
		57.026	0,25
<b>Brasilien</b>			
4.221	Companhia Siderurgica Nacional - ADR -	116.972	0,51
		116.972	0,51
<b>Kanada</b>			
1.284	Bank of Nova Scotia	39.171	0,17
1.993	Brookfield Asset Management - A -	41.749	0,18
638	Suncor Energy	46.271	0,20
1.581	Teck Cominco - B -	44.174	0,19
		171.365	0,74
<b>Cayman-Inseln</b>			
1.166	Transocean	110.401	0,48
		110.401	0,48
<b>Dänemark</b>			
1.130	Novo Nordisk - B -	49.821	0,22
935	Vestas Wind Systems	65.637	0,28
		115.458	0,50
<b>Finnland</b>			
662	KCI Konecranes	18.570	0,08
5.103	Nokia	100.637	0,44
1.533	Sampo - A -	27.817	0,12
		147.024	0,64
<b>Frankreich</b>			
1.039	AXA	24.825	0,11
1.606	BNP Paribas	111.205	0,48
606	Bouygues	29.101	0,13
666	Cie Generale d'Optique Essilor International	26.611	0,12
438	CNP Assurances	33.409	0,14
3.529	France Telecom	71.154	0,31
422	L'Oreal	32.151	0,14
1.207	Sanofi-Aventis	60.535	0,26
2.209	Schneider Electric	173.639	0,75
227	Societe Generale	17.029	0,07
76	Societe Generale - New	5.634	0,02
2.079	Total	112.141	0,49
135	Vallourec	23.732	0,10
4.091	Veolia Environnement	190.410	0,82
804	Vinci	38.154	0,17
1.132	Vivendi Universal	29.501	0,13
		979.231	4,24
<b>Deutschland</b>			
885	Allianz	115.814	0,50
1.541	BASF	141.236	0,61
494	Bayer	27.054	0,12
262	Deutsche Bank	20.202	0,09
3.147	Deutsche Telekom	36.321	0,16
623	Douglas Holding	21.252	0,09
883	E.ON	115.439	0,50
909	Fresenius Medical Care	30.984	0,13

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
766	Linde	72.074	0,31
429	Merck	39.126	0,17
878	Muenchener Rueckversicherungs	109.124	0,47
549	Porsche - Pref. -	65.009	0,28
661	RWE	48.908	0,21
219	Salzgitter	28.883	0,13
642	SAP	20.798	0,09
1.469	Siemens	110.979	0,48
384	ThyssenKrupp	15.448	0,07
247	Volkswagen	46.738	0,20
		<u>1.065.389</u>	<u>4,61</u>
<b>Griechenland</b>			
1.296	Alpha Bank	28.389	0,12
7.069	Coca Cola Hellenic Bottling	204.292	0,89
6.034	EFG Eurobank Ergasias	119.962	0,52
948	Folli - Follie	18.676	0,08
1.038	National Bank of Greece	36.910	0,16
822	OPAP	20.544	0,09
1.506	Piraeus Bank	32.892	0,14
		<u>461.665</u>	<u>2,00</u>
<b>Hongkong</b>			
6.262	Bank of East Asia	23.092	0,10
4.658	Cheung Kong Holdings	46.596	0,20
3.720	Hang Seng Bank	47.848	0,21
8.021	Hutchison Whampoa	50.403	0,22
4.658	Sun Hung Kai Properties	52.391	0,22
5.790	Swire Pacific - A -	43.464	0,19
		<u>263.794</u>	<u>1,14</u>
<b>Italien</b>			
1.839	Assicurazioni Generali	52.470	0,23
12.412	Enel	86.762	0,37
5.168	ENI	128.012	0,55
2.940	Fiat	42.330	0,18
6.691	Snam Rete Gas	27.260	0,12
38.658	UniCredito Italiano	188.687	0,82
		<u>525.521</u>	<u>2,27</u>
<b>Japan</b>			
1.754	Aderans Holdings	21.673	0,09
1.229	Aisin Seiki	27.723	0,12
610	Astellas Pharma	15.582	0,07
34	Central Japan Railway	215.176	0,93
5.046	Daiwa Securities Group	32.159	0,14
878	Denso	18.877	0,08
15	East Japan Railway	77.705	0,34
1.925	Fuji Photo Film	48.871	0,21
6.016	Fujitsu	24.625	0,11
1.551	Hokuriku Electric Power	23.451	0,10
1.157	Honda Motor	23.241	0,10
318	Japan Petroleum Exploration	13.847	0,06
8	Japan Tobacco	25.325	0,11
4	KDDI	16.820	0,07
2.605	Kikkoman	19.962	0,09
2.803	Kirin Brewery	29.729	0,13
307	Kyocera	17.981	0,08
2.458	Mitsubishi Estate	43.738	0,19
4.204	Mitsui & Co	62.271	0,27
3.459	Mitsui Chemicals	13.350	0,06
1.941	Mitsui Fudosan	30.713	0,13
2.047	Mitsui OSK Lines	18.068	0,08
2.022	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings	52.573	0,23
9.251	NEC	28.086	0,12
666	Nintendo	229.158	0,99
9.477	Nissan Motor	53.645	0,23
2.422	Nomura Holdings	26.246	0,11

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
1.164	Olympus	24.690	0,11
558	Ono Pharmaceutical	18.886	0,08
4.917	Sompo Japan Insurance	33.661	0,14
1.865	Sony	55.132	0,24
6.605	Stanley Electric	107.162	0,46
29	Sumitomo Mitsui Financial Group	154.956	0,67
526	Takeda Pharmaceutical	17.850	0,08
880	Toyoda Gosei	19.965	0,09
3.893	Toyota Motor	126.561	0,55
1.685	Wacoal Holdings	15.376	0,07
10	West Japan Railway	29.901	0,13
1.334	Yamaha	17.047	0,07
		<u>1.831.782</u>	<u>7,93</u>
<b>Luxemburg</b>			
1.461	ArcelorMittal	82.963	0,36
4.057	Tenaris - ADR -	138.148	0,60
		<u>221.111</u>	<u>0,96</u>
<b>Mexiko</b>			
2.867	America Movil - ADR -	106.718	0,46
		<u>106.718</u>	<u>0,46</u>
<b>Niederlande</b>			
6.385	ING Groep	156.505	0,68
3.069	Koninklijke Ahold	29.213	0,12
2.482	Reed Elsevier NV	30.208	0,13
2.486	Royal Dutch Shell - A -	64.174	0,28
6.277	Royal KPN	73.975	0,32
		<u>354.075</u>	<u>1,53</u>
<b>Norwegen</b>			
1.317	Statoil	30.537	0,13
6.367	Telenor	82.435	0,36
		<u>112.972</u>	<u>0,49</u>
<b>Portugal</b>			
9.821	Energias de Portugal	39.874	0,17
		<u>39.874</u>	<u>0,17</u>
<b>Russland</b>			
2.755	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	137.282	0,59
3.048	OAQ Gazprom - Sp. ADR - S -	104.154	0,45
		<u>241.436</u>	<u>1,04</u>
<b>Singapur</b>			
20.700	DBS Group Holdings	194.488	0,84
12.033	Oversea-Chinese Banking	50.378	0,22
60.367	Singapore Telecommunications	110.237	0,48
3.235	United Overseas Bank	31.216	0,13
		<u>386.319</u>	<u>1,67</u>
<b>Spanien</b>			
13.089	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	193.324	0,84
11.621	Iberdrola	109.355	0,47
456	Inditex	15.950	0,07
1.104	Indra Sistemas	19.359	0,09
1.738	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	46.776	0,20
9.741	Telefonica	180.892	0,78
		<u>565.656</u>	<u>2,45</u>
<b>Schweden</b>			
510	Alfa Laval	21.548	0,09
19.383	Atlas Copco - B -	184.863	0,80
4.387	Nordea Bank	46.638	0,20
902	Ssab Svenskt Stal - B -	17.438	0,08
4.153	TeliaSonera	23.809	0,10
		<u>294.296</u>	<u>1,27</u>
<b>Schweiz</b>			
1.467	Alcon	148.904	0,64
1.304	Credit Suisse Group	46.388	0,20
491	Nestle	150.332	0,65
666	Novartis	21.642	0,09



**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
314	Roche Holding	33.479	0,15
673	Swiss Reinsurance	35.828	0,16
123	Swisscom	28.155	0,12
153	Syngenta	29.217	0,13
		493.945	2,14
<b>Großbritannien</b>			
1.549	Anglo American	64.409	0,28
2.673	AstraZeneca	72.368	0,31
5.042	Barclays	29.279	0,13
15.321	BG Group	239.925	1,04
29.414	BP	228.620	0,99
3.737	British Airways	10.768	0,05
5.144	British American Tobacco	124.124	0,54
9.877	Centrica	36.938	0,16
10.009	Diageo	131.533	0,57
2.610	GlaxoSmithKline	37.216	0,16
4.765	HSBC Holdings	53.310	0,23
1.344	Imperial Tobacco Group	41.367	0,18
3.146	International Power	17.579	0,08
1.539	Johnson Matthey	39.148	0,17
9.250	Lloyds TSB Group	50.891	0,22
1.846	London Stock Exchange Group	25.290	0,11
2.622	Reckitt Benckiser	97.993	0,42
1.955	Rio Tinto Plc	147.046	0,64
1.841	Scottish & Southern Energy	32.608	0,14
1.804	Stolt Offshore	28.634	0,12
15.488	Tesco	84.522	0,36
3.405	Tullett Prebon	18.863	0,08
3.681	Unilever	79.707	0,34
1.239	Xstrata	62.197	0,27
		1.754.335	7,59
<b>USA</b>			
1.626	3M	80.308	0,35
7.017	Abbott Laboratories	237.734	1,03
1.312	Abercrombie & Fitch - A -	62.615	0,27
1.512	Adobe Systems	36.220	0,16
3.089	Altria Group	39.685	0,17
1.868	American Express	57.622	0,25
1.079	American International Group	32.008	0,14
4.757	American Tower - A -	132.658	0,57
490	Anheuser-Busch	15.485	0,07
1.195	Apple Computer	133.521	0,58
3.304	AT&T	82.149	0,36
464	AvalonBay Communities	29.747	0,13
10.048	Bank of America	242.266	1,05
1.297	Bank of New York Mellon	36.268	0,16
1.255	Baxter International	50.218	0,22
784	Becton Dickinson & Co	45.026	0,19
339	Boeing	18.492	0,08
688	Burlington Northern Santa Fe	45.329	0,20
5.299	Celgene	211.496	0,92
3.840	Chevron	237.126	1,03
6.741	Chubb	229.340	0,99
1.373	Cisco Systems	22.608	0,10
2.140	Citigroup	34.742	0,15
90	CME Group	26.554	0,11
3.506	Coca-Cola	132.557	0,57
680	Colgate-Palmolive	30.874	0,13
3.497	Constellation Energy Group	190.135	0,82
2.376	Corning	40.759	0,18
932	Covance	50.139	0,22
360	CR Bard	21.800	0,09
1.079	CSX	43.638	0,19
852	Cummins	34.271	0,15
8.055	CVS	208.873	0,90

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>USA (Fortsetzung)</b>			
256	Deere & Co	13.840	0,06
986	Dell	11.800	0,05
941	Devon Energy	68.535	0,30
6.847	Dick's Sporting Goods	125.777	0,54
9.634	Discovery Holding - A -	143.310	0,62
2.950	Dow Chemical	76.076	0,33
1.248	Edison International	41.820	0,18
3.681	El Du Pont de Nemours	115.653	0,50
3.040	El Paso	33.472	0,14
602	Eli Lilly & Co	18.628	0,08
1.219	Emerson Electric	40.913	0,18
257	Entergy	18.931	0,08
6.010	Estee Lauder - A -	176.072	0,76
914	Exelon	50.191	0,22
7.557	Exxon Mobil	451.758	1,96
1.145	FirstEnergy	55.627	0,24
442	Fortune Brands	19.211	0,08
641	Franklin Resources	39.153	0,17
622	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	45.471	0,20
909	General Dynamics	52.772	0,23
4.763	General Electric	100.037	0,43
4.390	General Mills	170.302	0,74
502	Genzyme	22.670	0,10
4.891	Gilead Sciences	162.594	0,70
470	Goldman Sachs Group	57.825	0,25
472	Google - A -	173.927	0,75
6.921	Halliburton	204.096	0,88
654	Hartford Financial Services Group	29.955	0,13
1.316	Hasbro	30.061	0,13
265	Hess	18.070	0,08
5.392	Hewlett-Packard	160.536	0,69
8.898	HON HAI Precision Industry	64.867	0,28
880	International Business Machines	68.232	0,30
552	International Game Technology	12.308	0,05
3.104	Inverness Medical Innovations	73.759	0,32
1.821	ITT Industries	74.874	0,32
10.263	Janus Capital Group	184.978	0,80
5.259	Johnson & Johnson	226.636	0,98
2.399	JPMorgan Chase & Co	73.417	0,32
471	Lehman Brothers Holdings	13.378	0,06
881	Lincoln National	30.433	0,13
9.149	Lowe's	148.032	0,64
924	Marathon Oil	27.055	0,12
2.668	McDonald's	102.101	0,44
1.391	McKesson	46.551	0,20
813	MEMC Electronic Materials	32.887	0,14
4.443	Merck & Co	108.568	0,47
730	Merrill Lynch & Co	23.366	0,10
1.225	Metlife	47.865	0,21
8.307	Microsoft	152.165	0,66
2.965	Monsanto	217.127	0,94
1.221	Moodys	28.980	0,13
648	National-Oilwell	28.474	0,12
4.638	Nike - B -	199.012	0,86
560	Northrop Grumman	26.450	0,11
659	Nucor	31.947	0,14
974	Occidental Petroleum	52.069	0,23
15.141	Oracle	202.775	0,88
977	Paccar	29.694	0,13
4.177	Peabody Energy	164.021	0,71
3.772	PepsiCo	166.046	0,72
4.419	Philip Morris International	144.840	0,63
476	Polo Ralph Lauren - A -	18.981	0,08
460	PPL	14.180	0,06

**Aufstellung der Anlagen -**
**Model Fund 6 30-04-2008**


Anzahl/ Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
---	--	--	--

**x EUR**
**USA (Fortsetzung)**

1.817	Praxair	106.588	0,46
703	Principal Financial Group	24.223	0,10
1.559	Procter & Gamble	67.153	0,29
1.135	Public Storage	66.130	0,29
4.119	Qualcomm	114.274	0,49
2.611	Schlumberger	168.622	0,73
1.085	Smith International	53.321	0,23
1.164	Southern	27.835	0,12
782	State Street	36.227	0,16
806	Stryker	33.540	0,15
2.179	T Rowe Price Group	81.974	0,35
9.097	Texas Instruments	170.375	0,74
1.090	Ultra Petroleum	58.164	0,25
1.535	United Parcel Service - B -	71.370	0,31
5.567	United Technologies	259.141	1,12
1.345	UnitedHealth Group	28.197	0,12
1.315	VeriSign	30.442	0,13
611	Vornado Realty Trust	36.503	0,16
840	Wal-Mart Stores	31.264	0,14
1.175	WellPoint	37.561	0,16
2.244	Wells Fargo & Co	42.871	0,19
1.069	Wyeth	30.520	0,13
		<b>10.033.709</b>	<b>43,43</b>

**ANTEILE INSGESAMT 20.874.553 90,35**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Großbritannien**

56.111	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	338.336	1,46
		<b>338.336</b>	<b>1,46</b>

**USA**

9.282	Financial Select Sector SPDR Fund	158.645	0,68
8.650	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	814.825	3,53
1.839	iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	71.605	0,31
4.757	Materials Select Sector SPDR Fund	129.286	0,56
		<b>1.174.361</b>	<b>5,08</b>

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT 1.512.697 6,54**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 22.387.250 96,89**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 22.387.250 96,89**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN 717.446 3,11**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 23.104.696 100,00**
**Aufstellung der Anlagen -**
**Currency Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- der Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
--	--	--	--

**x EUR**
**ANLEIHEN**
**Regierung**

31.285.000	3,00%	France 03 - 12.07.2008	31.214.922	18,16
20.010.000	3,50%	France 04 - 12.01.2009	19.937.564	11,60
15.039.000	3,25%	Germany 06 - 13.06.2008	15.027.269	8,74
25.230.000	3,50%	Germany 06 - 12.09.2008	25.180.297	14,65
11.101.000	5,25%	Netherlands 98 - 15.07.2008	11.123.590	6,47
17.139.000	2,75%	Netherlands 03 - 15.01.2009	16.992.976	9,88
30.450.000	2,90%	Spain 06 - 31.10.2008	<b>30.268.975</b>	<b>17,61</b>
			<b>149.745.593</b>	<b>87,11</b>

**ANLEIHEN INSGESAMT 149.745.593 87,11**
**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN**
**Irland**

11.214.290	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	11.214.290	6,53
		<b>11.214.290</b>	<b>6,53</b>

**ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT 11.214.290 6,53**
**OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT 160.959.883 93,64**
**GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN 160.959.883 93,64**
**DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT\* (6.319.695) (3,68)**
**SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN 17.260.331 10,04**
**NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 171.900.519 100,00**


**Aufstellung der Anlagen -**
**Global TAA Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>WERTPAPIER</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
1.240.678	Rabobank Nederland - 02.05.2008	1.240.541	0,82
1.240.678	Dexia Financial Products - 08.05.2008	1.239.663	0,81
1.240.678	Deutsche Bank - 02.05.2008	1.240.539	0,82
1.240.678	Danske Bank - 08.05.2008	1.239.714	0,82
1.240.678	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 08 - 16.05.2008	1.238.712	0,81
1.240.678	Banque Federative du Credit Mutuel - 02.05.2008	1.240.536	0,82
1.240.677	Banque et Caisse d'Epargne - 02.05.2008	1.240.543	0,82
1.240.677	Rabobank Nederland 08 - 16.05.2008	1.238.744	0,81
1.240.677	Landesbank Baden-Württemberg 08 - 02.05.2008	1.240.532	0,82
1.240.677	Deutsche Bank 08 - 09.05.2008	1.239.682	0,81
1.240.677	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 08 - 02.05.2008	1.240.538	0,82
1.240.677	Banque Federative du Credit Mutuel 08 - 16.05.2008	1.238.715	0,81
1.240.677	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg 08 - 16.05.2008	1.238.720	0,81
1.240.677	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 08 - 08.05.2008	1.239.660	0,81
		17.356.839	11,41
<b>WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT</b>		17.356.839	11,41
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
291.559	5,01% DaimlerChrysler NA Holding 06 - 16.03.2010	291.164	0,19
		291.164	0,19
<b>Finanzinstitute</b>			
1.222.067	4,90% HBOS Treasury Services 06 - 24.10.2013	1.134.826	0,75
806.440	4,79% ING Verzekeringen 06 - 18.09.2013	769.088	0,50
347.390	5,19% International Lease Finance 04 - 06.07.2010	336.161	0,22
USD 1.315.118	3,01% Macquarie Bank 05 - 18.09.2015	832.317	0,55
USD 744.406	2,88% Nomura Europe Finance 06 - 05.07.2011	477.488	0,31
992.542	5,00% Nomura Europe Finance 06 - 25.10.2011	953.504	0,63
USD 136.475	2,94% Pillar Funding 04 - 15.06.2011	86.109	0,06
USD 868.474	2,92% Royal Bank of Scotland 06 - 11.04.2016	518.273	0,34
USD 1.195.020	3,29% Standard Chartered Bank 05 - 09.06.2016	727.088	0,48
1.116.610	4,89% Volkswagen Bank 06 - 07.07.2010	1.104.104	0,72
		6.938.958	4,56
<b>Supranationals</b>			
1.004.949	4,74% Corp Andina de Fomento 06 - 16.11.2011	1.007.183	0,66
		1.007.183	0,66
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		8.237.305	5,41

**Aufstellung der Anlagen -**
**Global TAA Fund 30-04-2008**


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Offiziell an einer Börse notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizulegen-der-Zeitwert	% des Gesamtanlagevermögens
<b>x EUR</b>			
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>			
<b>Luxemburg</b>			
120.000	db x-trackers II EONIA	16.088.400	10,58
		16.088.400	10,58
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN INSGESAMT</b>		16.088.400	10,58
<b>OFFIZIELL AN EINER BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		41.682.544	27,40
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
USD 388.084	3,27% Credit Suisse First Boston USA 05 - 15.08.2010	244.818	0,16
381.010	4,50% Granite Master 05 - 20.12.2054	374.073	0,25
79.955	4,81% Granite Mortgages 04 - 20.03.2044	79.114	0,05
301.148	4,88% Interstar Millennium Trust 05 - 20.01.2038	299.160	0,20
479.216	4,52% Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	473.329	0,31
309.564	4,87% Paragon Mortgages 06 - 15.10.2041	305.960	0,20
992.542	4,50% Permanent Financing 05 - 10.09.2032	976.365	0,64
		2.752.819	1,81
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		2.752.819	1,81
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		2.752.819	1,81



**Aufstellung der Anlagen -**

**Global TAA Fund 30-04-2008**



Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	Beizu- legen- Zeit- wert	% des Gesamt- anlagever- mögens
<b>x EUR</b>			
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN</b>			
<b>Finanzinstitute</b>			
USD 620.339	2,91% Monumental Global Funding III 07 - 15.01.2014	375.094	0,25
		375.094	0,25
<b>VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT</b>		375.094	0,25
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE INSGESAMT</b>		375.094	0,25
<b>GESAMTANLAGE IN WERTPAPIEREN</b>		44.810.457	29,46
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE INSGESAMT*</b>		(16.253.472)	(10,69)
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN</b>		123.561.743	81,23
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>152.118.728</b>	<b>100,00</b>

\* auf den Seiten 191 bis 199 aufgeführte derivative Finanzinstrumente





## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Asian Tigers Equity Fund	Asia Pacific High Dividend Equity Fund	Asia Pacific Property Equity Fund	Brazil Equity Fund	China Equity Fund	Clean Tech Fund	Consumer Goods Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	526.331.834	35.857.689	12.821.740	486.013.521	1.156.229.377	27.933.300	106.905.299
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	531	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4.196.910	767.903	21.297	6.661.922	9.675.850	0	0
- Dividendenforderungen	1.271.446	86.569	52.591	2.799.511	2.478.654	30.205	171.385
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	229.997	397.707	250	4.679.374	10.915.558	136.169	174.265
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	9.885.692	2.649.502	416.241	2.744.747	13.921.452	1.201.041	713.239
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>541.915.879</b>	<b>39.759.370</b>	<b>13.312.119</b>	<b>502.899.075</b>	<b>1.193.221.422</b>	<b>29.300.715</b>	<b>107.964.188</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	4.049.343	4.199	70	43.139	5.199	0	0
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.342.105	583.628	0	6.888.697	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	512.808	191.237	6.242	2.087.629	2.093.361	29.792	135.606
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	826.217	52.078	19.016	693.301	1.925.202	61.330	159.211
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>9.730.473</b>	<b>831.142</b>	<b>25.328</b>	<b>9.712.766</b>	<b>4.023.762</b>	<b>91.122</b>	<b>294.817</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>532.185.406</b>	<b>38.928.228</b>	<b>13.286.791</b>	<b>493.186.309</b>	<b>1.189.197.660</b>	<b>29.209.593</b>	<b>107.669.371</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Asian Tigers Equity Fund	Asia Pacific High Dividend Equity Fund	Asia Pacific Property Equity Fund	Brazil Equity Fund	China Equity Fund	Clean Tech Fund	Consumer Goods Fund
	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	616.474	61.064	18.284	112.104	773.645	37.342	48.274
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	14.660.510	995.439	530.029	9.138.855	17.985.097	94.864	1.651.004
- Erträge aus Wertpapierleihen	432.769	7.411	0	46.026	349.666	7.371	269.510
- Sonstige Erträge	49.998	10.887	1	3.689	0	7.708	4.764
<b>Gesamtertrag</b>	<b>15.759.751</b>	<b>1.074.801</b>	<b>548.314</b>	<b>9.300.674</b>	<b>19.108.408</b>	<b>147.285</b>	<b>1.973.552</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	31.953	6.362	34	5.142	32.733	4.400	841
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsggebühr	12.335.959	557.941	316.992	4.645.966	22.001.441	261.090	1.610.402
- Servicegebühr	1.931.151	95.521	52.832	730.094	3.187.547	37.299	214.720
- Zeichnungssteuer	312.946	20.290	10.449	135.632	633.514	22.217	53.440
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	389.139	0	0	0	1.181.391	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	75.116	16	0	4.666	114.281	230	4
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>15.076.264</b>	<b>680.130</b>	<b>380.307</b>	<b>5.521.500</b>	<b>27.150.907</b>	<b>325.236</b>	<b>1.879.407</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>683.487</b>	<b>394.671</b>	<b>168.007</b>	<b>3.779.174</b>	<b>(8.042.499)</b>	<b>(177.951)</b>	<b>94.145</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	200.826.823	1.593.783	(1.572.485)	23.715.950	328.189.827	(50.770)	18.198.243
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	14.985.679	1.631.437	1.054.680	10.223.210	4.070.173	(316.554)	(9.655.881)
- Kapitalertragssteuer	(1.308.170)	(5.808)	(2.718)	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(100.406.122)	(1.464.584)	(440.420)	65.796.262	(55.169.359)	(5.233.568)	(14.547.426)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	(143.632)	10.630	3.430	(13.591)	19.698	9.269	(3.905)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	531	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>114.638.065</b>	<b>2.160.129</b>	<b>(789.506)</b>	<b>103.501.005</b>	<b>269.068.371</b>	<b>(5.769.574)</b>	<b>(5.914.824)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	(1.500)	(225.983)	(29.372)	(55.414)	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(373.671.750)	9.756.230	(7.452.687)	331.225.662	(67.189.321)	34.979.167	(32.457.992)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(259.035.185)	11.690.376	(8.271.565)	434.671.253	201.879.050	29.209.593	(38.372.816)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>791.220.591</b>	<b>27.237.852</b>	<b>21.558.356</b>	<b>58.515.056</b>	<b>987.318.610</b>	<b>0</b>	<b>146.042.187</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>532.185.406</b>	<b>38.928.228</b>	<b>13.286.791</b>	<b>493.186.309</b>	<b>1.189.197.660</b>	<b>29.209.593</b>	<b>107.669.371</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Denmark Equity Fund	Durable & Luxury Goods Fund	Eastern Europe Equity Fund	Energy Fund	Europe Equity Dynamic Fund	Europe Equity Fund	Europe Equity Growth Fund
	DKK	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	79.425.030	48.855.654	470.341.237	415.346.510	67.266.866	352.781.283	54.712.472
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	13.748.788	0	11.770.155	2.300.164	1.869.010	2.871.287	887.245
- Dividendenforderungen	575.247	160.395	532.960	442.119	78.798	1.201.452	182.599
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	0	5.127	4.271.766	2.320.577	0	44.750	28.065
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	171.664.005	1.375.563	4.470.992	2.992.469	13.472.536	827.414	366.561
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>265.413.070</b>	<b>50.396.739</b>	<b>491.387.110</b>	<b>423.401.839</b>	<b>82.687.210</b>	<b>357.726.186</b>	<b>56.176.942</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	0	31	14.814	12.290	112.514	4.786	2.284
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	11.380.766	0	2.535.242	1.951.137	555.695
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	178.267.203	173.090	2.853.633	4.218.050	568.829	998.410	52.591
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	367.605	70.592	844.467	604.693	116.881	541.368	81.415
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	15.929	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>178.634.808</b>	<b>243.713</b>	<b>15.093.680</b>	<b>4.835.033</b>	<b>3.349.395</b>	<b>3.495.701</b>	<b>691.985</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>86.778.262</b>	<b>50.153.026</b>	<b>476.293.430</b>	<b>418.566.806</b>	<b>79.337.815</b>	<b>354.230.485</b>	<b>55.484.957</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Denmark Equity Fund	Durable & Luxury Goods Fund	Eastern Europe Equity Fund	Energy Fund	Europe Equity Dynamic Fund	Europe Equity Fund	Europe Equity Growth Fund
	DKK	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	272.697	17.303	440.082	312.833	1.048.590	1.258.447	76.648
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	0	0	0	0	2.438	22.345	1.421
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	4.722.417	1.850.585	10.551.169	6.001.702	3.137.864	13.472.373	1.260.344
- Erträge aus Wertpapierleihen	1.122.410	187.439	597.430	1.035.307	355.213	1.219.702	210.754
- Sonstige Erträge	49	1.894	791	44.085	5.124	35.766	11.855
<b>Gesamtertrag</b>	<b>6.117.573</b>	<b>2.057.221</b>	<b>11.589.472</b>	<b>7.393.927</b>	<b>4.549.229</b>	<b>16.008.633</b>	<b>1.561.022</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	50	1.425	29.769	35.331	27.965	20.308	17.398
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsgebühr	4.921.186	1.395.939	9.675.516	7.156.139	1.817.174	7.497.635	977.787
- Servicegebühr	656.158	186.125	2.674.290	954.152	250.497	1.015.301	131.403
- Zeichnungssteuer	167.007	41.919	252.578	237.912	55.758	254.213	34.092
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	0	214.046	116.029	17.054	241.914	27.348
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	1	688	1.171	12.969	234	20.506	8.299
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>5.744.402</b>	<b>1.626.096</b>	<b>12.847.370</b>	<b>8.512.532</b>	<b>2.168.682</b>	<b>9.049.877</b>	<b>1.196.327</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>373.171</b>	<b>431.125</b>	<b>(1.257.898)</b>	<b>(1.118.605)</b>	<b>2.380.547</b>	<b>6.958.756</b>	<b>364.695</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	1.098.546	(3.865.626)	179.713.143	49.356.859	(15.859.234)	(57.001.301)	(1.534.798)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	0	0	0	(5.768.043)	(5.554.907)	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(4.331)	(8.116.426)	(44.608.544)	(30.234.910)	(6.878.204)	(11.010.029)	(4.193.762)
- Kapitalertragssteuer	0	0	(2.549)	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(67.800.599)	(12.971.296)	(158.166.682)	13.776.076	(3.028.266)	(36.979.917)	(4.163.420)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	327.330	340.784	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	0	5.057	(25.900)	1.018	(249.282)	75.003	561
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	(159.766)	(158.615)	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(66.333.213)</b>	<b>(24.517.166)</b>	<b>(24.348.430)</b>	<b>31.780.438</b>	<b>(29.234.918)</b>	<b>(103.330.226)</b>	<b>(9.526.724)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	(13.840.129)	0	(3.402.861)	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(148.943.404)	(39.527.481)	(76.103.258)	(51.442.389)	(74.716.665)	(214.198.454)	(15.422.576)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(215.276.617)	(64.044.647)	(100.451.688)	(33.502.080)	(103.951.583)	(320.931.541)	(24.949.300)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>302.054.879</b>	<b>114.197.673</b>	<b>576.745.118</b>	<b>452.068.886</b>	<b>183.289.398</b>	<b>675.162.026</b>	<b>80.434.257</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>86.778.262</b>	<b>50.153.026</b>	<b>476.293.430</b>	<b>418.566.806</b>	<b>79.337.815</b>	<b>354.230.485</b>	<b>55.484.957</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Europe Equity Revival Fund	Europe High Dividend Equity Fund	Europe Opportunities Fund	Financials Fund	Germany Equity Fund	Global Emerging Markets Equity Fund	Global Equity Growth Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	26.254.878	142.449.809	53.517.459	262.948.203	158.066.248	698.472.264	37.054.199
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	1.455.596	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	483.234	3.178.015	0	3.659.653	600.349	2.343.721	0
- Dividendenforderungen	28.514	825.247	51.609	1.018.418	436.522	1.771.419	142.090
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	0	38.980	90.819	129.144	13.018	643.735	4.046
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	117	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	1.306.267	1.068.920	726.569	1.642.030	7.682.257	9.800.561	570.621
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>28.073.010</b>	<b>149.016.567</b>	<b>54.386.456</b>	<b>269.397.448</b>	<b>166.798.394</b>	<b>713.031.700</b>	<b>37.770.956</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	0	201.797	0	6.208	0	873.427	14.220
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	3.009.451	0	5.391.482	476.169	1.746.574	97.791
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	474.306	468.000	89.779	673.104	335.883	1.393.044	57.333
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	38.913	205.368	102.698	369.152	270.231	2.622.795	54.231
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>513.219</b>	<b>3.884.616</b>	<b>192.477</b>	<b>6.439.946</b>	<b>1.082.283</b>	<b>6.635.840</b>	<b>223.575</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>27.559.791</b>	<b>145.131.951</b>	<b>54.193.979</b>	<b>262.957.502</b>	<b>165.716.111</b>	<b>706.395.860</b>	<b>37.547.381</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Europe Equity Revival Fund	Europe High Dividend Equity Fund	Europe Opportunities Fund	Financials Fund	Germany Equity Fund	Global Emerging Markets Equity Fund	Global Equity Growth Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	49.286	115.958	262.961	119.464	198.974	378.521	13.358
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	1.523	6.584	0	0	0	0	0
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	1.106.631	6.560.574	1.328.703	8.124.367	5.466.198	19.740.965	933.293
- Erträge aus Wertpapierleihen	215.865	525.531	210.934	841.536	752.164	1.066.123	114.819
- Sonstige Erträge	0	77	11	35.688	3.616	82.861	15.973
<b>Gesamtertrag</b>	<b>1.373.305</b>	<b>7.208.724</b>	<b>1.802.609</b>	<b>9.121.055</b>	<b>6.420.952</b>	<b>21.268.470</b>	<b>1.077.443</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	4.859	19.432	4.747	26.360	804	21.311	635
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsgebühr	795.469	2.897.185	1.094.714	5.303.865	3.659.459	15.701.636	668.009
- Servicegebühr	106.375	388.228	145.962	707.182	497.270	4.499.755	89.069
- Zeichnungssteuer	21.321	92.642	38.898	167.142	128.444	387.447	21.919
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	4	0	406.843	0	497.189	194.814	9.089
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	5	61	1	1.545	58	61.044	300
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>928.033</b>	<b>3.397.548</b>	<b>1.691.165</b>	<b>6.206.094</b>	<b>4.783.224</b>	<b>20.866.007</b>	<b>789.021</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>445.272</b>	<b>3.811.176</b>	<b>111.444</b>	<b>2.914.961</b>	<b>1.637.728</b>	<b>402.463</b>	<b>288.422</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	(13.911.377)	(23.153.902)	(4.709.586)	(73.549.606)	(322.672)	361.382.497	(1.046.776)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	70.300	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	0	55.999	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(4.005.903)	(1.955.130)	(829.099)	(22.434.941)	(1)	14.769.652	3.741.692
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	(24.638)	0	(2.485.974)	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(4.787.474)	(11.666.220)	(3.208.308)	(33.328.765)	(47.294.309)	(175.087.016)	(3.855.596)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	6.263	6.236	560	66.577	0	19.532	(691)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	(151.200)	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	(400.455)	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(22.253.219)</b>	<b>(33.358.295)</b>	<b>(8.659.890)</b>	<b>(126.356.412)</b>	<b>(45.979.254)</b>	<b>199.001.154</b>	<b>(872.949)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	(7.450.809)	0	(15.045.409)	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(35.871.733)	(36.988.539)	(13.269.195)	(30.145.093)	(69.533.526)	(520.383.477)	(9.567.054)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(58.124.952)	(77.797.643)	(21.929.085)	(171.546.914)	(115.512.780)	(321.382.323)	(10.440.003)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>85.684.743</b>	<b>222.929.594</b>	<b>76.123.064</b>	<b>434.504.416</b>	<b>281.228.891</b>	<b>1.027.778.183</b>	<b>47.987.384</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>27.559.791</b>	<b>145.131.951</b>	<b>54.193.979</b>	<b>262.957.502</b>	<b>165.716.111</b>	<b>706.395.860</b>	<b>37.547.381</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Global Equity Value Fund	Global High Dividend Equity Fund	Global Property Equity Fund	Health Care Fund	India Equity Fund	Industrials Fund	Information Technology Fund
	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	16.234.400	85.406.261	111.389.751	99.208.615	427.663.303	61.093.378	105.700.065
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	1.731.242	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	1.303.347	265.568	1.745.102	134.759	296.323	5.771.467
- Dividendenforderungen	49.290	379.811	366.140	124.654	40.106	289.981	198.598
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	21.870	31.008	65.875	69.622	2.663.117	76.660	316.901
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	4.581	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	1.508.132	3.812.333	1.631.486	1.645.074	37.202.857	1.563.231	4.395.346
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>17.818.273</b>	<b>92.664.002</b>	<b>113.718.820</b>	<b>102.793.067</b>	<b>467.704.142</b>	<b>63.319.573</b>	<b>116.382.377</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	0	124	109	2.436	378	0	3.034.101
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	1.345.784	378.057	0	0	0	4.128.009
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	24.978	336.143	23.676	1.925.721	529.318	254.449	2.142.223
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	24.528	120.194	123.418	149.088	2.049.049	89.795	161.086
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Forderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>49.506</b>	<b>1.802.245</b>	<b>525.260</b>	<b>2.077.245</b>	<b>2.578.745</b>	<b>344.244</b>	<b>9.465.419</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>17.768.767</b>	<b>90.861.757</b>	<b>113.193.560</b>	<b>100.715.822</b>	<b>465.125.397</b>	<b>62.975.329</b>	<b>106.916.958</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Global Equity Value Fund	Global High Dividend Equity Fund	Global Property Equity Fund	Health Care Fund	India Equity Fund	Industrials Fund	Information Technology Fund
	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	71.249	87.428	93.049	33.684	1.406.504	73.904	47.204
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	12.227	0	1.175	0	0	0	0
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	738.832	2.897.584	3.419.934	1.837.622	3.772.497	1.262.450	1.121.024
- Erträge aus Wertpapierleihen	114.371	135.193	197.211	253.232	0	152.271	250.266
- Sonstige Erträge	91	12.209	19.375	6.966	156.738	15.885	77.881
<b>Gesamtertrag</b>	<b>936.770</b>	<b>3.132.414</b>	<b>3.730.744</b>	<b>2.131.504</b>	<b>5.335.739</b>	<b>1.504.510</b>	<b>1.496.375</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	9.707	10.667	890	2.738	6.799	927	18.607
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsgebühr	611.015	1.152.570	1.376.148	1.823.983	10.690.181	1.171.117	2.358.165
- Servicegebühr	81.469	171.238	230.748	243.198	2.754.567	156.149	314.422
- Zeichnungssteuer	16.172	38.246	37.007	57.633	295.337	39.732	75.960
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	5	6	0	49.828	1.043.199	0	10.487
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	1.101	1.588	54	0	6.238	2	1.018
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>719.469</b>	<b>1.374.315</b>	<b>1.644.847</b>	<b>2.177.380</b>	<b>14.796.321</b>	<b>1.367.927</b>	<b>2.778.659</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>217.301</b>	<b>1.758.099</b>	<b>2.085.897</b>	<b>(45.876)</b>	<b>(9.460.582)</b>	<b>136.583</b>	<b>(1.282.284)</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	8.731.606	(3.489.367)	(12.061.422)	(6.610.332)	187.103.435	3.532.197	6.110.621
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(43.705)	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(3.320.750)	532.232	3.370.762	(13.041.071)	39.191.851	(6.730.845)	(14.886.683)
- Kapitalertragssteuer	0	(4.133)	0	0	6.229.730	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(12.603.763)	(12.542.892)	(14.563.492)	(7.543.709)	(55.175.305)	(6.896.209)	(8.345.624)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	27.015	23.686	(13.311)	12.082	44.070	6.445	43.463
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	761.846	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(6.992.296)</b>	<b>(12.960.529)</b>	<b>(21.181.566)</b>	<b>(27.228.906)</b>	<b>167.933.199</b>	<b>(9.951.829)</b>	<b>(18.360.507)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	(7.646)	(15.381)	0	(9.584)	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(34.997.787)	33.543.656	17.426.109	(17.143.161)	(333.224.803)	(7.414.647)	(35.641.418)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(41.990.083)	20.575.481	(3.770.838)	(44.372.067)	(165.301.188)	(17.366.476)	(54.001.925)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>59.758.850</b>	<b>70.286.276</b>	<b>116.964.398</b>	<b>145.087.889</b>	<b>630.426.585</b>	<b>80.341.805</b>	<b>160.918.883</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>17.768.767</b>	<b>90.861.757</b>	<b>113.193.560</b>	<b>100.715.822</b>	<b>465.125.397</b>	<b>62.975.329</b>	<b>106.916.958</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Japan Equity Fund	Japan Opportunities Fund	Latin America Equity Fund	Materials Fund	Nordic Equity Fund	Russia Equity Fund	Small Companies Europe Equity Fund
	USD	EUR	USD	EUR	SEK	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	98.925.924	12.437.686	1.807.230.675	300.392.683	244.494.256	269.920.671	67.889.507
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.482.460	194.469	16.715.807	0	1.974.136	1.197.676	1.246.988
- Dividendenforderungen	696.006	97.370	8.466.169	641.689	666.342	561.028	192.976
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	9.283	0	4.534.452	12.983.435	0	3.044.308	12.327
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	6.360	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	765.086	1.660.512	14.403.270	15.971.070	3.658.401	11.218.384	5.409.681
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>102.878.759</b>	<b>14.396.397</b>	<b>1.851.350.373</b>	<b>329.988.877</b>	<b>250.793.135</b>	<b>285.942.067</b>	<b>74.751.479</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	415	8.047	91.509	0	0	2.396	2.073
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.648.829	547.659	3.167.859	9.450.400	0	6.091.090	1.442.143
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	523.782	121.450	21.973.042	2.275.714	0	1.080.804	103.857
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	150.677	2.708	3.895.526	423.880	348.898	522.042	130.629
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>2.323.703</b>	<b>679.864</b>	<b>29.127.936</b>	<b>12.149.994</b>	<b>348.898</b>	<b>7.696.332</b>	<b>1.678.702</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>100.555.056</b>	<b>13.716.533</b>	<b>1.822.222.437</b>	<b>317.838.883</b>	<b>250.444.237</b>	<b>278.245.735</b>	<b>73.072.777</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Japan Equity Fund	Japan Opportunities Fund	Latin America Equity Fund	Materials Fund	Nordic Equity Fund	Russia Equity Fund	Small Companies Europe Equity Fund
	USD	EUR	USD	EUR	SEK	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	33.157	322	539.715	238.586	101.301	316.165	164.470
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	0	0	3.076	0	0	0	45.292
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	1.919.011	222.185	47.796.032	3.573.555	5.783.533	2.951.154	2.939.723
- Erträge aus Wertpapierleihen	157.181	0	260.961	372.378	5.588.348	196.595	282.354
- Sonstige Erträge	119	64	445	49.315	194	24.070	18.885
<b>Gesamtertrag</b>	<b>2.109.468</b>	<b>222.571</b>	<b>48.600.229</b>	<b>4.233.834</b>	<b>11.473.376</b>	<b>3.487.984</b>	<b>3.450.724</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	897	240	23.906	20.316	6.163	10.389	6.629
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsgebühr	2.242.967	155.945	28.181.868	4.180.008	3.996.727	4.235.050	1.984.257
- Servicegebühr	302.017	20.793	8.899.686	557.334	532.897	539.267	283.474
- Zeichnungssteuer	66.256	9.632	620.766	146.042	130.887	113.047	56.644
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	208.901	0	368.055	0	0	294.886	75.632
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	146	0	24.261	1.885	286	251	5
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.821.184</b>	<b>186.610</b>	<b>38.118.542</b>	<b>4.905.585</b>	<b>4.666.960</b>	<b>5.192.890</b>	<b>2.406.641</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>(711.716)</b>	<b>35.961</b>	<b>10.481.687</b>	<b>(671.751)</b>	<b>6.806.416</b>	<b>(1.704.906)</b>	<b>1.044.083</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	(5.878.763)	(2.409.000)	606.357.612	33.640.218	2.279.736	21.531.505	(11.504.772)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	8.824.304	75.873	77.492.376	(13.424.771)	108.579	(11.634.138)	(5.340.232)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(17.807.210)	(2.045.777)	(64.257.026)	25.003.328	(48.749.778)	(23.148.386)	(20.501.040)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	(5.172)	(30.354)	(80.622)	14.976	(12.101)	32.253	7.479
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(15.578.557)</b>	<b>(4.373.297)</b>	<b>629.994.027</b>	<b>44.562.000</b>	<b>(39.567.148)</b>	<b>(14.923.672)</b>	<b>(36.294.482)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	(1.743)	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(107.563.351)	18.089.830	(693.006.293)	83.203.437	114.379.358	121.449.094	(45.464.694)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(123.141.908)	13.716.533	(63.012.266)	127.763.694	74.812.210	106.525.422	(81.759.176)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>223.696.964</b>	<b>0</b>	<b>1.885.234.703</b>	<b>190.075.189</b>	<b>175.632.027</b>	<b>171.720.313</b>	<b>154.831.953</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>100.555.056</b>	<b>13.716.533</b>	<b>1.822.222.437</b>	<b>317.838.883</b>	<b>250.444.237</b>	<b>278.245.735</b>	<b>73.072.777</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Sustainable Global Equity Fund	Telecommuni- cation Services Fund	US Equity Growth Fund	US Equity Select Fund	US Opportunities Fund	Utilities Fund	2001 Euro Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	44.576.220	51.214.236	642.103.431	80.500.465	1.046.454.374	353.784.617	104.143.570
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	2.159.087	10.519.407	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	71.441
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	2.954
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	2.027.646	0	2.241.531
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.123.322	14.594.811	12.463.906	1.369.856	0	696.047	3.729.220
- Dividendenforderungen	61.829	124.557	327.805	47.882	326.914	206.978	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	2.529.974	0	263.955	138.119	11.646.396	1.151.823	297.992
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	459.935	0	6.891.226	1.228.610	83.557.066	742.556	0
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>48.751.280</b>	<b>65.933.604</b>	<b>662.050.323</b>	<b>85.444.019</b>	<b>1.154.531.803</b>	<b>356.582.021</b>	<b>110.486.708</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	158.143	578.795	0	0	5.444.031	45.088	20.835.602
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.067.039	0	7.614.094	1.105.835	5.331.504	0	3.851.998
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	12.505	12.960.957	1.165.219	585.876	6.664.491	1.912.116	1.276.717
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	54.139	105.903	815.087	111.897	1.523.456	506.262	81.382
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	14.860.808	0	428.122
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	157.432
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	13.401
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>2.291.826</b>	<b>13.645.655</b>	<b>9.594.400</b>	<b>1.803.608</b>	<b>33.824.290</b>	<b>2.463.466</b>	<b>26.644.654</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>46.459.454</b>	<b>52.287.949</b>	<b>652.455.923</b>	<b>83.640.411</b>	<b>1.120.707.513</b>	<b>354.118.555</b>	<b>83.842.054</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Sustainable Global Equity Fund	Telecommuni- cation Services Fund	US Equity Growth Fund	US Equity Select Fund	US Opportunities Fund	Utilities Fund	2001 Euro Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	16.652	56.631	220.559	89.032	735.776	316.092	27.756
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	0	0	0	0	2.663.949	0	4.782.084
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	4.826
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	941.936	2.722.433	5.091.829	1.011.774	2.933.919	12.425.299	0
- Erträge aus Wertpapierleihen	96.898	167.623	891.321	285.269	523.419	1.257.753	0
- Sonstige Erträge	2.030	4.795	163.661	4.798	32.246	48.566	0
<b>Gesamtertrag</b>	<b>1.057.516</b>	<b>2.951.482</b>	<b>6.367.370</b>	<b>1.390.873</b>	<b>6.889.309</b>	<b>14.047.710</b>	<b>4.814.666</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	201	15.386	9	5.410	229.935	68.368	8.529
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	18.513
- Verwaltungsgebühr	662.932	1.502.002	8.055.202	1.643.293	7.910.518	7.266.280	1.249.498
- Servicegebühr	94.634	200.267	1.109.114	235.196	1.069.209	968.837	208.250
- Zeichnungssteuer	16.646	47.587	271.371	48.880	323.720	228.287	63.237
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	0	25.746	42.105	182.490	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	514	675	245	130	1.048	5.331	274
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>774.927</b>	<b>1.765.917</b>	<b>9.461.687</b>	<b>1.975.014</b>	<b>9.716.920</b>	<b>8.537.103</b>	<b>1.548.301</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>282.589</b>	<b>1.185.565</b>	<b>(3.094.317)</b>	<b>(584.141)</b>	<b>(2.827.611)</b>	<b>5.510.607</b>	<b>3.266.365</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	(1.363.794)	2.270.301	13.416.801	2.690.736	6.734.998	12.243.342	(2.345.423)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	155.634
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	0	0	0	18.863.891	0	651.469
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(4.972.492)	(7.261.479)	49.808	5.880.190	14.149.512	(23.351.301)	(74.363)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(1.191.446)	(11.075.763)	39.483.952	(13.204.246)	68.868.469	(36.595.069)	2.820.265
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	(157.432)
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	3.250	19.448	31.022	(6)	146.523	30.274	40.406
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	(12.580.363)	0	(433.180)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	(358.962)	5.645.174	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(7.241.893)</b>	<b>(14.861.928)</b>	<b>49.887.266</b>	<b>(5.576.429)</b>	<b>99.000.593</b>	<b>(42.162.147)</b>	<b>3.923.741</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	(435.645)	(938.493)	(4.773.536)	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	1.314.459	(42.405.392)	141.263.603	(62.682.750)	746.114.982	(208.339.813)	(84.423.457)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(5.927.434)	(57.267.320)	191.150.869	(68.694.824)	844.177.082	(255.275.496)	(80.499.716)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>52.386.888</b>	<b>109.555.269</b>	<b>461.305.054</b>	<b>152.335.235</b>	<b>276.530.431</b>	<b>609.394.051</b>	<b>164.341.770</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>46.459.454</b>	<b>52.287.949</b>	<b>652.455.923</b>	<b>83.640.411</b>	<b>1.120.707.513</b>	<b>354.118.555</b>	<b>83.842.054</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	ARBF V150	ARBF V300	Asia Bond Fund	EMU Government Bond - Passive Fund	Euro Bond Fund	Euro Credit Bond Fund	Euro Government Bond Fund
	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	71.853.491	869.028.337	95.601.226	90.876.119	221.585.175	496.817.122	180.104.631
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	47.344	11.661.409	6.827	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	7.063	46.641	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	15.477	102.197	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	11.814	813.074	0	0	11.869	78.375	0
- Angefallene Zinsen	624.586	11.983.216	1.495.661	1.734.676	4.706.404	10.676.640	3.802.185
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	25.247.912	0	0	906.953	0	1.116.162
- Dividendenforderungen	0	5.881	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	0	1.724.554	969.229	0	754.763	2.711.930	1.971.351
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	47.718	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	21.180.732	130.010.553	1.430.101	1.016.460	2.064.600	8.027.049	1.045.039
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>93.717.967</b>	<b>1.050.522.654</b>	<b>99.503.044</b>	<b>93.627.255</b>	<b>230.052.304</b>	<b>518.459.954</b>	<b>188.039.368</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	0	875.294	0	0	0	0	0
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.481.452	47.202.152	0	0	45.254.351	102.199.579	36.645.869
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	108.616	16.084.910	1.116.618	0	1.512.245	1.881.390	3.058.354
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	35.821	931.804	116.555	10.676	166.034	343.714	138.390
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	43.784	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	83.730	3.415.813	39.687	0	139.149	683.124	43.929
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	23.486	3.271.642	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	3.159.376	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	14.132	1.178.607	0	0	25.631	169.247	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>1.747.237</b>	<b>76.163.382</b>	<b>1.272.860</b>	<b>10.676</b>	<b>47.097.410</b>	<b>105.277.054</b>	<b>39.886.542</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>91.970.730</b>	<b>974.359.272</b>	<b>98.230.184</b>	<b>93.616.579</b>	<b>182.954.894</b>	<b>413.182.900</b>	<b>148.152.826</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	ARBF V150	ARBF V300	Asia Bond Fund	EMU Government Bond - Passive Fund	Euro Bond Fund	Euro Credit Bond Fund	Euro Government Bond Fund
	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	211.419	9.830.479	312.990	4.523	93.300	97.954	52.469
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	1.549.352	139.722.419	7.916.384	1.417.969	10.344.759	13.284.012	7.005.853
- Zinsen auf Swapkontrakte	123.557	22.900.291	0	0	19.394	128.008	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Erträge aus Wertpapierleihen	0	7.016	0	0	0	0	0
- Sonstige Erträge	33	9.427	18.960	5	0	218	0
<b>Gesamtertrag</b>	<b>1.884.361</b>	<b>172.469.632</b>	<b>8.248.334</b>	<b>1.422.497</b>	<b>10.457.453</b>	<b>13.510.192</b>	<b>7.058.322</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	1.892	417.518	135	12	40.351	32.818	41.256
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	112.840	27.997.064	0	0	42.931	283.363	0
- Verwaltungsgebühr	157.499	19.776.486	1.677.733	17.316	2.151.478	2.440.561	1.459.611
- Servicegebühr	60.193	3.433.079	201.335	31.169	363.661	434.088	243.282
- Zeichnungssteuer	8.421	738.117	63.439	4.510	107.736	132.121	76.858
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	619	962.757	0	0	0	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	3.691	277.873	212	0	15.364	457	18.825
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>345.155</b>	<b>53.602.894</b>	<b>1.942.854</b>	<b>53.007</b>	<b>2.721.521</b>	<b>3.323.408</b>	<b>1.839.832</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>1.539.206</b>	<b>118.866.738</b>	<b>6.305.480</b>	<b>1.369.490</b>	<b>7.735.932</b>	<b>10.186.784</b>	<b>5.218.490</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	209.680	(212.219.533)	(887.066)	328.213	(12.730.972)	(2.227.501)	(7.447.846)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	(244.799)	(20.621.413)	0	0	91.465	603.711	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	17.598	55.279	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	174.006	18.638.432	238.677	0	129.086	207.549	46.218
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(124.659)	(15.517.691)	1.181.343	0	(2.402)	(23.216)	0
- Kapitalertragssteuer	0	0	(62.650)	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(79.886)	24.370.831	(5.197.242)	(178.681)	7.067.913	(9.675.829)	4.913.779
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	(23.486)	(3.307.056)	0	0	7.063	46.641	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	2.708	(10.735.655)	(10.465)	0	4.864	2.386	(3.332)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	(83.730)	(4.651.292)	(39.688)	0	(75.852)	(721.776)	84.533
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	47.344	(11.935.548)	6.827	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>1.433.982</b>	<b>(117.056.908)</b>	<b>1.535.216</b>	<b>1.519.022</b>	<b>2.227.097</b>	<b>(1.601.251)</b>	<b>2.811.842</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	(3.576.627)	(1.090.710)	0	(1.153.102)	(2.930.747)	(4.812.538)
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	90.536.748	(2.045.348.024)	(87.892.707)	92.097.557	(147.575.526)	269.778.472	(49.157.639)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	91.970.730	(2.165.981.559)	(87.448.201)	93.616.579	(146.501.531)	265.246.474	(51.158.335)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>0</b>	<b>3.140.340.831</b>	<b>185.678.385</b>	<b>0</b>	<b>329.456.425</b>	<b>147.936.426</b>	<b>199.311.161</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>91.970.730</b>	<b>974.359.272</b>	<b>98.230.184</b>	<b>93.616.579</b>	<b>182.954.894</b>	<b>413.182.900</b>	<b>148.152.826</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Euro Plus Fund	Europe Bond Fund	Europe Convertible Bond Fund	Global Bond Fund	Global Bond Fund Alrenta	Global Emerging Markets Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	USD
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	229.689.766	1.111.175.626	132.596.036	302.079.456	46.299.612	602.634.640	1.838.809.010
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	24.375	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	46.885	0	9.900	542.716	0	2.136.887	83.122.431
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	1.352.914
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	250.209	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	12.893	0	44.309	1.641.685	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	7.190	0	1.373	197.296	0
- Angefallene Zinsen	2.786.734	4.812.192	2.413.321	1.622.796	570.891	8.694.258	16.263.316
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	26.250	4.782.534	6.080.416	1.866.290	42.261.028	0
- Dividendenforderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	228.397	2.808.894	399.174	157.754	86.803	441.646	8.295.830
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	111.250	0	0	0	0	1.470.707
- Sonstige Forderungen	0	0	0	62.093	0	0	0
- Bankguthaben	2.543.094	138.721.665	7.422.652	8.001.848	5.377.032	22.165.898	282.818.629
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>235.294.876</b>	<b>1.257.680.252</b>	<b>147.643.700</b>	<b>318.547.079</b>	<b>54.246.310</b>	<b>680.423.547</b>	<b>2.232.132.837</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	1.115.103	5.916	0	295.638	319.760	674.568	411.410
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	26.250	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	16.104.363	54.866.743	20.096.243	10.140.444	12.156.804	172.019.608	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	421.479	4.562.492	671.805	3.202.485	521.634	1.737.348	16.838.286
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	197.946	1.130.173	124.258	277.577	37.409	461.777	2.592.309
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	70.000	0	0	0	0	1.349.392
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	367.308	2.380	135.315	0	4.337	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	145.546	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	192.574	0	97.893	1.194.574	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	37.491	0	6.018	381.427	512.989
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>18.206.199</b>	<b>60.663.954</b>	<b>21.257.686</b>	<b>13.916.144</b>	<b>13.289.401</b>	<b>176.469.302</b>	<b>21.704.386</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>217.088.677</b>	<b>1.197.016.298</b>	<b>126.386.014</b>	<b>304.630.935</b>	<b>40.956.909</b>	<b>503.954.245</b>	<b>2.210.428.451</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Euro Plus Fund	Europe Bond Fund	Europe Convertible Bond Fund	Global Bond Fund	Global Bond Fund Alrenta	Global Emerging Markets Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	USD
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	103.058	235.318	606.599	616.817	314.111	2.008.551	15.288.494
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	5.935.359	44.132.678	5.557.316	0	1.336.639	19.873.766	178.061.272
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	7.923	0	1.389	803.511	839.913
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	0	0	0	74.674	0	0	0
- Erträge aus Wertpapierleihen	0	0	0	1.398	0	0	7.613
- Sonstige Erträge	122	76	702	62.618	65	10.974	329.541
<b>Gesamtertrag</b>	<b>6.038.539</b>	<b>44.368.072</b>	<b>6.172.540</b>	<b>755.507</b>	<b>1.652.204</b>	<b>22.696.802</b>	<b>194.526.833</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	3.034	61.783	4	2.434.141	2.557	1.407	728.368
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	39.762	0	6.242	1.192.401	1.705.579
- Verwaltungsgebühr	1.234.910	7.428.680	1.325.496	3.799.208	390.087	5.101.253	22.402.937
- Servicegebühr	205.964	1.002.161	221.166	635.331	65.041	850.209	2.742.549
- Zeichnungssteuer	85.066	510.376	68.788	209.149	21.092	276.509	847.932
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	1.506.797	113.048	0	0	0	462.199
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	2	12.025	21	4.940	4.427	7.386	3.070
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>1.528.976</b>	<b>10.521.822</b>	<b>1.768.285</b>	<b>7.082.769</b>	<b>489.446</b>	<b>7.429.165</b>	<b>28.892.634</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>4.509.563</b>	<b>33.846.250</b>	<b>4.404.255</b>	<b>(6.327.262)</b>	<b>1.162.758</b>	<b>15.267.637</b>	<b>165.634.199</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	700.605	(27.038)	(3.033.375)	3.617.029	(11.707)	(568.787)	(155.292.301)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	57.910	0	54.677	394.597	(3.838.812)
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	(14.818)	0	0	(1.175)	(14.426)	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(671.747)	(235.309)	321.891	0	(293.497)	298.264	(5.945.657)
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(72.590)	(12.515)	(433.849)	1.237.181	1.250.758	(4.419.870)	(4.505.307)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	1.587.195	(4.932.314)	(2.231.739)	(32.074.569)	1.571.320	(14.717.241)	(190.278.541)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	(192.574)	0	(97.893)	(1.194.574)	1.352.913
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	5.094	(9.460)	190.236	5.556	(102.334)	1.638.956	144.038
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	(407.721)	(43.425)	(297.037)	0	(44.424)	(886.806)	(1.349.392)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	(139.229)	0	407.704	83.310	39.646	(538.794)	83.323.422
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>5.511.170</b>	<b>28.571.371</b>	<b>(806.578)</b>	<b>(33.458.755)</b>	<b>3.528.129</b>	<b>(4.741.044)</b>	<b>(110.755.438)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	(2.824.936)	(1.710)	0	(311.747)	0	0	(44.580.918)
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	163.325.708	328.008.782	(72.295.280)	(39.141.428)	(14.134.612)	(87.734.362)	(681.840.196)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	166.011.942	356.578.443	(73.101.858)	(72.911.930)	(10.606.483)	(92.475.406)	(837.176.552)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>51.076.735</b>	<b>840.437.855</b>	<b>199.487.872</b>	<b>377.542.865</b>	<b>51.563.392</b>	<b>596.429.651</b>	<b>3.047.605.003</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>217.088.677</b>	<b>1.197.016.298</b>	<b>126.386.014</b>	<b>304.630.935</b>	<b>40.956.909</b>	<b>503.954.245</b>	<b>2.210.428.451</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	High Yield Bond Fund	Stable Euro Bond Fund	US Bond Fund	Interest Growth Fund (Euro)	Interest Growth Fund (USD)	Lifecycle Fund 2015	Lifecycle Fund 2018
	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	375.868.292	265.426.784	77.496.190	202.780.858	90.046.362	13.173.662	7.538.345
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.916.421	0	0	1.904.521	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	246.334	139.030	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	27.140	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	13.484	0	0
- Angefallene Zinsen	8.134.198	3.135.703	884.907	352.340	139.367	129.175	58.500
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.610.280	0	0	4.814.339	6.843.694	2.025	1.170
- Dividendenforderungen	0	0	0	0	0	13.263	11.189
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	7.593.176	62.205	71.736	3.819.641	140.035	242.091	100.205
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	35.570.561	3.253.452	584.415	142.768.296	17.032.263	196.284	123.583
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>433.692.928</b>	<b>271.878.144</b>	<b>79.037.248</b>	<b>356.686.329</b>	<b>114.381.375</b>	<b>13.756.500</b>	<b>7.832.992</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	15.598	0	0	0	0	395	372
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	658.857	0	0	43.747.148	9.228.628	222.643	87.484
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	4.605.155	1.178.174	234.556	5.552.726	260.592	242.933	100.036
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	430.387	214.374	54.608	157.567	56.678	15.219	8.629
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	529.180	108.141	1.151.786	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	203.872	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	4.299	1.176	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	33.706	24.574	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>5.709.997</b>	<b>1.921.728</b>	<b>397.305</b>	<b>50.647.232</b>	<b>9.775.520</b>	<b>481.190</b>	<b>196.521</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>427.982.931</b>	<b>269.956.416</b>	<b>78.639.943</b>	<b>306.039.097</b>	<b>104.605.855</b>	<b>13.275.310</b>	<b>7.636.471</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	High Yield Bond Fund	Stable Euro Bond Fund	US Bond Fund	Interest Growth Fund (Euro)	Interest Growth Fund (USD)	Lifecycle Fund 2015	Lifecycle Fund 2018
	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	1.004.391	152.361	48.057	3.451.519	389.648	11.737	5.707
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	30.532.609	11.686.590	3.985.951	83.113.963	8.112.505	233.881	89.507
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	29.933	13.134	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	0	0	0	0	0	90.763	65.748
- Erträge aus Wertpapierleihen	252.057	0	0	0	0	9.201	7.494
- Sonstige Erträge	41	474	1.441.417	119	96	123	72
<b>Gesamtertrag</b>	<b>31.789.098</b>	<b>11.839.425</b>	<b>5.475.425</b>	<b>86.595.534</b>	<b>8.515.383</b>	<b>345.705</b>	<b>168.528</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	178.968	18	351	36.882	1.754	958	616
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	387.899	108.107	0	0
- Verwaltungsgebühr	4.690.439	2.283.023	559.362	6.160.716	718.448	128.433	64.791
- Servicegebühr	587.003	456.605	111.872	1.320.480	152.855	17.514	8.835
- Zeichnungssteuer	163.741	153.134	36.895	114.215	14.458	5.992	3.137
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	87.770	0	0	970.265	3.523	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	537	2	249	1.079	1.565	26	25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>5.708.458</b>	<b>2.892.782</b>	<b>708.729</b>	<b>8.991.536</b>	<b>1.000.710</b>	<b>152.923</b>	<b>77.404</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>26.080.640</b>	<b>8.946.643</b>	<b>4.766.696</b>	<b>77.603.998</b>	<b>7.514.673</b>	<b>192.782</b>	<b>91.124</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	143.307	(4.744.657)	207.280	(109.730.380)	(10.533.071)	172.137	46.012
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	1.207.143	(673.077)	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	35	0	(1.600)	1	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	0	1.047.856	(76.369)	(2.208.830)	1.157.730	(1.560)	(1.332)
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(39.911.582)	0	291	(29.487.610)	573.762	(268.367)	(249.140)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	9.027.941	1.601.821	(2.279.626)	22.684.147	(2.586.428)	(773.953)	(473.613)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	246.335	139.029	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	(323.977)	1	(76)	466.885	8.555	(30.063)	3.720
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	(429.510)	(155.454)	(815.109)	79.177	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	(486.027)	0	0	(4.951.239)	680.640	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(5.469.663)</b>	<b>6.422.154</b>	<b>2.461.142</b>	<b>(44.984.659)</b>	<b>(3.639.010)</b>	<b>(709.024)</b>	<b>(583.229)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	(11.279.795)	(9.656.171)	(7.268)	0	(8.820)	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(33.804.909)	(27.771.334)	7.195.654	(1.807.787.938)	(118.752.317)	3.683.868	3.864.820
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(50.554.367)	(31.005.351)	9.649.528	(1.852.772.597)	(122.400.147)	2.974.844	3.281.591
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>478.537.298</b>	<b>300.961.767</b>	<b>68.990.415</b>	<b>2.158.811.694</b>	<b>227.006.002</b>	<b>10.300.466</b>	<b>4.354.880</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>427.982.931</b>	<b>269.956.416</b>	<b>78.639.943</b>	<b>306.039.097</b>	<b>104.605.855</b>	<b>13.275.310</b>	<b>7.636.471</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Lifecycle Fund 2020	Lifecycle Fund 2022	Lifecycle Fund 2025	Lifecycle Fund 2028	Lifecycle Fund 2030	Lifecycle Fund 2032	Lifecycle Fund 2035
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	6.673.435	8.111.713	8.486.272	5.999.109	4.699.085	4.971.757	3.988.363
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	44.952	46.050	26.205	18.537	14.514	15.366	12.321
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.046	1.275	1.786	1.262	989	1.046	839
- Dividendenforderungen	12.035	17.277	21.546	15.230	11.931	12.622	10.126
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	169.611	183.369	141.313	65.035	66.664	58.251	47.797
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	115.039	146.866	169.222	119.626	93.703	99.132	79.530
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>7.016.118</b>	<b>8.506.550</b>	<b>8.846.344</b>	<b>6.218.799</b>	<b>4.886.886</b>	<b>5.158.174</b>	<b>4.138.976</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	411	602	747	527	413	433	351
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	53.564	35.418	23.936	16.919	13.254	14.021	11.249
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	169.226	182.602	139.866	64.012	65.863	57.404	47.117
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	7.792	9.403	11.885	8.368	6.556	6.903	5.581
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>230.993</b>	<b>228.025</b>	<b>176.434</b>	<b>89.826</b>	<b>86.086</b>	<b>78.761</b>	<b>64.298</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>6.785.125</b>	<b>8.278.525</b>	<b>8.669.910</b>	<b>6.128.973</b>	<b>4.800.800</b>	<b>5.079.413</b>	<b>4.074.678</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Lifecycle Fund 2020	Lifecycle Fund 2022	Lifecycle Fund 2025	Lifecycle Fund 2028	Lifecycle Fund 2030	Lifecycle Fund 2032	Lifecycle Fund 2035
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	5.351	5.988	5.926	4.620	3.233	2.905	2.839
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	71.119	43.599	32.573	24.888	17.462	16.183	14.881
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	75.102	106.225	112.163	85.031	61.351	57.740	53.177
- Erträge aus Wertpapierleihen	8.608	12.370	12.740	9.641	6.937	6.459	5.995
- Sonstige Erträge	68	81	105	74	58	62	50
<b>Gesamtertrag</b>	<b>160.248</b>	<b>168.263</b>	<b>163.507</b>	<b>124.254</b>	<b>89.041</b>	<b>83.349</b>	<b>76.942</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	652	830	829	610	443	430	387
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsggebühr	63.569	82.242	83.875	64.119	45.709	42.090	39.637
- Servicegebühr	8.669	12.009	12.426	9.499	6.772	6.236	5.872
- Zeichnungssteuer	3.138	3.385	3.384	2.518	1.842	1.760	1.582
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	0	0	0	0	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	29	40	45	32	25	24	20
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>76.057</b>	<b>98.506</b>	<b>100.559</b>	<b>76.778</b>	<b>54.791</b>	<b>50.540</b>	<b>47.498</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>84.191</b>	<b>69.757</b>	<b>62.948</b>	<b>47.476</b>	<b>34.250</b>	<b>32.809</b>	<b>29.444</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	(17.942)	83.562	83.688	114.326	35.479	(21.125)	47.911
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(1.736)	(2.262)	(2.653)	(1.841)	(1.469)	(1.603)	(1.250)
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(298.708)	(435.763)	(453.424)	(339.307)	(243.878)	(234.198)	(213.437)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(487.591)	(807.521)	(747.652)	(647.053)	(410.160)	(334.782)	(368.237)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	3.994	6.540	6.151	28.192	3.372	2.709	3.076
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(717.792)</b>	<b>(1.085.687)</b>	<b>(1.050.942)</b>	<b>(798.207)</b>	<b>(582.406)</b>	<b>(556.190)</b>	<b>(502.493)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	3.647.526	4.422.054	5.071.957	2.985.159	2.837.305	3.616.479	2.279.323
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	2.929.734	3.336.367	4.021.015	2.186.952	2.254.899	3.060.289	1.776.830
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>3.855.391</b>	<b>4.942.158</b>	<b>4.648.895</b>	<b>3.942.021</b>	<b>2.545.901</b>	<b>2.019.124</b>	<b>2.297.848</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>6.785.125</b>	<b>8.278.525</b>	<b>8.669.910</b>	<b>6.128.973</b>	<b>4.800.800</b>	<b>5.079.413</b>	<b>4.074.678</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Lifecycle Fund 2038	Lifecycle Fund 2040	Model Fund 1	Model Fund 2	Model Fund 3	Model Fund 4	Model Fund 5
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Aktiva</b>							
- Anlagen zum fairen Marktwert	1.780.478	1.905.256	32.200.270	81.106.543	270.089.603	251.554.742	74.061.469
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	5.499	5.879	395.512	838.841	2.780.440	1.826.282	230.646
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	375	401	0	8.233	56.040	52.724	15.694
- Dividendenforderungen	4.521	4.839	0	49.272	335.641	471.474	186.670
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	32.200	25.920	167.570	209.884	894.295	684.798	237.246
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Forderungen	0	0	72	0	0	0	0
- Bankguthaben	35.499	37.991	452.572	1.310.013	4.348.903	5.155.914	1.976.959
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>1.858.572</b>	<b>1.980.286</b>	<b>33.215.996</b>	<b>83.522.786</b>	<b>278.504.922</b>	<b>259.745.934</b>	<b>76.708.684</b>
<b>Passiva</b>							
- Überziehungskredit	156	168	0	1.260	8.586	13.446	5.600
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5.022	5.375	997.707	1.955.475	2.498.107	1.482.469	183.106
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	31.896	25.595	172.758	218.700	909.787	683.322	227.504
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	2.470	2.625	24.334	61.682	302.807	281.363	98.283
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>39.544</b>	<b>33.763</b>	<b>1.194.799</b>	<b>2.237.117</b>	<b>3.719.287</b>	<b>2.460.600</b>	<b>514.493</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>1.819.028</b>	<b>1.946.523</b>	<b>32.021.197</b>	<b>81.285.669</b>	<b>274.785.635</b>	<b>257.285.334</b>	<b>76.194.191</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Lifecycle Fund 2038	Lifecycle Fund 2040	Model Fund 1	Model Fund 2	Model Fund 3	Model Fund 4	Model Fund 5
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	1.136	1.210	40.298	106.637	256.189	255.428	91.892
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	6.229	6.503	927.596	2.116.575	5.813.269	3.863.087	468.844
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	21.940	23.131	0	399.171	2.513.757	3.489.621	1.476.266
- Erträge aus Wertpapierleihen	2.453	2.600	0	34.643	221.652	357.864	177.675
- Sonstige Erträge	22	24	157	681	2.993	2.928	922
<b>Gesamtertrag</b>	<b>31.780</b>	<b>33.468</b>	<b>968.051</b>	<b>2.657.707</b>	<b>8.807.860</b>	<b>7.968.928</b>	<b>2.215.599</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	167	179	2.448	6.839	23.380	27.563	11.555
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Verwaltungsg Gebühr	16.240	17.019	263.835	707.120	3.245.649	3.058.256	1.171.336
- Servicegebühr	2.406	2.521	52.767	141.424	590.118	556.047	173.531
- Zeichnungssteuer	661	691	16.791	45.636	145.730	136.772	42.452
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	0	0	0	0	0	0
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	9	9	30	173	1.207	2.003	910
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>19.483</b>	<b>20.419</b>	<b>335.871</b>	<b>901.192</b>	<b>4.006.084</b>	<b>3.780.641</b>	<b>1.399.784</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>12.297</b>	<b>13.049</b>	<b>632.180</b>	<b>1.756.515</b>	<b>4.801.776</b>	<b>4.188.287</b>	<b>815.815</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	11.252	(2.698)	212.402	1.523.727	5.265.705	7.643.973	4.410.581
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(568)	(615)	0	(9.478)	(62.872)	(97.700)	(40.393)
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(89.112)	(95.841)	0	(1.135.592)	(8.444.245)	(10.909.320)	(11.583.267)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(140.951)	(140.146)	10.346	(4.054.793)	(22.235.210)	(31.087.676)	(7.401.240)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	1.158	1.143	0	3.903	22.036	46.642	(5.984)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(205.924)</b>	<b>(225.108)</b>	<b>854.928</b>	<b>(1.915.718)</b>	<b>(20.652.810)</b>	<b>(30.215.794)</b>	<b>(13.804.488)</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	1.159.701	1.318.909	(10.356.517)	(23.062.430)	(6.189.126)	866.937	(1.410.639)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	953.777	1.093.801	(9.501.589)	(24.978.148)	(26.841.936)	(29.348.857)	(15.215.127)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>865.251</b>	<b>852.722</b>	<b>41.522.786</b>	<b>106.263.817</b>	<b>301.627.571</b>	<b>286.634.191</b>	<b>91.409.318</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>1.819.028</b>	<b>1.946.523</b>	<b>32.021.197</b>	<b>81.285.669</b>	<b>274.785.635</b>	<b>257.285.334</b>	<b>76.194.191</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2008

	Model Fund 6	Currency Fund	Global TAA Fund	ABN AMRO Funds Insgesamt
	EUR	EUR	EUR	USD
<b>Aktiva</b>				
- Anlagen zum fairen Marktwert	22.387.250	160.959.883	44.810.457	24.811.497.499
- Nicht realisierter Gewinn aus verkauften Optionen	0	0	0	37.949
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	133.879.036
- Nicht realisierte Gewinne aus Swapkontrakten	0	0	34.891	2.013.395
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	416.690
- Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	0	2.914.755
- Zinsforderungen aus Swapkontrakten	0	0	0	1.762.589
- Angefallene Zinsen	0	2.998.188	49.906	141.601.860
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	0	681.907	298.168.610
- Dividendenforderungen	67.016	0	0	33.645.177
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	78.729	44.843	1.670.913	132.292.389
- Für gekaufte Optionen gezahlte Prämien	0	0	0	1.718.204
- Sonstige Forderungen	0	25.725	5.018	161.865
- Bankguthaben	742.279	15.041.434	141.174.706	1.745.963.207
<b>Aktiva Insgesamt</b>	<b>23.275.274</b>	<b>179.070.073</b>	<b>188.427.798</b>	<b>27.306.073.225</b>
<b>Passiva</b>				
- Überziehungskredit	2.311	0	10.222.138	70.826.636
- Für verkaufte Optionen erhaltene Prämien	0	0	0	40.869
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	64.517	0	6.196.381	1.017.244.778
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	74.363	259.302	779.568	225.570.509
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	29.387	180.529	147.665	36.023.329
- Nicht realisierter Verlust aus Optionskontrakten	0	0	0	1.526.542
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	10.923.059	42.885.991
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	6.729.723	8.034.876	23.336.423
- Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	0	0	0	7.657.634
- Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten	0	0	609	4.927.650
- Zu zahlende Zinsen aus Swapkontrakten	0	0	4.774	3.436.949
<b>Passiva Insgesamt</b>	<b>170.578</b>	<b>7.169.554</b>	<b>36.309.070</b>	<b>1.433.477.310</b>
<b>NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>23.104.696</b>	<b>171.900.519</b>	<b>152.118.728</b>	<b>25.872.595.915</b>

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Model Fund 6	Currency Fund	Global TAA Fund	Biotech Fund	Europe Property Equity Fund	Global Leader Fund	Denmark Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	DKK
<b>Erträge</b>							
- Bankzinsen	29.537	431.664	1.299.263	4.388	2.279	2.364	6.981
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	5.124	4.944.549	7.714.434	3.382	0	736	210.953
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	4.241	0	0	0	0
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	523.649	0	0	0	60.240	14.989	0
- Erträge aus Wertpapierleihen	67.315	0	0	14.935	0	452	0
- Sonstige Erträge	336	398	24.100	0	1	0	2.022
<b>Gesamtertrag</b>	<b>625.961</b>	<b>5.376.611</b>	<b>9.042.038</b>	<b>22.705</b>	<b>62.520</b>	<b>18.541</b>	<b>219.956</b>
<b>Aufwendungen</b>							
- Zinsen	4.839	1.798	9.580	0	35	0	0
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	54.959	0	0	0	0
- Verwaltungsgebühr	370.936	1.724.984	855.231	87.055	14.869	2.339	38.646
- Servicegebühr	54.954	195.099	102.614	11.611	3.609	312	7.729
- Zeichnungssteuer	13.242	39.058	9.556	1.606	223	28	0
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	0	0	0	4.608	0	0	0
- Performancegebühren	0	914.428	520.388	0	0	0	0
- Sonstige Kosten*	398	20.348	3.549	0	6	0	0
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>444.369</b>	<b>2.895.715</b>	<b>1.555.877</b>	<b>104.880</b>	<b>18.742</b>	<b>2.679</b>	<b>46.375</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>181.592</b>	<b>2.480.896</b>	<b>7.486.161</b>	<b>(82.175)</b>	<b>43.778</b>	<b>15.862</b>	<b>173.581</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	2.005.519	207.881	(12.970.908)	(1.975.993)	(859.552)	387.084	(687.350)
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	171.031	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(16.469)	0	5.483.387	0	0	0	0
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(2.113.974)	6.568.083	6.947.871	(2.954.439)	(315.460)	(63.193)	0
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	(4.835.972)	182.985	(306.329)	2.121.450	0	(304.429)	569.933
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	34.891	0	0	0	0
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	(4.642)	1.309	(160.467)	(801)	0	(39)	1
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	(10.923.059)	0	0	0	0
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	0	(5.846.829)	(8.034.876)	0	0	0	0
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(4.783.946)</b>	<b>3.594.325</b>	<b>(12.272.298)</b>	<b>(2.891.958)</b>	<b>(1.131.234)</b>	<b>35.285</b>	<b>56.165</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	0	0	0	0	0	0	0
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(2.103.208)	72.748.523	164.391.026	(23.561.387)	1.131.234	(2.683.830)	(92.471.585)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(6.887.154)	76.342.848	152.118.728	(26.453.345)	0	(2.648.545)	(92.415.420)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>29.991.850</b>	<b>95.557.671</b>	<b>0</b>	<b>26.453.345</b>	<b>0</b>	<b>2.648.545</b>	<b>92.415.420</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>23.104.696</b>	<b>171.900.519</b>	<b>152.118.728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

## Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr 2007/2008

	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	High Yield Bond Fund (USD)	Preferred Securities Fund	Sustainable Global Credit Fund	2001 Interest Growth Fund Euro	ABN AMRO Funds Insgesamt
	EUR	USD	USD	EUR	EUR	USD
<b>Erträge</b>						
- Bankzinsen	7.109.127	0	30.699	2.307	3.363	73.847.463
- Zinsen auf Anleihen, exkl. Quellensteuer	51.887.288	23.098	385.732	8.413	457.243	915.279.390
- Zinsen auf Swapkontrakte	0	0	0	190	0	38.254.092
- Dividenden, exkl. Quellensteuer	0	0	64.586	0	0	293.152.961
- Erträge aus Wertpapierleihen	3.414	0	11.105	0	0	22.535.266
- Sonstige Erträge	1.702	0	0	329	0	3.159.965
<b>Gesamtertrag</b>	<b>59.001.531</b>	<b>23.098</b>	<b>492.122</b>	<b>11.239</b>	<b>460.606</b>	<b>1.346.229.137</b>
<b>Aufwendungen</b>						
- Zinsen	404.987	71	0	0	0	7.507.793
- Zinsaufwand aus Swapkontrakten	0	0	0	1.611	0	48.731.417
- Verwaltungsgebühr	8.590.279	4.329	96.587	6.170	56.667	379.475.981
- Servicegebühr	1.103.205	520	21.952	1.912	11.334	66.206.144
- Zeichnungssteuer	212.799	95	2.135	0	780	13.026.215
- Vertriebsgebühr auf Anteile der Klasse D	634.657	0	1.174	0	0	13.814.102
- Performancegebühren	0	0	0	0	0	2.233.865
- Sonstige Kosten*	360	0	0	0	0	966.404
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>10.946.287</b>	<b>5.015</b>	<b>121.848</b>	<b>9.693</b>	<b>68.781</b>	<b>531.961.921</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>48.055.244</b>	<b>18.083</b>	<b>370.274</b>	<b>1.546</b>	<b>391.825</b>	<b>814.267.216</b>
- Realisiertes Ergebnis aus Anlagen	(92.990.072)	57.108	(350.736)	57.043	(72.739)	1.045.830.235
- Realisiertes Ergebnis aus Swapkontrakten	0	0	0	0	0	(32.769.005)
- Realisierte Ergebnisse aus Optionskontrakten	0	0	0	0	0	174.663
- Realisiertes Ergebnis aus Terminkontrakten	(2.670.191)	0	897.116	(20.396)	(81)	29.845.965
- Realisierte Ergebnisse aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	72.196.165	2.052	20.148.052	(359.181)	0	(235.773.245)
- Kapitalertragssteuer	0	0	0	0	0	2.315.648
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Anlagen	13.324.793	(87.807)	(3.237.275)	604.377	18.192	(1.311.326.769)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Swapkontrakten	0	0	0	6.829	0	(4.623.757)
- Nettoveränderung der nicht realisierten Kursdifferenzen	1.420.536	(2.660)	(236.387)	18.420	0	(11.495.980)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Optionen und Terminkontrakten	0	0	(649.959)	13.265	0	(46.096.505)
- Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus Devisenterminkontrakten	(83.080.809)	13.071	(3.128.309)	(343.590)	0	(91.976.365)
<b>Betriebsgewinn</b>	<b>(43.744.334)</b>	<b>(153)</b>	<b>13.812.776</b>	<b>(21.687)</b>	<b>337.197</b>	<b>158.372.101</b>
- Ausgeschüttete Dividenden	(7.969.318)	0	0	0	0	(186.023.635)
- Nettoerlös ausgegebener/zurückgenommener Anteile	(1.512.020.298)	(4.256.805)	(143.393.547)	(18.667.262)	(52.239.950)	(10.750.358.734)
- Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens	(1.563.733.950)	(4.256.958)	(129.580.771)	(18.688.949)	(51.902.753)	(10.778.010.268)
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2007</b>	<b>1.563.733.950</b>	<b>4.256.958</b>	<b>129.580.771</b>	<b>18.688.949</b>	<b>51.902.753</b>	<b>33.414.216.001</b>
<b>Differenz aus der Umrechnung von Fremdwährungen</b>						<b>3.236.390.182</b>
<b>Nettovermögen insgesamt zum 30. April 2008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.872.595.915</b>

\* Zu den anderen Aufwendungen zählen fällige Forderungen und weitere sonstige Posten.  
Die beigegeführten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

# ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFES

Entwicklung des Anteilumlaufs für das Geschäftsjahr zum 30. April 2008

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2007	Anzahl ausgegebenen Anteile	Anzahl zurückgenomme- ner Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 30-04-2008
Asian Tigers Equity Fund 'A' - USD	6.641.584	395.773	3.518.834	3.518.523
Asian Tigers Equity Fund 'B' - USD	912	2.786	1.888	1.810
Asian Tigers Equity Fund 'D' - USD	326.092	268.322	319.320	275.094
Asian Tigers Equity Fund 'I' - USD	1.523.048	183.439	561.760	1.144.727
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'A' - USD	275.011	528.052	467.888	335.175
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'B' - USD	86.920	97.875	70.976	113.819
Asia Pacific High Dividend Equity Fund 'I' - USD	142	457	226	373
Asia Pacific Property Equity Fund 'A' - USD	371.658	269.080	410.844	229.894
Asia Pacific Property Equity Fund 'B' - USD	56.408	24.257	38.321	42.344
Biotech Fund 'A' - EUR * übergegangen in Health Care Fund, 3. August 2007	1.178.119	45.080	1.223.199	-
Biotech Fund 'D' - EUR * übergegangen in Health Care Fund, 3. August 2007	85.779	10.494	96.273	-
Brazil Equity Fund 'A' - USD	660.323	5.965.093	2.837.540	3.787.876
Brazil Equity Fund 'B' - USD	42.644	93.901	76.812	59.733
Brazil Equity Fund 'I' - USD	1.052	6.624	1.824	5.852
China Equity Fund 'A' - USD	4.594.248	3.449.019	3.742.357	4.300.910
China Equity Fund 'B' - USD	152.985	2.120	112.059	43.046
China Equity Fund 'D' - USD	1.129.161	1.246.208	1.451.320	924.049
China Equity Fund 'I' - USD	298.478	181.115	278.279	201.314
China Equity Fund 'BH' - GBP	-	540	-	540
Clean Tech Fund 'A' - EUR * aufgelegt am 12. Oktober 2007	-	646.167	28.923	617.244
Clean Tech Fund 'A' - USD * aufgelegt am 12. Oktober 2007	-	155.443	29.467	125.976
Clean Tech Fund 'J' - JPY * aufgelegt am 12. Oktober 2007	-	2	-	2
Consumer Goods Fund 'A' - EUR	2.245.467	1.531.120	1.984.012	1.792.575
Denmark Equity Fund 'A' - DKK	968.692	420.782	1.053.094	336.380
Durable & Luxury Goods Fund 'A' - EUR	1.724.846	58.479	804.851	978.474
Eastern Europe Equity Fund 'A' - EUR	1.096.193	388.446	545.877	938.762
Eastern Europe Equity Fund 'B' - EUR	50.031	98.951	90.174	58.808
Eastern Europe Equity Fund 'D' - EUR	226.335	158.364	193.764	190.935
Eastern Europe Equity Fund 'I' - EUR	246.728	252.517	309.247	189.998
Energy Fund 'A' - EUR	793.558	992.531	1.058.389	727.700
Energy Fund 'B' - EUR	6.461.628	452.953	1.257.948	5.656.633
Energy Fund 'D' - EUR	183.050	345.112	387.021	141.141
Europe Equity Dynamic Fund 'A' - EUR	2.121.937	13.861	861.988	1.273.810
Europe Equity Dynamic Fund 'D' - EUR	43.197	19.193	44.970	17.420
Europe Equity Dynamic Fund 'I' - EUR	1.182	113	1.295	-
Europe Equity Fund 'A' - EUR	2.043.679	102.098	827.009	1.318.768
Europe Equity Fund 'B' - EUR	2.994.140	30.848	882.700	2.142.288
Europe Equity Fund 'D' - EUR	636.677	278.910	543.286	372.301
Europe Equity Fund 'I' - EUR	2.286	-	2.285	1
Europe Equity Growth Fund 'A' - EUR	2.245.666	175.094	695.114	1.725.646
Europe Equity Growth Fund 'D' - EUR	72.365	59.373	83.643	48.095
Europe Equity Growth Fund 'I' - EUR	1	253	-	254
Europe Equity Revival Fund 'A' - EUR	1.199.661	68.561	691.248	576.974
Europe Equity Revival Fund 'D' - EUR	-	20	-	20
Europe Equity Revival Fund 'I' - EUR	-	467	467	-
Europe High Dividend Equity Fund 'A' - EUR	285.523	283.365	343.883	225.005
Europe High Dividend Equity Fund 'B' - EUR	3.091.834	155.504	840.193	2.407.145
Europe High Dividend Equity Fund 'I' - EUR	1	880	446	435
Europe Opportunities Fund 'A' - EUR	299.538	100.664	191.539	208.663
Europe Opportunities Fund 'B' - EUR	1.796	-	175	1.621
Europe Opportunities Fund 'D' - EUR	691.574	344.569	457.248	578.895
Europe Property Equity Fund 'A' - EUR * aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008	-	20	20	-
Europe Property Equity Fund 'B' - EUR * aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008	-	20	20	-
Europe Property Equity Fund 'I' - EUR * aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008	-	500	500	-
Financials Fund 'A' - EUR	564.333	288.936	435.252	418.017
Financials Fund 'B' - EUR	4.592.375	349.744	674.781	4.267.338
Germany Equity Fund 'A' - EUR	911.358	122.363	342.296	691.425
Germany Equity Fund 'D' - EUR	863.796	881.983	1.095.247	650.532
Germany Equity Fund 'I' - EUR	1.134	1.018	2.151	1
Global Emerging Markets Equity Fund 'A' - EUR	6.054.678	917.153	2.942.561	4.029.270
Global Emerging Markets Equity Fund 'B' - EUR	25.330	1.602	10.546	16.386
Global Emerging Markets Equity Fund 'D' - EUR	130.907	82.753	103.814	109.846
Global Emerging Markets Equity Fund 'I' - EUR	2.171.612	248.134	1.832.510	587.236
Global Equity Growth Fund 'A' - USD	784.110	79.997	230.511	633.596
Global Equity Growth Fund 'D' - USD	25.404	16.186	27.873	13.717
Global Equity Growth Fund 'I' - USD	-	-	-	-
Global Equity Value Fund 'A' - EUR	739.141	77.206	548.767	267.580
Global Equity Value Fund 'D' - EUR	-	20	-	20
Global High Dividend Equity Fund 'A' - EUR	591.203	1.185.298	482.313	1.294.188
Global High Dividend Equity Fund 'B' - EUR	4.893	3.301	5.298	2.896
Global High Dividend Equity Fund 'D' - EUR	-	20	-	20
Global High Dividend Equity Fund 'I' - EUR	2.275	1.700	2.734	1.241
Global High Dividend Equity Fund 'BH' - GBP	-	540	-	540
Global High Dividend Equity Fund 'AH' - USD	54.675	36.607	62.897	28.385
Global High Dividend Equity Fund 'BH' - USD	26.137	11.640	17.982	19.795
Global Leader Fund 'A' - EUR * aufgelöst am 25. Mai 2007	48.138	-	48.138	-
Global Property Equity Fund 'A' - USD	932.125	606.583	499.295	1.039.413

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFES (Fortsetzung)

Entwicklung des Anteilumlaufs für das Geschäftsjahr zum 30. April 2008

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2007	Anzahl ausgegebenen Anteile	Anzahl zurückgenomme- ner Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 30-04-2008
Global Property Equity Fund 'B' - USD	12.126	4.392	8.492	8.026
Global Property Equity Fund 'I' - USD	3.955	3.660	2.986	4.629
Health Care Fund 'A' - EUR	3.944.395	1.140.630	1.573.303	3.511.722
Health Care Fund 'D' - EUR	208.401	80.171	143.548	145.024
India Equity Fund 'A' - USD	6.095.809	2.073.956	5.724.892	2.444.873
India Equity Fund 'B' - USD	87.880	23.678	56.641	54.917
India Equity Fund 'D' - USD	3.503.680	3.401.594	3.897.906	3.007.368
India Equity Fund 'I' - USD	1	4.014	1.127	2.888
Industrials Fund 'A' - EUR	1.157.190	385.513	511.004	1.031.699
Information Technology Fund 'A' - EUR	5.064.386	1.161.988	2.421.563	3.804.811
Information Technology Fund 'D' - EUR	36.667	46.327	51.875	31.119
Japan Equity Fund 'A' - USD	3.386.729	508.692	2.127.195	1.768.226
Japan Equity Fund 'D' - USD	703.335	72.667	491.981	284.021
Japan Equity Fund 'I' - USD	450	147	217	380
Japan Opportunities Fund 'A' - EUR * aufgelegt am 28. September 2007	-	181.924	53.205	128.719
Japan Opportunities Fund 'B' - EUR * aufgelegt am 28. September 2007	-	20	-	20
Latin America Equity Fund 'A' - USD	3.960.458	2.386.127	3.727.985	2.618.600
Latin America Equity Fund 'B' - USD	53.602	29.877	52.907	30.572
Latin America Equity Fund 'D' - USD	214.884	324.697	295.467	244.114
Latin America Equity Fund 'I' - USD	4.397.166	411.721	1.612.268	3.196.619
Materials Fund 'A' - EUR	2.078.768	2.870.877	2.070.453	2.879.192
Materials Fund 'B' - EUR	20	11.824	4.466	7.378
Nordic Equity Fund 'A' - SEK	31.649	27.001	7.311	51.339
Russia Equity Fund 'A' - EUR	1.061.206	2.991.913	1.731.788	2.321.351
Russia Equity Fund 'B' - EUR	124.076	120.948	124.153	120.871
Russia Equity Fund 'D' - EUR	470.701	227.233	410.619	287.315
Russia Equity Fund 'I' - EUR	610	10.609	10.509	710
Small Companies Europe Equity Fund 'A' - EUR	2.635.618	1.734.848	2.603.808	1.766.658
Small Companies Europe Equity Fund 'D' - EUR	136.547	69.072	136.771	68.848
Small Companies Europe Equity Fund 'I' - EUR	1	604.779	604.779	1
Sustainable Global Equity Fund 'A' - EUR	825.445	163.201	210.820	777.826
Sustainable Global Equity Fund 'I' - EUR	1.768	885	555	2.098
Telecommunication Services Fund 'A' - EUR	1.570.137	405.808	1.100.450	875.495
US Equity Growth Fund 'A' - USD	2.599.608	1.111.649	917.149	2.794.108
US Equity Growth Fund 'B' - USD	2.093.847	1.264.087	1.348.550	2.009.384
US Equity Growth Fund 'D' - USD	65.631	77.060	99.294	43.397
US Equity Growth Fund 'I' - USD	1.295	11.023	806	11.512
US Equity Select Fund 'A' - USD	813.467	464.419	1.074.746	203.140
US Equity Select Fund 'D' - USD	97.054	17.292	57.808	56.538
US Equity Select Fund 'I' - USD	972	1.736	816	1.892
US Equity Select Fund 'AH' - EUR	-	284.351	-	284.351
US Equity Select Fund 'BH' - EUR	764.501	41.454	489.618	316.337
US Opportunities Fund 'A' - USD	1.735.464	7.747.848	2.426.013	7.057.299
US Opportunities Fund 'B' - USD	252	5.529	4.159	1.622
US Opportunities Fund 'D' - USD	194.497	427.120	258.063	363.554
US Opportunities Fund 'I' - USD	-	701	-	701
US Opportunities Fund 'AH' - EUR	-	575.800	328.501	247.299
US Opportunities Fund 'BH' - EUR	1.416.894	687.611	841.785	1.262.720
US Opportunities Fund 'DH' - EUR	-	605.390	65.974	539.416
US Opportunities Fund 'IH' - EUR	-	8.687	985	7.702
US Opportunities Fund 'BH' - GBP	-	540	-	540
Utilities Fund 'A' - EUR	5.130.283	3.921.273	6.061.687	2.989.869
Utilities Fund 'B' - EUR	1.379.057	308.071	509.323	1.177.805
2001 Euro Bond Fund 'A' - EUR	3.089.689	572.739	2.122.669	1.539.759
ARBF V150 'A' - EUR * aufgelegt am 21. September 2007	-	146.131	15.859	130.272
ARBF V150 'D' - EUR * aufgelegt am 21. September 2007	-	22.039	2.747	19.292
ARBF V150 'I' - EUR * aufgelegt am 21. September 2007	-	8.065	-	8.065
ARBF V150 'AH' - GBP * aufgelegt am 21. September 2007	-	1.000	-	1.000
ARBF V150 'IH' - GBP * aufgelegt am 21. September 2007	-	100	-	100
ARBF V150 'IH' - USD * aufgelegt am 21. September 2007	-	100	-	100
ARBF V300 'A' - EUR (vormals Absolute Return Bond Fund)	28.267.913	7.908.698	28.346.863	7.829.748
ARBF V300 'B' - EUR (vormals Absolute Return Bond Fund)	201.225	3.654.714	443.135	3.412.804
ARBF V300 'D' - EUR (vormals Absolute Return Bond Fund)	12.501.360	4.993.757	12.974.567	4.520.550
ARBF V300 'I' - EUR (vormals Absolute Return Bond Fund)	20.387.242	10.287.190	26.421.315	4.253.117
ARBF V300 'AH' - GBP (vormals Absolute Return Bond Fund)	5.131	510	5.131	510
ARBF V300 'BH' - GBP (vormals Absolute Return Bond Fund)	1.299	38	-	1.337
ARBF V300 'IH' - GBP (vormals Absolute Return Bond Fund)	7	586	-	593
ARBF V300 'AH' - USD (vormals Absolute Return Bond Fund)	228.018	36.309	259.592	4.735
ARBF V300 'BH' - USD (vormals Absolute Return Bond Fund)	2.502	131	-	2.633
ARBF V300 'IH' - USD (vormals Absolute Return Bond Fund)	-	278	278	-
ARBF V300 'AH' - NOK (vormals Absolute Return Bond Fund)	20.585	19.591	34.057	6.119
ARBF V300 'IH' - NOK (vormals Absolute Return Bond Fund)	13.646	1.505	8.092	7.059
ARBF V300 'IH' - SEK (vormals Absolute Return Bond Fund)	6	1.127	1.127	6
ARBF V300 'IH' - CHF (vormals Absolute Return Bond Fund)	-	7	-	7
Asia Bond Fund 'A' - USD	1.467.686	1.063.548	1.804.840	726.394
Asia Bond Fund 'B' - USD	489.954	352.940	513.128	329.766
Asia Bond Fund 'AH' - EUR	-	1.000	-	1.000
Asia Bond Fund 'IH' - EUR	-	4	-	4
Denmark Bond Fund 'A' - DKK * aufgelöst am 25. Mai 2007	757.754	-	757.754	-
EMU Government Bond - Passive Fund * aufgelegt am 14. Dezember 2007	-	8.896	176	8.720

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFS (Fortsetzung)

Entwicklung des Anteilumlaufts für das Geschäftsjahr zum 30. April 2008

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2007	Anzahl ausgegebenen Anteile	Anzahl zurückgenomme- ner Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 30-04-2008
Euro Bond Fund 'A' - EUR	3.588.314	315.187	1.878.102	2.025.399
Euro Bond Fund 'B' - EUR	616.344	98.484	272.570	442.258
Euro Bond Fund 'I' - EUR	2.137	7	1.847	297
Euro Credit Bond Fund 'A' - EUR	260.125	2.221.718	791.748	1.690.095
Euro Credit Bond Fund 'B' - EUR	2.610.148	3.978.788	1.028.048	5.560.888
Euro Credit Bond Fund 'I' - EUR	944	7.668	1.979	6.633
Euro Government Bond Fund 'A' - EUR	871.254	794.370	1.103.348	562.276
Euro Government Bond Fund 'B' - EUR	3.190.614	98.255	813.518	2.475.351
Euro Government Bond Fund 'I' - EUR	1	96	-	97
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'A' - EUR	30.813	80.035	19.873	90.975
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'B' - EUR	1.062.667	3.970.455	536.809	4.496.313
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'I' - EUR	1.000	37.439	37.439	1.000
Euro Plus Fund 'A' - EUR	4.326.560	8.168.280	4.376.736	8.118.104
Euro Plus Fund 'B' - EUR	18	-	-	18
Euro Plus Fund 'D' - EUR	19.230.814	22.217.613	14.537.472	26.910.955
Euro Plus Fund 'I' - EUR	11.000	1.680	8.565	4.115
Europe Bond Fund 'A' - EUR	1.851.726	364.115	1.085.887	1.129.954
Europe Bond Fund 'B' - EUR	20	-	-	20
Europe Bond Fund 'D' - EUR	269.974	341.733	357.912	253.795
Europe Bond Fund 'I' - EUR	10	-	-	10
Europe Convertible Bond Fund 'A' - EUR	5.766.815	3.229.872	4.191.804	4.804.883
Europe Convertible Bond Fund 'B' - EUR	63.148	158.374	8.689	212.833
Europe Convertible Bond Fund 'I' - EUR	-	1.941	1.742	199
Europe Convertible Bond Fund 'AH' - USD	-	1.000	-	1.000
Global Bond Fund 'A' - USD	502.346	112.633	250.317	364.662
Global Bond Fund 'B' - USD	20	-	-	20
Global Bond Fund 'I' - USD	1	10	2	9
Global Bond Fund Arenta 'A' - EUR	2.756.857	259.663	665.028	2.351.492
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'A' - EUR *übergegangen in Global Emerging Markets Bond Fund, 21. Februar 2008	8.851.582	2.350.746	11.202.328	-
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'B' - EUR *übergegangen in Global Emerging Markets Bond Fund, 21. Februar 2008	3.552.658	227.127	3.779.786	-
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'D' - EUR *übergegangen in Global Emerging Markets Bond Fund, 21. Februar 2008	2.352.502	275.046	2.627.548	-
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'I' - EUR *übergegangen in Global Emerging Markets Bond Fund, 21. Februar 2008	4.264.546	407.979	4.672.525	-
Global Emerging Markets Bond Fund 'A' - USD *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	8.290.988	1.538.382	7.072.954	2.756.416
Global Emerging Markets Bond Fund 'B' - USD *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	12.038.918	2.860.186	8.133.654	6.765.450
Global Emerging Markets Bond Fund 'D' - USD *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	434.236	71.893	275.502	230.627
Global Emerging Markets Bond Fund 'I' - USD *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	854.840	829.262	1.269.935	414.167
Global Emerging Markets Bond Fund 'AH' - EUR *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	-	3.507.502	417.777	3.089.725
Global Emerging Markets Bond Fund 'BH' - EUR *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	-	2.361.910	120.300	2.241.610
Global Emerging Markets Bond Fund 'DH' - EUR *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	-	1.136.300	172.298	964.002
Global Emerging Markets Bond Fund 'IH' - EUR *vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	-	3.205.829	291.341	2.914.488
High Yield Bond Fund 'A' - EUR (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	3.144.546	885.029	1.728.811	2.300.764
High Yield Bond Fund 'B' - EUR (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	3.883.526	201.887	1.391.717	2.693.696
High Yield Bond Fund 'D' - EUR (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	207.181	174.064	268.705	112.540
High Yield Bond Fund 'I' - EUR (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	935.605	1.934.439	763.945	2.106.099
High Yield Bond Fund 'AH' - USD (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	-	47.682	20.523	27.159
High Yield Bond Fund 'BH' - USD (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	-	8.545	4.713	3.832
High Yield Bond Fund 'IH' - USD (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	-	1	-	1
High Yield Bond Fund (USD) 'A' - USD * übergegangen in High Yield Bond Fund (Euro), 1. Juni 2007	53.526	1.851	55.377	-
High Yield Bond Fund (USD) 'B' - USD * übergegangen in High Yield Bond Fund (Euro), 1. Juni 2007	6.355	157	6.512	-
High Yield Bond Fund (USD) 'I' - USD * übergegangen in High Yield Bond Fund (Euro), 1. Juni 2007	1	-	1	-
Preferred Securities Fund (USD) 'A' - USD * übergegangen in Absolute Return Bond Fund, 1. Juni 2007	1.363.176	-	1.363.176	-
Preferred Securities Fund (USD) 'B' - USD * übergegangen in Absolute Return Bond Fund, 1. Juni 2007	375.752	-	375.752	-
Preferred Securities Fund (USD) 'DH' USD * übergegangen in Absolute Return Bond Fund, 1. Juni 2007	71.548	-	71.548	-
Stable Euro Bond Fund 'A' - EUR	48.251	50.840	17.234	81.857
Stable Euro Bond Fund 'B' - EUR	4.334.956	995.931	1.430.319	3.900.568
Sustainable Global Credit Fund 'A' - EUR * aufgelöst am 25. Mai 2007	102.004	-	102.004	-
Sustainable Global Credit Fund 'I' - EUR * aufgelöst am 25. Mai 2007	1.305	-	1.305	-
US Bond Fund 'A' - USD	699.238	605.788	537.555	767.471
US Bond Fund 'B' - USD	198	16.086	7.922	8.362
US Bond Fund 'I' - USD	14	-	-	14
2001 Interest Growth Fund Euro 'A' - EUR * übergegangen in 2001 Euro Bond Fund, 3. August 2007	984.465	36.659	1.021.124	-

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.





## ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFES (Fortsetzung)

Entwicklung des Anteilumlaufs für das Geschäftsjahr zum 30. April 2008

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2007	Anzahl ausgegebenen Anteile	Anzahl zurückgenomme- ner Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 30-04-2008
Interest Growth Fund (Euro) 'A' - EUR	18.942.776	5.400.306	21.806.353	2.536.729
Interest Growth Fund (Euro) 'D' - EUR	18.776.584	11.538.586	27.107.153	3.208.017
Interest Growth Fund (Euro) 'I' - EUR	42.255	20.269	55.171	7.353
Interest Growth Fund (USD) 'A' - USD	1.766.249	1.124.975	1.636.936	1.254.288
Interest Growth Fund (USD) 'B' - USD	40	2	20	22
Interest Growth Fund (USD) 'D' - USD	10.873	166.779	109.599	68.053
Interest Growth Fund (USD) 'I' - USD	7.029	3	7.029	3
Lifecycle Fund 2015 'A' - EUR	193.413	110.448	39.151	264.710
Lifecycle Fund 2018 'A' - EUR	80.052	83.935	9.922	154.065
Lifecycle Fund 2020 'A' - EUR	69.994	94.453	26.527	137.920
Lifecycle Fund 2022 'A' - EUR	88.426	97.384	12.036	173.774
Lifecycle Fund 2025 'A' - EUR	83.155	111.550	12.866	181.839
Lifecycle Fund 2028 'A' - EUR	70.326	65.667	7.725	128.268
Lifecycle Fund 2030 'A' - EUR	45.549	60.287	5.107	100.729
Lifecycle Fund 2032 'A' - EUR	36.106	75.739	5.321	106.524
Lifecycle Fund 2035 'A' - EUR	41.015	48.923	4.549	85.389
Lifecycle Fund 2038 'A' - EUR	15.463	24.655	1.986	38.132
Lifecycle Fund 2040 'A' - EUR	15.255	28.736	3.085	40.906
Model Fund 1 'A' - EUR	689.941	122.444	294.208	518.177
Model Fund 2 'A' - EUR	1.802.006	128.091	523.009	1.407.088
Model Fund 3 'A' - EUR	5.325.297	929.851	1.051.231	5.203.917
Model Fund 4 'A' - EUR	5.478.648	979.889	976.406	5.482.131
Model Fund 5 'A' - EUR	1.923.263	481.462	524.297	1.880.428
Model Fund 6 'A' - EUR	745.844	161.365	220.434	686.775
Currency Fund (EUR) 'A' - EUR	901.492	292.550	419.307	774.735
Currency Fund (EUR) 'I' - EUR	663.794	3.017.835	1.547.541	2.134.088
Currency Fund (GBP) 'IH' - GBP	4	5	4	5
Currency Fund (USD) 'AH' - USD	196.224	162.917	159.832	199.309
Currency Fund (USD) 'IH' - USD	7	370	267	110
Global TAA Fund 'A' - EUR * aufgelegt am 19. Oktober 2007	-	4.232	20	4.212
Global TAA Fund 'I' - EUR * aufgelegt am 19. Oktober 2007	-	3.340.366	1.547.364	1.793.002
Global TAA Fund 'IH' GBP * aufgelegt am 19. Oktober 2007	-	4.905	5	4.900
Global TAA Fund 'AH' USD * aufgelegt am 19. Oktober 2007	-	1.000	-	1.000
Global TAA Fund 'IH' USD * aufgelegt am 19. Oktober 2007	-	5	-	5

Die beigefügten Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.



## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

### 1. Zweck der SICAV

ABN AMRO Funds (die „SICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 23. März 1994 gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als Société Anonyme gegründet wurde und die Voraussetzungen einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) erfüllt. Die SICAV hat eine „Umbrella-Struktur“, d.h. ihr Kapital ist in verschiedene Anlageportfolios von Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten mit spezifischen Anlagezielen und verschiedenen Risikokennmerkmalen (nachfolgend als „die Fonds“ und einzeln als „ein Fonds“ bezeichnet) aufgeteilt.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds. Jeder Fonds ist für alle ihm zuzurechnenden Verbindlichkeiten allein verantwortlich; Ansprüche Dritter gegenüber einem Fonds können nur in Bezug auf die Vermögenswerte dieses Fonds geltend gemacht werden.

Das Ziel der SICAV besteht ausschließlich darin, ihr Kapital zugunsten der Anteilhaber zu verwalten. Zu diesem Zweck investiert die SICAV die ihr zur Verfügung stehenden Mittel in übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilhabern die Ergebnisse der Anlageverwaltung zugute kommen zu lassen. Die SICAV wurde ursprünglich nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 zugelassen. In Übereinstimmung mit dem bei der Hauptversammlung der Anteilhaber am 12. August 2005 verabschiedeten Beschluss ist die SICAV nun gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 (das „Gesetz“) zugelassen. Die SICAV kann sämtliche Maßnahmen ergreifen und Geschäfte tätigen, die ihres Erachtens der Förderung und Erfüllung ihres Zwecks dienlich sind, soweit sie nach dem Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen zulässig sind.

Für jeden Fonds können mehrere Anteilsklassen ausgegeben werden. Jede Klasse stellt einen Anteil am Fondsportfolio dar, kann jedoch spezifische Eigenschaften haben, wie z. B. in Bezug auf die Gebührenstruktur, Mindestanlage, Ausschüttungspolitik oder Referenzwährung. Die gegenwärtigen Anteilsklassen sind:

Klasse A: Thesaurierende Anteile;

Klasse B: Ausschüttende Anteile;

Klasse D: Thesaurierende Anteile/über eine Vertriebsstelle vertriebene Anteile;

Klasse I: Thesaurierende Anteile/institutionelle Anteile;

Klasse J: Thesaurierende Anteile;

Es können auch Anteile der Klassen AH, BH, DH, IH und JH („abgesicherte Anteilsklassen“) ausgegeben werden. Ein beträchtlicher Teil der Vermögenswerte dieser Anteilsklassen der SICAV lautet auf die Währung der Anteilsklassen oder ist in dieser Währung abgesichert. Die abgesicherten Anteilsklassen werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des betreffenden Fonds begeben.

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2008 wurden die folgenden Fonds zusammengelegt:

Fonds	Zusammengelegt mit	Relation	Datum
AAF High Yield Bond Fund (USD)	AAF High Yield Bond Fund (Euro)	1	1. Juni 2007
AAF Preferred Securities Fund	AAF Absolute Return Bond Fund	A: 1,006195333 B: 1,986618507 D: 0,829957119 A1: 1,006232817 B1: 0,986579613 D1: 0,829929786	1. Juni 2007
AAF 2001 Interest Growth Fund Euro	AAF 2001 Euro Bond Fund	1,004720543	3. August 2007
AAF Biotech Fund	AAF Health Care Fund	A: 0,578380047 A3: 0,578493643 D: 0,747535593	3. August 2007
AAF Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	AAF Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	1	21. Februar 2008

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2008 wurden die folgenden Fonds aufgelöst:

Fonds	Datum
AAF Sustainable Global Credit Fund	25. Mai 2007
AAF Denmark Bond Fund	25. Mai 2007
AAF Global Leader	25. Mai 2007
AAF Europe Property Equity Fund	21. April 2008

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2008 führten die folgenden Fonds ihre Vermögenswerte der SICAV zu:

Eingebrachter Fonds	Datum der Einbringung	Eingebrachte Vermögenswerte	Aufnehmender Fonds
ABN Transpacific Fund SICAV	27. September 2007	EUR 24.271.044	AAF Japan Opportunities Fund
AAAI Global TAA Fund	19. Oktober 2007	EUR 118.663.158	AAF Global TAA Fund
ABN AMRO Rainbow Fund – EMU Government Bond – Passive	14. Dezember 2007	EUR 89.026.871	AAF EMU Government Bond – Passive Fund

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2008 wurden die folgenden Fonds aufgelegt:

Fonds	Datum
AAF ARBF V150	21. September 2007
AAF Japan Opportunities Fund	28. September 2007
AAF Europe Property Equity Fund	12. Oktober 2007
AAF Clean Tech Fund	12. Oktober 2007
AAF Global TAA Fund	19. Oktober 2007
AAF EMU Government Bond – Passive Fund	14. Dezember 2007

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2008 wurden die Namen der folgenden Fonds geändert:

Fonds	Neuer Name	Datum
AAF High Yield Bond Fund (Euro)	AAF High Yield Bond Fund	1. Juni 2007
AAF Absolute Return Bond Fund	AAF ARBF V300	21. September 2007
AAF Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	AAF Global Emerging Markets Bond Fund	21. Februar 2008

### 2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss wird gemäß den in Luxemburg für Investmentfonds allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen erstellt und vorgelegt.

#### a. Bewertungsgrundsätze

Der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil wird für jede Anteilsklasse der Fonds in der laut Verkaufsprospekt geltenden Referenzwährung des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilsklasse ausgedrückt. Der NIW je Anteil wird an jedem Bewertungstag ermittelt. Der NIW je Anteil jedes Fonds und jeder Anteilsklasse wird ermittelt, indem von dem diesem Fonds bzw. dieser Anteilsklasse zuzurechnenden Vermögensanteil der SICAV (der gemäß den nachstehenden Bewertungsrichtlinien bewertet wird) die diesem Fonds bzw. dieser Anteilsklasse zuzurechnenden Verbindlichkeiten der SICAV abgezogen werden und das Ergebnis durch die Gesamtanzahl der umlaufenden Anteile dieses Fonds und dieser Anteilsklasse dividiert wird. Der NIW je Anteil darf gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Methoden auf die nächste Währungseinheit der betreffenden Referenzwährung auf- oder abgerundet werden.

In bestimmten Marktlagen kann der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung des Kauf- und Verkaufsvolumens eines bestimmten Fonds sowie der Größe des Fonds zu der Auffassung gelangen, dass es im besten Interesse der Anteilhaber ist, den NIW je Anteil dieses Fonds zu berechnen, indem der Geld- oder Briefkurs der Wertpapiere und/oder der Schätzwert der Spanne zwischen Geld- und Briefkurs an den Märkten verwendet wird/werden, an denen die Wertpapiere des Fonds gehandelt werden. Der Verwaltungsrat kann außerdem den NIW um etwaige Handelsgebühren und Verkaufsprovisionen bereinigen, vorausgesetzt dass diese Handelsgebühren

und Verkaufsprovisionen zu diesem Zeitpunkt 1% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Wert der Vermögenswerte wird wie folgt ermittelt:

- 1) Der Wert aller Barbestände oder Sichteinlagen wird zum Buchwert erfasst.
- 2) Der Wert von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten sowie anderen Vermögenswerten, die an einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, richtet sich nach dem an jedem Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurs der relevanten Märkte, an denen diese Anlagen gehandelt werden. Je nach dem Markt wird entweder der Schlusskurs des dem Bewertungstag vorangehenden Geschäftstags oder der des gleichen Geschäftstags wie der Bewertungstag benutzt.
- 3) Werden Vermögenswerte nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt oder ist der gemäß Teilabsatz 2) festgestellte Preis für Vermögenswerte, die an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert bzw. gehandelt werden, nicht für deren Marktwert repräsentativ, dann werden diese Anlagen auf Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats nach Treu und Glauben bewertet.
- 4) Der Wert von Termin- oder Optionsgeschäften, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, entspricht ihrem Nettoliquidationswert, der gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Geschäfte angewandten Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Termin- oder Optionsgeschäften, die an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Geschäfte an den Börsen und geregelten Märkten und/oder anderen geregelten Märkten ermittelt, an denen die SICAV mit diesen spezifischen Termin- oder Optionsgeschäften handelt. Falls Termin- oder Optionsgeschäfte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird der Ermittlung des Liquidationswerts dieser Geschäfte ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.
- 5) Der Wert von Futures, die an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Abrechnungskurses dieser Geschäfte an den Börsen und geregelten Märkten und/oder anderen geregelten Märkten ermittelt, an denen die SICAV mit diesen spezifischen Futures handelt. Falls Futures nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird der Ermittlung des Liquidationswerts dieser Geschäfte ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.
- 6) Total Return Swaps, Credit Default Swaps und Interest Rate Swaps werden gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegten Grundsätzen und gemäß den Bedingungen des Swapkontrakts zu ihrem täglichen beizulegenden Zeitwert bewertet. Beim Abschluss eines Swapkontrakts hat der Fonds bei einem Makler eine Sicherheitsleistung (Initial Cash Margin) in Höhe eines bestimmten prozentualen Anteils des Kontraktbetrags zu hinterlegen. Der Fonds erhält oder leistet Zahlungen je nach den Wertschwankungen der zugrunde liegenden Wertpapiere (Variation Margin).
- 7) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder einem geregelten Markt und/oder einem anderen geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden und über eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen verfügen, werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von 90 Tagen oder weniger werden nach der Restbuchwertmethode bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht.
- 8) Einheiten oder Anteile börsennotierter oder nicht börsennotierter offener Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden auf der Grundlage ihres letzten ermittelten und verfügbaren Nettoinventarwerts bewertet. Ist dieser Preis für den beizulegenden Zeitwert dieser Anlagen nicht repräsentativ, wird der Preis vom Verwaltungsrat fair und angemessen festgelegt.

Einheiten oder Anteile geschlossener OGA werden auf der Grundlage ihres letzten verfügbaren Börsenkurses bewertet.

- 9) Contracts for Differences sind Vereinbarungen zwischen dem Fonds und Dritten, die es dem Fonds ermöglichen, an den Kursveränderungen bestimmter Wertpapiere teilzuhaben, ohne die Wertpapiere selbst zu kaufen. Der Fonds hat bei Abschluss eines Contract for Difference bei einem Makler eine Sicherheitsleistung (Initial Cash Margin) in Höhe eines bestimmten prozentualen Anteils des Kontraktbetrags zu hinterlegen. Der Fonds erhält oder leistet Zahlungen je nach den Wertschwankungen der zugrunde liegenden Wertpapiere (Variation Margin). Contracts for Differences werden mit der Differenz zwischen dem notierten Kurs des zugrunde liegenden Basiswerts am Bewertungstag und dem bei Eröffnung des Kontrakts geltenden Kurs bewertet. Veränderungen des Kontraktwerts werden jeweils als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht und der Fonds weist einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, wenn der Kontrakt geschlossen wird. Offene Contracts for Differences werden in der Aufstellung der Anlagen aufgeführt.
- 10) Alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätzen nach Treu und Glauben bestimmt wird.

Schätzungen des Marktwerts werden zu einem bestimmten Zeitpunkt auf Grundlage der Marktbedingungen und Informationen über das Finanzinstrument durchgeführt. Diese Schätzungen sind subjektiv, unterliegen Unsicherheitsfaktoren sowie bedeutenden Beurteilungen und können daher nicht präzise bestimmt werden. Änderungen der zugrunde liegenden Annahmen könnten die Schätzungen erheblich beeinflussen.

Für die Zwecke dieses Jahresabschlusses wurden Wertpapiere, Futures, Termingeschäfte, Swap- und Optionskontrakte am 1. Mai 2008 auf Basis der letzten verfügbaren Preise und Wechselkurse vom 30. April 2008 bewertet, mit Ausnahme asiatischer Wertpapiere, für die der um 7,00 Uhr am 1. Mai 2008 maßgebliche Wert verwendet wurde.

Der Wert sämtlicher nicht auf die Referenzwährung eines Fonds lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird zu dem in Luxemburg am Stichtag der Vermögensaufstellung geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung dieses Fonds umgerechnet. Ist keine Wechselkursnotierung verfügbar, so wird der Wechselkurs vom Verwaltungsrat bzw. gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren nach Treu und Glauben bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode zulassen, falls diese nach Ansicht des Verwaltungsrats den Marktwert eines Vermögenswerts der SICAV besser widerspiegelt.

#### **b. Fremdwährungen**

Fremdwährungstransaktionen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Die konsolidierte Vermögensaufstellung, Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens der SICAV wird auf der Grundlage des am Stichtag der Vermögensaufstellung geltenden Wechselkurses in US-Dollar vorgelegt.

#### **c. Anlageerträge und -transaktionen**

Dividenden erträge werden am Ex-Dividende-Datum verbucht. Zinserträge laufen täglich auf. Anlagegewinne bzw. -verluste werden auf Durchschnittskostenbasis bestimmt. Disagios werden als Berichtigung der Zinserträge zugeschrieben und Agios als Berichtigung der Zinserträge abgeschrieben. Anlagetransaktionen werden auf Handelstagsbasis verbucht.

#### **d. Verkauf von Optionen**

Die Teilfonds sind zum Verkauf von Kauf- und Verkaufsoptionen berechtigt. Wenn ein Teilfonds eine Option verkauft, wird ein der von dem Teilfonds erhaltenen Prämie entsprechender Betrag als Vermögenswert ausgewiesen. Der Betrag der Anlage wird in der Folge mit dem letzten Börsenkurs bewertet, um dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der verkauften Option Rechnung zu tragen. Wird ein Wertpapier durch Ausübung einer Option gekauft oder verkauft, so wird die in diesem Zusammenhang erhaltene Prämie zum Erlös des erworbenen Wertpapiers hinzugerechnet oder von den Erlösen des verkauften Wertpapiers abgezogen. Wenn eine Option verfällt (oder ein Teilfonds eine Glattstellungstransaktion eingeht), realisiert der Teilfonds einen Gewinn auf die Option in Höhe der



erhaltenen Prämien (bzw. einen Verlust in Höhe der Kosten der Glatzstellungstransaktion, die die erhaltene Prämie übersteigen). Der Teilfonds trägt als Optionsverkäufer das Marktrisiko einer ungünstigen Veränderung des Kurses des Wertpapiers, das der verkauften Option zugrunde liegt. Verkaufte Optionen sind keine ertragbringenden Anlagen.

#### **e. Schätzungen**

Die Erstellung von Jahresabschlüssen in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Grundsätzen der ordnungsmäßigen Rechnungslegung für luxemburgische Investmentfonds erfordert vom Fondsmanagement die Abgabe von Schätzungen und Annahmen, die sich auf die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und die Offenlegung von Eventualvermögen und -verbindlichkeiten zum Datum des Jahresabschlusses und die während des Geschäftsjahrs ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse könnten von diesen Schätzungen abweichen.

#### **f. Erträge aus Wertpapierleihen**

Erträge aus Wertpapierleihen werden bei ihrer Entstehung verbucht. Die Erträge werden jedem Fonds in Abhängigkeit vom Marktwert der ausstehenden Leihbeträge zugerechnet.

#### **g. Dividenden**

Nach Zustimmung der Anteilinhaber auf der Jahreshauptversammlung schüttet die SICAV im Rahmen des anwendbaren Rechts und der anwendbaren Vorschriften einen Teil der Anlageerträge, der realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne und des Kapitals eines jeden Fonds an die Inhaber von ausschüttenden Anteilen aus. Der Verwaltungsrat kann auch beschließen, im Laufe des Geschäftsjahrs eine oder mehrere Zwischenausschüttungen für die Fonds vorzunehmen. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, die Anzahl der Dividendenausschüttungen nach seinem Ermessen zu erhöhen oder zu verringern und für die einzelnen Fonds eine unterschiedliche Ausschüttungspolitik einzuführen.

#### **h. Terminabrechnungsgeschäfte**

Die SICAV kann zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung oder zur Absicherung mit Brokerfirmen Terminabrechnungsgeschäfte eingehen. Diese Brokerfirmen fungieren als Marktmacher und sind erstklassige Finanzinstitute, die sich auf Geschäfte dieser Art spezialisieren und am Freiverkehr teilnehmen. Die Geschäfte bestehen aus dem Kauf oder Verkauf von Schuldverschreibungen zum aktuellen Preis mit Lieferung und Abrechnung zu einem festgelegten Datum in der Zukunft (welches in der Regel nicht mehr als 12 Monate später liegt).

Die SICAV kann die üblichen Gebühren, die im Preis für die Schuldverschreibungen enthalten sind, an die entsprechende Brokerfirma zahlen, um die Kosten der Brokerfirma für die verspätete Abrechnung zu decken.

Am 30. April 2008 bestanden Terminabrechnungsgeschäfte für die folgenden Fonds:

ARBF V300

#### **i. Terminkontrakte**

Der Fonds kann Terminkontrakte über die zeitlich verschobene Auslieferung von Wertpapieren oder Devisen oder auf Finanzindizes basierende Kontrakte zu einem festen Preis zu einem zukünftigen Zeitpunkt abschließen. Beim Abschluss solcher Kontrakte hat der Fonds bei einem Makler entweder Zahlungsmittel oder Wertpapiere in Höhe eines bestimmten prozentualen Anteils des Kontraktbetrags zu hinterlegen. Anschließend leistet oder erhält der Fonds täglich Zahlungen, die von den täglichen Wertschwankungen der Kontrakte abhängen und vom Fonds bei der Bilanzierung als unrealisierte Gewinne oder Verluste erfasst werden. Beim Abschluss solcher Kontrakte trägt der Fonds das Risiko unerwarteter Veränderungen der Zinssätze oder Wechselkurse oder Wertpapierkurse. In diesem Fall erzielt der Fonds eventuell nicht die von den Terminkontrakten erwarteten Vorteile und muss eventuell einen Verlust verbuchen.

#### **j. Devisenterminkontrakte**

Der Fonds kann für jeden Fonds Devisenterminkontrakte über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Fremdwährung zu einem bestimmten Kurs zu einem späteren Zeitpunkt abschließen. Beim Abschluss dieser Kontrakte besteht eventuell das Risiko der potenziellen Unfähigkeit der Vertragspartner, die Konditionen ihrer Verträge zu erfüllen, sowie das Risiko unerwarteter Wertveränderungen der Kontrakte. Alle Fonds können im Interesse eines effizienten Portfolio-Managements Devisenterminkontrakte ab-

schließen. Bestimmte Fonds können auch zu Investitionszwecken Devisenterminkontrakte abschließen. Der Fonds kann Kontrakte ebenfalls einsetzen, um in Fremdwährungen denominierte Wertpapiere gegen Wertminderungen aufgrund von ungünstigen Wechselkursänderungen zu schützen. Die Devisenterminkontrakte werden um den täglichen Wechselkurs der zugrunde liegenden Währung angepasst, und die Gewinne oder Verluste werden bis zum Erfüllungstag des Kontrakts als unrealisiert erfasst. Am Erfüllungstag der Kontrakte werden die Gewinne oder Verluste als realisiertes Ergebnis aus Devisenterminkontrakten erfasst.

#### **k. Gekaufte Optionen**

Der Fonds kann gegen Zahlung einer Prämie Kauf- oder Verkaufsoptionen kaufen. Der Kauf von Kaufoptionen kann eine Absicherung gegen einen erwarteten Anstieg der Kosten von zu erwerbenden Wertpapieren bieten oder zur Steigerung der Partizipation des Fonds an dem zugrunde liegenden Instrument dienen. Der Kauf von Verkaufsoptionen kann eine Absicherung gegen einen Wertverlust von Portfolio-Wertpapieren bieten. Die gezahlte Prämie wird in der Vermögensaufstellung als Anlage erfasst und anschließend auf den Marktwert der Option angepasst. Für gekaufte Optionen, die abgelaufen sind, gezahlte Prämien werden in der Erfolgsrechnung und in der Entwicklung des Nettovermögens als realisierter Nettoverlust aus Optionskontrakten behandelt. Für gekaufte Optionen, die ausgeübt oder glattgestellt werden, gezahlte Prämien werden zu dem gezahlten Betrag hinzugezählt oder mit dem Erlös aus dem zugrunde liegenden Wertpapier oder Finanzinstrument verrechnet, um den realisierten Gewinn oder Verlust zu bestimmen. Das mit gekauften Optionen verbundene Verlustrisiko ist auf die gezahlte Prämie beschränkt.

#### **l. Swap-Vereinbarungen**

Der Fonds kann Swap-Vereinbarungen abschließen. Ein Swap ist ein Austausch von Barzahlungen zwischen dem Fonds und einer anderen Partei. Die vorab gezahlten oder erhaltenen Gebühren werden in der Vermögensaufstellung als „Erhaltene Vorabgebühren aus Swapkontrakten“ oder „Gezahlte Vorabgebühren aus Swapkontrakten“ erfasst. In bestimmten Zeitabständen werden Nettobarzahlungen ausgetauscht und die erwarteten Erträge oder Kosten werden bei ihrer Entstehung erfasst. Der Wert des Swaps wird täglich angepasst und die Wertveränderung wird als unrealisierter Gewinn/(Verlust) erfasst. Beim Abschluss dieser Vereinbarungen besteht eventuell das Risiko der potenziellen Unfähigkeit der Vertragspartner, die Konditionen ihrer Verträge zu erfüllen, sowie das Risiko unerwarteter Schwankungen des Finanzindexes, auf dem die Swap-Vereinbarung basiert.

#### **Zinsswap-Vereinbarungen**

Zinsswapvereinbarungen sind Vereinbarungen über den regelmäßigen Austausch von auf einem nominalen Kapitalbetrag basierenden Cashflows, wie z. B. der Austausch von Zinszahlungen zu einem festen Zinssatz gegen Zinszahlungen zu einem variablen Zinssatz, die auf einem bestimmten Finanzindex basieren, oder der Austausch von zwei verschiedenen Zahlungen mit variablen Zinssätzen.

#### **Credit Default Swap**

Der Fonds kann Credit Default Swaps abschließen, um das Risiko des Fonds gegenüber Ausfällen von Emittenten (Unternehmen oder Staaten) einzuschränken oder zu reduzieren. Der Fonds kann Credit Default Swaps ebenfalls einsetzen, um eine direkte oder synthetische Short- oder Long-Position in in- oder ausländischen Unternehmensschuldverschreibungen oder bestimmten Staatsschuldtiteln aufzubauen, in die der Fonds sonst nicht investiert ist. Bei einem Credit Default Swap leistet eine Partei eine Reihe von Zahlungen an eine andere Partei im Austausch gegen den Anspruch auf eine bestimmte Rendite im Falle des Ausfalls eines Dritten wie z. B. eines Emittenten aus der Wirtschaft oder aus dem Ausland.

#### **3. Besteuerung der SICAV**

Die SICAV unterliegt keiner luxemburgischen Gewinn- oder Einkommensbesteuerung und auf die von der SICAV ausgeschütteten Dividenden fallen keine luxemburgischen Quellensteuern an. Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% p.a. des Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen sämtlicher Fonds, mit Ausnahme der Anteilsklassen I, J und S (falls zutreffend) sowie aller Anteilsklassen des Interest Growth Fund (Euro) und des Interest Growth Fund (USD), für die der Satz 0,01% des Nettoinventarwerts beträgt. Diese Steuer ist am Ende des betreffenden Kalenderquartals für das gesamte Nettovermögen der Fonds vierteljährlich zahlbar. Wenn ein Fonds der SICAV Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen mit Sitz in



Luxemburg hält und selbst dieser Steuer unterliegt, entsteht dem Fonds keine zusätzliche Steuerpflicht für den derartig angelegten Teil seines Vermögens. In Luxemburg fallen bei der Ausgabe von Anteilen keine Stempel- oder sonstigen Steuern an. Realisierte Wertsteigerungen der Vermögenswerte der SICAV werden in Luxemburg nicht besteuert. Zinsen, Dividenden und Kapitalgewinne unterliegen in bestimmten Ländern gegebenenfalls einer Quellen- oder Kapitalgewinnsteuer.

**4. Transaktionen mit verbundenen Parteien**  
(sehen Sie folgende Seite)



Die folgenden Kosten werden vom Vermögen des Fonds abgezogen:

Investmentmanager	Name des Fonds	Verfügbare Anteilsklasse	Vertriebsgebühr (nur für Anteile der Klasse D)	Performance-gebühr	Verwaltungsgebühr	Servicegebühr
ABN AMRO Investment Funds S.A.	Asian Tigers Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,75%	0,25%
	Asian Tigers Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,22%
	Asia Pacific High Dividend Equity Fund	Klasse A und B			1,50%	0,25%
	Asia Pacific High Dividend Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,22%
	Asia Pacific Property Equity Fund	Klasse A und B			1,50%	0,25%
	Biotech Fund *übergegangen in den Health Care Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Brazil Equity Fund	Klasse A und B			1,75%	0,25%
	Brazil Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,22%
	China Equity Fund	Klasse A, B, BH und D	0,75%		1,75%	0,25%
	China Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,22%
	Clean Tech Fund	Klasse A			1,75%	0,25%
	Clean Tech Fund	Klasse J			0,50%	0,22%
	Consumer Goods Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	Denmark Equity Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	Durable & Luxury Goods Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	Eastern Europe Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,75%	0,45%
	Eastern Europe Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,42%
	Energy Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Equity Dynamic Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Equity Dynamic Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Europe Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Europe Equity Growth Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Equity Growth Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Europe Equity Revival Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Equity Revival Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Europe High Dividend Equity Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Europe High Dividend Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Europe Opportunities Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Europe Property Equity Fund *aufgelöst am 21. April 2008	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Europe Property Equity Fund *aufgelöst am 21. April 2008	Klasse I			0,70%	0,17%
	Financials Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Germany Equity Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Germany Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Global Emerging Markets Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,75%	0,45%
	Global Emerging Markets Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,42%
	Global Equity Growth Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Global Equity Growth Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Global Equity Value Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Global High Dividend Equity Fund	Klasse A, AH, B, BH und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Global High Dividend Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Global Leader Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	Klasse A			1,50%	0,20%
	Global Property Equity Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Global Property Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Health Care Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	India Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,75%	0,45%
	India Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,42%
	Industrials Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	Information Technology Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Japan Equity Fund	Klasse A und D	0,75%		1,50%	0,20%
	Japan Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Japan Opportunities Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Latin America Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,75%	0,45%
	Latin America Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,42%
	Materials Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	Nordic Equity Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	Russia Equity Fund	Klasse A, B und D	0,75%		2,00%	0,25%
	Russia Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,22%
	Small Companies Europe Equity Fund	Klasse A und D	0,75%		1,75%	0,25%
	Small Companies Europe Equity Fund	Klasse I			1,00%	0,22%
	Sustainable Global Equity Fund	Klasse A			1,75%	0,20%
	Sustainable Global Equity Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	Telecommunication Services Fund	Klasse A			1,50%	0,20%
	US Equity Growth Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,50%	0,20%
	US Equity Growth Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	US Equity Select Fund	Klasse A, AH, BH und D	0,75%		1,50%	0,20%
	US Equity Select Fund	Klasse I			0,70%	0,17%
	US Opportunities Fund	Klasse A, AH, B, BH, D und DH	0,75%		1,50%	0,20%
	US Opportunities Fund	Klasse I und IH			0,70%	0,17%
	Utilities Fund	Klasse A und B			1,50%	0,20%
	2001 Euro Bond Fund	Klasse A			0,90%	0,15%
	ARBF V150	Klasse A, AH und D	0,75%		0,70%	0,15%
	ARBF V150	Klasse I und IH			0,30%	0,12%
	ARBF V300 (vormals der Absolute Return Bond Fund)	Klasse A, AH, B, BH und D	0,35%		1,00%	0,15%
	ARBF V300 (vormals der Absolute Return Bond Fund)	Klasse I und IH			0,50%	0,12%
	Asia Bond Fund	Klasse A, AH und B			1,25%	0,15%
	Asia Bond Fund	Klasse I und IH			0,75%	0,12%
	Denmark Bond Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	Klasse A			0,75%	0,15%
	EMU Government Bond - Passive Fund	Klasse I			0,05%	0,09%
	Euro Bond Fund	Klasse A und B			0,90%	0,15%
	Euro Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%



Die folgenden Kosten werden vom Vermögen des Fonds abgezogen:

Investmentmanager (Fortsetzung)	Name des Fonds	Verfügbare Anteilsklasse	Vertriebsgebühr (nur für Anteile der Klasse D)	Performance-gebühr	Verwaltungsgebühr	Servicegebühr
	Euro Credit Bond Fund	Klasse A und B			0,90%	0,15%
	Euro Credit Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	Euro Government Bond Fund	Klasse A und B			0,90%	0,15%
	Euro Government Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Klasse A und B			0,90%	0,15%
	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Klasse I			0,30%	0,12%
	Euro Plus Fund	Klasse A, B und D	0,25%		0,75%	0,10%
	Euro Plus Fund	Klasse I			0,42%	0,07%
	Europe Bond Fund	Klasse A, B und D	0,75%		0,90%	0,15%
	Europe Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	Europe Convertible Bond Fund	Klasse A, AH und B			0,90%	0,15%
	Europe Convertible Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	Global Bond Fund	Klasse A und B			0,90%	0,15%
	Global Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	Global Bond Fund Alrenta	Klasse A			0,90%	0,15%
	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) *übergegangen in den Global Emerging Markets Bond Fund	Klasse A, B und D	0,75%		1,25%	0,15%
	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) *übergegangen in den Global Emerging Markets Bond Fund	Klasse I			0,75%	0,12%
	Global Emerging Markets Bond Fund (vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD))	Klasse A, B, D, AH und BH	0,75%		1,25%	0,15%
	Global Emerging Markets Bond Fund (vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD))	Klasse I und IH			0,75%	0,12%
	High Yield Bond Fund (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	Klasse A, AH, B, BH und D	0,75%		1,25%	0,15%
	High Yield Bond Fund (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	Klasse I und IH			0,75%	0,12%
	High Yield Bond Fund (USD) *übergegangen in den High Yield Bond Fund	Klasse A und B			1,25%	0,15%
	High Yield Bond Fund (USD) *übergegangen in den High Yield Bond Fund	Klasse I			0,75%	0,12%
	Preferred Securities Fund *übergegangen in den Absolute Return Bond Fund	Klasse A, B und DH	0,35%		1,10%	0,25%
	Stable Euro Bond Fund	Klasse A und B			0,75%	0,15%
	Sustainable Global Credit Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	Klasse A			0,90%	0,20%
	Sustainable Global Credit Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	Klasse I			0,45%	0,17%
	US Bond Fund	Klasse A und B			0,75%	0,15%
	US Bond Fund	Klasse I			0,45%	0,12%
	2001 Interest Growth Fund Euro *übergegangen in den 2001 Euro Bond Fund	Klasse A			0,50%	0,10%
	Interest Growth Fund (Euro)	Klasse A und D	0,25%		0,50%	0,10%
	Interest Growth Fund (Euro)	Klasse I			0,18%	0,07%
	Interest Growth Fund (USD)	Klasse A, B und D	0,25%		0,50%	0,10%
	Interest Growth Fund (USD)	Klasse I			0,18%	0,07%
	Lifecycle Fund 2015	Klasse A			1,10%	0,15%
	Lifecycle Fund 2018	Klasse A			1,10%	0,15%
	Lifecycle Fund 2020	Klasse A			1,10%	0,15%
	Lifecycle Fund 2022	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2025	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2028	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2030	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2032	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2035	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2038	Klasse A			1,35%	0,20%
	Lifecycle Fund 2040	Klasse A			1,35%	0,20%
	Model Fund 1	Klasse A			0,75%	0,15%
	Model Fund 2	Klasse A			0,75%	0,15%
	Model Fund 3	Klasse A			1,10%	0,20%
	Model Fund 4	Klasse A			1,10%	0,20%
	Model Fund 5	Klasse A			1,35%	0,20%
	Model Fund 6	Klasse A			1,35%	0,20%
	Currency Fund	Klasse A und AH		20,00%	1,50%	0,15%
	Currency Fund	Klasse I und IH		20,00%	0,75%	0,12%
	Global TAA Fund	Klasse A und AH		20,00%	1,50%	0,15%
	Global TAA Fund	Klasse I und IH		20,00%	1,00%	0,12%

Die Verwaltungsgebühr und die Servicegebühr sind für jeden der Fonds auf der Ebene der Anteilsklassen festgelegt. Beide Gebühren laufen täglich zu den oben genannten Sätzen auf und werden regelmäßig im Nachhinein an die Verwaltungsgesellschaft, ABN AMRO Investment Funds S.A., gezahlt, die für die tägliche Anlageverwaltung der Fonds verantwortlich ist.

Die Servicegebühr deckt die Verwaltung und Verwahrung der Anlagen sowie sonstige Betriebs- und Verwaltungskosten. Nicht in der Servicegebühr enthalten sind Maklergebühren, nicht mit der Verwahrung zusammenhängende Transaktionskosten, Zinsen und Bankgebühren sowie die Zahlung der luxemburgischen Taxe d'Abonnement.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eventuell ebenfalls Anspruch auf Zahlung einer Performancegebühr aus dem Vermögen des Fonds. Die Performancegebühr für den Currency Fund und den Global TAA Fund wird nur dann für jeden Tag berechnet, wenn die Performance auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil die jeweilige „Mindestrendite“ (Hurdle Rate) oder „Hochwassermarkte“ (High Water Mark) übertrifft, je nachdem welche höher ist. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethode und zu den geltenden Werten für die Mindestrendite und die Hochwassermarkte entnehmen Sie bitte dem Prospekt der SICAV.

Vertriebsgesellschaften, die Anteile der Klasse D vertreiben, haben Anspruch auf eine Vertriebsgebühr. Die feste Vertriebsgebühr läuft täglich zu den oben angegebenen Sätzen auf und wird regelmäßig im Nachhinein bezahlt.



## 5. Es wurden die folgenden sonstigen Transaktionen mit verbundenen Parteien abgeschlossen:

		Geschäfte mit verbundenen Parteien in %	Maklergebühren für Geschäfte mit verbundenen Parteien	Geschäfte mit verbundenen Parteien in Millionen
Asian Tigers Equity Fund	USD	0,92%	83.517	37,02
Asia Pacific High Dividend Equity Fund	USD	2,13%	11.035	5,52
Asia Pacific Property Equity Fund	USD	0,25%	6	0,00
Biotech Fund *am 3. August 2007 übergegangen in den Health Care Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Brazil Equity Fund	USD	0,00%	0	0,00
China Equity Fund	USD	11,34%	2.021.614	500,24
Clean Tech Fund *aufgelegt am 12. Oktober 2007	EUR	0,28%	371	0,18
Consumer Goods Fund	EUR	4,76%	13.239	8,34
Denmark Equity Fund	DKK	100,00%	1.783.298	475,04
Durable & Luxury Goods Fund	EUR	2,82%	5.936	3,42
Eastern Europe Equity Fund	EUR	0,32%	0	6,96
Energy Fund	EUR	4,26%	478.136	289,63
Europe Equity Dynamic Fund	EUR	55,22%	158.141	393,36
Europe Equity Fund	EUR	2,72%	23.516	22,92
Europe Equity Growth Fund	EUR	13,19%	40.175	21,56
Europe Equity Revival Fund	EUR	0,86%	2.057	1,03
Europe High Dividend Equity Fund	EUR	6,24%	31.657	20,74
Europe Opportunities Fund	EUR	17,49%	54.599	28,77
Europe Property Equity Fund *aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008	EUR	0,51%	23	0,01
Financials Fund	EUR	2,05%	65.934	43,29
Germany Equity Fund	EUR	5,71%	73.166	36,59
Global Emerging Markets Equity Fund	USD	0,16%	16.272	8,15
Global Equity Growth Fund	USD	1,86%	3.450	1,81
Global Equity Value Fund <sup>(1)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Global High Dividend Equity Fund	EUR	2,42%	2.823	1,38
Global Leader Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	EUR	0,00%	0	0,00
Global Property Equity Fund	USD	0,55%	347	0,20
Health Care Fund	EUR	0,37%	586	0,29
India Equity Fund	USD	2,56%	80.010	26,63
Industrials Fund	EUR	0,21%	318	0,16
Information Technology Fund	EUR	0,66%	3.847	1,92
Japan Equity Fund	USD	0,00%	0	0,00
Japan Opportunities Fund *aufgelegt am 28. September 2007	JPY	0,00%	0	0,00
Latin America Equity Fund	USD	0,00%	0	0,00
Materials Fund	EUR	1,88%	26.081	13,02
Nordic Equity Fund	SEK	1,89%	16.916	11,28
Russia Equity Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Small Companies Europe Equity Fund	EUR	4,19%	11.903	6,46
Sustainable Global Equity Fund	EUR	0,10%	842	0,56
Telecommunication Services Fund	EUR	5,57%	30.044	20,24
US Equity Growth Fund	USD	0,00%	0	0,00
US Equity Select Fund	USD	0,00%	0	0,00
US Opportunities Fund	USD	0,00%	0	0,00
Utilities Fund	EUR	1,32%	10.342	6,91
2001 Euro Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	15,84%	0	89,46
ARBF V150 *aufgelegt am 21. September 2007	EUR	8,38%	0	28,55
ARBF V300 (vormals der Absolute Return Bond Fund) <sup>(1)</sup>	EUR	4,69%	0	1.130,48
Asia Bond Fund	USD	0,00%	0	0,00
Denmark Bond Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	DKK	0,00%	0	0,00
EMU Government Bond – Passive Fund *aufgelegt am 14. Dezember 2007	EUR	2,08%	0	0,11
Euro Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	11,88%	0	66,37
Euro Credit Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Euro Government Bond Fund <sup>(1)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Euro Inflation-Linked Bond Fund	EUR	11,19%	0	44,41
Euro Plus Fund	EUR	1,50%	0	57,14
Europe Bond Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Europe Convertible Bond Fund	EUR	13,79%	8.602	222,21
Global Bond Fund	USD	2,54%	0	9,59
Global Bond Fund Arenta	EUR	3,75%	0	147,34
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) <sup>(1)</sup> *am 21. Februar 2008 übergegangen in den Global Emerging Markets Bond Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Global Emerging Markets Bond Fund (vornals Global Emerging Markets Bond Fund (USD)) <sup>(1)</sup>	USD	0,00%	0	0,00
High Yield Bond Fund (vornals High Yield Bond Fund (Euro)) <sup>(1)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
High Yield Bond Fund (USD) <sup>(1)</sup> *am 1. Juni 2007 übergegangen in den High Yield Bond Fund (Euro)	USD	0,00%	0	0,00
Preferred Securities Fund *am 1. Juni 2007 übergegangen in den Absolute Return Bond Fund	USD	0,00%	0	0,00
Stable Euro Bond Fund	EUR	12,00%	0	37,60
Sustainable Global Credit Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	EUR	0,00%	0	0,00
US Bond Fund	USD	0,89%	0	1,54
2001 Interest Growth Fund Euro *am 3. August 2007 übergegangen in den 2001 Euro Bond Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Interest Growth Fund (Euro) <sup>(1)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Interest Growth Fund (USD)	USD	0,79%	0	1,50
Lifecycle Fund 2015 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2018 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2020 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2022 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2025 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2028 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2030 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2032 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2035 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2038 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Lifecycle Fund 2040 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00
Model Fund 1 <sup>(1) (2)</sup>	EUR	0,00%	0	0,00





## 5. Es wurden die folgenden sonstigen Transaktionen mit verbundenen Parteien abgeschlossen: (Fortsetzung)

		Geschäfte mit verbundenen Parteien in %	Maklergebühren für Geschäfte mit verbundenen Parteien	Geschäfte mit verbundenen Parteien in Millionen
Model Fund 2 <sup>(1)</sup> (2)	EUR	0,00%	0	0,00
Model Fund 3 <sup>(1)</sup> (2)	EUR	0,00%	0	0,00
Model Fund 4 <sup>(1)</sup> (2)	EUR	0,00%	0	0,00
Model Fund 5 <sup>(1)</sup> (2)	EUR	0,00%	0	0,00
Model Fund 6 <sup>(1)</sup> (2)	EUR	0,00%	0	0,00
Currency Fund	EUR	15,63%	0	20,84
Global TAA Fund <sup>(1)</sup> *aufgelegt am 19. Oktober 2007	EUR	0,00%	0	0,00
Euro Credit Bond Pool Fund	EUR	9,19%	0	124,89
Euro Fixed Income Pool Fund	EUR	9,52%	0	157,42
Euro Government Bond Pool Fund	EUR	10,74%	0	65,51
Euro Money Market Pool Fund	EUR	12,14%	0	43,35
Global Emerging Markets Bond Pool Fund	EUR	3,46%	0	315,41
Global Emerging Markets Equity Pool Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Global Equity Pool Fund	EUR	0,96%	9.874	5,17
Global Equity Value Pool Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Global Property Pool Fund	EUR	0,29%	0	0,02
Global Quant Equity Pool Fund	EUR	0,87%	214	0,54
High Yield Bond Pool Fund	EUR	0,00%	0	0,00
Interest Growth EUR Pool Fund	EUR	2,34%	0	107,82

<sup>(1)</sup> Die Model Funds 1 bis 6, der Global Equity Value Fund, der 2001 Euro Bond Fund, der Euro Bond Fund, der Euro Credit Bond Fund, der Euro Government Bond Fund, der Global Emerging Markets Bond Fund, der High Yield Bond Fund, Global TAA, Interest Growth (EUR), der ARBF V300 und die Lifecycle Funds werden auf der Basis einer gemeinsamen Verwaltung verwaltet (siehe Erläuterung 10 weiter unten). Die Vermögenswerte werden in den folgenden gemeinsam verwalteten Portfolios verwaltet: Euro Credit Bond, Euro Fixed Income, Euro Government Bond, Euro Money Market, Global Emerging Markets Bond, Global Emerging Markets Equity, Global Equity, Global Value Equity, Global Property Equity, Global Quant Equity, High Yield Bond. Die Transaktionen mit verbundenen Parteien im Auftrag dieser gemeinsam verwalteten Portfolios umfassen:

<sup>(2)</sup> Die Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Depotbankgebühren für die Model und Lifecycle Funds sind in den Servicegebühren enthalten.

## 6. Derivate und Sicherheiten

Die SICAV hat USD 117.110.964, USD 6.358.445 bzw. USD 1.190.000 in bar als Sicherheit für Futurespositionen, CDS-Positionen und Terminabrechnungsgeschäfte verpfändet, die am Ende des Geschäftsjahres offen sind. Diese Sicherheit wird in der Vermögensaufstellung unter den liquiden Mitteln ausgewiesen.

### a. CFDs

Swaptyp	Währung	Lokal fiktiver Nettobetrag gekauft/ (verkauft)	Swap-Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Gesamtnetto- vermögens
<b>Europe Equity Dynamic Fund</b>						
Aktien	GBP	(1.000)	Contracts For Differences - ITV	03.05.2009	(15.929)	(0,02)
					(15.929)	(0,02)



## b. Terminkontrakte

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Währung	Vertraglich festgelegter, nominaler Marktwert	Verpflichtungen in der Fondswährung insgesamt	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt-nettovermögens
<b>US Opportunites Fund</b>							
545	CBOE VIX-Future	31.05.2008	USD	11.575.800	11.575.800	(2.010.970)	(0,18)
(146)	NASDAQ 100 Index-Future	19.06.2008	USD	(28.079.450)	(28.079.450)	(2.334.740)	(0,21)
(619)	S&P 500 Index-Future	19.06.2008	USD	(214.483.500)	(214.483.500)	(10.000.325)	(0,89)
(598)	US-Schatzanleihe-Future	19.06.2008	USD	(69.900.594)	(69.900.594)	(514.773)	(0,05)
						(14.860.808)	(1,33)
<b>2001 Euro Bond Fund</b>							
121	Euro-BOBL-Future	30.06.2008	EUR	13.170.850	13.170.850	(337.590)	(0,40)
236	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	24.518.158	24.518.158	(260.685)	(0,31)
(81)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(9.219.083)	(9.219.083)	153.493	0,18
(7)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 30 Jahre	06.06.2008	EUR	(630.420)	(630.420)	16.660	0,02
						(428.122)	(0,51)
<b>ARBF V150</b>							
(32)	Australia Treasury Bonds Future 10 Jahre	16.06.2008	AUD	(3.153.998)	(1.909.030)	19.940	0,02
(7)	Canada Treasury Bonds Future 10 Jahre	19.06.2008	CAD	(828.030)	(528.096)	(6.142)	(0,01)
(8)	Euro-BOBL-Future	06.06.2008	EUR	(870.800)	(870.800)	2.160	0,00
(22)	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	(2.284.480)	(2.284.480)	10.450	0,01
26	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	2.965.820	2.965.820	(7.810)	(0,01)
3	Japan Government Future 10 Jahre	11.06.2008	JPY	409.500.000	2.516.722	(55.313)	(0,06)
36	UK Treasury Bond Future	26.06.2008	GBP	3.898.440	4.959.252	5.292	0,01
(94)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(10.886.375)	(6.992.340)	19.018	0,02
103	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	21.906.812	14.070.789	(71.325)	(0,07)
						(83.730)	(0,09)
<b>ARBF V300</b>							
(454)	Australia Treasury Bonds Future 10 Jahre	16.06.2008	AUD	(44.747.348)	(27.084.370)	282.892	0,03
(98)	Canada Treasury Bonds Future 10 Jahre	19.06.2008	CAD	(11.592.420)	(7.393.342)	(75.659)	(0,01)
(833)	Euro-BOBL-Future	06.06.2008	EUR	(90.672.050)	(90.672.050)	730.475	0,08
3.433	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	356.482.720	356.482.720	(3.598.255)	(0,37)
(571)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(65.133.970)	(65.133.970)	522.750	0,05
45	Japan Government Future 10 Jahre	11.06.2008	JPY	6.142.500.000	37.750.837	(829.689)	(0,09)
524	UK Treasury Bond Future	26.06.2008	GBP	56.743.960	72.184.664	166.367	0,02
(1.296)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(150.093.000)	(96.405.034)	396.330	0,04
1.460	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	310.523.750	199.450.026	(1.011.024)	(0,10)
						(3.415.813)	(0,35)
<b>Asian Bond Fund</b>							
50	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	5.790.625	5.790.625	(39.687)	(0,04)
						(39.687)	(0,04)
<b>Euro Bond Fund</b>							
405	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	42.046.850	42.046.850	(433.765)	(0,24)
(155)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(17.737.478)	(17.737.478)	294.616	0,16
						(139.149)	(0,08)
<b>Euro Credit Bond Fund</b>							
1.277	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	132.558.093	132.558.093	(1.367.438)	(0,33)
(367)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(41.824.208)	(41.824.208)	684.314	0,17
						(683.124)	(0,16)
<b>Euro Government Bond Fund</b>							
260	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	27.040.419	27.040.419	(278.967)	(0,19)
(123)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(14.034.051)	(14.034.051)	235.038	0,16
						(43.929)	(0,03)
<b>Euro Inflation-Linked Bond Fund</b>							
148	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	15.368.320	15.368.320	(96.490)	(0,05)
11	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	1.254.770	1.254.770	(2.040)	0,00
(144)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(16.677.000)	(10.711.671)	15.762	0,01
275	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	58.489.063	37.567.642	(284.540)	(0,13)
						(367.308)	(0,17)
<b>Euro Plus Fund</b>							
(34)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(3.875.320)	(3.875.320)	(2.380)	0,00
						(2.380)	0,00
<b>Europe Bond Fund</b>							
297	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	30.840.480	30.840.480	(361.475)	(0,29)

## b. Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Währung	Vertraglich festgelegter, nominaler Marktwert	Verpflichtungen in der Fondswährung insgesamt	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt-nettovermögens
<b>Europe Bond Fund (Fortsetzung)</b>							
(100)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(11.407.000)	(11.407.000)	323.810	0,26
35	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 5 Jahre	06.06.2008	EUR	3.809.750	3.809.750	(97.650)	(0,08)
						<u>(135.315)</u>	<u>(0,11)</u>
<b>Global Bond Fund</b>							
11	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	1.142.240	1.778.353	(16.036)	(0,04)
(6)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(684.420)	(1.065.574)	35.731	0,09
4	US Treasury Bond Future	19.06.2008	USD	467.563	467.563	5.593	0,01
(13)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(1.505.563)	(1.505.562)	21.969	0,05
46	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	9.783.625	9.783.625	(51.594)	(0,12)
						<u>(4.337)</u>	<u>(0,01)</u>
<b>Global Bond Fund Alenta</b>							
10	Australia Treasury Bonds Future 10 Jahre	16.06.2008	AUD	985.259	596.351	(7.349)	0,00
77	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	7.995.680	7.995.680	(103.950)	(0,02)
(199)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	(22.699.930)	(22.699.930)	711.910	0,14
(17)	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 5 Jahre	06.06.2008	EUR	(1.850.450)	(1.850.450)	47.435	0,01
11	Japan Government Future 10 Jahre	10.06.2008	JPY	1.501.500.000	9.227.983	(168.334)	(0,03)
4	US Treasury Bond Future	19.06.2008	USD	467.563	300.316	3.593	0,00
(186)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(21.541.125)	(13.835.908)	190.011	0,04
611	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	129.952.062	83.468.470	(423.107)	(0,09)
						<u>250.209</u>	<u>0,05</u>
<b>Stable Euro Bond Fund</b>							
444	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	46.104.960	46.104.960	(529.180)	(0,19)
						<u>(529.180)</u>	<u>(0,19)</u>
<b>US Bond Fund</b>							
(25)	US Treasury Bond Future	19.06.2008	USD	(2.922.266)	(2.922.266)	(34.992)	(0,04)
(39)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(4.516.688)	(4.516.688)	(28.946)	(0,04)
41	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	8.720.188	8.720.188	(44.203)	(0,06)
						<u>(108.141)</u>	<u>(0,14)</u>
<b>Interest Growth Fund (Euro)</b>							
245	Euribor-Future	16.06.2008	EUR	58.388.370	58.388.370	(141.025)	(0,04)
916	Euro-SCHATZ-Future	06.06.2008	EUR	95.139.315	95.139.315	(921.253)	(0,30)
(109)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(12.579.044)	(8.079.545)	62.134	0,02
219	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	46.574.960	29.915.190	(151.642)	(0,05)
						<u>(1.151.786)</u>	<u>(0,37)</u>
<b>Interest Growth Fund (USD)</b>							
65	Eurodollar-Future	16.06.2008	USD	15.815.313	15.815.313	207.187	0,20
(23)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(2.663.688)	(2.663.688)	20.484	0,02
186	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	39.559.875	39.559.875	(200.531)	(0,19)
						<u>27.140</u>	<u>0,03</u>
<b>Global TAA Fund</b>							
102	DAX Index-Future	20.06.2008	EUR	17.827.050	17.827.050	742.166	0,49
(2.549)	DJ Euro Stoxx 50 Index-Future	20.06.2008	EUR	(95.867.890)	(95.867.890)	(4.823.570)	(3,17)
(458)	EOE Dutch Stock Index-Future	16.05.2008	EUR	(43.445.880)	(43.445.880)	(2.541.900)	(1,67)
(393)	Euribor-Future	16.06.2008	EUR	(93.625.620)	(93.625.620)	128.788	0,09
130	Euro-Schatz-Future	06.06.2008	EUR	13.475.821	13.475.821	(130.487)	(0,09)
896	FTSE 100 Index-Future	20.06.2008	GBP	54.629.120	69.494.351	4.390.751	2,89
1.300	Bundesrepublik Deutschland Bund-Future 10 Jahre	06.06.2008	EUR	148.291.000	148.291.000	(2.266.590)	(1,49)
(286)	Hang Seng Index-Future	29.05.2008	HKD	(368.010.500)	(30.325.338)	(376.798)	(0,25)
26	IBEX 35 Index-Future	16.05.2008	EUR	3.561.480	3.561.480	125.840	0,08
75	Japan Government Future 10 Jahre	11.06.2008	JPY	10.237.500.000	62.918.063	(1.382.815)	(0,91)
(223)	KOSPI 200 Index-Future	12.06.2008	KRW	(26.425.500.000)	(16.928.292)	(1.510.369)	(0,99)
449	MSCI Singapore Index-Future	29.05.2008	SGD	34.806.480	16.466.282	(195.420)	(0,13)
1.642	OMX 30 Stock Index-Future	16.05.2008	SEK	160.751.800	17.226.191	250.739	0,17
(1.466)	RUSSELL Mini-Future	19.06.2008	USD	(105.185.500)	(67.560.857)	(4.759.862)	(3,13)
(100)	S&P 200 Index-Future	19.06.2008	AUD	(13.990.000)	(8.467.772)	76.785	0,05
687	S&P 500 Index-Future	19.06.2008	USD	238.045.500	152.897.101	7.591.671	4,99
368	Swiss Market Index-Futures	20.06.2008	CHF	27.618.400	17.031.687	368.607	0,24
(999)	TOPIX Index-Future	13.06.2008	JPY	(13.471.515.000)	(82.793.809)	(6.902.774)	(4,54)
1.195	US Treasury Bond Future	26.06.2008	GBP	129.406.550	164.619.607	(589.560)	(0,39)
(3.099)	US Treasury Note Future 10 Jahre	19.06.2008	USD	(358.947.456)	(230.552.669)	903.218	0,59
31	US Treasury Note Future 2 Jahre	30.06.2008	USD	6.596.914	4.237.211	(21.479)	(0,01)
						<u>(10.923.059)</u>	<u>(7,18)</u>

## c. Devisenterminkontrakte

Gekauft		Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt Nettovermögens
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
<b>Europe High Dividend Fund</b>						
5.995.000	CHF	3.744.656	EUR	08.05.2008	(46.043)	(0,03)
15.025.000	DKK	2.015.346	EUR	08.05.2008	(1.992)	0,00
5.862.428	EUR	9.450.000	CHF	08.05.2008	32.254	0,02
5.650.712	EUR	42.130.000	DKK	08.05.2008	5.280	0,00
61.769.793	EUR	46.320.000	GBP	08.05.2008	2.858.301	1,97
24.997.209	EUR	200.815.000	NOK	08.05.2008	(233.147)	(0,16)
8.635.720	EUR	81.275.000	SEK	08.05.2008	(73.113)	(0,05)
23.090.000	GBP	30.433.030	EUR	08.05.2008	(1.066.312)	(0,74)
83.780.000	NOK	10.539.534	EUR	08.05.2008	(13.432)	(0,01)
20.390.000	SEK	2.191.043	EUR	08.05.2008	(6.200)	0,00
					<u>1.455.596</u>	<u>1,00</u>
<b>Global High Dividend Equity Fund</b>						
837.000	AUD	510.491	EUR	08.05.2008	(4.233)	0,00
175.000	CAD	109.372	EUR	08.05.2008	2.266	0,00
4.020.255	EUR	6.605.000	AUD	08.05.2008	25.228	0,03
388.347	EUR	575.000	CAD	08.05.2008	21.535	0,02
948.390	EUR	1.520.000	CHF	08.05.2008	10.627	0,01
1.242.476	EUR	9.265.000	DKK	08.05.2008	964	0,00
12.836.453	EUR	9.760.000	GBP	08.05.2008	423.323	0,47
1.173.047	EUR	13.520.000	HKD	08.05.2008	58.316	0,06
615.177	EUR	96.606.000	JPY	08.05.2008	20.957	0,02
5.174.305	EUR	41.490.000	NOK	08.05.2008	(38.490)	(0,04)
2.724.767	EUR	25.585.000	SEK	08.05.2008	(16.734)	(0,02)
321.330	EUR	670.000	SGD	08.05.2008	4.159	0,01
32.301.066	EUR	48.045.600	USD	08.05.2008	1.431.406	1,58
1.050.000	GBP	1.370.064	EUR	08.05.2008	(34.636)	(0,04)
3.635.000	HKD	311.268	EUR	08.05.2008	(11.560)	(0,01)
665.000	NOK	82.978	EUR	08.05.2008	573	0,00
105.000	SGD	50.889	EUR	08.05.2008	(1.183)	0,00
4.655.000	USD	3.078.893	EUR	08.05.2008	(88.021)	(0,10)
					<u>1.804.497</u>	<u>1,99</u>
<b>ARBF V150</b>						
9.556.960	TWD	322.000	USD	15.05.2008	(5.144)	(0,01)
322.000	USD	443.452	SGD	15.05.2008	(3.100)	0,00
1.955.100	CHF	1.960.000	USD	29.05.2008	(52.784)	(0,06)
588.125	EUR	940.000	CAD	29.05.2008	(11.923)	(0,01)
1.758.231	EUR	2.780.000	USD	29.05.2008	(29.442)	(0,03)
470.000	GBP	949.682	CAD	29.05.2008	(8.803)	(0,01)
310.000	GBP	792.735	NZD	29.05.2008	(2.451)	0,00
52.488.280	HUF	5.230.000	CZK	29.05.2008	315	0,00
262.827.000	JPY	2.610.000	USD	29.05.2008	(58.170)	(0,06)
2.131.037	NOK	430.000	CAD	29.05.2008	(7.056)	(0,01)
1.700.000	NOK	214.281	EUR	29.05.2008	(940)	0,00
1.650.000	NOK	1.950.300	SEK	29.05.2008	(1.875)	0,00
3.109.486	NOK	620.000	USD	29.05.2008	(8.465)	(0,01)
783.618	NZD	310.000	GBP	29.05.2008	(2.109)	0,00
723.000	PLN	5.242.256	CZK	29.05.2008	1.334	0,00
3.091.278	SEK	530.000	CAD	29.05.2008	(7.147)	(0,01)
4.695.641	SEK	790.000	USD	29.05.2008	(4.950)	(0,01)
91.119	EUR	150.000	AUD	04.06.2008	603	0,00
199.203	EUR	300.000	CAD	04.06.2008	7.655	0,01
320.114	EUR	250.000	GBP	04.06.2008	2.379	0,00
5.410.761	EUR	848.000.000	JPY	04.06.2008	179.984	0,20
15.343.962*	EUR	23.935.400	USD	04.06.2008	(51.964)	(0,06)
840.000.000	JPY	5.221.550	EUR	04.06.2008	(40.120)	(0,04)
22.900.000	USD	14.486.138	EUR	04.06.2008	<u>243.790</u>	<u>0,26</u>
					139.617	0,15
<b>ARBF V300</b>						
211.819.794	RUB	8.655.470	USD	07.05.2008	183.999	0,02
196.808.080	TWD	6.631.000	USD	15.05.2008	(105.940)	(0,01)
6.631.000	USD	9.132.081	SGD	15.05.2008	(63.842)	(0,01)
38.234.175	CHF	38.330.000	USD	29.05.2008	(1.032.252)	(0,11)
9.954.327	EUR	15.910.000	CAD	29.05.2008	(201.794)	(0,02)
31.205.432	EUR	49.340.000	USD	29.05.2008	(522.543)	(0,05)
8.220.000	GBP	16.609.332	CAD	29.05.2008	(153.963)	(0,02)
5.690.000	GBP	14.550.525	NZD	29.05.2008	(44.984)	(0,01)
882.465.480	HUF	87.930.000	CZK	29.05.2008	5.297	0,00
4.962.496.000	JPY	49.280.000	USD	29.05.2008	(1.098.312)	(0,11)
36.574.542	NOK	7.380.000	CAD	29.05.2008	(121.094)	(0,01)
31.200.000	NOK	3.932.690	EUR	29.05.2008	(17.251)	0,00
29.970.000	NOK	35.424.540	SEK	29.05.2008	(34.055)	0,00
54.917.535	NOK	10.950.000	USD	29.05.2008	(149.505)	(0,02)
14.383.182	NZD	5.690.000	GBP	29.05.2008	(38.715)	0,00
14.905.000	PLN	108.071.684	CZK	29.05.2008	27.508	0,00
52.318.422	SEK	8.970.000	CAD	29.05.2008	(120.957)	(0,01)
83.213.900	SEK	14.000.000	USD	29.05.2008	(87.718)	(0,01)
26.000.000	AUD	15.310.491	EUR	04.06.2008	378.961	0,04
1.400.000*	CAD	870.105	EUR	04.06.2008	23.788	0,00
6.661.565	CAD	6.600.000	USD	04.06.2008	8.069	0,00
16.895.459	EUR	28.000.000	AUD	04.06.2008	(873)	0,00
7.309.043	EUR	11.000.000	CAD	04.06.2008	285.599	0,03

\* Diese Zahl enthält auch Währungsswaps.

### c. Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekauft		Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt Nettovermögens
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
<b>ARBF V300 (Fortsetzung)</b>						
14.604.016*	EUR	11.600.000	GBP	04.06.2008	(138.925)	(0,01)
7.302.748	EUR	1.150.000.000	JPY	04.06.2008	209.123	0,02
461.290.277	EUR	700.913.800	USD	04.06.2008	10.442.703	1,07
10.955.370	GBP	13.738.847	EUR	04.06.2008	184.806	0,02
48.085.946	TRY	36.287.254	USD	04.06.2008	564.544	0,06
338.157.355	USD	214.923.124	EUR	04.06.2008	2.589.248	0,26
36.819.858	USD	48.085.946	TRY	04.06.2008	(222.452)	(0,02)
					10.748.470	1,10
<b>Euro Inflation-Linked Bond Fund</b>						
3.738.778	EUR	5.670.000	USD	04.06.2008	91.673	0,04
6.800.000	USD	4.418.741	EUR	04.06.2008	(44.788)	(0,02)
					46.885	0,02
<b>Europe Bond Fund</b>						
76.474.320	HUF	7.620.000	CZK	29.05.2008	459	0,00
2.960.000	NOK	373.101	EUR	29.05.2008	(1.637)	0,00
18.950.000	NOK	22.398.900	SEK	29.05.2008	(21.533)	(0,02)
1.095.000	PLN	7.939.516	CZK	29.05.2008	2.021	0,00
6.149.332	EUR	4.807.000	GBP	04.06.2008	39.908	0,03
117.764	EUR	31.300.000	HUF	04.06.2008	(5.924)	0,00
615.000	GBP	785.025	EUR	04.06.2008	(3.394)	0,00
					9.900	0,01
<b>Europe Convertible Bond Fund</b>						
3.900.000	CHF	2.464.800	EUR	29.05.2008	(55.922)	(0,02)
2.449.749	EUR	3.900.000	CHF	29.05.2008	40.870	0,01
11.219.233	EUR	8.400.000	GBP	29.05.2008	541.857	0,18
1.860.119	EUR	500.000.000	HUF	29.05.2008	(116.957)	(0,04)
2.379.098	EUR	19.100.000	NOK	29.05.2008	(17.854)	(0,01)
3.391.003	EUR	4.900.000	USD	29.05.2008	240.070	0,08
800.000	GBP	1.041.938	EUR	29.05.2008	(25.045)	(0,01)
9.000.000	USD	5.765.535	EUR	29.05.2008	21.894	0,01
1.271.052	EUR	1.000.000	GBP	20.06.2008	526	0,00
223.755	EUR	60.000.000	HUF	20.06.2008	(12.957)	0,00
3.214.722	EUR	25.600.000	NOK	20.06.2008	5.544	0,00
8.973.603	EUR	13.700.000	USD	20.06.2008	154.296	0,05
2.245.449	EUR	1.800.000	GBP	18.07.2008	(39.837)	(0,01)
195.252	EUR	50.000.000	HUF	18.07.2008	(1.464)	0,00
628.220	EUR	5.000.000	NOK	18.07.2008	2.190	0,00
8.057.916	EUR	12.800.000	USD	18.07.2008	(192.948)	(0,06)
					544.263	0,18
<b>Global Bond Fund</b>						
3.620.960	TWD	122.000	USD	15.05.2008	(3.033)	(0,01)
122.000	USD	168.016	SGD	15.05.2008	(1.828)	(0,01)
840.000	CHF	842.105	USD	29.05.2008	(35.267)	(0,09)
230.000	EUR	367.609	CAD	29.05.2008	(7.251)	(0,02)
700.000	EUR	1.106.795	USD	29.05.2008	(18.228)	(0,04)
180.000	GBP	363.708	CAD	29.05.2008	(5.243)	(0,01)
120.000	GBP	306.865	NZD	29.05.2008	(1.475)	0,00
19.871.280	HUF	1.980.000	CZK	29.05.2008	186	0,00
105.070.000	JPY	1.043.396	USD	29.05.2008	(36.162)	(0,09)
792.944	NOK	160.000	CAD	29.05.2008	(4.083)	(0,01)
634.680	NOK	80.000	EUR	29.05.2008	(546)	0,00
620.000	NOK	732.840	SEK	29.05.2008	(1.096)	0,00
1.220.000	NOK	243.256	USD	29.05.2008	(5.165)	(0,01)
303.336	NZD	120.000	GBP	29.05.2008	(1.270)	0,00
276.000	PLN	2.001.193	CZK	29.05.2008	792	0,00
1.166.520	SEK	200.000	CAD	29.05.2008	(4.194)	(0,01)
1.830.000	SEK	307.881	USD	29.05.2008	(3.000)	(0,01)
53.400	EUR	8.571.351	JPY	04.06.2008	822	0,00
120.000	EUR	187.734	USD	04.06.2008	(1.175)	0,00
498.000.000	KRW	509.463	USD	04.06.2008	(13.178)	(0,03)
5.390.000	TWD	178.536	USD	04.06.2008	(1.307)	0,00
302.600	USD	200.000	EUR	04.06.2008	(8.331)	(0,02)
1.377.250	USD	700.000	GBP	04.06.2008	(5.867)	(0,01)
3.354.651	USD	346.200.000	JPY	04.06.2008	34.694	0,08
758.432	USD	4.700.000	SEK	04.06.2008	(24.341)	(0,06)
					(145.546)	(0,35)
<b>Global Bond Fund Alerenta</b>						
79.928.240	TWD	2.693.000	USD	15.05.2008	(43.025)	(0,01)
2.693.000	USD	3.708.745	SGD	15.05.2008	(25.927)	(0,01)
16.678.200	CHF	16.720.000	USD	29.05.2008	(450.280)	(0,09)
4.586.123	EUR	7.330.000	CAD	29.05.2008	(92.970)	(0,02)
14.375.749	EUR	22.730.000	USD	29.05.2008	(240.726)	(0,05)
3.810.000	GBP	7.698.486	CAD	29.05.2008	(71.362)	(0,01)
2.600.000	GBP	6.648.746	NZD	29.05.2008	(20.555)	0,00
410.974.200	HUF	40.950.000	CZK	29.05.2008	2.467	0,00
2.219.428.000	JPY	22.040.000	USD	29.05.2008	(491.210)	(0,10)
16.850.060	NOK	3.400.000	CAD	29.05.2008	(55.788)	(0,01)
14.000.000	NOK	1.764.669	EUR	29.05.2008	(7.741)	0,00
13.560.000	NOK	16.027.920	SEK	29.05.2008	(15.408)	0,00
25.277.112	NOK	5.040.000	USD	29.05.2008	(68.813)	(0,01)
6.572.280	NZD	2.600.000	GBP	29.05.2008	(17.691)	0,00

\* Diese Zahl enthält auch Währungsswaps.

### c. Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekauft		Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamtnet- vermögens
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
<b>Global Bond Fund Arenta (Fortsetzung)</b>						
6.053.000	PLN	43.888.487	CZK	29.05.2008	11.171	0,00
24.088.638	SEK	4.130.000	CAD	29.05.2008	(55.692)	(0,01)
38.337.833	SEK	6.450.000	USD	29.05.2008	(40.413)	(0,01)
5.310.002	EUR	8.800.000	AUD	04.06.2008	(274)	0,00
1.196.025	EUR	1.800.000	CAD	04.06.2008	46.734	0,01
22.142.505	EUR	17.100.288	GBP	04.06.2008	409.011	0,08
201.289	EUR	53.500.000	HUF	04.06.2008	(10.125)	0,00
64.020.487	EUR	10.000.000.000	JPY	04.06.2008	2.336.795	0,47
48.933.781	EUR	74.352.000	USD	04.06.2008	1.108.472	0,22
4.833.737.500	KRW	4.945.000	USD	04.06.2008	(82.278)	(0,02)
4.838.896	USD	3.100.000	EUR	04.06.2008	12.515	0,00
					<u>2.136.887</u>	<u>0,43</u>
<b>Global Emerging Markets Bond Fund</b>						
4.193.205.206	RUB	171.344.530	USD	07.05.2008	5.670.962	0,25
951.914.054	TRY	718.346.004	USD	04.06.2008	17.399.612	0,79
728.889.489	USD	951.914.054	TRY	04.06.2008	(6.856.127)	(0,31)
					<u>16.214.447</u>	<u>0,73</u>
<b>High Yield Bond Fund</b>						
355.760.829	EUR	545.310.000	USD	04.06.2008	5.002.019	1,17
18.000.000	USD	11.595.846	EUR	04.06.2008	(17.737)	0,00
					<u>4.984.282</u>	<u>1,17</u>
<b>Interest Growth Fund (Euro)</b>						
57.684.123	EUR	87.335.702	USD	04.06.2008	1.507.330	0,49
49.053.082	USD	31.170.163	EUR	04.06.2008	382.167	0,13
1.576.678	USD	999.241	EUR	06.06.2008	15.024	0,00
					<u>1.904.521</u>	<u>0,62</u>
<b>Interest Growth Fund (USD)</b>						
2.141.500	EUR	3.375.756	USD	04.06.2008	(46.457)	(0,04)
6.112.519	USD	4.033.000	EUR	04.06.2008	(157.415)	(0,15)
					<u>(203.872)</u>	<u>(0,19)</u>
<b>Currency Fund</b>						
90.756.922	CHF	90.458.409	USD	29.05.2008	(2.112.042)	(1,23)
83.163.934	EUR	131.243.630	USD	29.05.2008	(1.231.983)	(0,72)
14.102.063	GBP	27.746.062	USD	29.05.2008	83.320	0,05
9.945.461.446	JPY	98.081.474	USD	29.05.2008	(1.762.727)	(1,02)
302.595.836	NOK	60.223.203	USD	29.05.2008	(752.175)	(0,44)
28.584.243	NZD	22.238.541	USD	29.05.2008	(3.661)	0,00
219.740.937	SEK	37.108.186	USD	29.05.2008	(320.841)	(0,19)
95.725.570	USD	96.883.628	CAD	29.05.2008	(289.385)	(0,17)
21.700.173	USD	13.769.146	EUR	29.05.2008	185.101	0,11
22.053.545	USD	28.584.244	NZD	29.05.2008	(115.302)	(0,07)
					<u>(6.319.695)</u>	<u>(3,68)</u>
<b>Global TAA Fund</b>						
53.485.950	CHF	53.620.000	USD	29.05.2008	(1.444.022)	(0,95)
16.817.869	EUR	26.880.000	CAD	29.05.2008	(340.932)	(0,22)
52.101.813	EUR	82.380.000	USD	29.05.2008	(872.458)	(0,57)
13.750.000	GBP	27.783.250	CAD	29.05.2008	(257.541)	(0,17)
9.230.000	GBP	23.603.048	NZD	29.05.2008	(72.970)	(0,05)
7.717.950.100	JPY	76.643.000	USD	29.05.2008	(1.708.157)	(1,12)
61.849.632	NOK	12.480.000	CAD	29.05.2008	(204.776)	(0,14)
49.300.000	NOK	6.214.155	EUR	29.05.2008	(27.259)	(0,02)
49.920.000	NOK	59.005.440	SEK	29.05.2008	(56.724)	(0,04)
88.670.504	NOK	17.680.000	USD	29.05.2008	(241.392)	(0,16)
23.331.594	NZD	9.230.000	GBP	29.05.2008	(62.801)	(0,04)
88.422.216	SEK	15.160.000	CAD	29.05.2008	(204.427)	(0,13)
134.331.010	SEK	22.600.000	USD	29.05.2008	(141.602)	(0,09)
8.170.425	EUR	12.370.298	USD	04.06.2008	213.499	0,14
6.947.918	USD	4.414.967	EUR	04.06.2008	54.130	0,03
223.322	USD	141.534	EUR	06.06.2008	2.128	0,00
					<u>(5.365.304)</u>	<u>(3,53)</u>

### d. Verkaufte Optionen

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Währung	Prämie	Marktwert in der Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamtnet- tovermö- gens
<b>Euro Plus Fund</b>							
(300)	Euribor-Futures Call 95,75	16.06.2008	EUR	26.250	(1875)	24375	0,00
						<u>24375</u>	<u>0,00</u>

## e. Gekaufte Optionen

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Währung	Prämie	Marktwert in der Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamtnet- tovermö- gens
<b>ARBF V300</b>							
4.808.595	Option USD/BRL Call - Str. 2	15.07.2008	USD	(47.718)	3.935	(43.783)	0,00
						(43.783)	0,00
<b>Euro Plus Fund</b>							
400	Euribor-Futures Call 95,375	16.06.2008	EUR	(40.000)	30.000	(10.000)	0,00
300	Euribor-Futures Call 95,5	16.06.2008	EUR	(71.250)	11.250	(60.000)	(0,01)
						(70.000)	(0,01)
<b>Global Emerging Markets Bond Fund</b>							
95.191.405	Option USD/BRL Call Str. 2	15.07.2008	USD	(1.470.707)	121.316	(1.349.392)	(0,06)
						(1.349.392)	(0,06)



## f. Swapkontrakte

Swap-Typ	Währung	Lokal fiktiver Nettobetrag gekauft/ (verkauft)	Swap-Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt-nettovermögens
<b>2001 Euro Bond Fund</b>						
Festverzinslich	EUR	(161.650)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	8.005	0,01
Festverzinslich	EUR	145.802	CDS City Group Inc 3,05	20.06.2013	8.147	0,01
Festverzinslich	EUR	152.142	CDS Fortis Bank SA NV 1,02	20.12.2012	(309)	0,00
Festverzinslich	EUR	136.294	CDS HSBC Finance Corp 1,20	20.06.2014	157	0,00
Index	EUR	316.962	CDS ITRAX XOVER Serie 9 6,50	20.06.2013	(9.645)	(0,01)
Index	EUR	2.930.000	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(78.713)	(0,09)
Index	EUR	(478.612)	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(14.997)	(0,02)
Index	EUR	1.112.535	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	(8.327)	(0,01)
Index	EUR	2.930.000	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	(80.477)	(0,09)
Index	EUR	1.267.846	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	17.444	0,02
Festverzinslich	EUR	136.294	CDS Lehman Bros Holdings 1,02	20.06.2016	2.845	0,00
Festverzinslich	EUR	161.650	CDS Munich Re Finance BV 1,47	20.03.2013	(4.449)	(0,01)
Festverzinslich	EUR	114.106	CDS Standard Chartered Bank 0,75	20.03.2013	1.304	0,00
Festverzinslich	EUR	136.294	CDS Wachovia Corp 0,82	20.03.2014	1.583	0,00
					(157.432)	(0,19)
<b>ARBF V150</b>						
Zinsen	EUR	850.000	IRS Zinsswap 4,64	14.03.2038	(22.762)	(0,03)
Zinsen	USD	(1.320.000)	IRS Zinsswap 4,93	14.03.2038	(13.117)	(0,01)
Zinsen	AUD	4.000.000	IRS Zinsswap 7,64	24.04.2013	12.393	0,01
					(23.486)	(0,03)
<b>ARBF V300</b>						
Festverzinslich	USD	1.683.008	CDS Argentina Govt Intl Bond 4,82	05.01.2013	43.896	0,00
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS ARM5 3,10	20.06.2012	(253.880)	(0,03)
Festverzinslich	EUR	(16.260.000)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	1.119.729	0,11
Festverzinslich	EUR	(4.500.000)	CDS Basell AF SCA 2,65	20.09.2008	(42.820)	0,00
Festverzinslich	USD	4.500.000	CDS Bear Stearns Cos Inc 1,06	20.09.2012	(35.949)	0,00
Festverzinslich	USD	(10.000.000)	CDS Bowater Inc 1,75	20.06.2008	(222.899)	(0,02)
Festverzinslich	USD	4.500.000	CDS Chiquita Brands Intl 3,90	20.06.2012	(151.336)	(0,02)
Festverzinslich	USD	1.800.000	CDS Chiquita Brands Intl 4,00	20.06.2012	69.772	0,01
Festverzinslich	USD	2.700.000	CDS Chiquita Brands Intl 4,10	20.06.2012	98.941	0,01
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Countrywide Home Loans Inc 7,75	20.09.2008	68.022	0,01
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Dole Food Co Inc 4,85	20.06.2012	(162.997)	(0,02)
Festverzinslich	USD	(1.800.000)	CDS Dole Food Co Inc 4,65	20.06.2012	(216.140)	(0,02)
Festverzinslich	USD	(2.700.000)	CDS Dole Food Co Inc 4,80	20.06.2012	(317.111)	(0,03)
Festverzinslich	USD	8.500.000	CDS DR Horton Inc 3,72	20.06.2011	(46.095)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS DR Horton Inc 4,20	20.09.2008	20.897	0,00
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS GMAC LLC 4,90	20.12.2012	(488.203)	(0,05)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS GMAC1 LLC 1,05	20.06.2008	(79.948)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS GMAC1 LLC 1,30	20.06.2008	(77.947)	(0,01)
Festverzinslich	EUR	(4.500.000)	CDS Grohe Holding GmbH 2,55	20.09.2008	7.584	0,00
Festverzinslich	USD	(13.500.000)	CDS HCA Inc 2,65	20.09.2008	26.991	0,00
Festverzinslich	EUR	8.000.000	CDS Hellenic TeleComms 0,64	20.06.2016	54.992	0,01
Festverzinslich	EUR	21.000.000	CDS ING Verzekeringen NV 1,35	20.03.2013	(627.878)	(0,06)
Zinsen	EUR	19.500.000	CDS Zinsswap EUR Euribor Reuters 4,64	14.03.2038	(522.195)	(0,05)
Zinsen	USD	(30.500.000)	IRS Zinsswap USD Libor BBA 4,93	14.03.2038	(303.069)	(0,03)
Zinsen	AUD	64.500.000	IRS Zinsswap AUD BBR BBSW 7,64	24.04.2013	199.840	0,02
Index	EUR	20.000.000	CDS ITRAX Europe XOVER Serie 9 6,5	20.06.2013	(608.453)	(0,06)
Index	EUR	14.000.000	CDS ITRAX Europe XOVER Serie 9 3,75	20.12.2012	61.939	0,01
Index	EUR	(80.000.000)	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65 Version 1	20.06.2013	1.100.452	0,11
Index	EUR	140.000.000	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65 Version 1	20.06.2013	(1.286.953)	(0,13)
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS K Hovnanian Enterprises 3,48	20.12.2012	(650.193)	(0,07)
Festverzinslich	USD	4.500.000	CDS K Hovnanian Enterprises 4,15	20.06.2017	722.742	0,07
Festverzinslich	USD	9.000.000	CDS KB Home 4,40	20.09.2012	(191.272)	(0,02)
Festverzinslich	USD	12.400.000	CDS Macquarie Bank Ltd 2,00	20.09.2015	401.049	0,04
Festverzinslich	EUR	16.260.000	CDS Munich Re Finance 1,47	20.03.2013	(447.523)	(0,05)
Festverzinslich	USD	13.500.000	CDS North America High Yield 3,75	20.12.2012	554.485	0,06
Festverzinslich	EUR	23.000.000	CDS OTE – Hellenic Telecommunications Plc 0,66	20.06.2016	127.433	0,01
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Qwest Capital Funding 2,75	20.09.2012	(147.963)	(0,02)
Festverzinslich	USD	4.500.000	CDS Qwest Corp 1,15	20.09.2012	145.500	0,01
Festverzinslich	EUR	31.615.000	CDS Royal KPN 0,47	20.12.2012	391.943	0,04
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Six Flags Inc 1,75	20.06.2008	(119.562)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(2.700.000)	CDS Six Flags Inc 5,00	20.09.2008	(75.826)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Standard Pacific 1 1,60	20.06.2008	(29.620)	0,00
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Standard Pacific 1 1,65	20.06.2008	(29.419)	0,00
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Tenet Healthcare Corp 4,30	20.09.2008	47.652	0,00
Festverzinslich	USD	4.375.000	CDS Tenet Healthcare Corp 5,45	20.03.2011	(120.359)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Tenet Healthcare Corp 6,00	20.12.2012	140.520	0,01
Festverzinslich	USD	4.500.000	CDS Tenet Healthcare Corp 6,45	20.12.2017	(232.732)	(0,02)
Festverzinslich	USD	10.000.000	CDS TJX Cos Inc 0,50	20.06.2012	(26.338)	0,00
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Tribune Co 1,37	20.06.2008	(235.029)	(0,02)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Tribune Co 1,75	20.06.2008	(232.022)	(0,02)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Tribune Co 6,00	20.09.2008	(528.495)	(0,05)
Festverzinslich	USD	(9.000.000)	CDS Visteon Corporation 2,30	20.06.2008	(55.108)	(0,01)
Festverzinslich	USD	(1.750.000)	CDS Visteon Corporation 6,70	20.12.2008	(16.754)	0,00
Festverzinslich	USD	(2.550.000)	CDS Visteon Corporation 6,70	20.12.2008	(24.413)	0,00
Festverzinslich	USD	(4.500.000)	CDS Visteon Corporation 5,20	20.12.2008	(69.520)	(0,01)
					(3.271.642)	(0,34)



Swap-Typ	Währung	Lokal fiktiver Nettobetrag gekauft/ (verkauft)	Swap-Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in der Fondswährung	% des Gesamt-nettovermögens
<b>Euro Bond Fund</b>						
Festverzinslich	EUR	(649.508)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	32.165	0,02
Festverzinslich	EUR	585.831	CDS City Group Inc 3,05	20.06.2013	32.735	0,02
Festverzinslich	EUR	611.302	CDS Fortis Bank SA NV 1,02	20.03.2013	(1.241)	0,00
Festverzinslich	EUR	547.624	CDS HSBC Finance Corp 1,20	20.06.2013	633	0,00
Index	EUR	1.273.546	CDS ITRAX XOVER Serie 9 6,50	20.06.2013	(38.752)	(0,02)
Index	EUR	1.923.054	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(60.258)	(0,03)
Index	EUR	(624.038)	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	36.630	0,02
Festverzinslich	EUR	547.625	CDS Lehman Bros Holdings 1,02	20.06.2016	11.429	0,01
Festverzinslich	EUR	649.508	CDS Munich Re Finance BV 1,47	20.03.2013	(17.876)	(0,01)
Festverzinslich	EUR	458.476	CDS Standard Chartered Bank 0,75	20.03.2013	5.238	0,00
Festverzinslich	EUR	547.625	CDS Wachovia Corp 0,82	20.03.2014	6.361	0,00
					<u>7.064</u>	0,01
<b>Euro Credit Bond Fund</b>						
Festverzinslich	EUR	(4.288.841)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	212.395	0,05
Festverzinslich	EUR	3.868.367	CDS City Group Inc 3,05	20.06.2013	216.156	0,05
Festverzinslich	EUR	4.036.556	CDS Fortis Bank SA NV 1,02	20.03.2013	(8.197)	0,00
Festverzinslich	EUR	3.616.082	CDS HSBC Finance Corp 1,20	20.06.2013	4.177	0,00
Index	EUR	8.409.493	CDS ITRAX XOVER Serie 9 6,50	20.06.2013	(255.890)	(0,06)
Index	EUR	12.698.334	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(397.895)	(0,10)
Index	EUR	(4.120.652)	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	241.877	0,06
Festverzinslich	EUR	3.616.082	CDS Lehman Bros Holdings 1,02	20.06.2016	75.470	0,02
Festverzinslich	EUR	4.288.841	CDS Munich Re Finance BV 1,47	20.03.2013	(118.042)	(0,03)
Festverzinslich	EUR	3.027.417	CDS Standard Chartered Bank 0,75	20.03.2013	34.589	0,01
Festverzinslich	EUR	3.616.082	CDS Wachovia Corp 0,82	20.03.2014	42.001	0,01
					<u>46.641</u>	0,01
<b>Europe Bond Fund</b>						
Festverzinslich	EUR	(1.300.000)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	89.524	0,07
Index	EUR	13.800.000	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(139.829)	(0,11)
Index	EUR	9.000.000	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	(106.489)	(0,08)
Festverzinslich	EUR	1.300.000	CDS Munich Re Finance 1,47	20.03.2013	(35.780)	(0,03)
					<u>(192.574)</u>	(0,15)
<b>Global Bond Fund</b>						
Zinsen	AUD	1.000.000	IRS Zinsswap AUD BBR BBSW 7,64	24.04.2013	4.824	0,01
Index	EUR	1.200.000	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(51.149)	(0,12)
Index	EUR	1.200.000	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	(51.568)	(0,13)
					<u>(97.893)</u>	(0,24)
<b>Global Bond Fund Alrenta</b>						
Festverzinslich	EUR	(5.300.000)	CDS Aviva PLC 2,66	20.06.2013	364.979	0,07
Festverzinslich	EUR	4.900.000	CDS City Group Inc 3,05	20.06.2013	273.802	0,05
Festverzinslich	EUR	5.200.000	CDS Fortis Bank SA NV 1,02	20.03.2013	(10.559)	0,00
Festverzinslich	EUR	4.700.000	CDS HSBC Finance Corp 1,20	20.06.2013	5.428	0,00
Zinsen	EUR	(5.000.000)	IRS Zinsswap EUR Euribor Reuters 4,64	14.03.2038	(133.896)	(0,03)
Zinsen	USD	7.900.000	IRS Zinsswap USD Libor BBA 4,93	14.03.2038	(78.500)	(0,01)
Zinsen	AUD	(20.000.000)	IRS Zinsswap AUD BBR BBSW 7,64	24.04.2013	61.966	0,01
Index	EUR	10.000.000	CDS ITRAX XOVER Serie 9 6,5	20.06.2013	(304.226)	(0,06)
Index	EUR	56.400.000	CDS ITRAXX Europe Serie 8 0,45	20.12.2012	(1.705.294)	(0,34)
Index	EUR	(40.000.000)	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	550.226	0,11
Index	EUR	35.900.000	CDS ITRAXX Europe Serie 9 1,65	20.06.2013	(269.872)	(0,05)
Festverzinslich	EUR	4.700.000	CDS Lehman Bros Holdings 1,02	20.06.2016	98.093	0,02
Festverzinslich	EUR	5.300.000	CDS Munich Re Finance 1,47	20.03.2013	(145.872)	(0,03)
Festverzinslich	EUR	3.900.000	CDS Standard Chartered Bank 0,75	20.03.2013	44.558	0,01
Festverzinslich	EUR	4.700.000	CDS Wachovia Corp 0,82	20.03.2014	54.593	0,01
					<u>(1.194.574)</u>	(0,24)
<b>Global Emerging Markets Bond Fund</b>						
Festverzinslich	USD	33.316.992	CDS Argentina Gov. Bond 4,82	05.01.2013	1.352.914	0,06
					<u>1.352.914</u>	0,06
<b>Interest Growth Fund (Euro)</b>						
Festverzinslich	EUR	6.569.492	CDS ING Verzekeringen NV 1,35	20.03.2013	(196.421)	(0,07)
Index	EUR	17.518.645	CDS ITRAXX Europe SNR Fin 0,45	20.12.2012	86.810	0,03
Index	EUR	5.255.594	CDS ITRAXX Europe SUB Fin 0,70	20.12.2012	55.647	0,02
Festverzinslich	USD	9.284.882	CDS Macquarie Bank Ltd 2,00	20.09.2015	300.299	0,10
					<u>246.335</u>	0,08
<b>Interest Growth Fund (USD)</b>						
Index	EUR	3.500.000	CDS ITRAXX Europe SNR Fin 0,45	20.12.2012	26.965	0,03
Index	EUR	1.000.000	CDS ITRAXX Europe SUB Fin 0,70	20.12.2012	16.391	0,01
Festverzinslich	USD	1.900.000	CDS Macquarie Bank Ltd 2,00	20.09.2015	95.674	0,09
					<u>139.030</u>	0,13
<b>Global TAA Fund</b>						
Festverzinslich	EUR	930.508	CDS ING Verzekeringen NV 1,35	20.03.2013	(27.821)	(0,02)
Index	EUR	2.481.355	CDS ITRAXX Europe SNR Fin 0,45	20.12.2012	12.296	0,01
Index	EUR	744.406	CDS ITRAXX Europe SUB Fin 0,70	20.12.2012	7.882	0,01
Festverzinslich	USD	792.297	CDS Macquarie Bank Ltd 2,00	20.09.2015	25.625	0,01
Festverzinslich	USD	522.821	CDS Macquarie Bank Ltd 2,00	20.09.2015	16.909	0,01
					<u>34.891</u>	0,02

## 7. Vereinbarungen für Ausgleichsprovisionen

Die in diesem Geschäftsjahr bestehenden Vereinbarungen für Ausgleichsprovisionen richteten sich nach dem Grundsatz, dass die unter solchen Vereinbarungen erhaltenen Güter oder Dienstleistungen einen nachweisbaren Vorteil für ABN AMRO Funds darstellen, dass die Transaktionen in Einklang mit den besten Ausfuhrungsstandards ausgeführt werden und die Maklerprovisionen nicht über die üblichen institutionellen Full-Service-Maklerprovisionen hinausgehen.



## 8. Kreditrahmen

Die ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. hat der SICAV einen Kreditrahmen eingeräumt. Der Kreditrahmen trägt der jeweils eigenen Rechtspersönlichkeit der Fonds von ABN AMRO Fonds Rechnung, indem für jeden Fonds eine Obergrenze von 10% seines Nettoinventarwerts sowie eine Gesamtbergrenze von EUR 870 Millionen festgesetzt wurden. Die Kredite jedes einzelnen Fonds sind durch die ihm zugrunde liegenden Vermögenswerte besichert. Der Kreditzins ist der Euribor/Libor in Höhe von + 0,1563%. Die gesamte Kredithöhe betrug zum 30. April 2008 USD 70.826.636 oder EUR 45.694.419.

## 9. Wertpapierleihen

Die SICAV führt seit April 2002 Wertpapierleihen durch. Zum 30. April 2008 hatte die SICAV Wertpapiere im Gesamtwert von USD 1.094.185.836 verliehen und dafür Sicherheiten mit einem Marktwert von USD 1.176.769.305 erhalten (Stand 30. April 2008). Die Sicherheiten sind beim Vermittler für die Wertpapierleihe hinterlegt.

Name des Fonds	Sicherheiten (USD)	Marktwert der Anlagen (USD)
Asia Pacific High Dividend Equity Fund	7.934.495,90	7.198.252,66
Asian Tigers Equity Fund	61.426.421,70	55.726.653,46
Brazil Equity Fund	20.156.330,83	19.742.892,73
China Equity Fund	199.962.181,68	181.407.656,56
Clean Tech Fund	8.428.527,24	7.951.636,17
Consumer Goods Fund	13.311.971,88	12.552.749,23
Denmark Equity Fund	9.188.965,09	8.664.890,18
Durable & Luxury Goods Fund	5.413.718,62	5.059.496,18
Eastern Europe Equity Fund	56.994.066,17	51.883.446,64
Energy Fund	34.874.492,83	31.653.544,07
Europe Equity Dynamic Fund	23.177.470,98	21.855.588,59
Europe Equity Fund	104.689.460,07	98.734.678,04
Europe Equity Growth Fund	2.580.343,17	2.406.432,29
Europe Equity Revival Fund	10.287.997,96	9.701.241,82
Europe High Dividend Equity Fund	17.418.512,87	16.425.081,56
Europe Opportunities Fund	12.163.894,92	11.470.150,64
Financials Fund	54.051.226,14	50.503.794,58
Germany Equity Fund	55.863.927,94	52.677.836,52
Global Emerging Markets Equity Fund	70.166.779,24	65.535.201,71
Global Equity Growth Fund	16.500.254,79	15.559.194,59
Global Equity Value Fund	17.342.739,64	16.331.711,72
Global High Dividend Equity Fund	8.304.989,19	7.753.650,94
Global Property Equity Fund	18.682.835,60	17.159.216,23
Health Care Fund	13.364.458,70	12.591.132,62
Industrials Fund	11.327.052,25	10.602.305,74
Information Technology Fund	3.053.934,13	2.825.836,09
Japan Equity Fund	3.359.882,60	3.048.118,53
Latin America Equity Fund	30.095.517,35	29.505.409,14
Materials Fund	74.315.959,18	68.135.372,90
Nordic Equity Fund	15.569.266,86	14.681.303,77
Russia Equity Fund	38.050.824,12	35.692.573,72
Small Companies Europe Equity Fund	3.982.499,77	3.755.365,58
Sustainable Global Equity Fund	10.754.545,84	10.103.473,52
Telecommunication Services Fund	23.076.039,65	21.660.728,21
US Opportunities Fund	6.112.989,90	5.960.589,99
Utilities Fund	65.608.814,11	61.866.941,88
Lifecycle Fund 2015	547.949,44	507.743,12
Lifecycle Fund 2018	534.722,04	501.382,02
Lifecycle Fund 2020	541.218,81	507.161,39
Lifecycle Fund 2022	743.678,92	696.622,91
Lifecycle Fund 2025	1.038.452,49	976.107,45
Lifecycle Fund 2028	733.934,51	689.870,50
Lifecycle Fund 2030	574.971,68	540.450,69
Lifecycle Fund 2032	608.192,52	571.675,37
Lifecycle Fund 2035	487.974,58	458.677,15
Lifecycle Fund 2038	217.822,76	204.743,92
Lifecycle Fund 2040	233.158,63	219.159,12
Model Fund 2	1.949.369,55	1.804.439,38
Model Fund 3	13.277.276,11	12.290.210,46
Model Fund 4	16.867.137,59	15.647.216,74
Model Fund 5	8.326.855,49	7.832.075,16
Model Fund 6	2.493.200,92	2.354.151,42
Summe	<b>1.176.769.304,95</b>	<b>1.094.185.835,59</b>

## 10. Gemeinsame Verwaltung

Sofern die Anlagepolitik der Fonds dies zulässt, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass zur Verringerung der operativen und administrativen Gebühren die Vermögenswerte eines Fonds ganz oder teilweise gemeinsam mit den Vermögenswerten eines oder mehrerer anderer Fonds verwaltet werden. Bei gemeinschaftlich verwalteten Fonds ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, auf konsolidierter Basis für die betreffenden gemeinsam verwalteten Fonds Anlage- und Veräußerungsentscheidungen zu treffen, die sich auf die Portfolios aller gemeinschaftlich verwalteten Fonds auswirken. Die geplante gemeinsame Verwaltung beschränkt sich auf die Vermögenswerte der verschiedenen Fonds der SICAV.

## 11. Anteilsklassenspezifische Devisenterminkontrakte

Die folgenden Fonds schließen bestimmte Devisenterminkontrakte ab, um die Währungen der verschiedenen abgesicherten Anteilsklassen gegenüber der Referenzwährung des betreffenden Fonds abzusichern. Unter normalen Bedingungen beabsichtigt der Fonds, den Gesamtwert der Differenz der Währungspositionen zwischen dem Fonds und der Benchmark bei 20% des Nettovermögens des Fonds zu halten.

### China Equity Fund- abgesicherte Anteilsklasse BH (GBP)

Gekauft		Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
28.258	GBP	55.455	USD	15/05/2008	457
14.665	USD	7.375	GBP	15/05/2008	74
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					531



## Anteilklassenspezifische Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

CHINA EQUITY FUND INSGESAMT

531

### Global High Dividend Equity Fund - abgesicherte Anteilsklasse AH (USD)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
224.084	EUR	344.016	USD	15/05/2008	2.989
1.576.748	USD	1.060.295	EUR	15/05/2008	(46.939)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(43.950)

### Global High Dividend Equity Fund - abgesicherte Anteilsklasse BH (USD)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
69.303	EUR	105.473	USD	15/05/2008	1.517
963.082	USD	648.554	EUR	15/05/2008	(29.594)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(28.077)

### Global High Dividend Equity Fund - abgesicherte Anteilsklasse BH (GBP)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
5.752	EUR	4.376	GBP	15/05/2008	187
27.891	GBP	36.882	EUR	15/05/2008	(1.415)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(1.228)

GLOBAL HIGH DIVIDEND EQUITY FUND INSGESAMT

(73.255)

### US Equity Select Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (EUR)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
12.535.938	EUR	18.566.484	USD	15/05/2008	939.004
873.266	USD	570.181	EUR	15/05/2008	(13.915)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					925.089

### US Equity Select Fund - abgesicherte Anteilsklasse BH (EUR)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
18.535.744	EUR	27.479.351	USD	15/05/2008	1.361.628
5.885.950	USD	3.864.854	EUR	15/05/2008	(127.630)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					1.233.998

US EQUITY SELECT FUND INSGESAMT

2.159.087

### US Opportunities Fund - abgesicherte Anteilsklasse BH (EUR)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
92.579.054	EUR	137.796.048	USD	15/05/2008	6.253.771
14.820.409	USD	9.665.388	EUR	15/05/2008	(218.600)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					6.035.171

### US Opportunities Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (EUR)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
29.572.154	EUR	43.993.776	USD	15/05/2008	2.019.477
23.098.066	USD	15.337.043	EUR	15/05/2008	(765.844)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					1.253.633

### US Opportunities Fund - Hedge-Anteilsklasse BH (GBP)

Gekauft			Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
32.398	GBP	63.482	USD	15/05/2008	619
6.627	USD	3.369	GBP	15/05/2008	(40)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					579



## Anteilklassenspezifische Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

### US Opportunities Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (EUR)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
88.831.011	EUR	134.787.015	USD	15/05/2008	3.430.978
15.100.038	USD	9.771.739	EUR	15/05/2008	(104.452)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					3.326.526

### US Opportunities Fund - Hedge-Anteilsklasse DH (EUR)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
15.812.864	EUR	24.706.257	USD	15/05/2008	(101.985)
2.352.634	USD	1.508.485	EUR	15/05/2008	5.483
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(96.502)

US OPPORTUNITIES FUND INSGESAMT

10.519.407

### ARBF V150 - Hedge-Anteilsklasse AH (GBP)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
5.210	EUR	3.922	GBP	15/05/2008	222
55.106	GBP	73.021	EUR	15/05/2008	(2.949)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(2.727)

### ARBF V150 - Hedge-Anteilsklasse IH (USD)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
1.035.651	USD	700.498	EUR	15/05/2008	(34.899)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(34.899)

### ARBF V150 - Hedge-Anteilsklasse IH (GBP)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
104.241	EUR	78.483	GBP	15/05/2008	4.442
1.104.046	GBP	1.462.990	EUR	15/05/2008	(59.089)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(54.647)

ARBF V150 INSGESAMT

(92.273)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse AH (USD)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
683.915	EUR	1.067.624	USD	15/05/2008	(2.234)
1.241.832	USD	839.955	EUR	15/05/2008	(41.846)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(44.080)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse IH (NOK)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
29.252.880	EUR	234.918.498	NOK	15/05/2008	(250.874)
922.103.680	NOK	114.322.656	EUR	15/05/2008	1.485.677
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					1.234.803

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse IH (USD)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
1.897.097	EUR	3.014.695	USD	15/05/2008	(40.372)
2.805.730	USD	1.897.751	EUR	15/05/2008	(94.543)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(134.915)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse IH (SEK)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
12.132.700	EUR	113.082.737	SEK	15/05/2008	16.327
115.312.141	SEK	12.194.005	EUR	15/05/2008	161.239
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					177.566

## Anteilklassenspezifische Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse IH (GBP)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
831.592	EUR	633.296	GBP	15/05/2008	26.295
6.480.450	GBP	8.587.358	EUR	15/05/2008	(346.839)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(320.544)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse AH (GBP)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
3.459	EUR	2.636	GBP	15/05/2008	107
28.076	GBP	37.203	EUR	15/05/2008	(1.502)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(1.395)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse BH (USD)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
5.485	EUR	8.406	USD	15/05/2008	82
129.887	USD	87.740	EUR	15/05/2008	(4.264)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(4.182)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse BH (GBP)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
9.106	EUR	6.936	GBP	15/05/2008	286
70.583	GBP	93.531	EUR	15/05/2008	(3.778)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(3.492)

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse AH (NOK)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
674.365	EUR	5.396.428	NOK	15/05/2008	(3.380)
8.359.298	NOK	1.036.789	EUR	15/05/2008	13.067
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					9.687

### ARBF V300 - Abgesicherte Anteilsklasse IH (CHF)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
62.992	CHF	39.419	EUR	15/05/2008	(541)
901	EUR	1.407	CHF	15/05/2008	32
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(509)

ARBF V300 INSGESAMT

912.939

### Asia Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (EUR)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
51.725	EUR	76.472	USD	15/05/2008	4.011
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					4.011

### Asia Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (EUR)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
36.332	EUR	53.716	USD	15/05/2008	2.816
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					2.816

ASIA BOND FUND INSGESAMT

6.827

### Europe Convertible Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse BH (USD)

Gekauft			Verkauft	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
2.001	EUR	3.022	USD	15/05/2008	59
49.462	USD	33.395	EUR	15/05/2008	(1.606)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT					(1.547)

EUROPE CONVERTIBLE BOND FUND INSGESAMT

(1.547)

## Anteilklassenspezifische Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

### Global Emerging Markets Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (EUR)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
294.002.955	EUR	432.986.363
65.309.498	USD	42.247.009

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	24.472.108
EUR	15/05/2008	(425.392)
		<u>24.046.716</u>

### Global Emerging Markets Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse BH (EUR)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
149.509.305	EUR	220.000.134
20.091.665	USD	12.918.421

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	12.631.194
EUR	15/05/2008	(8.953)
		<u>12.622.241</u>

### Global Emerging Markets Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse DH (EUR)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
83.869.212	EUR	123.436.950
23.752.450	USD	15.419.682

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	7.060.655
EUR	15/05/2008	(240.044)
		<u>6.820.611</u>

### Global Emerging Markets Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (EUR)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
276.593.364	EUR	407.024.607
47.406.725	USD	30.420.628

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	23.345.141
EUR	15/05/2008	73.275
		<u>23.418.416</u>

GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND INSGESAMT

66.907.984

### High Yield Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (USD)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
294.990	EUR	446.846
2.378.657	USD	1.598.178

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	7.808
EUR	15/05/2008	(69.445)
		<u>(61.637)</u>

### High Yield Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse BH (USD)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
17.296	EUR	26.065
218.756	USD	147.006

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	545
EUR	15/05/2008	(6.415)
		<u>(5.870)</u>

### High Yield Bond Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (USD)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
298	EUR	455
11.224	USD	7.572

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD

USD	15/05/2008	5
EUR	15/05/2008	(358)
		<u>(353)</u>

HIGH YIELD BOND FUND INSGESAMT

(67.860)

### Currency Fund abgesicherte Anteilsklasse AH (USD)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
812.644	EUR	1.231.627
12.625.075	USD	8.525.528

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR

USD	15/05/2008	21.093
EUR	15/05/2008	(411.550)
		<u>(390.457)</u>

### Currency Fund abgesicherte Anteilsklasse IH (USD)

#### Gekauft

Betrag	Währung	Betrag
46.984	EUR	74.036
1.210.631	USD	792.135

UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT

#### Verkauft

#### Währung

#### Fälligkeitsdatum

#### Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR

USD	15/05/2008	(598)
EUR	15/05/2008	(14.078)
		<u>(14.676)</u>



## Anteilklassenspezifische Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

### Currency Fund abgesicherte Anteilsklasse IH (GBP)

Gekauft			Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
55.213	EUR	43.895	GBP		15/05/2008	(603)
98.475	GBP	129.513	EUR		15/05/2008	(4.292)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT						(4.895)
CURRENCY FUND INSGESAMT						(410.028)

### Global TAA Fund - Hedge-Anteilsklasse AH (USD)

Gekauft			Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
7.947	EUR	12.220	USD		15/05/2008	93
59.212	USD	39.842	EUR		15/05/2008	(1.787)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT						(1.694)

### Global TAA Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (USD)

Gekauft			Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
7.939	EUR	12.209	USD		15/05/2008	93
59.312	USD	39.909	EUR		15/05/2008	(1.790)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT						(1.697)

### Global TAA Fund - Hedge-Anteilsklasse IH (GBP)

Gekauft			Verkauft		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Betrag	Währung	Betrag	Währung			
13.967.948	EUR	10.911.972	GBP		15/05/2008	92.320
57.490.776	GBP	75.863.582	EUR		15/05/2008	(2.758.501)
UNREALISIERTE GEWINNE/VERLUSTE AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN INSGESAMT						(2.666.181)
GLOBAL TAA FUND INSGESAMT						(2.669.572)

## 12. Managementgebühr

Die von der SICAV in den zugrunde liegenden Investmentfonds gehaltenen Anlagen unterliegen auch einer Managementgebühr. Diese Managementgebühr wird zu verschiedenen Sätzen berechnet, übersteigt jedoch bei keinem Investmentfonds 3,5%.

## 13. Ausschüttung an die Anteilinhaber

Die folgenden Dividendenzahlungen wurden im Laufe des Geschäftsjahrs für die Anteilsklasse B jedes der unten aufgeführten Teilfonds vorgenommen:

Fonds	Referenzwährung	Stichtag	Ex-Tag	Zahitag	Dividende pro Anteil
AAF – Asian Tigers Equity Fund	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,31
AAF – Asia Pacific High Dividend Equity Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,53
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,66
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,60
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,53
AAF – Asia Pacific Property Equity Fund	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,20
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,20
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,16
AAF – Brazil Equity Fund	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,25
	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,25
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,23
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,20
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,28
AAF – Energy Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 2,20
AAF – Europe Equity Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 1,30
AAF – Europe High Dividend Equity Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 2,50
AAF – Financials Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 3,42
AAF – Global High Dividend Equity Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 1,86
AAF – Global Property Equity Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,22
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,62
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,57
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,50
AAF – India Equity Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,14
AAF – Materials Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 1,20
AAF – US Equity Select Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 0,50
AAF – US Opportunities Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 0,50
AAF – Utilities Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 3,45
AAF – ARBF V300	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,55
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,68

Fonds	Referenzwährung	Stichtag	Ex-Tag	Zahltag	Dividende pro Anteil
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,67
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,62
AAF – ARBF V300	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 1,00
AAF – ARBF V300	GBP	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	GBP 1,45
AAF – Asia Bond Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,69
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,66
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,67
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,60
AAF – Euro Bond Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 2,16
AAF – Euro Credit Bond Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 1,47
AAF – Euro Government Bond Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 1,75
AAF – Euro Inflation-Linked Bond Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 0,98
AAF – Euro Plus Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 95,00
AAF – Europe Convertible Bond Fund	EUR	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	EUR 0,40
	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 0,40
	EUR	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	EUR 0,40
	EUR	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	EUR 0,50
AAF – Global Emerging Markets Bond Fund	EUR	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	EUR 2,45
	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 1,58
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 1,35
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 1,37
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 1,40
AAF – High Yield Bond Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,74
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,74
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,95
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 1,32
AAF – Stable Euro Bond Fund	EUR	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	EUR 2,06
AAF – US Bond Fund	USD	8. Juni 2007	11. Juni 2007	21. Juni 2007	USD 0,44
	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 0,41
	USD	10. Dezember 2007	11. Dezember 2007	21. Dezember 2007	USD 0,40
	USD	14. März 2008	17. März 2008	31. März 2008	USD 0,50
AAF – Interest Growth Fund	USD	10. September 2007	11. September 2007	21. September 2007	USD 245,00

#### 14. Veränderungen im Portfolio

Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen der Anlagen sind bei der Depotbank, der Register-, der Zahl- und der Domizilstelle sowie den oben genannten Niederlassungen der Vertreter erhältlich.

#### 15. Spätere Veränderungen

Im Mai 2008 wurden folgende Fonds zusammengelegt:

Fonds	Zusammengelegt mit	Datum
Denmark Equity Fund	Europe Equity Fund	16. Mai 2008
Nordic Equity Fund	Europe Equity Fund	16. Mai 2008
Europe Equity Dynamic Fund	Europe High Dividend Equity Fund	23. Mai 2008
Europe Equity Revival Fund	Europe High Dividend Equity Fund	23. Mai 2008
Global Equity Value Fund	Global High Dividend Equity Fund	30. Mai 2008





## Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Anteilinhaber von  
ABN AMRO Funds  
Luxemburg

### Bericht zum Jahresabschluss

Wir haben den vorliegenden Jahresabschluss von ABN AMRO Funds und aller seiner Teilfonds (die „SICAV“) geprüft, der die Aufstellung des Vermögens und der Anlagen zum 30. April 2008, die Erfolgsrechnung, Entwicklung des Nettovermögens für dieses Geschäftsjahr und eine Übersicht über die wichtigen Bilanzierungsgrundsätze umfasst.

### Verantwortung des Verwaltungsrates der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und faire Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen Luxemburgs für die Erstellung von Jahresabschlüssen. Die Verantwortung besteht in der Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems für die Erstellung und faire Darstellung von Abschlüssen, frei von wesentlichen Fehlaussagen entweder aufgrund betrügerischen oder unbeabsichtigten Fehlverhaltens, der Auswahl und Anwendung geeigneter Rechnungslegungsmethoden sowie der Vornahme von Schätzungen, die unter den gegebenen Bedingungen als angemessen erscheinen.

### Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Wir sind dafür verantwortlich, auf der Basis unserer Prüfung dieses Jahresabschlusses einen Bestätigungsvermerk abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Einklang mit den vom Wirtschaftsprüfungsinstitut angewandten International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Maßnahmen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Maßnahmen liegt im Ermessen des Wirtschaftsprüfers und erfolgt unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos wesentlicher Fehlaussagen im Jahresabschluss, sei es aufgrund betrügerischen oder unbeabsichtigten Fehlverhaltens. Bei diesen Risikoeinschätzungen berücksichtigt der Wirtschaftsprüfer das interne Kontrollsystem, sofern dieses für die Erstellung und faire Darstellung des Jahresabschlusses des Unternehmens von Bedeutung ist, um in Anbetracht der

gegebenen Bedingungen geeignete Prüfmaßnahmen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Unternehmens abzugeben.

Eine Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Eignung der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise für unseren Bestätigungsvermerk erhalten zu haben.

### Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung entspricht der oben beschriebene Jahresabschluss den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen Luxemburgs. Er vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von ABN AMRO Funds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2008 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

### Sonstiges

Weitere Informationen, die dem Jahresbericht beigelegt waren, wurden im Rahmen unseres Auftrags geprüft, sind jedoch nicht Bestandteil der Prüfungsverfahren, die gemäß den oben erläuterten Standards durchgeführt wurden. Daher erteilen wir für diese Informationen keinen Bestätigungsvermerk. Bezüglich dieser Informationen sind uns im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss als Ganzes jedoch keine Unregelmäßigkeiten aufgefallen.

ERNST & YOUNG

S.A.

Reviseur d'Entreprises

M. Ferguson

22. August 2008



## Informationen für Anteilseigner

### Total Expense Ratios (ungeprüft)

	30/04/2006	30/04/2007	30/04/2008
Asian Tigers Equity Fund	1,88%	2,07%	2,07%
Asia Pacific High Dividend Equity Fund	1,88%	1,82%	1,80%
Asia Pacific Property Equity Fund	n/a	n/a	1,80%
Brazil Equity Fund	n/a	1,80%	2,06%
China Equity Fund	1,85%	2,11%	2,06%
Clean Tech Fund (aufgelegt am 12. Oktober 2007)	n/a	n/a	2,15%
Consumer Goods Fund	1,80%	1,76%	1,75%
Denmark Equity Fund	1,77%	1,78%	1,75%
Durable & Luxury Goods Fund	1,81%	1,76%	1,75%
Eastern Europe Equity Fund	2,06%	2,24%	2,25%
Energy Fund	1,77%	1,77%	1,75%
Europe Equity Dynamic Fund	1,78%	1,81%	1,75%
Europe Equity Fund	1,64%	1,76%	1,76%
Europe Equity Growth Fund	2,16%	1,77%	1,77%
Europe Equity Revival Fund	1,78%	1,75%	1,74%
Europe High Dividend Equity Fund	2,12%	1,75%	1,75%
Europe Opportunities Fund	1,94%	1,77%	1,75%
Financials Fund	1,78%	1,77%	1,75%
Germany Equity Fund	1,61%	1,75%	1,75%
Global Emerging Markets Equity Fund	1,98%	2,24%	2,26%
Global Equity Growth Fund	1,61%	1,76%	1,75%
Global Equity Value Fund	1,61%	1,70%	1,74%
Global High Dividend equity Fund	1,90%	1,80%	1,75%
Global Property Equity Fund	n/a	1,78%	1,75%
Health Care Fund	1,78%	1,76%	1,75%
India Equity Fund	3,02%	2,24%	2,25%
Industrials Fund	1,80%	1,76%	1,75%
Information Technology Fund	1,78%	1,75%	1,75%
Japan Equity Fund	1,62%	1,79%	1,74%
Japan Opportunities Fund (aufgelegt am 28. September 2007)	n/a	n/a	1,79%
Latin America Equity Fund	1,90%	2,27%	2,25%
Nordic Equity Fund	1,81%	1,91%	1,75%
Materials Fund	1,81%	1,75%	1,75%
Russia Equity Fund	2,62%	2,30%	2,30%
Small Companies Europe Equity Fund	1,85%	2,06%	2,05%
Sustainable Global Equity Fund	1,82%	1,93%	2,00%
Telecommunication Services Fund	1,81%	1,77%	1,75%
US Equity Growth Fund	1,62%	1,83%	1,75%
US Equity Select Fund	1,76%	1,82%	1,75%
US Opportunities Fund	1,84%	1,73%	1,76%
Utilities Fund	1,78%	1,77%	1,75%
2001 Euro Bond Fund	0,98%	1,11%	1,10%
ARBF V150 (aufgelegt am 21. September 2007)	n/a	n/a	0,93%
ARBF V300 (vormals Absolute Return Bond Fund)	1,24%	1,20%	1,21%
Asia Bond Fund	1,27%	1,60%	1,45%
EMU Government Bond - Passive Fund (aufgelegt am 14. Dezember 2007)	n/a	n/a	1,29%
Euro Bond Fund	0,96%	1,08%	1,10%
Euro Credit Bond Fund	1,19%	1,11%	1,10%
Euro Government Bond Fund	1,00%	1,10%	1,11%
Euro Inflation - Linked Bond Fund	1,92%	1,10%	1,11%
Euro Plus Fund	0,80%	0,91%	0,90%
Europe Bond Fund	1,02%	1,08%	1,10%
Europe Convertible Bond Fund	1,58%	1,12%	1,10%
Global Bond Fund	0,97%	1,12%	1,11%
Global Bond Fund Alrenta	1,16%	1,15%	1,10%



## Informationen für Anteilseigner

### Total Expense Ratios (ungeprüft) (Fortsetzung)

	30/04/2006	30/04/2007	30/04/2008
Global Emerging Markets Bond Fund (vormals Global Emerging Markets Bond Fund (USD))	1,22%	1,44%	1,45%
High Yield Bond Fund (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	1,25%	1,45%	1,45%
Stable Euro Bond Fund	1,05%	1,01%	0,95%
US Bond Fund	0,96%	0,91%	0,95%
Interest Growth Fund (Euro)	0,61%	0,61%	0,61%
Interest Growth Fund (USD)	0,64%	0,61%	0,61%
Lifecycle Fund 2015	1,33%	1,31%	1,30%
Lifecycle Fund 2018	1,32%	1,31%	1,30%
Lifecycle Fund 2020	1,32%	1,31%	1,30%
Lifecycle Fund 2022	1,61%	1,61%	1,53%
Lifecycle Fund 2025	1,61%	1,61%	1,61%
Lifecycle Fund 2028	1,60%	1,61%	1,60%
Lifecycle Fund 2030	1,60%	1,60%	1,61%
Lifecycle Fund 2032	1,60%	1,61%	1,61%
Lifecycle Fund 2035	1,60%	1,60%	1,60%
Lifecycle Fund 2038	1,60%	1,60%	1,61%
Lifecycle Fund 2040	1,60%	1,56%	1,61%
Model Fund 1	0,80%	0,92%	0,95%
Model Fund 2	0,80%	0,95%	0,95%
Model Fund 3	1,14%	1,34%	1,35%
Model Fund 4	1,14%	1,25%	1,35%
Model Fund 5	1,44%	1,57%	1,60%
Model Fund 6	1,48%	1,56%	1,60%
Currency Fund	n/a	n/a	1,69%
Global TAA Fund (aufgelegt am 19. Oktober 2007)	n/a	n/a	1,71%

Die Gesamtaufwandsquoten (Total Expense Ratios, TERs) wurden unabhängig errechnet von Lipper [www.Lipperweb.com](http://www.Lipperweb.com). Die TER drückt die Summe aller Betriebskosten für den Berichtszeitraum für jede Anteilsklasse des Teilfonds als Prozentsatz des Nettovermögens aus und wird nach der folgenden Formel berechnet:

Summe Betriebskosten / durchschnittliches Nettovermögen der Anteilsklasse X 100 = TER%

Wobei:

\* die Betriebskosten die in der Erfolgsrechnung aufgeführten Kosten ohne Performancegebühren darstellen

\* das durchschnittliche Nettovermögen das arithmetische Mittel des Gesamtvermögens am jeweiligen Bewertungstag darstellt.



## Portfolio Turnover Ratio (ungeprüft)

Die Umschlagskennzahl gibt die Umschlagsgeschwindigkeit der Anlagen im Verhältnis zu den durchschnittlich anvertrauten Mitteln an und bietet einen Maßstab für die durch die Portfoliostrategie und die damit verbundenen Anlagetransaktionen verursachten Transaktionskosten. Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2008:

Name des Fonds*	Umschlagskennzahl (Portfolio Turnover, PTR)
Asian Tigers Equity Fund	231,86
Asia Pacific High Dividend Equity Fund	188,82
Asia Pacific Property Equity Fund	77,36
Biotech Fund *am 3. August 2007 übergegangen in den Health Care Fund	(27,71)
Brazil Equity Fund	168,52
China Equity Fund	(4,02)
Clean Tech Fund *aufgelegt am 12. Oktober 2007	90,60
Consumer Goods Fund	97,90
Denmark Equity Fund	109,44
Durable & Luxury Goods Fund	15,71
Eastern Europe Equity Fund	215,12
Energy Fund	721,88
Europe Equity Dynamic Fund	552,55
Europe Equity Fund	448,14
Europe Equity Growth Fund	438,18
Europe Equity Revival Fund	98,30
Europe High Dividend Equity Fund	194,50
Europe Opportunities Fund	456,86
Europe Property Equity Fund * aufgelegt am 12. Oktober 2007, aufgelöst am 21. April 2008	55,60
Financials Fund	408,28
Germany Equity Fund	188,03
Global Emerging Markets Equity Fund	192,52
Global Equity Growth Fund	190,73
Global Equity Value Fund	195,60
Global High Dividend Equity Fund	124,55
Global Leader Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	7,10
Global Property Equity Fund	122,16
Health Care Fund	57,67
India Equity Fund	(17,69)
Industrials Fund	145,40
Information Technology Fund	109,58
Japan Equity Fund	371,73
Japan Opportunities Fund * aufgelegt am 28. September 2007	44,14
Latin America Equity Fund	48,16
Materials Fund	119,21
Nordic Equity Fund	262,39
Russia Equity Fund	(97,24)
Small Companies Europe Equity Fund	122,08
Sustainable Global Equity Fund	371,71
Telecommunication Services Fund	383,48
US Equity Growth Fund	84,96
US Equity Select Fund	39,12
US Opportunities Fund	(20,33)
Utilities Fund	7,49
2001 Euro Bond Fund	275,59
ARBF V150 * aufgelegt am 21. September 2007	1523,31
ARBF V300 (vormals der Absolute Return Bond Fund)	2032,07
Asia Bond Fund	88,54
Denmark Bond Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	134,66
EMU Government Bond – Passive Fund * aufgelegt am 14. Dezember 2007	160,58
Euro Bond Fund	337,69
Euro Credit Bond Fund	406,66
Euro Government Bond Fund	280,71
Euro Inflation-Linked Bond Fund	173,73
Euro Plus Fund	4586,05
Europe Bond Fund	301,77
Europe Convertible Bond Fund	189,26
Global Bond Fund	570,67
Global Bond Fund Alrenta	1733,92
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) *am 21. Februar 2008 übergegangen in den Global Emerging Markets Bond Fund	276,86
Global Emerging Markets Bond Fund	297,17
High Yield Bond Fund (vormals High Yield Bond Fund (Euro))	38,13
High Yield Bond Fund (USD) *am 1. Juni 2007 übergegangen in den High Yield Bond Fund (Euro)	(86,31)
Preferred Securities Fund *am 1. Juni 2007 übergegangen in den Absolute Return Bond Fund	(8,37)
Stable Euro Bond Fund	39,71
Sustainable Global Credit Fund *aufgelöst am 25. Mai 2007	77,20
US Bond Fund	78,88
2001 Interest Growth Fund Euro *am 3. August 2007 übergegangen in den 2001 Euro Bond Fund	534,04
Interest Growth Fund (Euro)	34,25
Interest Growth Fund (USD)	131,30
Lifecycle Fund 2015	400,00
Lifecycle Fund 2018	345,17
Lifecycle Fund 2020	282,75
Lifecycle Fund 2022	265,42
Lifecycle Fund 2025	252,29
Lifecycle Fund 2028	263,21
Lifecycle Fund 2030	253,30
Lifecycle Fund 2032	231,52
Lifecycle Fund 2035	258,48
Lifecycle Fund 2038	229,98
Lifecycle Fund 2040	259,07
Model Fund 1	527,69
Model Fund 2	482,39
Model Fund 3	445,05
Model Fund 4	337,37
Model Fund 5	429,23
Model Fund 6	287,36
Currency Fund	(17,24)
Global TAA Fund * aufgelegt am 19. Oktober 2007	113,60



Umschlagskennzahl: Die Umschlagskennzahl (PTR) wird errechnet, indem der Gesamtwert der gekauften und zurückgenommenen Anteilstransaktionen des Fonds („T2“) vom Gesamtwert der gekauften und verkauften Anlagetransaktionen des Fonds („T1“) subtrahiert und durch den durchschnittlichen monatlichen Vermögenswert dieses Fonds („M“) dividiert und schließlich mit 100 multipliziert wird. Daraus ergibt sich folgende Formel:

$$\text{PTR} = [(T1-T2) / M] \times 100$$

Die obigen Zahlen wurden auf Grundlage der Zahlen in diesem Bericht berechnet und sind ungeprüft.



