PARVEST

BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

Der Assetmanager für eine Welt im Wandel

PARVEST SICAV

JAHRESBERICHT

zum 28/02/2014

R.C.S. Luxembourg B 33 363

Inhalt

	Seite
Organisation	5
Allgemeine Informationen	8
Bericht des Fondsmanagers	9
Prüfungsbericht	13
Abschluss zum 28/02/2014	16
Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre	40
Wertpapieranlagen zum 28/02/2014	
Absolute Return Balanced	*69*
Absolute Return Growth	*70*
Absolute Return Stability	*71*
Bond Asia ex-Japan	*72*
Bond Best Selection World Emerging	*74*
Bond Euro	*76*
Bond Euro Corporate	*78*
Bond Euro Government	*82*
Bond Euro High Yield	*84*
Bond Euro Inflation-Linked	*86*
Bond Euro Long Term	*87*
Bond Euro Medium Term	*88*
Bond Euro Short Term	*90*
Bond Europe Emerging	*92*
Bond JPY	*93*
Bond Russia	*94*
Bond USA High Yield	*95*
Bond USD	*98*
Bond USD Government	*100*
Bond World	*101*
Bond World Corporate	*104*
Bond World Emerging	*108*
Bond World Emerging Advanced	*111*
Bond World Emerging Corporate	*113*
Bond World Emerging Local	*115*
Bond World High Yield	*116*
Bond World Inflation-Linked	*120*
Commodities Arbitrage	*121*
Convertible Bond Asia	*122*
Convertible Bond Europe	*123*
Convertible Bond Europe Small Cap	*124*

Inhalt

	Seite
Convertible Bond World	*125*
Diversified Dynamic	*127*
Diversified Inflation	*128*
Enhanced Cash 6 Months	*129*
Enhanced Cash 18 Months	*131*
Environmental Opportunities	*132*
Equity Australia	*133*
Equity Best Selection Asia ex-Japan	*134*
Equity Best Selection Euro	*135*
Equity Best Selection Europe	*136*
Equity Best Selection Europe ex-UK	*137*
Equity Brazil	*138*
Equity Bric	*139*
Equity China	*141*
Equity Europe Emerging	*142*
Equity Europe Growth	*143*
Equity Europe Mid Cap	*144*
Equity Europe Small Cap	*145*
Equity Europe Value	*146*
Equity Germany	*147*
Equity High Dividend Europe	*148*
Equity High Dividend Pacific	*149*
Equity High Dividend USA	*150*
Equity India	*151*
Equity Indonesia	*152*
Equity Japan	*153*
Equity Japan Small Cap	*154*
Equity Latin America	*156*
Equity Nordic Small Cap	*158*
Equity Pacific ex-Japan	*159*
Equity Russia	*161*
Equity Russia Opportunities	*162*
Equity South Korea	*163*
Equity Turkey	*164*
Equity USA	*165*
Equity USA Growth	*166*
Equity USA Mid Cap	*167*
Equity USA Small Cap	*168*

Inhalt

	Seite
Equity World Consumer Durables	*170*
Equity World Emerging	*171*
Equity World Emerging Low Volatility	*172*
Equity World Energy	*174*
Equity World Finance	*175*
Equity World Health Care	*176*
Equity World Low Volatility	*177*
Equity World Materials	*179*
Equity World Technology	*180*
Equity World Telecom	*181*
Equity World Utilities	*182*
Flexible Assets EUR	*183*
Flexible Bond Europe Corporate	*184*
Flexible Bond World	*186*
Flexible Equity Europe	*188*
Global Environment	*189*
Green Tigers	*190*
Money Market Euro	*191*
Money Market USD	*192*
Multi-Strategy Low Vol	*194*
Multi-Strategy Medium Vol	*195*
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	*196*
Opportunities USA	*197*
Opportunities World	*198*
Real Estate Securities Europe	*200*
Real Estate Securities Pacific	*201*
Real Estate Securities World	*202*
Step 80 World Emerging	*203*
Step 90 Commodities (EUR)	*204*
Step 90 Euro	*205*
Step 90 US	*206*
Sustainable Bond Euro	*207*
Sustainable Bond Euro Corporate	*210*
Sustainable Equity Europe	*214*
V350	*215*
World Commodities	*219*

Inhalt

	Seite
Erläuterungen zum Jahresbericht	220
Nicht geprüfter Anhang	283

Zeichnungen dürften nicht ausschließlich auf der Grundlage der Finanzausweise erfolgen. Zeichnungsanträge werden nur zugelassen, wenn sie nach Erhalt des aktuellen Verkaufsprospekts zusammen mit dem letzten Jahresbericht und dem letzten Halbjahresbericht, sofern dieser jüngeren Datums ist als der letzte Jahresbericht, gestellt werden.

Organisation

Sitz der Gesellschaft

33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Philippe MARCHESSAUX, „Chief Executive Officer“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Mitglieder

Marnix ARICKX, „Managing Director“, BNP Paribas Investment Partners Belgium, Brüssel

Vincent CAMERLYNCK, „CEO Asia Pacific“, BNP Paribas Investment Partners, Hongkong

Christian DARGNAT, „Head of Distributors Business Line“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Marianne DEMARCHI, „Head of Group Networks“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

William DE VIJLDER, „Vice-Chairman“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Andrea FAVALORO, „Head of External Distribution“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Anthony FINAN, „Deputy- Head of Distributors Business Line“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Marc RAYNAUD, „Head of Global Funds Solutions“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Christian VOLLE, „Chairman of the Fondation pour l’Art et la Recherche“, Paris

Generaldirektor

Anthony FINAN, „Deputy- Head of Distributors Business Line“, BNP Paribas Investment Partners, Paris

Generalsekretär des Unternehmens (kein Mitglied des Verwaltungsrats)

Stéphane BRUNET, „Chief Executive Officer“, BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, Hesperange

Verwaltungsgesellschaft

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der geänderten Fassung.
Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die Aufgaben der **Verwaltung**, der **Portfolioverwaltung** und des **Vertriebs**.

Die Aufgabe der Berechnung des Nettoinventarwerts wurde übertragen an:

- BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

Die Aufgaben der Transferstelle und der Registerstelle wurden übertragen an:

- BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

Organisation

Die Aufgabe der Portfolioverwaltung wurde übertragen an:

Verwaltungseinheiten der Gruppe BNP Paribas

- Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, Olav V gate 5, NO-0161 Oslo, Norwegen (seit 1. November 2013)
- Alfred Berg Kapitalförvaltning AB Nybrokajen 5, SE-10725 Stockholm, Schweden (seit 1. November 2013)
- BNP Paribas Asset Management S.A.S., 1 Boulevard Haussmann, F-75009 Paris, Frankreich
- BNP Paribas Asset Management Inc., 75 State Street, Suite 2700, Boston, Massachusetts, 02109, USA
- BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda, Av. Juscelino Kubitchek 510-11 Andar, 04543-00 Sao Paulo - SP, Brasilien
- BNP Paribas Investment Partners Asia Ltd., 30/F Three Exchange Square, 8 Connaught Place, Central HongKong
- BNP Paribas Investment Partners Australia Ltd., 60 Castlereagh Street, NSW 2000, Sydney, Australien (seit 1. November 2013)
- BNP Paribas Investment Partners Japan Ltd., Gran Tokyo North Tower, 9-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-6739, Japan
- BNP Paribas Investment Partners Netherlands N.V., Burgerweeshuispad – Tripolis 200, PO box 71770, NL-1008 DG Amsterdam, Niederlande
- BNP Paribas Investment Partners Singapore Limited, 20 Collyer Quay Tung Center #01-01, Singapur 049319
- BNP Paribas Investment Partners UK Ltd., 5 Aldermanbury Square, London EC2V 7BP, Vereinigtes Königreich
- CamGestion S.A., 1, Boulevard Haussmann, F-75009 Paris, Frankreich
- Fischer Francis Trees & Watts, Inc., 200 Park Avenue, 11th floor, New York, NY 10166, USA
- Fischer Francis Trees & Watts UK Ltd., 5 Aldermanbury Square, London EC2V 7HR, Vereinigtes Königreich
- FOURPOINTS Investment Managers, 13/15 rue de la Baume, 75008 Paris, Frankreich (bis 1. November 2013)
- Shinhan BNP Paribas Asset Management Co. Ltd., 23-2, Yoido Dong Youngdeungpo, Goodmorning Shinhan Tower 18F, Seoul, 150-712, Korea
- THEAM S.A.S., 1 Boulevard Haussmann, F-75009 Paris, Frankreich
- TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak n° 1 Kat. 9 Besiktas 34353 Istanbul, Türkei (seit 1. November 2013)
- Pezna Investment Management, 120 West 45th Street, 20th Floor, New York, NY 10036, USA (bis 1. November 2013)

Nicht zur Gruppe gehörende Verwaltungseinheiten:

- Arnhem Investment Management Pty Ltd., Royal Exchange Building, Level 13, 56 Pitt Street, Sydney NSW 2000, Australien
- Fairpointe Capital LLC., One North Franklin Street, Suite 3300, Chicago, IL 60606, USA
- Impax Asset Management Limited Plc., Norfolk House, 31 St James's Square, London SW1Y 4JR, Vereinigtes Königreich
- Neuflize Private Assets (NPA) S.A., 3 Avenue Hoche, F-75008 Paris, Frankreich (Übernahme durch Neuflize OBC Investissements am 2. Januar 2014)
- RiverRoad Asset Management, LLC, 462 South Fourth Street, Suite 1600 Louisville, Kentucky 40202-3466, USA
- Sumitomo Mitsui Asset Management Co. Ltd., Atago Green Hills, Mori Tower, 28F, 2-5-1 Atago Minato-ku, Tokio 105-6228, Japan (seit 1. November 2013)

Die Gesellschaft kann zudem die folgenden Anlageberater beauftragen:

- FundQuest Advisor, 1, Boulevard Haussmann, F-75009 Paris, Frankreich, Berater für die Auswahl von externen Portfoliomanagern
- TKB BNP Paribas Investment Partners JSC, Marata Street, d.69-71 liter A, 191119 St. Petersburg, Russische Föderation

Organisation

Depotbank/Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg, 33 Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Großherzogtum Luxemburg

Garant

BNP Paribas, 16 Boulevard des Italiens, F-75009 Paris, Frankreich

Folgende Teilfonds profitieren von einer Garantie: „Step 80 World Emerging“, „Step 90 Commodities (EUR)“, „Step 90 Euro“ sowie „Step 90 US“; zusammen bilden sie die „Step“-Teilfonds.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d’Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Allgemeine Informationen

Gründung

PARVEST (der „Fonds“ bzw. die „Gesellschaft“) ist eine am 27. März 1990 auf unbestimmte Dauer gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable* – SICAV) luxemburgischen Rechts.

Die Gesellschaft unterliegt derzeit Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der geänderten Fassung sowie der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Die Satzung wurde mehrfach geändert, zuletzt anlässlich der außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre am 26. Oktober 2011, mit Veröffentlichung im *Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* am 5. Januar 2012. Die neueste Fassung der Satzung wurde bei der Registerstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg hinterlegt, wo sie zur Einsicht für Interessenten verfügbar ist und Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Handelsregister Luxemburg unter der Nummer B 33 363 eingetragen.

Das Mindestkapital beläuft sich auf EUR 1 250 000. Es entspricht jederzeit dem Gesamtnettovermögen der verschiedenen Teilfonds. Es wird durch voll eingezahlte Aktien repräsentiert, die ohne festgelegten Nennwert ausgegeben werden. Das Kapital kann automatisch variieren, und zwar ohne dass Mitteilungen und spezielle Aufzeichnungsmaßnahmen bei Anstieg und Rückgang des Kapitals von Aktiengesellschaften erforderlich sind.

Notierung

Die Aktien der Gesellschaft sind nicht an einer Börse notiert.

Informationen für die Aktionäre

Nettoinventarwert und Dividenden

Die Gesellschaft veröffentlicht die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen im Großherzogtum Luxemburg und in allen anderen Ländern, in denen die Aktien öffentlich angeboten werden.

Diese Informationen sind auch auf folgender Website abrufbar: www.bnpparibas-ip.com.

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. März und endet am letzten Tag im Februar.

Geschäftsberichte

Die Gesellschaft veröffentlicht einen Jahresbericht, der am letzten Tag des Geschäftsjahres schließt und von den Abschlussprüfern geprüft wurde. Zudem veröffentlicht sie einen ungeprüften Zwischenbericht, der am letzten Tag des sechsten Monats des Geschäftsjahres schließt. Die Gesellschaft ist berechtigt, bei Bedarf eine vereinfachte Fassung des Geschäftsberichts zu veröffentlichen.

Die Geschäftsberichte der jeweiligen Teilfonds werden in der Rechnungslegungswährung des Teilfonds veröffentlicht; die konsolidierten Abschlüsse der Gesellschaft werden jedoch in EUR veröffentlicht.

Der Jahresbericht wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres veröffentlicht, der Zwischenbericht innerhalb von zwei Monaten nach Ende des Halbjahres.

Dokumente zur Konsultation

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die regelmäßig erscheinenden Berichte können am Sitz der Gesellschaft sowie bei den für die Finanzdienstleistungen der Gesellschaft zuständigen Stellen eingesehen werden. Kopien der Satzung sowie der Jahres- und Zwischenberichte sind auf Anfrage erhältlich.

Informationen über Änderungen bezüglich der Gesellschaft werden in der Zeitung „*Luxemburger Wort*“ und in allen anderen, vom Verwaltungsrat als geeignet erachteten Zeitungen in den Ländern veröffentlicht, in denen die Gesellschaft ihre Aktien öffentlich vertreibt.

Dokumente und Informationen stehen zudem auf der folgenden Webseite zur Verfügung: www.bnpparibas-ip.com.

Bericht des Fondsmanagers

Kontext

Ab dem Beginn des Berichtszeitraums richteten die Anleger ihren Blick auf die Maßnahmen der Zentralbanken, die trotz der Konjunkturbelebung (bessere Daten für das verarbeitende Gewerbe, Überwindung der Rezession in der Eurozone, stärkerer Welthandel) ihren „Lockerungskurs" entschlossen weiterverfolgten. Die Kombination aus dem etwas kräftigeren weltweiten Wachstum und der weiter überaus lockeren Geldpolitik in den G3-Ländern bescherte risikoreichen Anlagen erfreuliche Zuwächse und führte zu einem vergleichsweise moderaten Druck auf die langfristigen Renditen, auch wenn einige Volatilitätsschübe zu beobachten waren. Anfang 2014 belasteten die Wetterverhältnisse in den USA und die politischen Spannungen in einigen Schwellenländern (vor allem in der Ukraine) das Vertrauen, ohne sich jedoch tatsächlich auf das weltweite Wachstum niederzuschlagen.

USA

Nach einem lustlosen Jahresbeginn erzielte die US-Wirtschaft wieder das leichte Wachstum (knapp über 2%), das seit dem Ende der Rezession Mitte 2009 zu verzeichnen war. Die dramatischen Ereignisse rund um die US-Haushaltspolitik dämpften das Wachstum Anfang 2013 und führten im Oktober zur vorübergehenden Schließung von Regierungsbehörden, nachdem im Kongress keine Einigung gefunden werden konnte. Durch den im Dezember in Washington erzielten Kompromiss konnte die Gefahr eines weiteren Vorfalls dieser Art abgewendet werden. Dabei wurde der Etat für das aktuelle Haushaltsjahr angenommen und der Kongress stimmte im Februar über eine Vereinbarung über die Schuldenobergrenze ab. Nach der monatelangen Unsicherheit rund um den Haushalt verlagerte sich die Aufmerksamkeit auf die extremen Wetterverhältnisse. Weite Teile des Landes waren von einer polaren Kaltfront betroffen, die sich Ende 2013 und Anfang 2014 auf das Wachstum auswirkte, da die Heizkosten stiegen und die Produktion sank (Bauarbeiten wurden eingestellt, Arbeitnehmer konnten nicht arbeiten gehen, die Kundenzahlen in Geschäften und die Besucherzahlen in Theatern und Kinos sanken, der Verkehr wurde beeinträchtigt). Das BIP-Wachstum hatte sich zwar im zweiten Halbjahr beschleunigt und lag Ende 2013 bei 2.5% gegenüber dem Vorjahr (nach 1.3% im ersten Quartal), schwächte sich Anfang 2014 aber wieder ab. Mehrere Kennzahlen bestätigen, dass diese Wachstumsdelle durch das schlechte Wetter verursacht wurde. Darüber hinaus hat auch der Lagerbestandszyklus, ein vertrauter Aspekt der US-Konjunktur, nach dem Wiederaufbau der Bestände Ende 2013 zu der plötzlichen Verlangsamung in den letzten Monaten beigetragen. Der Arbeitsmarkt hat sich noch nicht wieder vollständig erholt und Anzeichen für einen Anstieg der Inflation sind nicht auszumachen. Vor diesem Hintergrund begann die US-Notenbank Anfang 2014 sehr vorsichtig und verhalten, ihre Geldpolitik anzupassen. Nach eigenen Angaben wird sie die Zinssätze auf absehbare Zeit im Bereich von 0% halten.

Europa

Der Beginn des Berichtszeitraums markierte einen Tiefpunkt für die meisten Konjunkturumfragen in der Eurozone. Ab Juli stiegen die Einkaufsmanagerindizes (PMI) über 50. Der Gesamtindex (der die Daten für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor beinhaltet) stieg von 46.5 im März 2013 auf 53.3 im Februar 2014 und damit auf den höchsten Stand seit Juni 2011. Diese Verbesserung schlägt sich auch in der volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung nieder: Nach sechs rückläufigen Quartalen in Folge stieg das BIP in der Eurozone im zweiten Quartal um 0.3% im Vergleich zum ersten Quartal, im dritten Quartal um 0.1% und im vierten Quartal um 0.3%. Das BIP-Wachstum war dadurch Ende 2013 erstmals seit Ende 2011 wieder positiv (+0.5% gegenüber dem Vorjahr). Die Erholung fasste Anfang 2014 weiter Tritt: Das Wachstum könnte letztlich die Prognosen (Schätzung von knapp über 1%) übertreffen, besonders bei einem markanten Anstieg der Unternehmensinvestitionen, der in Deutschland anscheinend bereits zu verzeichnen ist. In Frankreich war das durchschnittliche BIP-Wachstum von 0.3% im Jahr 2013 jedoch in erster Linie auf die Konsum- und die staatlichen Ausgaben zurückzuführen, während die Investitionen seit nunmehr zwei Jahren sinken. Die Peripherieländer verzeichnen ebenfalls wieder Wachstum, da sich die Strukturreformen und die Initiativen zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit endlich auszahlen und die Ungleichgewichte verringern. In dieser Hinsicht scheinen sich Spanien und Portugal nun in einer besseren Position zu befinden als Italien, wo man fast von einem „verlorenen Jahr" für die Reformen sprechen kann. Der Grund hierfür war die politische Situation im Land: Nach den Wahlen im Februar 2013 ging die Regierungsbildung aufgrund der Machtverhältnisse im Parlament nur schleppend voran. Das hatte zur Folge, dass in Rom in den letzten Monaten die Politik Vorrang vor den wirtschaftlichen Problemen genoss. Im Februar 2014 schien die Ernennung eines neuen Mitte-links-gerichteten Ministerpräsidenten (Matteo Renzi), der erklärt hatte, dass er Reformen umsetzen und gleichzeitig die Wirtschaft unterstützen wolle, einen Wendepunkt markiert zu haben. Ungeachtet der Konjunkturbelebung im Euroraum, dämpfen die niedrige Inflation (0.7% im Februar 2014 nach 1.8% im Vorjahr) und der anhaltende Rückgang der Kreditvergabe an Unternehmen die Erholung. Dies erklärt, warum die Europäische Zentralbank bei ihrer Geldpolitik nach wie vor eher zu einer Lockerung tendiert.

Bericht des Fondsmanagers

Japan

Das Wachstum erhielt im ersten Halbjahr 2013 von den kurzfristigen Effekten der wirtschaftspolitischen Maßnahmen von Ministerpräsident Shinzo Abe („Abenomics“) Unterstützung. Diese verloren im zweiten Halbjahr jedoch an Schwung. Und so betrug das BIP-Wachstum im 3. und 4. Quartal nur noch 0.2% im Vergleich zu über 1% zuvor. Anfang 2014 nahm die wirtschaftliche Aktivität allmählich Fahrt auf, wobei infolge des Anstiegs der Verbraucherausgaben im Vorfeld der Mehrwertsteuererhöhung im April die Produktion stieg, um die Nachfrage zu decken. Gleichzeitig verfolgte die Bank of Japan ihren überaus ehrgeizigen geldpolitischen Kurs (Verdoppelung der Geldmenge in zwei Jahren), den sie im April eingeschlagen hatte, weiter. Am Jahresende beschloss die Bank of Japan, die Kreditfazilitäten für Banken zu verlängern, damit sich die unkonventionellen geldpolitischen Maßnahmen auch auf die Realwirtschaft auswirken konnten. Wider Erwarten hob sie ihr Ziel für die quantitative Lockerung jedoch nicht an. In diesem Zusammenhang fiel der Rückgang des Yen viel geringer aus als im Herbst 2012. Aufgrund der steigenden Importkosten lag die Inflation im Januar 2014 bei 1.4% im Vergleich zu -0.9% im März 2013.

Schwellenländer

Während das Wachstum in den Schwellenregionen hinter dem Potenzial zurückblieb, waren in den letzten Monaten spürbare Währungs- und Anlagenschocks zu verzeichnen, die durch die Normalisierung der Geldpolitik der US-Notenbank ausgelöst wurden. Die Reaktionen der Anleger verdeutlichten die schwachen Fundamentaldaten in mehreren wichtigen Ländern oder Ländern mit Symbolkraft, darunter Brasilien, Indien oder auch Argentinien. Die betreffenden Zentralbanken hoben zügig ihre Leitzinsen an, stellten zugleich aber auch die Haltung der US-Notenbank in Frage. Janet Yellen teilte mit, dass sich die US-Notenbank der Bedenken in Bezug auf die Auswirkungen, welche die Reduzierung der Anleihenkäufe haben würde, annehmen werde. Die Konjunkturverlangsamung in China bereitet ebenfalls Sorgen, obgleich das Land wahrscheinlich alles unternehmen wird, um das BIP-Wachstumsziel von 7.5% (nach durchschnittlich 7.7% im Jahr 2013) zu erreichen. Schließlich werden die politischen Risiken nach den gewaltsamen Protesten in Thailand, der Türkei und Venezuela und natürlich aufgrund der Krise zwischen Russland und der Ukraine als größer wahrgenommen. Die Konjunkturerholung ist seit langem überfällig und zwischen den Regionen sind erhebliche Unterschiede zu beobachten: Während die Probleme in Lateinamerika (Inflation, Leistungsbilanzdefizit) wachsen, scheinen Asien und die europäischen Schwellenländer vom Aufschwung in den Industrieländern besser profitieren zu können.

Geldpolitik

Angesichts des nach wie vor mäßigen Wachstums und der sehr niedrigen Inflation hat die **EZB** ihre Leitzinsen im Mai und November gesenkt. Der Refinanzierungssatz liegt nun bei 0.25% und die Spitzenrefinanzierungsfazilität bei 0.75%. Der Einlagensatz verharrt seit Juli 2012 bei 0%. Seit Juli 2013 gibt die EZB Erklärungen zur Steuerung der Zinserwartungen ab und bekräftigt, dass diese „für längere Zeit auf den aktuellen Niveaus oder darunter bleiben“ werden. Darüber hinaus werden die Mengentenderverfahren mit vollständiger Zuteilung wenigstens bis Mitte 2015 fortgesetzt. Wenngleich sie daran erinnert hat, dass sie über ein großes Arsenal an unkonventionellen Maßnahmen verfügt und bei Bedarf handeln wird, hat die EZB den entscheidenden Schritt bislang noch nicht gewagt: Sie hat weder neue LTROs (langfristige Refinanzierungsgeschäfte), noch Wertpapierkäufe oder negative Einlagensätze angekündigt. Die EZB hat sich in den letzten Monaten bemüht, jeglichen Druck auf die Geldmarktsätze zu verhindern.

Im Frühjahr 2013 deutete die US-Notenbank verstärkt auf ein mögliches Ende der dritten Runde der quantitativen Lockerung (QE) hin, die Ende 2012 begonnen hatte und in dem Kauf von Wertpapieren für 85 Mrd. US-Dollar pro Monat bestand. Die Märkte sehen einer Entscheidung entgegen, wenngleich Ben Bernanke und Janet Yellen, die im Februar 2014 das Amt des US-Notenbankchefs von ihm übernahm, bestätigt haben, dass der Zielsatz für Tagesgeld (0% bis 0.25% seit Dezember 2008) noch geraume Zeit unverändert bleibe. Die US-Notenbank gab erst bei der letzten Sitzung des Jahres 2013 eine mäßige Reduzierung der Käufe (um 10 Mrd. US-Dollar) bekannt, die sie mit der Verbesserung der Konjunktur begründete. Bezüglich der Leitzinsen bekräftigte sie ihre akkommodierende Haltung. Diese Wertpapierkäufe wurden im Februar auf 65 Mrd. US-Dollar reduziert, und bei jeder geldpolitischen Sitzung im Jahr 2014 wird das Volumen wahrscheinlich jeweils um weitere 10 Mrd. US-Dollar verringert. Janet Yellen bestätigte zudem, dass die Arbeitslosenquote (die von 7.7% im Februar 2013 auf 6.7% im Jahr darauf gesunken ist) nicht die einzige Kennzahl ist, die bei der Beurteilung der Lage am Arbeitsmarkt herangezogen wird, und bekräftigte bezüglich der Leitzinsen die höchst akkommodierende Haltung der US-Notenbank.

Bericht des Fondsmanagers

Devisenmärkte

Der Euro, der zu Beginn des Berichtszeitraums bei knapp 1.31 US-Dollar gestanden hatte, bewegte sich bis August zwischen 1.28 und 1.34 US-Dollar. Das Bekenntnis der EZB, die Leitzinsen „für längere Zeit" sehr niedrig zu halten, belastete die Währung offenkundig, obgleich die Märkte auf Äußerungen aus den USA sensibler zu reagieren schienen. Die Entscheidung der US-Notenbank vom September (als mit dem Beginn der Drosselung der QE gerechnet wurde), ihre Geldpolitik nicht zu ändern, trieb den Euro am 18. September über 1.35 US-Dollar. Danach verschob sich die Schwankungsbreite des **EUR/USD**-Wechselkurses nach oben und pendelte sich zwischen 1.34 und 1.39 ein. Da unkonventionelle Maßnahmen ausblieben, hatte die von der EZB bestätigte Abwärtstendenz keinen dauerhaften Einfluss auf die Wechselkurse. Gleiches lässt sich über Fingerzeige von Direktoriumsmitgliedern, dass der Einlagensatz bis in den negativen Bereich gesenkt werden könnte, und die explizite Erklärung sagen, dass das Deflationsrisiko bei einem zu starken Euro wachsen könnte. Ende 2013 hatte der Euro wieder seinen höchsten realen Stand seit Mitte 2011 erreicht, gab daraufhin aber leicht nach. Im Vergleich zu einem Währungskorb legte er in einem Jahr um 3.3% zu. In der zweiten Jahreshälfte wurde der EUR/USD-Wechselkurs vor allem von der Veränderung der Risikobereitschaft und den Erwartungen in Bezug auf die US-Geldpolitik beeinflusst. Er schloss bei 1.3806 (+5.5% in 12 Monaten).

Das Versprechen des Ende 2012 gewählten Ministerpräsidenten Shinzo Abe, er werde den neuen Gouverneur der Bank of Japan (BoJ) auffordern, viel aggressivere Wertpapierkäufe umzusetzen, wurde als glaubwürdig angesehen. Die BoJ, die ihr Inflationsziel im Januar 2013 von 1% auf 2% anhob, kündigte am 4. April ein Sonderprogramm zur Erhöhung der Geldbasis (Verdoppelung in zwei Jahren) an. Internationale Gipfeltreffen fanden statt, jedoch ohne besondere Kommentare zum Yen. Die Anleger schlossen daraus, dass ein weiterer Rückgang zugelassen werden könnte. Infolgedessen durchbrach der **USD/JPY**-Wechselkurs am 9. Mai die Marke von 100 (gegenüber 92.37 per Ende Februar). Die Auflösung von Carry-Trade-Positionen infolge der wachsenden Nervosität an den Finanzmärkten unterbrach diesen Trend und drückte den Wechselkurs im Juni zwischenzeitlich unter 95. Anschließend tendierte der USD/JPY-Wechselkurs bis Anfang November seitwärts und setzte danach seinen Anstieg bis Ende 2013 bis auf 105.15, den höchsten Stand seit Oktober 2008, fort. Seitdem hat er wieder nachgegeben, lag Ende Januar bei 102 und schloss Ende Februar 2014 bei 102.08 (+10.5% in 12 Monaten). Der EUR/JPY-Wechselkurs stieg um 16.6% auf 140.92, nachdem er Ende 2013 sein Allzeithoch bei 145 erreicht hatte. Viele Beobachter hatten zwar auf eine weitere quantitative Lockerung vor der Mehrwertsteuererhöhung am 1. April gehofft, jedoch nahm die BoJ im ersten Quartal 2014 nur geringfügige Anpassungen an ihrer Geldpolitik vor.

Anleihenmärkte

Die **langfristigen US-Renditen** standen ab Mai offenkundig massiv unter Druck, was den Erwartungen in Bezug auf die quantitative Lockerungspolitik der US-Notenbank geschuldet war. Zu einer starken Korrektur kam es im Frühjahr 2013, als Ben Bernanke erstmals von einer Drosselung der Wertpapierkäufe sprach. Der 10-jährige Zinssatz stieg Anfang September auf 3% (gegenüber 1.88% zu Beginn des Berichtszeitraums). Seitdem schwankt er innerhalb einer weiten Bandbreite. In welche Richtung er tendiert, hängt dabei von den Konjunkturdaten, den Erwartungen und Entscheidungen zur QE und der Veränderung der Risikobereitschaft ab. Zwischen September und Februar bewegte sich die Rendite der 10-jährigen US-Schatzanleihen zwischen 2.50% und 3% und schloss am Ende des Berichtszeitraums bei 2.65% – ein Anstieg um 77 Basispunkte innerhalb von 12 Monaten. Die Ankündigung, dass die Leitzinsen noch geraume Zeit auf ihrem aktuellen Niveau bleiben werden, erscheint ebenfalls glaubwürdig. Im Laufe der zwölf Monate ist der 2-jährige Zinssatz um 9 Basispunkte auf 0.32% gestiegen.

Die **europäischen Märkte** übertrafen ihre US-Pendants. Die Gründe hierfür waren die beiden Zinssenkungen durch die EZB im Mai und November, die weiter zu Zinssenkungen tendierende Geldpolitik, die sehr niedrige Inflation und das mäßige Wirtschaftswachstum. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stieg über den 12-Monatszeitraum nur um 17 Basispunkte. Diese Titel hatten am Ende des Berichtszeitraums nach den Ereignissen in der Ukraine ihren Status als sicherer Hafen zurückerlangt. Die Rendite schloss bei 1.62%. Die überdurchschnittliche Entwicklung fiel bei den spanischen und italienischen Renditen noch deutlicher aus. Diese sind auf ihren tiefsten Stand seit Anfang 2006 bei rund 3.50% zurückgekehrt. Im Jahresverlauf sanken sie als Reaktion auf die Maßnahmen der EZB im Sommer 2012 stark (um 159 Bp. bzw. 125 Bp. für 10-jährige Anleihen), was die Anleger dazu ermutigte, im damaligen Zinsumfeld, das aufgrund des OMT-Programms (das in der Tat erst noch aktiviert werden muss) und der Aussicht auf für geraume Zeit weiterhin niedrige Leitzinsen als „ruhig" angesehen wurde, die Zinsvorteile durch den Carry-Trade auszunutzen. Der Rückgang verstärkte sich Anfang 2014, als sich die Aussichten für diese Volkswirtschaften verbesserten.

Bericht des Fondsmanagers

Aktienmärkte

In den vergangenen zwölf Monaten waren mehrere starke Ausschläge der Aktienmarktvolatilität zu beobachten (über 20% für den VIX Index, berechnet auf Basis von Optionen auf den S&P 500 im Juni, Oktober und Januar). Die erste Aktienverkaufswelle ereignete sich im Frühjahr, als Ben Bernanke mit seinen Äußerungen zu einer möglichen Drosselung der Wertpapierkäufe, welche die US-Notenbank jeden Monat im Rahmen ihres quantitativen Lockerungsprogramms tätigt, die Anleger in Unruhe versetzte. Bei Aktien und einigen Schwellenländerwährungen kam es zu massiven Verkäufen. Aufgrund der verbesserten Konjunkturdaten und der Zusicherung der US-Notenbank, dass die Normalisierung ihrer Geldpolitik weiterhin moderat ausfallen werde, legten die Märkte kräftig zu. Der Haushaltsstreit im US-Kongress, der in der ersten Oktoberhälfte zur vorübergehenden Schließung von Bundesbehörden führte, schreckte die Anleger im Herbst kurz auf. Während die Ankündigung der Drosselung (aufgeschoben bis Dezember) nicht verhindern konnte, dass der S&P 500 Index Ende 2013 neue Rekordstände erklomm, säten Anfang 2014 die geopolitische Lage und die Besorgnis über die Schwellenländer Zweifel. Seit dem 23. Januar haben Aktien eine massive Korrektur erlebt. Die Veröffentlichung enttäuschender PMI-Daten in China und die starke Abwertung einiger Schwellenländerwährungen (zum Beispiel des argentinischen Peso, der türkischen Lira, des russischen Rubel, der indischen Rupie und des südafrikanischen Rand) erklären diese Reaktion. Die Anleger richten ihr Augenmerk allmählich auf die Schwachpunkte (Inflation, Außenhandelsdefizite) in einigen Schwellenländern, während durch die Normalisierung der US-Geldpolitik zugleich die verfügbare Liquidität abnehmen dürfte. Aktien gaben trotz der zufriedenstellenden Ergebnisse von US-Unternehmen und der positiven Konjunkturdaten in der Eurozone auf breiter Front nach.

Diese Faktoren erklären möglicherweise, warum die Anleger im Februar in Aktien umschichteten, obgleich die geopolitischen Risiken infolge der Vorkommnisse in der Ukraine zunahmen. Die Zentralbanken der führenden Industrieländer wiederholten zwar beharrlich, dass sie ihre höchst akkommodierende Geldpolitik weiterverfolgen werden, doch die Risikobereitschaft schwankte am Ende des Berichtszeitraums weiter. Die Schwellenländer verzeichneten einen Jahresrückgang von 8.4% (MSCI Emerging Markets Index in US-Dollar) und schnitten damit erheblich schwächer ab als der MSCI AC World (+15.7% in US-Dollar). Die Indizes in Europa und den USA lagen (in Landeswährung) etwa gleichauf. So stiegen der Eurostoxx 50 um 19.6% und der S&P 500 (der auf einem neuen Rekordhoch bei knapp 1 860 Punkten schloss) um 22.8%, während der Nikkei 225 die Prognosen übertraf (+28.4%).

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 10. April 2014

Hinweis: Bei den Informationen in diesem Bericht handelt es sich um historische Daten, die nicht unbedingt einen Hinweis auf die zukünftige Performance liefern.

Prüfungsbericht

An die Aktionäre des
PARVEST

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss von PARVEST und jedem seiner Teilfonds, bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens und des Wertpapierbestandes zum 28. Februar 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit den wichtigsten Rechnungslegungsmethoden sowie sonstigen Erklärungen geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung von Jahresabschlüssen sowie für alle internen Kontrollen, welche der Verwaltungsrat der SICAV als notwendig bestimmt, um die Erstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei ist von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé"

Unsere Aufgabe besteht darin, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung eine Beurteilung des Jahresabschlusses abzugeben. Wir führten unsere Prüfung nach international anerkannten Prüfungsgrundsätzen durch, die in Luxemburg von der Finanzaufsichtsbehörde „Commission de Surveillance du Secteur Financier" übernommen wurden. Diese Grundsätze verlangen, dass wir ethische Anforderungen einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit festgestellt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Verfahren zum Erhalt von Prüfungsnachweisen bezüglich der im Jahresabschluss enthaltenen Zahlen und Angaben. Die Auswahl der Verfahren liegt im Ermessen des zugelassenen Abschlussprüfers, ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von vorsätzlichen oder irrtümlichen Unrichtigkeiten enthält. Bei diesen Risikobewertungen berücksichtigt der zugelassene Abschlussprüfer die internen Kontrollen, die für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses durch die Gesellschaft relevant sind, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben. Eine Prüfung umfasst des Weiteren die Beurteilung der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat vorgenommenen Ergebnisschätzungen sowie die Beurteilung der Darstellung des Jahresabschlusses insgesamt.

Unserer Ansicht nach sind die erhaltenen Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PARVEST und seiner jeweiligen Teilfonds zum 28. Februar 2014 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die ergänzenden Angaben, die in diesem Jahresbericht enthalten sind, waren nicht Gegenstand einer besonderen Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen, sondern wurden lediglich im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen. Das Testat bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben jedoch keinen Anlass zu Bemerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 4. Juni 2014

Thierry Blondeau

Abschluss zum 28/02/2014

	Erläuterungen	Absolute Return Balanced	Absolute Return Growth	Absolute Return Stability	Bond Asia ex-Japan
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**216 747 644**	**88 984 618**	**10 204 954**	**496 555 392**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		198 964 899	74 545 067	9 709 294	467 236 455
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		123 438	606 945	7 225	(9 664 094)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	199 088 337	75 152 012	9 716 519	457 572 361
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	343 522	0	1 069 454
Bankguthaben und Termineinlagen		17 658 638	13 419 331	488 419	23 396 089
Sonstige Aktiva		669	69 753	16	14 517 488
Verbindlichkeiten		**800 618**	**224 925**	**43 000**	**10 263 050**
Bankverbindlichkeiten		0	0	655	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	644 103	0	14 816	0
Sonstige Verbindlichkeiten		156 515	224 925	27 529	10 263 050
Nettoinventarwert		**215 947 026**	**88 759 693**	**10 161 954**	**486 292 342**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**1 038 539**	**743 553**	**61 533**	**18 667 545**
Management- und Beratungsgebühren	3	116 178	603 316	79 349	4 953 516
Bankzinsen		3 570	1 704	212	396
Zinsen aus Swapgeschäften	2	743 929	521 724	39 087	0
Sonstige Gebühren	5	409 167	179 126	46 761	1 081 547
Steuern	6	36 681	54 796	12 277	445 890
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		0	0	161	0
Transaktionsgebühren	19	93 585	71 233	3 315	691
Aufwendungen insgesamt		**1 403 110**	**1 431 899**	**181 162**	**6 482 040**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(364 571)**	**(688 346)**	**(119 629)**	**12 185 505**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(60 106)	129 413	52 824	(26 878 205)
Finanzinstrumente		(9 033 208)	(5 920 588)	(344 150)	3 596 221
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(9 457 885)**	**(6 479 521)**	**(410 955)**	**(11 096 479)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		123 438	606 945	7 225	(9 664 094)
Finanzinstrumente		(644 103)	343 522	(14 816)	1 069 454
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**(9 978 550)**	**(5 529 054)**	**(418 546)**	**(19 691 119)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**225 925 576**	**94 288 747**	**10 580 500**	**511 088 700**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**0**	**0**	**0**	**(5 105 239)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**215 947 026**	**88 759 693**	**10 161 954**	**486 292 342**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**0**	**0**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**215 947 026**	**88 759 693**	**10 161 954**	**486 292 342**

Bond Best Selection World Emerging	Bond Euro	Bond Euro Corporate	Bond Euro Government	Bond Euro High Yield	Bond Euro Inflation-Linked
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
271 712 252	**1 361 423 563**	**2 094 738 599**	**1 335 720 739**	**958 090 728**	**105 444 737**
268 317 923	1 255 716 455	1 921 443 822	1 218 226 694	797 648 337	99 564 109
(22 519 403)	76 836 518	41 854 450	37 144 090	31 708 117	1 668 511
245 798 520	1 332 552 973	1 963 298 272	1 255 370 784	829 356 454	101 232 620
2 701 598	94 030	0	20 020	0	0
19 255 834	1 041 724	4 775 080	18 621 046	96 361 808	410 220
3 956 300	27 734 836	126 665 247	61 708 889	32 372 466	3 801 897
9 948 062	**9 743 280**	**80 245 618**	**47 714 203**	**18 269 321**	**2 112 427**
0	0	10 768 136	0	0	0
0	0	2 175 449	0	781 152	107 500
9 948 062	9 743 280	67 302 033	47 714 203	17 488 169	2 004 927
261 764 190	**1 351 680 283**	**2 014 492 981**	**1 288 006 536**	**939 821 407**	**103 332 310**
15 904 485	**51 409 487**	**72 817 918**	**39 070 583**	**32 070 963**	**1 884 764**
3 130 245	5 977 857	9 038 710	4 752 337	2 318 702	652 997
9 916	2 406	3 681	500	313	2 340
302 778	50 556	58 417	0	0	0
629 599	3 167 044	4 515 315	2 737 386	895 387	270 330
221 916	889 783	1 220 300	774 596	227 201	78 285
0	0	0	0	0	0
32 744	37 882	32 317	140 375	6 776	10 160
0	30 201	12 602	17 510	60 297	3 047
4 327 198	**10 155 729**	**14 881 342**	**8 422 704**	**3 508 676**	**1 017 159**
11 577 287	**41 253 758**	**57 936 576**	**30 647 879**	**28 562 287**	**867 605**
(34 000 307)	37 945 042	72 558 400	29 210 055	(12 119 231)	(379 869)
15 004 475	2 163 834	2 099 205	89 767	(4 505 453)	(123 113)
(7 418 545)	**81 362 634**	**132 594 181**	**59 947 701**	**11 937 603**	**364 623**
(22 519 403)	(3 730 684)	(25 355 304)	3 927 166	31 708 117	338 986
2 701 598	49 775	(1 802 241)	(9 260)	(781 152)	(121 818)
(27 236 350)	**77 681 725**	**105 436 636**	**63 865 607**	**42 864 568**	**581 791**
291 485 785	**(366 341 443)**	**(182 045 876)**	**259 939 918**	**896 956 839**	**(24 812 261)**
(2 485 245)	**(5 115 417)**	**(10 072 294)**	**(1 521 906)**	**0**	**0**
261 764 190	**(293 775 135)**	**(86 681 534)**	**322 283 619**	**939 821 407**	**(24 230 470)**
0	**1 645 455 418**	**2 101 174 515**	**965 722 917**	**0**	**127 562 780**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
261 764 190	**1 351 680 283**	**2 014 492 981**	**1 288 006 536**	**939 821 407**	**103 332 310**

Abschluss zum 28/02/2014

		Bond Euro Long Term	Bond Euro Medium Term	Bond Euro Short Term	Bond Europe Emerging
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
	Erläuterungen				
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**64 158 893**	**1 006 736 439**	**763 491 414**	**91 580 992**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		56 889 362	926 359 461	708 130 390	94 945 446
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		2 903 561	22 254 331	5 372 870	(5 511 738)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	59 792 923	948 613 792	713 503 260	89 433 708
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	1 358 239	0	292 887
Bankguthaben und Termineinlagen		520 964	18 168 292	3 946 782	0
Sonstige Aktiva		3 845 006	38 596 116	46 041 372	1 854 397
Verbindlichkeiten		**3 500 216**	**10 555 440**	**18 596 318**	**436 932**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	94 017
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	12 670	0
Sonstige Verbindlichkeiten		3 500 216	10 555 440	18 583 648	342 915
Nettoinventarwert		**60 658 677**	**996 180 999**	**744 895 096**	**91 144 060**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**2 243 736**	**29 223 830**	**21 584 915**	**4 066 177**
Management- und Beratungsgebühren	3	318 915	4 082 177	2 269 339	1 142 074
Bankzinsen		80	2 354	1 632	1 193
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	154 290	17 694	26 500
Sonstige Gebühren	5	128 130	2 479 887	1 584 834	207 891
Steuern	6	41 257	815 567	506 601	105 197
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		2 535	71 082	47 689	920
Transaktionsgebühren	19	778	28 478	10 931	0
Aufwendungen insgesamt		**491 695**	**7 633 835**	**4 438 720**	**1 483 775**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**1 752 041**	**21 589 995**	**17 146 195**	**2 582 402**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(547 102)	10 148 457	(2 547 293)	(5 484 134)
Finanzinstrumente		53 837	537 804	28 197	774 511
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**1 258 776**	**32 276 256**	**14 627 099**	**(2 127 221)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		2 903 561	115 033	(2 506 959)	(5 511 738)
Finanzinstrumente		0	(843 202)	57 030	292 887
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**4 162 337**	**31 548 087**	**12 177 170**	**(7 346 072)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**56 789 061**	**(38 066 137)**	**(5 646 500)**	**98 490 132**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(292 721)**	**(4 024 385)**	**(1 352 138)**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**60 658 677**	**(10 542 435)**	**5 178 532**	**91 144 060**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**1 006 723 434**	**739 716 564**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**60 658 677**	**996 180 999**	**744 895 096**	**91 144 060**

Bond JPY	Bond Russia	Bond USA High Yield	Bond USD	Bond USD Government	Bond World
JPY	USD	USD	USD	USD	EUR
6 501 275 969	**11 783 442**	**373 921 152**	**123 228 329**	**79 668 149**	**110 180 667**
6 245 832 232	11 136 690	334 381 166	111 198 509	80 576 634	97 535 505
114 009 853	(59 327)	13 064 495	1 807 247	(2 152 179)	(936 908)
6 359 842 085	11 077 363	347 445 661	113 005 756	78 424 455	96 598 597
0	0	150 644	0	0	1 201 987
115 125 506	532 379	10 574 815	3 515 947	884 049	6 126 990
26 308 378	173 700	15 750 032	6 706 626	359 645	6 253 093
49 111 756	**21 229**	**14 128 834**	**22 304 611**	**745 037**	**9 857 061**
0	0	0	0	0	18 018
0	0	0	127 284	44 614	0
49 111 756	21 229	14 128 834	22 177 327	700 423	9 839 043
6 452 164 213	**11 762 213**	**359 792 318**	**100 923 718**	**78 923 112**	**100 323 606**
73 892 815	**80 491**	**30 529 246**	**4 104 620**	**2 117 597**	**3 687 771**
34 039 614	16 896	4 825 407	683 469	566 225	554 195
3 240	0	3 342	2 521	2 069	1 700
0	0	0	514 578	0	668 219
18 927 324	4 596	1 192 684	294 132	241 659	242 637
6 463 606	1 733	387 055	122 727	88 377	100 269
0	0	0	0	0	0
777 063	0	9 704	697	23 435	0
0	0	0	13 272	9 708	21 491
60 210 847	**23 225**	**6 418 192**	**1 631 396**	**931 473**	**1 588 511**
13 681 968	**57 266**	**24 111 054**	**2 473 224**	**1 186 124**	**2 099 260**
74 210 063	(13 108)	11 034 692	(6 548 520)	(493 970)	(8 187 497)
(130 972)	0	(1 854 426)	426 676	319 743	(72 187)
87 761 059	**44 158**	**33 291 320**	**(3 648 620)**	**1 011 897**	**(6 160 424)**
(12 145 578)	(59 327)	(7 269 914)	1 807 247	(3 727 103)	(936 908)
0	0	3 395 115	(127 284)	4 001	1 201 987
75 615 481	**(15 169)**	**29 416 521**	**(1 968 657)**	**(2 711 205)**	**(5 895 345)**
(488 831 749)	**11 777 382**	**(260 399 552)**	**102 921 927**	**(36 053 523)**	**106 218 951**
(250 472)	**0**	**(16 413 584)**	**(29 552)**	**(57 159)**	**0**
(413 466 740)	**11 762 213**	**(247 396 615)**	**100 923 718**	**(38 821 887)**	**100 323 606**
6 865 630 953	**0**	**607 188 933**	**0**	**117 744 999**	**0**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
6 452 164 213	**11 762 213**	**359 792 318**	**100 923 718**	**78 923 112**	**100 323 606**

Abschluss zum 28/02/2014

	Erläuterungen	Bond World Corporate	Bond World Emerging	Bond World Emerging Advanced	Bond World Emerging Corporate
Ausgedrückt in		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**117 375 470**	**505 489 633**	**24 378 893**	**244 770 383**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		94 124 170	501 928 529	24 113 903	231 746 419
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		2 840 772	(4 265 906)	(1 247 770)	(1 820 346)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	96 964 942	497 662 623	22 866 133	229 926 073
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	771 191	0	2 249 320
Bankguthaben und Termineinlagen		381 835	0	1 162 218	135 211
Sonstige Aktiva		20 028 693	7 055 819	350 542	12 459 779
Verbindlichkeiten		**17 320 728**	**1 287 630**	**53 652**	**24 031 123**
Bankverbindlichkeiten		4 274 628	590 239	0	12 023 862
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	906 007	0	23 971	0
Sonstige Verbindlichkeiten		12 140 093	697 391	29 681	12 007 261
Nettoinventarwert		**100 054 742**	**504 202 003**	**24 325 241**	**220 739 260**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**4 617 086**	**23 652 829**	**5 198 446**	**13 030 210**
Management- und Beratungsgebühren	3	444 869	3 768 149	250 094	1 212 542
Bankzinsen		521	1 638	2 006	7 280
Zinsen aus Swapgeschäften	2	12 778	178 028	24 150	92 167
Sonstige Gebühren	5	216 034	877 710	141 403	337 715
Steuern	6	45 949	199 858	8 220	98 571
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		4 676	35 429	0	6
Transaktionsgebühren	19	3 279	0	0	0
Aufwendungen insgesamt		**728 106**	**5 060 812**	**425 873**	**1 748 281**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**3 888 980**	**18 592 017**	**4 772 573**	**11 281 929**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	2 264 077	(6 923 441)	(14 279 867)	(18 347 870)
Finanzinstrumente		(55 857)	1 816 864	(1 024 413)	(2 194 360)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**6 097 200**	**13 485 440**	**(10 531 707)**	**(9 260 301)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		827 859	(20 240 925)	(2 955 318)	(1 820 346)
Finanzinstrumente		(2 967 342)	736 048	(47 813)	2 249 320
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**3 957 717**	**(6 019 437)**	**(13 534 838)**	**(8 831 327)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**(17 094 283)**	**29 807 257**	**(97 104 566)**	**229 570 588**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(130 283)**	**(4 049 747)**	**0**	**(1)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**(13 266 849)**	**19 738 073**	**(110 639 404)**	**220 739 260**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**113 321 591**	**484 463 930**	**134 964 645**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**100 054 742**	**504 202 003**	**24 325 241**	**220 739 260**

Bond World Emerging Local	Bond World High Yield	Bond World Inflation-Linked	Commodities Arbitrage	Convertible Bond Asia	Convertible Bond Europe
USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
1 263 473 358	**241 328 337**	**103 930 783**	**68 469 823**	**154 480 277**	**673 318 409**
1 343 650 567	218 527 081	98 336 111	68 222 320	140 415 317	616 504 420
(108 481 462)	394 928	(1 340 029)	22 491	2 198 921	42 928 497
1 235 169 105	218 922 009	96 996 082	68 244 811	142 614 238	659 432 917
1 999 530	1 944 000	815 175	0	0	0
3 242 739	10 247 139	2 723 623	225 012	3 979 188	8 019 692
23 061 984	10 215 189	3 395 903	0	7 886 851	5 865 800
7 568 306	**5 539 794**	**2 009 879**	**3 498 055**	**8 266 892**	**12 500 714**
0	0	0	0	0	8
0	0	0	3 463 261	15 210	159 703
7 568 306	5 539 794	2 009 879	34 794	8 251 682	12 341 003
1 255 905 052	**235 788 543**	**101 920 904**	**64 971 768**	**146 213 385**	**660 817 695**
65 642 521	**11 484 138**	**2 722 373**	**49**	**2 485 514**	**11 888 881**
8 731 189	2 021 137	1 527 228	412 461	2 034 509	6 194 010
42 917	437	1 514	178	3 969	4 874
0	0	0	0	0	0
2 219 610	463 145	563 078	275 959	555 180	1 803 040
527 354	207 835	182 364	8 210	162 608	513 598
0	0	0	0	0	0
0	10 843	83 990	0	34 236	53 428
225	0	15 640	0	4 610	71 266
11 521 295	**2 703 397**	**2 373 814**	**696 808**	**2 795 112**	**8 640 216**
54 121 226	**8 780 741**	**348 559**	**(696 759)**	**(309 598)**	**3 248 665**
(209 050 775)	(13 632 312)	(15 211 847)	233 446	8 871 015	35 762 509
(11 717 026)	8 537 152	9 271 362	(5 096 072)	(392 147)	(2 014 249)
(166 646 575)	**3 685 581**	**(5 591 926)**	**(5 559 385)**	**8 169 270**	**36 996 925**
(108 481 462)	394 928	(3 717 749)	(29 829)	(6 224 220)	25 397 785
1 999 530	1 944 000	(5 118 022)	(2 386 924)	136 296	(25 082)
(273 128 507)	**6 024 509**	**(14 427 697)**	**(7 976 138)**	**2 081 346**	**62 369 628**
1 532 233 857	**230 930 741**	**(193 579 633)**	**(35 636 778)**	**(99 799 945)**	**63 766 653**
(3 200 298)	**(1 166 707)**	**0**	**0**	**(392 095)**	**(1 308 539)**
1 255 905 052	**235 788 543**	**(208 007 330)**	**(43 612 916)**	**(98 110 694)**	**124 827 742**
0	**0**	**309 928 234**	**108 584 684**	**244 324 079**	**535 989 953**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1 255 905 052	**235 788 543**	**101 920 904**	**64 971 768**	**146 213 385**	**660 817 695**

Abschluss zum 28/02/2014

		Convertible Bond Europe Small Cap	Convertible Bond World	Diversified Dynamic	Diversified Inflation
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
	Erläuterungen				
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**223 337 383**	**1 967 104 106**	**76 769 490**	**10 252 771**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		212 893 355	1 602 743 380	70 854 662	9 825 621
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		7 426 426	97 522 178	2 729 886	169 042
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	220 319 781	1 700 265 558	73 584 548	9 994 663
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	11 776 362	1 453 600	55 907
Bankguthaben und Termineinlagen		202 877	115 268 019	1 672 886	157 623
Sonstige Aktiva		2 814 725	139 794 167	58 456	44 578
Verbindlichkeiten		**5 265 197**	**113 935 212**	**120 106**	**3 090**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		5 265 197	113 935 212	120 106	3 090
Nettoinventarwert		**218 072 186**	**1 853 168 894**	**76 649 384**	**10 249 681**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**5 279 224**	**23 378 669**	**714 314**	**58 811**
Management- und Beratungsgebühren	3	2 119 863	7 563 246	727 003	39 560
Bankzinsen		1 735	6 876	206	15
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	119 735	0	1 327
Sonstige Gebühren	5	621 694	2 679 280	230 743	16 008
Steuern	6	168 950	420 963	56 637	937
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		59 541	3 339	11 534	0
Transaktionsgebühren	19	5 000	1 324 681	38 458	2 885
Aufwendungen insgesamt		**2 976 783**	**12 118 120**	**1 064 581**	**60 732**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**2 302 441**	**11 260 549**	**(350 267)**	**(1 921)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	7 603 049	(51 789 125)	1 510 438	261
Finanzinstrumente		825 537	43 469 990	3 095 368	(156 509)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**10 731 027**	**2 941 414**	**4 255 539**	**(158 169)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		3 583 788	97 522 178	(1 631 599)	(14 347)
Finanzinstrumente		4 200	11 776 362	1 265 234	25 559
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**14 319 015**	**112 239 954**	**3 889 174**	**(146 957)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**9 168 960**	**1 740 928 940**	**284 872**	**(61 609)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(856 415)**	**0**	**(234 983)**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**22 631 560**	**1 853 168 894**	**3 939 063**	**(208 566)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**195 440 626**	**0**	**72 710 321**	**10 458 247**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**218 072 186**	**1 853 168 894**	**76 649 384**	**10 249 681**

Enhanced Cash 6 Months	Enhanced Cash 18 Months	Environmental Opportunities	Equity Australia	Equity Best Selection Asia ex-Japan	Equity Best Selection Euro
EUR	EUR	EUR	AUD	EUR	EUR
254 507 086	**50 335 402**	**141 823 152**	**124 025 596**	**322 245 703**	**1 106 052 457**
225 057 037	48 682 364	112 406 353	99 572 725	303 515 554	859 949 105
(1 583 256)	(112 082)	26 300 595	12 330 582	3 029 217	241 626 366
223 473 781	48 570 282	138 706 948	111 903 307	306 544 771	1 101 575 471
0	16 206	0	349 800	0	62 653
2 447 233	998 795	1 613 335	6 954 934	4 188 842	1 303
28 586 072	750 119	1 502 869	4 817 555	11 512 090	4 413 030
18 758 233	**83 148**	**1 314 624**	**3 686 070**	**15 399 119**	**2 362 543**
0	2 894	0	0	0	0
869	0	0	0	0	0
18 757 364	80 254	1 314 624	3 686 070	15 399 119	2 362 543
235 748 853	**50 252 254**	**140 508 528**	**120 339 526**	**306 846 584**	**1 103 689 914**
7 016 322	**1 771 451**	**1 673 878**	**5 125 727**	**6 696 552**	**5 028 949**
947 507	276 783	2 013 335	1 744 915	3 948 845	6 816 726
1 349	2 270	1 167	138	2 983	1 370
333 777	14 860	0	0	0	0
377 764	107 860	473 453	496 612	1 012 305	2 510 708
174 304	53 696	71 427	121 967	404 347	521 539
0	0	0	0	0	0
100 438	2 522	0	144 238	50 190	28 652
4 250	12 277	302 464	403 501	709 643	815 932
1 939 389	**470 268**	**2 861 846**	**2 911 371**	**6 128 313**	**10 694 927**
5 076 933	**1 301 183**	**(1 187 968)**	**2 214 356**	**568 239**	**(5 665 978)**
(3 989 807)	(990 302)	11 191 273	19 598 037	(55 584 377)	(128 993 799)
189 192	(64 160)	(134 809)	340 097	(590 746)	(1 144 161)
1 276 318	**246 721**	**9 868 496**	**22 152 490**	**(55 606 884)**	**(135 803 938)**
(178 268)	(188 197)	13 610 751	(8 346 489)	3 029 217	241 626 366
57 180	(124 431)	0	349 800	0	62 653
1 155 230	**(65 907)**	**23 479 247**	**14 155 801**	**(52 577 667)**	**105 885 081**
(24 198 513)	**(24 416 758)**	**(21 734 497)**	**(52 617 160)**	**359 424 251**	**997 804 833**
0	**0**	**(84 323)**	**(139 467)**	**0**	**0**
(23 043 283)	**(24 482 665)**	**1 660 427**	**(38 600 826)**	**306 846 584**	**1 103 689 914**
258 792 136	**74 734 919**	**138 848 101**	**158 940 352**	**0**	**0**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
235 748 853	**50 252 254**	**140 508 528**	**120 339 526**	**306 846 584**	**1 103 689 914**

Abschluss zum 28/02/2014

		Equity Best Selection Europe	Equity Best Selection Europe ex-UK	Equity Brazil	Equity Bric
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**2 500 336 221**	**122 628 860**	**257 589 792**	**219 894 660**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		2 081 675 203	102 761 441	290 558 376	190 116 565
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		406 576 910	13 584 814	(47 471 847)	(10 600 104)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	2 488 252 113	116 346 255	243 086 529	179 516 461
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Bankguthaben und Termineinlagen		1 226	2 214	5 404 914	0
Sonstige Aktiva		12 082 882	6 280 391	9 098 349	40 378 199
Verbindlichkeiten		**7 380 868**	**5 981 423**	**6 313 433**	**40 167 127**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	1 431 186
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		7 380 868	5 981 423	6 313 433	38 735 941
Nettoinventarwert		**2 492 955 353**	**116 647 437**	**251 276 359**	**179 727 533**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**17 149 395**	**2 303 910**	**13 779 892**	**8 292 517**
Management- und Beratungsgebühren	3	18 833 428	615 246	6 158 833	4 388 460
Bankzinsen		3 342	55	3 989	16 040
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	6 092 058	320 968	1 516 409	1 014 350
Steuern	6	1 505 967	13 270	334 024	309 817
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		147 629	0	73 783	69 304
Transaktionsgebühren	19	3 690 601	79 800	1 287 095	1 406 308
Aufwendungen insgesamt		**30 273 025**	**1 029 339**	**9 374 133**	**7 204 279**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(13 123 630)**	**1 274 571**	**4 405 759**	**1 088 238**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(247 832 960)	391 502	(84 817 764)	(33 963 158)
Finanzinstrumente		50 333	29	(616 984)	(628 004)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(260 906 257)**	**1 666 102**	**(81 028 989)**	**(33 502 924)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		406 576 910	13 584 814	(47 531 448)	(2 226 591)
Finanzinstrumente		0	0	0	0
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**145 670 653**	**15 250 916**	**(128 560 437)**	**(35 729 515)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**2 347 284 700**	**101 454 378**	**(197 499 720)**	**(286 776 655)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**0**	**(57 857)**	**(807 974)**	**(120 746)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**2 492 955 353**	**116 647 437**	**(326 868 131)**	**(322 626 916)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**0**	**578 144 490**	**502 354 449**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**2 492 955 353**	**116 647 437**	**251 276 359**	**179 727 533**

Equity China	Equity Europe Converging	Equity Europe Emerging	Equity Europe Growth	Equity Europe LS 30	Equity Europe Mid Cap
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
359 384 372	**0**	**147 201 407**	**882 094 602**	**0**	**88 301 409**
333 704 914	0	150 358 990	665 210 758	0	63 410 393
15 814 672	0	(6 670 501)	195 654 057	0	21 201 668
349 519 586	0	143 688 489	860 864 815	0	84 612 061
0	0	0	0	0	0
6 556 511	0	1 253 994	8 187 690	0	3 283 287
3 308 275	0	2 258 924	13 042 097	0	406 061
3 750 720	**0**	**2 009 309**	**17 975 614**	**0**	**836 153**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	534 542	0	45 178
3 750 720	0	2 009 309	17 441 072	0	790 975
355 633 652	**0**	**145 192 098**	**864 118 988**	**0**	**87 465 256**
12 863 699	**276 712**	**3 235 619**	**5 194 505**	**558 817**	**1 814 316**
5 539 922	128 336	2 159 439	6 924 604	61 063	1 228 033
1 580	45	1 425	947	1	497
0	0	0	0	0	0
1 196 877	30 011	632 620	2 101 725	46 971	306 870
436 474	6 561	151 978	541 309	1 728	84 142
0	0	0	0	7 279	0
294 681	7 052	37 378	16 845	113	16 636
2 392 938	74 749	310 054	1 290 677	6 821	240 207
9 862 472	**246 754**	**3 292 894**	**10 876 107**	**123 976**	**1 876 385**
3 001 227	**29 958**	**(57 275)**	**(5 681 602)**	**434 841**	**(62 069)**
(11 470 030)	(1 076 258)	(19 156 267)	(139 328 328)	7 897 932	9 720 079
(71 506)	(124 903)	(202 479)	(357 394)	(850)	(137 659)
(8 540 309)	**(1 171 203)**	**(19 416 021)**	**(145 367 324)**	**8 331 923**	**9 520 351**
15 814 672	(7 436)	(6 670 501)	195 654 057	(6 126 700)	6 489 198
0	0	0	(534 542)	0	(45 178)
7 274 363	**(1 178 639)**	**(26 086 522)**	**49 752 191**	**2 205 223**	**15 964 371**
348 359 289	**(38 227 376)**	**171 278 620**	**814 496 943**	**(37 441 953)**	**(15 132 616)**
0	**(40 930)**	**0**	**(130 146)**	**(19 996)**	**(22 281)**
355 633 652	**(39 446 945)**	**145 192 098**	**864 118 988**	**(35 256 726)**	**809 474**
0	**39 446 945**	**0**	**0**	**35 256 726**	**86 655 782**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
355 633 652	**0**	**145 192 098**	**864 118 988**	**0**	**87 465 256**

Abschluss zum 28/02/2014

		Equity Europe Small Cap	Equity Europe Value	Equity France	Equity Germany
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**949 044 574**	**241 923 324**	**0**	**152 055 934**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		709 326 553	193 611 616	0	96 743 918
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		181 643 856	29 346 686	0	50 522 877
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	890 970 409	222 958 302	0	147 266 795
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	93 725
Bankguthaben und Termineinlagen		44 262 535	10 552 680	0	4 092 607
Sonstige Aktiva		13 811 630	8 412 342	0	602 807
Verbindlichkeiten		**5 255 437**	**16 664 106**	**0**	**356 107**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	247 674	216 019	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		5 007 763	16 448 087	0	356 107
Nettoinventarwert		**943 789 137**	**225 259 218**	**0**	**151 699 827**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**11 181 174**	**2 850 526**	**665 595**	**772 873**
Management- und Beratungsgebühren	3	8 232 180	1 840 648	152 749	1 622 250
Bankzinsen		219	3 632	8	17
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	2 129 348	555 152	35 644	403 851
Steuern	6	502 590	125 990	8 150	145 157
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		42 743	3 694	264	83 348
Transaktionsgebühren	19	2 557 057	1 298 257	118 070	4 210
Aufwendungen insgesamt		**13 464 137**	**3 827 373**	**314 885**	**2 258 833**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(2 282 963)**	**(976 847)**	**350 710**	**(1 485 960)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	17 481 775	5 524 297	5 541 734	(33 514 762)
Finanzinstrumente		(1 119 013)	1 556 889	20 079	300 011
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**14 079 799**	**6 104 339**	**5 912 523**	**(34 700 711)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		146 775 182	24 308 631	(2 716 737)	50 522 877
Finanzinstrumente		(247 674)	(237 986)	(9 350)	93 725
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**160 607 307**	**30 174 984**	**3 186 436**	**15 915 891**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**475 625 525**	**123 350 055**	**(47 785 960)**	**135 783 936**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(1 427 660)**	**(21 700)**	**(12 465)**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**634 805 172**	**153 503 339**	**(44 611 989)**	**151 699 827**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**308 983 965**	**71 755 879**	**44 611 989**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**943 789 137**	**225 259 218**	**0**	**151 699 827**

Equity High Dividend Europe	Equity High Dividend Pacific	Equity High Dividend USA	Equity India	Equity Indonesia	Equity Japan
EUR	EUR	USD	USD	USD	JPY
704 078 078	**46 084 130**	**140 206 297**	**314 361 534**	**85 273 135**	**158 874 402 614**
583 419 087	47 984 613	127 876 622	264 295 079	81 791 248	130 757 801 988
98 964 151	(3 258 139)	9 058 650	37 520 402	460 845	19 403 845 587
682 383 238	44 726 474	136 935 272	301 815 481	82 252 093	150 161 647 575
0	0	441 905	0	0	568 539 902
14 989 935	721 576	2 030 133	11 322 842	832 578	5 765 078 725
6 704 905	636 080	798 987	1 223 211	2 188 464	2 379 136 412
2 488 652	**887 661**	**1 119 439**	**2 300 730**	**566 719**	**6 403 709 272**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
2 488 652	887 661	1 119 439	2 300 730	566 719	6 403 709 272
701 589 426	**45 196 469**	**139 086 858**	**312 060 804**	**84 706 416**	**152 470 693 342**
25 184 771	**1 553 259**	**2 781 018**	**3 508 286**	**1 683 887**	**1 512 019 881**
10 019 694	538 026	1 737 767	3 346 751	1 271 547	1 117 102 993
1 405	571	416	360	216	2 494 870
0	0	0	0	0	0
2 633 598	140 445	458 755	839 523	319 176	349 555 771
668 555	49 160	107 663	221 205	86 615	84 601 243
0	0	0	0	0	0
75 052	0	16 856	256 942	168	7 047 464
1 547 556	52 371	134 532	938 611	439 668	111 076 026
14 945 860	**780 573**	**2 455 989**	**5 603 392**	**2 117 390**	**1 671 878 367**
10 238 911	**772 686**	**325 029**	**(2 095 106)**	**(433 503)**	**(159 858 486)**
36 166 078	(6 032 373)	(2 388 246)	(50 820 956)	(49 224 147)	9 457 282 428
(1 198 482)	118 848	5 613 543	(123 041)	(32 313)	5 596 158 012
45 206 507	**(5 140 839)**	**3 550 326**	**(53 039 103)**	**(49 689 963)**	**14 893 581 954**
45 162 958	(3 258 139)	9 058 650	37 520 402	460 845	12 404 070 767
0	0	441 905	0	0	1 543 755 224
90 369 465	**(8 398 978)**	**13 050 881**	**(15 518 701)**	**(49 229 118)**	**28 841 407 945**
(171 927 051)	**53 595 695**	**126 035 977**	**327 579 505**	**133 935 534**	**71 088 802 266**
(2 662 677)	**(248)**	**0**	**0**	**0**	**(13 291 346)**
(84 220 263)	**45 196 469**	**139 086 858**	**312 060 804**	**84 706 416**	**99 916 918 865**
785 809 689	**0**	**0**	**0**	**0**	**52 553 774 477**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
701 589 426	**45 196 469**	**139 086 858**	**312 060 804**	**84 706 416**	**152 470 693 342**

Abschluss zum 28/02/2014

	Erläuterungen	Equity Japan Small Cap	Equity Latin America	Equity Nordic Small Cap	Equity Pacific ex-Japan
Ausgedrückt in		**JPY**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**29 712 794 379**	**236 499 289**	**20 386 965**	**121 341 806**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		24 508 454 374	259 289 087	17 808 495	123 833 214
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		2 470 165 145	(29 412 582)	1 441 770	(6 530 336)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	26 978 619 519	229 876 505	19 250 265	117 302 878
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	86 029 762	0	0	0
Bankguthaben und Termineinlagen		2 119 643 503	569 751	424 167	3 414 611
Sonstige Aktiva		528 501 595	6 053 033	712 533	624 317
Verbindlichkeiten		**719 343 463**	**3 659 660**	**131 748**	**314 640**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		719 343 463	3 659 660	131 748	314 640
Nettoinventarwert		**28 993 450 916**	**232 839 629**	**20 255 217**	**121 027 166**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**235 774 003**	**9 648 311**	**455**	**3 493 998**
Management- und Beratungsgebühren	3	332 959 192	4 795 264	28 849	99 337
Bankzinsen		9 399	3 091	425	200
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	72 072 611	1 123 990	4 483	263 921
Steuern	6	18 529 959	259 034	1 661	16 494
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		1 780 481	106 642	0	0
Transaktionsgebühren	19	57 618 826	989 801	11 042	175 056
Aufwendungen insgesamt		**482 970 468**	**7 277 822**	**46 460**	**555 008**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(247 196 465)**	**2 370 489**	**(46 005)**	**2 938 990**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	2 941 281 390	(42 151 696)	(82 444)	(2 714 242)
Finanzinstrumente		1 020 348 526	(283 516)	(287)	(65 191)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**3 714 433 451**	**(40 064 723)**	**(128 736)**	**159 557**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		1 560 681 102	(43 528 532)	1 441 770	(6 530 336)
Finanzinstrumente		242 386 747	0	0	0
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**5 517 501 300**	**(83 593 255)**	**1 313 034**	**(6 370 779)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**13 863 194 816**	**(83 927 659)**	**18 942 183**	**127 463 298**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(875 651)**	**(695 129)**	**0**	**(65 353)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**19 379 820 465**	**(168 216 043)**	**20 255 217**	**121 027 166**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**9 613 630 451**	**401 055 672**	**0**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**28 993 450 916**	**232 839 629**	**20 255 217**	**121 027 166**

Equity Russia	Equity Russia Opportunities	Equity South Korea	Equity Switzerland	Equity Turkey	Equity USA
EUR	USD	USD	CHF	EUR	USD
1 434 441 391	**87 825 527**	**42 897 931**	**0**	**75 591 738**	**1 327 595 211**
1 459 438 572	83 683 903	39 442 001	0	100 056 094	917 052 041
(87 619 292)	(4 146 078)	2 493 731	0	(26 381 389)	400 722 058
1 371 819 280	79 537 825	41 935 732	0	73 674 705	1 317 774 099
0	0	0	0	0	1 212 876
55 891 781	6 569 305	671 604	0	1 083 159	3 958 465
6 730 330	1 718 397	290 595	0	833 874	4 649 771
6 511 893	**4 527 107**	**286 969**	**0**	**1 059 732**	**3 483 343**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
6 511 893	4 527 107	286 969	0	1 059 732	3 483 343
1 427 929 498	**83 298 420**	**42 610 962**	**0**	**74 532 006**	**1 324 111 868**
49 367 656	**5 380 846**	**395 675**	**735 642**	**996 285**	**10 523 353**
11 566 248	1 258 526	791 536	236 989	1 534 539	15 228 889
28 624	489	780	3	3 810	4 716
0	0	0	0	0	0
4 718 367	401 010	210 364	59 847	348 700	4 897 039
484 055	60 267	38 252	12 532	115 115	1 002 773
0	0	0	0	0	0
69 291	25 453	4 263	5 545	69 829	326 309
1 867 132	414 625	741 526	9 898	453 885	482 372
18 733 717	**2 160 370**	**1 786 721**	**324 814**	**2 525 878**	**21 942 098**
30 633 939	**3 220 476**	**(1 391 046)**	**410 828**	**(1 529 593)**	**(11 418 745)**
(31 690 136)	(7 447 080)	2 603 574	13 867 926	(69 463 106)	165 643 502
(4 183 062)	(94 163)	(23 167)	103 065	(618 184)	2 633 682
(5 239 259)	**(4 320 767)**	**1 189 361**	**14 381 819**	**(71 610 883)**	**156 858 439**
(87 619 292)	(3 101 529)	(3 796 406)	(9 518 423)	(26 381 389)	184 408 238
0	0	0	(30 970)	0	3 908 406
(92 858 551)	**(7 422 296)**	**(2 607 045)**	**4 832 426**	**(97 992 272)**	**345 175 083**
1 520 788 049	**(37 448 939)**	**(26 317 248)**	**(86 515 784)**	**172 524 278**	**(330 878 618)**
0	**(72 962)**	**(14 823)**	**(36 425)**	**0**	**(99 855)**
1 427 929 498	**(44 944 197)**	**(28 939 116)**	**(81 719 783)**	**74 532 006**	**14 196 610**
0	**128 242 617**	**71 550 078**	**81 719 783**	**0**	**1 309 915 258**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1 427 929 498	**83 298 420**	**42 610 962**	**0**	**74 532 006**	**1 324 111 868**

Abschluss zum 28/02/2014

	Erläuterungen	Equity USA Growth	Equity USA Mid Cap	Equity USA Small Cap	Equity USA Value
Ausgedrückt in		**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**963 667 107**	**1 577 298 319**	**541 572 422**	**0**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		765 788 353	1 233 564 567	411 531 994	0
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		186 677 082	238 586 015	84 679 869	0
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	952 465 435	1 472 150 582	496 211 863	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	189 852	792 060	95 459	0
Bankguthaben und Termineinlagen		622 155	79 326 921	6 928 489	0
Sonstige Aktiva		10 389 665	25 028 756	38 336 611	0
Verbindlichkeiten		**20 460 667**	**29 924 693**	**24 815 953**	**0**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		20 460 667	29 924 693	24 815 953	0
Nettoinventarwert		**943 206 440**	**1 547 373 626**	**516 756 469**	**0**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**9 479 662**	**6 462 801**	**2 997 403**	**344 804**
Management- und Beratungsgebühren	3	9 053 797	15 548 959	3 751 046	314 022
Bankzinsen		816	0	36	141
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	2 799 641	3 616 834	1 198 688	71 546
Steuern	6	722 181	878 399	234 397	14 013
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		47 833	25 624	23 582	1 932
Transaktionsgebühren	19	879 175	426 713	714 155	190 345
Aufwendungen insgesamt		**13 503 443**	**20 496 529**	**5 921 904**	**591 999**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(4 023 781)**	**(14 033 728)**	**(2 924 501)**	**(247 195)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(49 281 283)	99 765 279	14 452 783	10 770 355
Finanzinstrumente		1 019 186	1 155 155	625 014	(852 857)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(52 285 878)**	**86 886 706**	**12 153 296**	**9 670 303**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		186 677 082	187 835 268	84 679 869	(11 254)
Finanzinstrumente		189 852	1 642 950	95 459	602 806
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**134 581 056**	**276 364 924**	**96 928 624**	**10 261 855**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**808 625 384**	**853 369 620**	**419 827 845**	**(97 244 947)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**0**	**(1 616 223)**	**0**	**(793)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**943 206 440**	**1 128 118 321**	**516 756 469**	**(86 983 885)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**419 255 305**	**0**	**86 983 885**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**943 206 440**	**1 547 373 626**	**516 756 469**	**0**

Equity World Consumer Durables	Equity World Emerging	Equity World Emerging Low Volatility	Equity World Energy	Equity World Finance	Equity World Health Care
EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR
154 842 344	**737 410 480**	**137 449 698**	**182 753 903**	**30 675 411**	**357 139 516**
129 685 959	688 090 482	138 210 401	171 854 104	25 431 696	281 137 231
23 133 656	44 548 228	(1 422 679)	7 925 718	4 295 380	62 549 312
152 819 615	732 638 710	136 787 722	179 779 822	29 727 076	343 686 543
0	0	0	0	0	0
44 243	2 318 795	95 810	1 140 176	117 573	3 468 498
1 978 486	2 452 975	566 166	1 833 905	830 762	9 984 475
1 689 045	**1 972 544**	**471 596**	**1 118 060**	**704 059**	**12 801 591**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
1 689 045	1 972 544	471 596	1 118 060	704 059	12 801 591
153 153 299	**735 437 936**	**136 978 102**	**181 635 843**	**29 971 352**	**344 337 925**
1 196 668	**9 166 474**	**67 766**	**3 569 489**	**488 793**	**3 091 979**
1 534 736	5 586 506	66 185	2 378 934	381 079	3 230 148
602	12 340	1 164	231	273	1 026
0	0	0	0	0	0
391 263	1 908 790	36 526	599 409	94 933	835 882
140 470	342 094	31 509	213 767	34 602	289 958
0	0	0	0	0	0
5 990	40 685	0	28 729	0	15 998
308 679	4 532 457	96 375	147 519	16 004	464 653
2 381 740	**12 422 872**	**231 759**	**3 368 589**	**526 891**	**4 837 665**
(1 185 072)	**(3 256 398)**	**(163 993)**	**200 900**	**(38 098)**	**(1 745 686)**
(2 450 197)	(56 480 802)	6 328 767	(9 025 492)	(4 790 342)	(24 129 186)
14 698	(673 910)	(9 171)	62 022	(9 494)	(133 538)
(3 620 571)	**(60 411 110)**	**6 155 603**	**(8 762 570)**	**(4 837 934)**	**(26 008 410)**
23 133 656	44 548 228	(1 422 679)	7 925 718	4 295 380	62 549 312
0	0	0	0	0	0
19 513 085	**(15 862 882)**	**4 732 924**	**(836 852)**	**(542 554)**	**36 540 902**
133 640 214	**751 300 818**	**132 245 178**	**182 472 695**	**30 513 906**	**307 797 023**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
153 153 299	**735 437 936**	**136 978 102**	**181 635 843**	**29 971 352**	**344 337 925**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
153 153 299	**735 437 936**	**136 978 102**	**181 635 843**	**29 971 352**	**344 337 925**

Abschluss zum 28/02/2014

		Equity World Low Volatility	Equity World Materials	Equity World Next Generation	Equity World Technology
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**504 235 796**	**92 118 492**	**0**	**90 577 178**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		488 190 169	79 413 963	0	78 488 842
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		13 850 665	11 821 985	0	9 670 154
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	502 040 834	91 235 948	0	88 158 996
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Bankguthaben und Termineinlagen		135 506	738 579	0	396 020
Sonstige Aktiva		2 059 456	143 965	0	2 022 162
Verbindlichkeiten		**1 227 645**	**496 989**	**0**	**743 695**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		1 227 645	496 989	0	743 695
Nettoinventarwert		**503 008 151**	**91 621 503**	**0**	**89 833 483**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**11 049 436**	**1 300 922**	**3 886**	**719 738**
Management- und Beratungsgebühren	3	5 816 981	1 188 718	3 947	991 845
Bankzinsen		9 751	129	28	293
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	1 700 699	294 212	921	252 905
Steuern	6	444 200	109 077	143	86 360
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		6 937	0	0	12 051
Transaktionsgebühren	19	781 142	92 224	585	79 899
Aufwendungen insgesamt		**8 759 710**	**1 684 360**	**5 624**	**1 423 353**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**2 289 726**	**(383 438)**	**(1 738)**	**(703 615)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(17 287 924)	(10 270 887)	159 208	(2 855 119)
Finanzinstrumente		265 223	(14 830)	(50)	(43 776)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(14 732 975)**	**(10 669 155)**	**157 420**	**(3 602 510)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		13 850 665	11 821 985	(115 122)	9 670 154
Finanzinstrumente		0	0	0	0
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**(882 310)**	**1 152 830**	**42 298**	**6 067 644**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**503 890 461**	**90 468 673**	**(1 164 412)**	**83 765 839**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**0**	**0**	**(364)**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**503 008 151**	**91 621 503**	**(1 122 478)**	**89 833 483**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**0**	**1 122 478**	**0**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**503 008 151**	**91 621 503**	**0**	**89 833 483**

Equity World Technology Innovators	Equity World Telecom	Equity World Utilities	Flexible Assets EUR	Flexible Bond Europe Corporate	Flexible Bond World
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
0	**69 736 855**	**71 843 190**	**33 799 819**	**305 218 391**	**30 323 248**
0	56 446 396	63 828 477	31 140 743	291 756 231	26 178 693
0	9 959 774	3 215 830	92 454	(4 010 741)	335 881
0	66 406 170	67 044 307	31 233 197	287 745 490	26 514 574
0	0	0	209 198	6 223	0
0	0	839 409	2 308 598	9 693 684	540 576
0	3 330 685	3 959 474	48 826	7 772 994	3 268 098
0	**3 114 637**	**4 034 965**	**148 414**	**968 711**	**528 846**
0	125 178	0	61 034	0	0
0	0	0	0	0	63 575
0	2 989 459	4 034 965	87 380	968 711	465 271
0	**66 622 218**	**67 808 225**	**33 651 405**	**304 249 680**	**29 794 402**
75 214	**1 343 036**	**1 841 691**	**235 463**	**10 763 722**	**1 515 982**
113 211	835 481	812 587	505 881	2 413 408	200 827
120	539	373	2 009	1 087	31 765
0	0	0	0	296 833	331 156
25 020	208 515	202 866	133 836	833 996	79 720
5 190	76 953	74 324	31 062	276 416	25 859
0	0	0	0	0	0
3 575	0	166	18 964	13 190	7 260
83 810	108 972	70 454	19 201	13 447	19 969
230 926	**1 230 460**	**1 160 770**	**710 953**	**3 848 377**	**696 556**
(155 712)	**112 576**	**680 921**	**(475 490)**	**6 915 345**	**819 426**
2 478 550	(5 437 093)	(3 069 904)	5 838 461	4 161 103	(427 837)
5 037	(50 823)	(13 339)	(1 438 574)	(1 434 983)	1 111 886
2 327 875	**(5 375 340)**	**(2 402 322)**	**3 924 397**	**9 641 465**	**1 503 475**
(2 218 055)	9 959 774	3 215 830	(5 022 927)	1 119 970	(497 059)
8 325	0	0	966 225	1 176 615	(1 120 173)
118 145	**4 584 434**	**813 508**	**(132 305)**	**11 938 050**	**(113 757)**
(32 954 846)	**62 037 784**	**66 994 717**	**(14 064 741)**	**7 519 150**	**(3 041 595)**
(8 163)	**0**	**0**	**0**	**(758 814)**	**(7 807)**
(32 844 864)	**66 622 218**	**67 808 225**	**(14 197 046)**	**18 698 386**	**(3 163 159)**
32 844 864	**0**	**0**	**47 848 451**	**285 551 294**	**32 957 561**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
0	**66 622 218**	**67 808 225**	**33 651 405**	**304 249 680**	**29 794 402**

Abschluss zum 28/02/2014

		Flexible Equity Europe	Global Environment	Green Tigers	Money Market Euro
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**323 528 118**	**211 187 095**	**39 343 418**	**1 221 536 636**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		240 727 627	169 992 633	33 014 100	1 208 346 544
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		64 737 438	32 465 843	3 900 818	616 167
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	305 465 065	202 458 476	36 914 918	1 208 962 711
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	763 735	0	0	0
Bankguthaben und Termineinlagen		16 690 415	7 328 730	2 057 933	10 599 858
Sonstige Aktiva		608 903	1 399 889	370 567	1 974 067
Verbindlichkeiten		**672 529**	**447 135**	**1 964 937**	**21 958 287**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		672 529	447 135	1 964 937	21 958 287
Nettoinventarwert		**322 855 589**	**210 739 960**	**37 378 481**	**1 199 578 349**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**9 738 567**	**2 362 014**	**293 775**	**4 002 551**
Management- und Beratungsgebühren	3	6 886 983	2 075 414	302 675	1 634 568
Bankzinsen		11 734	347	127 097	9 085
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	0
Sonstige Gebühren	5	1 506 661	610 991	75 945	2 752 045
Steuern	6	402 631	104 545	27 349	228 357
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		0	5 835	0	5 630
Transaktionsgebühren	19	1 032 320	358 217	51 735	0
Aufwendungen insgesamt		**9 840 329**	**3 155 349**	**584 801**	**4 629 685**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(101 762)**	**(793 335)**	**(291 026)**	**(627 134)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	43 851 084	12 206 903	(3 320 727)	2 358 886
Finanzinstrumente		1 494 883	(80 221)	151 119	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**45 244 205**	**11 333 347**	**(3 460 634)**	**1 731 752**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		(12 523 948)	14 277 481	3 900 818	(577 691)
Finanzinstrumente		1 363 095	0	0	0
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**34 083 352**	**25 610 828**	**440 184**	**1 154 061**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**(193 437 573)**	**51 407 557**	**36 938 297**	**(81 303 244)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(107 021)**	**(536 795)**	**0**	**(105 779)**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**(159 461 242)**	**76 481 590**	**37 378 481**	**(80 254 962)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**482 316 831**	**134 258 370**	**0**	**1 279 833 311**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**322 855 589**	**210 739 960**	**37 378 481**	**1 199 578 349**

Money Market USD	Multi-Strategy Low Vol	Multi-Strategy Medium Vol	Multi-Strategy Medium Vol (USD)	Opportunities USA	Opportunities World
USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
555 377 206	**100 234 005**	**40 486 905**	**107 878 470**	**158 761 997**	**130 210 802**
554 185 436	92 588 451	29 946 830	81 451 325	165 088 696	102 618 395
101 591	(27 084)	(24 359)	139 842	(18 932 790)	17 945 475
554 287 027	92 561 367	29 922 471	81 591 167	146 155 906	120 563 870
0	0	0	0	0	349 145
9 055	4 151 274	5 190 122	11 493 644	3 979 118	7 632 981
1 081 124	3 521 364	5 374 312	14 793 659	8 626 973	1 664 806
13 472 897	**3 449 602**	**5 372 304**	**14 736 435**	**3 628 461**	**2 009 138**
0	0	0	0	37 464	9 282
0	40 510	81 523	371 965	1 485 677	0
13 472 897	3 409 092	5 290 781	14 364 470	2 105 320	1 999 856
541 904 309	**96 784 403**	**35 114 601**	**93 142 035**	**155 133 536**	**128 201 664**
524 937	**110 363**	**25 466**	**283 605**	**2 025 801**	**991 410**
345 209	382 182	293 440	653 342	2 139 650	1 278 721
447	766	231	1 037	13 576	10 045
0	0	0	0	0	0
665 336	211 208	87 807	223 570	525 604	346 570
115 000	16 199	13 338	36 491	165 869	107 997
0	0	0	62	0	0
1 210	139	23	1 446	51 922	6 832
0	89 450	113 876	234 893	400 782	317 087
1 127 202	**699 944**	**508 715**	**1 150 841**	**3 297 403**	**2 067 252**
(602 265)	**(589 581)**	**(483 249)**	**(867 236)**	**(1 271 602)**	**(1 075 842)**
1 125 425	(1 239 456)	(1 344 110)	(3 083 554)	40 653 308	(10 184 678)
0	(344 386)	(327 719)	(214 320)	1 214 888	(396 259)
523 160	**(2 173 423)**	**(2 155 078)**	**(4 165 110)**	**40 596 594**	**(11 656 779)**
(106 321)	(82 733)	(105 782)	102 878	(18 932 790)	17 945 475
0	(70 705)	(156 321)	(484 013)	(1 485 677)	349 145
416 839	**(2 326 861)**	**(2 417 181)**	**(4 546 245)**	**20 178 127**	**6 637 841**
(47 480 326)	**(33 256 063)**	**10 623 417**	**8 645 835**	**134 955 409**	**121 563 823**
(92 692)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
(47 156 179)	**(35 582 924)**	**8 206 236**	**4 099 590**	**155 133 536**	**128 201 664**
589 060 488	**132 367 327**	**26 908 365**	**89 042 445**	**0**	**0**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
541 904 309	**96 784 403**	**35 114 601**	**93 142 035**	**155 133 536**	**128 201 664**

Abschluss zum 28/02/2014

		Real Estate Securities Europe	Real Estate Securities Pacific	Real Estate Securities World	Resilient Assets
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**655 130 382**	**52 938 366**	**70 766 602**	**0**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		523 020 854	51 105 227	69 907 830	0
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		96 364 041	622 191	(3 309 468)	0
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	619 384 895	51 727 418	66 598 362	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Bankguthaben und Termineinlagen		4 615 296	313 610	2 007 693	0
Sonstige Aktiva		31 130 191	897 338	2 160 547	0
Verbindlichkeiten		**28 457 327**	**902 602**	**2 217 811**	**0**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		28 457 327	902 602	2 217 811	0
Nettoinventarwert		**626 673 055**	**52 035 764**	**68 548 791**	**0**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**90**	**1 084 969**	**837 112**	**0**
Management- und Beratungsgebühren	3	128 266	475 278	310 957	16 599
Bankzinsen		1 404	898	507	2
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	0	1
Sonstige Gebühren	5	179 635	158 921	146 131	7 857
Steuern	6	10 195	43 989	27 411	253
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		47	0	0	0
Transaktionsgebühren	19	176 655	76 025	151 127	659
Aufwendungen insgesamt		**496 202**	**755 111**	**636 133**	**25 371**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**(496 112)**	**329 858**	**200 979**	**(25 371)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	(48 264 046)	(11 889 203)	(2 702 972)	(439 794)
Finanzinstrumente		9 092	1 455 672	(57 243)	(152 575)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**(48 751 066)**	**(10 103 673)**	**(2 559 236)**	**(617 740)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		96 364 041	622 191	(3 309 468)	79 080
Finanzinstrumente		0	0	0	(19 021)
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**47 612 975**	**(9 481 482)**	**(5 868 704)**	**(557 681)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**579 060 080**	**61 517 246**	**74 417 495**	**(7 313 783)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**0**	**0**	**0**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**626 673 055**	**52 035 764**	**68 548 791**	**(7 871 464)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**0**	**0**	**0**	**7 871 464**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**626 673 055**	**52 035 764**	**68 548 791**	**0**

Short Term Euro Premium	Step 80 World Emerging	Step 90 Commodities (EUR)	Step 90 Euro	Step 90 US	Sustainable Bond Euro
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
0	**16 104 130**	**5 894 216**	**97 123 927**	**6 207 875**	**240 129 229**
0	15 275 662	4 974 428	86 415 686	5 868 216	215 918 872
0	580 815	700 663	10 422 632	30 530	8 047 462
0	15 856 477	5 675 091	96 838 318	5 898 746	223 966 334
0	103 689	21 069	0	0	59 920
0	93 282	198 043	285 609	309 129	10 724 366
0	50 682	13	0	0	5 378 609
0	**135 477**	**8 969**	**1 889 893**	**9 588**	**383 450**
0	0	0	0	0	0
0	0	0	1 463 645	0	0
0	135 477	8 969	426 248	9 588	383 450
0	**15 968 653**	**5 885 247**	**95 234 034**	**6 198 287**	**239 745 779**
10 195	**8 698**	**48**	**41 436**	**5 978**	**5 831 348**
6 200	315 865	87 381	1 791 406	92 745	1 004 706
56	219	21	4 777	8	131
0	9 243	6 656	360 486	0	0
4 423	70 392	19 535	398 045	20 771	390 299
11 931	21 184	6 033	120 134	6 522	118 127
0	0	0	0	0	0
116	0	0	0	0	0
0	92 870	492	56 313	3 423	4 410
22 726	**509 773**	**120 118**	**2 731 161**	**123 469**	**1 517 673**
(12 531)	**(501 075)**	**(120 070)**	**(2 689 725)**	**(117 491)**	**4 313 675**
2 070 674	1 758 388	950 504	32 400 822	410 716	(4 540 189)
(4 353 321)	(4 497 849)	(1 912 846)	(21 299 142)	0	57 869
(2 295 178)	**(3 240 536)**	**(1 082 412)**	**8 411 955**	**293 225**	**(168 645)**
1 193 358	1 692 787	529 831	(278 816)	(35 563)	8 047 462
1 105 488	(165 150)	432 448	(2 474 295)	0	59 920
3 668	**(1 712 899)**	**(120 133)**	**5 658 844**	**257 662**	**7 938 737**
(35 193 571)	**(9 727 736)**	**(95 145)**	**(65 098 697)**	**(122 007)**	**232 331 850**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**(524 808)**
(35 189 903)	**(11 440 635)**	**(215 278)**	**(59 439 853)**	**135 655**	**239 745 779**
35 189 903	**27 409 288**	**6 100 525**	**154 673 887**	**6 062 632**	**0**
0	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
0	**15 968 653**	**5 885 247**	**95 234 034**	**6 198 287**	**239 745 779**

Abschluss zum 28/02/2014

		Sustainable Bond Euro Corporate	Sustainable Equity Europe	V350	World Agriculture
Ausgedrückt in		**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Erläuterungen					
Aufstellung des Nettovermögens					
Aktiva		**474 969 169**	**81 166 991**	**412 886 226**	**0**
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten		440 876 958	63 420 001	308 216 808	0
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)		14 336 572	9 154 822	(10 446 446)	0
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2	455 213 530	72 574 823	297 770 362	0
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	58 111	0	2 757 323	0
Bankguthaben und Termineinlagen		10 560 977	3 574 258	71 941 260	0
Sonstige Aktiva		9 136 551	5 017 910	40 417 281	0
Verbindlichkeiten		**9 985 503**	**6 824 752**	**19 874 712**	**0**
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten	2,9,10,11	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		9 985 503	6 824 752	19 874 712	0
Nettoinventarwert		**464 983 666**	**74 342 239**	**393 011 514**	**0**
Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens					
Erträge aus Wertpapieren und Anlagen		**12 216 036**	**1 377 929**	**12 417 576**	**8 031**
Management- und Beratungsgebühren	3	1 811 151	700 617	519 299	3 373
Bankzinsen		2 160	55	1 519	2
Zinsen aus Swapgeschäften	2	0	0	1 370 195	1 218
Sonstige Gebühren	5	800 169	205 315	322 493	783
Steuern	6	221 471	46 668	64 714	153
Performancegebühren	4	0	0	0	0
Vertriebsgebühren		9 404	413	19 918	0
Transaktionsgebühren	19	3 382	172 044	57 839	0
Aufwendungen insgesamt		**2 847 737**	**1 125 112**	**2 355 977**	**5 529**
Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		**9 368 299**	**252 817**	**10 061 599**	**2 502**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Wertpapieranlagen	2	1 325 481	2 936 962	(8 928 604)	2 128 680
Finanzinstrumente		(401 305)	(16 702)	5 501 743	(3 367 830)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		**10 292 475**	**3 173 077**	**6 634 738**	**(1 236 648)**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ -verlusts aus:					
Wertpapieranlagen		5 974 740	6 398 857	(10 446 446)	(2 137 825)
Finanzinstrumente		96 011	0	2 757 323	3 315 930
Durch die Geschäftstätigkeit bedingte Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens		**16 363 226**	**9 571 934**	**(1 054 385)**	**(58 543)**
Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)		**167 708 919**	**20 633 247**	**394 065 899**	**(133 814 888)**
Ausgeschüttete Dividenden	7	**(469 716)**	**(280 266)**	**0**	**0**
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens im Geschäftsjahr		**183 602 429**	**29 924 915**	**393 011 514**	**(133 873 431)**
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**281 381 237**	**44 417 324**	**0**	**133 873 431**
Währungsumrechnung		**0**	**0**	**0**	**0**
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		**464 983 666**	**74 342 239**	**393 011 514**	**0**

World Agriculture (USD)	World Commodities	World Volatility	Konsolidiert
USD	**USD**	**EUR**	**EUR**
0	**576 465 862**	**2 254 749**	**37 229 810 041**
0	503 755 726	0	32 646 108 117
0	(3 609 903)	0	2 615 502 385
0	500 145 823	0	35 261 610 502
0	25 289 575	2 109 897	57 599 496
0	44 647 604	144 848	900 461 824
0	6 382 860	4	1 010 138 219
0	**47 645 516**	**1 341**	**882 660 677**
0	0	0	24 370 594
0	0	0	11 232 708
0	47 645 516	1 341	847 057 375
0	**528 820 346**	**2 253 408**	**36 347 149 364**
12 956	**29 095**	**2 368**	**776 463 649**
152 752	3 047 342	92 879	268 181 734
6	4 409	7 989	431 165
0	0	0	5 848 341
41 257	1 254 630	37 629	89 406 678
6 742	217 980	1 706	22 075 241
0	0	0	7 324
4 229	10 930	0	2 752 571
0	55	0	35 950 811
204 986	**4 535 346**	**140 203**	**424 653 865**
(192 030)	**(4 506 251)**	**(137 835)**	**351 809 784**
38 393	1 375 990	0	(755 808 410)
(3 096 304)	(18 377 564)	(4 711 273)	43 863 527
(3 249 941)	**(21 507 825)**	**(4 849 108)**	**(360 135 099)**
(16 142)	(3 609 903)	0	1 809 898 232
1 040 478	25 289 575	2 109 897	56 129 583
(2 225 605)	**171 847**	**(2 739 211)**	**1 505 892 716**
(63 794 364)	**528 648 499**	**4 992 619**	**17 206 519 925**
0	**0**	**0**	**(59 128 364)**
(66 019 969)	**528 820 346**	**2 253 408**	**18 653 284 277**
66 019 969	**0**	**0**	**18 053 554 460**
0	**0**	**0**	**(359 689 373)**
0	**528 820 346**	**2 253 408**	**36 347 149 364**

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Absolute Return Balanced	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	215 947 026	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	107.89	71 741.797
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	87.07	59 981.967
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	114.09	1.000
Aktien „N“	0	0	99.63	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	98.50	1 574.679
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	98.56	62.000
Aktien „X“	0	0	97.22	2 086 213.375

Absolute Return Growth	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	88 759 693	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	107.43	422 481.170
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	83.30	35 477.451
Aktien „Classic H CZK“	0	0	90.45	64 160.126
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	115.87	346 956.251
Aktien „N“	0	0	100.24	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.44	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	100.41	1.000
Aktien „X“	0	0	100.73	1.000

Absolute Return Stability	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	10 161 954	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	111.03	76 669.998
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	91.20	16 416.836
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	114.88	1 252.000
Aktien „N“	0	0	107.09	75.083

Bond Asia ex-Japan	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	486 292 342	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	145.70	521 186.013
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	134.72	922 484.636
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	110.61	413 661.385
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	96.26	131 628.319
Aktien „Classic H AUD MD“	0	0	94.90	6 168.579
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	98.13	48 564.569
Aktien „Classic H SGD MD“	0	0	93.75	344 970.109
Aktien „Classic MD“	0	0	95.01	722 420.336
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	174.56	96 995.446
Aktien „IH EUR“	0	0	99.79	632 515.807
Aktien „N“	0	0	101.85	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	98.97	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.02	1.000
Aktien „Privilege MD“	0	0	100.72	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond Best Selection World Emerging	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	261 764 190	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	217.52	365 202.331
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	196.24	483.439
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	97.46	5 002.883
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	75.65	465 237.626
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	32.00	292 660.475
Aktien „Classic MD“	0	0	29.03	1 500 573.519
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	234.18	948.740
Aktien „IH EUR“	0	0	82.18	611 601.603
Aktien „N“	0	0	123.24	53 605.994
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	98.28	1 429.660
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	90.16	1.000
Aktien „Privilege H EUR - Ausschüttend“	0	0	99.92	490.000
Aktien „X“	0	0	99.64	1.000

Bond Euro	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	1 867 563 457	1 645 455 418	1 351 680 283	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	183.49	193.52	202.49	2 246 942.149
Aktien „Classic - Ausschüttend“	103.76	105.82	108.63	1 938 148.755
Aktien „I - Thesaurierend“	177 523.90	188 478.14	198 543.25	343.051
Aktien „N“	172.79	181.33	188.78	33 810.044
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 322.58	1 399.77	1 469.73	25 682.159
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.17	208 359.610
Aktien „X“	0	101.70	107.45	5 137 253.410

Bond Euro Corporate	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	2 602 278 588	2 101 174 515	2 014 492 981	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	147.78	159.08	166.95	2 907 645.582
Aktien „Classic - Ausschüttend“	102.58	105.58	108.62	5 721 119.442
Aktien „I - Thesaurierend“	157 126.94	170 260.93	179 888.71	2 188.100
Aktien „N“	140.15	150.12	156.76	36 992.357
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 221.62	1 319.65	1 389.84	18 170.574
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.33	23 017.618
Aktien „X“	165.05	179.39	190.10	2 527 902.242

Bond Euro Government	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	894 302 786	965 722 917	1 288 006 536	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	313.63	332.17	349.13	790 316.727
Aktien „Classic - Ausschüttend“	201.48	206.85	213.11	312 907.029
Aktien „I - Thesaurierend“	161 506.30	172 187.35	182 206.69	2 621.372
Aktien „N“	296.09	312.05	326.36	54 580.964
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 638.59	1 742.36	1 838.00	197 761.515
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.52	174 419.000
Aktien „X“	346.27	370.09	392.60	173 373.270

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond Euro High Yield	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	939 821 407	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	179.71	1 256 505.741
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	109.42	645 402.288
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	194.43	1 384 804.999
Aktien „I - Ausschüttend“	0	0	100.34	1.000
Aktien „IH NOK“	0	0	1 845.30	66 180.937
Aktien „N“	0	0	117.53	17 670.628
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	120.73	205 283.757
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	108.29	2 800.009
Aktien „X“	0	0	123.75	2 684 723.131

Bond Euro Inflation-Linked	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	191 172 117	127 562 780	103 332 310	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	123.74	126.16	126.81	251 621.149
Aktien „Classic - Ausschüttend“	106.43	106.16	106.71	199 114.098
Aktien „I - Thesaurierend“	130 054.64	133 462.11	135 054.33	305.519
Aktien „N“	119.10	120.83	120.85	12 415.294
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 014.70	1 038.04	1 047.02	2 656.355
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	100.13	46 277.510
Aktien „X“	0	0	101.95	1.000

Bond Euro Long Term	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	60 658 677	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	656.37	41 673.912
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	329.06	22 768.010
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	689.17	35 803.376
Aktien „N“	0	0	127.07	5 708.386
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	130.11	3 174.233
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.24	1.000
Aktien „X“	0	0	105.26	1.000

Bond Euro Medium Term	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	899 064 519	1 006 723 434	996 180 999	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	164.56	171.07	176.59	2 304 418.400
Aktien „Classic - Ausschüttend“	102.06	102.92	104.75	2 978 691.460
Aktien „I - Thesaurierend“	164 238.96	171 526.90	177 961.40	1 140.481
Aktien „N“	155.33	160.68	165.03	71 302.276
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 209.98	1 260.44	1 304.34	47 923.198
Aktien „X“	177.87	0	101.61	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond Euro Short Term	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	788 210 063	739 716 564	744 895 096	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	118.76	121.11	122.80	2 039 830.199
Aktien „Classic - Ausschüttend“	99.93	99.18	99.47	465 484.515
Aktien „I - Thesaurierend“	122 225.35	125 212.16	127 567.88	851.889
Aktien „N“	114.75	116.43	117.48	66 089.964
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	962.22	983.11	999.28	70 177.829
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	100.06	101.96	392 888.553
Aktien „X“	124.30	127.66	130.34	1 699 273.669

Bond Europe Emerging	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	91 144 060	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	567.83	64 679.094
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	235.80	210 873.833
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	630.38	5 674.162
Aktien „N“	0	0	542.36	305.967
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	98.40	9 654.360
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	97.32	1.000
Aktien „X“	0	0	98.11	1.000

Bond JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	9 376 080 237	6 865 630 953	6 452 164 213	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	21 267.00	21 623.00	21 763.00	87 355.694
Aktien „Classic - Ausschüttend“	11 584.00	11 639.00	11 584.00	918.002
Aktien „I - Thesaurierend“	3 348 556.00	3 427 149.00	3 472 953.00	112.681
Aktien „N“	20 089.00	20 324.00	20 353.00	10 175.157
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	88 142.00	89 931.00	90 837.00	43 396.453
Aktien „X“	0	0	10 077.00	1.000

Bond Russia	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	11 762 213	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	1 104.55	10 648.506
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	100.08	1.000
Aktien „N“	0	0	100.07	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.07	1.000
Aktien „X“	0	0	100.08	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond USA High Yield	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	536 718 083	607 188 933	359 792 318	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	192.90	209.41	224.00	292 047.405
Aktien „Classic - Ausschüttend“	82.50	0	0	0
Aktien „Classic H AUD MD“	0	0	102.43	373.087
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	172.46	139.57	148.92	63 917.090
Aktien „Classic MD“	0	82.60	82.94	2 509 056.364
Aktien „I - Thesaurierend“	209 259.32	229 016.91	247 091.05	105.336
Aktien „N“	182.84	197.49	210.20	8 027.829
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 647.36	1 797.35	1 934.00	1 371.811
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	100.42	108.53	1.000
Aktien „X“	109.85	120.94	131.22	325 659.644

Bond USD	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	100 923 718	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	713.21	88 790.064
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	343.54	100 565.648
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	108.78	4 659.215
Aktien „Classic MD“	0	0	117.13	9 987.628
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	752.11	1 116.468
Aktien „N“	0	0	102.28	2 345.066
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	102.51	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.37	1.000
Aktien „X“	0	0	102.37	976.903

Bond USD Government	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	160 009 962	117 744 999	78 923 112	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	446.11	451.55	439.38	81 547.254
Aktien „Classic - Ausschüttend“	125.33	0	0	0
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	151.23	114.36	110.99	9 714.662
Aktien „Classic MD“	0	124.33	118.55	15 824.832
Aktien „I - Thesaurierend“	199 043.44	202 809.31	198 670.29	45.079
Aktien „N“	420.36	423.35	409.89	8 166.401
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 645.01	1 671.01	1 631.65	14 962.275
Aktien „X“	99.96	102.17	100.39	30 000.000

Bond World	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	100 323 606	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	297.05	173 881.972
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	183.12	102 443.135
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	410.39	33 464.875
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	310.47	64 316.729
Aktien „N“	0	0	102.10	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	99.24	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.37	1.000
Aktien „X“	0	0	102.36	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond World Corporate	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	74 777 408	113 321 591	100 054 742	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	131.45	139.96	144.72	223 866.977
Aktien „Classic - Ausschüttend“	105.33	108.09	108.77	31 427.704
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	100.60	300.000
Aktien „I - Thesaurierend“	133 564.47	143 151.16	149 012.89	426.029
Aktien „IH EUR“	0	0	100.62	300.000
Aktien „N“	129.25	136.94	140.89	4 767.826
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	102.74	1.000
Aktien „X“	134.72	144.83	0	0

Bond World Emerging	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	138 414 528	484 463 930	504 202 003	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	372.57	404.42	390.01	168 172.894
Aktien „Classic - Ausschüttend“	122.73	99.17	91.42	421 126.537
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	309.34	282.37	8 776.780
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	309.26	266.10	3 425.227
Aktien „Classic MD“	0	124.89	113.45	177 855.760
Aktien „I - Thesaurierend“	283 903.88	311 599.74	303 887.65	226.451
Aktien „IH EUR“	0	99.36	96.46	376 356.529
Aktien „N“	349.79	377.79	362.52	13 893.671
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	2 269.24	2 480.09	2 410.68	91.566
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	96.33	1.000
Aktien „X“	0	105.99	104.01	2 413 559.922

Bond World Emerging Advanced	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	134 964 645	24 325 241	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	110.00	99.14	330.985
Aktien „I - Thesaurierend“	0	130.81	107.75	0.910
Aktien „N“	0	0	99.74	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	99.78	1.000
Aktien „X“	0	0	98.60	246 361.853

Bond World Emerging Corporate	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	220 739 260	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	113.63	236 294.961
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	99.11	303 675.936
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	113.98	31 285.435
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	97.66	82 184.091
Aktien „Classic MD“	0	0	101.10	1.000
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	118.13	410 405.904
Aktien „IH EUR“	0	0	100.46	65 378.093
Aktien „N“	0	0	101.12	68.943
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	101.41	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	104.38	3 966.900
Aktien „X“	0	0	137.81	651 682.918

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Bond World Emerging Local	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	1 255 905 052	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	151.63	633 284.648
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	97.23	26 374.157
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	95.93	227 940.545
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	81.87	273 794.816
Aktien „Classic GBP“	0	0	81.92	921.000
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	103.84	702 702.650
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	85.91	97 124.798
Aktien „Classic H SGD MD“	0	0	89.83	300.000
Aktien „Classic HUF - Thesaurierend“	0	0	92.04	90 828.950
Aktien „Classic MD“	0	0	78.48	522 148.051
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	165.07	2 909 266.288
Aktien „I - Ausschüttend“	0	0	98.18	102 001.000
Aktien „IH EUR“	0	0	122.17	265 800.088
Aktien „N“	0	0	97.79	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	87.33	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	87.33	1.000
Aktien „X“	0	0	93.70	4 349 985.966

Bond World High Yield	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	235 788 543	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	96.42	553 465.965
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	35.26	2 671 542.928
Aktien „Classic H AUD MD“	0	0	102.18	1 448.229
Aktien „Classic H USD - Thesaurierend“	0	0	103.32	296 193.965
Aktien „Classic H USD - Ausschüttend“	0	0	44.56	21 758.163
Aktien „Classic H USD MD“	0	0	102.41	300.000
Aktien „Classic MD“	0	0	103.83	318 637.632
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	130.48	7 703.187
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	115.80	3 922.820
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	103.00	331 618.634
Aktien „IH USD“	0	0	158.21	8 904.264
Aktien „N“	0	0	94.05	24 458.548
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	105.90	1 627.462
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	108.35	23 906.928
Aktien „X“	0	0	102.87	1.000

Bond World Inflation-Linked	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	323 515 156	309 928 234	101 920 904	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	135.84	139.62	133.29	393 258.554
Aktien „Classic - Ausschüttend“	125.07	128.55	122.72	100 015.625
Aktien „I - Thesaurierend“	139 846.91	144 689.68	139 056.54	203.561
Aktien „N“	132.39	135.39	128.61	62 037.366
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 112.99	1 147.86	1 099.63	858.303
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	95.93	1.000
Aktien „X“	0	0	101.53	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Commodities Arbitrage	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	79 871 750	108 584 684	64 971 768	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	106.72	98.45	87.31	4 606.430
Aktien „I - Thesaurierend“	108 039.49	100 719.37	90 258.94	269.708
Aktien „N“	0	0	92.89	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	93.02	1.000
Aktien „X“	0	0	91.42	440 000.000

Convertible Bond Asia	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	213 764 088	244 324 079	146 213 385	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	334.70	349.66	355.80	264 188.444
Aktien „Classic - Ausschüttend“	173.31	102.64	102.73	119 903.645
Aktien „Classic MD“	0	177.54	177.44	40 079.370
Aktien „I - Thesaurierend“	244 321.30	257 230.09	263 880.74	78.537
Aktien „N“	313.01	325.04	328.77	14 282.966
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 874.60	1 968.15	2 013.38	3 657.687
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	101.89	1.000
Aktien „X“	0	0	100.48	1.000

Convertible Bond Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	336 144 369	535 989 953	660 817 695	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	129.18	136.73	152.08	3 151 775.608
Aktien „Classic - Ausschüttend“	88.94	90.68	97.97	514 116.669
Aktien „I - Thesaurierend“	141.93	151.42	169.82	621 393.033
Aktien „N“	120.40	126.69	140.07	72 580.916
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	957.82	1 019.04	1 139.66	9 858.956
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	111.35	36 583.192
Aktien „X“	151.66	162.76	183.64	760.217

Convertible Bond Europe Small Cap	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	64 032 050	195 440 626	218 072 186	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	126.07	135.35	144.62	675 882.663
Aktien „Classic - Ausschüttend“	111.83	115.83	120.05	403 057.069
Aktien „I - Thesaurierend“	129 855.15	140 499.76	151 374.86	328.850
Aktien „N“	122.65	130.88	139.01	72 928.927
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 037.91	1 119.94	1 203.29	9 992.431
Aktien „X“	0	0	104.32	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Convertible Bond World	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	1 853 168 894	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	152.38	1 775 914.258
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	86.73	199 413.687
Aktien „Classic H CHF“	0	0	103.93	1 000.000
Aktien „Classic H CZK“	0	0	3 074.88	150 808.623
Aktien „Classic H PLN“	0	0	433.24	7 535.902
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	124.83	82 619.650
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	163.32	7 947 606.983
Aktien „I - Ausschüttend“	0	0	104.27	99 771.000
Aktien „IH NOK“	0	0	130.49	542 284.905
Aktien „IH USD“	0	0	148.27	383 406.084
Aktien „N“	0	0	145.27	5 253.449
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	109.35	6 614.995
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	109.48	32 057.129
Aktien „X“	0	0	123.31	1 434 185.342

Diversified Dynamic	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	75 188 164	72 710 321	76 649 384	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	192.10	201.63	212.78	239 234.914
Aktien „Classic - Ausschüttend“	121.90	123.02	126.54	9 570.993
Aktien „I - Thesaurierend“	111 121.61	117 446.55	124 849.10	130.612
Aktien „N“	176.70	184.09	192.81	8 514.646
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	851.42	897.95	952.79	749.834
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	99.97	106.51	55 129.673
Aktien „X“	0	0	104.44	1.000

Diversified Inflation	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	10 596 582	10 458 247	10 249 681	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	101.55	103.07	100.82	339.532
Aktien „I - Thesaurierend“	102 014.50	104 168.29	102 683.72	50.001
Aktien „N“	0	0	101.92	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	102.12	1.000
Aktien „X“	0	0	101.62	50 001.000

Enhanced Cash 6 Months	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	254 383 058	258 792 136	235 748 853	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	107.92	108.65	109.04	523 125.565
Aktien „Classic - Ausschüttend“	101.65	101.44	101.79	429 695.099
Aktien „I - Thesaurierend“	108 652.07	109 842.50	110 753.91	727.802
Aktien „N“	106.40	106.75	106.75	196 640.721
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	866.62	873.31	878.79	18 481.683
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	101.01	1 835.000
Aktien „X“	109.19	110.66	111.82	151 515.223

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Enhanced Cash 18 Months	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	197 462 077	74 734 919	50 252 254	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	118.56	118.69	118.56	335 160.984
Aktien „Classic - Ausschüttend“	101.87	101.07	100.96	51 705.376
Aktien „I - Thesaurierend“	121 856.39	122 482.48	122 934.36	32.001
Aktien „N“	115.41	115.13	114.60	3 381.302
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	954.65	957.49	958.85	1 016.239
Aktien „X“	123.56	124.51	0	0

Environmental Opportunities	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	176 357 714	138 848 101	140 508 528	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	97.45	102.01	123.48	437 891.211
Aktien „Classic - Ausschüttend“	88.89	91.12	107.96	124 516.617
Aktien „I - Thesaurierend“	103 433.16	109 601.75	134 434.69	505.741
Aktien „N“	0	0	107.71	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	817.76	864.62	1 058.07	4 729.046
Aktien „X“	0	0	108.54	1.000

Equity Australia	**AUD 29/02/2012**	**AUD 28/02/2013**	**AUD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	121 848 340	158 940 352	120 339 526	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	627.04	769.03	869.83	92 312.798
Aktien „Classic - Ausschüttend“	411.50	481.32	522.31	7 125.336
Aktien „I - Thesaurierend“	283 844.01	351 720.05	402 006.19	4.710
Aktien „N“	576.86	702.17	788.27	23 028.493
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	2 294.02	2 833.83	3 230.17	4 528.460
Aktien „X“	0	0	117.66	14 000.000

Equity Best Selection Asia ex-Japan	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	306 846 584	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	398.19	417 903.222
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	291.13	127 072.502
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	107.85	828 904.315
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	402.16	7 274.281
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	434.29	18 421.038
Aktien „N“	0	0	93.69	73 496.697
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	97.35	97 157.795
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	92.62	76 673.392
Aktien „X“	0	0	99.71	51 657.429

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Best Selection Euro	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	1 103 689 914	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	424.29	1 142 895.981
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	265.52	249 996.448
Aktien „Classic H CZK“	0	0	3 665.38	131 073.872
Aktien „Classic H SGD“	0	0	105.11	5 833.000
Aktien „Classic H USD - Thesaurierend“	0	0	105.33	45 585.000
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	586.08	388.843
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	472.17	707 817.612
Aktien „N“	0	0	403.11	10 734.738
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	139.17	281 844.870
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	114.96	2 661.000
Aktien „X“	0	0	142.53	1 071 678.767

Equity Best Selection Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	2 492 955 353	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	187.45	5 804 338.948
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	137.46	2 559 122.873
Aktien „Classic CHF - Thesaurierend“	0	0	128.52	318 845.587
Aktien „Classic CHF - Ausschüttend“	0	0	131.08	6 421.877
Aktien „Classic HUF - Thesaurierend“	0	0	127.12	35 956.385
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	258.90	13 963.486
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	206.83	3 390 723.381
Aktien „N“	0	0	138.58	175 164.009
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	136.88	199 334.278
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.30	4 980.000
Aktien „X“	0	0	140.18	1 874 614.863

Equity Best Selection Europe ex-UK	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	116 647 437	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	137.72	14 280.930
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	113.92	20 520.166
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	150.92	743 828.918
Aktien „N“	0	0	108.29	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	120.75	700.934
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	107.86	1.000
Aktien „X“	0	0	108.00	1.000

Equity Brazil	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	864 673 415	578 144 490	251 276 359	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	160.67	140.29	103.47	2 143 290.430
Aktien „Classic - Ausschüttend“	141.84	119.26	84.23	136 613.531
Aktien „I - Thesaurierend“	169 817.41	149 957.00	111 871.43	94.647
Aktien „N“	154.54	133.93	98.04	68 768.680
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 334.34	1 173.96	872.91	777.153
Aktien „X“	0	0	94.40	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Bric	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	609 231 665	502 354 449	179 727 533	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	147.10	136.13	122.99	1 300 463.812
Aktien „Classic - Ausschüttend“	135.31	121.65	106.50	24 593.808
Aktien „I - Thesaurierend“	156 711.17	146 664.62	134 048.30	41.290
Aktien „N“	140.89	129.41	116.05	62 949.828
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 231.17	1 147.81	1 045.57	4 130.115
Aktien „X“	0	0	96.21	1.000

Equity China	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	355 633 652	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	314.91	747 726.393
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	218.54	88 357.087
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	96.35	304 921.525
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	88.11	12 924.128
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	336.83	11 999.965
Aktien „N“	0	0	297.87	129 936.590
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	99.19	132 068.824
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	96.41	1.000
Aktien „X“	0	0	102.02	28 084.429

Equity Europe Converging	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	46 649 249	39 446 945	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	103.23	106.99	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	77.17	77.06	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	213 592.39	223 642.63	0	0
Aktien „N“	94.21	96.91	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	2 024.53	2 112.89	0	0

Equity Europe Emerging	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	145 192 098	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	1 031.54	85 416.377
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	753.33	9 968.013
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	1 424.99	5 632.086
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	1 040.66	310.661
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	1 128.21	32 954.073
Aktien „N“	0	0	972.58	4 839.701
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	80.11	20 488.829
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	90.26	1.000
Aktien „X“	0	0	90.39	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Europe Growth	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	864 118 988	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	41.34	7 427 311.930
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	145.15	1 075 306.060
Aktien „Classic H SGD MD“	0	0	102.36	259 641.430
Aktien „Classic H USD MD“	0	0	102.90	424 256.302
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	15 561.47	20 989.150
Aktien „N“	0	0	62.45	47 291.868
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	138.04	8 364.889
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	121.83	192 814.061
Aktien „X“	0	0	105.69	1.000

Equity Europe LS 30	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	30 087 525	35 256 726	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	72.12	84.58	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	66.51	74.99	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	74 754.51	88 570.49	0	0
Aktien „N“	71.80	83.62	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	599.23	702.31	0	0

Equity Europe Mid Cap	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	77 158 977	86 655 782	87 465 256	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	431.37	494.42	596.13	131 173.095
Aktien „Classic - Ausschüttend“	298.13	331.72	388.92	3 321.787
Aktien „I - Thesaurierend“	124 113.75	143 724.00	175 105.96	31.842
Aktien „N“	394.00	448.22	536.39	4 434.501
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	970.23	1 118.27	114.44	200.476
Aktien „X“	516.50	0	110.83	1.000

Equity Europe Small Cap	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	116 815 440	308 983 965	943 789 137	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	94.94	116.81	150.07	3 689 325.012
Aktien „Classic - Ausschüttend“	99.84	119.29	148.90	750 759.030
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	152.70	207.24	7 936.149
Aktien „I - Thesaurierend“	97 733.73	121 677.14	158 205.37	1 347.069
Aktien „N“	92.13	112.52	143.48	45 562.993
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	774.60	960.25	1 244.18	26 143.514
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	101.75	132.36	22 557.240
Aktien „X“	0	101.51	132.90	165 487.169

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Europe Value	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	45 222 337	71 755 879	225 259 218	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	113.72	124.65	151.01	1 065 138.397
Aktien „Classic - Ausschüttend“	89.42	94.22	109.69	18 534.693
Aktien „I - Thesaurierend“	124 094.93	137 431.20	168 248.37	358.734
Aktien „N“	107.03	116.44	140.02	3 434.897
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	945.48	1 043.79	1 274.20	9.330
Aktien „X“	0	0	109.54	14 001.000

Equity France	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	46 910 749	44 611 989	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	361.50	400.97	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	229.69	242.91	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	79 422.75	89 202.71	0	0
Aktien „N“	330.04	363.36	0	0

Equity Germany	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	151 699 827	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	233.49	582 004.136
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	217.65	7 923.528
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	105.29	1.000
Aktien „N“	0	0	70.12	189 318.293
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	130.40	6 168.793
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.25	1.000
Aktien „X“	0	0	105.40	1.000

Equity High Dividend Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	892 127 127	785 809 689	701 589 426	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	68.17	75.21	84.83	3 950 265.432
Aktien „Classic - Ausschüttend“	41.97	44.46	48.31	344 454.614
Aktien „I - Thesaurierend“	74 534.66	83 085.60	94 687.73	668.195
Aktien „N“	62.62	68.57	76.76	119 055.278
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	857.21	952.82	1 082.48	612.081
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	101.48	115.59	383 911.528
Aktien „X“	82.49	0	104.09	2 232 874.301

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity High Dividend Pacific	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	45 196 469	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	60.62	296 227.391
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	44.23	199 376.880
Aktien „Classic MD“	0	0	103.75	831.089
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	104.37	126 008.638
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	98.92	8 441.181
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	103.15	1.000
Aktien „N“	0	0	103.00	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	99.48	817.170
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	103.11	1.000
Aktien „Privilege MD“	0	0	97.70	1.000
Aktien „Privilege USD - Thesaurierend“	0	0	98.34	1.000
Aktien „X“	0	0	90.43	90 123.967

Equity High Dividend USA	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	139 086 858	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	104.35	441 219.305
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	125.07	17 664.412
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	151.24	38 737.349
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	135.58	3 988.871
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	48.13	455 398.217
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	42.10	145 866.358
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	13 199.63	304.619
Aktien „N“	0	0	73.37	38 129.532
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	106.79	11 282.699
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	100.54	5 150.000
Aktien „Privilege H EUR - Ausschüttend“	0	0	101.02	300.000
Aktien „X“	0	0	109.08	317 728.882

Equity India	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	312 060 804	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	95.27	1 140 271.781
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	88.39	100 899.187
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	81.63	207 930.899
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	64.01	2 067.786
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	16 981.67	7 413.852
Aktien „N“	0	0	34.61	1 093 163.498
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	88.45	80 866.393
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	103.04	1.000
Aktien „X“	0	0	103.21	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Indonesia	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	84 706 416	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	203.13	204 957.083
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	177.10	71 176.487
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	92.31	79 966.888
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	87.07	3 284.906
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	225.00	88 185.357
Aktien „N“	0	0	89.84	286.708
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.63	100.935
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	84.47	1.000
Aktien „X“	0	0	120.87	1.000

Equity Japan	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	53 705 852 277	52 553 774 477	152 470 693 342	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	2 663.00	3 262.00	4 221.00	2 796 929.622
Aktien „Classic - Ausschüttend“	2 205.00	2 633.00	3 350.00	236 805.516
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	5 223.00	57.96	73.40	8 978 878.410
Aktien „Classic H USD - Thesaurierend“	0	0	96.30	47 574.495
Aktien „I - Thesaurierend“	2 019 676.00	2 499 482.00	3 268 127.00	5 154.543
Aktien „N“	2 423.00	2 946.00	3 783.00	233 756.493
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	55 568.00	68 548.00	89 355.00	18 600.022
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	12 823.00	14 195.903
Aktien „Privilege H EUR - Thesaurierend“	0	0	99.38	158 128.463
Aktien „X“	3 170.00	3 947.00	5 197.00	4 753 926.702

Equity Japan Small Cap	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	4 282 448 252	9 613 630 451	28 993 450 916	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	3 670.00	4 640.00	6 291.00	1 020 568.325
Aktien „Classic - Ausschüttend“	3 016.00	3 752.00	5 003.00	19 461.535
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	5 956.00	68.79	91.12	1 210 465.029
Aktien „Classic H USD - Thesaurierend“	0	0	101.94	405 501.673
Aktien „I - Thesaurierend“	3 975 982.00	5 086 677.00	6 979 403.00	316.309
Aktien „N“	3 351.00	4 206.00	5 660.00	51 994.514
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	90 469.00	115 237.00	157 569.00	551.985
Aktien „Privilege H EUR - Thesaurierend“	0	0	94.23	8 850.402
Aktien „X“	4 319.00	5 573.00	7 711.00	190.000

Equity Latin America	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	571 486 343	401 055 672	232 839 629	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	844.22	814.10	625.16	202 610.045
Aktien „Classic - Ausschüttend“	636.46	595.68	442.29	31 270.905
Aktien „I - Thesaurierend“	503 958.96	491 489.72	381 766.32	132.764
Aktien „N“	778.71	745.32	568.06	16 972.737
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	4 568.69	4 439.01	3 436.46	9 317.106
Aktien „X“	0	0	94.82	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity Nordic Small Cap	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	20 255 217	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	199.34	96 496.165
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	207.18	1 409.437
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	217.44	3 344.762
Aktien „N“	0	0	101.48	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	101.48	1.000
Aktien „X“	0	0	101.49	1.000

Equity Pacific ex-Japan	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	121 027 166	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	157.54	22 673.971
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	124.17	12 947.605
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	106.24	1.000
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	168.10	1.000
Aktien „N“	0	0	100.25	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.38	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	100.40	1.000
Aktien „X“	0	0	100.06	1 157 752.893

Equity Russia	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	1 427 929 498	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	91.28	900 012.059
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	79.89	283 634.532
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	84.51	2 899 872.651
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	82.92	22 136.956
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	98.34	11 445 240.694
Aktien „N“	0	0	209.47	45 770.474
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	92.32	100 389.604
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	91.04	1.000
Aktien „X“	0	0	91.16	1.000

Equity Russia Opportunities	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	88 403 934	128 242 617	83 298 420	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	83.83	81.49	76.11	432 023.254
Aktien „Classic - Ausschüttend“	80.08	76.43	68.58	20 827.642
Aktien „I - Thesaurierend“	86 746.72	85 271.12	80 559.49	475.835
Aktien „N“	81.43	78.56	72.83	34 216.079
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	685.20	671.03	631.95	104.025
Aktien „X“	0	0	113.43	71 390.860

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity South Korea	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	107 006 261	71 550 078	42 610 962	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	99.81	98.92	95.84	279 865.772
Aktien „Classic - Ausschüttend“	96.64	94.47	90.31	9 484.239
Aktien „I - Thesaurierend“	102 409.36	102 651.20	100 591.96	143.677
Aktien „N“	97.41	95.83	92.15	5 212.719
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	99.03	1.000
Aktien „X“	0	0	99.19	1.000

Equity Switzerland	**CHF 29/02/2012**	**CHF 28/02/2013**	**CHF 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	54 687 786	81 719 783	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	519.81	645.37	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	375.56	451.01	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	136 128.93	170 751.37	0	0
Aktien „N“	473.23	583.14	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 216.85	1 520.96	0	0

Equity Turkey	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	74 532 006	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	165.74	271 944.097
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	132.55	58 154.570
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	67.44	12 724.512
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	65.01	1 551.266
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	155.79	31 035.486
Aktien „N“	0	0	156.27	48 724.549
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	79.32	107 419.619
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	69.56	1 244.000
Aktien „X“	0	0	77.01	1.000

Equity USA	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	1 703 723 746	1 309 915 258	1 324 111 868	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	87.27	90.06	116.19	6 434 044.685
Aktien „Classic - Ausschüttend“	63.16	63.92	80.74	59 524.317
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	129.85	99.44	127.70	598 400.096
Aktien „I - Thesaurierend“	139 410.39	145 363.33	189 507.76	1 564.875
Aktien „N“	79.52	81.45	104.30	499 650.846
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	972.48	1 010.73	1 313.76	15 406.455
Aktien „X“	103.91	108.99	142.95	680 453.998

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity USA Growth	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	943 206 440	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	218.92	1 295 154.203
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	98.30	1 585 840.745
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	162.44	242 884.698
Aktien „Classic H CZK“	0	0	2 080.71	55 330.735
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	132.30	16 261.586
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	128.72	26 429.373
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	21 366.60	14 497.579
Aktien „N“	0	0	93.71	82 675.193
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	125.92	50 796.239
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	125.43	1.000
Aktien „X“	0	0	118.41	945 026.190

Equity USA Mid Cap	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	483 829 663	419 255 305	1 547 373 626	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	135.29	152.40	202.79	3 116 976.756
Aktien „Classic - Ausschüttend“	124.59	138.09	180.34	1 335 440.734
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	134.06	112.16	148.77	291 856.322
Aktien „I - Thesaurierend“	144 637.71	164 851.76	222 007.73	2 193.845
Aktien „N“	129.41	144.68	191.09	21 925.072
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 139.88	1 293.61	1 735.55	64 407.262
Aktien „Privilege H EUR - Thesaurierend“	0	0	107.01	77 541.648
Aktien „X“	0	0	108.11	1.000

Equity USA Small Cap	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	516 756 469	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	170.09	828 910.918
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	143.51	431 728.244
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	183.25	110 182.997
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	145.10	43 671.994
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	189.84	1 102 960.797
Aktien „N“	0	0	143.90	31 069.244
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	150.23	1 367.616
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	114.79	5 146.864
Aktien „X“	0	0	164.17	380 859.884

Equity USA Value	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	84 221 165	86 983 885	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	85.96	94.62	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	76.76	82.81	0	0
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	79.62	65.00	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	93 222.71	103 821.96	0	0
Aktien „N“	81.50	89.04	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	723.27	802.10	0	0

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity World Consumer Durables	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	153 153 299	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	126.58	966 614.098
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	101.72	220 045.130
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	142.69	34 073.874
Aktien „N“	0	0	154.68	8 182.742
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	158.62	14 442.162
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	117.94	2.090
Aktien „X“	0	0	105.87	1.000

Equity World Emerging	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	735 437 936	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	566.05	251 623.445
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	148.01	15 542.105
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	90.69	605 353.069
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	84.55	33 751.470
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	625.51	395 848.026
Aktien „N“	0	0	171.24	34 796.047
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	86.88	20 879.832
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	105.59	1.000
Aktien „X“	0	0	89.34	2 860 559.931

Equity World Emerging Low Volatility	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	136 978 102	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	96.99	1 104.372
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	100.78	1.000
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	9 834.57	11 731.468
Aktien „N“	0	0	100.78	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.78	1.000
Aktien „X“	0	0	94.43	227 639.000

Equity World Energy	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	181 635 843	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	639.82	146 801.056
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	440.32	113 203.810
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	112.03	280 254.628
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	608.30	1 783.901
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	693.96	11 828.779
Aktien „N“	0	0	606.43	6 850.353
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	108.19	2 052.394
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	106.68	16 517.911
Aktien „X“	0	0	103.66	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity World Finance	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	29 971 352	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	281.72	61 747.780
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	184.03	63 717.497
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	319.44	1.000
Aktien „N“	0	0	101.57	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.67	1 446.052
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	113.18	6 217.498
Aktien „X“	0	0	101.88	1.000

Equity World Health Care	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	344 337 925	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	688.21	316 929.468
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	524.05	87 493.762
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	190.63	52 063.234
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	733.01	76 983.879
Aktien „N“	0	0	192.80	17 532.286
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	137.05	96 715.792
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	116.46	1 041.000
Aktien „X“	0	0	113.48	1.000

Equity World Low Volatility	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	503 008 151	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	310.82	943 710.358
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	224.94	129 462.192
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	430.03	117 347.448
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	313.24	1 600.086
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	336.48	349 766.113
Aktien „N“	0	0	157.53	7 295.050
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	119.34	11 377.570
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.58	1.000
Aktien „X“	0	0	115.25	203 622.534

Equity World Materials	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	91 621 503	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	84.10	294 419.210
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	49.54	95 368.772
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	116.22	732 416.589
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	104.25	653.252
Aktien „N“	0	0	106.77	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.96	4 312.795
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	106.92	1.000
Aktien „X“	0	0	107.05	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Equity World Next Generation	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	4 377 838	1 122 478	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	111.19	126.88	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	105.89	117.66	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	114 573.88	0	0	0

Equity World Technology	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	89 833 483	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	390.82	132 251.706
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	351.10	20 726.785
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	541.85	41 894.258
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	150.74	3 071.979
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	416.76	24 718.682
Aktien „N“	0	0	184.65	11 343.167
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	117.25	14 513.231
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	106.17	1.000
Aktien „X“	0	0	103.49	1.000

Equity World Technology Innovators	**USD**	**USD**	**USD**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	49 279 381	32 844 864	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	104.42	100.68	0	0
Aktien „Classic - Ausschüttend“	92.83	88.43	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	124 449.24	121 228.12	0	0
Aktien „N“	96.46	92.32	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 055.10	1 024.49	0	0

Equity World Telecom	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	66 622 218	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	546.19	100 085.698
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	324.37	34 647.744
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	110.86	1.785
Aktien „N“	0	0	100.05	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	117.49	6 099.025
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	98.98	9.000
Aktien „X“	0	0	100.28	1.000

Equity World Utilities	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**Anzahl der Aktien**
	29/02/2012	**28/02/2013**	**28/02/2014**	**28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	67 808 225	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	119.09	246 417.065
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	69.89	194 799.929
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	115.71	274 611.439
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	96.56	3 703.522
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	129.20	9 529.282
Aktien „N“	0	0	125.45	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	106.33	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	118.64	2 956.341
Aktien „X“	0	0	106.49	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Flexible Assets EUR	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	72 776 713	47 848 451	33 651 405	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	109.91	109.62	109.15	247 803.129
Aktien „Classic - Ausschüttend“	99.26	98.99	98.57	16 332.515
Aktien „I - Thesaurierend“	115 338.16	115 960.78	116 416.83	25.273
Aktien „N“	104.42	103.36	102.15	20 082.833
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	914.49	918.35	927.50	0.004
Aktien „X“	0	0	101.08	1.000

Flexible Bond Europe Corporate	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	349 188 655	285 551 294	304 249 680	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	113.07	117.39	121.94	1 279 605.071
Aktien „Classic - Ausschüttend“	48.03	47.95	49.14	1 317 688.872
Aktien „I - Thesaurierend“	40 843.37	42 682.88	44 653.13	910.524
Aktien „N“	106.20	109.71	113.40	19 354.207
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	761.48	793.72	828.16	49 040.722
Aktien „X“	0	0	101.21	1.000

Flexible Bond World	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	37 317 674	32 957 561	29 794 402	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	47.48	49.94	49.77	411 728.723
Aktien „Classic - Ausschüttend“	18.92	0	0	0
Aktien „Classic MD“	0	19.53	19.10	19 125.371
Aktien „I - Thesaurierend“	198 332.16	210 000.09	210 686.20	35.224
Aktien „N“	44.70	46.79	46.39	28 441.569
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	1 540.75	1 626.33	1 626.46	121.550
Aktien „X“	0	0	101.76	1.000

Flexible Equity Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	511 808 628	482 316 831	322 855 589	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	111.28	129.15	141.11	2 256 188.168
Aktien „Classic - Ausschüttend“	107.65	119.96	126.36	14 830.110
Aktien „I - Thesaurierend“	113 241.08	132 991.22	147 050.69	17.706
Aktien „N“	0	0	102.83	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	103.33	1.000
Aktien „X“	0	0	103.04	1.000

Global Environment	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	47 810 548	134 258 370	210 739 960	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	103.36	117.33	136.54	585 938.086
Aktien „Classic - Ausschüttend“	95.01	104.96	118.91	271 383.929
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	153.38	188.57	10 076.450
Aktien „I - Thesaurierend“	106 384.34	122 183.69	143 909.01	607.867
Aktien „N“	101.00	113.78	131.42	15 273.436
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	115.51	65 845.124
Aktien „X“	0	0	102.66	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Green Tigers	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	37 378 481	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	150.10	52 117.098
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	136.59	209 334.233
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	101.93	13 048.492
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	102.60	1.000
Aktien „N“	0	0	102.38	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	102.52	1.099
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.51	1.000
Aktien „X“	0	0	102.67	1.000

Money Market Euro	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	1 684 850 008	1 279 833 311	1 199 578 349	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	209.14	209.53	209.64	3 102 388.642
Aktien „Classic - Ausschüttend“	104.02	103.29	103.26	1 044 961.432
Aktien „I - Thesaurierend“	71 566.84	71 889.69	72 012.53	4 778.136
Aktien „N“	203.64	203.88	203.95	87 141.904
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	983.89	986.46	987.25	27 412.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	99.91	16 607.000
Aktien „X“	221.63	222.97	223.57	226 749.566

Money Market USD	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	711 698 000	589 060 488	541 904 309	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	203.97	204.11	204.26	2 199 912.100
Aktien „Classic - Ausschüttend“	103.68	103.42	103.17	250 912.276
Aktien „I - Thesaurierend“	94 253.47	94 387.70	94 484.27	218.821
Aktien „N“	196.80	196.90	197.02	48 022.909
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	990.31	991.13	991.93	36 833.419
Aktien „X“	0	0	100.00	1.000

Multi-Strategy Low Vol	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	217 701 172	132 367 327	96 784 403	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	105.08	104.70	102.37	29 208.595
Aktien „I - Thesaurierend“	106 008.07	106 055.45	104 168.68	900.167
Aktien „N“	103.55	102.73	100.09	248.380
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	849.21	847.83	100.14	1.000
Aktien „X“	0	0	100.17	1.000

Multi-Strategy Medium Vol	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	29 849 335	26 908 365	35 114 601	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	99.77	99.62	93.12	104 984.612
Aktien „I - Thesaurierend“	99 462.54	99 992.15	94 192.48	269.001
Aktien „N“	0	0	90.00	0.002
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.93	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	101.03	1.000
Aktien „X“	99.57	100.97	95.80	5.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Multi-Strategy Medium Vol (USD)	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	71 991 015	89 042 445	93 142 035	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	104.19	103.69	98.58	278 158.058
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	100.29	95.35	1 377.092
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	79.34	71.40	3 062.750
Aktien „I - Thesaurierend“	104 535.86	104 626.54	100 243.45	647.129
Aktien „N“	0	100.17	94.91	2 533.853
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	838.25	838.80	801.91	220.630
Aktien „X“	0	0	101.33	1.000

Opportunities USA	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	155 133 536	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	91.85	805 658.731
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	52.58	188 132.267
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	86.34	35 765.436
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	42.54	99 492.895
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	43.40	188 176.157
Aktien „Classic H GBP“	0	0	37.58	248.384
Aktien „Classic HUF - Thesaurierend“	0	0	76.33	58 235.672
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	8 846.97	3 651.028
Aktien „IH EUR“	0	0	8 225.56	294.179
Aktien „N“	0	0	85.42	95 636.586
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	96.73	626.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	109.36	1.000
Aktien „Privilege H EUR - Thesaurierend“	0	0	107.03	26 859.212
Aktien „Privilege H EUR - Ausschüttend“	0	0	107.01	13 356.610

Opportunities World	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	128 201 664	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	109.76	661 452.057
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	82.49	321 986.936
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	113.78	3 715.994
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	119.58	191 388.400
Aktien „N“	0	0	97.51	58 709.884
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	110.52	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	103.53	199.000
Aktien „X“	0	0	102.24	1 001.610

Real Estate Securities Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	626 673 055	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	204.24	106 055.266
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	131.02	275 061.232
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	228.43	734 930.626
Aktien „N“	0	0	192.83	437.190
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	115.45	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	123.10	46 276.535
Aktien „X“	0	0	122.54	3 225 872.662

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Real Estate Securities Pacific	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	52 035 764	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	89.19	145 134.372
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	72.39	230 543.179
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	117.63	18 804.843
Aktien „Classic USD - Ausschüttend“	0	0	100.01	4 565.650
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	98.89	52 581.658
Aktien „N“	0	0	93.69	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	89.26	1 893.581
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	90.98	2 130.316
Aktien „X“	0	0	129.21	115 380.190

Real Estate Securities World	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	68 548 791	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	38.36	456 279.428
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	27.67	47 095.561
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	0	127.98	3 582.488
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	8 267.62	939.697
Aktien „N“	0	0	101.32	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	105.26	65 839.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	101.61	1.000
Aktien „X“	0	0	96.96	357 995.675

Resilient Assets	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	7 871 464	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	98.33	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	0	98.39	0	0

Short Term Euro Premium	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	55 654 596	35 189 903	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	114.04	114.00	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	115 910.00	116 104.84	0	0
Aktien „N“	112.37	112.29	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	917.58	917.73	0	0

Step 80 World Emerging	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	44 435 560	27 409 288	15 968 653	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	95.32	93.69	86.47	184 671.700
Aktien „Classic USD - Thesaurierend“	0	122.51	0	0

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

Step 90 Commodities (EUR)	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	6 100 525	5 885 247	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	107.51	105.44	55 818.335

Step 90 Euro	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	250 744 786	154 673 887	95 234 034	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	1 153.98	1 086.68	1 143.20	83 304.968

Step 90 US	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	6 062 632	6 198 287	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	96.95	101.08	61 323.201

Sustainable Bond Euro	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	239 745 779	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	133.68	521 362.285
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	107.43	666 199.131
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	140.97	680 189.400
Aktien „N“	0	0	102.04	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	102.17	1 980.179
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	102.07	4 631.000
Aktien „X“	0	0	107.10	17 940.981

Sustainable Bond Euro Corporate	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	137 246 882	281 381 237	464 983 666	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	121.68	129.87	135.42	700 058.930
Aktien „Classic - Ausschüttend“	101.80	103.90	106.18	760 781.906
Aktien „I - Thesaurierend“	124 870.06	134 151.41	140 827.88	1 339.263
Aktien „N“	119.03	126.41	131.15	11 369.282
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	998.15	100.05	104.67	701 751.726
Aktien „X“	106.39	114.63	120.73	214 172.085

Sustainable Equity Europe	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	77 088 815	44 417 324	74 342 239	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	78.84	85.58	101.59	254 843.845
Aktien „Classic - Ausschüttend“	69.52	72.48	82.88	395 295.041
Aktien „I - Thesaurierend“	81 765.60	89 673.93	107 571.62	144.668
Aktien „N“	76.84	82.78	97.53	613.449
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	648.03	708.37	847.25	82.105
Aktien „X“	0	0	104.59	1.000

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

V350	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	393 011 514	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	108.08	453 113.406
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	107.06	46 426.013
Aktien „Classic H USD - Thesaurierend“	0	0	110.57	20 902.285
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	109.26	1 080 013.071
Aktien „N“	0	0	106.53	56 793.965
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	100.89	9 880.265
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	100.82	389.000
Aktien „X“	0	0	103.99	2 041 581.685

World Agriculture	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	175 383 607	102 400 605	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	99.65	95.08	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	104 077.04	100 282.97	0	0
Aktien „N“	78.13	0	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	637.75	612.83	0	0

World Agriculture (USD)	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	85 042 012	66 019 969	0	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	80.86	77.54	0	0
Aktien „I - Thesaurierend“	83 464.43	80 828.57	0	0
Aktien „N“	78.75	74.96	0	0
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	670.62	647.66	0	0
Aktien „X“	85.14	82.94	0	0

World Commodities	**USD 29/02/2012**	**USD 28/02/2013**	**USD 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	528 820 346	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	80.82	656 285.588
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	75.55	384 665.347
Aktien „Classic EUR - Thesaurierend“	0	0	88.38	14 115.169
Aktien „Classic EUR - Ausschüttend“	0	0	88.17	5 924.718
Aktien „Classic H CZK“	0	0	77.95	1 490 379.811
Aktien „Classic H EUR - Thesaurierend“	0	0	83.83	985 987.523
Aktien „Classic H EUR - Ausschüttend“	0	0	82.97	4 545.308
Aktien „Classic HUF - Thesaurierend“	0	0	98.77	56 278.012
Aktien „Classic SGD“	0	0	79.00	121.806
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	86.85	1 129 239.209
Aktien „IH EUR“	0	0	93.24	60 458.977
Aktien „N“	0	0	81.82	22 536.278
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	84.72	8 889.438
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	91.59	1.000
Aktien „Privilege H EUR - Thesaurierend“	0	0	75.38	2 464.373
Aktien „X“	0	0	77.65	2 768 399.662

Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre (Erläuterung 12)

World Volatility	**EUR 29/02/2012**	**EUR 28/02/2013**	**EUR 28/02/2014**	**Anzahl der Aktien 28/02/2014**
Nettovermögen	0	0	2 253 408	
Nettoinventarwert pro Aktie				
Aktien „Classic - Thesaurierend“	0	0	97.27	1.000
Aktien „Classic - Ausschüttend“	0	0	81.69	1.000
Aktien „I - Thesaurierend“	0	0	83.92	26 845.101
Aktien „N“	0	0	97.18	1.000
Aktien „Privilege - Thesaurierend“	0	0	97.32	1.000
Aktien „Privilege - Ausschüttend“	0	0	97.29	1.000
Aktien „X“	0	0	97.41	1.000

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Geldmarktinstrumente			199 088 337	92.19
	Frankreich		*40 993 941*	*18.98*
20 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-03/04/2014	EUR	19 997 584	9.26
18 000 000	FRENCH BTF 0.000% 14-10/04/2014	EUR	17 996 739	8.33
3 000 000	HSBC FRANCE 0.000% 27/03/2014 CD	EUR	2 999 618	1.39
	Spanien		*38 124 463*	*17.65*
25 000 000	LETRAS 0.000% 12-16/04/2014	EUR	24 993 249	11.57
13 150 000	LETRAS 0.000% 13-18/07/2014	EUR	13 131 214	6.08
	Italien		*36 482 400*	*16.89*
22 000 000	ITALY BOTS 0.000% 13-30/05/2014	EUR	21 984 699	10.18
14 500 000	ITALY BOTS 0.000% 13-31/03/2014	EUR	14 497 701	6.71
	Belgien		*33 993 453*	*15.74*
34 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-17/04/2014	EUR	33 993 453	15.74
	Niederlande		*14 998 515*	*6.95*
15 000 000	DUTCH TSY CERT 0.000% 13-31/03/2014	EUR	14 998 515	6.95
	Deutschland		*14 998 425*	*6.95*
15 000 000	DEKABANK DEUTSCHE GIRO 0.000% 17/03/2014 ECP	EUR	14 998 425	6.95
	Schweden		*10 499 837*	*4.86*
10 500 000	NORDEA BANK AB 0.000% 04/03/2014 ECP	EUR	10 499 837	4.86
	Großbritannien		*8 997 303*	*4.17*
9 000 000	DEUTSCHE BANK AG LONDON 0.000% 17/04/2014 ECP	EUR	8 997 303	4.17
Wertpapieranlagen insgesamt			**199 088 337**	**92.19**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Geldmarktinstrumente			70 957 514	79.94
	Frankreich		*20 792 051*	*23.42*
5 500 000	BPCE 0.000% 27/05/2014 CD	EUR	5 496 507	6.19
4 000 000	BPCE SA 0.000% 10/03/2014 CD	EUR	3 999 711	4.51
4 300 000	FRENCH BTF 0.000% 13-13/03/2014	EUR	4 299 790	4.84
7 000 000	FRENCH BTF 0.000% 14-10/07/2014	EUR	6 996 043	7.88
	Großbritannien		*13 494 773*	*15.20*
3 500 000	BANK OF CHINA LTD LONDO 0.000% 07/04/2014 CD	EUR	3 497 969	3.94
5 000 000	CREDIT AGRICOLE CORPORA 0.000% 16/04/2014 CD	EUR	4 998 303	5.63
5 000 000	DEUTSCHE BANK AG LONDON 0.000% 17/04/2014 ECP	EUR	4 998 501	5.63
	Italien		*13 093 627*	*14.76*
8 000 000	ITALY BOTS 0.000% 13-30/05/2014	EUR	7 994 436	9.02
5 100 000	ITALY BOTS 0.000% 13-31/03/2014	EUR	5 099 191	5.74
	Spanien		*10 980 394*	*12.38*
3 500 000	LETRAS 0.000% 13-18/07/2014	EUR	3 495 000	3.94
7 500 000	LETRAS 0.000% 13-22/08/2014	EUR	7 485 394	8.44
	Belgien		*4 999 844*	*5.63*
5 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-13/03/2014	EUR	4 999 844	5.63
	Japan		*3 997 668*	*4.50*
4 000 000	MITSUBISHI UFJ TRUST + 0.000% 14/05/2014 CD	EUR	3 997 668	4.50
	Portugal		*3 599 157*	*4.05*
3 600 000	PORTUGAL T-BILL 0.000% 12-21/03/2014	EUR	3 599 157	4.05
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 194 498	4.73
	Luxemburg		*4 194 498*	*4.73*
140 050.00	DB X-TRACKERS MSCI EUR SM CP	EUR	4 194 498	4.73
Wertpapieranlagen insgesamt			**75 152 012**	**84.67**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Geldmarktinstrumente			9 716 519	95.62
	Frankreich		*3 649 184*	*35.92*
500 000	AGENCE CENTRALE DER OR 0.000% 03/03/2014 ECP	EUR	499 994	4.92
700 000	BPCE SA 0.000% 10/03/2014 CD	EUR	699 949	6.89
700 000	FRANCE (ELECTRICITE DE) 0.000% 14/04/2014 BT	EUR	699 843	6.89
750 000	FRENCH BTF 0.000% 13-13/03/2014	EUR	749 963	7.38
1 000 000	FRENCH BTF 0.000% 14-10/07/2014	EUR	999 435	9.84
	Italien		*1 849 228*	*18.20*
500 000	ITALY BOTS 0.000% 13-14/05/2014	EUR	499 764	4.92
600 000	ITALY BOTS 0.000% 13-30/05/2014	EUR	599 583	5.90
750 000	ITALY BOTS 0.000% 13-31/03/2014	EUR	749 881	7.38
	Belgien		*1 419 726*	*13.96*
1 420 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-17/04/2014	EUR	1 419 726	13.96
	Großbritannien		*1 099 506*	*10.82*
500 000	BANK OF CHINA LTD LONDO 0.000% 07/04/2014 CD	EUR	499 710	4.92
600 000	CREDIT AGRICOLE CORPORA 0.000% 16/04/2014 CD	EUR	599 796	5.90
	Spanien		*699 000*	*6.88*
700 000	LETRAS 0.000% 13-18/07/2014	EUR	699 000	6.88
	Schweden		*499 992*	*4.92*
500 000	NORDEA BANK AB 0.000% 04/03/2014 ECP	EUR	499 992	4.92
	Portugal		*499 883*	*4.92*
500 000	PORTUGAL T-BILL 0.000% 12-21/03/2014	EUR	499 883	4.92
Wertpapieranlagen insgesamt			**9 716 519**	**95.62**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			457 572 361	94.09
Anleihen			**363 152 256**	**74.67**
Indonesien			*63 520 000*	*13.06*
4 500 000	BANK NEGARA (LO) 4.125% 12-27/04/2017	USD	4 612 500	0.95
5 000 000	BANK RAKYAT INDO 2.950% 13-28/03/2018	USD	4 837 500	0.99
7 000 000	BERAU CAP RESOUR 12.500% 10-08/07/2015	USD	7 341 250	1.51
3 000 000	BUMI INVESTMENT 10.750% 10-06/10/2017	USD	1 770 000	0.36
5 000 000	INDONESIA (REP) 3.375% 13-15/04/2023	USD	4 493 750	0.92
4 000 000	INDONESIA (REP) 4.625% 13-15/04/2043	USD	3 300 000	0.68
5 000 000	INDONESIA (REP) 5.375% 13-17/10/2023	USD	5 187 500	1.07
10 000 000	PERTAMINA 4.300% 13-20/05/2023	USD	8 950 000	1.84
2 000 000	PERTAMINA 5.625% 13-20/05/2043	USD	1 660 000	0.34
2 000 000	PERUSAHAAN LISTR 5.250% 12-24/10/2042	USD	1 560 000	0.32
12 000 000	PERUSAHAAN LISTR 5.500% 11-22/11/2021	USD	12 195 000	2.51
7 000 000	PERUSAHAAN PENER 6.125% 13-15/03/2019	USD	7 612 500	1.57
Südkorea			*60 632 545*	*12.47*
4 000 000	DAEGU BANK LTD 2.250% 13-29/04/2018	USD	3 911 440	0.80
10 000 000	KHFC 1.625% 13-15/09/2018	USD	9 674 100	1.99
6 350 000	KOREA E-W POWER 2.625% 13-27/11/2018	USD	6 396 800	1.32
9 000 000	KOREA EXCH BANK 2.000% 13-02/04/2018	USD	8 854 560	1.82
4 750 000	KOREA MIDLAND PW 2.750% 14-11/02/2019	USD	4 780 592	0.98
5 750 000	KOREA WESTERN PW 2.875% 13-10/10/2018	USD	5 850 913	1.20
2 000 000	NONGHYUP BANK 2.250% 12-19/09/2017	USD	2 022 140	0.42
14 000 000	NONGHYUP BANK 2.625% 13-01/11/2018	USD	14 052 500	2.89
5 000 000	WOORI BANK 2.875% 13-02/10/2018	USD	5 089 500	1.05
Kaimaninseln			*58 905 815*	*12.10*
3 000 000	CHAMPION MTN 3.750% 13-17/01/2023	USD	2 601 660	0.53
4 000 000	CHINA MENGNIU 3.500% 13-27/11/2018	USD	4 031 360	0.83
20 000 000	CHINA OVERSEAS FIN 3.950% 12-15/11/2022	USD	17 718 800	3.64
5 000 000	CHINA OVERSEAS FIN 5.125% 14-23/01/2019	USD	4 922 750	1.01
5 500 000	CHINA OVERSEAS FIN 5.375% 13-29/10/2023	USD	5 389 945	1.11
4 000 000	COUNTRY GARDEN 11.250% 10-22/04/2017	USD	4 248 000	0.87
3 000 000	COUNTRY GARDEN 7.250% 13-04/04/2021	USD	2 872 500	0.59
10 000 000	DBS BANK LTD/SP 3.625% 12-21/09/2022	USD	10 323 300	2.12
2 000 000	SPG LAND HOLDING 4.750% 13-18/10/2016	USD	1 982 500	0.41
3 000 000	YUZHOU PROPERTIE 8.625% 14-24/01/2019	USD	2 835 000	0.58
2 000 000	YUZHOU PROPERTIE 8.750% 13-04/10/2018	USD	1 980 000	0.41
Britische Jungferninseln			*51 576 798*	*10.61*
2 000 000	CSSC CAP 2013 2.750% 13-12/12/2016	USD	1 998 640	0.41
2 700 000	FAVOR SEA LTD 11.750% 14-04/02/2019	USD	2 747 250	0.56
2 800 000	JINGNENG INV GRO 2.750% 14-26/02/2017	USD	2 803 948	0.58
4 000 000	PCCW CAP NO4 5.750% 12-17/04/2022	USD	4 039 520	0.83
24 000 000	PCCW-HKT CAP NO5 3.750% 13-08/03/2023	USD	22 198 080	4.57
3 000 000	PROSPEROUS RAY L 3.000% 13-12/11/2018	USD	2 971 590	0.61
2 500 000	TRILLION CHANCE 8.500% 14-10/01/2019	USD	2 450 000	0.50
3 000 000	WANDA PROPERTIES 7.250% 14-29/01/2024	USD	3 002 670	0.62
10 000 000	YUEXIU REIT MTN 3.100% 13-14/05/2018	USD	9 365 100	1.93
Hongkong			*25 871 070*	*5.34*
5 000 000	BANGKOK BANK HK 3.300% 13-03/10/2018	USD	5 034 100	1.04
17 000 000	BANK OF CHINA HK 5.550% 10-11/02/2020	USD	18 324 470	3.78
2 500 000	CHINA CITIC BANK 6.000% 13-07/05/2024	USD	2 512 500	0.52
Vereinigte Staaten von Amerika			*22 606 380*	*4.65*
10 000 000	NATIONAL FEDERAT 3.500% 12-03/05/2017	USD	10 480 700	2.16
8 000 000	PSALM 7.390% 09-02/12/2024	USD	10 040 000	2.06
2 000 000	RELIANCE HOLDING USA 5.400% 12-14/02/2022	USD	2 085 680	0.43
Philippinen			*13 320 000*	*2.74*
6 000 000	PHILIPPINES (REP) 6.375% 09-23/10/2034	USD	7 440 000	1.53
6 000 000	SM INVESTMENTS 4.250% 12-17/10/2019	USD	5 880 000	1.21
Großbritannien			*12 296 350*	*2.53*
25 000 000	BP CAPITAL PLC 3.650% 14-28/02/2019	CNY	4 074 540	0.84
3 400 000	FPC FINANCE LTD 6.000% 12-28/06/2019	USD	3 578 500	0.74
3 000 000	ST BK INDIA LON 4.125% 12-01/08/2017	USD	3 079 560	0.63
1 500 000	VEDANTA RESOURCE 6.750% 11-07/06/2016	USD	1 563 750	0.32
Singapur			*11 344 780*	*2.33*
6 000 000	OVERSEA-CHINESE 3.150% 12-11/03/2023	USD	6 024 780	1.24
2 000 000	YANLORD LAND 9.500% 10-04/05/2017	USD	2 095 000	0.43
3 000 000	YANLORD LAND GRP 10.625% 11-29/03/2018	USD	3 225 000	0.66
Indien			*10 936 590*	*2.25*
5 000 000	HDFC BANK 3.000% 13-06/03/2018	USD	4 904 550	1.01
6 000 000	HDFC BANK LTD 3.000% 13-30/11/2016	USD	6 032 040	1.24
Zypern			*10 857 000*	*2.23*
10 500 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES 4.500% 12-14/02/2022	USD	10 857 000	2.23
China			*8 923 250*	*1.83*
5 000 000	FAR EAST HORIZON 4.625% 14-06/03/2017	USD	5 023 250	1.03
4 000 000	KWG PROPERTY HOL 8.975% 14-14/01/2019	USD	3 900 000	0.80
Vereinigte Arabische Emirate			*7 166 250*	*1.47*
7 000 000	ICICI BANK/DUBAI 4.800% 13-22/05/2019	USD	7 166 250	1.47
Neuseeland			*2 747 311*	*0.56*
17 000 000	FONTERRA 3.600% 14-29/01/2019	CNY	2 747 311	0.56
Japan			*2 448 117*	*0.50*
15 000 000	MITSUB UFJ LEASE 3.280% 14-27/02/2017	CNY	2 448 117	0.50
Variabel verzinsliche Anleihen			**94 420 105**	**19.42**
Malaysia			*29 417 920*	*6.05*
1 000 000	AMBB CAPITAL 06-29/01/2049 FRN	USD	1 020 000	0.21
8 000 000	MALAYAN BANKING 12-20/09/2022 FRN	USD	7 985 920	1.64
10 800 000	PUBLIC BANK BERH 06-22/08/2036 SR	USD	11 232 000	2.31
9 000 000	SBB CAPITAL CORP 05-29/11/2049 FRN	USD	9 180 000	1.89
Singapur			*28 455 110*	*5.85*
11 000 000	OVERSEA-CHINESE 10-15/11/2022 FRN	USD	11 343 420	2.33
17 000 000	UNITED OVERSEAS 12-17/10/2022 FRN	USD	17 111 690	3.52

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Taiwan		*18 923 625*	*3.90*
18 900 000	CHINATRUST COMM 05-29/03/2049 SR	USD	18 923 625	3.90
	Hongkong		*12 610 200*	*2.59*
5 000 000	CITIC BANK INTL 12-28/09/2022 FRN	USD	4 828 950	0.99
7 500 000	WING HANG BK LTD 07-29/04/2049 SR	USD	7 781 250	1.60
	Südkorea		*3 003 270*	*0.62*
3 000 000	KOREA DEV BANK 14-22/01/2017 FRN	USD	3 003 270	0.62
	China		*2 009 980*	*0.41*
2 000 000	CHALIECO HK CORP 14-28/08/2049 FRN	USD	2 009 980	0.41
Wertpapieranlagen insgesamt			**457 572 361**	**94.09**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			221 141 823	84.47
Aktien			**2 680**	**0.00**
	Kasachstan		*2 680*	*0.00*
731 200	ALLIANCE BANK - SPON GDR REG S	USD	1 462	0.00
405 852	ALLIANCE BANK - SPON GDR REG S	USD	1 218	0.00
Anleihen			**211 812 725**	**80.90**
	Mexiko		*42 609 141*	*16.27*
117 500 000	MEXICAN BONOS 10.000% 05-05/12/2024	MXN	11 397 587	4.35
244 000 000	MEXICAN BONOS 5.000% 12-15/06/2017	MXN	18 718 144	7.15
160 000 000	MEXICAN BONOS 6.500% 11-10/06/2021	MXN	12 493 410	4.77
	Russland		*24 658 386*	*9.42*
435 000	NM FAR EASTERN S 8.000% 13-02/05/2018	USD	391 500	0.15
110 000 000	RUSSIA - EUROBOND 7.850% 11-10/03/2018	RUB	3 059 146	1.17
570 100 000	RUSSIA-OFZ 8.150% 12-03/02/2027	RUB	15 788 990	6.03
5 000 000	VEB FINANCE 6.902% 10-09/07/2020	USD	5 418 750	2.07
	Brasilien		*24 432 205*	*9.33*
1 200 000	BANCO BRASIL 5.875% 11-26/01/2022	USD	1 194 000	0.46
9 700 000	BANCO SANTAN BS 8.000% 13-18/03/2016	BRL	3 827 616	1.46
2 000 000	ITAU UNIBANCO/KY 10.500% 10-23/11/2015	BRL	843 326	0.32
17 689 000	NOTA DO TESOURO NAC 6.000% 04-15/05/2045 FLAT	BRL	16 840 665	6.43
3 879 000	REP OF BRAZIL 12.500% 05-05/01/2016	BRL	1 726 598	0.66
	Venezuela		*21 150 001*	*8.09*
7 000 000	VENEZUELA 11.750% 11-21/10/2026	USD	5 565 000	2.13
4 451 300	VENEZUELA 12.750% 10-23/08/2022	USD	3 839 246	1.47
7 810 000	VENEZUELA 5.750% 05-26/02/2016	USD	6 540 875	2.50
7 229 000	VENEZUELA 9.250% 97-15/09/2027	USD	5 204 880	1.99
	Türkei		*17 933 127*	*6.84*
3 000 000	ALBARAKA TURK 7.750% 13-07/05/2023	USD	2 716 519	1.04
2 000 000	FINANSBANK 5.150% 12-01/11/2017	USD	1 945 000	0.74
2 000 000	FINANSBANK 5.500% 11-11/05/2016	USD	1 995 000	0.76
2 650 000	TURKIYE VAKIFLAR 3.750% 13-15/04/2018	USD	2 491 000	0.95
4 800 000	YAPI KREDI BANKA 5.250% 13-03/12/2018	USD	4 692 000	1.79
4 255 000	YASAR HOLDINGS 9.625% 10-07/10/2015	USD	4 093 608	1.56
	Niederlande		*12 113 700*	*4.62*
4 250 000	MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018	USD	4 016 250	1.53
4 895 000	MARFRIG HLDG EUR 9.875% 13-24/07/2017	USD	4 943 950	1.89
3 400 000	MOZAMBIQUE EMATU 6.305% 13-11/09/2020	USD	3 153 500	1.20
	Kaimaninseln		*7 254 000*	*2.77*
3 200 000	COUNTRY GARDEN 7.250% 13-04/04/2021	USD	3 068 000	1.17
4 025 000	KUWAIT PROJECTS 4.800% 14-05/02/2019	USD	4 186 000	1.60
	Kolumbien		*6 525 831*	*2.50*
9 673 000 000	REP OF COLOMBIA 4.375% 12-21/03/2023	COP	4 051 381	1.55
2 420 000	REP OF COLOMBIA 5.625% 14-26/02/2044	USD	2 474 450	0.95
	Nigeria		*5 874 885*	*2.24*
357 000 000	NIGERIA T-BOND 15.100% 12-27/04/2017	NGN	2 224 014	0.85
210 000 000	NIGERIA T-BOND 16.000% 12-29/06/2019	NGN	1 371 269	0.52
149 000 000	NIGERIA T-BOND 7.000% 09-23/10/2019	NGN	663 602	0.25
1 600 000	REP OF NIGERIA 5.125% 13-12/07/2018	USD	1 616 000	0.62
	Irland		*5 300 000*	*2.02*
5 300 000	BORETS FIN 7.625% 13-26/09/2018	USD	5 300 000	2.02
	Georgien		*5 250 000*	*2.01*
5 000 000	BANK OF GEORGIA 7.750% 12-05/07/2017	USD	5 250 000	2.01
	Südafrika		*5 217 049*	*1.99*
25 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 10.500% 98-21/12/2026	ZAR	2 676 083	1.02
28 600 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 7.250% 05-15/01/2020	ZAR	2 540 966	0.97
	Peru		*4 749 540*	*1.81*
1 800 000	REPUBLIC OF PERU 5.625% 10-18/11/2050	USD	1 867 500	0.71
2 256 000	REPUBLIC OF PERU 7.350% 05-21/07/2025	USD	2 882 040	1.10
	Kanada		*4 594 625*	*1.76*
4 450 000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 13-26/01/2019	USD	4 594 625	1.76
	Argentinien		*3 432 194*	*1.31*
4 766 936	ARGENTINA 8.280% 05-31/12/2033	USD	3 432 194	1.31
	Marokko		*3 101 104*	*1.18*
3 040 000	BANQUE MOROCAINE 6.250% 13-27/11/2018	USD	3 101 104	1.18
	Costa Rica		*2 835 660*	*1.09*
817 000	BANCO NAL CR 6.250% 13-01/11/2023	USD	800 660	0.31
2 200 000	COSTA RICA 4.250% 12-26/01/2023	USD	2 035 000	0.78
	Gabun		*2 562 500*	*0.98*
2 500 000	GABONESE REPUB 6.375% 13-12/12/2024	USD	2 562 500	0.98
	Dominikanische Republik		*2 508 350*	*0.96*
2 270 000	DOMINICAN REPUBLIC 7.500% 10-06/05/2021	USD	2 508 350	0.96
	Côte d'Ivoire		*2 157 687*	*0.82*
2 400 000	IVORY COAST 10-31/12/2032 SR FLAT	USD	2 157 687	0.82
	Ruanda		*1 950 000*	*0.74*
2 000 000	REPUBLIC OF RWAN 6.625% 13-02/05/2023	USD	1 950 000	0.74
	Österreich		*1 930 000*	*0.74*
2 000 000	OAS INVESTMENT G 8.250% 12-19/10/2019	USD	1 930 000	0.74
	Großbritannien		*1 667 240*	*0.64*
1 760 000	DTEK FINANCE 7.875% 13-04/04/2018	USD	1 403 600	0.54
338 000	UZ RAIL SHORTLIN 9.500% 13-21/05/2018	USD	263 640	0.10
	Luxemburg		*1 375 500*	*0.53*
1 400 000	MINERVA LUX SA 7.750% 13-31/01/2023	USD	1 375 500	0.53
	Sambia		*630 000*	*0.24*
750 000	ZAMBIA REP OF 5.375% 12-20/09/2022	USD	630 000	0.24
Variabel verzinsliche Anleihen			**9 326 418**	**3.57**
	Türkei		*2 475 000*	*0.95*
3 000 000	ASYA SUKUK CO 13-28/03/2023 FRN	USD	2 475 000	0.95
	Kaimaninseln		*2 108 168*	*0.81*
1 000 000	BANCO BRASL (CI) 13-29/10/2049 FRN	USD	801 250	0.31
1 337 000	DIB TIER 1 SUKUK 13-PERP FRN	USD	1 306 918	0.50

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Bahrain		*1 995 000*	*0.76*
2 000 000	ICICI BANK LTD 07-30/04/2022 SR	USD	1 995 000	0.76
	Irland		*1 526 250*	*0.58*
1 500 000	GAZPROMBANK 13-28/12/2023 FRN	USD	1 526 250	0.58
	Vereinigte Arabische Emirate		*1 222 000*	*0.47*
1 300 000	EMIRATES NBD 13-PERP FRN	USD	1 222 000	0.47
Sonstige übertragbare Wertpapiere			106 427	0.04
Aktien			**106 427**	**0.04**
	Kasachstan		*106 427*	*0.04*
156 972	BTA BANK JSC - GDR REG S SPON	USD	106 427	0.04
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			24 550 270	9.39
	Luxemburg		*24 550 270*	*9.39*
178 288.10	PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE - X - CAP	USD	24 550 270	9.39
Wertpapieranlagen insgesamt			**245 798 520**	**93.90**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 276 375 379	94.43
Anleihen			**1 212 496 806**	**89.69**
Frankreich			*344 586 281*	*25.50*
6 700 000	AGENCE FRANCAISE 2.250% 12-23/03/2017	EUR	7 035 670	0.52
1 100 000	AUTOROUTES PARIS 2.250% 14-16/01/2020	EUR	1 122 297	0.08
7 050 000	AXA SA 10-16/04/2040 FRN	EUR	7 792 847	0.58
8 750 000	BANQ FED CRD MUT 4.125% 10-20/07/2020	EUR	9 878 953	0.73
7 624 000	BANQ FED CRD MUT 5.000% 03-30/09/2015	EUR	8 065 302	0.60
11 400 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.875% 12-21/06/2017	EUR	12 021 665	0.89
6 572 000	BNP PARIBAS 2.250% 14-13/01/2021	EUR	6 664 015	0.49
7 010 000	BNP PARIBAS 2.875% 10-13/07/2015	EUR	7 225 319	0.53
4 820 000	BNP PARIBAS 2.875% 12-24/10/2022	EUR	5 016 895	0.37
5 150 000	BOUYGUES 3.641% 10-29/10/2019	EUR	5 649 682	0.42
7 000 000	BPCE 1.625% 13-08/02/2017	EUR	7 104 360	0.53
2 322 000	CARREFOUR SA 1.750% 13-22/05/2019	EUR	2 330 977	0.17
1 928 000	CARREFOUR SA 1.875% 12-19/12/2017	EUR	1 974 303	0.15
12 794 000	CIE FIN FONCIER 2.375% 12-21/11/2022	EUR	13 199 855	0.98
6 896 000	CIE FIN FONCIER 4.750% 07-25/06/2015	EUR	7 285 489	0.54
8 900 000	CREDIT LOGEMENT 5.454% 11-16/02/2021	EUR	10 456 337	0.77
7 000 000	CREDIT MUTUEL- CIC 1.125% 14-06/02/2019	EUR	6 996 570	0.52
4 381 000	CSSE REFIN L HAB 3.900% 11-18/01/2021	EUR	5 048 156	0.37
6 400 000	EDENRED 3.625% 10-06/10/2017	EUR	6 864 593	0.51
8 200 000	ELEC DE FRANCE 2.250% 13-27/04/2021	EUR	8 316 385	0.62
15 773 000	FRANCE O.A.T. 2.750% 12-25/10/2027	EUR	16 027 318	1.19
21 907 000	FRANCE O.A.T. 3.000% 12-25/04/2022	EUR	23 994 700	1.78
26 288 000	FRANCE O.A.T. 3.500% 10-25/04/2020	EUR	29 779 135	2.19
13 144 000	FRANCE O.A.T. 3.750% 05-25/04/2021	EUR	15 140 110	1.12
4 381 000	FRANCE O.A.T. 3.750% 09-25/10/2019	EUR	5 010 526	0.37
12 268 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 06-25/10/2038	EUR	14 284 352	1.06
13 144 000	FRANCE O.A.T. 4.500% 09-25/04/2041	EUR	16 537 103	1.22
9 915 860	FRANCE O.A.T.I/L 1.000% 05-25/07/2017	EUR	10 445 566	0.77
10 500 000	FRANCE TELECOM 4.125% 11-23/01/2019	EUR	11 685 810	0.86
6 000 000	GECINA 4.250% 11-03/02/2016	EUR	6 364 983	0.47
3 500 000	GECINA 4.750% 12-11/04/2019	EUR	3 935 279	0.29
4 450 000	KLEPIERRE 4.250% 06-16/03/2016	EUR	4 740 113	0.35
5 800 000	LA BANQUE POSTALE 1.875% 13-11/09/2020	EUR	5 948 093	0.44
1 753 000	LAFARGE 4.750% 05-23/03/2020	EUR	1 917 168	0.14
3 856 000	LAFARGE SA 5.375% 10-29/11/2018	EUR	4 474 502	0.33
920 000	LVMH MOET HENN 1.250% 13-04/11/2019	EUR	913 811	0.07
5 258 000	RCI BANQUE 4.000% 11-16/03/2016	EUR	5 560 159	0.41
4 097 000	ST GOBAIN 4.000% 10-08/10/2018	EUR	4 536 959	0.34
7 400 000	TOTAL CAP INTL 2.125% 13-19/11/2021	EUR	7 503 183	0.56
5 700 000	UNEDIC 1.750% 12-27/02/2015	EUR	5 784 158	0.43
9 639 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.250% 12-01/08/2018	EUR	9 953 583	0.74
Italien			*245 967 398*	*18.20*
1 314 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	1 351 981	0.10
1 753 000	EDISON SPA 3.250% 10-17/03/2015	EUR	1 796 350	0.13
5 389 000	EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	5 894 230	0.44
5 300 000	INTESA SANPAOLO 3.625% 12-05/12/2022	EUR	5 764 522	0.43
8 750 000	INTESA SANPAOLO 3.750% 09-23/11/2016	EUR	9 257 513	0.68
4 820 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	5 178 114	0.38
26 194 678	ITALY BTPS 0.000% 12-22/10/2016	EUR	27 127 208	2.01
28 041 000	ITALY BTPS 3.750% 06-01/08/2016	EUR	29 765 446	2.20
8 763 000	ITALY BTPS 3.750% 06-01/08/2021	EUR	9 287 241	0.69
10 953 000	ITALY BTPS 4.000% 05-01/02/2037	EUR	10 877 061	0.80
24 536 000	ITALY BTPS 4.000% 10-01/09/2020	EUR	26 577 204	1.97
19 278 000	ITALY BTPS 4.250% 03-01/02/2019	EUR	21 208 088	1.57
18 402 000	ITALY BTPS 4.250% 04-01/08/2014	EUR	18 686 642	1.38
6 134 000	ITALY BTPS 4.500% 08-01/08/2018	EUR	6 786 664	0.50
15 773 000	ITALY BTPS 4.500% 12-15/07/2015	EUR	16 578 003	1.23
8 763 000	ITALY BTPS 4.500% 13-01/03/2024	EUR	9 538 200	0.71
12 268 000	ITALY BTPS 4.750% 08-01/08/2023	EUR	13 681 043	1.01
14 897 000	ITALY BTPS 4.750% 13-01/09/2028	EUR	16 245 624	1.20
2 121 000	SNAM 3.500% 12-13/02/2020	EUR	2 289 029	0.17
7 448 000	TERNA SPA 4.125% 12-17/02/2017	EUR	8 077 235	0.60
Spanien			*193 065 039*	*14.27*
5 250 000	BANKINTER SA 4.125% 12-22/03/2017	EUR	5 694 292	0.42
10 500 000	BBVA SENIOR FIN 4.875% 11-15/04/2016	EUR	11 298 551	0.84
12 250 000	CAJA AHORROS 5.125% 11-27/04/2016	EUR	13 295 918	0.98
8 750 000	LA CAIXA 5.000% 11-22/02/2016	EUR	9 427 568	0.70
11 392 000	SPANISH GOVT 3.150% 05-31/01/2016	EUR	11 872 093	0.88
3 505 000	SPANISH GOVT 3.250% 10-30/04/2016	EUR	3 665 749	0.27
29 706 000	SPANISH GOVT 3.800% 06-31/01/2017	EUR	31 743 379	2.34
19 278 000	SPANISH GOVT 4.000% 10-30/04/2020	EUR	20 856 521	1.54
24 536 000	SPANISH GOVT 4.100% 08-30/07/2018	EUR	26 753 414	1.98
2 629 000	SPANISH GOVT 4.200% 05-31/01/2037	EUR	2 604 660	0.19
10 066 000	SPANISH GOVT 4.300% 09-31/10/2019	EUR	11 098 807	0.82
11 392 000	SPANISH GOVT 4.400% 13-31/10/2023	EUR	12 285 003	0.91
10 077 000	SPANISH GOVT 4.500% 12-31/01/2018	EUR	11 089 942	0.82
7 010 000	SPANISH GOVT 4.700% 09-30/07/2041	EUR	7 361 146	0.54
5 871 000	SPANISH GOVT 5.750% 01-30/07/2032	EUR	7 126 646	0.53
4 200 000	TELEFONICA EMIS 3.961% 13-26/03/2021	EUR	4 545 033	0.34
2 100 000	TELEFONICA EMIS 4.797% 12-21/02/2018	EUR	2 346 317	0.17
Deutschland			*144 372 280*	*10.69*
15 255 745	DEUTSCHLAND I/L 1.750% 09-15/04/2020	EUR	17 029 989	1.26
8 763 000	DEUTSCHLAND REP 1.500% 13-15/05/2023	EUR	8 768 866	0.65
21 907 000	DEUTSCHLAND REP 3.000% 10-04/07/2020	EUR	24 747 676	1.83
9 814 000	DEUTSCHLAND REP 3.250% 05-04/07/2015	EUR	10 222 147	0.76
22 783 000	DEUTSCHLAND REP 3.750% 08-04/01/2019	EUR	26 225 498	1.94
6 134 000	DEUTSCHLAND REP 4.250% 07-04/07/2039	EUR	8 206 997	0.61
15 422 000	DEUTSCHLAND REP 4.750% 03-04/07/2034	EUR	21 253 058	1.57
22 206 000	KFW 1.125% 13-16/10/2018	EUR	22 522 011	1.67
5 250 000	VOLKSWAGEN LEAS 2.750% 11-13/07/2015	EUR	5 396 038	0.40
Belgien			*85 125 923*	*6.30*
7 500 000	BELFIUS BANK SA 2.250% 13-26/09/2018	EUR	7 673 321	0.57
14 897 000	BELGIAN 0318 3.750% 10-28/09/2020	EUR	17 024 520	1.26
17 964 000	BELGIAN 0319 2.750% 10-28/03/2016	EUR	18 880 284	1.40
9 639 000	BELGIAN 0320 4.250% 10-28/03/2041	EUR	11 551 538	0.85
4 381 000	BELGIAN 0321 4.250% 11-28/09/2021	EUR	5 167 853	0.38
3 505 000	BELGIAN RETAIL 2.250% 13-22/06/2023	EUR	3 540 765	0.26
14 032 898	BELGIUM OLO 40 5.500% 02-28/09/2017	EUR	16 443 944	1.22
4 400 000	ELIA SYSTEM OP 5.625% 09-22/04/2016	EUR	4 843 698	0.36

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Supranationale Organisationen		*49 920 018*	*3.69*
9 639 000	EIB 2.500% 10-15/07/2015	EUR	9 942 622	0.74
11 724 000	EUROPEAN UNION 2.375% 10-22/09/2017	EUR	12 489 030	0.92
8 763 000	EUROPEAN UNION 2.750% 12-04/04/2022	EUR	9 501 458	0.70
15 992 000	EUROPEAN UNION 3.375% 10-10/05/2019	EUR	17 986 908	1.33
	Niederlande		*35 387 757*	*2.62*
3 943 000	ABN AMRO BANK NV 3.625% 10-06/10/2017	EUR	4 282 819	0.32
4 118 000	BMW FINANCE NV 2.000% 13-04/09/2020	EUR	4 182 714	0.31
5 258 000	BMW FINANCE NV 3.250% 12-14/01/2019	EUR	5 725 302	0.42
3 505 000	METRO FINANCE BV 2.250% 12-11/05/2018	EUR	3 611 737	0.27
10 000 000	NETHERLANDS GOVT 2.250% 12-15/07/2022	EUR	10 455 779	0.77
6 528 000	RABOBANK 4.250% 07-16/01/2017	EUR	7 129 406	0.53
	Großbritannien		*31 564 682*	*2.33*
5 521 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	5 602 600	0.41
2 979 000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 11-11/04/2016	EUR	3 189 316	0.24
4 118 000	HSBC HOLDINGS PLC 6.000% 09-10/06/2019	EUR	4 850 122	0.36
5 200 000	LEHMAN BROS CAP 3.875% 06-29/12/2049 DFLT	EUR	520	0.00
5 258 000	NATIONWIDE BLDG 2.875% 10-14/09/2015	EUR	5 456 205	0.40
3 286 000	TESCO CORP TREAS 1.250% 13-13/11/2017	EUR	3 292 460	0.24
8 763 000	UBS AG 2.250% 12-10/01/2017	EUR	9 173 459	0.68
	Österreich		*24 733 015*	*1.83*
4 381 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1.950% 12-18/06/2019	EUR	4 593 205	0.34
8 763 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.400% 13-23/05/2034	EUR	8 448 507	0.63
10 165 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.650% 11-20/04/2022	EUR	11 691 303	0.86
	Irland		*18 189 179*	*1.34*
1 069 000	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	1 097 863	0.08
3 067 000	IRISH GOVT 3.400% 14-18/03/2024	EUR	3 141 423	0.23
3 505 000	IRISH GOVT 4.600% 99-18/04/2016	EUR	3 796 860	0.28
8 810 280	IRISH GOVT 5.500% 12-18/10/2017	EUR	10 153 033	0.75
	Vereinigte Staaten von Amerika		*16 642 639*	*1.23*
9 026 000	JPMORGAN CHASE 1.875% 12-21/11/2019	EUR	9 097 294	0.67
7 448 000	MICROSOFT CORP 2.125% 13-06/12/2021	EUR	7 545 345	0.56
	Portugal		*9 181 189*	*0.68*
4 000 000	PORTUGUESE OTS 4.450% 07-15/06/2018	EUR	4 177 936	0.31
4 767 000	PORTUGUESE OTS 4.750% 09-14/06/2019	EUR	5 003 253	0.37
	Schweiz		*7 613 386*	*0.56*
7 010 000	CREDIT SUISSE GUER 2.875% 11-18/10/2018	EUR	7 613 386	0.56
	Finnland		*6 148 020*	*0.45*
5 961 000	NORDEA BANK FIN 2.250% 10-16/11/2015	EUR	6 148 020	0.45
	Variabel verzinsliche Anleihen		**63 878 573**	**4.74**
	Frankreich		*33 895 537*	*2.51*
6 150 000	CREDIT LOGEMENT 06-29/03/2049 SR	EUR	5 258 250	0.39
17 000 000	CREDIT LOGEMENT 07-15/06/2017 FRN	EUR	17 000 000	1.26
3 300 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	3 340 524	0.25
3 400 000	NATIXIS 07-29/10/2049 FRN	EUR	3 672 000	0.27
4 557 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	EUR	4 624 763	0.34
	Luxemburg		*10 751 255*	*0.80*
4 000 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	4 034 000	0.30
6 100 000	HANNOVER FINANCE 12-30/06/2043 FRN	EUR	6 717 255	0.50
	Deutschland		*6 421 535*	*0.48*
5 300 000	MUNICH RE 12-26/05/2042 FRN	EUR	6 421 535	0.48
	Spanien		*6 419 000*	*0.47*
6 550 000	SANTANDER ISSUAN 07-24/10/2017 FRN	EUR	6 419 000	0.47
	Großbritannien		*4 156 426*	*0.31*
4 031 000	HSBC HOLDINGS 13-10/01/2024 FRN	EUR	4 156 426	0.31
	Italien		*2 234 820*	*0.17*
2 191 000	ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN	EUR	2 234 820	0.17
	Geldmarktinstrumente		22 188 770	1.64
	Italien		*13 248 915*	*0.98*
43 814 000	ITALY BTPS HYBRD 07-01/08/2039	EUR	13 248 915	0.98
	Frankreich		*8 939 855*	*0.66*
8 763 000	FRENCH BTAN 5Y 2.500% 10-15/01/2015	EUR	8 939 855	0.66
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		33 988 824	2.51
	Frankreich		*33 988 824*	*2.51*
192 000.00	BNP PARIBAS FLEXIBLE BOND EURO FCP	EUR	9 371 520	0.69
7 200.00	BNP PARIBAS OBLIPAR - D	EUR	24 617 304	1.82
	Wertpapieranlagen insgesamt		**1 332 552 973**	**98.58**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 935 957 242	96.11
Anleihen			**1 617 321 593**	**80.29**
Frankreich			*337 984 543*	*16.78*
13 700 000	ACCOR 2.625% 14-05/02/2021	EUR	13 674 837	0.68
9 400 000	ALD INTERNATION 1.875% 13-13/06/2016	EUR	9 502 084	0.47
3 500 000	ARKEMA 3.850% 12-30/04/2020	EUR	3 848 495	0.19
6 500 000	AUTOROUTES DU SUD 2.950% 14-17/01/2024	EUR	6 659 495	0.33
4 400 000	AUTOROUTES PARIS 2.250% 14-16/01/2020	EUR	4 489 187	0.22
4 700 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.000% 13-19/09/2019	EUR	4 756 600	0.24
6 850 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 4.000% 10-22/10/2020	EUR	7 449 884	0.37
3 951 000	BANQUE PSA FIN 3.875% 11-14/01/2015	EUR	4 030 020	0.20
2 940 000	BANQUE PSA FIN 4.875% 12-25/09/2015	EUR	3 086 688	0.15
2 806 000	BNP PARIBAS 2.000% 13-28/01/2019	EUR	2 861 811	0.14
14 020 000	BNP PARIBAS 2.250% 14-13/01/2021	EUR	14 216 294	0.71
9 353 000	BNP PARIBAS 2.500% 12-23/08/2019	EUR	9 734 641	0.48
7 150 000	BNP PARIBAS 7.781% 08-29/06/2049	EUR	8 360 733	0.42
13 700 000	BPCE 2.000% 12-24/04/2018	EUR	14 032 489	0.70
5 700 000	BPCE 4.625% 13-18/07/2023	EUR	6 253 301	0.31
10 058 000	CARREFOUR SA 4.000% 10-09/04/2020	EUR	11 262 865	0.56
6 220 000	CARREFOUR SA 5.250% 11-24/10/2018	EUR	7 262 488	0.36
13 900 000	CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019	EUR	14 672 303	0.73
13 500 000	CASINO GUICHARD 3.311% 13-25/01/2023	EUR	13 943 799	0.69
9 250 000	ELEC DE FRANCE 4.625% 09-11/09/2024	EUR	10 867 125	0.54
16 500 000	EUTELSAT SA 2.625% 13-13/01/2020	EUR	16 815 299	0.83
2 525 000	FRANCE TELECOM 3.875% 10-09/04/2020	EUR	2 790 608	0.14
8 400 000	GECINA 4.750% 12-11/04/2019	EUR	9 444 669	0.47
5 200 000	KERING 2.500% 13-15/07/2020	EUR	5 330 920	0.26
5 100 000	KLEPI 2.750% 12-17/09/2019	EUR	5 334 034	0.26
7 389 000	LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019	EUR	8 450 430	0.42
2 800 000	NATIXIS 4.125% 06-20/01/2017	EUR	2 968 840	0.15
7 300 000	ORANGE 1.875% 13-03/09/2018	EUR	7 398 674	0.37
2 806 000	RCI BANQUE 2.875% 13-22/01/2018	EUR	2 940 252	0.15
5 238 000	RCI BANQUE 4.250% 12-27/04/2017	EUR	5 695 761	0.28
5 230 000	RENAULT 3.125% 14-05/03/2021	EUR	5 287 007	0.26
9 259 000	RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	9 788 689	0.49
6 500 000	SANOFI 1.875% 13-04/09/2020	EUR	6 567 447	0.33
6 200 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2.500% 13-06/09/2021	EUR	6 372 707	0.32
4 700 000	SOCIETE GENERALE 2.250% 13-23/01/2020	EUR	4 827 838	0.24
5 900 000	SOCIETE GENERALE 4.000% 13-07/06/2023	EUR	6 214 340	0.31
16 600 000	THALES SA 1.625% 13-20/03/2018	EUR	16 824 399	0.84
6 760 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.500% 14-26/02/2024	EUR	6 741 004	0.33
15 100 000	VALEO SA 3.250% 14-22/01/2024	EUR	15 680 444	0.78
4 700 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.625% 12-30/03/2027	EUR	5 304 825	0.26
5 000 000	VIVENDI SA 2.375% 13-21/01/2019	EUR	5 124 984	0.25
3 600 000	VIVENDI SA 2.500% 12-15/01/2020	EUR	3 669 434	0.18
6 800 000	VIVENDI SA 4.125% 12-18/07/2017	EUR	7 446 799	0.37
Vereinigte Staaten von Amerika			*229 584 949*	*11.41*
4 770 000	AMER HONDA FIN 1.875% 13-04/09/2019	EUR	4 849 638	0.24
3 554 000	AT&T INC 2.500% 13-15/03/2023	EUR	3 546 190	0.18
3 040 000	AT&T INC 3.500% 13-17/12/2025	EUR	3 190 039	0.16
9 353 000	BANK OF AMERICA CORP 2.500% 13-27/07/2020	EUR	9 638 165	0.48
4 700 000	BANK OF AMERICA CORP 4.625% 10-07/08/2017	EUR	5 226 347	0.26
9 166 000	CARGILL INC 2.500% 14-15/02/2023	EUR	9 200 464	0.46
18 565 000	GOLDMAN SACHS GP 2.500% 14-18/10/2021	EUR	18 424 833	0.92
5 400 000	GOLDMAN SACHS GP 4.375% 10-16/03/2017	EUR	5 891 729	0.29
2 806 000	GOLDMAN SACHS GP 4.750% 06-12/10/2021	EUR	3 119 664	0.15
9 350 000	GOLDMAN SACHS GP 5.125% 09-23/10/2019	EUR	10 872 055	0.54
21 835 000	JPMORGAN CHASE 2.625% 13-23/04/2021	EUR	22 601 080	1.13
4 676 000	MERRILL LYNCH 4.625% 06-14/09/2018	EUR	5 124 662	0.25
4 700 000	MET LIFE GLOB 4.625% 07-16/05/2017	EUR	5 218 359	0.26
10 990 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.375% 13-26/01/2021	EUR	11 038 356	0.55
4 676 000	MORGAN STANLEY 2.250% 13-12/03/2018	EUR	4 813 905	0.24
9 821 000	MORGAN STANLEY 3.750% 12-21/09/2017	EUR	10 615 251	0.53
9 353 000	MORGAN STANLEY 4.375% 06-12/10/2016	EUR	10 116 950	0.50
9 353 000	MORGAN STANLEY 4.500% 11-23/02/2016	EUR	9 978 760	0.50
8 900 000	MORGAN STANLEY 5.375% 10-10/08/2020	EUR	10 571 221	0.52
4 770 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.750% 13-19/03/2020	EUR	4 750 742	0.24
5 430 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1.875% 14-03/03/2021	EUR	5 382 379	0.27
2 151 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2.750% 13-19/03/2025	EUR	2 151 407	0.11
4 530 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2.875% 14-03/03/2026	EUR	4 508 573	0.22
4 676 000	PROCTER & GAMBLE 2.000% 13-05/11/2021	EUR	4 709 083	0.23
4 583 000	SABMILLER HLD IN 1.875% 12-20/01/2020	EUR	4 604 668	0.23
10 195 000	SIMON PROPERTY GP LP 2.375% 13-02/10/2020	EUR	10 414 032	0.52
4 676 000	TOYOTA MTR CRED 1.800% 13-23/07/2020	EUR	4 713 047	0.23
12 065 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.375% 14-17/02/2022	EUR	12 111 269	0.60
2 151 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 14-17/02/2034	GBP	2 645 875	0.13
9 353 000	WELLS FARGO CO 2.250% 13-03/09/2020	EUR	9 556 206	0.47
Niederlande			*226 704 843*	*11.24*
7 029 000	ABN AMRO BANK NV 2.125% 13-26/11/2020	EUR	7 077 873	0.35
5 191 000	ABN AMRO BANK NV 4.750% 12-11/01/2019	EUR	5 954 103	0.30
4 676 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 11-27/04/2021	EUR	5 570 632	0.28
4 209 000	ACHMEA BV 2.5% 13-19/11/2020	EUR	4 257 888	0.21
1 684 000	BAT HOLDINGS BV 4.000% 10-07/07/2020	EUR	1 899 326	0.09
8 418 000	BMW FINANCE NV 2.000% 13-04/09/2020	EUR	8 550 289	0.42
3 741 000	COCA-COLA HBC BV 2.375% 13-18/06/2020	EUR	3 802 914	0.19
4 700 000	CRH FINANCE BV 5.000% 12-25/01/2019	EUR	5 390 407	0.27
4 700 000	DEUTSCHE ANN FIN 2.125% 13-25/07/2016	EUR	4 788 817	0.24
5 238 000	DEUTSCHE ANN FIN 3.625% 13-08/10/2021	EUR	5 522 807	0.27
9 600 000	DEUTSCHE TEL FIN 4.250% 10-13/07/2022	EUR	10 967 120	0.54
4 900 000	EDP FINANCE BV 4.125% 13-20/01/2021	EUR	5 108 250	0.25
8 700 000	GAS NATURAL CAP 4.500% 10-27/01/2020	EUR	9 869 545	0.49
13 800 000	GAS NATURAL CAP 5.375% 11-24/05/2019	EUR	16 253 036	0.81
11 500 000	GAS NATURAL CAP 6.000% 12-27/01/2020	EUR	13 980 916	0.69
4 900 000	IBERDROLA INTL 3.500% 13-01/02/2021	EUR	5 263 668	0.26
5 100 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	5 686 663	0.28
4 676 000	ING BANK NV 1.875% 13-27/02/2018	EUR	4 766 921	0.24
3 704 000	ING BANK NV 4.875% 11-18/01/2021	EUR	4 362 109	0.22
3 496 000	ING GROEP NV 4.750% 07-31/05/2017	EUR	3 881 570	0.19
4 676 000	KBC IFIMA NV 2.125% 13-10/09/2018	EUR	4 792 222	0.24

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
16 461 000	KPN NV 3.250% 12-01/02/2021	EUR	16 984 862	0.84
4 676 000	KPN NV 6.500% 08-15/01/2016	EUR	5 144 763	0.26
4 676 000	LINDE FINANCE BV 3.875% 11-01/06/2021	EUR	5 309 134	0.26
9 353 000	NOMURA EUROPE FN 1.875% 13-29/05/2018	EUR	9 271 786	0.46
8 464 000	RABOBANK 1.750% 14-22/01/2019	EUR	8 591 895	0.43
1 871 000	RABOBANK 3.750% 10-09/11/2020	EUR	1 994 740	0.10
2 806 000	RABOBANK 3.875% 13-25/07/2023	EUR	2 945 338	0.15
3 000 000	RABOBANK 4.125% 12-14/09/2022	EUR	3 225 728	0.16
5 400 000	REPSOL INTL FIN 2.625% 13-28/05/2020	EUR	5 517 958	0.27
9 400 000	REPSOL INTL FIN 3.625% 13-07/10/2021	EUR	10 057 029	0.50
3 400 000	REPSOL INTL FIN 4.875% 12-19/02/2019	EUR	3 873 481	0.19
6 400 000	SCHLUMBERGER FIN 1.500% 13-04/03/2019	EUR	6 464 324	0.32
6 678 000	VOLKSWAGEN INTFN 2.000% 13-26/03/2021	EUR	6 713 888	0.33
2 806 000	WOLTERS KLUWER-C 2.875% 13-21/03/2023	EUR	2 862 841	0.14
	Italien		*214 840 600*	*10.65*
11 691 000	AEROPORTI ROMA 3.250% 13-20/02/2021	EUR	12 145 643	0.60
9 390 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	9 661 418	0.48
5 745 000	ATLANTIA 5.625% 09-06/05/2016	EUR	6 291 695	0.31
5 425 000	ENEL (ENTNZENEL) 5.250% 07-20/06/2017	EUR	6 077 301	0.30
7 600 000	ENI SPA 2.625% 13-22/11/2021	EUR	7 792 936	0.39
2 800 000	ENI SPA 4.000% 10-29/06/2020	EUR	3 136 035	0.16
6 000 000	ENI SPA 4.125% 09-16/09/2019	EUR	6 720 729	0.33
3 600 000	ENI SPA 4.750% 07-14/11/2017	EUR	4 055 019	0.20
9 353 000	HERA SPA 3.250% 13-04/10/2021	EUR	9 675 725	0.48
8 418 000	INTESA SANPAOLO 3.000% 13-28/01/2019	EUR	8 708 120	0.43
9 259 000	INTESA SANPAOLO 3.500% 14-17/01/2022	EUR	9 547 455	0.47
14 590 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	15 674 001	0.78
5 100 000	INTESA SANPAOLO 4.125% 11-14/01/2016	EUR	5 360 275	0.27
14 200 000	INTESA SANPAOLO 4.125% 12-19/09/2016	EUR	15 158 236	0.75
6 676 000	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	7 634 618	0.38
10 100 000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 09-05/12/2016	EUR	11 155 606	0.55
7 202 000	SIAS 3.375% 14-13/02/2024	EUR	7 332 356	0.36
8 979 000	SNAM 3.500% 12-13/02/2020	EUR	9 690 331	0.48
9 446 000	SNAM 5.000% 12-18/01/2019	EUR	10 837 094	0.54
10 022 000	SNAM SPA 3.875% 12-19/03/2018	EUR	10 928 322	0.54
3 461 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	3 541 122	0.18
11 407 000	UNICREDIT SPA 3.375% 12-11/01/2018	EUR	12 016 964	0.60
13 259 000	UNIONE DI BANCHE 2.750% 13-28/04/2017	EUR	13 558 773	0.67
7 997 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	8 140 826	0.40
	Spanien		*171 226 613*	*8.52*
12 900 000	ABERTIS 3.750% 13-20/06/2023	EUR	13 618 681	0.68
9 400 000	ABERTIS 4.750% 12-25/10/2019	EUR	10 653 638	0.53
9 950 000	ABERTIS INFRAESTRUSTURAS 4.625% 09-14/10/2016	EUR	10 792 817	0.54
9 100 000	BBVA SENIOR FIN 2.375% 14-22/01/2019	EUR	9 244 011	0.46
4 800 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	4 998 269	0.25
4 200 000	BBVA SENIOR FIN 3.750% 13-17/01/2018	EUR	4 525 699	0.22
11 700 000	CAIXABANK 2.500% 13-18/04/2017	EUR	12 018 197	0.60
9 400 000	CAIXABANK S.A 3.125% 13-14/05/2018	EUR	9 875 445	0.49
9 353 000	FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-30/01/2018	EUR	9 882 407	0.49
4 000 000	RED ELECTRICA FI 4.875% 11-29/04/2020	EUR	4 652 814	0.23
9 100 000	SANTAN CONS FIN 1.450% 14-29/01/2016	EUR	9 131 265	0.45
6 700 000	SANTANDER INTL 3.381% 11-01/12/2015	EUR	6 958 600	0.35
8 100 000	SANTANDER INTL 4.625% 12-21/03/2016	EUR	8 652 457	0.43
4 700 000	TELEFONICA EMIS 3.661% 10-18/09/2017	EUR	5 037 266	0.25
11 300 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	12 076 683	0.60
8 700 000	TELEFONICA EMIS 4.710% 12-20/01/2020	EUR	9 817 898	0.49
5 100 000	TELEFONICA EMIS 4.750% 11-07/02/2017	EUR	5 587 492	0.28
5 700 000	TELEFONICA EMIS 5.496% 09-01/04/2016	EUR	6 198 973	0.31
15 300 000	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	17 504 001	0.87
	Großbritannien		*158 663 215*	*7.87*
4 396 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 1.750% 13-15/01/2018	EUR	4 456 687	0.22
8 900 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.625% 13-16/07/2020	EUR	9 189 546	0.46
2 806 000	ANGLO AMERICAN 2.500% 12-18/09/2018	EUR	2 889 458	0.14
5 425 000	ANGLO AMERICAN 2.875% 13-20/11/2020	EUR	5 539 504	0.27
5 000 000	BARCLAYS BANK PLC 2.125% 14-24/02/2021	EUR	4 999 425	0.25
11 223 000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 10-14/01/2021	EUR	13 111 744	0.65
6 770 000	BP CAPITAL PLC 2.177% 14-28/09/2021	EUR	6 800 709	0.34
3 810 000	BP CAPITAL PLC 2.972% 14-27/02/2026	EUR	3 860 787	0.19
15 600 000	CREDIT AGRICOLE 2.375% 13-27/11/2020	EUR	15 921 750	0.79
6 350 000	CREDIT AGRICOLE 5.875% 09-11/06/2019	EUR	7 469 492	0.37
4 676 000	FCE BANK PLC 1.625% 13-09/09/2016	EUR	4 722 825	0.23
5 331 000	FCE BANK PLC 1.875% 13-12/05/2016	EUR	5 415 215	0.27
4 676 000	HEATHROW FUNDING LTD 4.375% 12-25/01/2017	EUR	5 093 906	0.25
13 380 000	IMP TOBACCO FIN 2.250% 14-26/02/2021	EUR	13 290 889	0.66
6 210 000	IMP TOBACCO FIN 3.375% 14-26/02/2026	EUR	6 236 144	0.31
9 400 000	LEHMAN BROS CAP 3.875% 06-29/12/2049 DFLT	EUR	940	0.00
6 079 000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 13-10/10/2018	EUR	6 201 726	0.31
10 195 000	LLOYDS TSB BANK 6.500% 10-24/03/2020	EUR	12 168 674	0.60
3 000 000	NATIONWIDE BLDG 4.125% 13-20/03/2023	EUR	3 152 608	0.16
7 950 000	ROYAL BANK SCOTLAND 1.500% 13-28/11/2016	EUR	7 997 283	0.40
5 612 000	ROYAL BANK SCOTLAND 6.934% 08-09/04/2018	EUR	6 395 581	0.32
3 741 000	SSE PLC 2.000% 13-17/06/2020	EUR	3 771 658	0.19
7 482 000	STANDARD CHARTERED 1.625% 13-20/11/2018	EUR	7 465 708	0.37
2 450 000	WPP FINANCE 2013 3.000% 13-20/11/2023	EUR	2 510 956	0.12
	Irland		*73 270 017*	*3.65*
14 871 000	CRH FINLAND SERV 2.750% 13-15/10/2020	EUR	15 331 446	0.76
3 800 000	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	3 902 600	0.19
14 988 000	FGA CAPITAL IRE 4.000% 13-17/10/2018	EUR	16 037 340	0.80
6 921 000	GE CAP EUR FUND 4.250% 10-01/03/2017	EUR	7 579 930	0.38
4 676 000	GE CAP EUR FUND 4.350% 06-03/11/2021	EUR	5 367 794	0.27
8 708 000	GE CAP EUR FUND 5.375% 09-23/01/2020	EUR	10 427 493	0.52
13 200 000	IBERDROLA INTL 4.500% 12-21/09/2017	EUR	14 623 414	0.73
	Deutschland		*66 514 879*	*3.30*
10 475 000	BAYER AG 1.875% 14-25/01/2021	EUR	10 558 168	0.52
935 000	BUNDESOBL 154 2.250% 09-11/04/2014	EUR	936 973	0.05
9 055 000	CONTINENTAL AG 3.125% 13-09/09/2020	EUR	9 605 777	0.48
9 353 000	DAIMLER AG 2.000% 13-07/04/2020	EUR	9 515 050	0.47
5 425 000	EVONIK 1.875% 13-08/04/2020	EUR	5 452 604	0.27
15 058 000	TELFONICA DEUTSC 2.375% 14-10/02/2021	EUR	14 944 689	0.74

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
3 040 000	VIER GAS TRANSPO 2.000% 13-12/06/2020	EUR	3 061 908	0.15
6 400 000	VIER GAS TRANSPO 3.125% 13-10/07/2023	EUR	6 750 264	0.34
5 612 000	VOLKSWAGEN LEAS 2.625% 14-15/01/2024	EUR	5 689 446	0.28
	Luxemburg		*49 103 513*	*2.43*
4 157 000	ENEL FIN INTL NV 4.125% 11-12/07/2017	EUR	4 512 859	0.22
12 802 000	ENEL FIN INTL NV 4.875% 12-11/03/2020	EUR	14 670 862	0.73
4 676 000	ENEL FIN INTL NV 5.750% 11-24/10/2018	EUR	5 483 723	0.27
11 555 000	ENEL FIN INTL SA 5.000% 09-14/09/2022	EUR	13 395 166	0.66
7 693 000	PROLOGIS INTL II 2.750% 13-23/10/2018	EUR	7 882 863	0.39
3 000 000	TALANX AG 3.125% 13-13/02/2023	EUR	3 158 040	0.16
	Schweden		*45 573 871*	*2.27*
6 500 000	AKZO NOBEL SWEDEN 2.625% 12-27/07/2022	EUR	6 600 316	0.33
7 660 000	NORDEA BANK AB 2.000% 14-17/02/2021	EUR	7 659 119	0.38
4 209 000	NORDEA BANK AB 4.000% 12-11/07/2019	EUR	4 729 096	0.23
4 583 000	NORDEA BANK AB 4.500% 10-26/03/2020	EUR	5 140 873	0.26
4 676 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 2.000% 13-18/03/2019	EUR	4 779 445	0.24
2 806 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 4.000% 12-12/09/2022	EUR	3 001 797	0.15
8 558 000	SKF AB 2.375% 13-29/10/2020	EUR	8 671 964	0.43
4 676 000	SWEDBANK AB 3.375% 12-09/02/2017	EUR	4 991 261	0.25
	Kanada		*8 914 083*	*0.44*
8 800 000	TOTAL CAP CANADA 1.875% 13-09/07/2020	EUR	8 914 083	0.44
	Österreich		*8 867 658*	*0.44*
8 558 000	TELEKOM FINANZ 3.125% 13-03/12/2021	EUR	8 867 658	0.44
	Mexiko		*7 891 281*	*0.39*
5 425 000	AMERICA MOVIL SA 3.000% 12-12/07/2021	EUR	5 648 781	0.28
2 000 000	AMERICA MOVIL SA 4.125% 11-25/10/2019	EUR	2 242 500	0.11
	Norwegen		*6 214 258*	*0.31*
6 079 000	SPAREBANK 1 SMN 2.125% 13-21/02/2018	EUR	6 214 258	0.31
	Australien		*5 110 103*	*0.25*
4 676 000	TELSTRA CORPORATION LTD 3.500% 12-21/09/2022	EUR	5 110 103	0.25
	Belgien		*3 848 124*	*0.19*
3 741 000	ANHEUSER - BUSCH 2.250% 13-24/09/2020	EUR	3 848 124	0.19
	Dänemark		*3 009 043*	*0.15*
2 806 000	CARLSBERG BREW 3.375% 10-13/10/2017	EUR	3 009 043	0.15
	Variabel verzinsliche Anleihen		**318 635 649**	**15.82**
	Frankreich		*104 742 829*	*5.21*
1 871 000	AGF 05-29/06/2049 SR	EUR	1 922 453	0.10
4 957 000	AXA SA 06-29/07/2049 SR	EUR	5 238 682	0.26
9 353 000	AXA SA 07-29/10/2049 FRN	EUR	10 176 111	0.51
12 310 000	AXA SA 13-04/07/2043 FRN	EUR	13 489 232	0.67
4 650 000	BNP PARIBAS FRN 07-29/04/2049	EUR	4 910 013	0.24
1 290 000	BPCE 09-29/09/2049 FRN	EUR	1 722 150	0.09
4 700 000	CAISSE EPARG ECR 07-29/10/2049 FRN	EUR	5 045 215	0.25
4 555 000	CAISSE EPARG PRE 04-29/07/2049 SR	EUR	4 646 100	0.23
950 000	CNP ASSURANCES 06-29/12/2049 SR	EUR	961 823	0.05
1 100 000	CNP ASSURANCES 10-14/09/2040 FRN	EUR	1 204 271	0.06
260 000	CREDIT AGRICOLE SA 14-29/01/2049 FRN	USD	202 132	0.01
1 700 000	ELEC DE FRANCE 13-PERP FRN	EUR	1 771 488	0.09
15 000 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	15 184 200	0.75
3 150 000	NATIXIS 07-29/10/2049 FRN	EUR	3 402 000	0.17
15 332 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	EUR	15 559 987	0.77
3 086 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	GBP	3 791 270	0.19
7 446 000	SOCIETE GENERALE 05-29/01/2049 SR	EUR	7 507 802	0.37
3 320 000	SOLVAY FIN 13-29/05/2049 FRN	EUR	3 400 499	0.17
1 727 000	SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN	EUR	1 825 583	0.09
2 600 000	VINCI SA 06-PERP SR	EUR	2 781 818	0.14
	Luxemburg		*42 586 161*	*2.13*
8 500 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	8 572 250	0.43
10 756 000	FORTIS BANK SA/NV 06-23/03/2021 SR	EUR	11 221 340	0.56
8 450 000	GENERALI FINANCE 06-29/06/2049 SR	EUR	8 590 017	0.43
2 900 000	GENERALI FINANCE 07-29/12/2049 SR	EUR	2 952 664	0.15
2 712 000	HANNOVER FINANCE 05-29/06/2049 SR	EUR	2 796 194	0.14
4 700 000	HANNOVER FINANCE 10-14/09/2040 FRN	EUR	5 370 366	0.27
2 800 000	HANNOVER FINANCE 12-30/06/2043 FRN	EUR	3 083 330	0.15
	Großbritannien		*39 484 209*	*1.95*
2 810 000	AVIVA PLC 03-29/09/2049 SR	EUR	2 915 806	0.14
13 123 000	AVIVA PLC 13-05/07/2043 FRN	EUR	14 910 353	0.74
5 400 000	CREDIT AGRICOLE 05-29/11/2049 SR	EUR	5 474 790	0.27
4 900 000	CREDIT AGRICOLE 09-29/10/2049 FRN	EUR	5 708 500	0.28
2 806 000	HBOS PLC 04-30/10/2019 SR	EUR	2 820 030	0.14
3 612 000	HSBC HOLDINGS 13-10/01/2024 FRN	EUR	3 724 388	0.18
1 871 000	HSBC HOLDINGS PLC 05-29/06/2020 SR	EUR	1 916 753	0.10
1 871 000	SSE PLC 12-PERP FRN	EUR	2 013 589	0.10
	Deutschland		*25 637 332*	*1.27*
8 400 000	ALLIANZ SE 12-17/10/2042 FRN	EUR	9 702 250	0.48
2 806 000	BAYER AG 05-29/07/2105 SR	EUR	2 924 778	0.15
6 150 000	MUNICH RE 07-29/06/49 FRN	EUR	6 662 264	0.33
3 100 000	MUNICH RE 11-26/05/2041 FRN	EUR	3 661 627	0.18
2 619 000	RWE AG 10-PERP FRN	EUR	2 686 413	0.13
	Niederlande		*24 855 644*	*1.23*
3 180 000	ACHMEA BV 13-04/04/2043 FRN	EUR	3 517 175	0.17
7 400 000	ALLIANZ FINANCE 11-08/07/2041 FRN	EUR	8 554 023	0.42
2 806 000	ING BANK NV 08-29/05/2023 FRN	EUR	3 172 627	0.16
2 460 000	ING BANK NV 13-21/11/2023 FRN	EUR	2 530 397	0.13
5 100 000	ING BANK NV 14-25/02/2026 FRN	EUR	5 126 265	0.25
1 812 000	SIEMENS FINAN 06-14/09/2066 SR	EUR	1 955 157	0.10
	Vereinigte Staaten von Amerika		*21 074 388*	*1.05*
2 800 000	BANK OF AMERICA CORP 06-28/03/2018 SR	EUR	2 738 120	0.14
4 674 000	CITIGROUP INC 04-10/02/2019 SR	EUR	4 629 971	0.23
2 877 000	CITIGROUP INC 05-30/11/2017 SR	EUR	2 851 107	0.14
2 988 000	GE CAPITAL TRUST II 10-15/09/2067 FRN	EUR	3 176 468	0.16
2 806 000	GE CAPITAL TRUST IV 10-15/09/2066 FRN	EUR	2 896 472	0.14
4 700 000	JP MORGAN CHASE 04-12/11/2019 SR	EUR	4 782 250	0.24
	Schweiz		*15 875 572*	*0.78*
4 700 000	SWISS RE 06-29/05/2049 SR	EUR	4 923 446	0.24
10 569 000	UBS AG 14-12/02/2026 FRN	EUR	10 952 126	0.54
	Belgien		*12 396 740*	*0.61*
10 000 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	10 358 580	0.51
1 900 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	2 038 160	0.10
	Schweden		*11 243 411*	*0.56*
6 126 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 14-15/01/2024 FRN	EUR	6 242 161	0.31
5 000 000	SWEDBANK AB 14-26/02/2024 FRN	EUR	5 001 250	0.25
	Irland		*10 269 930*	*0.51*
9 762 000	AQUARIUS + INV 13-02/10/2043 FRN	EUR	10 269 930	0.51

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Italien		*6 071 683*	*0.30*
5 100 000	ASSICURAZIONI GENERALI 12-12/12/2042 FRN	EUR	6 071 683	0.30
	Norwegen		*4 397 750*	*0.22*
4 256 000	DNB BANK ASA 13-26/09/2023 FRN	EUR	4 397 750	0.22
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			27 341 030	1.35
	Luxemburg		*27 341 030*	*1.35*
1 086.00	BNPP FLEXI I BOND EURO FOCUS CORPORATE - I - CAP	EUR	12 162 005	0.60
1 500.00	BNPP FLEXI I BOND EURO SHORT TERM CORPORATE - I - CAP	EUR	15 179 025	0.75
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 963 298 272**	**97.46**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 255 370 684	97.47
Anleihen			**1 255 370 684**	**97.47**
Italien			*333 255 731*	*25.89*
4 104 000	ITALY 5.750% 01-25/07/2016	EUR	4 520 684	0.35
9 466 275	ITALY BTPS 0.000% 12-22/10/2016	EUR	9 803 274	0.76
11 400 000	ITALY BTPS 2.250% 13-15/05/2016	EUR	11 689 077	0.91
6 600 000	ITALY BTPS 2.500% 14-01/05/2019	EUR	6 693 830	0.52
7 700 000	ITALY BTPS 2.750% 13-15/11/2016	EUR	7 998 171	0.62
10 000 000	ITALY BTPS 3.750% 10-01/03/2021	EUR	10 613 945	0.82
13 340 000	ITALY BTPS 3.750% 13-01/05/2021	EUR	14 112 237	1.10
6 000 000	ITALY BTPS 4.000% 10-01/09/2020	EUR	6 499 153	0.50
6 100 000	ITALY BTPS 4.250% 09-01/09/2019	EUR	6 714 973	0.52
18 700 000	ITALY BTPS 4.500% 04-01/02/2020	EUR	20 789 142	1.61
25 000 000	ITALY BTPS 4.500% 07-01/02/2018	EUR	27 488 224	2.14
4 000 000	ITALY BTPS 4.500% 10-01/03/2026	EUR	4 325 325	0.34
25 000 000	ITALY BTPS 4.500% 12-15/07/2015	EUR	26 275 920	2.05
6 000 000	ITALY BTPS 4.500% 13-01/03/2024	EUR	6 530 777	0.51
6 000 000	ITALY BTPS 4.500% 13-01/05/2023	EUR	6 554 029	0.51
6 700 000	ITALY BTPS 4.750% 08-01/08/2023	EUR	7 471 714	0.58
29 000 000	ITALY BTPS 4.750% 12-01/06/2017	EUR	31 873 055	2.48
18 210 000	ITALY BTPS 4.750% 13-01/09/2028	EUR	19 858 549	1.54
7 300 000	ITALY BTPS 4.750% 13-01/09/2044	EUR	7 721 524	0.60
7 500 000	ITALY BTPS 5.000% 03-01/08/2034	EUR	8 326 676	0.65
6 400 000	ITALY BTPS 5.000% 07-01/08/2039	EUR	7 077 702	0.55
14 420 000	ITALY BTPS 5.000% 09-01/03/2025	EUR	16 250 480	1.26
6 600 000	ITALY BTPS 5.000% 09-01/09/2040	EUR	7 256 362	0.56
3 700 000	ITALY BTPS 5.000% 11-01/03/2022	EUR	4 204 060	0.33
15 000 000	ITALY BTPS 5.250% 02-01/08/2017	EUR	16 788 483	1.30
20 711 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/09/2022	EUR	24 204 592	1.88
6 000 000	ITALY BTPS 5.750% 02-01/02/2033	EUR	7 256 567	0.56
3 213 000	ITALY BTPS 6.000% 00-01/05/2031	EUR	3 972 676	0.31
284 496	ITALY BTPS 7.250% 97-01/11/2026	EUR	384 530	0.03
Frankreich			*290 318 156*	*22.52*
8 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.000% 13-11/07/2016	EUR	8 074 294	0.63
9 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.000% 14-11/07/2016	EUR	9 079 723	0.70
14 100 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.625% 13-29/10/2018	EUR	14 353 307	1.11
6 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 2.000% 14-22/01/2021	EUR	6 067 440	0.47
16 000 000	FRANCE O.A.T. 0.250% 13-25/11/2015	EUR	16 009 555	1.24
12 000 000	FRANCE O.A.T. 1.000% 13-25/05/2018	EUR	12 117 426	0.94
13 900 000	FRANCE O.A.T. 1.000% 13-25/11/2018	EUR	13 954 934	1.08
14 100 000	FRANCE O.A.T. 1.750% 13-25/05/2023	EUR	13 838 642	1.07
13 600 000	FRANCE O.A.T. 2.250% 12-25/10/2022	EUR	14 012 515	1.09
8 200 000	FRANCE O.A.T. 2.250% 13-25/05/2024	EUR	8 238 233	0.64
20 400 000	FRANCE O.A.T. 2.500% 10-25/10/2020	EUR	21 844 004	1.70
8 640 741	FRANCE O.A.T. 2.750% 12-25/10/2027	EUR	8 780 061	0.68
12 000 000	FRANCE O.A.T. 3.000% 12-25/04/2022	EUR	13 143 580	1.02
8 400 000	FRANCE O.A.T. 3.250% 13-25/05/2045	EUR	8 513 470	0.66
14 000 000	FRANCE O.A.T. 3.500% 05-25/04/2015	EUR	14 530 618	1.13
7 000 000	FRANCE O.A.T. 3.500% 10-25/04/2026	EUR	7 765 100	0.60
4 000 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 06-25/10/2038	EUR	4 657 435	0.36
5 100 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 08-25/04/2018	EUR	5 783 580	0.45
6 804 034	FRANCE O.A.T. 4.000% 10-25/04/2060	EUR	8 008 032	0.62
3 000 000	FRANCE O.A.T. 4.500% 09-25/04/2041	EUR	3 774 445	0.29
5 605 344	FRANCE O.A.T. 4.750% 04-25/04/2035	EUR	7 178 677	0.56
11 300 000	FRANCE O.A.T. 5.000% 01-25/10/2016	EUR	12 686 677	0.98
6 000 000	FRANCE O.A.T. 5.500% 98-25/04/2029	EUR	8 085 268	0.63
4 000 000	FRANCE O.A.T. 5.750% 01-25/10/2032	EUR	5 670 774	0.44
8 400 000	FRENCH BTAN 1.000% 12-25/07/2017	EUR	8 535 321	0.66
31 000 000	FRENCH BTAN 2.500% 11-25/07/2016	EUR	32 614 325	2.54
3 000 000	OSEO SA 13-27/03/2015 FRN	EUR	3 000 720	0.23
Spanien			*204 076 027*	*15.86*
16 200 000	SPANISH GOVT 3.250% 10-30/04/2016	EUR	16 942 977	1.32
7 000 000	SPANISH GOVT 3.300% 13-30/07/2016	EUR	7 343 078	0.57
9 000 000	SPANISH GOVT 3.750% 12-31/10/2015	EUR	9 437 123	0.73
13 000 000	SPANISH GOVT 3.750% 13-31/10/2018	EUR	13 989 145	1.09
5 130 000	SPANISH GOVT 3.800% 14-30/04/2024	EUR	5 255 190	0.41
11 400 000	SPANISH GOVT 4.000% 10-30/04/2020	EUR	12 333 455	0.96
6 200 000	SPANISH GOVT 4.100% 08-30/07/2018	EUR	6 760 318	0.52
11 035 000	SPANISH GOVT 4.200% 05-31/01/2037	EUR	10 932 834	0.85
20 000 000	SPANISH GOVT 4.250% 11-31/10/2016	EUR	21 532 740	1.67
4 088 000	SPANISH GOVT 4.400% 13-31/10/2023	EUR	4 408 453	0.34
5 000 000	SPANISH GOVT 4.600% 09-30/07/2019	EUR	5 594 827	0.43
8 379 000	SPANISH GOVT 4.650% 10-30/07/2025	EUR	9 147 802	0.71
14 300 000	SPANISH GOVT 4.850% 10-31/10/2020	EUR	16 112 442	1.25
5 000 000	SPANISH GOVT 5.150% 13-31/10/2028	EUR	5 644 255	0.44
6 905 000	SPANISH GOVT 5.150% 13-31/10/2044	EUR	7 674 753	0.60
11 400 000	SPANISH GOVT 5.400% 13-31/01/2023	EUR	13 209 988	1.03
9 600 000	SPANISH GOVT 5.500% 02-30/07/2017	EUR	10 826 955	0.84
11 648 000	SPANISH GOVT 5.500% 11-30/04/2021	EUR	13 593 508	1.06
11 200 000	SPANISH GOVT 5.850% 11-31/01/2022	EUR	13 336 184	1.04
Deutschland			*188 279 507*	*14.61*
10 500 000	BUNDESOBL 160 2.750% 11-08/04/2016	EUR	11 074 033	0.86
6 400 000	BUNDESOBL 161 1.250% 11-14/10/2016	EUR	6 580 205	0.51
15 729 142	BUNDESOBL-120 0.250% 13-13/04/2018	EUR	15 589 865	1.21
6 000 000	BUNDESOBL-162 0.750% 12-24/02/2017	EUR	6 093 547	0.47
11 900 000	BUNDESOBL-167 1.000% 13-12/10/2018	EUR	12 130 439	0.94
18 900 000	DEUTSCHLAND REP 1.500% 13-15/02/2023	EUR	18 980 174	1.47
17 000 000	DEUTSCHLAND REP 1.750% 12-04/07/2022	EUR	17 573 121	1.36
6 000 000	DEUTSCHLAND REP 1.750% 14-15/02/2024	EUR	6 068 175	0.47
3 000 000	DEUTSCHLAND REP 2.000% 13-15/08/2023	EUR	3 123 307	0.24
4 100 000	DEUTSCHLAND REP 2.500% 10-04/01/2021	EUR	4 500 736	0.35
6 900 000	DEUTSCHLAND REP 2.500% 12-04/07/2044	EUR	6 942 113	0.54
3 700 000	DEUTSCHLAND REP 3.250% 10-04/07/2042	EUR	4 291 747	0.33
9 000 000	DEUTSCHLAND REP 3.500% 09-04/07/2019	EUR	10 325 481	0.80
12 839 905	DEUTSCHLAND REP 4.000% 05-04/01/2037	EUR	16 320 117	1.27
8 913 079	DEUTSCHLAND REP 4.750% 98-04/07/2028	EUR	11 837 972	0.92
9 843 659	DEUTSCHLAND REP 5.500% 00-04/01/2031	EUR	14 258 445	1.11
10 700 000	FMS WERTMANAGE 2.750% 11-03/06/2016	EUR	11 274 119	0.88
11 000 000	KFW 1.375% 12-21/02/2017	EUR	11 315 911	0.88
Niederlande			*74 608 285*	*5.79*
4 300 000	NETHERLANDS GOVT 0.000% 13-15/04/2016	EUR	4 279 523	0.33
7 900 000	NETHERLANDS GOVT 1.250% 12-15/01/2018	EUR	8 094 694	0.63
9 700 000	NETHERLANDS GOVT 1.250% 13-15/01/2019	EUR	9 873 134	0.77
11 000 000	NETHERLANDS GOVT 1.750% 13-15/07/2023	EUR	10 902 760	0.85
2 500 000	NETHERLANDS GOVT 2.250% 12-15/07/2022	EUR	2 613 945	0.20
3 500 000	NETHERLANDS GOVT 2.500% 12-15/01/2033	EUR	3 480 839	0.27
5 000 000	NETHERLANDS GOVT 2.750% 14-15/01/2047	EUR	5 065 600	0.39
1 000 000	NETHERLANDS GOVT 3.250% 11-15/07/2021	EUR	1 125 003	0.09
4 899 195	NETHERLANDS GOVT 3.500% 10-15/07/2020	EUR	5 582 812	0.43
11 400 000	NETHERLANDS GOVT 4.500% 07-15/07/2017	EUR	12 933 785	1.00

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
3 500 000	NETHERLANDS GOVT 5.500% 98-15/01/2028	EUR	4 832 778	0.38
37 069	NETHERLANDS GOVT 7 1/223-PRN 0.000% 93-15/01/2023	EUR	31 509	0.00
3 400 000	PROPERTIZE BV 0.500% 14-27/02/2017	EUR	3 397 620	0.26
2 400 000	PROPERTIZE BV 1.000% 14-18/02/2019	EUR	2 394 283	0.19
	Belgien		*60 655 320*	*4.71*
12 000 000	BELGIAN 0316 3.500% 09-28/03/2015	EUR	12 422 231	0.96
5 300 000	BELGIAN 0323 3.500% 11-28/06/2017	EUR	5 808 490	0.45
9 609 949	BELGIAN 0325 4.250% 12-28/09/2022	EUR	11 337 825	0.88
7 800 000	BELGIAN 0326 4.000% 12-28/03/2032	EUR	8 953 011	0.70
6 700 000	BELGIAN 0327 3.000% 12-28/09/2019	EUR	7 340 635	0.57
4 800 000	BELGIAN RETAIL 2.250% 13-22/06/2023	EUR	4 848 979	0.38
2 500 000	BELGIUM OLO 31 5.500% 98-28/03/2028	EUR	3 318 336	0.26
4 187 296	BELGIUM OLO 44 5.000% 04-28/03/2035	EUR	5 464 353	0.42
1 000 000	BELGIUM OLO 48 4.000% 06-28/03/2022	EUR	1 161 460	0.09
	Österreich		*39 224 235*	*3.05*
5 000 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 1.950% 12-18/06/2019	EUR	5 242 188	0.41
4 200 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.500% 06-15/09/2021	EUR	4 790 039	0.37
1 600 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.800% 12-26/01/2062	EUR	2 016 880	0.16
16 036 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.900% 05-15/07/2020	EUR	18 613 009	1.45
3 100 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.150% 07-15/03/2037	EUR	3 866 144	0.30
3 700 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.300% 07-15/09/2017	EUR	4 184 682	0.32
400 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.850% 09-15/03/2026	EUR	511 293	0.04
	Irland		*26 297 948*	*2.05*
5 103 678	IRISH GOVT 3.400% 14-18/03/2024	EUR	5 227 523	0.41
11 000 000	IRISH GOVT 4.500% 04-18/04/2020	EUR	12 452 842	0.97
4 000 000	IRISH GOVT 4.500% 07-18/10/2018	EUR	4 522 238	0.35
4 000 000	IRISH LIFE & PER 4.000% 10-10/03/2015	EUR	4 095 345	0.32
	Supranationale Organisationen		*20 875 879*	*1.61*
5 300 000	EFSF 0.750% 13-05/06/2017	EUR	5 323 532	0.41
5 000 000	EFSF 0.875% 13-16/04/2018	EUR	5 002 500	0.39
3 500 000	EFSF 1.625% 13-17/07/2020	EUR	3 537 758	0.27
6 500 000	EIB 2.625% 12-16/03/2020	EUR	7 012 089	0.54
	Portugal		*12 846 454*	*0.99*
2 500 000	PORTUGUESE OTS 4.350% 07-16/10/2017	EUR	2 628 255	0.20
4 000 000	PORTUGUESE OTS 4.450% 07-15/06/2018	EUR	4 177 936	0.32
2 720 000	PORTUGUESE OTS 4.750% 09-14/06/2019	EUR	2 854 803	0.22
3 000 000	PORTUGUESE OTS 5.650% 13-15/02/2024	EUR	3 185 460	0.25
	Slowakei		*4 868 730*	*0.38*
1 420 000	SLOVAKIA GOVT 3.625% 14-16/01/2029	EUR	1 529 880	0.12
3 000 000	SLOVAKIA GOVT 4.625% 12-19/01/2017	EUR	3 338 850	0.26
	Griechenland		*64 412*	*0.01*
4 806 900	HELLENIC REPUBLIC 0.000% 12-15/10/2042	EUR	64 412	0.01
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		100	0.00
	Luxemburg		*100*	*0.00*
0.71	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	100	0.00
	Wertpapieranlagen insgesamt		**1 255 370 784**	**97.47**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			771 123 032	82.06
Anleihen			**694 549 691**	**73.93**
Großbritannien			*130 942 500*	*13.92*
9 025 000	ALGECO SCOTSMAN 9.000% 12-15/10/2018	EUR	9 859 813	1.05
3 250 000	BAKKAVOR FIN 2 8.250% 11-15/02/2018	GBP	4 219 499	0.45
6 825 000	BOPARAN 9.750% 11-30/04/2018	EUR	7 388 063	0.79
1 334 000	BOPARAN 9.875% 11-30/04/2018	GBP	1 752 175	0.19
4 000 000	BRIGHTHOUSE GP L 7.875% 13-15/05/2018	GBP	5 104 411	0.54
2 000 000	DFS FURNITURE HL 7.625% 13-15/08/2018	GBP	2 599 769	0.28
1 500 000	EC FINANCE 9.750% 10-01/08/2017	EUR	1 610 685	0.17
2 600 000	GKN HOLDINGS PLC 6.750% 99-28/10/2019	GBP	3 668 431	0.39
4 000 000	INFINIS PLC 7.000% 13-15/02/2019	GBP	5 229 631	0.56
12 600 000	JAGUAR LAND ROVER 5.000% 14-15/02/2022	GBP	15 556 027	1.65
2 400 000	JAGUAR LAND ROVR 8.250% 12-15/03/2020	GBP	3 305 224	0.35
2 226 000	LADBROKES GROUP 7.625% 10-05/03/2017	GBP	3 004 823	0.32
13 250 000	NEW LOOK BONDCO 8.750% 13-14/05/2018	GBP	17 403 537	1.84
3 000 000	OTE PLC 4.625% 06-20/05/2016	EUR	3 120 990	0.33
14 007 000	PHONES4U FINANCE 9.500% 11-01/04/2018	GBP	17 847 857	1.89
2 345 000	PRIORY GROUP 7.000% 11-15/02/2018	GBP	3 001 850	0.32
7 265 000	PRIORY GROUP 8.875% 11-15/02/2019	GBP	9 295 568	0.99
1 735 000	R&R ICE CREAM 8.375% 10-15/11/2017	EUR	1 847 775	0.20
1 200 000	THOMAS COOK GROUP 7.750% 10-22/06/2017	GBP	1 600 194	0.17
4 000 000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 13-15/07/2020	GBP	5 272 341	0.56
5 000 000	WILLIAM HILL 4.250% 13-05/06/2020	GBP	5 975 854	0.64
1 680 000	WILLIAM HILL 7.125% 09-11/11/2016	GBP	2 277 983	0.24
Luxemburg			*115 810 028*	*12.31*
9 150 000	ALTICE FINANCING 6.500% 13-15/01/2022	EUR	9 561 750	1.02
10 100 000	ALTICE FINCO SA 9.000% 13-15/06/2023	EUR	11 110 000	1.18
900 000	BOARDRIDERS 8.875% 10-15/12/2017	EUR	967 500	0.10
9 150 000	FIAT FIN & TRADE 6.750% 13-14/10/2019	EUR	10 279 787	1.09
5 212 000	FIAT FIN & TRADE 7.000% 12-23/03/2017	EUR	5 813 986	0.62
6 710 000	FIAT FIN & TRADE 7.750% 12-17/10/2016	EUR	7 518 756	0.80
6 200 000	FMC FINANCE VIII 6.500% 11-15/09/2018	EUR	7 300 500	0.78
4 660 000	GCS HOLDCO FINAN 6.500% 13-15/11/2018	EUR	4 962 900	0.53
1 620 000	GESTAMP FUN LUX 5.875% 13-31/05/2020	EUR	1 733 400	0.18
11 900 000	INEOS GROUP HOLD 5.750% 14-15/02/2019	EUR	12 286 750	1.31
1 000 000	INTRALOT FINANCE 9.750% 13-15/08/2018	EUR	1 135 200	0.12
8 620 000	KION FINANCE 7.875% 11-15/04/2018	EUR	9 015 141	0.96
4 500 000	SCHMOLZBICKENBAC 9.875% 12-15/05/2019	EUR	3 233 254	0.34
2 050 000	SUNRISE COMM INT 7.000% 10-31/12/2017	EUR	2 173 000	0.23
4 400 000	TITAN LUXCO 7.375% 13-15/05/2020	EUR	4 681 864	0.50
15 004 000	WIND ACQUISITION 7.375% 10-15/02/2018	EUR	15 904 240	1.68
7 600 000	XEFIN LUX SCA 8.000% 11-01/06/2018	EUR	8 132 000	0.87
Frankreich			*113 098 312*	*12.06*
9 960 000	AUTODIS SA 6.500% 14-01/02/2019	EUR	10 104 420	1.08
5 000 000	BANQUE PSA FIN 4.250% 11-25/02/2016	EUR	5 253 940	0.56
2 000 000	CEGEDIM SA 6.750% 13-01/04/2020	EUR	2 135 000	0.23
400 000	CERBA EUROPEAN 7.000% 13-01/02/2020	EUR	428 500	0.05
2 150 000	CIMENTS FRANCAIS SA 4.750% 07-04/04/2017	EUR	2 311 478	0.25
1 120 000	CROWN HOLDINGS 7.125% 10-15/08/2018	EUR	1 185 240	0.13
3 000 000	KERNEOS TECH GRO 5.750% 14-01/03/2021	EUR	3 085 200	0.33
2 830 000	LA FIN ATALIAN 7.250% 13-15/01/2020	EUR	3 028 100	0.32
17 096 000	LABCO SAS 8.500% 11-15/01/2018	EUR	18 228 610	1.93
6 000 000	LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019	EUR	6 861 900	0.73
2 850 000	LAFARGE SA 7.625% 09-24/11/2016	EUR	3 370 125	0.36
10 600 000	MAISONS DU MONDE 9.000% 13-01/08/2020	EUR	11 236 000	1.20
3 560 000	MEDI-PARTENAIRES 7.000% 13-15/05/2020	EUR	3 698 057	0.39
1 500 000	NOVALIS SAS 6.000% 13-15/06/2018	EUR	1 587 930	0.17
2 000 000	NUMERICABLE FIN 8.750% 12-15/02/2019	EUR	1 469 000	0.16
5 000 000	PEUGEOT 6.500% 13-18/01/2019	EUR	5 625 000	0.60
3 200 000	RENAULT 3.125% 14-05/03/2021	EUR	3 234 880	0.34
10 100 000	RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	10 677 801	1.14
4 000 000	RENAULT 4.625% 11-25/05/2016	EUR	4 258 736	0.45
4 000 000	REXEL SA 7.000% 11-17/12/2018	EUR	4 379 000	0.47
3 120 000	SPCM SA 5.500% 12-15/06/2020	EUR	3 377 400	0.36
2 000 000	TEREOS FIN GROUP 4.250% 13-04/03/2020	EUR	2 040 000	0.22
3 000 000	WENDEL 6.750% 11-20/04/2018	EUR	3 475 560	0.37
650 000	WENDEL INVEST 4.875% 07-21/09/2015	EUR	683 475	0.07
1 200 000	WENDEL SA 5.875% 12-17/09/2019	EUR	1 362 960	0.15
Niederlande			*95 258 867*	*10.14*
15 150 000	ADRIA BIDCO BV 7.875% 13-15/11/2020	EUR	15 756 000	1.67
2 830 000	CABLE & WIRE INT 8.625% 94-25/03/2019	GBP	3 948 917	0.42
5 670 000	CNH IND FIN 6.25% 11-09/03/2018	EUR	6 449 625	0.69
1 800 000	EDP FINANCE BV 5.750% 12-21/09/2017	EUR	2 016 000	0.21
5 187 000	EDP FINANCE BV 6.625% 02-09/08/2017	GBP	6 938 867	0.74
600 000	EDP FINANCE BV 8.625% 08-04/01/2024	GBP	864 163	0.09
6 000 000	FRESENIUS FIN 3.000% 14-01/02/2021	EUR	6 033 720	0.64
1 600 000	HEIDELBERGCEMENT 6.500% 10-03/08/2015	EUR	1 711 856	0.18
2 483 000	HEIDELBERGCEMENT 8.500% 09-31/10/2019	EUR	3 198 104	0.34
1 700 000	HEIDELCEMENT FIN 6.750% 10-15/12/2015	EUR	1 854 700	0.20
9 000 000	NOKIA SIEMENS 6.750% 13-15/04/2018	EUR	9 742 500	1.04
3 000 000	NOKIA SIEMENS 7.125% 13-15/04/2020	EUR	3 447 000	0.37
2 475 000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 13-31/03/2021	EUR	2 635 875	0.28
8 400 000	PORTUGAL TEL FIN 5.875% 12-17/04/2018	EUR	9 261 000	0.99
2 800 000	REFRESCO GROUP 7.375% 11-15/05/2018	EUR	2 968 000	0.32
5 080 000	UPC HOLDING BV 6.375% 12-15/09/2022	EUR	5 368 290	0.57
1 000 000	UPC HOLDING BV 6.750% 13-15/03/2023	EUR	1 075 000	0.11
10 850 000	UPC HOLDING BV 8.375% 10-15/08/2020	EUR	11 989 250	1.28
Deutschland			*48 478 060*	*5.17*
5 650 000	DEUTSCHE RASTN 6.750% 13-30/12/2020	EUR	6 116 125	0.65
4 229 000	KUKA AG 8.750% 10-15/11/2017	EUR	4 636 253	0.49
4 000 000	SGL CARBON SE 4.875% 13-15/01/2021	EUR	4 162 400	0.44
3 075 000	THYSSENKRUPP AG 4.000% 13-27/08/2018	EUR	3 228 750	0.34
3 700 000	THYSSENKRUPP AG 4.375% 12-28/02/2017	EUR	3 912 676	0.42
1 670 000	UNITYMEDIA 5.125% 13-21/01/2023	EUR	1 757 675	0.19
3 300 000	UNITYMEDIA 9.500% 12-15/03/2021	EUR	3 816 714	0.41
6 450 000	UNITYMEDIA GMBH 7.500% 12-15/03/2019	EUR	7 014 375	0.75
9 640 000	UPC GERMANY 9.625% 09-01/12/2019	EUR	10 577 972	1.13
3 000 000	WEPA HYGIENEPROD 6.500% 13-15/05/2020	EUR	3 255 120	0.35

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Italien		*48 049 867*	*5.11*
17 825 000	ASTALDI SPA 7.125% 13-01/12/2020	EUR	18 985 050	2.01
6 000 000	GAMENET 7.250% 13-01/08/2018	EUR	6 210 000	0.66
3 500 000	MARCOLIN 8.500% 13-15/11/2019	EUR	3 723 125	0.40
7 450 000	RHINO BONDCO 7.250% 13-15/11/2020	EUR	7 870 925	0.84
4 685 000	SISAL HOLDING 7.250% 13-30/09/2017	EUR	4 848 975	0.52
6 000 000	TELECOM ITALIA 4.750% 11-25/05/2018	EUR	6 411 792	0.68
	Irland		*28 704 322*	*3.05*
5 935 000	AG SPRING FIN II 9.500% 13-01/06/2019	EUR	6 246 588	0.66
9 500 000	AG SPRING FINANC 7.500% 13-01/06/2018	EUR	10 079 025	1.07
9 640 000	ARDAGH PKG FIN 7.375% 12-15/10/2017	EUR	10 278 650	1.09
1 000 000	NARA CABLE FUNDI 8.500% 13-01/03/2020	EUR	1 185 000	0.13
850 000	SMURFIT KAPPA AQ 7.750% 09-15/11/2019	EUR	915 059	0.10
	Jersey		*18 476 963*	*1.97*
3 574 000	ASTON MARTIN 9.250% 11-15/07/2018	GBP	4 705 199	0.50
3 000 000	GALAXY BIDCO LTD 6.375% 13-15/11/2020	GBP	3 749 317	0.40
8 000 000	GALAXY FINCO LTD 7.875% 13-15/11/2021	GBP	10 022 447	1.07
	Polen		*16 554 725*	*1.76*
8 900 000	PLAY FIN 2 SA 5.250% 14-01/02/2019	EUR	9 178 125	0.98
7 000 000	PLAY FIN 2 SA 6.500% 14-01/08/2019	EUR	7 376 600	0.78
	Schweden		*16 220 865*	*1.73*
2 000 000	EILEME 2 AB 11.750% 12-31/01/2020	EUR	2 409 718	0.26
2 000 000	TVN FIN CORP III 7.375% 13-15/12/2020	EUR	2 176 212	0.23
3 690 000	TVN FIN CORP III 7.875% 10-15/11/2018	EUR	3 906 788	0.42
7 360 000	UNILABS SUBHOLD 8.500% 13-15/07/2018	EUR	7 728 147	0.82
	Vereinigte Staaten von Amerika		*13 297 680*	*1.41*
13 140 000	BELDEN INC 5.500% 13-15/04/2023	EUR	13 297 680	1.41
	Tschechische Republik		*11 873 635*	*1.26*
11 500 000	CE ENERGY 7.000% 14-01/02/2021	EUR	11 873 635	1.26
	Südafrika		*11 357 719*	*1.21*
11 538 000	FOODCORP LTD 8.750% 11-01/03/2018	EUR	11 357 719	1.21
	Belgien		*7 346 113*	*0.79*
3 697 000	BARRY CALLE SVCS 5.375% 11-15/06/2021	EUR	4 192 361	0.45
2 786 000	BARRY CALLE SVCS 6.000% 07-13/07/2017	EUR	3 153 752	0.34
	Spanien		*6 665 036*	*0.72*
2 000 000	CEMEX ESPANA LUX 9.875% 12-30/04/2019	EUR	2 315 500	0.25
1 400 000	EMPARK FUNDING 6.750% 13-15/12/2019	EUR	1 484 000	0.16
1 650 000	OBRASCON HUARTE 7.375% 10-28/04/2015	EUR	1 748 736	0.19
1 000 000	OBRASCON HUARTE 7.625% 12-15/03/2020	EUR	1 116 800	0.12
	Kaimaninseln		*4 922 000*	*0.52*
4 600 000	UPCB FINANCE 6.375% 11-01/07/2020	EUR	4 922 000	0.52
	Portugal		*2 166 008*	*0.23*
1 900 000	BRISA CONCESSAO 6.875% 12-02/04/2018	EUR	2 166 008	0.23
	Kroatien		*2 152 710*	*0.23*
1 890 000	AGROKOR 9.125% 12-01/02/2020	EUR	2 152 710	0.23
	Österreich		*1 706 000*	*0.18*
1 600 000	SAPPI PAPIER HOL 6.625% 11-15/04/2018	EUR	1 706 000	0.18
	Finnland		*1 468 058*	*0.16*
1 110 000	UPM KYMMENE CORP 6.625% 02-23/01/2017	GBP	1 468 058	0.16
	Griechenland		*223*	*0.00*
2 228 783	HELLAS TEL FIN 06-15/07/2015 FRN DFLT	EUR	223	0.00
	Variabel verzinsliche Anleihen		**76 573 341**	**8.13**
	Frankreich		*22 142 289*	*2.34*
1 000 000	LAFARGE SA 09-30/05/2017 FRN	GBP	1 449 189	0.15
6 000 000	PICARD GROUPE 13-01/08/2019 FRN	EUR	6 120 600	0.65
14 500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 13-29/01/2049 FRN	EUR	14 572 500	1.54
	Italien		*21 214 464*	*2.26*
3 000 000	ENEL SPA 13-10/09/2075 FRN	GBP	3 958 624	0.42
9 500 000	ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN	EUR	9 690 000	1.03
7 550 000	RHINO BONDCO 13-15/12/2019 FRN	EUR	7 565 840	0.81
	Niederlande		*17 951 540*	*1.91*
4 300 000	KPN NV 13-14/03/2073 FRN	GBP	5 439 240	0.58
11 860 000	KPN NV 13-29/03/2049 FRN	EUR	12 512 300	1.33
	Jersey		*7 164 068*	*0.76*
5 196 000	BRITISH AIRWAYS 8.750% 01-23/08/2016 SR	GBP	7 164 068	0.76
	Luxemburg		*4 060 300*	*0.43*
3 000 000	HELLAS II 06-15/01/2015 FRN DFLT	EUR	300	0.00
1 500 000	KION FINANCE 13-15/02/2020 FRN	EUR	1 522 500	0.16
2 500 000	TELENET FINANCE 11-15/06/2021 FRN	EUR	2 537 500	0.27
	Großbritannien		*3 493 750*	*0.37*
3 250 000	REXAM PLC 07-29/06/2067 FRN	EUR	3 493 750	0.37
	Österreich		*546 930*	*0.06*
531 000	WIENERBERGER AG 07-29/12/2049 FRN	EUR	546 930	0.06
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		58 233 422	6.19
	Irland		*54 313 807*	*5.77*
499 943.00	ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	EUR	54 313 807	5.77
	Luxemburg		*3 919 615*	*0.42*
350.00	BNPP FLEXI I BOND EURO FOCUS CORPORATE - I - CAP	EUR	3 919 615	0.42
	Wertpapieranlagen insgesamt		**829 356 454**	**88.25**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			101 232 620	97.97
Anleihen			**101 232 620**	**97.97**
	Frankreich		*47 449 099*	*45.94*
978 265	CAISSE AMORT DE I/L 1.850% 04-25/07/2019	EUR	1 072 765	1.04
1 513 810	FRANCE O.A.T. 0.250% 13-25/07/2024	EUR	1 453 258	1.41
373 141	FRANCE O.A.T. I/L 0.100% 12-25/07/2021	EUR	369 473	0.36
3 444 384	FRANCE O.A.T.I/L 0.250% 12-25/07/2018	EUR	3 517 509	3.40
3 556 334	FRANCE O.A.T.I/L 1.000% 05-25/07/2017	EUR	3 749 976	3.63
6 472 482	FRANCE O.A.T.I/L 1.100% 10-25/07/2022	EUR	6 859 602	6.65
2 107 023	FRANCE O.A.T.I/L 1.300% 10-25/07/2019	EUR	2 273 140	2.20
344 474	FRANCE O.A.T.I/L 1.600% 04-25/07/2015	EUR	356 128	0.34
2 889 320	FRANCE O.A.T.I/L 1.800% 07-25/07/2040	EUR	3 363 110	3.25
2 957 520	FRANCE O.A.T.I/L 1.850% 11-25/07/2027	EUR	3 337 354	3.23
3 781 217	FRANCE O.A.T.I/L 2.100% 07-25/07/2023	EUR	4 346 206	4.21
7 293 489	FRANCE O.A.T.I/L 2.250% 04-25/07/2020	EUR	8 299 481	8.04
2 745 956	FRANCE O.A.T.I/L 3.150% 02-25/07/2032	EUR	3 740 102	3.62
3 004 082	FRANCE O.A.T.I/L 3.400% 99-25/07/2029	EUR	4 132 145	4.00
562 640	FRENCH BTAN I/L 0.450% 11-25/07/2016	EUR	578 850	0.56
	Italien		*35 932 718*	*34.77*
200 000	ITALY BTPS 4.750% 13-01/09/2044	EUR	211 549	0.20
860 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/09/2022	EUR	1 005 067	0.97
1 971 645	ITALY BTPS I/L 1.700% 13-15/09/2018	EUR	2 014 863	1.95
4 161 320	ITALY BTPS I/L 2.100% 06-15/09/2017	EUR	4 334 140	4.19
4 809 923	ITALY BTPS I/L 2.100% 10-15/09/2021	EUR	4 861 197	4.70
2 783 794	ITALY BTPS I/L 2.100% 11-15/09/2016	EUR	2 893 197	2.80
3 825 952	ITALY BTPS I/L 2.350% 04-15/09/2035	EUR	3 637 026	3.52
6 421 412	ITALY BTPS I/L 2.350% 08-15/09/2019	EUR	6 754 427	6.55
2 689 434	ITALY BTPS I/L 2.550% 09-15/09/2041	EUR	2 481 433	2.40
5 891 894	ITALY BTPS I/L 2.600% 07-15/09/2023	EUR	6 038 132	5.84
1 613 249	ITALY BTPS I/L 3.100% 11-15/09/2026	EUR	1 701 687	1.65
	Deutschland		*11 801 058*	*11.42*
2 591 813	BUNDESOBLIGATION-I/L 0.750% 11-15/04/2018	EUR	2 709 093	2.62
3 403 884	DEUTSCHLAND I/L 0.100% 12-15/04/2023	EUR	3 387 137	3.28
717 289	DEUTSCHLAND I/L 1.500% 06-15/04/2016	EUR	745 407	0.72
4 440 743	DEUTSCHLAND I/L 1.750% 09-15/04/2020	EUR	4 959 421	4.80
	Spanien		*4 468 146*	*4.32*
690 000	SPANISH GOVT 3.800% 14-30/04/2024	EUR	706 838	0.68
1 295 000	SPANISH GOVT 5.150% 13-31/10/2028	EUR	1 461 862	1.41
1 130 000	SPANISH GOVT 5.500% 11-30/04/2021	EUR	1 318 738	1.28
810 000	SPANISH GOVT 5.900% 11-30/07/2026	EUR	980 708	0.95
	Portugal		*1 061 923*	*1.02*
240 000	PORTUGUESE OTS 4.350% 07-16/10/2017	EUR	252 312	0.24
270 000	PORTUGUESE OTS 4.450% 07-15/06/2018	EUR	282 011	0.27
270 000	PORTUGUESE OTS 4.750% 09-14/06/2019	EUR	283 381	0.27
230 000	PORTUGUESE OTS 5.650% 13-15/02/2024	EUR	244 219	0.24
	Irland		*519 676*	*0.50*
10 000	IRISH GOVT 3.400% 14-18/03/2024	EUR	10 242	0.01
450 000	IRISH GOVT 4.500% 04-18/04/2020	EUR	509 434	0.49
Wertpapieranlagen insgesamt			**101 232 620**	**97.97**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			59 792 923	98.57
Anleihen			**59 792 923**	**98.57**
	Italien		*16 775 339*	*27.65*
900 000	ITALY BTPS 4.500% 10-01/03/2026	EUR	973 198	1.60
1 950 000	ITALY BTPS 5.000% 03-01/08/2034	EUR	2 164 936	3.57
3 100 000	ITALY BTPS 5.000% 09-01/03/2025	EUR	3 493 515	5.76
3 470 000	ITALY BTPS 5.000% 09-01/09/2040	EUR	3 815 087	6.29
2 075 000	ITALY BTPS 5.750% 02-01/02/2033	EUR	2 509 563	4.14
1 091 000	ITALY BTPS 6.000% 00-01/05/2031	EUR	1 348 954	2.22
1 930 000	ITALY BTPS 6.500% 97-01/11/2027	EUR	2 470 086	4.07
	Frankreich		*11 315 617*	*18.66*
990 000	FRANCE O.A.T. 3.250% 13-25/05/2045	EUR	1 003 373	1.65
3 480 000	FRANCE O.A.T. 3.500% 10-25/04/2026	EUR	3 860 364	6.36
3 786 681	FRANCE O.A.T. 4.000% 06-25/10/2038	EUR	4 409 054	7.28
643 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 10-25/04/2060	EUR	756 781	1.25
1 004 186	FRANCE O.A.T. 4.750% 04-25/04/2035	EUR	1 286 045	2.12
	Deutschland		*10 078 668*	*16.61*
2 660 000	DEUTSCHLAND REP 4.750% 03-04/07/2034	EUR	3 665 746	6.04
2 145 000	DEUTSCHLAND REP 4.750% 08-04/07/2040	EUR	3 095 879	5.10
2 290 000	DEUTSCHLAND REP 5.500% 00-04/01/2031	EUR	3 317 043	5.47
	Spanien		*7 979 310*	*13.15*
800 000	COMUNIDAD MADRID 4.125% 14-21/05/2024	EUR	808 880	1.33
3 375 000	SPANISH GOVT 4.200% 05-31/01/2037	EUR	3 343 753	5.51
500 000	SPANISH GOVT 5.150% 13-31/10/2028	EUR	564 425	0.93
800 000	SPANISH GOVT 5.150% 13-31/10/2044	EUR	889 182	1.47
1 960 000	SPANISH GOVT 5.900% 11-30/07/2026	EUR	2 373 070	3.91
	Belgien		*3 913 695*	*6.45*
1 240 000	BELGIAN 0324 4.500% 11-28/03/2026	EUR	1 492 836	2.46
1 585 000	BELGIAN 0326 4.000% 12-28/03/2032	EUR	1 819 298	3.00
550 000	BELGIAN 3.750% 13-22/06/2045	EUR	601 561	0.99
	Niederlande		*2 820 086*	*4.65*
2 530 000	NETHERLANDS GOVT 2.500% 12-15/01/2033	EUR	2 516 150	4.15
300 000	NETHERLANDS GOVT 2.750% 14-15/01/2047	EUR	303 936	0.50
	Österreich		*1 986 505*	*3.27*
620 000	OEBB INFRASTRUKT 3.000% 13-24/10/2033	EUR	645 639	1.06
1 049 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.850% 09-15/03/2026	EUR	1 340 866	2.21
	Irland		*1 664 052*	*2.74*
1 398 000	IRISH GOVT 5.400% 09-13/03/2025	EUR	1 664 052	2.74
	Slowakei		*835 210*	*1.38*
400 000	SLOVAKIA GOVT 3.625% 14-16/01/2029	EUR	430 952	0.71
350 000	SLOVAKIA GOVT 4.350% 10-14/10/2025	EUR	404 258	0.67
	Supranationale Organisationen		*782 393*	*1.29*
750 000	EIB 3.000% 13-14/10/2033	EUR	782 393	1.29
	Polen		*719 250*	*1.19*
700 000	REPUBLIC OF POLAND 3.000% 14-15/01/2024	EUR	719 250	1.19
	Portugal		*530 910*	*0.88*
500 000	PORTUGUESE OTS 5.650% 13-15/02/2024	EUR	530 910	0.88
	Finnland		*391 888*	*0.65*
373 000	FINNISH GOVT 2.750% 12-04/07/2028	EUR	391 888	0.65
Wertpapieranlagen insgesamt			**59 792 923**	**98.57**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			946 075 978	94.97
Anleihen			**911 040 036**	**91.46**
Frankreich			*274 950 145*	*27.57*
800 000	ACCOR 2.500% 13-21/03/2019	EUR	818 134	0.08
7 000 000	ALD INTERNATION 1.875% 13-13/06/2016	EUR	7 076 020	0.71
1 800 000	AREVA SA 3.875% 09-23/09/2016	EUR	1 915 129	0.19
3 800 000	AUCHAN SA 3.625% 11-19/10/2018	EUR	4 190 132	0.42
900 000	AUTOROUTES PARIS 2.250% 14-16/01/2020	EUR	918 243	0.09
4 400 000	AXA BANK EUROPE 2.250% 12-19/04/2017	EUR	4 610 199	0.46
6 500 000	BANQ FED CRD MUT 4.375% 06-31/05/2016	EUR	7 002 248	0.70
1 790 000	BANQUE PSA FIN 0.625% 13-08/04/2016	EUR	1 799 159	0.18
2 800 000	BNP PARIBAS 2.875% 10-13/07/2015	EUR	2 886 005	0.29
8 000 000	BPCE 1.625% 13-08/02/2017	EUR	8 119 268	0.82
1 900 000	BPCE 1.750% 12-14/03/2016	EUR	1 933 646	0.19
5 400 000	BPCE SFH 2.750% 12-16/02/2017	EUR	5 727 869	0.57
7 000 000	BPCE SFH 3.625% 11-12/05/2016	EUR	7 474 221	0.75
5 000 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.125% 05-15/09/2015	EUR	5 203 125	0.52
4 932 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.250% 02-06/02/2017	EUR	5 583 382	0.56
2 501 000	CARREFOUR BANQUE 2.875% 12-25/09/2015	EUR	2 580 312	0.26
1 600 000	CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019	EUR	1 688 898	0.17
15 000 000	CIE FIN FONCIER 2.625% 10-16/04/2015	EUR	15 370 359	1.54
7 800 000	CRED AG COV BOND 4.500% 09-29/01/2016	EUR	8 400 529	0.84
1 600 000	CREDIT AG HOME L 3.500% 11-14/06/2018	EUR	1 771 266	0.18
4 000 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 2.500% 10-16/06/2015	EUR	4 105 994	0.41
3 000 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 4.500% 11-13/04/2021	EUR	3 557 141	0.36
4 000 000	CREDIT MUTUEL- CIC 1.125% 14-06/02/2019	EUR	3 998 040	0.40
4 500 000	CSSE REFIN HYPOT 4.100% 04-25/10/2015	EUR	4 777 735	0.48
10 000 000	CSSE REFIN L HAB 2.600% 10-26/04/2016	EUR	10 466 235	1.05
10 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.000% 13-11/07/2016	EUR	10 092 867	1.01
7 240 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.625% 13-29/10/2018	EUR	7 370 067	0.74
5 700 000	ELEC DE FRANCE 2.250% 13-27/04/2021	EUR	5 780 902	0.58
4 713 186	FRANCE O.A.T. 0.250% 13-25/11/2015	EUR	4 716 001	0.47
8 000 000	FRANCE O.A.T. 3.250% 06-25/04/2016	EUR	8 511 532	0.85
2 000 000	FRANCE O.A.T. 3.500% 05-25/04/2015	EUR	2 075 803	0.21
8 000 000	FRANCE O.A.T. 4.250% 07-25/10/2017	EUR	9 057 086	0.91
10 000 000	FRANCE O.A.T. 4.250% 08-25/10/2018	EUR	11 543 977	1.16
23 000 000	FRENCH BTAN 1.000% 12-25/07/2017	EUR	23 370 522	2.35
10 000 000	FRENCH BTAN 1.750% 12-25/02/2017	EUR	10 397 540	1.04
20 000 000	FRENCH BTAN 2.500% 11-25/07/2016	EUR	21 041 501	2.11
5 000 000	HSBC FRANCE 1.625% 13-03/12/2018	EUR	5 031 667	0.51
1 900 000	KLEPIERRE 4.000% 10-13/04/2017	EUR	2 060 349	0.21
9 400 000	LA BANQUE POSTALE 1.875% 13-11/09/2020	EUR	9 640 013	0.97
800 000	LA BANQUE POSTALE 4.375% 10-30/11/2020	EUR	881 358	0.09
2 500 000	LAFARGE 4.250% 05-23/03/2016	EUR	2 632 900	0.26
1 700 000	LVMH MOET HENNES 3.375% 11-07/04/2015	EUR	1 751 449	0.18
3 900 000	RCI BANQUE 4.000% 11-16/03/2016	EUR	4 124 120	0.41
1 000 000	RCI BANQUE 4.250% 12-27/04/2017	EUR	1 087 392	0.11
2 200 000	SOCIETE GENERALE 2.875% 12-14/03/2019	EUR	2 389 310	0.24
1 600 000	SOCIETE GENERALE SCF 4.000% 09-07/07/2016	EUR	1 730 041	0.17
3 200 000	SOCRAM BANQUE 2.125% 13-23/02/2016	EUR	3 245 664	0.33
500 000	THALES SA 1.625% 13-20/03/2018	EUR	506 759	0.05
2 000 000	UNEDIC 0.375% 13-29/04/2016	EUR	2 001 390	0.20
1 900 000	VIVENDI SA 2.500% 12-15/01/2020	EUR	1 936 646	0.19
Italien			*148 890 682*	*14.96*
1 250 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	1 286 131	0.13
5 500 000	EDISON SPA 3.250% 10-17/03/2015	EUR	5 636 011	0.57
5 000 000	EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	5 468 760	0.55
5 300 000	ITALY BTPS 3.000% 10-01/11/2015	EUR	5 492 859	0.55
6 816 000	ITALY BTPS 3.500% 12-01/11/2017	EUR	7 243 271	0.73
2 304 000	ITALY BTPS 3.750% 06-01/08/2016	EUR	2 445 690	0.25
9 500 000	ITALY BTPS 3.750% 10-01/03/2021	EUR	10 083 248	1.01
15 310 000	ITALY BTPS 3.750% 13-01/05/2021	EUR	16 196 278	1.63
4 000 000	ITALY BTPS 4.250% 03-01/02/2019	EUR	4 400 475	0.44
1 000 000	ITALY BTPS 4.250% 09-01/09/2019	EUR	1 100 815	0.11
2 800 000	ITALY BTPS 4.750% 11-01/09/2021	EUR	3 147 181	0.32
13 800 000	ITALY BTPS 4.750% 11-15/09/2016	EUR	15 006 323	1.51
21 000 000	ITALY BTPS 4.750% 12-01/05/2017	EUR	23 067 932	2.32
5 000 000	ITALY BTPS 4.750% 12-01/06/2017	EUR	5 495 355	0.55
22 000 000	ITALY BTPS 5.250% 02-01/08/2017	EUR	24 623 107	2.47
6 300 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/09/2022	EUR	7 362 702	0.74
3 000 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/11/2022	EUR	3 504 713	0.35
2 650 000	SNAM 2.375% 13-30/06/2017	EUR	2 734 694	0.27
2 750 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	2 813 663	0.28
1 750 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	1 781 474	0.18
Spanien			*147 374 648*	*14.79*
4 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.500% 12-05/12/2017	EUR	4 312 793	0.43
8 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 4.250% 11-30/03/2015	EUR	8 290 522	0.83
3 100 000	BANCO CAM 4.500% 12-09/03/2017	EUR	3 129 264	0.31
3 000 000	BANCO SANTANDER 3.250% 12-17/02/2015	EUR	3 068 948	0.31
4 000 000	BANKINTER SA 4.125% 12-22/03/2017	EUR	4 338 508	0.44
2 500 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	2 603 265	0.26
9 400 000	CAJA AHORROS 5.125% 11-27/04/2016	EUR	10 202 582	1.02
1 700 000	CAJA RURAL NAV 2.875% 13-11/06/2018	EUR	1 775 467	0.18
2 200 000	KUTXABANK 3.000% 13-01/02/2017	EUR	2 310 941	0.23
4 060 000	SPANISH GOVT 3.150% 05-31/01/2016	EUR	4 231 101	0.42
12 500 000	SPANISH GOVT 3.300% 13-30/07/2016	EUR	13 112 640	1.32
23 250 000	SPANISH GOVT 3.750% 13-31/10/2018	EUR	25 019 047	2.51
10 000 000	SPANISH GOVT 3.800% 06-31/01/2017	EUR	10 685 848	1.07
14 000 000	SPANISH GOVT 4.500% 12-31/01/2018	EUR	15 407 283	1.55
6 500 000	SPANISH GOVT 4.600% 09-30/07/2019	EUR	7 273 275	0.73
6 000 000	SPANISH GOVT 4.850% 10-31/10/2020	EUR	6 760 465	0.68
12 800 000	SPANISH GOVT 5.400% 13-31/01/2023	EUR	14 832 268	1.49
2 800 000	SPANISH GOVT 5.500% 11-30/04/2021	EUR	3 267 670	0.33
3 000 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	3 206 199	0.32
3 100 000	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	3 546 562	0.36
Deutschland			*124 884 564*	*12.53*
22 050 000	BUNDESOBL 161 1.250% 11-14/10/2016	EUR	22 670 862	2.28
3 050 000	DEUTSCHE BOERSE 1.125% 13-26/03/2018	EUR	3 079 341	0.31
10 000 000	DEUTSCHLAND 4.250% 08-04/07/2018	EUR	11 623 148	1.17
26 000 000	DEUTSCHLAND REP 4.250% 07-04/07/2017	EUR	29 435 090	2.94
12 000 000	FMS WERTMANAGE 1.625% 12-22/02/2017	EUR	12 405 313	1.25
10 700 000	FMS WERTMANAGE 2.750% 11-03/06/2016	EUR	11 274 119	1.13
6 200 000	KFW 0.500% 12-25/07/2016	EUR	6 230 427	0.63
8 448 000	KFW 1.125% 13-16/10/2018	EUR	8 568 223	0.86
7 000 000	KFW 2.250% 10-21/09/2017	EUR	7 418 599	0.74

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
7 000 000	KFW 3.125% 09-04/07/2016	EUR	7 463 626	0.75
3 000 000	NORDRHEIN-WEST 0.875% 12-04/12/2017	EUR	3 015 533	0.30
1 700 000	UNICREDIT BANK A 1.250% 13-22/04/2020	EUR	1 700 283	0.17
	Supranationale Organisationen		*47 285 057*	*4.75*
9 500 000	EFSF 0.875% 13-16/04/2018	EUR	9 504 750	0.95
4 000 000	EFSF 1.125% 12-30/11/2017	EUR	4 057 380	0.41
10 000 000	EIB 3.875% 06-15/10/2016	EUR	10 911 417	1.10
22 430 000	ESM 1.250% 13-15/10/2018	EUR	22 811 510	2.29
	Belgien		*37 400 413*	*3.76*
9 200 000	BELFIUS BANK SA 2.250% 13-26/09/2018	EUR	9 412 607	0.94
4 000 000	BELGIAN 0327 3.000% 12-28/09/2019	EUR	4 382 469	0.44
13 000 000	BELGIAN 1.250% 13-22/06/2018	EUR	13 206 960	1.33
5 000 000	BELGIUM OLO 52 4.000% 08-28/03/2018	EUR	5 645 363	0.57
4 800 000	KBC BANK NV 1.250% 13-28/05/2020	EUR	4 753 014	0.48
	Großbritannien		*32 903 363*	*3.31*
4 400 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	4 465 032	0.45
5 000 000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 10-14/01/2021	EUR	5 841 462	0.59
4 800 000	CREDIT AGRICOLE 3.900% 10-19/04/2021	EUR	5 176 532	0.52
4 000 000	HBOS TSY SRVCS 4.375% 06-13/07/2016	EUR	4 360 066	0.44
5 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 6.000% 09-10/06/2019	EUR	5 888 930	0.59
2 500 000	LLOYDS TSB BANK 6.500% 10-24/03/2020	EUR	2 983 981	0.30
4 000 000	UBS AG 2.250% 12-10/01/2017	EUR	4 187 360	0.42
	Niederlande		*30 599 284*	*3.07*
3 000 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 11-27/04/2021	EUR	3 573 973	0.36
4 100 000	BMW FINANCE NV 1.000% 13-24/10/2016	EUR	4 124 000	0.41
4 200 000	GAS NATURAL CAP 5.375% 11-24/05/2019	EUR	4 946 576	0.50
1 000 000	IBERDROLA INTL 3.000% 13-31/01/2022	EUR	1 032 800	0.10
1 400 000	NEDERLANDSE GASU 0.875% 12-30/10/2015	EUR	1 407 490	0.14
7 000 000	RABOBANK 3.875% 11-20/04/2016	EUR	7 448 140	0.75
4 500 000	RABOBANK 4.125% 12-14/09/2022	EUR	4 838 592	0.49
3 000 000	RABOBANK 4.375% 09-05/05/2016	EUR	3 227 713	0.32
	Vereinigte Staaten von Amerika		*19 288 916*	*1.94*
1 600 000	AT&T INC 2.650% 13-17/12/2021	EUR	1 646 316	0.17
6 750 000	JPMORGAN CHASE 1.875% 12-21/11/2019	EUR	6 803 316	0.68
3 500 000	JPMORGAN CHASE 2.625% 13-23/04/2021	EUR	3 622 798	0.36
3 150 000	MORGAN STANLEY 2.250% 13-12/03/2018	EUR	3 242 900	0.33
1 250 000	PFIZER INC 4.750% 09-03/06/2016	EUR	1 363 615	0.14
2 600 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.375% 14-17/02/2022	EUR	2 609 971	0.26
	Irland		*12 911 026*	*1.29*
2 500 000	ESB FINANCE LTD 4.375% 12-21/11/2019	EUR	2 828 718	0.28
1 520 000	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	1 561 040	0.16
4 000 000	IRISH GOVT 4.500% 04-18/04/2020	EUR	4 528 306	0.45
3 900 000	IRISH LIFE & PER 4.000% 10-10/03/2015	EUR	3 992 962	0.40
	Portugal		*7 033 436*	*0.71*
4 500 000	PORTUGUESE OTS 4.200% 06-15/10/2016	EUR	4 734 900	0.48
2 190 000	PORTUGUESE OTS 4.750% 09-14/06/2019	EUR	2 298 536	0.23
	Schweden		*6 128 478*	*0.62*
6 060 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 1.625% 13-04/11/2020	EUR	6 128 478	0.62
	Schweiz		*5 430 375*	*0.55*
5 000 000	CREDIT SUISSE GUER 2.875% 11-18/10/2018	EUR	5 430 375	0.55
	Finnland		*5 081 163*	*0.51*
5 000 000	FINNISH GOVT 1.125% 13-15/09/2018	EUR	5 081 163	0.51
	Norwegen		*4 936 669*	*0.50*
4 700 000	DNB NOR BOLIGKRE 2.500% 11-18/10/2016	EUR	4 936 669	0.50
	Luxemburg		*3 418 588*	*0.35*
1 350 000	ENEL FIN INTL NV 3.625% 12-17/04/2018	EUR	1 451 408	0.15
1 950 000	NESTLE FIN INTL 0.750% 12-17/10/2016	EUR	1 967 180	0.20
	Südkorea		*2 523 229*	*0.25*
2 538 000	KOREA DEV BANK 1.500% 13-30/05/2018	EUR	2 523 229	0.25
	Variabel verzinsliche Anleihen		**35 035 942**	**3.51**
	Frankreich		*18 232 334*	*1.82*
3 000 000	BNP PARIBAS 99-15/07/2014 FRN	EUR	2 923 950	0.29
2 600 000	CARREFOUR BANQUE 13-16/04/2016 FRN	EUR	2 633 384	0.26
7 650 000	CREDIT LOGEMENT 07-15/06/2017 FRN	EUR	7 650 000	0.77
5 000 000	NATIXIS 07-14/05/2019 SR	EUR	5 025 000	0.50
	Spanien		*5 145 000*	*0.52*
5 250 000	SANTANDER ISSUAN 07-24/10/2017 FRN	EUR	5 145 000	0.52
	Luxemburg		*4 903 338*	*0.49*
4 700 000	FORTIS BANK SA/NV 06-23/03/2021 SR	EUR	4 903 338	0.49
	Norwegen		*4 649 877*	*0.47*
4 500 000	DNB BANK ASA 13-26/09/2023 FRN	EUR	4 649 877	0.47
	Italien		*2 105 393*	*0.21*
2 100 000	UNICREDIT SPA 14-31/01/2017 FRN	EUR	2 105 393	0.21
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		2 462 500	0.25
	Variabel verzinsliche Anleihen		**2 462 500**	**0.25**
	Großbritannien		*2 462 500*	*0.25*
2 500 000	HSBC BANK PLC 05-30/09/2020 FRN	EUR	2 462 500	0.25
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		75 314	0.01
	Luxemburg		*75 314*	*0.01*
534.78	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	75 314	0.01
	Wertpapieranlagen insgesamt		**948 613 792**	**95.23**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			709 009 131	95.19
Anleihen			**681 255 031**	**91.47**
	Frankreich		*211 281 775*	*28.36*
3 000 000	BANQ FED CRD MUT 5.000% 03-30/09/2015	EUR	3 173 650	0.43
1 150 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 3.000% 10-29/10/2015	EUR	1 193 702	0.16
2 500 000	BANQUE POPULAIRE CB 2.625% 10-30/06/2015	EUR	2 572 625	0.35
7 000 000	BANQUE POPULAIRE CB 3.875% 09-05/06/2014	EUR	7 062 566	0.95
2 110 000	BANQUE PSA FIN 0.625% 13-08/04/2016	EUR	2 120 796	0.28
5 500 000	BANQUE PSA FIN 6.000% 12-16/07/2014	EUR	5 590 783	0.75
4 300 000	BNP PARIBAS 3.000% 12-24/02/2017	EUR	4 552 141	0.61
6 000 000	BNP PARIBAS HOME 2.500% 10-09/06/2015	EUR	6 161 098	0.83
1 400 000	BNP PARIBAS HOME 3.375% 10-12/01/2017	EUR	1 511 038	0.20
3 200 000	BPCE 1.625% 13-08/02/2017	EUR	3 247 707	0.44
1 500 000	BPCE 1.750% 12-14/03/2016	EUR	1 526 563	0.20
12 250 000	CAISSE AMORT DET 1.875% 12-16/02/2015	EUR	12 437 316	1.67
2 750 000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.125% 05-15/09/2015	EUR	2 861 719	0.38
2 000 000	CASINO GUICHARD 4.472% 11-04/04/2016	EUR	2 150 241	0.29
3 500 000	CASINO GUICHARD 4.875% 07-10/04/2014	EUR	3 514 630	0.47
8 000 000	CM - CIC COVERED B 3.125% 10-21/01/2015	EUR	8 196 688	1.10
8 300 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 2.500% 10-16/06/2015	EUR	8 519 937	1.14
5 000 000	CSSE REFIN HYPOT 4.100% 04-25/10/2015	EUR	5 308 595	0.71
6 000 000	CSSE REFIN HYPOT 4.250% 03-25/10/2014	EUR	6 151 176	0.83
9 700 000	CSSE REFIN L HAB 2.600% 10-26/04/2016	EUR	10 152 248	1.36
5 000 000	CSSE REFIN L HAB 3.750% 08-12/12/2016	EUR	5 437 730	0.73
10 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.625% 13-29/10/2018	EUR	10 179 650	1.37
10 500 000	FRANCE O.A.T. 0.250% 13-25/11/2015	EUR	10 506 271	1.41
14 000 000	FRANCE O.A.T. 3.000% 05-25/10/2015	EUR	14 642 502	1.97
1 500 000	FRENCH BTAN 1.000% 12-25/07/2017	EUR	1 524 165	0.20
2 500 000	FRENCH BTAN 2.500% 11-25/07/2016	EUR	2 630 188	0.35
6 000 000	FRENCH BTAN 5Y 2.000% 10-12/07/2015	EUR	6 144 361	0.82
13 500 000	GCE COVERED BOND 2.750% 11-14/01/2015	EUR	13 775 292	1.85
700 000	LVMH MOET HENNES 3.375% 11-07/04/2015	EUR	721 185	0.10
4 000 000	OSEO SA 13-27/03/2015 FRN	EUR	4 000 960	0.54
1 375 000	RCI BANQUE 1.750% 13-06/07/2016	EUR	1 394 154	0.19
2 100 000	RTE EDF TRANSPORT 4.875% 08-06/05/2015	EUR	2 203 462	0.30
4 000 000	SFEF 3.125% 09-30/06/2014	EUR	4 036 640	0.54
8 500 000	SOCIETE GENERALE 3.750% 09-21/08/2014	EUR	8 630 560	1.16
1 600 000	SOCRAM BANQUE 2.125% 13-23/02/2016	EUR	1 622 832	0.22
2 300 000	ST GOBAIN 3.500% 11-30/09/2015	EUR	2 396 423	0.32
1 100 000	ST GOBAIN 8.250% 09-28/07/2014	EUR	1 133 499	0.15
2 000 000	UNEDIC 0.375% 13-29/04/2016	EUR	2 001 390	0.27
20 000 000	UNEDIC 1.750% 12-27/02/2015	EUR	20 295 292	2.72
	Spanien		*147 122 406*	*19.73*
2 500 000	BANCO ESPAN CRED 3.625% 10-07/09/2015	EUR	2 600 245	0.35
1 700 000	BANCO SANTANDER 3.125% 10-28/01/2015	EUR	1 735 775	0.23
3 000 000	BANCO SANTANDER 3.250% 12-17/02/2015	EUR	3 068 948	0.41
3 900 000	BANKINTER SA 4.125% 12-22/03/2017	EUR	4 230 045	0.57
1 000 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	1 041 306	0.14
2 200 000	BBVA SENIOR FIN 4.375% 12-21/09/2015	EUR	2 312 565	0.31
1 400 000	BILBAO BIZ KUTXA 3.375% 09-29/09/2014	EUR	1 420 286	0.19
2 000 000	CAIXABANK 4.000% 12-16/02/2017	EUR	2 158 248	0.29
7 450 000	CAJA GUIPUZCOA 4.375% 10-05/11/2014	EUR	7 629 098	1.02
1 500 000	IBERDROLA FIN SA 3.500% 05-22/06/2015	EUR	1 551 143	0.21
200 000	IBERDROLA FIN SA 4.750% 11-25/01/2016	EUR	214 240	0.03
2 500 000	INSTIT CRDT OFCL 1.000% 14-20/09/2015	EUR	2 502 832	0.34
2 921 000	INSTIT CRDT OFCL 3.250% 10-10/02/2015	EUR	2 987 847	0.40
3 000 000	INSTIT CRDT OFCL 3.750% 10-28/07/2015	EUR	3 119 667	0.42
5 200 000	LA CAIXA 3.750% 09-26/05/2014	EUR	5 235 464	0.70
2 100 000	LA CAIXA 5.000% 11-22/02/2016	EUR	2 262 616	0.30
14 000 000	SPANISH GOVT 3.000% 10-30/04/2015	EUR	14 375 504	1.93
12 700 000	SPANISH GOVT 3.250% 10-30/04/2016	EUR	13 282 458	1.78
7 600 000	SPANISH GOVT 3.750% 12-31/10/2015	EUR	7 969 126	1.07
9 000 000	SPANISH GOVT 3.750% 13-31/10/2018	EUR	9 684 793	1.30
34 500 000	SPANISH GOVT 3.800% 06-31/01/2017	EUR	36 866 175	4.94
11 500 000	SPANISH GOVT 4.000% 12-30/07/2015	EUR	12 028 977	1.61
4 000 000	SPANISH GOVT 4.750% 98-30/07/2014	EUR	4 068 800	0.55
4 500 000	TELEFONICA EMIS 4.375% 06-02/02/2016	EUR	4 776 248	0.64
	Italien		*109 112 256*	*14.65*
6 100 000	INTESA SANPAOLO 4.375% 11-16/08/2016	EUR	6 596 968	0.89
3 000 000	INTESA SANPAOLO 4.875% 12-10/07/2015	EUR	3 150 545	0.42
4 000 000	ITALY BTPS 2.500% 12-01/03/2015	EUR	4 074 130	0.55
1 300 000	ITALY BTPS 2.750% 13-15/11/2016	EUR	1 350 341	0.18
6 000 000	ITALY BTPS 3.000% 10-01/11/2015	EUR	6 218 330	0.83
6 500 000	ITALY BTPS 3.000% 10-15/06/2015	EUR	6 691 959	0.90
2 900 000	ITALY BTPS 3.500% 09-01/06/2014	EUR	2 921 512	0.39
12 000 000	ITALY BTPS 3.500% 13-01/12/2018	EUR	12 783 028	1.72
10 500 000	ITALY BTPS 3.750% 05-01/08/2015	EUR	10 941 530	1.47
8 700 000	ITALY BTPS 3.750% 06-01/08/2016	EUR	9 235 027	1.24
2 000 000	ITALY BTPS 3.750% 11-15/04/2016	EUR	2 114 370	0.28
27 500 000	ITALY BTPS 4.000% 07-01/02/2017	EUR	29 547 589	3.97
11 000 000	ITALY BTPS 4.500% 12-15/07/2015	EUR	11 561 405	1.55
1 790 000	SNAM 4.375% 12-11/07/2016	EUR	1 925 522	0.26
	Deutschland		*91 967 774*	*12.35*
10 000 000	BUNDESOBL 157 2.250% 10-10/04/2015	EUR	10 234 212	1.37
4 000 000	BUNDESSCHATZANW 0.000% 12-12/09/2014	EUR	3 997 560	0.54
3 000 000	DAIMLER AG 4.625% 09-02/09/2014	EUR	3 062 400	0.41
11 500 000	DEUTSCHLAND REP 3.250% 05-04/07/2015	EUR	11 978 264	1.61
4 200 000	FMS WERTMANAGE 1.375% 12-16/01/2015	EUR	4 241 236	0.57
14 010 000	KFW 0.500% 13-26/02/2016	EUR	14 085 759	1.89
6 000 000	KFW 1.750% 10-04/08/2014	EUR	6 040 140	0.81
21 500 000	KFW 3.125% - 08/04/2016	EUR	22 792 132	3.06
2 500 000	MAN SE 1.000% 12-21/09/2015	EUR	2 514 913	0.34
3 300 000	NRW BANK 3.375% 09-18/03/2014	EUR	3 303 630	0.44
2 740 000	RENTENBANK 0.625% 13-05/09/2016	EUR	2 759 719	0.37
4 900 000	RENTENBANK 3.250% 09-12/03/2014	EUR	4 902 176	0.66
2 000 000	VOLKSWAGEN LEAS 2.750% 11-13/07/2015	EUR	2 055 633	0.28
	Belgien		*32 531 555*	*4.37*
15 000 000	BELGIAN 0316 3.500% 09-28/03/2015	EUR	15 527 789	2.08
10 000 000	BELGIUM OLO 46 3.750% 05-28/09/2015	EUR	10 557 998	1.42
6 000 000	BELGIUM OLO 47 3.250% 06-28/09/2016	EUR	6 445 768	0.87

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Supranationale Organisationen		*27 463 952*	*3.69*
20 000 000	EIB 2.500% 10-15/07/2015	EUR	20 629 985	2.77
5 000 000	EIB 4.250% 08-15/04/2015	EUR	5 225 059	0.70
1 582 000	ESM 1.250% 13-15/10/2018	EUR	1 608 908	0.22
	Niederlande		*18 002 650*	*2.42*
1 300 000	BANK NEDERLANDSE GEMEE 2.875% 09-15/01/2015	EUR	1 329 250	0.18
2 200 000	BMW FINANCE NV 1.000% 13-24/10/2016	EUR	2 212 878	0.30
2 440 000	BMW FINANCE NV 2.125% 12-13/01/2015	EUR	2 474 990	0.33
1 250 000	BMW FINANCE NV 4.000% 09-17/09/2014	EUR	1 273 848	0.17
2 000 000	FORTIS BANK NED 4.000% 10-03/02/2015	EUR	2 063 465	0.28
1 250 000	GAS NATURAL CAP 3.375% 10-27/01/2015	EUR	1 278 700	0.17
3 000 000	SNS BANK 3.500% 09-10/03/2014	EUR	3 000 900	0.40
3 900 000	VOLKSWAGEN INTFN 7.000% 09-09/02/2016	EUR	4 368 619	0.59
	Großbritannien		*12 117 094*	*1.64*
1 750 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 3.625% 09-14/10/2016	EUR	1 886 901	0.25
2 000 000	HSBC HOLDINGS 3.875% 11-16/03/2016	EUR	2 124 670	0.29
5 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 4.500% 09-30/04/2014	EUR	5 031 700	0.68
1 200 000	NATIONWIDE BLDG 2.875% 10-14/09/2015	EUR	1 245 235	0.17
1 825 000	TESCO CORP TREAS 1.250% 13-13/11/2017	EUR	1 828 588	0.25
	Irland		*8 134 253*	*1.09*
4 801 000	BANK OF IRELAND 4.000% 10-28/01/2015	EUR	4 927 170	0.66
1 750 000	IRISH GOVT 4.500% 07-18/10/2018	EUR	1 978 479	0.27
1 200 000	IRISH LIFE & PER 4.000% 10-10/03/2015	EUR	1 228 604	0.16
	Portugal		*7 833 630*	*1.05*
7 500 000	PORTUGUESE OTS 4.450% 07-15/06/2018	EUR	7 833 630	1.05
	Schweden		*6 295 654*	*0.85*
3 500 000	NORDEA HYPOTEK 3.500% 10-18/01/2017	EUR	3 793 063	0.51
1 400 000	VATTENFALL AB 4.250% 09-19/05/2014	EUR	1 410 850	0.19
1 000 000	VATTENFALL AB 5.250% 09-17/03/2016	EUR	1 091 741	0.15
	Vereinigte Staaten von Amerika		*5 353 577*	*0.72*
2 000 000	MORGAN STANLEY 4.000% 05-17/11/2015	EUR	2 103 238	0.28
1 000 000	PFIZER INC 4.750% 09-03/06/2016	EUR	1 090 892	0.15
2 100 000	SCHERING-PLOUGH 5.375% 07-01/10/2014	EUR	2 159 447	0.29
	Luxemburg		*3 028 740*	*0.41*
3 000 000	FORTIS BANK SA 4.500% 07-30/05/2014	EUR	3 028 740	0.41
	Finnland		*1 009 715*	*0.14*
979 000	NORDEA BANK FIN 2.250% 10-16/11/2015	EUR	1 009 715	0.14
	Variabel verzinsliche Anleihen		**27 754 100**	**3.72**
	Frankreich		*8 255 950*	*1.11*
4 250 000	BNP PARIBAS 12-03/12/2014 FRN	EUR	4 255 950	0.57
4 000 000	CREDIT LOGEMENT 07-15/06/2017 FRN	EUR	4 000 000	0.54
	Niederlande		*5 061 758*	*0.68*
1 900 000	BMW FINANCE NV 13-05/09/2016 FRN	EUR	1 899 571	0.26
3 160 000	RABOBANK 05-09/05/2035 FRN	EUR	3 162 187	0.42
	Luxemburg		*3 513 370*	*0.47*
3 500 000	ENEL (ENTNZENEL) 07-14/01/2015 FRN	EUR	3 513 370	0.47
	Großbritannien		*3 003 300*	*0.40*
3 000 000	ABN AMRO BANK NV 13-05/12/2017 FRN	EUR	3 003 300	0.40
	Vereinigte Staaten von Amerika		*2 973 600*	*0.40*
3 000 000	JP MORGAN CHASE 06-31/03/2018 SR	EUR	2 973 600	0.40
	Irland		*1 929 774*	*0.26*
1 925 000	GE CAP EUR FUND 13-03/05/2016 FRN	EUR	1 929 774	0.26
	Italien		*1 716 296*	*0.23*
1 700 000	INTESA SANPAOLO 13-29/07/2015 FRN	EUR	1 716 296	0.23
	Deutschland		*1 300 052*	*0.17*
1 300 000	VOLKSWAGEN BANK 13-08/04/2015 FRN	EUR	1 300 052	0.17
	Geldmarktinstrumente		4 494 129	0.60
	Italien		*4 494 129*	*0.60*
1 000 000	ITALY BOTS 0.000% 13-14/08/2014	EUR	998 108	0.13
3 500 000	ITALY BOTS 0.000% 14-30/06/2014	EUR	3 496 021	0.47
	Wertpapieranlagen insgesamt		**713 503 260**	**95.79**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			89 433 708	98.12
Anleihen			**88 857 507**	**97.49**
Ungarn			*18 447 611*	*20.25*
998 000 000	HUNGARY GOVT 6.000% 07-24/11/2023	HUF	3 199 210	3.51
557 000 000	HUNGARY GOVT 6.750% 11-22/10/2028	HUF	1 837 209	2.02
1 083 820 000	HUNGARY GOVT 7.750% 12-24/08/2015	HUF	3 696 520	4.06
500 000 000	HUNGARY GOVT 8.000% 04-12/02/2015	HUF	1 682 722	1.85
2 500 000	REPUBLIC OF HUNGARY 3.500% 06-18/07/2016	EUR	2 577 750	2.83
3 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 5.750% 08-11/06/2018	EUR	3 255 000	3.57
2 000 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6.000% 11-11/01/2019	EUR	2 199 200	2.41
Polen			*15 826 728*	*17.36*
23 500 000	POLAND GOVT BOND 0.000% 13-25/07/2015	PLN	5 414 167	5.94
4 400 000	POLAND GOVT BOND 4.000% 12-25/10/2023	PLN	1 022 513	1.12
8 800 000	POLAND GOVT BOND 5.750% 08-25/04/2014	PLN	2 117 231	2.32
5 300 000	POLAND GOVT BOND 5.750% 08-25/04/2029	PLN	1 393 430	1.53
14 700 000	POLAND GOVT BOND 6.250% 04-24/10/2015	PLN	3 706 878	4.07
1 760 000	REPUBLIC OF POLAND 5.250% 10-20/01/2025	EUR	2 172 509	2.38
Türkei			*15 821 268*	*17.35*
9 580 000	AKBANK 7.500% 13-05/02/2018	TRY	2 619 824	2.87
1 700 000	GARANTI BANKASI 0.000% 13-18/08/2014	TRY	544 949	0.60
2 270 000	REP OF TURKEY 5.125% 10-18/05/2020	EUR	2 433 327	2.67
2 700 000	TURKEY GOVT BOND 11.000% 09-06/08/2014	TRY	887 143	0.97
7 126 121	TURKEY GOVT BOND 4.000% 10-29/04/2015	TRY	2 361 389	2.59
6 713 780	TURKEY GOVT BOND 4.500% 10-11/02/2015	TRY	2 233 937	2.45
2 517 947	TURKEY GOVT BOND 7.000% 09-01/10/2014	TRY	841 699	0.92
6 600 000	TURKEY GOVT BOND 7.100% 13-08/03/2023	TRY	1 781 547	1.95
1 100 000	TURKEY GOVT BOND 8.300% 13-07/10/2015	TRY	347 550	0.38
3 690 000	TURKEY GOVT BOND 9.000% 11-27/01/2016	TRY	1 171 524	1.29
1 440 000	TURKEY GOVT BOND 9.000% 12-05/03/2014	TRY	472 737	0.52
400 000	TURKIYE GARANTI 6.537% 13-09/02/2015	TRY	125 642	0.14
Russland			*13 830 489*	*15.18*
69 000 000	ALFA BANK 8.625% 13-26/04/2016	RUB	1 377 202	1.51
112 700 000	GAZPROMBANK OJSC 7.875% 13-25/07/2016	RUB	2 213 439	2.43
205 000 000	RUSSIA - EUROBOND 7.850% 11-10/03/2018	RUB	4 127 817	4.53
100 000 000	RUSSIA-OFZ 7.050% 13-19/01/2028	RUB	1 800 804	1.98
215 000 000	RUSSIA-OFZ 8.150% 12-03/02/2027	RUB	4 311 227	4.73
Rumänien			*9 740 541*	*10.68*
1 550 000	ROMANIA 4.625% 13-18/09/2020	EUR	1 660 438	1.82
600 000	ROMANIA 5.000% 10-18/03/2015	EUR	621 600	0.68
2 240 000	ROMANIA 5.250% 11-17/06/2016	EUR	2 408 000	2.64
2 270 000	ROMANIA 6.500% 08-18/06/2018	EUR	2 604 825	2.86
9 400 000	ROMANIA GOVT 5.800% 12-26/10/2015	RON	2 154 077	2.36
1 300 000	ROMANIA GOVT 5.850% 12-28/07/2014	RON	291 601	0.32
Litauen			*4 814 201*	*5.28*
2 150 000	LITHUANIA 3.750% 05-10/02/2016	EUR	2 259 005	2.48
2 280 000	LITHUANIA 4.850% 07-07/02/2018	EUR	2 555 196	2.80
Bulgarien			*3 137 475*	*3.45*
1 710 000	BGARIA-FLIRB-REG 4.250% 12-09/07/2017	EUR	1 855 350	2.04
1 300 000	BULG ENRGY HLD 4.250% 13-07/11/2018	EUR	1 282 125	1.41
Kroatien			*2 801 300*	*3.07*
2 570 000	CROATIA 5.875% 11-09/07/2018	EUR	2 801 300	3.07
Luxemburg			*1 703 600*	*1.87*
86 700 000	SBERBANK 7.000% 13-31/01/2016	RUB	1 703 600	1.87
Irland			*1 616 566*	*1.77*
83 000 000	FED GRID CO OJSC 8.446% 12-13/03/2019	RUB	1 616 566	1.77
Weissrussland			*948 304*	*1.04*
1 300 000	REPUBLIC OF BELA 8.750% 10-03/08/2015	USD	948 304	1.04
Großbritannien			*169 424*	*0.19*
300 000	UZ RAIL SHORTLIN 9.500% 13-21/05/2018	USD	169 424	0.19
Variabel verzinsliche Anleihen			**576 201**	**0.63**
Türkei			*576 201*	*0.63*
1 780 000	RONESANS HOLDING 12-18/12/2015 FRN	TRY	576 201	0.63
Wertpapieranlagen insgesamt			**89 433 708**	**98.12**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in JPY

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			5 859 854 060	90.82
Anleihen			**5 859 854 060**	**90.82**
Japan			*5 859 854 060*	*90.82*
600 000 000	JAPAN GOVT 10-YR 1.000% 10-20/09/2020	JPY	627 421 200	9.72
300 000 000	JAPAN GOVT 10-YR 1.300% 11-20/03/2021	JPY	319 859 100	4.96
700 000 000	JAPAN GOVT 20-YR 1.800% 11-20/09/2031	JPY	759 922 100	11.78
310 000 000	JAPAN GOVT 20-YR 1.900% 09-20/12/2028	JPY	348 970 410	5.41
450 000 000	JAPAN GOVT 20-YR 1.900% 10-20/09/2030	JPY	500 218 650	7.75
300 000 000	JAPAN GOVT 20-YR 2.300% 07-20/06/2027	JPY	354 868 800	5.50
600 000 000	JAPAN GOVT 2-YR 0.100% 12-15/11/2014	JPY	600 182 400	9.30
500 000 000	JAPAN GOVT 2-YR 0.100% 13-15/12/2015	JPY	500 245 500	7.75
500 000 000	JAPAN GOVT 30-YR 2.000% 12-20/03/2042	JPY	540 492 500	8.38
700 000 000	JAPAN GOVT 5-YR 0.300% 12-20/12/2016	JPY	703 973 200	10.91
600 000 000	JAPAN GOVT 5-YR 0.300% 13-20/06/2018	JPY	603 700 200	9.36
Geldmarktinstrumente			499 988 025	7.75
Japan			*499 988 025*	*7.75*
500 000 000	JAPAN T-BILL 0.000% 13-24/03/2014	JPY	499 988 025	7.75
Wertpapieranlagen insgesamt			**6 359 842 085**	**98.57**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			11 077 363	94.18
Anleihen			**11 077 363**	**94.18**
	Irland		*4 958 738*	*42.15*
600 000	BANK OF MOSCOW 6.699% 10-11/03/2015	USD	625 500	5.32
500 000	CREDIT BANK OF M 8.250% 11-05/08/2014	USD	509 375	4.33
500 000	EDC FINANCE LTD 4.875% 13-17/04/2020	USD	474 375	4.03
500 000	EUROCHEM M & C C 5.125% 12-12/12/2017	USD	505 000	4.29
400 000	GAZPROMBANK 6.250% 10-15/12/2014	USD	412 000	3.50
220 000	GAZPROMBANK 6.500% 05-23/09/2015	USD	232 925	1.98
600 000	METALLOINVEST FI 6.500% 11-21/07/2016	USD	635 250	5.40
550 000	NOVATEK FINANCE 5.326% 11-03/02/2016	USD	582 313	4.95
400 000	OJSC NOVOLIPETSK 4.450% 13-19/02/2018	USD	397 000	3.38
600 000	SIBUR SEC LTD 3.914% 13-31/01/2018	USD	585 000	4.97
	Russland		*2 510 000*	*21.35*
300 000	ALFA BANK 7.875% 10-25/09/2017	USD	330 375	2.81
300 000	GAZ CAPITAL SA 9.250% 09-23/04/2019	USD	365 625	3.11
350 000	OAO TMK 7.750% 11-27/01/2018	USD	367 500	3.12
200 000	PHOSAGRO 4.204% 13-13/02/2018	USD	199 500	1.70
800 000	RUSSIA-EUROBOND 3.625% 10-29/04/2015	USD	824 000	7.01
400 000	SISTEMA INTL FD 6.950% 12-17/05/2019	USD	423 000	3.60
	Luxemburg		*1 824 875*	*15.51*
400 000	JSC SEVERSTAL 6.700% 10-25/10/2017	USD	427 000	3.63
450 000	RUSS AGRIC BK 9.000% 09-11/06/2014	USD	457 875	3.89
450 000	TNK-BP FINANCE 7.875% 07-13/03/2018	USD	522 000	4.44
400 000	VTB CAPITAL SA 6.465% 10-04/03/2015	USD	418 000	3.55
	Niederlande		*726 500*	*6.18*
200 000	NORD GOLD NV 6.375% 13-07/05/2018	USD	195 250	1.66
500 000	VIMPELCOM HLDGS 6.6.255% 11-01/03/2017	USD	531 250	4.52
	Vereinigte Staaten von Amerika		*586 875*	*4.99*
500 000	MTS INTL FDG 8.625% 10-22/06/2020	USD	586 875	4.99
	Großbritannien		*364 125*	*3.10*
300 000	TRANSNEFT 8.700% 08-07/08/2018	USD	364 125	3.10
	Schweden		*106 250*	*0.90*
100 000	ALFA MTN ISS 8.000% 10-18/03/2015	USD	106 250	0.90
Wertpapieranlagen insgesamt			**11 077 363**	**94.18**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			346 922 536	96.42
Aktien			**15**	**0.00**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*15*	*0.00*
2	DEX MEDIA INC	USD	15	0.00
	Kanada		*0*	*0.00*
60 000	DEX MEDIA	USD	0	0.00
Anleihen			**344 976 646**	**95.87**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*300 335 230*	*83.46*
1 000 000	ACI WORLDWIDE 6.375% 13-15/08/2020	USD	1 056 250	0.29
1 000 000	ACTIVISION BLIZZ 5.625% 13-15/09/2021	USD	1 075 000	0.30
300 000	ACTIVISION BLIZZ 6.125% 13-15/09/2023	USD	325 500	0.09
1 200 000	ADVANCED MICRO D 6.750% 14-01/03/2019	USD	1 206 000	0.34
57 000	AES CORPORATION 8.000% 07-15/10/2017	USD	67 545	0.02
2 415 000	AES CORPORATION 8.000% 09-01/06/2020	USD	2 837 624	0.79
1 372 000	ALERIS INTL 7.625% 11-15/02/2018	USD	1 450 890	0.40
930 000	ALERIS INTL 7.875% 13-01/11/2020	USD	988 125	0.27
3 105 000	ALTA MESA HLDGS 9.625% 11-15/10/2018	USD	3 337 874	0.93
1 760 000	AMER AXLE & MFG 6.250% 13-15/03/2021	USD	1 883 200	0.52
1 755 000	AMER AXLE & MFG 6.625% 12-15/10/2022	USD	1 908 563	0.53
1 250 000	AMER AXLE & MFG 7.750% 11-15/11/2019	USD	1 440 625	0.40
1 300 000	AMERICAN CAPITAL 6.500% 13-15/09/2018	USD	1 384 500	0.38
700 000	AMKOR TECHNOLOGY INC 7.375% 10-01/05/2018	USD	730 625	0.20
1 500 000	ANTERO RESOURCES 5.375% 13-01/11/2021	USD	1 533 750	0.43
700 000	ATLAS PIPELINE 5.875% 14-01/08/2023	USD	687 750	0.19
1 220 000	ATLAS PIPELINE 6.625% 13-01/10/2020	USD	1 305 400	0.36
500 000	AUDATEX NORTH AM 6.125% 13-01/11/2023	USD	535 000	0.15
300 000	BASIC ENERGY SVC 7.750% 11-15/02/2019	USD	320 250	0.09
482 000	BE AEROSPACE 5.250% 12-01/04/2022	USD	497 063	0.14
3 600 000	BMC SOFTWARE FIN 8.125% 13-15/07/2021	USD	3 784 499	1.05
1 800 000	BOISE CASCADE CO 6.375% 13-01/11/2020	USD	1 921 500	0.53
3 550 000	BONANZA CREEK EN 6.750% 13-15/04/2021	USD	3 816 249	1.06
1 600 000	BUILDING MATERIA 9.000% 13-15/09/2018	USD	1 760 000	0.49
2 300 000	CABLEVISION SYS 5.875% 12-15/09/2022	USD	2 386 250	0.66
1 180 000	CAESARS ENT OPER 9.000% 13-15/02/2020	USD	1 147 550	0.32
2 500 000	CALUMET SPECIAL 7.625% 14-15/01/2022	USD	2 656 250	0.74
2 565 000	CALUMET SPECIAL 9.625% 13-01/08/2020	USD	2 924 099	0.81
1 440 000	CASE NEW HOLLAND 7.875% 11-01/12/2017	USD	1 686 600	0.47
800 000	CBS OUT AMER CAP 5.250% 14-15/02/2022	USD	820 000	0.23
680 000	CCO HOLDINGS LLC 5.750% 13-01/09/2023	USD	684 250	0.19
1 975 000	CCO HOLDINGS LLC 7.000% 11-15/01/2019	USD	2 091 031	0.58
1 000 000	CCO HOLDINGS LLC 7.250% 10-30/10/2017	USD	1 062 500	0.30
775 000	CCO HOLDINGS LLC 8.125% 10-30/04/2020	USD	848 625	0.24
450 000	CENTURYLINK INC 5.800% 12-15/03/2022	USD	461 250	0.13
1 345 000	CENTURYLINK INC 6.450% 11-15/06/2021	USD	1 442 513	0.40
1 375 000	CENTURYTEL INC 7.600% 09-15/09/2039	USD	1 295 938	0.36
1 310 000	CHASSIX INC 9.250% 13-01/08/2018	USD	1 404 975	0.39
1 170 000	CHESAPEAKE ENRGY 3.250% 13-15/03/2016	USD	1 178 775	0.33
1 760 000	CHESAPEAKE ENRGY 5.375% 13-15/06/2021	USD	1 883 200	0.52
685 000	CHESAPEAKE ENRGY 6.125% 11-15/02/2021	USD	756 925	0.21
170 000	CHESAPEAKE ENRGY 6.625% 10-15/08/2020	USD	194 225	0.05
600 000	CHESAPEAKE ENRGY 9.500% 09-15/02/2015	USD	645 750	0.18
300 000	CHRYSLER GP/CG C 8.000% 12-15/06/2019	USD	330 000	0.09
1 000 000	CHS/COMMUNITY 5.125% 12-15/08/2018	USD	1 058 750	0.29
1 200 000	CHS/COMMUNITY 8.000% 12-15/11/2019	USD	1 333 200	0.37
795 000	CINC BELL INC 8.375% 10-15/10/2020	USD	866 550	0.24
735 000	CITIZENS COMM CO 9.000% 02-15/08/2031	USD	768 075	0.21
1 850 000	CLEAR CHNL WORLD 6.500% 13-15/11/2022	USD	1 970 250	0.55
1 000 000	CLEAR CHNL WORLD 7.625% 12-15/03/2020	USD	1 082 500	0.30
800 000	CLOUD PEAK ENRGY 6.375% 14-15/03/2024	USD	826 000	0.23
545 000	COMSTOCK RES INC 7.750% 11-01/04/2019	USD	583 150	0.16
1 545 000	COMSTOCK RES INC 9.500% 12-15/06/2020	USD	1 755 506	0.49
800 000	CONCHO RES/MIDLA 5.500% 12-01/04/2023	USD	836 000	0.23
1 500 000	CONTINENTAL RES 7.125% 11-01/04/2021	USD	1 696 875	0.47
2 270 000	CORELOGIC INC 7.250% 12-01/06/2021	USD	2 462 950	0.68
600 000	COVANTA HOLDING 5.875% 14-01/03/2024	USD	611 963	0.17
1 564 000	CROSSTEX ENERGY 7.125% 13-01/06/2022	USD	1 798 600	0.50
2 200 000	CRSTWD PART/FIN 6.125% 13-01/03/2022	USD	2 299 000	0.64
250 000	CSC HOLDINGS LLC 6.750% 11-15/11/2021	USD	281 875	0.08
2 690 000	CVR REF/COFF FIN 6.500% 13-01/11/2022	USD	2 790 875	0.78
1 270 000	CYRUSONE LP/CYRU 6.375% 13-15/11/2022	USD	1 336 675	0.37
250 000	DANA HOLDING 5.375% 13-15/09/2021	USD	257 500	0.07
250 000	DANA HOLDING 6.000% 13-15/09/2023	USD	258 750	0.07
1 925 000	DAVITA INC 5.750% 12-15/08/2022	USD	2 035 688	0.57
1 450 000	DIAMONDBACK ENER 7.625% 13-01/10/2021	USD	1 537 000	0.43
2 100 000	DISH DBS CORP 5.000% 13-15/03/2023	USD	2 084 250	0.58
1 120 000	DISH DBS CORP 6.750% 11-01/06/2021	USD	1 254 400	0.35
63 000	DONNELLEY & SONS 6.125% 07-15/01/2017	USD	68 985	0.02
1 820 000	DONNELLEY & SONS 7.875% 13-15/03/2021	USD	2 074 800	0.58
100 000	DREAMWORKS ANIMA 6.875% 13-15/08/2020	USD	107 250	0.03
500 000	ECHOSTAR DBS 7.125% 06-01/02/2016	USD	550 000	0.15
1 350 000	ECHOSTAR DBS 7.750% 08-31/05/2015	USD	1 452 938	0.40
800 000	ELIZABETH ARDEN 7.375% 14-15/03/2021	USD	856 000	0.24
600 000	ENDO PHARMA HOLDING 7.250% 11-15/01/2022	USD	656 250	0.18
1 000 000	ENERGY TRANSFER 7.500% 10-15/10/2020	USD	1 142 500	0.32
2 174 000	ERICKSON AIR-CRN 8.250% 13-01/05/2020	USD	2 304 440	0.64
1 000 000	EVEREST ACQ LLC 9.375% 12-01/05/2020	USD	1 157 500	0.32
575 000	FIRST DATA CORP 6.750% 12-01/11/2020	USD	621 000	0.17
2 300 000	FIRST DATA CORP 8.250% 10-15/01/2021	USD	2 495 500	0.69
1 200 000	FORESIGHT ENERGY 7.875% 13-15/08/2021	USD	1 251 000	0.35
800 000	FREESCALE SEMICO 6.000% 13-15/01/2022	USD	849 000	0.24
990 000	FRESENIUS MEDICAL 5.625% 12-31/07/2019	USD	1 066 725	0.30
505 000	FRESENIUS MEDICAL 5.875% 12-31/01/2022	USD	540 350	0.15
455 000	FRESENIUS MEDICAL 6.500% 11-15/09/2018	USD	511 875	0.14

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
750 000	FRESENTIUS US FIN 9.000% 09-15/07/2015	USD	823 125	0.23
950 000	FRONTIER COMM 7.125% 12-15/01/2023	USD	995 125	0.28
625 000	FRONTIER COMM 8.750% 10-15/04/2022	USD	715 625	0.20
200 000	FWCT-2 ESCROW CORP 6.875% 14-01/02/2022	USD	212 750	0.06
900 000	GANNETT CO 6.375% 13-15/10/2023	USD	949 500	0.26
580 000	GENESIS ENERGY 5.750% 13-15/02/2021	USD	595 950	0.17
1 760 000	GENESIS LP/FIN 7.875% 2011-15/12/2018	USD	1 896 400	0.53
850 000	GENON ENERGY 9.500% 11-15/10/2018	USD	875 500	0.24
2 200 000	GRAY TELE INC 7.500% 13-01/10/2020	USD	2 398 000	0.67
150 000	GREEKTOWN HLDGS 8.875% 14-15/03/2019	USD	154 500	0.04
1 000 000	GRIFFON CORP 5.250% 14-01/03/2022	USD	1 001 250	0.28
1 600 000	GULFMARK OFFSHOR 6.375% 13-15/03/2022	USD	1 648 000	0.46
2 860 000	H&E EQUIPMENT 7.000% 13-01/09/2022	USD	3 145 999	0.87
3 150 000	HALCON RESOURCES 8.875% 13-15/05/2021	USD	3 205 124	0.89
1 560 000	HARRAHS OPER CO 11.250% 10-01/06/2017	USD	1 593 150	0.44
800 000	HCA HOLDINGS INC 6.250% 12-15/02/2021	USD	872 000	0.24
1 500 000	HCA INC 6.500% 06-15/02/2016	USD	1 633 125	0.45
1 695 000	HCA INC 7.500% 11-15/02/2022	USD	1 966 200	0.55
1 450 000	HD SUPPLY INC 7.500% 13-15/07/2020	USD	1 587 750	0.44
2 100 000	HDTFS INC 6.250% 13-15/10/2022	USD	2 220 750	0.62
2 700 000	HERCULES OFFSHOR 10.250% 12-01/04/2019	USD	3 077 999	0.86
1 000 000	HERCULES OFFSHOR 7.500% 13-01/10/2021	USD	1 057 500	0.29
795 000	HERCULES OFFSHOR 8.750% 13-15/07/2021	USD	886 425	0.25
400 000	HUNT INGALLS IND 6.875% 12-15/03/2018	USD	433 000	0.12
791 000	IASIS HEALTHCARE 8.375% 11-15/05/2019	USD	846 370	0.24
500 000	ICAHN ENTER/FIN 3.500% 14-15/03/2017	USD	506 250	0.14
500 000	ICAHN ENTER/FIN 4.875% 14-15/03/2019	USD	510 000	0.14
800 000	ICAHN ENTER/FIN 5.875% 14-01/02/2022	USD	816 000	0.23
500 000	ICAHN ENTER/FIN 6.000% 14-01/08/2020	USD	527 500	0.15
700 000	ISLE OF CAPRI 5.875% 13-15/03/2021	USD	722 750	0.20
725 000	ISLE OF CAPRI 7.750% 11-15/03/2019	USD	787 531	0.22
1 228 000	KB HOME 7.500% 12-15/09/2022	USD	1 330 845	0.37
1 720 000	KB HOME 9.100% 09-15/09/2017	USD	2 046 800	0.57
1 650 000	KINDRED HEALTHCARE 8.250% 11-01/06/2019	USD	1 777 875	0.49
2 205 000	KINETICS/KCI USA 10.500% 13-01/11/2018	USD	2 549 531	0.71
500 000	LAMAR MEDIA CORP 5.375% 14-15/01/2024	USD	516 250	0.14
2 400 000	LEGACY RES/FIN C 6.625% 13-01/12/2021	USD	2 376 000	0.66
1 700 000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 13-15/01/2021	USD	1 797 750	0.50
800 000	LEVEL 3 FIN INC 7.000% 13-01/06/2020	USD	872 000	0.24
1 005 000	LEVEL 3 FIN INC 8.625% 12-15/07/2020	USD	1 129 369	0.31
1 475 000	LEVEL 3 FIN INC 9.375% 11-01/04/2019	USD	1 640 938	0.46
350 000	LIFEPOINT HOSPIT 5.500% 13-01/12/2021	USD	366 188	0.10
1 470 000	LIMITED BRANDS 6.625% 11-01/04/2021	USD	1 648 238	0.46
2 230 000	LINN ENERGY LLC 6.250% 12-01/11/2019	USD	2 324 775	0.65
1 425 000	LINN ENERGY LLC 6.500% 12-15/05/2019	USD	1 485 563	0.41
1 400 000	LSB INDUSTRIES 7.750% 13-01/08/2019	USD	1 501 500	0.42
757 000	MARKWEST ENERGY 6.250% 11-15/06/2022	USD	817 560	0.23
250 000	MASCO CORP 6.125% 06-03/10/2016	USD	277 500	0.08
1 335 000	MCRON FINANCE SU 8.375% 12-15/05/2019	USD	1 486 856	0.41
775 000	MEDIACOM BROADBD 6.375% 13-01/04/2023	USD	817 625	0.23
3 100 000	MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021	USD	3 270 499	0.91
1 250 000	MERITOR INC 6.250% 14-15/02/2024	USD	1 275 000	0.35
1 465 000	MERITOR INC 6.750% 13-15/06/2021	USD	1 556 563	0.43
1 550 000	MGM RESORTS 6.625% 12-15/12/2021	USD	1 701 125	0.47
2 435 000	MGM RESORTS INTRNL 7.500% 07-01/06/2016	USD	2 715 025	0.75
600 000	MICRON TECH 5.875% 14-15/02/2022	USD	627 000	0.17
1 570 000	MIRANT AMERICAS 8.500% 06-01/10/2021	USD	1 520 938	0.42
575 000	MIRANT AMERICAS 9.125% 06-01/05/2031	USD	546 250	0.15
2 225 000	MURRAY ENERGY 8.625% 13-15/06/2021	USD	2 358 500	0.66
290 000	NCL CORP 5.000% 13-15/02/2018	USD	300 875	0.08
500 000	NCR ESCROW CORP 5.875% 13-15/12/2021	USD	535 000	0.15
450 000	NCR ESCROW CORP 6.375% 13-15/12/2023	USD	481 500	0.13
2 740 000	NES RENTALS HLDG 7.875% 13-01/05/2018	USD	2 931 799	0.81
1 800 000	NRG ENERGY INC 6.250% 14-15/07/2022	USD	1 872 000	0.52
1 300 000	NRG ENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023	USD	1 371 500	0.38
645 000	NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018	USD	728 850	0.20
2 815 000	NRG ENERGY INC 7.625% 12-15/05/2019	USD	2 948 712	0.82
750 000	OASIS PETROLEUM 6.500% 11-01/11/2021	USD	810 000	0.23
375 000	OASIS PETROLEUM 6.875% 12-15/01/2023	USD	407 813	0.11
2 000 000	OASIS PETROLEUM 6.875% 13-15/03/2022	USD	2 170 000	0.60
1 255 000	OUTERWALL INC 6.000% 13-15/03/2019	USD	1 305 200	0.36
1 000 000	PARKER DRILLING 7.500% 13-01/08/2020	USD	1 070 000	0.30
1 800 000	PEABODY ENERGY 6.250% 12-15/11/2021	USD	1 858 500	0.52
2 300 000	PENN NATL GAMING 5.875% 13-01/11/2021	USD	2 242 500	0.62
4 200 000	PNK FINANCE CORP 6.375% 13-01/08/2021	USD	4 388 999	1.21
300 000	REGAL ENTERTAINMENT 5.750% 14-15/03/2022	USD	306 750	0.09
1 190 000	REGENCY ENERGY 4.500% 13-01/11/2023	USD	1 112 650	0.31
450 000	REGENCY ENERGY 5.500% 12-15/04/2023	USD	454 500	0.13
2 150 000	REX ENERGY CORP 8.875% 13-01/12/2020	USD	2 375 750	0.66
2 000 000	REYNOLDS GROUP 5.750% 13-15/10/2020	USD	2 090 000	0.58
1 780 000	RITE AID CORP 10.250% 10-15/10/2019	USD	1 973 575	0.55
200 000	RR DONNELLEY & S 7.000% 13-15/02/2022	USD	222 000	0.06
480 000	SABINE PASS LIQU 5.625% 13-01/02/2021	USD	492 000	0.14
1 950 000	SABINE PASS LNG 6.500% 13-01/11/2020	USD	2 037 750	0.57
1 085 000	SABINE PASS LNG 7.500% 07-30/11/2016	USD	1 204 350	0.33
2 600 000	SAFWAY GROUP HLD 7.000% 13-15/05/2018	USD	2 762 500	0.77
1 069 000	SALLY HOLDING / SAL CA 6.875% 12-15/11/2019	USD	1 173 228	0.33
1 600 000	SANDRIDGE ENERGY 7.500% 12-15/02/2023	USD	1 688 000	0.47
2 595 000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 12-15/10/2022	USD	2 789 625	0.78
1 350 000	SEALED AIR CORP 8.375% 11-15/09/2021	USD	1 557 563	0.43
2 735 000	SPRINT CAP CORP 6.875% 98-15/11/2028	USD	2 714 488	0.75
700 000	SPRINT CAP CORP 8.750% 02-15/03/2032	USD	785 750	0.22
300 000	SPRINT CORP 7.125% 13-15/06/2024	USD	315 000	0.09
500 000	SPRINT CORP 7.250% 13-15/09/2021	USD	547 500	0.15
800 000	SPRINT CORP 7.875% 13-15/09/2023	USD	886 000	0.25
837 000	SPRINT NEXTEL 11.500% 12-15/11/2021	USD	1 121 580	0.31
225 000	SPRINT NEXTEL 6.000% 06-01/12/2016	USD	246 094	0.07
120 000	SPRINT NEXTEL 6.000% 12-15/11/2022	USD	123 000	0.03

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
1 015 000	SPRINT NEXTEL 8.375% 09-15/08/2017	USD	1 188 819	0.33
1 450 000	SPRINT NEXTEL 9.000% 11-15/11/2018	USD	1 776 250	0.49
1 700 000	STARZ LLC/FIN CO 5.000% 13-15/09/2019	USD	1 765 875	0.49
800 000	STONE ENERGY 7.500% 12-15/11/2022	USD	862 000	0.24
2 140 000	TAYLOR MORRISON 5.250% 13-15/04/2021	USD	2 118 600	0.59
100 000	TENET HEALTHCARE 6.000% 13-01/10/2020	USD	107 500	0.03
2 400 000	TENET HEALTHCARE 8.000% 11-01/08/2020	USD	2 634 000	0.73
100 000	TENET HEALTHCARE 8.125% 13-01/04/2022	USD	112 000	0.03
1 083 000	TENNECO INC 6.875% 11-15/12/2020	USD	1 191 300	0.33
1 200 000	TES LOG LP/CORP 5.875% 13-01/10/2020	USD	1 254 000	0.35
1 750 000	TES LOG LP/CORP 6.125% 13-15/10/2021	USD	1 828 750	0.51
2 100 000	TITAN INTL INC 6.875% 13-01/10/2020	USD	2 220 750	0.62
500 000	T-MOBILE USA INC 5.250% 14-01/09/2018	USD	528 125	0.15
500 000	T-MOBILE USA INC 6.125% 13-15/01/2022	USD	528 125	0.15
1 365 000	T-MOBILE USA INC 6.250% 14-01/04/2021	USD	1 455 431	0.40
1 000 000	T-MOBILE USA INC 6.464% 13-28/04/2019	USD	1 067 500	0.30
2 000 000	T-MOBILE USA INC 6.500% 13-15/01/2024	USD	2 120 000	0.59
165 000	T-MOBILE USA INC 6.625% 14-01/04/2023	USD	177 375	0.05
250 000	T-MOBILE USA INC 6.731% 13-28/04/2022	USD	270 000	0.08
250 000	T-MOBILE USA INC 6.836% 13-28/04/2023	USD	270 625	0.08
1 495 000	TRONOX FINANCE 6.375% 13-15/08/2020	USD	1 536 113	0.43
595 000	TW TELECOM HLDS 5.375% 13-01/10/2022	USD	606 900	0.17
1 410 000	UNITED RENTAL NA 7.375% 13-15/05/2020	USD	1 575 675	0.44
1 850 000	UNITED RENTAL NA 7.625% 13-15/04/2022	USD	2 102 063	0.58
1 522 000	UNITED RENTAL NA 9.250% 09-15/12/2019	USD	1 674 200	0.47
1 625 000	UNIVISION COMM 6.750% 12-15/09/2022	USD	1 803 750	0.50
450 000	US STEEL CORP 6.875% 13-01/04/2021	USD	477 000	0.13
2 220 000	USG CORP 8.375% 10-15/10/2018	USD	2 389 275	0.66
1 635 000	USG CORP 9.750% 07-15/01/2018	USD	1 974 263	0.55
675 000	VALEANT PHARMA 6.875% 10-01/12/2018	USD	718 031	0.20
2 945 000	VENOCO INC 8.875% 11-15/02/2019	USD	2 967 087	0.82
2 150 000	VIK CRUISES LTD 8.500% 12-15/10/2022	USD	2 445 625	0.68
1 900 000	VPI ESCROW CORP 6.375% 12-15/10/2020	USD	2 075 750	0.58
1 795 000	W & T OFFSHORE 8.500% 12-15/06/2019	USD	1 943 088	0.54
2 300 000	WINDSTREAM CORP 7.750% 11-01/10/2021	USD	2 484 000	0.69
1 687 000	WMG ACQUISITION 6.000% 12-15/01/2021	USD	1 762 915	0.49
1 575 000	ZACHRY HOLDINGS 7.500% 13-01/02/2020	USD	1 677 375	0.47
	Luxemburg		*10 615 357*	*2.96*
615 000	ARCELORMITTAL 10.350% 09-01/06/2019	USD	781 819	0.22
820 000	ARCELORMITTAL 6.125% 08-01/06/2018	USD	902 000	0.25
1 650 000	ARCELORMITTAL 6.750% 12-25/02/2022	USD	1 831 500	0.51
1 020 000	ARCELORMITTAL 7.500% 09-15/10/2039	USD	1 063 350	0.30
1 430 000	DEMATIC SA / DH 7.750% 12-15/12/2020	USD	1 540 825	0.43
1 800 000	NIELSEN CO LUXEM 5.500% 13-01/10/2021	USD	1 890 000	0.53
990 000	WIND ACQUISITION 11.750% 09-15/07/2017	USD	1 048 163	0.29
1 480 000	WIND ACQUISITION 7.250% 10-15/02/2018	USD	1 557 700	0.43
	Kanada		*9 656 673*	*2.67*
650 000	BOMBARDIER INC 7.500% 10-15/03/2018	USD	731 250	0.20
2 200 000	BOMBARDIER INC 7.750% 10-15/03/2020	USD	2 458 500	0.68
2 380 000	CHC HELICOPTER S 9.250% 12-15/10/2020	USD	2 335 423	0.65
720 000	NEW GOLD INC 6.250% 12-15/11/2022	USD	720 000	0.20
1 225 000	NEW GOLD INC 7.000% 12-15/04/2020	USD	1 274 000	0.35
1 900 000	NOVELIS INC 8.750% 11-15/12/2020	USD	2 137 500	0.59
	Kaimaninseln		*8 303 319*	*2.31*
1 290 000	OFFSHORE GROUP I 7.125% 13-01/04/2023	USD	1 319 025	0.37
1 400 000	OFFSHORE GROUP I 7.500% 13-01/11/2019	USD	1 508 500	0.42
2 095 000	SABLE INTL FIN 8.750% 12-01/02/2020	USD	2 351 638	0.65
2 600 000	SHELF DRL HOLD 8.625% 12-01/11/2018	USD	2 801 500	0.78
295 000	UPCB FINANCE VI 6.875% 12-15/01/2022	USD	322 656	0.09
	Australien		*6 030 678*	*1.68*
1 600 000	FMG RES AUG 2006 6.000% 12-01/04/2017	USD	1 688 000	0.47
1 680 000	FMG RES AUG 2006 6.875% 12-01/04/2022	USD	1 822 800	0.51
953 000	FMG RES AUG 2006 7.000% 10-01/11/2015	USD	987 403	0.27
1 390 000	FMG RES AUG 2006 8.250% 11-01/11/2019	USD	1 532 475	0.43
	Bermudas		*4 357 313*	*1.21*
600 000	INTELSAT JACKSON 5.500% 13-01/08/2023	USD	593 250	0.16
1 185 000	INTELSAT JACKSON 7.250% 10-15/10/2020	USD	1 288 688	0.36
2 300 000	INTELSAT LUXEMB 7.750% 13-01/06/2021	USD	2 475 375	0.69
	Niederlande		*2 380 000*	*0.66*
250 000	SYNCREON GROUP 8.625% 13-01/11/2021	USD	260 000	0.07
2 000 000	UPC HOLDING BV 9.875% 09-15/04/2018	USD	2 120 000	0.59
	Norwegen		*1 620 000*	*0.45*
1 600 000	PACIFIC DRILLING 5.375% 13-01/06/2020	USD	1 620 000	0.45
	Irland		*974 813*	*0.27*
500 000	ARDAGH PKG FIN 7.375% 12-15/10/2017	USD	534 375	0.15
405 000	NARA CABLE FUNDI 8.875% 12-01/12/2018	USD	440 438	0.12
	Großbritannien		*703 263*	*0.20*
635 000	INEOS FINANCE PL 8.375% 12-15/02/2019	USD	703 263	0.20
	Variabel verzinsliche Anleihen		**1 945 875**	**0.55**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*1 945 875*	*0.55*
935 000	CHESAP OIL OP/FN 13-15/11/2019 FRN	USD	991 100	0.28
905 000	GIBRALTAR INDSTR 13-01/02/2021 FRN	USD	954 775	0.27
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		523 125	0.15
	Anleihen		**523 125**	**0.15**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*523 125*	*0.15*
450 000	CSC HOLDINGS INC 7.875% 98-15/02/2018	USD	523 125	0.15
	Wertpapieranlagen insgesamt		**347 445 661**	**96.57**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			102 915 176	101.95
Anleihen			**88 609 973**	**87.78**
Vereinigte Staaten von Amerika			*79 437 608*	*78.69*
142 000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 09-06/02/2039	USD	230 925	0.23
320 000	AMER INTL GROUP 4.125% 13-15/02/2024	USD	328 538	0.33
330 000	APPLE INC 2.400% 13-03/05/2023	USD	305 188	0.30
600 000	AT&T INC 2.625% 12-01/12/2022	USD	555 168	0.55
935 000	BANK OF AMERICA CORP 2.000% 13-11/01/2018	USD	939 776	0.93
300 000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 13-15/01/2019	USD	303 675	0.30
1 760 000	BANK OF AMERICA CORP 6.500% 09-01/08/2016	USD	1 982 057	1.96
1 065 000	BANK OF AMERICA CORP 7.625% 09-01/06/2019	USD	1 326 552	1.31
200 000	CITIGROUP INC 1.700% 13-25/07/2016	USD	202 701	0.20
500 000	CITIGROUP INC 1.750% 13-01/05/2018	USD	494 608	0.49
486 000	CITIGROUP INC 6.125% 07-21/11/2017	USD	562 142	0.56
1 000 000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 13-01/11/2015	USD	1 028 750	1.02
557 000	COMCAST CORP 6.950% 07-15/08/2037	USD	723 803	0.72
334 000	CON EDISON NY 6.750% 08-01/04/2038	USD	444 581	0.44
486 000	CONOCOPHILLIPS CO 2.400% 12-15/12/2022	USD	458 581	0.45
750 000	CONTINENTAL RES 4.500% 13-15/04/2023	USD	776 611	0.77
100 000	DOMINION RES 2.750% 12-15/09/2022	USD	94 086	0.09
550 000	DOMINION RES 8.875% 08-15/01/2019	USD	703 382	0.70
600 000	DOW CHEMICAL CO 3.000% 12-15/11/2022	USD	572 009	0.57
300 000	DUKE ENERGY CORP 1.625% 12-15/08/2017	USD	302 304	0.30
350 000	EL PASO NAT GAS 5.950% 07-15/04/2017	USD	391 508	0.39
1 662 462	FG A64128 6.000% 07-01/08/2037	USD	1 848 864	1.83
1 080 921	FG G05733 5.000% 09-01/11/2039	USD	1 191 164	1.18
1 167 579	FN 889069 5.500% 08-01/01/2021	USD	1 256 225	1.24
1 514 883	FN AL0729 11-01/09/2041 FRN	USD	1 588 057	1.57
514 739	FN AL4590 5.500% 13-01/04/2030	USD	567 952	0.56
1 747 367	FNR 2012-99 SD 12-25/09/2042 FRN	USD	435 048	0.43
850 000	FORD MOTOR CO 4.750% 13-15/01/2043	USD	821 891	0.81
750 000	FREMF 2012-K709 C 12-25/04/2045 FRN	USD	722 078	0.72
1 240 000	GCCFC 2005-GG3 A4 05-10/08/2042 FRN	USD	1 266 038	1.25
1 050 000	GEN ELEC CAP CRP 3.150% 12-07/09/2022	USD	1 037 627	1.03
750 000	GEN MOTORS FIN 2.750% 14-15/05/2016	USD	764 625	0.76
297 000	GENERAL ELECTRIC CAP SVC 7.500% 95-21/08/2035	USD	395 629	0.39
600 000	GENERAL MOTORS 3.500% 13-02/10/2018	USD	619 500	0.61
700 000	GENWORTH HOLDING 4.900% 13-15/08/2023	USD	732 851	0.73
322 046	GN 595793 5.500% 05-15/07/2035	USD	369 133	0.37
2 375 144	GN 710983 4.500% 09-15/11/2039	USD	2 582 230	2.57
277 263	GN 781636 5.500% 03-15/07/2033	USD	315 572	0.31
1 105 397	GN 783274 6.000% 11-15/04/2036	USD	1 272 118	1.26
5 101 378	GNR 2010-H19 JI 10-20/08/2060 FRN	USD	569 814	0.56
4 377 927	GNR 2011-H03 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	250 128	0.25
2 427 484	GNR 2011-H05 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	153 987	0.15
5 463 256	GNR 2012-H02 AI 12-20/01/2062 FRN	USD	380 155	0.38
1 500 344	GNR 2013-H01 FI 13-20/01/2063 FRN	USD	193 709	0.19
12 540 695	GNR 2013-H04 BI 13-20/02/2063 FRN	USD	1 578 798	1.56
2 063 826	GNR 2013-H08 IO 13-20/03/2063 FRN	USD	247 659	0.25
376 000	GOLDMAN SACHS GP 2.625% 14-31/01/2019	USD	378 123	0.37
600 000	GOLDMAN SACHS GP 2.900% 13-19/07/2018	USD	616 608	0.61
887 000	GOLDMAN SACHS GP 3.300% 12-03/05/2015	USD	913 247	0.90
712 000	GOLDMAN SACHS GP 6.750% 07-01/10/2037	USD	821 844	0.81
400 000	HEWLETT - PACKARD CO 3.000% 11-15/09/2016	USD	418 329	0.41
700 000	HOST HOTELS & RESORTS 3.750% 13-15/10/2023	USD	680 130	0.67
1 173 000	HSBC FINANCE CORP 5.500% 06-19/01/2016	USD	1 270 527	1.26
920 000	INTL PAPER CO 4.750% 11-15/02/2022	USD	997 645	0.99
220 000	JPMORGAN CHASE 2.350% 14-28/01/2019	USD	220 894	0.22
861 000	JPMORGAN CHASE 6.400% 08-15/05/2038	USD	1 073 094	1.06
150 000	KINDER MORGAN EN 5.000% 13-01/03/2043	USD	141 541	0.14
234 000	KINDER MORGAN EN 6.950% 07-15/01/2038	USD	276 792	0.27
400 000	MACYS RETAIL HLD 4.300% 12-15/02/2043	USD	365 004	0.36
273 000	MCDONALDS CORP 6.300% 07-15/10/2037	USD	346 494	0.34
500 000	MIDAMER ENER HLD 5.150% 13-15/11/2043	USD	535 239	0.53
740 000	MLCFC 2006-3 AM 06-12/07/2046 FRN	USD	806 138	0.80
470 000	MORGAN STANLEY 1.750% 13-25/02/2016	USD	478 020	0.47
360 000	MORGAN STANLEY 2.125% 13-25/04/2018	USD	362 037	0.36
1 002 000	MORGAN STANLEY 6.625% 08-01/04/2018	USD	1 178 844	1.17
700 000	NBC UNIVERSAL ENT 1.974% 13-15/04/2019	USD	692 665	0.69
452 000	NEWS AMER INC 6.650% 07-15/11/2037	USD	547 920	0.54
1 513 000	PFIZER INC 6.200% 09-15/03/2019	USD	1 812 173	1.80
700 000	PLAINS ALL AMER 3.650% 12-01/06/2022	USD	706 766	0.70
680 000	PRUDENTIAL COVER 2.997% 12-30/09/2015	USD	700 279	0.69
193 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.625% 10-21/06/2040	USD	243 024	0.24
647 000	SCHERING-PLOUGH 6.500% 03-01/12/2033	USD	840 491	0.83
1 076 000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 08-01/02/2019	USD	1 282 851	1.27
1 943 000	US STRIP PRINC 0.000% 09-15/08/2039	USD	759 554	0.75
1 668 000	US STRIP PRINC 0.000% 12-15/08/2042	USD	567 095	0.56
7 400 000	US TREASURY N/B 0.375% 13-31/08/2015	USD	7 419 076	7.36
4 583 000	US TREASURY N/B 1.375% 13-31/07/2018	USD	4 594 814	4.56
3 606 000	US TREASURY N/B 2.500% 13-15/08/2023	USD	3 577 544	3.55
6 129 900	US TREASURY N/B 3.625% 13-15/08/2043	USD	6 170 123	6.12
988 309	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	821 840	0.81
399 000	VERIZON COMMUNICATIONS 3.650% 13-14/09/2018	USD	425 177	0.42
600 000	VERIZON COMMUNICATIONS 5.150% 13-15/09/2023	USD	657 197	0.65
272 000	VERIZON COMMUNICATIONS 6.550% 13-15/09/2043	USD	332 978	0.33
500 000	VERIZON COMMUNICATIONS 8.750% 08-01/11/2018	USD	642 310	0.64
32 000	WYETH 5.950% 07-01/04/2037	USD	38 687	0.04
603 000	XTO ENERGY INC 6.750% 07-01/08/2037	USD	836 697	0.83
Großbritannien			*2 992 756*	*2.97*
500 000	BARCLAYS BANK PLC 2.500% 14-20/02/2019	USD	505 323	0.50
777 000	BP CAPITAL PLC 3.245% 12-06/05/2022	USD	773 934	0.77
184 000	HSBC HOLDINGS PLC 6.500% 07-15/09/2037	USD	221 161	0.22
850 000	ROYAL BANK SCOTLAND 2.550% 12-18/09/2015	USD	869 700	0.86
600 000	SANTANDER UK PLC 5.000% 13-07/11/2023	USD	622 638	0.62
Kanada			*2 605 544*	*2.58*
2 551 000	CANADA GOVT 1.250% 13-01/09/2018	CAD	2 275 215	2.25
238 000	TRANS CANADA PL 7.625% 09-15/01/2039	USD	330 329	0.33

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Niederlande		*1 007 300*	*1.00*
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 13-30/10/2018	USD	1 007 300	1.00
	Australien		*967 194*	*0.96*
584 000	AUSTRALIAN I/L 4.000% 96-20/08/2020 FLAT	AUD	967 194	0.96
	Italien		*922 141*	*0.91*
600 000	INTESA SANPAOLO 3.125% 13-15/01/2016	USD	615 702	0.61
300 000	INTESA SANPAOLO 3.875% 13-15/01/2019	USD	306 439	0.30
	Frankreich		*602 630*	*0.60*
600 000	BPCE 2.500% 13-10/12/2018	USD	602 630	0.60
	Mexiko		*74 800*	*0.07*
80 000	PETROLEOS MEXICA 3.500% 13-30/01/2023	USD	74 800	0.07
	To be Announced („TBA") Mortgage Back Securities		**13 962 056**	**13.83**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*13 962 056*	*13.83*
600 000	FGLMC 4.5 3/11 4.500% 11-15/04/2040	USD	642 938	0.64
1 400 000	FNCI 2.5 3/13 2.500% 13-25/01/2028	USD	1 407 438	1.39
1 300 000	FNCI 3 3/12 3.000% 12-25/12/2026	USD	1 345 703	1.33
1 600 000	FNCI 3.5 3/12 3.500% 12-25/09/2026	USD	1 691 500	1.68
2 400 000	FNCL 3 3/13 3.000% 13-25/11/2042	USD	2 331 281	2.31
(2 400 000)	FNCL 3.5 3/12 3.500% 12-25/08/2041	USD	(2 433 000)	(2.41)
1 700 000	FNCL 4.000% 10-25/09/2039	USD	1 781 813	1.77
1 000 000	FNCL 4.500% 10-25/09/2039	USD	1 073 906	1.06
1 200 000	FNCL 5 3/12 5.000% 12-25/03/2040	USD	1 313 813	1.30
1 600 000	G2SF 3 3/13 3.000% 13-20/09/2042	USD	1 585 000	1.57
2 100 000	GNSF 3.5 3/12 3.500% 12-15/10/2041	USD	2 161 195	2.14
1 000 000	GNSF 4 3/11 4.000% 11-15/09/2040	USD	1 060 469	1.05
	Variabel verzinsliche Anleihen		**343 147**	**0.34**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*343 147*	*0.34*
329 000	METLIFE INC 6.400% 06-15/12/2036 FRN	USD	343 147	0.34
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		10 090 580	10.02
	Luxemburg		*7 324 002*	*7.27*
70 586.00	PARVEST BOND WORLD EMERGING - X - CAP	USD	7 324 002	7.27
	Irland		*2 766 578*	*2.75*
1 005.35	FFTW MORTGAGE TOTAL RETURN AAC	USD	2 766 578	2.75
	Wertpapieranlagen insgesamt		**113 005 756**	**111.97**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			78 424 455	99.37
Anleihen			**78 424 455**	**99.37**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*73 372 655*	*92.97*
10 790 000	US TREASURY N/B 1.000% 13-31/05/2018	USD	10 677 881	13.54
11 230 000	US TREASURY N/B 1.500% 11-31/07/2016	USD	11 506 358	14.59
120 000	US TREASURY N/B 1.625% 12-15/11/2022	USD	111 787	0.14
1 740 000	US TREASURY N/B 1.750% 12-15/05/2022	USD	1 655 311	2.10
11 210 000	US TREASURY N/B 1.875% 10-30/06/2015	USD	11 461 788	14.53
4 910 000	US TREASURY N/B 2.000% 13-15/02/2023	USD	4 699 793	5.95
7 890 000	US TREASURY N/B 2.250% 11-31/07/2018	USD	8 211 147	10.40
4 210 000	US TREASURY N/B 2.750% 12-15/11/2042	USD	3 562 713	4.51
780 000	US TREASURY N/B 2.750% 13-15/11/2023	USD	788 043	1.00
400 000	US TREASURY N/B 2.750% 14-15/02/2024	USD	403 125	0.51
5 660 000	US TREASURY N/B 3.000% 12-15/05/2042	USD	5 069 238	6.42
2 450 000	US TREASURY N/B 3.125% 11-15/11/2041	USD	2 257 445	2.86
10 000	US TREASURY N/B 3.125% 13-15/02/2043	USD	9 147	0.01
7 560 000	US TREASURY N/B 3.625% 11-15/02/2021	USD	8 313 044	10.53
3 635 191	US TSY INFL IX N/B 0.375% 13-15/07/2023	USD	3 634 340	4.60
1 216 380	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	1 011 495	1.28
	Australien		*5 051 800*	*6.40*
5 000 000	COM BK AUSTRALIA 3.625% 09-25/06/2014	USD	5 051 800	6.40
Wertpapieranlagen insgesamt			**78 424 455**	**99.37**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			83 340 242	83.05
Anleihen			**83 263 215**	**82.97**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*34 892 769*	*34.78*
33 000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 09-06/02/2039	USD	38 856	0.04
150 000	AMER INTL GROUP 4.125% 13-15/02/2024	USD	111 503	0.11
700 000	AMER INTL GROUP 8.250% 09-15/08/2018	USD	635 926	0.63
130 000	APPLE INC 2.400% 13-03/05/2023	USD	87 047	0.09
530 000	AT&T INC 2.625% 12-01/12/2022	USD	355 065	0.35
550 000	BANK OF AMERICA CORP 2.000% 13-11/01/2018	USD	400 253	0.40
330 000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 13-15/01/2019	USD	241 858	0.24
735 000	BANK OF AMERICA CORP 6.500% 09-01/08/2016	USD	599 308	0.60
340 000	BANK OF AMERICA CORP 7.625% 09-01/06/2019	USD	306 629	0.31
700 000	CITIGROUP INC 1.750% 13-01/05/2018	USD	501 358	0.50
123 000	CITIGROUP INC 6.125% 07-21/11/2017	USD	103 009	0.10
900 000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 13-01/11/2015	USD	670 365	0.67
157 000	COMCAST CORP 6.950% 07-15/08/2037	USD	147 715	0.15
101 000	CON EDISON NY 6.750% 08-01/04/2038	USD	97 339	0.10
324 000	CONOCOPHILLIPS CO 2.400% 12-15/12/2022	USD	221 352	0.22
800 000	CONTINENTAL RES 4.500% 13-15/04/2023	USD	599 779	0.60
176 000	DOMINION RES 8.875% 08-15/01/2019	USD	162 967	0.16
150 000	DOW CHEMICAL CO 3.000% 12-15/11/2022	USD	103 539	0.10
200 000	DUKE ENERGY CORP 1.625% 12-15/08/2017	USD	145 919	0.15
1 042 665	FG A64128 6.000% 07-01/08/2037	USD	839 570	0.84
540 461	FG G05733 5.000% 09-01/11/2039	USD	431 222	0.43
485 328	FN 889069 5.500% 08-01/01/2021	USD	378 073	0.38
855 369	FN AL0729 11-01/09/2041 FRN	USD	649 232	0.65
305 031	FN AL4590 5.500% 13-01/04/2030	USD	243 684	0.24
1 972 750	FNR 2012-99 SD 12-25/09/2042 FRN	USD	355 618	0.35
440 000	FORD MOTOR CO 4.750% 13-15/01/2043	USD	308 040	0.31
550 000	FREMF 2013-K24 C 13-25/11/2045 FRN	USD	345 186	0.34
330 000	GCCFC 2005-GG3 A4 05-10/08/2042 FRN	USD	243 948	0.24
400 000	GEN ELEC CAP CRP 3.150% 12-07/09/2022	USD	286 201	0.29
800 000	GEN MOTORS FIN 2.750% 14-15/05/2016	USD	590 522	0.59
83 000	GENERAL ELECTRIC CAP SVC 7.500% 95-21/08/2035	USD	80 051	0.08
700 000	GENERAL MOTORS 3.500% 13-02/10/2018	USD	523 296	0.52
800 000	GENWORTH HOLDING 4.900% 13-15/08/2023	USD	606 411	0.60
121 329	GN 595793 5.500% 05-15/07/2035	USD	100 691	0.10
1 187 572	GN 710983 4.500% 09-15/11/2039	USD	934 812	0.93
104 372	GN 781636 5.500% 03-15/07/2033	USD	86 010	0.09
422 802	GN 783274 6.000% 11-15/04/2036	USD	352 294	0.35
4 636 677	GNR 2010-H19 JI 10-20/08/2060 FRN	USD	374 983	0.37
2 251 723	GNR 2011-123 SH 11-20/09/2041 FRN	USD	329 978	0.33
4 306 492	GNR 2011-H03 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	178 147	0.18
2 386 514	GNR 2011-H05 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	109 610	0.11
5 034 765	GNR 2012-H02 AI 12-20/01/2062 FRN	USD	253 658	0.25
1 700 389	GNR 2013-H01 FI 13-20/01/2063 FRN	USD	158 953	0.16
14 546 396	GNR 2013-H04 BI 13-20/02/2063 FRN	USD	1 325 927	1.32
3 740 685	GNR 2013-H08 IO 13-20/03/2063 FRN	USD	325 006	0.32
738 000	GOLDMAN SACHS GP 2.625% 14-31/01/2019	USD	537 354	0.54
600 000	GOLDMAN SACHS GP 2.900% 13-19/07/2018	USD	446 445	0.45
419 000	GOLDMAN SACHS GP 3.300% 12-03/05/2015	USD	312 347	0.31
182 000	GOLDMAN SACHS GP 6.750% 07-01/10/2037	USD	152 104	0.15
270 000	HEWLETT - PACKARD CO 3.000% 11-15/09/2016	USD	204 447	0.20
800 000	HOST HOTELS & RESORTS 3.750% 13-15/10/2023	USD	562 786	0.56
434 000	HSBC FINANCE CORP 5.500% 06-19/01/2016	USD	340 357	0.34
430 000	INTL PAPER CO 4.750% 11-15/02/2022	USD	337 610	0.34
350 000	JPMCC 2012-C6 A3 3.507% 12-15/05/2045	USD	257 550	0.26
160 000	JPMORGAN CHASE 2.350% 14-28/01/2019	USD	116 316	0.12
223 000	JPMORGAN CHASE 6.400% 08-15/05/2038	USD	201 233	0.20
107 000	KINDER MORGAN EN 6.950% 07-15/01/2038	USD	91 639	0.09
300 000	MACYS RETAIL HLD 4.300% 12-15/02/2043	USD	198 207	0.20
77 000	MCDONALDS CORP 6.300% 07-15/10/2037	USD	70 759	0.07
200 000	MIDAMER ENER HLD 5.150% 13-15/11/2043	USD	155 012	0.15
200 000	MLCFC 2006-3 AM 06-12/07/2046 FRN	USD	157 749	0.16
360 000	MORGAN STANLEY 2.125% 13-25/04/2018	USD	262 127	0.26
439 000	MORGAN STANLEY 6.625% 08-01/04/2018	USD	373 949	0.37
800 000	NBC UNIVERSAL ENT 1.974% 13-15/04/2019	USD	573 158	0.57
142 000	NEWS AMER INC 6.650% 07-15/11/2037	USD	124 631	0.12
533 000	PFIZER INC 6.200% 09-15/03/2019	USD	462 218	0.46
349 000	PLAINS ALL AMER 3.650% 12-01/06/2022	USD	255 130	0.25
595 000	PRUDENTIAL COVER 2.997% 12-30/09/2015	USD	443 648	0.44
87 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 6.625% 10-21/06/2040	USD	79 318	0.08
210 000	SCHERING-PLOUGH 6.500% 03-01/12/2033	USD	197 518	0.20
373 000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 08-01/02/2019	USD	321 982	0.32
1 967 000	US STRIP PRINC 0.000% 09-15/08/2039	USD	556 736	0.55
1 725 000	US STRIP PRINC 0.000% 12-15/08/2042	USD	424 627	0.42
1 073 600	US TREASURY N/B 0.625% 13-15/08/2016	USD	779 934	0.78
7 179 000	US TREASURY N/B 0.750% 13-31/03/2018	USD	5 108 097	5.10
4 821 000	US TREASURY N/B 2.000% 13-15/02/2023	USD	3 341 131	3.34
689 282	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	415 003	0.41
299 000	VERIZON COMMUNICATIONS 3.650% 13-14/09/2018	USD	230 689	0.23
400 000	VERIZON COMMUNICATIONS 5.150% 13-15/09/2023	USD	317 222	0.32
140 000	VERIZON COMMUNICATIONS 6.550% 13-15/09/2043	USD	124 089	0.12
221 000	VERIZON COMMUNICATIONS 8.750% 08-01/11/2018	USD	205 554	0.20
14 000	WYETH 5.950% 07-01/04/2037	USD	12 255	0.01
200 000	XTO ENERGY INC 6.750% 07-01/08/2037	USD	200 928	0.20
	Großbritannien		*7 798 408*	*7.79*
250 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	253 695	0.25
104 000	BARCLAYS BANK PLC 10.000% 09-21/05/2021	GBP	166 285	0.17
700 000	BARCLAYS BANK PLC 2.500% 14-20/02/2019	USD	512 220	0.51
250 000	BP CAPITAL PLC 2.177% 14-28/09/2021	EUR	251 134	0.25
299 000	BP CAPITAL PLC 3.245% 12-06/05/2022	USD	215 632	0.21
100 000	CAIXA GERAL DEPO 3.000% 14-15/01/2019	EUR	102 477	0.10
150 000	CREDIT AGRICOLE 5.971% 08-01/02/2018	EUR	173 616	0.17
152 000	HSBC HOLDINGS PLC 6.500% 07-15/09/2037	USD	132 280	0.13
180 000	HSBC HOLDINGS PLC 6.500% 09-20/05/2024	GBP	268 865	0.27
100 000	LLOYDS TSB BANK 7.500% 09-15/04/2024	GBP	156 850	0.16
141 000	NATIONAL GRID GAS 6.000% 08-13/05/2038	GBP	209 068	0.21
800 000	ROYAL BANK SCOTLAND 2.550% 12-18/09/2015	USD	592 652	0.59

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
600 000	SANTANDER UK PLC 5.000% 13-07/11/2023	USD	450 811	0.45
91 000	TESCO PLC 6.125% 09-24/02/2022	GBP	125 500	0.13
440 000	UK TREASURY 4.250% 08-07/12/2049	GBP	620 586	0.62
262 000	UK TREASURY 4.250% 09-07/09/2039	GBP	361 043	0.36
2 227 108	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2024	GBP	2 778 244	2.78
388 000	VODAFONE GROUP 6.250% 09-15/01/2016	EUR	427 450	0.43
	Spanien		*7 469 616*	*7.44*
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.500% 12-05/12/2017	EUR	646 919	0.64
800 000	BANESTO SA 3.500% 05-27/01/2015	EUR	819 618	0.82
800 000	BANESTO SA 3.500% 06-18/01/2016	EUR	836 610	0.83
400 000	BANKINTER SA 2.750% 13-26/07/2016	EUR	414 428	0.41
820 000	SPANISH GOVT 2.750% 13-31/03/2015	EUR	838 632	0.84
1 905 000	SPANISH GOVT 3.150% 05-31/01/2016	EUR	1 985 282	1.98
686 000	SPANISH GOVT 4.800% 08-31/01/2024	EUR	762 348	0.76
478 000	SPANISH GOVT 5.400% 13-31/01/2023	EUR	553 892	0.55
200 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	213 747	0.21
300 000	TELEFONICA EMIS 5.597% 12-12/03/2020	GBP	398 140	0.40
	Deutschland		*7 278 606*	*7.27*
1 680 000	BUNDESOBL 0.500% 12-13/10/2017	EUR	1 690 496	1.69
3 851 000	BUNDESOBL-167 1.000% 13-12/10/2018	EUR	3 925 574	3.92
240 000	DAIMLER AG 1.750% 13-08/11/2017	GBP	291 363	0.29
157 000	DEUTSCHLAND REP 4.750% 98-04/07/2028	EUR	208 521	0.21
1 000 000	DT PFANDBRIEFBAN 1.875% 12-20/12/2019	GBP	1 162 652	1.16
	Italien		*6 765 673*	*6.74*
600 000	INTESA SANPAOLO 3.125% 13-15/01/2016	USD	445 789	0.44
300 000	INTESA SANPAOLO 3.875% 13-15/01/2019	USD	221 872	0.22
300 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	322 289	0.32
283 000	ITALY BTPS 3.500% 12-01/11/2017	EUR	300 740	0.30
877 000	ITALY BTPS 4.750% 08-01/08/2023	EUR	978 014	0.97
2 096 000	ITALY BTPS 4.750% 12-01/05/2017	EUR	2 302 399	2.30
523 000	ITALY BTPS 5.250% 98-01/11/2029	EUR	598 395	0.60
616 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/09/2022	EUR	719 909	0.72
444 000	ITALY BTPS 6.000% 11-15/11/2014	EUR	460 851	0.46
250 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	255 788	0.25
150 000	UNICREDIT SPA 3.625% 13-24/01/2019	EUR	159 627	0.16
	Frankreich		*4 879 975*	*4.84*
200 000	AXA SA 10-16/04/2040 FRN	EUR	221 074	0.22
600 000	BPCE 2.500% 13-10/12/2018	USD	436 325	0.43
110 000	CARREFOUR SA 4.000% 10-09/04/2020	EUR	123 177	0.12
110 000	CIE FIN FONCIER 4.875% 09-25/05/2021	EUR	133 386	0.13
650 000	CIF EUROMORTGAGE 4.000% 06-25/10/2016	EUR	706 729	0.70
100 000	ELEC DE FRANCE 6.250% 08-30/05/2028	GBP	144 644	0.14
1 087 900	FRANCE O.A.T. 2.250% 13-25/05/2024	EUR	1 092 972	1.09
668 000	FRANCE O.A.T. 5.500% 98-25/04/2029	EUR	900 160	0.90
130 000	FRANCE TELECOM 7.250% 00-10/11/2020	GBP	192 705	0.19
132 000	ORANGE 5.000% 09-12/05/2016	GBP	171 222	0.17
332 000	SOCIETE GENERALE 2.625% 13-01/10/2018	USD	243 913	0.24
493 000	ST GOBAIN 3.500% 11-30/09/2015	EUR	513 668	0.51
	Niederlande		*4 057 198*	*4.01*
200 000	ABN AMRO BANK NV 2.250% 13-11/09/2017	GBP	243 853	0.24
850 000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 13-30/10/2018	USD	619 922	0.62
450 000	ALLIANZ FINANCE 4.750% 09-22/07/2019	EUR	525 303	0.52
180 000	BMW FINANCE NV 1.500% 12-05/06/2018	EUR	182 728	0.18
196 000	DEUTSCHE TEL FIN 6.000% 09-20/01/2017	EUR	223 671	0.22
407 000	EADS FINANCE BV 4.625% 09-12/08/2016	EUR	444 904	0.44
100 000	GAS NAT FENOSA F 2.875% 14-11/03/2024	EUR	99 808	0.10
150 000	GAS NATURAL CAP 4.375% 09-02/11/2016	EUR	162 687	0.16
150 000	GAS NATURAL CAP 6.375% 09-09/07/2019	EUR	183 826	0.18
100 000	IBERDROLA INTL 3.000% 13-31/01/2022	EUR	103 280	0.10
200 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	223 006	0.22
342 000	ING BANK NV 4.500% 12-21/02/2022	EUR	395 218	0.39
300 000	RABOBANK 3.875% 13-25/07/2023	EUR	314 897	0.31
90 000	RABOBANK 4.125% 10-14/07/2025	EUR	102 141	0.10
190 000	VOLKSWAGEN FIN 2.625% 14-22/07/2019	GBP	231 954	0.23
	Polen		*2 533 961*	*2.53*
7 555 305	POLAND GOVT BOND 3.000% I/L 04-24/08/2016	PLN	1 885 770	1.88
2 604 000	POLAND GOVT BOND 5.000% 10-25/04/2016	PLN	648 191	0.65
	Kanada		*2 189 365*	*2.18*
3 297 000	CANADA GOVT 1.250% 13-01/09/2018	CAD	2 129 070	2.12
60 000	TRANS CANADA PL 7.625% 09-15/01/2039	USD	60 295	0.06
	Japan		*1 944 515*	*1.94*
51 200 000	JAPAN GOVT 30-YR 2.000% 10-20/09/2040	JPY	392 787	0.39
66 150 000	JAPAN GOVT 5-YR 0.300% 12-20/03/2017	JPY	472 048	0.47
1 500 000	MIZUHO CORP BANK 1.850% 13-21/03/2018	USD	1 079 680	1.08
	Australien		*1 657 823*	*1.65*
1 295 000	AUSTRALIAN I/L 4.000% 96-20/08/2020 FLAT	AUD	1 552 851	1.55
100 000	BHP BILLITON FIN 3.250% 12-24/09/2027	EUR	104 972	0.10
	Schweden		*687 472*	*0.69*
450 000	NORDEA BANK AB 2.125% 12-13/11/2019	GBP	531 236	0.53
150 000	NORDEA BANK AB 2.250% 12-05/10/2017	EUR	156 236	0.16
	Kaimaninseln		*590 450*	*0.59*
490 000	IPIC GMTN LTD 5.875% 11-14/03/2021	EUR	590 450	0.59
	Mexiko		*288 700*	*0.29*
5 140 000	MEXICAN BONOS 6.000% 10-18/06/2015	MXN	288 700	0.29
	Luxemburg		*228 684*	*0.23*
195 000	ENEL FIN INTL NV 5.750% 11-24/10/2018	EUR	228 684	0.23
	Variabel verzinsliche Anleihen		**77 027**	**0.08**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*77 027*	*0.08*
102 000	METLIFE INC 6.400% 06-15/12/2036 FRN	USD	77 027	0.08
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		3 260 830	3.25
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**58 723**	**0.06**
610 000	PUT 6M GBP-LIBOR 02/06/2023 3.872	GBP	49 717	0.05
394 000	PUT USD / EUR 14/11/14 1.33	USD	3 475	0.00
1 300 000	PUT USD/TRY 05/05/14 2.2	TRY	5 531	0.01
	To be Announced („TBA") Mortgage Back Securities		**3 202 107**	**3.19**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*3 202 107*	*3.19*
400 000	FGLMC 4.5 3/11 4.500% 11-15/04/2040	USD	310 339	0.31
800 000	FNCI 2.5 3/13 2.500% 13-25/01/2028	USD	582 305	0.58
700 000	FNCI 3 3/12 3.000% 12-25/12/2026	USD	524 642	0.52

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
900 000	FNCI 3.5 3/12 3.500% 12-25/09/2026	USD	688 896	0.69
1 300 000	FNCL 3 3/13 3.000% 13-25/11/2042	USD	914 294	0.91
(4 800 000)	FNCL 3.5 3/12 3.500% 12-25/08/2041	USD	(3 523 151)	(3.51)
900 000	FNCL 4.000% 10-25/09/2039	USD	682 991	0.68
600 000	FNCL 4.500% 10-25/09/2039	USD	466 527	0.47
700 000	FNCL 5 3/12 5.000% 12-25/03/2040	USD	554 893	0.55
900 000	G2SF 3 3/13 3.000% 13-20/09/2042	USD	645 522	0.64
1 200 000	GNSF 3.5 3/12 3.500% 12-15/10/2041	USD	894 160	0.89
600 000	GNSF 4 3/11 4.000% 11-15/09/2040	USD	460 689	0.46
Geldmarktinstrumente			9 997 525	9.99
	Deutschland		*4 998 285*	*4.99*
5 000 000	GERMAN T-BILL 0.000% 14-16/07/2014	EUR	4 998 285	4.99
	Belgien		*2 499 922*	*2.50*
2 500 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-13/03/2014	EUR	2 499 922	2.50
	Frankreich		*2 499 318*	*2.50*
2 500 000	FRENCH BTF 0.000% 14-24/04/2014	EUR	2 499 318	2.50
Wertpapieranlagen insgesamt			**96 598 597**	**96.29**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			96 964 942	96.91
Aktien			**747 189**	**0.75**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*747 189*	*0.75*
30 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.900% 14-15/02/2054 FLAT	USD	747 189	0.75
Anleihen			**86 000 872**	**85.93**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*38 173 638*	*38.15*
250 000	ABBVIE INC 4.400% 13-06/11/2042	USD	245 725	0.25
250 000	AFLAC INC 8.500% 09-15/05/2019	USD	323 596	0.32
100 000	AMER INTL GROUP 6.250% 07-15/03/2037	USD	102 875	0.10
250 000	AMERICAN TOWER 7.250% 09-15/05/2019	USD	301 117	0.30
150 000	AMGEN INC 5.150% 11-15/11/2041	USD	157 061	0.16
350 000	ASSOC CORP NA 6.950% 98-01/11/2018	USD	419 880	0.42
500 000	ASSURANT INC 4.000% 13-15/03/2023	USD	495 878	0.50
350 000	AT&T INC 5.500% 08-01/02/2018	USD	398 032	0.40
1 000 000	AUTONATION INC 6.750% 10-15/04/2018	USD	1 152 499	1.15
500 000	BANK OF AMER CRP 5.420% 07-15/03/2017	USD	553 323	0.55
400 000	BEAR STEARNS CO 6.400% 07-02/10/2017	USD	466 058	0.47
60 000	BERKLEY (WR) 5.375% 10-15/09/2020	USD	66 878	0.07
500 000	BORG-WARNER AUTO 8.000% 99-01/10/2019	USD	618 943	0.62
250 000	BURLINGTON NORTH 4.450% 13-15/03/2043	USD	238 760	0.24
200 000	CARGILL INC 2.500% 14-15/02/2023	EUR	277 269	0.28
200 000	CELGENE CORP 5.250% 13-15/08/2043	USD	214 550	0.21
450 000	CF INDUSTRIES IN 7.125% 10-01/05/2020	USD	538 455	0.54
900 000	CONTINENTAL RES 5.000% 12-15/09/2022	USD	942 750	0.94
906 000	DELPHI CORP 6.125% 12-15/05/2021	USD	1 007 925	1.01
770 000	DISCOVER BANK 7.000% 10-15/04/2020	USD	915 140	0.91
150 000	ENBRIDGE ENERGY 4.200% 11-15/09/2021	USD	155 586	0.16
100 000	ENBRIDGE ENERGY 5.500% 10-15/09/2040	USD	102 736	0.10
200 000	ENERGY TRAN PTNR 6.700% 08-01/07/2018	USD	233 830	0.23
200 000	ENTERPRISE PRODU 4.450% 12-15/02/2043	USD	183 935	0.18
250 000	EXELON GENERATIO 4.000% 10-01/10/2020	USD	255 630	0.26
300 000	EXELON GENERATION 6.200% 07-01/10/2017	USD	340 939	0.34
500 000	EXPRESS SCRIPTS 6.125% 13-15/11/2041	USD	592 546	0.59
300 000	FIFTH THIRD BANK 4.300% 13-16/01/2024	USD	304 031	0.30
300 000	FIVE COR FND TRS 4.419% 13-15/11/2023	USD	306 132	0.31
250 000	FORD MOTOR CO 6.625% 98-01/10/2028	USD	290 259	0.29
800 000	FORD MOTOR CRED 8.125% 09-15/01/2020	USD	1 013 321	1.01
250 000	GAP INC/THE 5.950% 11-12/04/2021	USD	281 021	0.28
250 000	GEN ELECTRIC CO 4.125% 12-09/10/2042	USD	242 171	0.24
100 000	GENWORTH FINL 6.500% 04-15/06/2034	USD	113 092	0.11
500 000	GENWORTH FINL 7.700% 10-15/06/2020	USD	614 496	0.61
750 000	GEORGIA-PACIFIC 7.250% 98-01/06/2028	USD	945 928	0.95
400 000	GILEAD SCIENCES 5.650% 11-01/12/2041	USD	466 440	0.47
1 000 000	GOLDMAN SACHS 7.500% 09-15/02/2019	USD	1 224 826	1.23
400 000	GOLDMAN SACHS GP 5.950% 06-15/01/2027	USD	438 089	0.44
200 000	GOLDMAN SACHS GP 6.125% 03-15/02/2033	USD	232 819	0.23
200 000	HARTFORD FINL 6.000% 08-15/01/2019	USD	234 028	0.23
200 000	INTL PAPER CO 7.500% 09-15/08/2021	USD	252 623	0.25
350 000	JPMORGAN CHASE 2.750% 12-24/08/2022	EUR	498 728	0.50
420 000	KERR-MCGEE CORP 6.950% 04-01/07/2024	USD	511 564	0.51
300 000	LIBERTY MUTUAL 4.250% 13-15/06/2023	USD	299 071	0.30
300 000	MACYS RETAIL HLD 6.900% 99-01/04/2029	USD	364 120	0.36
300 000	MARATHON OIL 6.600% 07-01/10/2037	USD	374 404	0.37
300 000	MDC HOLDINGS INC 5.500% 14-15/01/2024	USD	306 190	0.31
465 000	MEDCO HEALTH SOLUTIONS 4.125% 10-15/09/2020	USD	495 470	0.50
550 000	MERRILL LYNCH 7.750% 08-14/05/2038	USD	735 547	0.74
150 000	METLIFE INC 4.875% 13-13/11/2043	USD	155 727	0.16
150 000	METLIFE INC 7.717% 09-15/02/2019	USD	188 314	0.19
350 000	MIDAMER ENER HLD 5.150% 13-15/11/2043	USD	374 667	0.37
300 000	MOHAWK INDUST 3.850% 13-01/02/2023	USD	293 250	0.29
100 000	MORGAN STANLEY 4.875% 12-01/11/2022	USD	105 519	0.11
700 000	MORGAN STANLEY 6.625% 08-01/04/2018	USD	823 544	0.82
850 000	MORGAN STANLEY 7.300% 09-13/05/2019	USD	1 042 166	1.04
500 000	NEWELL RUBBERMAI 4.700% 10-15/08/2020	USD	537 575	0.54
350 000	NEWS AMER INC 6.400% 06-15/12/2035	USD	416 281	0.42
300 000	NOBLE ENERGY INC 8.250% 09-01/03/2019	USD	377 839	0.38
250 000	NORDSTROM INC 5.000% 13-15/01/2044	USD	260 356	0.26
111 000	NORTHROP GRUMMAN 7.750% 01-15/02/2031	USD	145 809	0.15
250 000	NVR INC 3.950% 12-15/09/2022	USD	244 503	0.24
100 000	PHILLIPS 66 5.875% 13-01/05/2042	USD	114 689	0.11
300 000	PIONEER NATURAL 7.500% 09-15/01/2020	USD	370 384	0.37
250 000	PROG ENER CAR 4.100% 12-15/05/2042	USD	242 400	0.24
750 000	QVC INC 7.375% 10-15/10/2020	USD	812 646	0.81
1 050 000	REGIONS BK ALAB 7.500% 08-15/05/2018	USD	1 250 192	1.26
500 000	ROCK-TENN COMPANY 3.500% 13-01/03/2020	USD	511 634	0.51
500 000	ROWAN COS INC 5.850% 14-15/01/2044	USD	503 711	0.50
400 000	SOUTHERN POWER 5.150% 11-15/09/2041	USD	420 218	0.42
300 000	SYMANTEC CORP 4.200% 10-15/09/2020	USD	315 888	0.32
764 000	TORCHMARK CORP 9.250% 09-15/06/2019	USD	989 275	0.99
250 000	TRW AUTOMOTIVE 4.450% 13-01/12/2023	USD	250 000	0.25
400 000	TUPPERWARE BRAND 4.750% 12-01/06/2021	USD	412 953	0.41
150 000	UNION PACIFIC CORP 4.750% 13-15/12/2043	USD	153 907	0.15
350 000	VALERO ENERGY 6.125% 10-01/02/2020	USD	411 021	0.41
300 000	VENTAS REALTY LP 4.750% 11-01/06/2021	USD	322 874	0.32
900 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 13-15/09/2033	USD	1 070 149	1.07
500 000	WATSON PHARM INC 6.125% 09-15/08/2019	USD	582 260	0.58
250 000	WEATHERFORD INC 6.350% 08-15/06/2017	USD	283 937	0.28
300 000	WEYERHAEUSER CO 7.375% 02-15/03/2032	USD	388 361	0.39
300 000	WHIRLPOOL CORP 4.850% 11-15/06/2021	USD	325 605	0.33
250 000	WILLIAMS PARTNER 4.300% 14-04/03/2024	USD	250 401	0.25
300 000	WYNDHAM WORLDWID 3.900% 13-01/03/2023	USD	294 197	0.29
690 000	ZIONS BANCORP 4.500% 12-27/03/2017	USD	734 070	0.73
350 000	ZIONS BANCORP 4.500% 13-13/06/2023	USD	351 030	0.35

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Frankreich		*10 600 251*	*10.60*
400 000	ACCOR 2.625% 14-05/02/2021	EUR	551 445	0.55
200 000	ALSTOM 4.125% 10-01/02/2017	EUR	294 269	0.29
400 000	AUTOROUTES DU SUD 2.950% 14-17/01/2024	EUR	566 016	0.57
300 000	AUTOROUTES PARIS 2.250% 14-16/01/2020	EUR	422 744	0.42
400 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.625% 13-24/02/2021	EUR	571 448	0.57
200 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 4.000% 10-22/10/2020	EUR	300 421	0.30
370 000	BNP PARIBAS 2.250% 14-13/01/2021	EUR	518 180	0.52
100 000	BNP PARIBAS 5.431% 07-07/09/2017	EUR	156 846	0.16
200 000	BNP PARIBAS 7.781% 08-29/06/2049	EUR	323 005	0.32
400 000	BPCE 2.000% 12-24/04/2018	EUR	565 868	0.57
100 000	BPCE 4.625% 13-18/07/2023	EUR	151 522	0.15
500 000	BPCE 5.700% 13-22/10/2023	USD	526 750	0.53
100 000	CARREFOUR SA 5.250% 11-24/10/2018	EUR	161 263	0.16
500 000	CASINO GUICHARD 3.311% 13-25/01/2023	EUR	713 277	0.71
300 000	ELEC DE FRANCE 4.875% 14-22/01/2044	USD	297 483	0.30
400 000	EUTELSAT SA 2.625% 13-13/01/2020	EUR	563 017	0.56
200 000	FRANCE TELECOM 5.375% 09-08/07/2019	USD	225 997	0.23
200 000	GECINA 4.750% 12-11/04/2019	EUR	310 583	0.31
200 000	ORANGE 1.875% 13-03/09/2018	EUR	279 964	0.28
200 000	PERNOD RICARD 5.000% 11-15/03/2017	EUR	306 256	0.31
300 000	RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	438 049	0.44
300 000	SANOFI 1.875% 13-04/09/2020	EUR	418 644	0.42
100 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2.500% 13-06/09/2021	EUR	141 962	0.14
100 000	SOCIETE GENERALE 4.000% 13-07/06/2023	EUR	145 473	0.15
200 000	THALES SA 1.625% 13-20/03/2018	EUR	279 964	0.28
240 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.500% 14-26/02/2024	EUR	330 545	0.33
300 000	VALEO SA 3.250% 14-22/01/2024	EUR	430 272	0.43
100 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.125% 07-24/05/2022	EUR	164 917	0.16
100 000	VIVENDI SA 2.375% 13-21/01/2019	EUR	141 567	0.14
200 000	VIVENDI SA 4.125% 12-18/07/2017	EUR	302 504	0.30
	Niederlande		*7 822 447*	*7.82*
200 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 11-27/04/2021	EUR	329 079	0.33
200 000	ACHMEA BV 2.5% 13-19/11/2020	EUR	279 438	0.28
300 000	BMW FINANCE NV 2.000% 13-04/09/2020	EUR	420 856	0.42
200 000	DEUTSCHE ANN FIN 2.125% 13-25/07/2016	EUR	281 450	0.28
200 000	DEUTSCHE ANN FIN 3.625% 13-08/10/2021	EUR	291 250	0.29
200 000	DEUTSCHE TEL FIN 4.250% 10-13/07/2022	EUR	315 567	0.32
200 000	E.ON INTL FIN BV 5.750% 08-07/05/2020	EUR	339 683	0.34
150 000	GAS NATURAL CAP 4.500% 10-27/01/2020	EUR	235 023	0.23
100 000	GAS NATURAL CAP 5.000% 12-13/02/2018	EUR	156 718	0.16
400 000	GAS NATURAL CAP 5.375% 11-24/05/2019	EUR	650 663	0.65
200 000	GAS NATURAL CAP 6.000% 12-27/01/2020	EUR	335 822	0.34
200 000	IBERDROLA INTL 3.500% 13-01/02/2021	EUR	296 731	0.30
300 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	462 008	0.46
100 000	ING BANK NV 1.875% 13-27/02/2018	EUR	140 801	0.14
200 000	KBC IFIMA NV 2.125% 13-10/09/2018	EUR	283 096	0.28
300 000	KPN NV 3.250% 12-01/02/2021	EUR	427 531	0.43
150 000	LYB INTL FIN 5.250% 13-15/07/2043	USD	158 203	0.16
350 000	RABOBANK 4.000% 12-11/01/2022	EUR	541 109	0.54
150 000	RABOBANK 4.125% 12-14/09/2022	EUR	222 761	0.22
200 000	REPSOL INTL FIN 2.625% 13-28/05/2020	EUR	282 264	0.28
300 000	REPSOL INTL FIN 3.625% 13-07/10/2021	EUR	443 306	0.44
200 000	RWE FINANCE BV 1.875% 13-30/01/2020	EUR	277 388	0.28
150 000	TELEFONICA EUROP 8.250% 00-15/09/2030	USD	191 415	0.19
230 000	VOLKSWAGEN INTFN 2.000% 13-26/03/2021	EUR	319 372	0.32
100 000	WOLTERS KLUWER-C 2.875% 13-21/03/2023	EUR	140 913	0.14
	Italien		*7 055 270*	*7.03*
300 000	AEROPORTI ROMA 3.250% 13-20/02/2021	EUR	430 458	0.43
250 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	355 268	0.36
261 000	ATLANTIA 5.625% 09-06/05/2016	EUR	394 783	0.39
100 000	ENEL SOC AZIONI 4.750% 03-12/06/2018	EUR	154 929	0.15
200 000	ENI SPA 2.625% 13-22/11/2021	EUR	283 242	0.28
300 000	ENI SPA 4.125% 09-16/09/2019	EUR	464 117	0.46
200 000	ENI SPA 4.750% 07-14/11/2017	EUR	311 144	0.31
100 000	HERA SPA 3.250% 13-04/10/2021	EUR	142 881	0.14
200 000	INTESA SANPAOLO 3.500% 14-17/01/2022	EUR	284 836	0.28
400 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	593 506	0.59
400 000	INTESA SANPAOLO 4.125% 12-19/09/2016	EUR	589 741	0.59
200 000	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	315 894	0.32
100 000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 09-05/12/2016	EUR	152 550	0.15
100 000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 10-02/02/2018	EUR	156 759	0.16
320 000	SIAS 3.375% 14-13/02/2024	EUR	449 968	0.45
200 000	SNAM 3.500% 12-13/02/2020	EUR	298 113	0.30
200 000	SNAM 5.000% 12-18/01/2019	EUR	316 910	0.32
200 000	UNICREDIT SPA 3.375% 12-11/01/2018	EUR	291 001	0.29
200 000	UNICREDIT SPA 3.625% 13-24/01/2019	EUR	293 959	0.29
300 000	UNIONE DI BANCHE 2.750% 13-28/04/2017	EUR	423 713	0.42
250 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	351 498	0.35
	Spanien		*5 629 515*	*5.63*
300 000	ABERTIS 3.750% 13-20/06/2023	EUR	437 429	0.44
300 000	ABERTIS 4.750% 12-25/10/2019	EUR	469 604	0.47
100 000	ABERTIS INFRAESTRUSTURAS 4.625% 09-14/10/2016	EUR	149 814	0.15
300 000	BBVA SENIOR FIN 2.375% 14-22/01/2019	EUR	420 902	0.42
100 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	143 820	0.14
200 000	BBVA SENIOR FIN 3.750% 13-17/01/2018	EUR	297 651	0.30
200 000	CAIXABANK 2.500% 13-18/04/2017	EUR	283 742	0.28
200 000	CAIXABANK S.A 3.125% 13-14/05/2018	EUR	290 202	0.29
200 000	FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-30/01/2018	EUR	291 865	0.29
100 000	RED ELECTRICA FI 4.875% 11-29/04/2020	EUR	160 656	0.16
300 000	SANTAN CONS FIN 1.450% 14-29/01/2016	EUR	415 769	0.42
300 000	SANTANDER INTL 3.381% 11-01/12/2015	EUR	430 337	0.43
200 000	SANTANDER INTL 4.625% 12-21/03/2016	EUR	295 070	0.29
200 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	295 216	0.30
100 000	TELEFONICA EMIS 4.710% 12-20/01/2020	EUR	155 862	0.16
100 000	TELEFONICA EMIS 4.750% 11-07/02/2017	EUR	151 317	0.15
100 000	TELEFONICA EMIS 5.496% 09-01/04/2016	EUR	150 205	0.15
500 000	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	790 054	0.79

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Großbritannien		*5 024 363*	*5.02*
300 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.625% 13-16/07/2020	EUR	427 825	0.43
300 000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 10-14/01/2021	EUR	484 076	0.48
170 000	BP CAPITAL PLC 2.177% 14-28/09/2021	EUR	235 861	0.24
110 000	BP CAPITAL PLC 2.972% 14-27/02/2026	EUR	153 952	0.15
300 000	CREDIT AGRICOLE 2.375% 13-27/11/2020	EUR	422 891	0.42
500 000	CREDIT AGRICOLE 5.875% 09-11/06/2019	EUR	812 322	0.81
270 000	IMP TOBACCO FIN 2.250% 14-26/02/2021	EUR	370 427	0.37
130 000	IMP TOBACCO FIN 3.375% 14-26/02/2026	EUR	180 305	0.18
300 000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 13-10/10/2018	EUR	422 710	0.42
400 000	LLOYDS TSB BANK 6.500% 10-24/03/2020	EUR	659 412	0.66
200 000	NATIONWIDE BLDG 4.125% 13-20/03/2023	EUR	290 282	0.29
200 000	ROYAL BANK SCOTLAND 1.500% 13-28/11/2016	EUR	277 873	0.28
200 000	ROYAL BK SCOTLND 4.875% 03-22/04/2015	EUR	286 427	0.29
	Deutschland		*2 256 729*	*2.26*
200 000	BAYER AG 1.875% 14-25/01/2021	EUR	278 423	0.28
300 000	CONTINENTAL AG 3.125% 13-09/09/2020	EUR	439 548	0.44
400 000	DAIMLER AG 2.000% 13-07/04/2020	EUR	562 032	0.56
500 000	TELFONICA DEUTSC 2.375% 14-10/02/2021	EUR	685 378	0.69
200 000	VIER GAS TRANSPO 3.125% 13-10/07/2023	EUR	291 348	0.29
	Irland		*2 063 907*	*2.06*
500 000	CRH FINLAND SERV 2.750% 13-15/10/2020	EUR	711 957	0.71
400 000	FGA CAPITAL IRE 4.000% 13-17/10/2018	EUR	591 139	0.59
400 000	IBERDROLA INTL 4.500% 12-21/09/2017	EUR	612 034	0.61
100 000	WILLOW NO.2 PLC 3.375% 12-27/06/2022	EUR	148 777	0.15
	Schweden		*1 950 674*	*1.94*
480 000	NORDEA BANK AB 2.000% 14-17/02/2021	EUR	662 876	0.66
100 000	NORDEA BANK AB 4.500% 10-26/03/2020	EUR	154 927	0.15
300 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 2.000% 13-18/03/2019	EUR	423 511	0.42
100 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 4.000% 12-12/09/2022	EUR	147 752	0.15
100 000	SWEDBANK AB 3.375% 12-09/02/2017	EUR	147 427	0.15
300 000	TELIASONERA AB 1.375% 14-18/02/2019	EUR	414 181	0.41
	Luxemburg		*1 691 738*	*1.69*
300 000	ENEL FIN INTL NV 4.875% 12-11/03/2020	EUR	474 832	0.47
100 000	ENEL FIN INTL NV 5.000% 11-12/07/2021	EUR	160 046	0.16
200 000	ENEL FIN INTL NV 5.750% 11-24/10/2018	EUR	323 945	0.32
200 000	ENEL FIN INTL SA 5.000% 09-14/09/2022	EUR	320 220	0.32
150 000	FORTIS BANK 5.757% 07-04/10/2017	EUR	235 790	0.24
125 000	PROLOGIS INTL II 2.750% 13-23/10/2018	EUR	176 905	0.18
	Kanada		*1 411 213*	*1.40*
500 000	BARRICK GOLD COR 6.950% 09-01/04/2019	USD	593 264	0.59
200 000	PETRO-CANADA 6.800% 08-15/05/2038	USD	253 275	0.25
250 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.450% 13-01/10/2043	USD	263 021	0.26
250 000	TRANS-CANADA PL 6.200% 07-15/10/2037	USD	301 653	0.30
	Kaimaninseln		*441 218*	*0.44*
150 000	XL GROUP LTD 5.750% 11-01/10/2021	USD	173 788	0.17
250 000	XLIT LTD 5.250% 13-15/12/2043	USD	267 430	0.27
	Bermudas		*384 561*	*0.39*
100 000	INGERSOLL-RND GL 6.875% 08-15/08/2018	USD	118 935	0.12
250 000	WEATHERFORD INTL 5.950% 12-15/04/2042	USD	265 626	0.27
	Panama		*360 431*	*0.36*
350 000	CARNIVAL CORP 3.950% 13-15/10/2020	USD	360 431	0.36
	Mexiko		*309 723*	*0.31*
200 000	AMERICA MOVIL SA 4.125% 11-25/10/2019	EUR	309 723	0.31
	Österreich		*286 225*	*0.29*
200 000	TELEKOM FINANZ 3.125% 13-03/12/2021	EUR	286 225	0.29
	Norwegen		*282 376*	*0.28*
200 000	SPAREBANK 1 SMN 2.125% 13-21/02/2018	EUR	282 376	0.28
	Australien		*256 593*	*0.26*
170 000	TELSTRA CORPORATION LTD 3.500% 12-21/09/2022	EUR	256 593	0.26
	Variabel verzinsliche Anleihen		**10 216 881**	**10.23**
	Frankreich		*2 326 183*	*2.33*
200 000	AXA SA 06-29/07/2049 SR	EUR	291 927	0.29
200 000	AXA SA 07-29/10/2049 FRN	EUR	300 540	0.30
300 000	AXA SA 13-04/07/2043 FRN	EUR	454 037	0.45
100 000	BNP PARIBAS FRN 07-29/04/2049	EUR	145 838	0.15
100 000	CAISSE EPARG ECR 07-29/10/2049 FRN	EUR	148 260	0.15
400 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	559 244	0.56
200 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	EUR	280 338	0.28
100 000	SOLVAY FIN 13-29/11/2049 FRN	EUR	145 999	0.15
	Großbritannien		*1 215 828*	*1.22*
100 000	AVIVA PLC 08-22/05/2038 FRN	EUR	158 188	0.16
300 000	AVIVA PLC 13-05/07/2043 FRN	EUR	470 779	0.47
200 000	CREDIT AGRICOLE 05-29/11/2049 SR	EUR	280 056	0.28
100 000	CREDIT AGRICOLE 09-29/10/2049 FRN	EUR	160 904	0.16
100 000	HSBC CAP FUNDING 04-29/03/2049 SR	EUR	145 901	0.15
	Luxemburg		*1 143 743*	*1.14*
100 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	139 289	0.14
300 000	GENERALI FINANCE 06-29/06/2049 SR	EUR	421 211	0.42
100 000	GENERALI FINANCE 07-29/12/2049 SR	EUR	140 623	0.14
200 000	HANNOVER FINANCE 05-29/06/2049 SR	EUR	284 806	0.28
100 000	HANNOVER FINANCE 10-14/09/2040 FRN	EUR	157 814	0.16
	Niederlande		*1 110 205*	*1.12*
150 000	ACHMEA BV 13-04/04/2043 FRN	EUR	229 139	0.23
100 000	ALLIANZ FINANCE 11-08/07/2041 FRN	EUR	159 654	0.16
300 000	ING BANK NV 14-25/02/2026 FRN	EUR	416 479	0.42
100 000	LINDE FINANCE BV 06-14/07/2066 SR	EUR	155 906	0.16
100 000	SIEMENS FINAN 06-14/09/2066 SR	EUR	149 027	0.15
	Deutschland		*944 568*	*0.95*
200 000	ALLIANZ SE 12-17/10/2042 FRN	EUR	319 054	0.32
200 000	MUNICH RE 07-29/06/49 FRN	EUR	299 239	0.30
200 000	MUNICH RE 11-26/05/2041 FRN	EUR	326 275	0.33
	Schweden		*933 416*	*0.93*
100 000	NORDEA BANK AB 12-15/02/2022 FRN	EUR	149 036	0.15
100 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 05-29/12/2049 SR	EUR	142 431	0.14
250 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 14-15/01/2024 FRN	EUR	351 835	0.35
210 000	SWEDBANK AB 14-26/02/2024 FRN	EUR	290 114	0.29
	Schweiz		*756 068*	*0.75*
300 000	SWISS RE 06-29/05/2049 SR	EUR	434 044	0.43
225 000	UBS AG 14-12/02/2026 FRN	EUR	322 024	0.32

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Irland		*581 205*	*0.58*
400 000	AQUARIUS + INV 13-02/10/2043 FRN	EUR	581 205	0.58
	Belgien		*434 293*	*0.44*
200 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	286 135	0.29
100 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	148 158	0.15
	Bahamas		*301 781*	*0.30*
200 000	CREDIT SUISSE 13-18/09/2025 FRN	EUR	301 781	0.30
	Norwegen		*285 430*	*0.29*
200 000	DNB BANK ASA 13-26/09/2023 FRN	EUR	285 430	0.29
	Italien		*184 161*	*0.18*
100 000	ASSICURAZIONI GENERALI 12-10/07/2042 FRN	EUR	184 161	0.18
Wertpapieranlagen insgesamt			**96 964 942**	**96.91**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			451 063 791	89.46
Anleihen			**424 148 741**	**84.11**
	Venezuela		*22 943 833*	*4.56*
6 970 000	VENEZUELA 11.750% 11-21/10/2026	USD	5 541 150	1.10
5 178 000	VENEZUELA 12.750% 10-23/08/2022	USD	4 466 025	0.89
9 385 000	VENEZUELA 5.750% 05-26/02/2016	USD	7 859 938	1.56
7 051 000	VENEZUELA 9.250% 97-15/09/2027	USD	5 076 720	1.01
	Mexiko		*22 907 468*	*4.54*
2 190 000	COM FED ELECTRIC 4.875% 11-26/05/2021	USD	2 283 075	0.45
300 000	MEXICAN UTD STS 5.500% 04-17/02/2020	EUR	489 445	0.10
3 400 000	PETROLEOS MEXICA 3.500% 13-30/01/2023	USD	3 179 000	0.63
3 516 000	PETROLEOS MEXICA 4.875% 12-24/01/2022	USD	3 674 220	0.73
1 818 000	PETROLEOS MEXICA 4.875% 14-18/01/2024	USD	1 863 450	0.37
600 000	PETROLEOS MEXICA 5.500% 10-21/01/2021	USD	654 000	0.13
8 278 000	UNITED MEXICAN 3.625% 12-15/03/2022	USD	8 327 668	1.65
2 606 000	UNITED MEXICAN 4.750% 12-08/03/2044	USD	2 436 610	0.48
	Türkei		*20 077 957*	*3.99*
1 500 000	REP OF TURKEY 6.000% 11-14/01/2041	USD	1 413 750	0.28
1 120 000	REP OF TURKEY 6.250% 12-26/09/2022	USD	1 201 200	0.24
1 175 000	REP OF TURKEY 7.375% 05-05/02/2025	USD	1 329 207	0.26
2 140 000	REP OF TURKEY 7.500% 09-07/11/2019	USD	2 469 025	0.49
5 560 000	TURKIYE VAKIFLAR 3.750% 13-15/04/2018	USD	5 226 400	1.04
3 650 000	TURKIYE VAKIFLAR 6.000% 12-01/11/2022	USD	3 257 625	0.65
5 300 000	YAPI KREDI BANKA 5.250% 13-03/12/2018	USD	5 180 750	1.03
	Kaimaninseln		*17 613 442*	*3.50*
3 868 000	CHINA OVERSEAS FIN 5.500% 10-10/11/2020	USD	3 976 652	0.79
7 700 000	KUWAIT PROJECTS 4.800% 14-05/02/2019	USD	8 008 000	1.59
1 422 000	PETROBRAS 3.000% 13-15/01/2019	USD	1 354 070	0.27
4 732 000	PETROBRAS 4.375% 13-20/05/2023	USD	4 274 720	0.85
	Indonesien		*16 780 398*	*3.32*
300 000	INDONESIA (REP) 11.625% 09-04/03/2019	USD	405 000	0.08
3 600 000	INDONESIA (REP) 5.875% 14-15/01/2024	USD	3 870 000	0.77
3 000 000	INDONESIA (REP) 6.750% 14-15/01/2044	USD	3 240 000	0.64
1 000 000	INDONESIA (REP) 6.875% 06-09/03/2017	USD	1 125 000	0.22
3 717 000	PERTAMINA 5.250% 11-23/05/2021	USD	3 744 878	0.74
4 352 000	PERUSAHAAN LISTR 5.500% 11-22/11/2021	USD	4 395 520	0.87
	Polen		*16 290 457*	*3.23*
8 600 000	REPUBLIC OF POLAND 5.000% 11-23/03/2022	USD	9 437 553	1.87
6 153 000	REPUBLIC OF POLAND 5.125% 11-21/04/2021	USD	6 852 904	1.36
	Südafrika		*14 263 175*	*2.83*
2 610 000	SOUTH AFRICA 5.500% 10-09/03/2020	USD	2 825 325	0.56
3 650 000	SOUTH AFRICA 5.875% 13-16/09/2025	USD	3 914 625	0.78
3 500 000	SOUTH AFRICA 6.250% 11-08/03/2041	USD	3 749 375	0.74
4 170 000	TRANSNET LTD 4.000% 12-26/07/2022	USD	3 773 850	0.75
	Ungarn		*13 767 259*	*2.73*
12 058 000	REPUBLIC OF HUNGARY 6.375% 11-29/03/2021	USD	13 203 509	2.62
500 000	REPUBLIC OF HUNGARY 7.625% 11-29/03/2041	USD	563 750	0.11
	Kroatien		*13 367 425*	*2.65*
3 140 000	CROATIA 6.000% 13-26/01/2024	USD	3 242 050	0.64
500 000	CROATIA 6.250% 12-27/04/2017	USD	539 375	0.11
1 750 000	CROATIA 6.375% 11-24/03/2021	USD	1 890 000	0.37
3 200 000	CROATIA 6.750% 09-05/11/2019	USD	3 536 000	0.70
4 000 000	HRVATSKA ELECTRO 6.000% 12-09/11/2017	USD	4 160 000	0.83
	Peru		*13 257 821*	*2.63*
3 847 000	REPUBLIC OF PERU 5.625% 10-18/11/2050	USD	3 991 263	0.79
5 936 000	REPUBLIC OF PERU 7.125% 09-30/03/2019	USD	7 167 720	1.42
1 455 000	REPUBLIC OF PERU 8.750% 03-21/11/2033	USD	2 098 838	0.42
	Brasilien		*12 803 963*	*2.53*
1 720 000	BANCO BRASIL 5.875% 11-26/01/2022	USD	1 711 400	0.34
5 890 000	BRASIL TELECOM 5.750% 12-10/02/2022	USD	5 588 138	1.11
3 290 000	REP OF BRAZIL 5.625% 09-07/01/2041	USD	3 240 650	0.64
1 600 000	REP OF BRAZIL 6.000% 06-17/01/2017	USD	1 784 800	0.35
490 000	TELEMAR N L 5.500% 10-23/10/2020	USD	478 975	0.09
	Kolumbien		*12 576 800*	*2.49*
4 495 000	BANCOLOMBIA 5.125% 12-11/09/2022	USD	4 360 150	0.86
3 740 000	REP OF COLOMBIA 5.625% 14-26/02/2044	USD	3 824 150	0.76
3 500 000	REP OF COLOMBIA 7.375% 06-18/09/2037	USD	4 392 500	0.87
	Russland		*12 545 793*	*2.48*
2 350 000	GAZPROM 4.950% 12-19/07/2022	USD	2 285 375	0.45
4 400 000	RUSSIA - EUROBOND 5.000% 10-29/04/2020	USD	4 708 000	0.93
4 786 568	RUSSIAN FEDERATION 00-31/03/2030 STEP UP	USD	5 552 418	1.10
	Marokko		*12 428 868*	*2.47*
4 680 000	BANQUE MOROCAINE 6.250% 13-27/11/2018	USD	4 774 068	0.95
5 120 000	MOROCCO KINGDOM 4.250% 12-11/12/2022	USD	4 940 800	0.98
2 950 000	MOROCCO KINGDOM 5.500% 12-11/12/2042	USD	2 714 000	0.54
	Panama		*11 582 745*	*2.30*
1 035 000	PANAMA 4.300% 13-29/04/2053	USD	817 650	0.16
4 260 000	PANAMA 5.200% 09-30/01/2020	USD	4 664 700	0.93
3 729 000	PANAMA 6.700% 06-26/01/2036	USD	4 306 995	0.85
1 281 000	PANAMA 9.375% 99-01/04/2029	USD	1 793 400	0.36
	Niederlande		*11 259 069*	*2.23*
1 300 000	GTB FINANCE BV 6.000% 13-08/11/2018	USD	1 267 500	0.25
1 700 000	MIH BV 6.375% 10-28/07/2017	USD	1 889 125	0.37
5 850 000	MOZAMBIQUE EMATU 6.305% 13-11/09/2020	USD	5 425 875	1.08
2 060 000	NORTHERN LIGHTS 7.000% 12-16/08/2019	USD	2 235 100	0.44
425 000	ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 12-13/11/2019	USD	441 469	0.09
	Litauen		*10 633 334*	*2.10*
1 400 000	LITHUANIA 5.125% 10-14/09/2017	USD	1 534 162	0.30
2 810 000	LITHUANIA 6.125% 11-09/03/2021	USD	3 244 567	0.64
1 400 000	LITHUANIA 6.625% 12-01/02/2022	USD	1 667 162	0.33
3 440 000	LITHUANIA 7.375% 10-11/02/2020	USD	4 187 443	0.83
	Sri Lanka		*9 821 350*	*1.95*
6 015 000	REPUBLIC OF SRI LANKA 5.875% 12-25/07/2022	USD	5 954 850	1.18
3 700 000	REPUBLIC OF SRI LANKA 6.000% 14-14/01/2019	USD	3 866 500	0.77
	Uruguay		*9 770 335*	*1.93*
7 066 908	URUGUAY 4.125% 12-20/11/2045	USD	5 565 190	1.10
1 640 315	URUGUAY 7.625% 06-21/03/2036	USD	2 025 789	0.40
1 729 648	URUGUAY 7.875% 03-15/01/2033	USD	2 179 356	0.43

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Rumänien		*9 552 608*	*1.90*
2 790 000	ROMANIA 4.375% 13-22/08/2023	USD	2 765 588	0.55
1 812 000	ROMANIA 4.875% 14-22/01/2024	USD	1 852 770	0.37
2 178 000	ROMANIA 6.125% 14-22/01/2044	USD	2 276 010	0.45
2 272 000	ROMANIA 6.750% 12-07/02/2022	USD	2 658 240	0.53
	Argentinien		*8 986 290*	*1.78*
12 480 960	ARGENTINA 8.280% 05-31/12/2033	USD	8 986 290	1.78
	Georgien		*8 856 900*	*1.75*
3 900 000	BANK OF GEORGIA 7.750% 12-05/07/2017	USD	4 095 000	0.81
4 440 000	GEORGIAN RAILWAY 7.750% 12-11/07/2022	USD	4 761 900	0.94
	Kanada		*8 725 450*	*1.73*
4 940 000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 13-26/01/2019	USD	5 100 550	1.01
3 372 000	PACIFIC RUBIALES 7.250% 11-12/12/2021	USD	3 624 900	0.72
	Serbien		*8 079 925*	*1.61*
1 500 000	SERBIA REPUBLIC 4.875% 13-25/02/2020	USD	1 494 375	0.30
1 500 000	SERBIA REPUBLIC 5.250% 12-21/11/2017	USD	1 563 750	0.31
4 760 000	SERBIA REPUBLIC 5.875% 13-03/12/2018	USD	5 021 800	1.00
	Libanon		*8 079 700*	*1.60*
4 412 000	LEBANESE REP 6.000% 12-27/01/2023	USD	4 301 700	0.85
3 778 000	LEBANESE REP 6.750% 12-29/11/2027	USD	3 778 000	0.75
	Irak		*7 846 125*	*1.56*
9 150 000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 06-15/01/2028	USD	7 846 125	1.56
	Costa Rica		*7 840 450*	*1.55*
1 780 000	BANCO DE CR 5.250% 13-12/08/2018	USD	1 775 550	0.35
2 130 000	BANCO NAL CR 6.250% 13-01/11/2023	USD	2 087 400	0.41
4 300 000	COSTA RICA 4.250% 12-26/01/2023	USD	3 977 500	0.79
	El Salvador		*7 472 350*	*1.49*
1 500 000	EL SALVADOR REP 5.875% 12-30/01/2025	USD	1 335 000	0.26
1 732 000	EL SALVADOR REP 7.375% 09-01/12/2019	USD	1 796 950	0.36
2 360 000	EL SALVADOR REP 7.625% 11-01/02/2041	USD	2 194 800	0.44
2 235 000	EL SALVADOR REP 7.650% 05-15/06/2035	USD	2 145 600	0.43
	Nigeria		*6 446 675*	*1.28*
700 000	REP OF NIGERIA 5.125% 13-12/07/2018	USD	707 000	0.14
2 280 000	REP OF NIGERIA 6.375% 13-12/07/2023	USD	2 302 800	0.46
3 250 000	REPUBLIC OF NIGERIA 6.750% 11-28/01/2021	USD	3 436 875	0.68
	Philippinen		*6 196 838*	*1.23*
5 490 000	PHILIPPINES (REP) 5.500% 11-30/03/2026	USD	6 196 838	1.23
	Dominikanische Republik		*6 027 775*	*1.20*
5 455 000	DOMINICAN REPUBLIC 7.500% 10-06/05/2021	USD	6 027 775	1.20
	Chile		*5 197 038*	*1.03*
5 485 000	CENCOSUD SA 4.875% 12-20/01/2023	USD	5 197 038	1.03
	Slowenien		*5 129 673*	*1.02*
4 910 000	SLOVENIA 5.500% 12-26/10/2022	USD	5 129 673	1.02
	Gabun		*4 694 500*	*0.93*
4 580 000	GABONESE REPUB 6.375% 13-12/12/2024	USD	4 694 500	0.93
	Senegal		*4 541 589*	*0.90*
4 086 000	SENEGAL 8.750% 11 13/05/2021	USD	4 541 589	0.90
	Lettland		*4 321 510*	*0.86*
4 433 000	REPUBLIC OF LATVIA 2.750% 12-12/01/2020	USD	4 321 510	0.86
	Ghana		*4 100 000*	*0.81*
4 000 000	REP OF GHANA 8.500% 07-04/10/2017	USD	4 100 000	0.81
	Tansania		*4 022 355*	*0.80*
3 930 000	TANZANIA UNT REP 13-09/03/2020 SR	USD	4 022 355	0.80
	Vereinigte Arabische Emirate		*3 699 400*	*0.73*
3 490 000	DP WORLD LTD 6.850% 07-02/07/2037	USD	3 699 400	0.73
	Vereinigte Staaten von Amerika		*3 069 206*	*0.61*
3 235 000	STATE OIL CO AZE 4.750% 13-13/03/2023	USD	3 069 206	0.61
	Weissrussland		*3 012 425*	*0.60*
2 990 000	REPUBLIC OF BELA 8.750% 10-03/08/2015	USD	3 012 425	0.60
	Côte d'Ivoire		*2 885 907*	*0.57*
3 210 000	IVORY COAST 10-31/12/2032 SR FLAT	USD	2 885 907	0.57
	Mongolei		*2 331 625*	*0.46*
1 350 000	MONGOLIA 4.125% 12-05/01/2018	USD	1 211 625	0.24
1 400 000	MONGOLIA 5.125% 12-05/12/2022	USD	1 120 000	0.22
	Luxemburg		*2 154 346*	*0.43*
55 903	EUROPEAN MEDIA CAP 10.000% 10-01/02/2015	USD	48 496	0.01
2 085 000	GAZPROM NEFT 6.000% 13-27/11/2023	USD	2 105 850	0.42
	Kasachstan		*1 765 411*	*0.35*
1 571 000	KMG FINANCE SUB 7.000% 10-05/05/2020	USD	1 765 411	0.35
	Ecuador		*1 149 500*	*0.23*
1 100 000	REPUBLIC OF ECUADOR 9.375% 05-15/12/2015	USD	1 149 500	0.23
	Sambia		*1 134 000*	*0.22*
1 350 000	ZAMBIA REP OF 5.375% 12-20/09/2022	USD	1 134 000	0.22
	Trinidad und Tobago		*1 014 218*	*0.20*
813 000	PETROTRIN 9.750% 09-14/08/2019	USD	1 014 218	0.20
	Hongkong		*650 000*	*0.13*
650 000	FRANSHION DEV LT 6.750% 11-15/04/2021	USD	650 000	0.13
	Großbritannien		*473 460*	*0.09*
607 000	UZ RAIL SHORTLIN 9.500% 13-21/05/2018	USD	473 460	0.09
	Variabel verzinsliche Anleihen		**26 915 050**	**5.35**
	Kaimaninseln		*5 982 300*	*1.19*
6 120 000	DIB TIER 1 SUKUK 13-PERP FRN	USD	5 982 300	1.19
	Irland		*4 578 750*	*0.91*
4 500 000	GAZPROMBANK 13-28/12/2023 FRN	USD	4 578 750	0.91
	Russland		*4 465 050*	*0.89*
4 335 000	ALFA BANK 07-22/02/2017 SR	USD	4 465 050	0.89
	Nigeria		*4 119 300*	*0.82*
3 980 000	FBN FINANCE CO B 13-07/08/2020 FRN	USD	4 119 300	0.82
	Bahrain		*3 124 170*	*0.62*
3 132 000	ICICI BANK LTD 07-30/04/2022 SR	USD	3 124 170	0.62
	Vereinigte Arabische Emirate		*3 094 480*	*0.61*
3 292 000	EMIRATES NBD 13-PERP FRN	USD	3 094 480	0.61
	Türkei		*1 551 000*	*0.31*
1 880 000	ASYA SUKUK CO 13-28/03/2023 FRN	USD	1 551 000	0.31

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1 601 530	0.31
Aktien			**24 780**	**0.00**
Kasachstan			*24 780*	*0.00*
36 549	BTA BANK JSC - GDR REG S SPON	USD	24 780	0.00
Hypothekarisch und forderungsbesicherte Wertpapiere			**1 576 750**	**0.31**
Niederlande			*1 576 750*	*0.31*
1 700 000	MOZAMBIQUE EMATU 6.305% 13-11/09/2020	USD	1 576 750	0.31
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			44 997 302	8.93
Luxemburg			*44 997 302*	*8.93*
326 777.80	PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE - X - CAP	USD	44 997 302	8.93
Wertpapieranlagen insgesamt			**497 662 623**	**98.70**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			22 866 133	94.00
Anleihen			**21 783 953**	**89.56**
	Türkei		*2 779 079*	*11.42*
590 000	FINANSBANK 5.500% 11-11/05/2016	USD	588 525	2.42
330 000	TURKEY GOVT BOND 7.100% 13-08/03/2023	TRY	123 029	0.51
2 122 000	TURKEY GOVT BOND 9.000% 12-05/03/2014	TRY	962 150	3.95
500 000	TURKIYE VAKIFLAR 3.750% 13-15/04/2018	USD	470 000	1.93
650 000	YAPI KREDI BANKA 5.250% 13-03/12/2018	USD	635 375	2.61
	Mexiko		*2 684 994*	*11.05*
250 000	CEMEX SAB 7.250% 13-15/01/2021	USD	267 188	1.10
2 560 000	MEXICAN BONOS 6.000% 10-18/06/2015	MXN	198 594	0.82
4 660 000	MEXICAN BONOS 6.500% 11-10/06/2021	MXN	363 871	1.50
3 370 000	MEXICAN BONOS 7.000% 09-19/06/2014	MXN	257 057	1.06
6 780 000	MEXICAN BONOS 7.500% 07-03/06/2027	MXN	550 104	2.26
4 000 000	MEXICAN BONOS 7.750% 11-29/05/2031	MXN	323 209	1.33
1 300 000	MEXICAN BONOS 8.000% 10-11/06/2020	MXN	110 191	0.45
380 000	UNITED MEXICAN 3.625% 12-15/03/2022	USD	382 280	1.57
200 000	UNITED MEXICAN 5.950% 08-19/03/2019	USD	232 500	0.96
	Russland		*2 346 037*	*9.63*
560 000	GAZPROM 4.950% 12-19/07/2022	USD	544 600	2.24
520 000	LUKOIL INTL FIN 7.250% 09-05/11/2019	USD	596 700	2.45
43 500 000	RUSSIA-OFZ 8.150% 12-03/02/2027	RUB	1 204 737	4.94
	Brasilien		*1 966 086*	*8.08*
310 000	BANCO BRASIL 5.875% 11-26/01/2022	USD	308 450	1.27
51 000	BANCO VOTORANTIM 6.250% 11-16/05/2016 FLAT	BRL	24 234	0.10
1 730 000	BRAZIL NTN-F 0.000% 07-01/01/2017 FLAT	BRL	715 282	2.94
470 000	NOTA DO TESOURO NAC 6.000% 04-15/05/2045 FLAT	BRL	447 460	1.84
404 000	REP OF BRAZIL 7.125% 06-20/01/2037	USD	470 660	1.93
	Südafrika		*1 494 591*	*6.14*
3 070 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.250% 06-31/03/2036	ZAR	209 331	0.86
4 250 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.750% 06-31/03/2021	ZAR	362 117	1.49
7 760 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 7.000% 10-26/02/2031	ZAR	601 393	2.47
300 000	SOUTH AFRICA 5.875% 13-16/09/2025	USD	321 750	1.32
	Indonesien		*1 494 084*	*6.14*
200 000	INDONESIA (REP) 5.875% 14-15/01/2024	USD	215 000	0.88
5 060 000 000	INDONESIA GOVT 10.000% 07-15/09/2024	IDR	475 829	1.96
1 035 000 000	INDONESIA GOVT 5.625% 12-15/05/2023	IDR	74 032	0.30
1 540 000 000	INDONESIA GOVT 7.000% 11-15/05/2027	IDR	113 123	0.47
610 000	PERUSAHAAN LISTR 5.500% 11-22/11/2021	USD	616 100	2.53
	Polen		*1 196 040*	*4.92*
1 710 000	POLAND GOVT BOND 0.000% 13-25/07/2015	PLN	544 128	2.24
1 077 863	POLAND GOVT BOND 3.000% I/L 04-24/08/2016	PLN	371 570	1.53
770 000	POLAND GOVT BOND 5.750% 02-23/09/2022	PLN	280 342	1.15
	Thailand		*999 235*	*4.11*
9 600 000	THAILAND GOVT 3.250% 11-16/06/2017	THB	299 884	1.23
1 800 000	THAILAND GOVT 3.580% 12-17/12/2027	THB	52 629	0.22
15 300 000	THAILAND GOVT 3.625% 09-22/05/2015	THB	476 884	1.96
5 500 000	THAILAND GOVT 3.650% 10-17/12/2021	THB	169 838	0.70
	Peru		*805 435*	*3.32*
371 000	REPUBLIC OF PERU 6.950% 08-12/08/2031	PEN	129 045	0.53
300 000	REPUBLIC OF PERU 7.125% 09-30/03/2019	USD	362 250	1.49
320 000	REPUBLIC OF PERU 7.840% 05-12/08/2020	PEN	126 043	0.52
145 000	REPUBLIC OF PERU 8.200% 06-12/08/2026	PEN	57 609	0.24
320 000	REPUBLIC OF PERU 8.600% 05-12/08/2017	PEN	130 488	0.54
	Malaysia		*708 835*	*2.92*
260 000	MALAYSIAN GOVT 3.835% 10-12/08/2015	MYR	80 111	0.33
1 196 000	MALAYSIAN GOVT 4.181% 14-15/07/2024	MYR	366 701	1.51
840 000	MALAYSIAN GOVT 4.262% 06-15/09/2016	MYR	262 023	1.08
	Ungarn		*649 786*	*2.67*
51 220 000	HUNGARY GOVT 6.000% 07-24/11/2023	HUF	226 774	0.93
89 800 000	HUNGARY GOVT 7.750% 12-24/08/2015	HUF	423 012	1.74
	Costa Rica		*490 125*	*2.02*
250 000	BANCO NAL CR 6.250% 13-01/11/2023	USD	245 000	1.01
265 000	COSTA RICA 4.250% 12-26/01/2023	USD	245 125	1.01
	Panama		*473 550*	*1.95*
410 000	PANAMA 6.700% 06-26/01/2036	USD	473 550	1.95
	Kolumbien		*470 350*	*1.93*
460 000	REP OF COLOMBIA 5.625% 14-26/02/2044	USD	470 350	1.93
	Nigeria		*421 284*	*1.73*
20 610 000	NIGERIA T-BOND 16.000% 12-29/06/2019	NGN	134 580	0.55
7 680 000	NIGERIA T-BOND 7.000% 09-23/10/2019	NGN	34 204	0.14
250 000	REP OF NIGERIA 6.375% 13-12/07/2023	USD	252 500	1.04
	Kanada		*387 188*	*1.59*
375 000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 13-26/01/2019	USD	387 188	1.59
	Kaimaninseln		*371 280*	*1.53*
357 000	KUWAIT PROJECTS 4.800% 14-05/02/2019	USD	371 280	1.53
	Bahrain		*343 000*	*1.41*
350 000	BATELCO 4.250% 13-01/05/2020	USD	343 000	1.41
	Litauen		*276 359*	*1.14*
130 000	LITHUANIA 5.125% 10-14/09/2017	USD	142 458	0.59
110 000	LITHUANIA 7.375% 10-11/02/2020	USD	133 901	0.55
	Rumänien		*235 065*	*0.97*
142 000	ROMANIA 4.875% 14-22/01/2024	USD	145 195	0.60
86 000	ROMANIA 6.125% 14-22/01/2044	USD	89 870	0.37
	Niederlande		*231 875*	*0.95*
250 000	MOZAMBIQUE EMATU 6.305% 13-11/09/2020	USD	231 875	0.95
	Chile		*217 925*	*0.90*
230 000	CENCOSUD SA 4.875% 12-20/01/2023	USD	217 925	0.90
	Georgien		*210 000*	*0.86*
200 000	BANK OF GEORGIA 7.750% 12-05/07/2017	USD	210 000	0.86

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Gabun		*205 000*	*0.84*
200 000	GABONESE REPUB 6.375% 13-12/12/2024	USD	205 000	0.84
	Luxemburg		*202 000*	*0.83*
200 000	GAZPROM NEFT 6.000% 13-27/11/2023	USD	202 000	0.83
	Trinidad und Tobago		*124 750*	*0.51*
100 000	PETROTRIN 9.750% 09-14/08/2019	USD	124 750	0.51
	Variabel verzinsliche Anleihen		**1 082 180**	**4.44**
	Türkei		*490 875*	*2.02*
595 000	ASYA SUKUK CO 13-28/03/2023 FRN	USD	490 875	2.02
	Russland		*278 100*	*1.14*
270 000	ALFA BANK 07-22/02/2017 SR	USD	278 100	1.14
	Kaimaninseln		*195 500*	*0.80*
200 000	DIB TIER 1 SUKUK 13-PERP FRN	USD	195 500	0.80
	Bahrain		*117 705*	*0.48*
118 000	ICICI BANK LTD 07-30/04/2022 SR	USD	117 705	0.48
	Wertpapieranlagen insgesamt		**22 866 133**	**94.00**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			229 920 415	104.16
Anleihen			**211 355 540**	**95.76**
	Luxemburg		*22 778 688*	*10.34*
7 600 000	GAZPROM NEFT 6.000% 13-27/11/2023	USD	7 676 000	3.49
2 600 000	MINERVA LUX SA 7.750% 13-31/01/2023	USD	2 554 500	1.16
5 150 000	OJSC RUSS AGRIC 6.000% 11-03/06/2021	USD	5 227 250	2.37
5 750 000	OJSC RUSS AGRIC 8.500% 13-16/10/2023	USD	5 800 313	2.63
1 500 000	VTB BANK 6.950% 12-17/10/2022	USD	1 520 625	0.69
	Kaimaninseln		*22 387 390*	*10.15*
750 000	EVERGRANDE REAL ESTATE 13.000% 10-27/01/2015	USD	787 500	0.36
2 600 000	INTERCORP RETAIL 8.875% 11-14/11/2018	USD	2 730 000	1.24
2 650 000	INVESTCORP SA 8.250% 12-01/11/2017	USD	2 881 875	1.31
4 253 000	KAISA GROUP 10.250% 13-08/01/2020	USD	4 274 265	1.94
2 700 000	KUWAIT PROJECTS 4.800% 14-05/02/2019	USD	2 808 000	1.27
1 300 000	KUWAIT PROJECTS 9.375% 10-15/07/2020	USD	1 621 750	0.73
3 350 000	TAM CAPITAL 3 8.375% 11-03/06/2021	USD	3 484 000	1.58
4 000 000	YUZHOU PROPERTIE 8.625% 14-24/01/2019	USD	3 800 000	1.72
	Niederlande		*15 837 225*	*7.17*
1 800 000	GTB FINANCE BV 6.000% 13-08/11/2018	USD	1 755 000	0.80
1 000 000	INDO ENERGY FIN 6.375% 13-24/01/2023	USD	820 000	0.37
1 000 000	INDO ENERGY FIN 7.000% 11-07/05/2018	USD	992 500	0.45
3 500 000	MARFRIG HLDG EUR 11.250% 13-20/09/2021	USD	3 561 250	1.61
5 500 000	MARFRIG HLDG EUR 8.375% 11-09/05/2018	USD	5 197 500	2.35
3 380 000	ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 12-13/11/2019	USD	3 510 975	1.59
	Brasilien		*13 716 813*	*6.22*
1 000 000	ARALCO FINANCE 10.125% 13-07/05/2020	USD	140 000	0.06
4 550 000	BRASIL TELECOM 5.750% 12-10/02/2022	USD	4 316 813	1.96
2 000 000	JBS FINANCE II 8.250% 10-29/01/2018	USD	2 135 000	0.97
7 500 000	QGOG CONSTELLATI 6.250% 12-09/11/2019	USD	7 125 000	3.23
	Österreich		*10 738 000*	*4.86*
5 500 000	JBS INVESTMENTS 7.750% 13-28/10/2020	USD	5 720 000	2.59
5 200 000	OAS INVESTMENT G 8.250% 12-19/10/2019	USD	5 018 000	2.27
	Russland		*10 726 875*	*4.87*
4 070 000	ALFA BANK 7.500% 12-26/09/2019	USD	4 273 500	1.94
3 600 000	GEORGIAN OIL 6.875% 12-16/05/2017	USD	3 744 000	1.70
2 500 000	VEB FINANCE 6.902% 10-09/07/2020	USD	2 709 375	1.23
	Türkei		*10 147 918*	*4.60*
1 000 000	ALBARAKA TURK 7.750% 13-07/05/2023	USD	905 506	0.41
2 900 000	FINANSBANK 5.500% 11-11/05/2016	USD	2 892 750	1.31
6 600 000	YASAR HOLDINGS 9.625% 10-07/10/2015	USD	6 349 662	2.88
	Venezuela		*8 507 500*	*3.85*
7 400 000	ELEC DE CAR FIN 8.500% 08-10/04/2018	USD	4 995 000	2.26
5 000 000	VENEZUELA 9.000% 08-07/05/2023	USD	3 512 500	1.59
	Vereinigte Arabische Emirate		*8 130 000*	*3.68*
5 500 000	DP WORLD LTD 6.850% 07-02/07/2037	USD	5 830 000	2.64
2 000 000	JAFZ SUKUK 7.000% 12-19/06/2019	USD	2 300 000	1.04
	Indien		*7 852 010*	*3.55*
3 000 000	INDIAN RAIL FIN 3.917% 14-26/02/2019	USD	3 031 710	1.37
2 500 000	ONGC VIDESH LTD 3.750% 13-07/05/2023	USD	2 210 300	1.00
3 000 000	RELIANCE IND 5.875% 13-28/02/2049	USD	2 610 000	1.18
	Georgien		*7 350 000*	*3.33*
7 000 000	BANK OF GEORGIA 7.750% 12-05/07/2017	USD	7 350 000	3.33
	Bermudas		*6 387 500*	*2.89*
7 000 000	ALLIANCE OIL CO 7.000% 13-04/05/2020	USD	6 387 500	2.89
	Irland		*6 286 575*	*2.85*
2 955 000	BORETS FIN 7.625% 13-26/09/2018	USD	2 955 000	1.34
2 500 000	CREDIT BANK OF M 8.700% 13-13/11/2018	USD	2 426 575	1.10
1 000 000	KOKS OAO 7.750% 11-23/06/2016	USD	905 000	0.41
	Kanada		*6 130 275*	*2.78*
3 400 000	PACIFIC RUBIALES 5.375% 13-26/01/2019	USD	3 510 500	1.59
2 437 000	PACIFIC RUBIALES 7.250% 11-12/12/2021	USD	2 619 775	1.19
	Kroatien		*6 061 556*	*2.74*
2 470 000	AGROKOR 8.875% 12-01/02/2020	USD	2 681 556	1.21
3 250 000	HRVATSKA ELECTRO 6.000% 12-09/11/2017	USD	3 380 000	1.53
	Peru		*5 634 100*	*2.55*
1 330 000	CAMPOSOL SA 9.875% 12-02/02/2017	USD	1 349 950	0.61
2 110 000	COAZUCAR 6.375% 12-02/08/2022	USD	1 877 900	0.85
2 500 000	VOLCAN CIA MIN-B 5.375% 12-02/02/2022	USD	2 406 250	1.09
	Ghana		*4 612 500*	*2.09*
4 500 000	REP OF GHANA 8.500% 07-04/10/2017	USD	4 612 500	2.09
	Nigeria		*4 230 000*	*1.92*
4 000 000	REPUBLIC OF NIGERIA 6.750% 11-28/01/2021	USD	4 230 000	1.92
	Kasachstan		*3 882 520*	*1.76*
4 000 000	SAMRUK-ENERGY 3.750% 12-20/12/2017	USD	3 882 520	1.76
	Marokko		*3 519 345*	*1.59*
3 450 000	BANQUE MOROCAINE 6.250% 13-27/11/2018	USD	3 519 345	1.59
	Sambia		*3 360 000*	*1.52*
4 000 000	ZAMBIA REP OF 5.375% 12-20/09/2022	USD	3 360 000	1.52
	Vereinigte Staaten von Amerika		*3 041 070*	*1.38*
3 000 000	RELIANCE HOLDING USA 4.500% 10-19/10/2020	USD	3 041 070	1.38
	Jersey		*3 031 366*	*1.37*
3 008 800	DANA GAS 9.000% 13-31/10/2017	USD	3 031 366	1.37
	Mexiko		*3 024 750*	*1.37*
2 725 000	CONTROLADORA MAB 7.875% 09-28/10/2019	USD	3 024 750	1.37
	Großbritannien		*3 007 956*	*1.36*
703 000	AFREN PLC 10.250% 12-08/04/2019	USD	804 056	0.36
2 000 000	AFREN PLC 6.625% 13-09/12/2020	USD	2 005 000	0.91
255 000	UZ RAIL SHORTLIN 9.500% 13-21/05/2018	USD	198 900	0.09
	Ukraine		*2 692 500*	*1.22*
3 000 000	NAFTOGAZ UKRAINE 9.500% 09-30/09/2014	USD	2 692 500	1.22
	Britische Jungferninseln		*2 429 000*	*1.10*
2 800 000	GOLD FIELDS OROG 4.875% 10-07/10/2020	USD	2 429 000	1.10

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Singapur		*2 377 350*	*1.08*
1 500 000	ALAM SYNERGY 6.950% 13-27/03/2020	USD	1 395 000	0.63
1 665 000	BUMI CAPITAL PTE 12.000% 09-10/11/2016	USD	982 350	0.45
	Chile		*1 421 250*	*0.64*
1 500 000	CENCOSUD SA 4.875% 12-20/01/2023	USD	1 421 250	0.64
	Indonesien		*1 198 508*	*0.54*
1 200 000	GAJAH TUNGGAL 7.750% 13-06/02/2018	USD	1 198 508	0.54
	Zypern		*855 000*	*0.39*
1 000 000	UKRLANDFARMING 10.875% 13-26/03/2018	USD	855 000	0.39
	Variabel verzinsliche Anleihen		**18 564 875**	**8.40**
	Bahrain		*4 289 250*	*1.94*
4 300 000	ICICI BANK LTD 07-30/04/2022 SR	USD	4 289 250	1.94
	Brasilien		*3 850 000*	*1.74*
4 400 000	OAS FINANCIAL 13-29/04/2049 FRN	USD	3 850 000	1.74
	Russland		*2 832 500*	*1.28*
2 750 000	ALFA BANK 07-22/02/2017 SR	USD	2 832 500	1.28
	Kaimaninseln		*2 110 000*	*0.96*
2 000 000	MAJID AL FUTTAIM 13-29/10/2049 FRN	USD	2 110 000	0.96
	Türkei		*1 810 875*	*0.82*
2 195 000	ASYA SUKUK CO 13-28/03/2023 FRN	USD	1 810 875	0.82
	Vereinigte Arabische Emirate		*1 526 250*	*0.69*
1 500 000	ADIB CAPITAL 12-29/10/2049 FRN	USD	1 526 250	0.69
	Peru		*1 111 000*	*0.50*
1 100 000	BANCO DE CREDITO 12-24/04/2027 FRN	USD	1 111 000	0.50
	Nigeria		*1 035 000*	*0.47*
1 000 000	FBN FINANCE CO B 13-07/08/2020 FRN	USD	1 035 000	0.47
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		5 658	0.00
	Aktien		**5 658**	**0.00**
	Kasachstan		*5 658*	*0.00*
8 345	BTA BANK JSC - GDR REG S SPON	USD	5 658	0.00
	Wertpapieranlagen insgesamt		**229 926 073**	**104.16**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 149 089 396	91.49
Anleihen			**1 149 089 396**	**91.49**
Mexiko			*185 764 479*	*14.79*
241 450 000	MEXICAN BONOS 10.000% 05-05/12/2024	MXN	23 420 830	1.86
503 800 000	MEXICAN BONOS 5.000% 12-15/06/2017	MXN	38 648 364	3.08
173 774 900	MEXICAN BONOS 6.000% 10-18/06/2015	MXN	13 480 694	1.07
242 658 900	MEXICAN BONOS 6.500% 11-10/06/2021	MXN	18 947 733	1.51
339 000 000	MEXICAN BONOS 6.500% 12-09/06/2022	MXN	26 214 067	2.09
314 890 000	MEXICAN BONOS 7.250% 06-15/12/2016	MXN	25 608 399	2.04
180 560 000	MEXICAN BONOS 7.750% 11-29/05/2031	MXN	14 589 632	1.16
293 230 000	MEXICAN BONOS 8.000% 10-11/06/2020	MXN	24 854 760	1.98
Polen			*124 128 848*	*9.89*
191 500 000	POLAND GOVT BOND 0.000% 13-25/07/2015	PLN	60 935 935	4.86
125 083 412	POLAND GOVT BOND 3.000% I/L 04-24/08/2016	PLN	43 119 856	3.44
11 000 000	POLAND GOVT BOND 4.750% 11-25/10/2016	PLN	3 781 001	0.30
34 700 000	POLAND GOVT BOND 5.750% 08-25/04/2029	PLN	12 600 260	1.00
10 600 000	POLAND GOVT BOND 6.250% 04-24/10/2015	PLN	3 691 796	0.29
Südafrika			*123 564 488*	*9.84*
366 200 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 10.500% 98-21/12/2026	ZAR	39 199 269	3.12
786 740 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 7.000% 10-26/02/2031	ZAR	60 971 644	4.86
265 000 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8.750% 12-28/02/2048	ZAR	23 393 575	1.86
Brasilien			*119 856 076*	*9.54*
10 700 000	BANCO SAFRA SA 10.250% 11-08/08/2016	BRL	4 259 868	0.34
17 270 000	BANCO SANTAN BS 8.000% 13-18/03/2016	BRL	6 814 735	0.54
19 380 000	BANCO VOTORANTIM 6.250% 11-16/05/2016 FLAT	BRL	9 208 865	0.73
7 800 000	BRAZIL NTN-B 6.000% 03-15/05/2015 FLAT	BRL	8 230 869	0.66
71 714 000	BRAZIL NTN-F 0.000% 07-01/01/2017 FLAT	BRL	29 650 727	2.36
51 000 000	BRAZIL-LTN 12-01/07/2016 FLAT	BRL	16 680 075	1.33
54 000 000	BRAZIL-LTN 13-01/01/2017 FLAT	BRL	16 613 272	1.32
20 100 000	BRF SA 7.750% 13-22/05/2018	BRL	6 956 735	0.55
22 521 000	NOTA DO TESOURO NAC 6.000% 04-15/05/2045 FLAT	BRL	21 440 930	1.71
Türkei			*110 717 759*	*8.82*
38 600 000	AKBANK 7.500% 13-05/02/2018	TRY	14 579 235	1.16
19 953 138	TURKEY GOVT BOND 4.000% 10-29/04/2015	TRY	9 132 009	0.73
22 692 576	TURKEY GOVT BOND 4.500% 10-11/02/2015	TRY	10 428 659	0.83
65 400 000	TURKEY GOVT BOND 7.100% 13-08/03/2023	TRY	24 382 152	1.94
53 200 000	TURKEY GOVT BOND 8.300% 13-07/10/2015	TRY	23 215 460	1.85
47 700 000	TURKEY GOVT BOND 9.000% 12-05/03/2014	TRY	21 627 980	1.72
19 700 000	TURKIYE GARANTI 7.375% 13-07/03/2018	TRY	7 352 264	0.59
Russland			*109 192 915*	*8.70*
442 000 000	ALFA BANK 8.625% 13-26/04/2016	RUB	12 184 607	0.97
1 290 000 000	RUSSIA-OFZ 7.050% 13-19/01/2028	RUB	32 084 626	2.55
2 344 228 000	RUSSIA-OFZ 8.150% 12-03/02/2027	RUB	64 923 682	5.18
Thailand			*103 921 627*	*8.27*
130 500 000	THAILAND GOVT 3.250% 11-16/06/2017	THB	4 076 553	0.32
109 046 000	THAILAND GOVT 3.580% 12-17/12/2027	THB	3 188 340	0.25
1 025 000 000	THAILAND GOVT 3.625% 09-22/05/2015	THB	31 948 122	2.54
593 000 000	THAILAND GOVT 3.650% 10-17/12/2021	THB	18 311 634	1.46
1 464 172 000	THAILAND GOVT 3.875% 09-13/06/2019	THB	46 396 978	3.70
Indonesien			*70 623 875*	*5.61*
124 954 000 000	INDONESIA GOVT 10.000% 07-15/02/2028	IDR	11 610 797	0.92
32 600 000 000	INDONESIA GOVT 10.000% 07-15/09/2024	IDR	3 065 619	0.24
45 000 000 000	INDONESIA GOVT 10.250% 07-15/07/2027	IDR	4 256 025	0.34
50 000 000 000	INDONESIA GOVT 11.000% 06-15/09/2025	IDR	5 022 860	0.40
72 700 000 000	INDONESIA GOVT 12.800% 06-15/06/2021	IDR	7 772 429	0.62
18 500 000 000	INDONESIA GOVT 6.625% 12-15/05/2033	IDR	1 253 978	0.10
138 462 000 000	INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/03/2034	IDR	11 333 265	0.90
250 000 000 000	INDONESIA GOVT 9.000% 13-15/03/2029	IDR	21 766 116	1.73
49 800 000 000	INDONESIA GOVT 9.500% 07-15/07/2023	IDR	4 542 786	0.36
Ungarn			*67 069 952*	*5.34*
8 310 000 000	HUNGARY GOVT 6.000% 07-24/11/2023	HUF	36 792 063	2.93
6 427 600 000	HUNGARY GOVT 7.750% 12-24/08/2015	HUF	30 277 889	2.41
Malaysia			*55 317 823*	*4.40*
4 800 000	MALAYSIAN GOVT 3.492% 12-31/03/2020	MYR	1 427 983	0.11
58 203 000	MALAYSIAN GOVT 4.181% 14-15/07/2024	MYR	17 845 408	1.42
95 900 000	MALAYSIAN GOVT 4.240% 03-07/02/2018	MYR	29 814 825	2.37
19 971 000	MALAYSIAN GOVT 4.262% 06-15/09/2016	MYR	6 229 607	0.50
Peru			*33 046 714*	*2.63*
49 000 000	REPUBLIC OF PERU 7.840% 05-12/08/2020	PEN	19 300 406	1.54
17 151 000	REPUBLIC OF PERU 8.200% 06-12/08/2026	PEN	6 814 126	0.54
17 000 000	REPUBLIC OF PERU 8.600% 05-12/08/2017	PEN	6 932 182	0.55
Nigeria			*23 883 018*	*1.91*
1 947 000 000	NIGERIA T-BOND 15.100% 12-27/04/2017	NGN	12 129 287	0.97
1 800 000 000	NIGERIA T-BOND 16.000% 12-29/06/2019	NGN	11 753 731	0.94
Luxemburg			*17 341 053*	*1.38*
14 755 000	COSAN LUXEMBOURG 9.500% 13-14/03/2018	BRL	5 416 300	0.43
439 400 000	SBERBANK 7.000% 13-31/01/2016	RUB	11 924 753	0.95
Kaimaninseln			*4 660 769*	*0.37*
13 000 000	ODEBRECHT FINANCE 8.250% 13-25/04/2018	BRL	4 660 769	0.37
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			86 079 709	6.86
Luxemburg			*86 079 709*	*6.86*
50 000.00	BNPP FLEXI I BOND ASIA LOCAL CURRENCY - I - CAP	USD	46 483 999	3.71
246 361.85	PARVEST BOND WORLD EMERGING ADVANCED - X - CAP	USD	24 217 370	1.93
111 680.03	PARVEST BOND WORLD EMERGING CORPORATE - X - CAP	USD	15 378 340	1.22
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 235 169 105**	**98.35**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			217 884 468	92.41
Anleihen			**213 508 494**	**90.55**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*152 229 151*	*64.59*
500 000	ACI WORLDWIDE 6.375% 13-15/08/2020	USD	382 381	0.16
500 000	ACTIVISION BLIZZ 5.625% 13-15/09/2021	USD	389 168	0.17
1 100 000	ACTIVISION BLIZZ 6.125% 13-15/09/2023	USD	864 135	0.37
1 200 000	ADVANCED MICRO D 6.750% 14-01/03/2019	USD	873 185	0.37
29 000	AES CORPORATION 8.000% 07-15/10/2017	USD	24 881	0.01
1 625 000	AES CORPORATION 8.000% 09-01/06/2020	USD	1 382 453	0.59
645 000	ALERIS INTL 7.625% 11-15/02/2018	USD	493 855	0.21
1 165 000	ALERIS INTL 7.875% 13-01/11/2020	USD	896 219	0.38
2 230 000	ALTA MESA HLDGS 9.625% 11-15/10/2018	USD	1 735 690	0.74
500 000	AMER AXLE & MFG 5.125% 13-15/02/2019	USD	377 403	0.16
860 000	AMER AXLE & MFG 6.250% 13-15/03/2021	USD	666 256	0.28
940 000	AMER AXLE & MFG 6.625% 12-15/10/2022	USD	740 144	0.31
525 000	AMER AXLE & MFG 7.750% 11-15/11/2019	USD	438 086	0.19
700 000	AMERICAN CAPITAL 6.500% 13-15/09/2018	USD	539 768	0.23
900 000	ANTERO RESOURCES 5.375% 13-01/11/2021	USD	666 293	0.28
1 000 000	ANTERO RESOURCES 7.250% 12-01/08/2019	USD	778 337	0.33
900 000	ATLAS PIPELINE 5.875% 14-01/08/2023	USD	640 227	0.27
1 500 000	ATLAS PIPELINE 6.625% 13-01/10/2020	USD	1 162 075	0.49
250 000	AUDATEX NORTH AM 6.000% 13-15/06/2021	USD	193 227	0.08
250 000	AUDATEX NORTH AM 6.125% 13-01/11/2023	USD	193 679	0.08
150 000	BASIC ENERGY SVC 7.750% 11-15/02/2019	USD	115 936	0.05
605 000	BE AEROSPACE 5.250% 12-01/04/2022	USD	451 730	0.19
1 550 000	BELDEN INC 5.500% 13-15/04/2023	EUR	1 568 600	0.67
2 400 000	BMC SOFTWARE FIN 8.125% 13-15/07/2021	USD	1 826 738	0.78
1 270 000	BOISE CASCADE CO 6.375% 13-01/11/2020	USD	981 591	0.42
2 550 000	BONANZA CREEK EN 6.750% 13-15/04/2021	USD	1 984 758	0.85
900 000	BUILDING MATERIA 9.000% 13-15/09/2018	USD	716 794	0.30
1 800 000	CABLEVISION SYS 5.875% 12-15/09/2022	USD	1 352 134	0.57
630 000	CAESARS ENT OPER 9.000% 13-15/02/2020	USD	443 598	0.19
250 000	CALPINE CORP 6.000% 13-15/01/2022	USD	191 869	0.08
1 800 000	CALUMET SPECIAL 7.625% 14-15/01/2022	USD	1 384 716	0.59
1 635 000	CALUMET SPECIAL 9.625% 13-01/08/2020	USD	1 349 528	0.57
1 045 000	CASE NEW HOLLAND 7.875% 11-01/12/2017	USD	886 186	0.38
900 000	CBS OUT AMER CAP 5.250% 14-15/02/2022	USD	667 922	0.28
100 000	CBS OUT AMER CAP 5.625% 14-15/02/2024	USD	74 757	0.03
805 000	CCO HOLDINGS LLC 5.750% 13-01/09/2023	USD	586 490	0.25
350 000	CCO HOLDINGS LLC 7.250% 10-30/10/2017	USD	269 250	0.11
500 000	CENTURYLINK INC 5.800% 12-15/03/2022	USD	371 068	0.16
290 000	CENTURYLINK INC 6.450% 11-15/06/2021	USD	225 193	0.10
960 000	CENTURYTEL INC 7.600% 09-15/09/2039	USD	655 106	0.28
790 000	CHASSIX INC 9.250% 13-01/08/2018	USD	613 456	0.26
1 010 000	CHESAPEAKE ENRGY 3.250% 13-15/03/2016	USD	736 759	0.31
915 000	CHESAPEAKE ENRGY 5.375% 13-15/06/2021	USD	708 866	0.30
1 300 000	CHESAPEAKE ENRGY 6.125% 11-15/02/2021	USD	1 040 075	0.44
60 000	CHESAPEAKE ENRGY 6.625% 10-15/08/2020	USD	49 633	0.02
400 000	CHESAPEAKE ENRGY 9.500% 09-15/02/2015	USD	311 697	0.13
1 090 000	CHRYSLER GP/CG C 8.250% 12-15/06/2021	USD	893 766	0.38
900 000	CHS/COMMUNITY 7.125% 12-15/07/2020	USD	711 907	0.30
1 190 000	CHS/COMMUNITY 8.000% 12-15/11/2019	USD	957 239	0.41
270 000	CINC BELL INC 8.375% 10-15/10/2020	USD	213 083	0.09
300 000	CITIZENS COMM CO 9.000% 02-15/08/2031	USD	226 985	0.10
760 000	CLEAR CHNL WORLD 6.500% 13-15/11/2022	USD	586 033	0.25
770 000	CLEAR CHNL WORLD 7.625% 12-15/03/2020	USD	603 501	0.26
900 000	CLOUD PEAK ENRGY 6.375% 14-15/03/2024	USD	672 809	0.29
610 000	COMSTOCK RES INC 7.750% 11-01/04/2019	USD	472 577	0.20
1 495 000	COMSTOCK RES INC 9.500% 12-15/06/2020	USD	1 229 913	0.52
1 230 000	CONCHO RES/MIDLA 5.500% 12-01/04/2023	USD	930 638	0.39
650 000	CONSTELLATION BR 6.000% 12-01/05/2022	USD	521 214	0.22
400 000	CONTINENTAL RES 8.250% 10-01/10/2019	USD	313 507	0.13
850 000	CORELOGIC INC 7.250% 12-01/06/2021	USD	667 741	0.28
350 000	COVANTA HOLDING 5.875% 14-01/03/2024	USD	258 465	0.11
1 046 000	CROSSTEX ENERGY 7.125% 13-01/06/2022	USD	870 941	0.37
600 000	CRSTWD MID PART/ 7.750% 11-01/04/2019	USD	472 432	0.20
1 800 000	CRSTWD PART/FIN 6.125% 13-01/03/2022	USD	1 361 909	0.58
600 000	CSC HOLDINGS LLC 6.750% 11-15/11/2021	USD	489 809	0.21
810 000	CVR REF/COFF FIN 6.500% 13-01/11/2022	USD	608 460	0.26
730 000	CYRUSONE LP/CYRU 6.375% 13-15/11/2022	USD	556 294	0.24
500 000	DANA HOLDING 5.375% 13-15/09/2021	USD	372 878	0.16
100 000	DANA HOLDING 6.000% 13-15/09/2023	USD	74 938	0.03
1 375 000	DAVITA INC 5.750% 12-15/08/2022	USD	1 052 791	0.45
1 050 000	DIAMONDBACK ENER 7.625% 13-01/10/2021	USD	805 850	0.34
350 000	DISH DBS CORP 4.625% 12-15/07/2017	USD	268 934	0.11
1 840 000	DISH DBS CORP 5.000% 13-15/03/2023	USD	1 322 231	0.56
730 000	DISH DBS CORP 6.750% 11-01/06/2021	USD	591 970	0.25
24 000	DONNELLEY & SONS 6.125% 07-15/01/2017	USD	19 028	0.01
1 000 000	DONNELLEY & SONS 7.875% 13-15/03/2021	USD	825 399	0.35
300 000	ECHOSTAR DBS 7.125% 06-01/02/2016	USD	238 931	0.10
500 000	ECHOSTAR DBS 7.750% 08-31/05/2015	USD	389 621	0.17
750 000	ELIZABETH ARDEN 7.375% 14-15/03/2021	USD	581 038	0.25
850 000	ENDO PHARMA HOLDING 7.250% 11-15/01/2022	USD	673 126	0.29
1 680 000	ENERGY TRANSFER 7.500% 10-15/10/2020	USD	1 389 711	0.59
1 065 000	ERICKSON AIR-CRN 8.250% 13-01/05/2020	USD	817 362	0.35
950 000	EVEREST ACQ LLC 9.375% 12-01/05/2020	USD	796 166	0.34
1 175 000	FIRST DATA CORP 6.750% 12-01/11/2020	USD	918 800	0.39
1 700 000	FIRST DATA CORP 8.250% 10-15/01/2021	USD	1 335 481	0.57
800 000	FORESIGHT ENERGY 7.875% 13-15/08/2021	USD	603 845	0.26
900 000	FREESCALE SEMICO 6.000% 13-15/01/2022	USD	691 543	0.29
1 185 000	FRESENIUS MEDICAL 5.625% 12-31/07/2019	USD	924 474	0.39
500 000	FRESENIUS MEDICAL 6.500% 11-15/09/2018	USD	407 269	0.17
425 000	FRESENTIUS US FIN 9.000% 09-15/07/2015	USD	337 717	0.14
375 000	FRONTIER COMM 7.125% 12-15/01/2023	USD	284 410	0.12

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
1 185 000	FRONTIER COMM 8.750% 10-15/04/2022	USD	982 388	0.42
100 000	FWCT-2 ESCROW CORP 5.125% 14-01/08/2021	USD	74 938	0.03
300 000	FWCT-2 ESCROW CORP 6.875% 14-01/02/2022	USD	231 057	0.10
600 000	GANNETT CO 6.375% 13-15/10/2023	USD	458 314	0.19
500 000	GENERAL MOTORS 3.500% 13-02/10/2018	USD	373 783	0.16
325 000	GENESIS ENERGY 5.750% 13-15/02/2021	USD	241 782	0.10
550 000	GENESIS LP/FIN 7.875% 2011-15/12/2018	USD	429 081	0.18
455 000	GENON ENERGY 9.500% 11-15/10/2018	USD	339 319	0.14
1 800 000	GRAY TELE INC 7.500% 13-01/10/2020	USD	1 420 555	0.60
100 000	GREEKTOWN HLDGS 8.875% 14-15/03/2019	USD	74 576	0.03
1 200 000	GRIFFON CORP 5.250% 14-01/03/2022	USD	869 927	0.37
1 534 000	GULFMARK OFFSHOR 6.375% 13-15/03/2022	USD	1 143 989	0.49
1 275 000	H&E EQUIPMENT 7.000% 13-01/09/2022	USD	1 015 458	0.43
2 190 000	HALCON RESOURCES 8.875% 13-15/05/2021	USD	1 613 384	0.68
500 000	HARLAND CLARKE 6.875% 14-01/03/2020	USD	369 258	0.16
1 000 000	HARRAHS OPER CO 11.250% 10-01/06/2017	USD	739 420	0.31
450 000	HCA HOLDINGS INC 6.250% 12-15/02/2021	USD	355 139	0.15
1 000 000	HCA INC 5.875% 12-15/03/2022	USD	791 007	0.34
800 000	HCA INC 6.500% 06-15/02/2016	USD	630 634	0.27
850 000	HCA INC 7.500% 11-15/02/2022	USD	713 898	0.30
900 000	HD SUPPLY INC 7.500% 13-15/07/2020	USD	713 536	0.30
1 450 000	HDTFS INC 6.250% 13-15/10/2022	USD	1 110 216	0.47
1 800 000	HERCULES OFFSHOR 10.250% 12-01/04/2019	USD	1 485 718	0.63
500 000	HERCULES OFFSHOR 7.500% 13-01/10/2021	USD	382 833	0.16
205 000	HERCULES OFFSHOR 8.750% 13-15/07/2021	USD	165 496	0.07
300 000	HUNT INGALLS IND 6.875% 12-15/03/2018	USD	235 130	0.10
525 000	IASIS HEALTHCARE 8.375% 11-15/05/2019	USD	406 726	0.17
300 000	ICAHN ENTER/FIN 3.500% 14-15/03/2017	USD	219 925	0.09
300 000	ICAHN ENTER/FIN 4.875% 14-15/03/2019	USD	221 555	0.09
750 000	ICAHN ENTER/FIN 5.875% 14-01/02/2022	USD	553 886	0.23
300 000	ICAHN ENTER/FIN 6.000% 14-01/08/2020	USD	229 157	0.10
200 000	ISLE OF CAPRI 5.875% 13-15/03/2021	USD	149 513	0.06
125 000	ISLE OF CAPRI 7.750% 11-15/03/2019	USD	98 310	0.04
425 000	KB HOME 7.500% 12-15/09/2022	USD	333 486	0.14
710 000	KB HOME 9.100% 09-15/09/2017	USD	611 737	0.26
1 365 000	KINDRED HEALTHCARE 8.250% 11-01/06/2019	USD	1 064 901	0.45
850 000	KINETICS/KCI USA 10.500% 13-01/11/2018	USD	711 590	0.30
900 000	LAMAR MEDIA CORP 5.375% 14-15/01/2024	USD	672 809	0.29
250 000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 14-15/01/2022	USD	184 176	0.08
1 400 000	LEGACY RES/FIN C 6.625% 13-01/12/2021	USD	1 003 512	0.43
2 300 000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 13-15/01/2021	USD	1 761 031	0.75
125 000	LEVEL 3 FIN INC 7.000% 13-01/06/2020	USD	98 650	0.04
455 000	LEVEL 3 FIN INC 8.625% 12-15/07/2020	USD	370 203	0.16
725 000	LEVEL 3 FIN INC 9.375% 11-01/04/2019	USD	583 979	0.25
350 000	LIFEPOINT HOSPIT 5.500% 13-01/12/2021	USD	265 132	0.11
500 000	LIMITED BRANDS 5.625% 12-15/02/2022	USD	380 118	0.16
770 000	LIMITED BRANDS 6.625% 11-01/04/2021	USD	625 104	0.27
1 000 000	LINN ENERGY LLC 7.750% 10-01/02/2021	USD	783 767	0.33
900 000	LSB INDUSTRIES 7.750% 13-01/08/2019	USD	698 874	0.30
465 000	MARKWEST ENERGY 6.250% 11-15/06/2022	USD	363 610	0.15
815 000	MASCO CORP 6.125% 06-03/10/2016	USD	654 998	0.28
1 080 000	MCRON FINANCE SU 8.375% 12-15/05/2019	USD	870 905	0.37
600 000	MEDIACOM BROADBD 6.375% 13-01/04/2023	USD	458 314	0.19
1 785 000	MEM PROD PART LP 7.625% 13-01/05/2021	USD	1 363 483	0.58
600 000	MERITOR INC 6.250% 14-15/02/2024	USD	443 109	0.19
785 000	MERITOR INC 6.750% 13-15/06/2021	USD	603 890	0.26
400 000	METROPCS WIRELES 6.625% 10-15/11/2020	USD	310 611	0.13
260 000	MGM RESORTS 10.000% 10-01/11/2016	USD	225 899	0.10
1 230 000	MGM RESORTS 6.625% 12-15/12/2021	USD	977 392	0.41
520 000	MGM RESORTS 7.750% 12-15/03/2022	USD	432 031	0.18
565 000	MGM RESORTS INTRNL 7.500% 07-01/06/2016	USD	456 124	0.19
400 000	MICRON TECH 5.875% 14-15/02/2022	USD	302 646	0.13
1 090 000	MIRANT AMERICAS 8.500% 06-01/10/2021	USD	764 535	0.32
795 000	MIRANT AMERICAS 9.125% 06-01/05/2031	USD	546 827	0.23
1 000 000	MURRAY ENERGY 8.625% 13-15/06/2021	USD	767 476	0.33
1 260 000	NCL CORP 5.000% 13-15/02/2018	USD	946 494	0.40
700 000	NCR ESCROW CORP 5.875% 13-15/12/2021	USD	542 302	0.23
350 000	NCR ESCROW CORP 6.375% 13-15/12/2023	USD	271 151	0.11
1 160 000	NES RENTALS HLDG 7.875% 13-01/05/2018	USD	898 671	0.38
900 000	NETFLIX INC 5.375% 13-01/02/2021	USD	680 954	0.29
1 400 000	NRG ENERGY INC 6.250% 14-15/07/2022	USD	1 054 194	0.45
600 000	NRG ENERGY INC 6.625% 13-15/03/2023	USD	458 314	0.19
950 000	NRG ENERGY INC 7.625% 11-15/01/2018	USD	777 251	0.33
850 000	OASIS PETROLEUM 6.500% 11-01/11/2021	USD	664 664	0.28
1 300 000	OASIS PETROLEUM 6.875% 13-15/03/2022	USD	1 021 250	0.43
715 000	OUTERWALL INC 6.000% 13-15/03/2019	USD	538 392	0.23
500 000	PARKER DRILLING 7.500% 13-01/08/2020	USD	387 358	0.16
1 000 000	PEABODY ENERGY 6.000% 12-15/11/2018	USD	783 767	0.33
800 000	PEABODY ENERGY 6.250% 12-15/11/2021	USD	598 052	0.25
1 500 000	PENN NATL GAMING 5.875% 13-01/11/2021	USD	1 058 900	0.45
500 000	PITTSBURGH GLASS 8.000% 13-15/11/2018	USD	394 599	0.17
3 300 000	PNK FINANCE CORP 6.375% 13-01/08/2021	USD	2 496 831	1.07
200 000	REGAL ENTERTAINMENT 5.750% 14-15/03/2022	USD	148 065	0.06
640 000	REGENCY ENERGY 4.500% 13-01/11/2023	USD	433 262	0.18
800 000	REGENCY ENERGY 5.500% 12-15/04/2023	USD	585 020	0.25
1 265 000	REX ENERGY CORP 8.875% 13-01/12/2020	USD	1 012 073	0.43
1 200 000	REYNOLDS GROUP 5.750% 13-15/10/2020	USD	907 939	0.39
1 200 000	RITE AID CORP 10.250% 10-15/10/2019	USD	963 328	0.41
720 000	SABINE PASS LIQU 5.625% 13-01/02/2021	USD	534 337	0.23
955 000	SABINE PASS LNG 6.500% 13-01/11/2020	USD	722 568	0.31
1 600 000	SABINE PASS LNG 7.500% 07-30/11/2016	USD	1 285 885	0.55
1 470 000	SAFWAY GROUP HLD 7.000% 13-15/05/2018	USD	1 130 851	0.48
400 000	SALLY HOLDING / SAL CA 6.875% 12-15/11/2019	USD	317 851	0.13
625 000	SANDRIDGE ENERGY 7.500% 12-15/02/2023	USD	477 410	0.20
1 010 000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 12-15/10/2022	USD	786 120	0.33
500 000	SANDRIDGE ENERGY 8.750% 10-15/01/2020	USD	391 884	0.17
500 000	SEALED AIR CORP 8.375% 11-15/09/2021	USD	417 677	0.18
785 000	SPRINT CAP CORP 6.875% 98-15/11/2028	USD	564 104	0.24

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
345 000	SPRINT CAP CORP 8.750% 02-15/03/2032	USD	280 391	0.12
200 000	SPRINT CORP 7.125% 13-15/06/2024	USD	152 047	0.06
900 000	SPRINT CORP 7.250% 13-15/09/2021	USD	713 536	0.30
900 000	SPRINT CORP 7.875% 13-15/09/2023	USD	721 681	0.31
455 000	SPRINT NEXTEL 11.500% 12-15/11/2021	USD	441 444	0.19
635 000	SPRINT NEXTEL 6.000% 12-15/11/2022	USD	471 256	0.20
450 000	SPRINT NEXTEL 8.375% 09-15/08/2017	USD	381 611	0.16
455 000	SPRINT NEXTEL 9.000% 11-15/11/2018	USD	403 559	0.17
1 000 000	STARZ LLC/FIN CO 5.000% 13-15/09/2019	USD	752 091	0.32
800 000	STONE ENERGY 7.500% 12-15/11/2022	USD	624 118	0.26
1 110 000	TAYLOR MORRISON 5.250% 13-15/04/2021	USD	795 641	0.34
2 100 000	TENET HEALTHCARE 8.000% 11-01/08/2020	USD	1 668 717	0.71
585 000	TENNECO INC 6.875% 11-15/12/2020	USD	465 916	0.20
825 000	TENNECO INC 7.750% 11-15/08/2018	USD	633 915	0.27
1 200 000	TES LOG LP/CORP 5.875% 13-01/10/2020	USD	907 939	0.39
600 000	TES LOG LP/CORP 6.125% 13-15/10/2021	USD	453 970	0.19
1 700 000	TITAN INTL INC 6.875% 13-01/10/2020	USD	1 301 633	0.55
700 000	T-MOBILE USA INC 5.250% 14-01/09/2018	USD	535 333	0.23
730 000	T-MOBILE USA INC 6.250% 14-01/04/2021	USD	563 561	0.24
2 050 000	T-MOBILE USA INC 6.500% 13-15/01/2024	USD	1 573 327	0.67
100 000	TREEHOUSE FOODS 4.875% 14-15/03/2022	USD	73 670	0.03
1 265 000	TRONOX FINANCE 6.375% 13-15/08/2020	USD	941 091	0.40
450 000	TW TELECOM HLDS 5.375% 13-01/10/2022	USD	332 332	0.14
475 000	UNITED RENTAL NA 5.750% 13-15/07/2018	USD	368 850	0.16
335 000	UNITED RENTAL NA 7.375% 13-15/05/2020	USD	271 051	0.11
265 000	UNITED RENTAL NA 7.625% 13-15/04/2022	USD	218 011	0.09
775 000	UNITED RENTAL NA 9.250% 09-15/12/2019	USD	617 239	0.26
1 475 000	UNIVISION COMM 6.750% 12-15/09/2022	USD	1 185 425	0.50
300 000	US STEEL CORP 6.875% 13-01/04/2021	USD	230 243	0.10
100 000	USG CORP 5.875% 13-01/11/2021	USD	77 110	0.03
600 000	USG CORP 9.750% 07-15/01/2018	USD	524 563	0.22
300 000	VALEANT PHARMA 6.750% 10-01/10/2017	USD	230 243	0.10
325 000	VALEANT PHARMA 6.875% 10-01/12/2018	USD	250 312	0.11
370 000	VALEANT PHARMA 7.000% 10-01/10/2020	USD	292 338	0.12
1 195 000	VENOCO INC 8.875% 11-15/02/2019	USD	871 710	0.37
1 400 000	VIK CRUISES LTD 8.500% 12-15/10/2022	USD	1 153 025	0.49
2 350 000	VPI ESCROW CORP 6.375% 12-15/10/2020	USD	1 858 867	0.80
1 500 000	W & T OFFSHORE 8.500% 12-15/06/2019	USD	1 175 651	0.50
170 000	WINDSTREAM CORP 7.500% 11-01/04/2023	USD	129 240	0.05
2 000 000	WINDSTREAM CORP 7.750% 11-01/10/2021	USD	1 563 914	0.66
562 000	WMG ACQUISITION 6.000% 12-15/01/2021	USD	425 218	0.18
610 000	ZACHRY HOLDINGS 7.500% 13-01/02/2020	USD	470 369	0.20
	Luxemburg		*13 521 658*	*5.73*
500 000	ALTICE FINANCING 6.500% 13-15/01/2022	EUR	522 500	0.22
550 000	ALTICE FINCO SA 9.000% 13-15/06/2023	EUR	605 000	0.26
590 000	ARCELORMITTAL 10.350% 09-01/06/2019	USD	543 053	0.23
1 425 000	ARCELORMITTAL 6.125% 08-01/06/2018	USD	1 134 924	0.48
1 075 000	ARCELORMITTAL 6.750% 12-25/02/2022	USD	863 954	0.37
795 000	ARCELORMITTAL 7.500% 09-15/10/2039	USD	600 071	0.25
1 070 000	DEMATIC SA / DH 7.750% 12-15/12/2020	USD	834 757	0.35
1 100 000	FIAT FIN & TRADE 6.375% 11-01/04/2016	EUR	1 180 476	0.50
1 000 000	FIAT FIN & TRADE 6.750% 13-14/10/2019	EUR	1 123 474	0.48
650 000	FIAT FIN & TRADE 7.750% 12-17/10/2016	EUR	728 345	0.31
600 000	GESTAMP FUN LUX 5.875% 13-31/05/2020	EUR	642 000	0.27
750 000	MATTERHORN MOB 8.250% 12-15/02/2020	EUR	821 250	0.35
1 200 000	NIELSEN CO LUXEM 5.500% 13-01/10/2021	USD	912 283	0.39
400 000	SUNRISE COMM HOLDING 8.500% 10-31/12/2018	EUR	432 800	0.18
650 000	WIND ACQUISITION 11.750% 09-15/07/2017	USD	498 271	0.21
800 000	WIND ACQUISITION 7.375% 10-15/02/2018	EUR	848 000	0.36
1 150 000	XEFIN LUX SCA 8.000% 11-01/06/2018	EUR	1 230 500	0.52
	Großbritannien		*9 057 499*	*3.84*
950 000	ALGECO SCOTSMAN 9.000% 12-15/10/2018	EUR	1 037 875	0.44
1 050 000	BAKKAVOR FIN 2 8.250% 11-15/02/2018	GBP	1 363 223	0.58
1 000 000	BOPARAN 9.750% 11-30/04/2018	EUR	1 082 500	0.46
370 000	DIXONS RETAIL 8.750% 12-15/09/2017	GBP	521 677	0.22
420 000	INEOS FINANCE PL 8.375% 12-15/02/2019	USD	336 785	0.14
900 000	JAGUAR LAND ROVER 5.000% 14-15/02/2022	GBP	1 111 145	0.47
300 000	OTE PLC 4.625% 06-20/05/2016	EUR	312 099	0.13
1 560 000	PHONES4U FINANCE 9.500% 11-01/04/2018	GBP	1 987 766	0.85
1 019 000	PRIORY GROUP 7.000% 11-15/02/2018	GBP	1 304 429	0.55
	Frankreich		*7 818 531*	*3.32*
955 000	AUTODIS SA 6.500% 14-01/02/2019	EUR	968 848	0.41
700 000	LA FIN ATALIAN 7.250% 13-15/01/2020	EUR	749 000	0.32
1 100 000	LABCO SAS 8.500% 11-15/01/2018	EUR	1 172 875	0.50
300 000	LAFARGE SA 5.375% 10-29/11/2018	EUR	348 120	0.15
850 000	LAFARGE SA 7.625% 09-24/11/2016	EUR	1 005 125	0.43
1 200 000	PEUGEOT 6.500% 13-18/01/2019	EUR	1 350 000	0.57
213 000	PEUGEOT SA 8.375% 09-15/07/2014	EUR	218 325	0.09
500 000	PICARD 9.000% 10-01/10/2018	EUR	540 000	0.23
320 000	RENAULT 3.125% 14-05/03/2021	EUR	323 488	0.14
500 000	REXEL SA 7.000% 11-17/12/2018	EUR	547 375	0.23
550 000	SPCM SA 5.500% 12-15/06/2020	EUR	595 375	0.25
	Niederlande		*7 485 713*	*3.17*
1 250 000	ADRIA BIDCO BV 7.875% 13-15/11/2020	EUR	1 300 000	0.55
820 000	EDP FINANCE BV 5.750% 12-21/09/2017	EUR	918 400	0.39
750 000	EDP FINANCE BV 6.625% 02-09/08/2017	GBP	1 003 306	0.43
920 000	NOKIA SIEMENS 7.125% 13-15/04/2020	EUR	1 057 080	0.45
900 000	REFRESCO GROUP 7.375% 11-15/05/2018	EUR	954 000	0.40
250 000	SYNCREON GROUP 8.625% 13-01/11/2021	USD	188 249	0.08
850 000	UPC HOLDING BV 6.375% 12-15/09/2022	EUR	898 238	0.38
750 000	UPC HOLDING BV 8.375% 10-15/08/2020	EUR	828 750	0.35
440 000	UPC HOLDING BV 9.875% 09-15/04/2018	USD	337 690	0.14
	Kanada		*4 876 101*	*2.06*
175 000	BOMBARDIER INC 7.500% 10-15/03/2018	USD	142 544	0.06
1 440 000	BOMBARDIER INC 7.750% 10-15/03/2020	USD	1 165 116	0.49
1 988 000	CHC HELICOPTER S 9.250% 12-15/10/2020	USD	1 412 421	0.60
1 080 000	NEW GOLD INC 6.250% 12-15/11/2022	USD	781 957	0.33
515 000	NEW GOLD INC 7.000% 12-15/04/2020	USD	387 793	0.16
975 000	NOVELIS INC 8.750% 11-15/12/2020	USD	794 175	0.34
250 000	VALEANT PHARMA 5.625% 13-01/12/2021	USD	192 095	0.08

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Kaimaninseln		*4 384 271*	*1.85*
1 160 000	OFFSHORE GROUP I 7.125% 13-01/04/2023	USD	858 777	0.36
1 100 000	OFFSHORE GROUP I 7.500% 13-01/11/2019	USD	858 162	0.36
957 000	SABLE INTL FIN 8.750% 12-01/02/2020	USD	777 781	0.33
1 544 000	SHELF DRL HOLD 8.625% 12-01/11/2018	USD	1 204 547	0.51
865 000	UPCB FINANCE VI 6.875% 12-15/01/2022	USD	685 004	0.29
	Irland		*2 755 967*	*1.16*
900 000	AG SPRING FINANC 7.500% 13-01/06/2018	EUR	954 855	0.40
900 000	ARDAGH PKG FIN 7.375% 10-15/10/2017	EUR	959 625	0.41
655 000	ARDAGH PKG FIN 7.375% 12-15/10/2017	USD	506 847	0.21
425 000	NARA CABLE FUNDI 8.875% 12-01/12/2018	USD	334 640	0.14
	Australien		*2 414 875*	*1.02*
850 000	FMG RES AUG 2006 6.000% 12-01/04/2017	USD	649 278	0.28
1 395 000	FMG RES AUG 2006 6.875% 12-01/04/2022	USD	1 095 880	0.46
515 000	FMG RES AUG 2006 7.000% 10-01/11/2015	USD	386 339	0.16
355 000	FMG RES AUG 2006 8.250% 11-01/11/2019	USD	283 378	0.12
	Italien		*2 379 975*	*1.01*
1 005 000	ASTALDI SPA 7.125% 13-01/12/2020	EUR	1 070 405	0.45
1 200 000	TELECOM ITALIA 5.375% 04-29/01/2019	EUR	1 309 570	0.56
	Bermudas		*1 752 932*	*0.75*
400 000	INTELSAT JACKSON 5.500% 13-01/08/2023	USD	286 356	0.12
675 000	INTELSAT JACKSON 7.250% 10-15/10/2020	USD	531 486	0.23
1 200 000	INTELSAT LUXEMB 7.750% 13-01/06/2021	USD	935 090	0.40
	Schweden		*1 496 406*	*0.63*
500 000	STENA AB 7.875% 10-15/03/2020	EUR	570 000	0.24
875 000	TVN FIN CORP III 7.875% 10-15/11/2018	EUR	926 406	0.39
	Polen		*1 185 938*	*0.50*
1 150 000	PLAY FIN 2 SA 5.250% 14-01/02/2019	EUR	1 185 938	0.50
	Belgien		*797 792*	*0.34*
434 000	BARRY CALLE SVCS 5.375% 11-15/06/2021	EUR	492 152	0.21
270 000	BARRY CALLE SVCS 6.000% 07-13/07/2017	EUR	305 640	0.13
	Spanien		*582 944*	*0.25*
200 000	EMPARK FUNDING 6.750% 13-15/12/2019	EUR	212 000	0.09
350 000	OBRASCON HUARTE 7.375% 10-28/04/2015	EUR	370 944	0.16
	Norwegen		*439 851*	*0.19*
600 000	PACIFIC DRILLING 5.375% 13-01/06/2020	USD	439 851	0.19
	Deutschland		*328 890*	*0.14*
300 000	KUKA AG 8.750% 10-15/11/2017	EUR	328 890	0.14
	Variabel verzinsliche Anleihen		**4 375 974**	**1.86**
	Italien		*2 573 252*	*1.09*
1 000 000	ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN	EUR	1 020 000	0.43
1 550 000	RHINO BONDCO 13-15/12/2019 FRN	EUR	1 553 252	0.66
	Vereinigte Staaten von Amerika		*1 338 522*	*0.57*
490 000	CHESAP OIL OP/FN 13-15/11/2019 FRN	USD	376 063	0.16
1 260 000	GIBRALTAR INDSTR 13-01/02/2021 FRN	USD	962 459	0.41
	Niederlande		*464 200*	*0.20*
440 000	KPN NV 13-29/03/2049 FRN	EUR	464 200	0.20

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1 037 541	0.44
	Anleihen		**1 037 541**	**0.44**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*1 037 541*	*0.44*
400 000	CSC HOLDINGS INC 7.875% 98-15/02/2018	USD	336 676	0.14
880 000	SPRINT CAP CORP 6.900% 99-01/05/2019	USD	700 865	0.30
Wertpapieranlagen insgesamt			**218 922 009**	**92.85**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			96 996 082	95.17
Anleihen			**89 376 535**	**87.69**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*36 229 029*	*35.55*
2 042 855	US TSY I/L STOCK 2.500% 09-15/01/2029	USD	1 810 969	1.78
9 650 103	US TSY INFL IX N/B 0.125% 11-15/04/2016	USD	7 224 453	7.09
92 670	US TSY INFL IX N/B 0.125% 12-15/01/2022	USD	66 515	0.07
1 231 272	US TSY INFL IX N/B 0.125% 12-15/04/2017	USD	925 401	0.91
11 483 056	US TSY INFL IX N/B 0.125% 13-15/04/2018	USD	8 610 319	8.46
1 634 593	US TSY INFL IX N/B 0.500% 10-15/04/2015	USD	1 212 534	1.19
4 055	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	2 441	0.00
769 076	US TSY INFL IX N/B 0.625% 14-15/01/2024	USD	564 451	0.55
7 650 703	US TSY INFL IX N/B 0.750% 12-15/02/2042	USD	4 795 018	4.70
1 989 920	US TSY INFL IX N/B 1.375% 14-15/02/2044	USD	1 462 157	1.43
5 117 178	US TSY INFL IX N/B 1.750% 08-15/01/2028	USD	4 138 614	4.06
1 385 544	US TSY INFL IX N/B 2.000% 06-15/01/2026	USD	1 153 346	1.13
8 684	US TSY INFL IX N/B 2.125% 09-15/01/2019	USD	7 123	0.01
1 968 770	US TSY INFL IX N/B 2.125% 11-15/02/2041	USD	1 703 866	1.67
531 635	US TSY INFL IX N/B 2.375% 04-15/01/2025	USD	458 177	0.45
1 837 452	US TSY INFL IX N/B 2.375% 07-15/01/2027	USD	1 592 920	1.56
504 312	US TSY INFL IX N/B 3.625%98-15/04/2028	USD	500 725	0.49
	Großbritannien		*21 765 382*	*21.36*
119 532	NETWRK RAIL INFR 1.375% 07-22/11/2037	GBP	179 159	0.18
233 315	NETWRK RAIL INFR 1.750% 07-22/11/2027	GBP	338 910	0.33
1 765 174	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2024	GBP	2 201 996	2.16
1 542 553	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2044	GBP	1 905 567	1.87
2 301 181	UK TSY I/L GILT 0.125% 13-22/03/2068	GBP	2 961 114	2.91
263 692	UK TSY I/L GILT 0.125% 13-22/11/2019	GBP	338 802	0.33
1 080 194	UK TSY I/L GILT 0.250% 12-22/03/2052	GBP	1 413 172	1.39
296 510	UK TSY I/L GILT 0.375% 11-22/03/2062	GBP	422 917	0.41
1 452 317	UK TSY I/L GILT 0.750% 07-22/11/2047	GBP	2 186 186	2.14
985 137	UK TSY I/L GILT 0.750% 11-22/03/2034	GBP	1 355 512	1.33
413 909	UK TSY I/L GILT 1.250% 05-22/11/2055	GBP	760 921	0.75
732 368	UK TSY I/L GILT 1.250% 06-22/11/2017	GBP	980 430	0.96
631 862	UK TSY I/L GILT 1.250% 06-22/11/2027	GBP	902 156	0.89
2 109 611	UK TSY I/L GILT 1.250% 08-22/11/2032	GBP	3 139 522	3.08
1 128 439	UK TSY I/L STOCK 1.875% 07-22/11/2022	GBP	1 647 851	1.62
260 000	UK TSY I/L STOCK 6.287% 86-17/07/2024	GBP	1 031 167	1.01
	Deutschland		*9 918 604*	*9.73*
1 944 062	BUNDESOBLIGATION-I/L 0.750% 11-15/04/2018	EUR	2 031 312	1.99
4 733 636	DEUTSCHLAND I/L 0.100% 12-15/04/2023	EUR	4 707 980	4.62
3 059 384	DEUTSCHLAND I/L 1.500% 06-15/04/2016	EUR	3 179 312	3.12
	Japan		*5 313 022*	*5.22*
186 110 000	JAPAN I/L-10YR 0.100% 13-10/09/2023	JPY	1 415 888	1.39
311 781 000	JAPAN I/L-10YR 1.200% 07-10/06/2017	JPY	2 513 298	2.47
167 396 300	JAPAN I/L-10YR 1.400% 08-10/06/2018	JPY	1 383 836	1.36
	Frankreich		*4 985 126*	*4.89*
241 803	FRANCE O.A.T. 0.250% 13-25/07/2024	EUR	231 891	0.23
806 383	FRANCE O.A.T.I/L 1.800% 07-25/07/2040	EUR	935 762	0.92
1 056 320	FRANCE O.A.T.I/L 1.850% 11-25/07/2027	EUR	1 190 114	1.17
927 519	FRANCE O.A.T.I/L 2.250% 04-25/07/2020	EUR	1 054 435	1.03
467 412	FRANCE O.A.T.I/L 3.150% 02-25/07/2032	EUR	635 037	0.62
682 795	FRANCE O.A.T.I/L 3.400% 99-25/07/2029	EUR	937 887	0.92
	Australien		*4 691 418*	*4.60*
1 260 000	AUSTRALIAN I/L 0.000% 09-20/09/2025 FLAT	AUD	1 057 838	1.04
1 205 000	AUSTRALIAN I/L 0.000% 12-21/02/2022 FLAT	AUD	809 262	0.79
520 000	AUSTRALIAN I/L 0.000% 94-20/08/2015 FLAT	AUD	602 441	0.59
610 000	AUSTRALIAN I/L 2.000% 13-21/08/2035 FLAT	AUD	399 226	0.39
1 520 000	AUSTRALIAN I/L 4.000% 96-20/08/2020 FLAT	AUD	1 822 651	1.79
	Kanada		*2 380 972*	*2.33*
984 020	CANADA GOVT I/L 1.500% 10-01/12/2044	CAD	738 300	0.72
165 500	CANADA GOVT I/L 2.000% 07-01/12/2041	CAD	136 444	0.13
589 773	CANADA GOVT I/L 3.000% 03-01/12/2036	CAD	556 211	0.55
933 267	CANADA GOVT I/L 4.000% 99-01/12/2031	CAD	940 653	0.92
9 780	CANADA GOVT I/L 4.250% 95-01/12/2026	CAD	9 364	0.01
	Italien		*2 016 693*	*1.98*
1 973 667	ITALY BTPS I/L 1.700% 13-15/09/2018	EUR	2 016 693	1.98
	Schweden		*1 341 773*	*1.31*
2 030 000	3108 SWEDEN I/L 0.253% 11-01/06/2022	SEK	222 689	0.22
3 200 000	SWEDEN I / L 4.000% 95-01/12/2020	SEK	564 774	0.55
2 970 000	SWEDEN I/L 4.297% 99-01/12/2028	SEK	554 310	0.54
	Dänemark		*734 516*	*0.72*
5 594 366	DENMARK I/L GOVT 0.100% 12-15/11/2023	DKK	734 516	0.72
Variabel verzinsliche Anleihen			**7 619 547**	**7.48**
	Großbritannien		*7 619 547*	*7.48*
390 000	UK TSY I/L STOCK 2.829% 02-26/01/2035	GBP	953 291	0.94
571 000	UK TSY I/L STOCK 7.322% 83-16/04/2020	GBP	2 508 825	2.46
804 000	UK TSY I/L STOCK 7.522% 83-26/07/2016	GBP	3 295 507	3.23
230 000	UK TSY I/L STOCK 7.633% 92-22/07/2030	GBP	861 924	0.85
Wertpapieranlagen insgesamt			**96 996 082**	**95.17**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Geldmarktinstrumente			63 289 734	97.42
	Frankreich		*38 293 234*	*58.95*
2 500 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 0.000% 27/05/2014 CD	USD	2 498 703	3.85
3 000 000	BNP PARIBAS 18/03/2014 CD	USD	2 999 685	4.62
3 000 000	BPCE SA 0.000% 18/03/2014 CD	USD	2 999 625	4.62
4 000 000	CAISSE D AMORTISSEMENT 0.000% 28/04/2014 ECP	USD	3 999 050	6.15
7 000 000	CAISSE DES DEPOTS 0.000% 20/03/2014 ECP	USD	6 999 456	10.76
2 000 000	CIC 0.000% 09/04/2014 CD	USD	1 999 467	3.08
3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 0.000% 18/03/2014 CD	USD	2 999 670	4.62
3 000 000	HSBC FRANCE 0.000% 18/03/2014 CD	USD	2 999 790	4.62
3 000 000	NATIXIS 0.000% 11/03/2014 CD	USD	2 999 780	4.62
2 500 000	NATIXIS SA 0.000% 19/05/2014 CD	USD	2 498 556	3.85
3 300 000	SOCIETE GENERALE 0.000% 04/03/2014 CD	USD	3 299 919	5.08
2 000 000	SOCIETE GENERALE 0.000% 09/04/2014 CD	USD	1 999 533	3.08
	Großbritannien		*7 997 815*	*12.30*
5 000 000	CREDIT AGRICOLE CORPORA 0.000% 30/04/2014 CD	USD	4 998 052	7.68
3 000 000	UBS AG/LONDON 0.000% 19/03/2014 CD	USD	2 999 763	4.62
	Vereinigte Staaten von Amerika		*4 499 894*	*6.92*
1 000 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-20/03/2014	USD	999 987	1.54
3 500 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-27/03/2014	USD	3 499 907	5.38
	China		*3 499 624*	*5.39*
3 500 000	BANK OF CHINA 0.000% 06/03/2014 CD	USD	3 499 624	5.39
	Luxemburg		*2 999 925*	*4.62*
3 000 000	BANQUE ET CAISSE D EPARGNE 0.000% 14/03/2014 ECP	USD	2 999 925	4.62
	Australien		*2 999 759*	*4.62*
3 000 000	RABOBANK NEDERLAND AU 0.000% 17/03/2014 CD	USD	2 999 759	4.62
	Niederlande		*2 999 483*	*4.62*
3 000 000	ABN AMRO BANK NV 0.000% 27/03/2014 CD	USD	2 999 483	4.62
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 955 077	7.62
	Irland		*4 955 069*	*7.62*
4 046.38	BNP PARIBAS GLOBAL LIQUIDITY FUNDS USD PREMIUM PLUS - I	USD	4 955 069	7.62
	Luxemburg		*8*	*0.00*
0.07	BNP PARIBAS INSTICASH USD - P - CAP	USD	8	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**68 244 811**	**105.04**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			142 614 238	97.54
Wandelanleihen			**142 614 238**	**97.54**
	Kaimaninseln		*33 058 514*	*22.60*
3 000 000	AGILE PROPERTY 4.000% 11-28/04/2016 CV	USD	2 996 250	2.05
21 000 000	CHINA OVERSEAS 12-21/03/2017 CV SR	HKD	2 814 045	1.92
1 000 000	CHINA OVERSEAS FIN 4.000% 14-04/02/2021 CV	USD	1 006 750	0.69
5 500 000	ENN ENERGY HLDG 13-26/02/2018 CV	USD	6 902 499	4.72
9 000 000	FUFENG GROUP 3.000% 13-27/11/2018 CV	CNY	1 492 070	1.02
5 250 000	HAITIAN INTL HOL 2.000% 14-13/02/2019 CV	USD	5 164 688	3.53
37 000 000	HENGAN INTL 13-27/06/2018 CV	HKD	4 975 958	3.40
20 000 000	KAISA GROUP 8.000% 10-20/12/2015 CV	CNY	3 638 738	2.49
300 000	SEMICONDUCTOR MA 13-07/11/2018 CV	USD	321 300	0.22
160 000 000	ZEUS CAYMAN II 0.000% 11-18/08/2016 CV	JPY	2 381 541	1.63
1 300 000	ZHEN DING TECH 12-07/06/2015 CV	USD	1 364 675	0.93
	Britische Jungferninseln		*30 099 554*	*20.60*
9 300 000	BILLION EXPRESS 0.750% 10-18/10/2015 CV	USD	9 365 099	6.42
24 000 000	LOGO STAR LTD 1.500% 13-22/11/2018 CV	HKD	3 447 979	2.36
3 200 000	NEWFORD CAPITAL 0.000% 11-12/05/2016 CV	USD	3 333 600	2.28
1 600 000	PB ISSUER 2 LTD 1.750% 10-12/04/2016 CV	USD	1 624 000	1.11
9 000 000	POWER REGAL GROU 2.250% 09-02/06/2014 CV	HKD	1 972 538	1.35
39 000 000	TONG JIE LTD 13-18/02/2018 CV	HKD	5 194 678	3.55
40 000 000	WHARF FIN (2014) 2.300% 11-07/06/2014 CV	HKD	5 161 660	3.53
	Taiwan		*23 202 625*	*15.87*
2 600 000	ADVANCED SEMICONDUCTOR 0.000% 13-05/09/2018 CV	USD	2 893 150	1.98
1 400 000	ASIA CEMENT 0.000% 13-13/05/2018 CV	USD	1 421 350	0.97
4 400 000	AU OPTRONICS 0.000% 10-13/10/2015 CV	USD	4 642 000	3.17
2 300 000	EPISTAR CORP 0.000% 13-07/08/2018 CV	USD	2 765 750	1.89
2 600 000	FAR EASTERN INTL 0.000% 13-07/02/2018 CV	USD	2 600 000	1.78
2 000 000	PEGATRON CORP 0.000% 12-06/02/2017 CV	USD	2 310 500	1.58
5 250 000	TPK HOLDING CO 0.000% 12-01/10/2017 CV	USD	4 921 875	3.37
1 600 000	WISTRON CORP 0.000% 12-19/01/2015 CV	USD	1 648 000	1.13
	Hongkong		*11 882 181*	*8.13*
11 500 000	CHINA POWER INTL 2.750% 12-18/09/2017 CV	CNY	2 208 304	1.51
3 700 000	HK EXCHANGES 0.500% 12-23/10/2017 CV	USD	3 912 750	2.68
35 000 000	NEW WORLD DEV BV 07-04/06/2014 CV	HKD	5 761 127	3.94
	Japan		*10 758 704*	*7.36*
100 000 000	ABC MART 13-05/02/2018 CV	JPY	1 094 273	0.75
100 000 000	ASICS CORP 0.000% 14-01/03/2019 CV	JPY	1 085 093	0.74
800 000	BANK OF IWATE 13-25/07/2018 CV	USD	851 000	0.58
40 000 000	EBARA CORP 0.000% 13-19/03/2018 CV	JPY	584 921	0.40
150 000 000	GS YUASA CORP 0.000% 14-13/03/2019 CV	JPY	1 596 409	1.09
80 000 000	KUREHA CORP 0.000% 13-14/03/2018 CV	JPY	981 335	0.67
100 000 000	MUSASHI SEIMITSU 0.000% 13-06/12/2018 CV	JPY	994 249	0.68
120 000 000	NIDEC CORP 0.000% 10-18/09/2015 CV	JPY	1 474 060	1.01
100 000 000	NIKKISO 0.000% 13-02/08/2018 CV	JPY	1 077 744	0.74
30 000 000	SEKISUI HOUSE 0.000% 11-05/07/2016 CV	JPY	388 870	0.27
600 000	SHIZUOKA BANK 13-25/04/2018 CV	USD	630 750	0.43
	Singapur		*10 343 427*	*7.08*
1 250 000	CAPITACOMMERCIAL 2.700% 10-21/04/2015 CV	SGD	1 207 865	0.83
2 500 000	CAPITALAND LTD 1.850% 13-19/06/2020 CV	SGD	1 802 422	1.23
1 500 000	CAPITALAND LTD 1.950% 13-17/10/2023 CV	SGD	1 164 938	0.80
4 000 000	CAPITALAND LTD 2.950% 07-20/06/2022 CV	SGD	3 142 027	2.15
3 000 000	KEPPEL LAND LTD 1.875% 10-29/11/2015 CV	SGD	2 368 362	1.62
750 000	RUBY ASSETS PTE 1.600% 10-01/02/2017 CV	SGD	657 813	0.45
	Indien		*7 476 440*	*5.11*
1 400 000	LARSEN & TOUBRO 3.500% 09-22/10/2014 CV	USD	1 407 000	0.96
2 100 000	TATA POWER CO 1.750% 09-21/11/2014 CV	USD	2 262 750	1.55
3 769 000	TATA STEEL LTD 4.500% 09-21/11/2014 CV	USD	3 806 690	2.60
	Südkorea		*6 631 549*	*4.53*
3 400 000	HYNIX SEMI INC 2.650% 10-14/05/2015 CV	USD	4 261 900	2.91
2 400 000 000	LOTTE SHOPPING 13-24/01/2018 CV	KRW	2 369 649	1.62
	Australien		*3 663 193*	*2.50*
1 000 000	BEACH ENERGY 3.950% 12-03/04/2017 CV	AUD	986 568	0.67
2 300 000	DRILLSEARCH FINA 6.000% 13-01/09/2018 CV	USD	2 676 625	1.83
	Malaysia		*2 998 051*	*2.05*
3 900 000	INDAH CAPITAL 13-24/10/2018 CV	SGD	2 998 051	2.05
	Philippinen		*2 500 000*	*1.71*
1 400 000	SAN MIGUEL CORP 2.000% 11-05/05/2014 CV	USD	1 403 500	0.96
1 000 000	SM INVESTMENTS 1.625% 12-15/02/2017 CV	USD	1 096 500	0.75
Wertpapieranlagen insgesamt			**142 614 238**	**97.54**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			627 089 567	94.90
Anleihen			**9 526 111**	**1.44**
Frankreich			*9 526 111*	*1.44*
7 625 650	CREDIT AGRICOLE SA 0.000% 13-06/12/2016 CV FLAT	EUR	8 206 170	1.24
1 227 153	SUEZ ENVIRONNEMENT 0.000% 14-27/02/2020 CV FLAT	EUR	1 319 941	0.20
Wandelanleihen			**617 558 521**	**93.46**
Frankreich			*169 447 787*	*25.66*
19 459 557	AIR FRANCE - KLM 4.970% 09-01/04/2015 CV FLAT	EUR	21 992 598	3.33
6 489 000	AIR FRANCE-KLM 0.000% 13-15/02/23 CV FLAT	EUR	8 064 000	1.22
995 605	ALCATEL-LUCENT 0.000% 13-01/07/2018 CV FLAT	EUR	2 025 503	0.31
11 647 458	CAP GEMINI SOGET 0.000% 13-01/01/2019 CV FLAT	EUR	13 517 158	2.05
4 740 711	FAURECIA 3.250% 12-01/01/2018 CV FLAT	EUR	8 495 072	1.29
6 609 618	FONCIERE DES REGIONS 0.875% 13-01/04/2019 CV	EUR	6 611 100	1.00
6 013 033	FONCIERE DES REGIONS 3.340% 11-01/01/17 CV FLAT	EUR	6 493 039	0.98
3 448 673	INGENICO 2.750% 11-01/01/2017 CV FLAT	EUR	6 511 213	0.99
7 560 634	MAUREL ET PRO 7.125% 09-31/07/14 CV FLAT	EUR	8 021 057	1.21
11 748 375	MICHELIN FRANCE 0.000% 07-01/01/2017 CV FLAT	EUR	15 782 565	2.39
8 474 023	MISARTE 3.250% 10-01/01/2016 CV FLAT	EUR	10 642 258	1.61
3 954 973	RALLYE SA 1.000% 13-02/10/2020 CV FLAT	EUR	4 417 698	0.67
16 760 688	TECHNIP 0.500% 10-01/01/2016 CV FLAT	EUR	18 487 987	2.80
15 696 090	TEM 4.250% 09-01/01/2015 CV FLAT	EUR	17 776 620	2.69
17 888 880	UNIBAIL-RODAMCO 0.750% 12-01/01/2018 CV FLAT	EUR	20 609 919	3.12
Deutschland			*66 662 043*	*10.08*
15 200 000	ADIDAS AG 0.250% 12-14/06/2019 CV	EUR	18 910 320	2.86
21 300 000	DEUTSCHE POST AG 0.600% 12-06/12/2019 CV	EUR	29 102 190	4.40
15 026 736	TUI AG 2.750% 11-24/03/2016 CV FLAT	EUR	18 649 533	2.82
Niederlande			*57 650 572*	*8.73*
5 000 000	ACS ACTIVIDADES 2.625% 13-22/10/2018 CV	EUR	5 395 500	0.82
6 200 000	AMORIM ENERGIA B 3.375% 13-03/06/2018 CV	EUR	6 711 500	1.02
1 800 000	CEZ MH BV 0.000% 14-04/08/2017 CV	EUR	1 865 556	0.28
1 500 000	OCI NV 3.875% 13-25/09/2018 CV	EUR	1 846 875	0.28
33 000 000	SIEMENS FINAN 1.050% 12-16/08/2017 CV	USD	27 614 727	4.18
16 500 000	SIEMENS FINAN 1.650% 12-16/08/2019 CV	USD	14 216 414	2.15
Italien			*38 365 250*	*5.80*
6 000 000	BENI STABILI 2.625% 13-17/04/2019 CV	EUR	6 603 000	1.00
14 100 000	ENI SPA 0.250% 12-30/11/2015 CV	EUR	14 493 390	2.19
16 100 000	ENI SPA 0.625% 13-18/01/2016 CV	EUR	17 268 860	2.61
Schweden			*38 235 300*	*5.79*
24 400 000	INDUSTRIVARDEN 1.875% 11-27/02/2017 CV	EUR	26 339 800	3.99
9 250 000	INDUSTRIVARDEN 2.500% 10-27/02/2015 CV	EUR	11 895 500	1.80
Luxemburg			*35 515 650*	*5.37*
20 400 000	GBL VERWALTUN 1.250% 13-07/02/17 CV	EUR	23 135 640	3.50
13 600 000	SUBSEA 7 SA 1.000% 12-05/10/2017 CV	USD	9 837 020	1.49
3 500 000	TMK BONDS SA 5.250% 10-11/02/2015 CV	USD	2 542 990	0.38
Großbritannien			*35 173 888*	*5.32*
12 700 000	INTL CONSOLIDAT 1.750% 13-31/05/2018 CV	EUR	17 675 860	2.67
11 400 000	TUI TRAVEL PLC 6.000% 09-05/10/2014 CV	GBP	17 498 028	2.65
Vereinigte Arabische Emirate			*30 032 800*	*4.54*
24 800 000	AABAR INVESTMENT 4.000% 11-27/05/2016 CV	EUR	30 032 800	4.54
Spanien			*29 902 870*	*4.52*
15 200 000	ABENGOA SA 4.500% 10-03/02/2017 CV	EUR	15 732 000	2.38
3 300 000	ABENGOA SA 6.250% 13-17/01/2019 CV	EUR	4 505 820	0.68
2 000 000	ACCIONA SA 3.000% 14-30/01/2019 CV	EUR	2 110 800	0.32
6 700 000	LA CAIXA 1.000% 13-25/11/2017 CV	EUR	7 554 250	1.14
Jersey			*28 521 034*	*4.32*
13 300 000	BRITISH LAND CO 1.500% 12-10/09/2017 CV	GBP	18 747 328	2.84
7 500 000	CPT SHP CNTR JER 2.500% 12-04/10/2018 CV	GBP	9 773 706	1.48
Russland			*27 540 817*	*4.17*
36 400 000	LUKOIL INTL FIN 2.625% 10-16/06/2015 CV	USD	27 540 817	4.17
Portugal			*18 292 400*	*2.77*
16 450 000	PARPUBLICA 5.250% 10-28/09/2017 CV	EUR	18 292 400	2.77
Belgien			*13 832 100*	*2.09*
10 900 000	GBL 0.125% 12-21/09/2015 CV	EUR	13 832 100	2.09
Ungarn			*13 350 210*	*2.02*
12 900 000	HUNGARIAN STATE 3.375% 13-02/04/2019 CV	EUR	13 350 210	2.02
Österreich			*8 910 710*	*1.35*
7 374 874	IMMOFINANZ 4.250% 11-08/03/2018 CV FLAT	EUR	8 910 710	1.35
Finnland			*4 946 772*	*0.75*
2 000 000	NOKIA OYJ 5.000% 12-26/10/2017 CV	EUR	4 534 000	0.69
400 000	SOLIDIUM OY 0.000% 14-04/09/2018 CV	EUR	412 772	0.06
Schweiz			*1 178 318*	*0.18*
1 275 000	SWISS LIFE HOLDING 0.000% 13-02/12/2020 CV	CHF	1 178 318	0.18
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**4 935**	**0.00**
1 363 171	SYMPHONY IN WTS 03/08/2007 SYMPHONY IN C	USD	4 935	0.00
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			32 343 350	4.89
Frankreich			*32 343 350*	*4.89*
10 024.00	BNP PARIBAS CASH INVEST - P	EUR	23 074 546	3.49
208 898.00	LYXOR ETF DJST 600 BASIC RESOURCES	EUR	9 268 804	1.40
Wertpapieranlagen insgesamt			**659 432 917**	**99.79**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			215 193 383	98.68
Wandelanleihen			**215 193 383**	**98.68**
Frankreich			*28 546 896*	*13.11*
1 000 000	BNP PARIBAS 0.250% 13-27/09/2016 CV	EUR	1 103 600	0.51
3 531 862	CLUB MEDITERRANEE 6.110% 10-01/11/15 CV FLAT	EUR	4 143 677	1.90
4 070 287	MAUREL ET PR 0.000% 10-31/07/15 CV FLAT	EUR	4 940 430	2.27
5 986 138	NEXANS SA 2.500% 12-01/01/2019 CV FLAT	EUR	6 097 319	2.80
6 951 098	ORPEA 3.875% 10-01/01/2016 CV FLAT	EUR	8 434 670	3.87
3 642 000	PIERRE VACANCES 3.500% 14-01/10/2019 CV FLAT	EUR	3 827 200	1.76
Italien			*26 704 951*	*12.25*
4 000 000	ASTALDI SPA 4.500% 13-31/01/2019 CV	EUR	4 700 000	2.16
1 000 000	AZIMUT HOLDING 2.125% 13-25/11/2020 CV	EUR	1 138 700	0.52
2 000 000	BENI STABILI 2.625% 13-17/04/2019 CV	EUR	2 201 000	1.01
7 500 000	BENI STABILI 3.375% 13-17/01/2018 CV	EUR	8 816 251	4.04
1 800 000	BUZZI UNICEM 1.375% 13-17/07/2019 CV	EUR	2 106 000	0.97
6 000 000	CAM 2012 SPA 5.625% 12-26/10/2017 CV	EUR	7 743 000	3.55
Luxemburg			*24 434 832*	*11.19*
5 400 000	APERAM 2.625% 13-30/09/2020 CV	USD	4 895 051	2.24
4 300 000	ESPIRITO SANTO F 3.125% 13-02/12/2018 CV	EUR	5 506 150	2.52
5 100 000	GVM DEBT LUX 5.750% 13-14/02/2018 CV	EUR	6 528 000	2.99
2 350 000	KLOECKNER & CO 2.500% 10-22/12/2017 CV	EUR	2 308 875	1.06
5 800 000	SUBSEA 7 INC 3.500% 09-13/10/2014 CV	USD	5 196 756	2.38
Großbritannien			*21 146 292*	*9.69*
5 400 000	DIALOG SEMICOND 1.000% 12-12/04/2017 CV	USD	4 341 817	1.99
7 100 000	INMARSAT 1.750% 08-16/11/2017 CV	USD	6 932 158	3.18
3 000 000	PENNON GROUP PLC 4.625% 09-20/08/2014 CV	GBP	4 497 361	2.06
2 300 000	SAINSBURY PLC 4.250% 09-16/07/2014 CV	GBP	2 840 988	1.30
3 500 000	SALAMANDER 5.000% 10-30/03/2015 CV	USD	2 533 968	1.16
Jersey			*20 827 068*	*9.55*
4 500 000	DERWENT LDN JE 2.750% 11-15/07/2016 CV	GBP	6 964 448	3.19
2 800 000	ENTERPRISE FUNDI 3.500% 13-10/09/2020 CV	GBP	3 823 818	1.75
1 700 000	HANSTEEN JERSEY 4.000% 13-15/07/2018 CV	EUR	2 114 460	0.97
3 200 000	PREMIER OIL FINA 2.500% 12-27/07/2018 CV	USD	2 596 793	1.19
300 000	ST MODWEN PROP 2.875% 14-06/03/2019 CV	GBP	364 011	0.17
3 800 000	UNITE JERSEY 2.500% 13-10/10/2018 CV	GBP	4 963 538	2.28
Deutschland			*18 505 196*	*8.48*
8 500 000	DEUTSCHE WOHNEN 0.500% 13-22/11/2020 CV	EUR	8 659 376	3.97
1 800 000	DRILLISCH AG 0.750% 13-12/12/2018 CV	EUR	2 179 800	1.00
800 000	HEIDELBERG DRUCK 8.500% 13-10/07/2017 CV	EUR	1 000 640	0.46
2 900 000	KUKA AG 2.000% 13-12/02/2018 CV	EUR	3 515 380	1.61
3 000 000	SGL CARBON SE 2.750% 12-25/01/2018 CV	EUR	3 150 000	1.44
Niederlande			*15 849 650*	*7.27*
4 400 000	AMPLITER NV 2.875% 13-14/11/2018 CV	EUR	4 626 600	2.12
5 000 000	SALZGITTER FIN B 1.125% 09-06/10/2016 CV	EUR	4 967 500	2.28
6 100 000	WERELDHAVE NV 2.875% 10-18/11/2015 CV	EUR	6 255 550	2.87
Belgien			*12 717 099*	*5.83*
1 871 070	ECONOCOM GROUP 1.500% 14-15/01/2019 CV FLAT	EUR	2 050 057	0.94
1 680 000	ECONOCOM GROUP 4.000% 11-01/06/2016 CV FLAT	EUR	2 754 080	1.26
10 750 000	SOFINA SA 1.000% 12-19/09/2016 CV	USD	7 912 962	3.63
Spanien			*10 906 840*	*5.00*
2 700 000	ABENGOA SA 6.875% 09-24/07/2014 CV	EUR	2 800 440	1.28
1 000 000	INDRA SISTEMAS 1.750% 13-17/10/2018 CV	EUR	1 124 000	0.52
1 000 000	NH HOTELES SA 4.000% 13-08/11/2018 CV	EUR	1 200 400	0.55
4 900 000	SOL MELIA SA 5.000% 09-18/12/2014 CV	EUR	5 782 000	2.65
Schweiz			*8 970 695*	*4.11*
5 200 000	BALOISE HOLDING 1.500% 09-17/11/2016 CV	CHF	4 665 488	2.14
5 000 000	SWISS PRIME SITE 1.875% 10-20/01/2015 CV	CHF	4 305 207	1.97
Österreich			*8 409 170*	*3.86*
7 700 000	CONWERT IMMO INV 5.250% 10-01/02/2016 CV	EUR	8 409 170	3.86
Finnland			*7 962 500*	*3.65*
6 500 000	NOKIAN RENKAAT 0.000% 07-27/06/2014 CV	EUR	7 962 500	3.65
Schweden			*4 871 898*	*2.23*
37 700 000	ELEKTA AB 2.750% 12-25/04/2017 CV	SEK	4 871 898	2.23
Vereinigte Arabische Emirate			*2 870 579*	*1.32*
4 100 000	POLARCUS LTD 2.875% 11-27/04/2016 CV	USD	2 870 579	1.32
Bermudas			*1 629 113*	*0.75*
2 200 000	GOLDEN OCEAN GRP 3.070% 14-30/01/2019 CV	USD	1 629 113	0.75
Guernsey			*840 604*	*0.39*
1 200 000	AFRICAN MINERALS 8.500% 12-10/02/2017 CV	USD	840 604	0.39
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5 126 398	2.35
Frankreich			*5 126 398*	*2.35*
2 227.00	BNP PARIBAS CASH INVEST - P	EUR	5 126 398	2.35
Wertpapieranlagen insgesamt			**220 319 781**	**101.03**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 640 876 669	88.55
Aktien			**12 076 168**	**0.65**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*12 076 168*	*0.65*
100 000	GILEAD SCIENCES INC	USD	5 994 280	0.32
100 000	MARATHON PETROLEUM CORP - W / I	USD	6 081 888	0.33
Anleihen			**3 533 048**	**0.19**
	Frankreich		*3 533 048*	*0.19*
3 284 685	SUEZ ENVIRONNEMENT 0.000% 14-27/02/2020 CV FLAT	EUR	3 533 048	0.19
Wandelanleihen			**1 625 260 051**	**87.71**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*598 040 155*	*32.26*
12 000 000	AMER REALTY CAP 3.000% 13-01/08/2018 CV	USD	9 454 078	0.51
10 200 000	ANNALY CAPITAL 5.000% 12-15/05/2015 CV	USD	7 532 853	0.41
10 000 000	ARES CAPITAL COR 5.750% 11-01/02/2016 CV	USD	7 882 924	0.43
5 000	BANK OF AMERICA CORP 7.250% 31/12/2049 PFD CV	USD	4 179 036	0.23
25 000 000	CHESAPEAKE ENRGY 2.500% 07-15/05/2037 CV	USD	18 485 501	1.00
12 000 000	CIENA CORP 0.875% 07-15/06/2017 CV	USD	8 981 646	0.48
10 000 000	CONCUR TECH INC 0.500% 13-15/06/2018 CV	USD	9 575 354	0.52
11 500 000	ELECTRONIC ARTS 0.750% 11-15/07/2016 CV	USD	9 684 638	0.52
23 000 000	HOLOGIC INC 12-01/03/2042 CV SR	USD	17 089 925	0.92
8 000 000	ICONIX BRAND GRP 1.500% 13-15/03/2018 CV	USD	8 036 781	0.43
5 900 000	ILLUMINA INC 0.250% 11-15/03/2016 CV	USD	8 794 573	0.47
30 000 000	INTEL CORP 2.950% 06-15/12/2035 CV	USD	24 775 549	1.34
45 000 000	INTEL CORP 3.250% 09-01/08/2039 CV	USD	44 005 448	2.37
10 000 000	INTL GAME TECH 3.250% 09-01/05/2014 CV	USD	7 267 494	0.39
8 500 000	JARDEN CORP 1.875% 12-15/09/2018 CV	USD	8 773 712	0.47
15 000 000	JDS UNIPHASE 0.625% 13-15/08/2033 CV	USD	11 362 814	0.61
8 450 000	LAM RESEARCH 0.500% 11-15/05/2016 CV	USD	6 871 380	0.37
10 000 000	LAM RESEARCH 1.250% 11-15/05/2018 CV	USD	8 638 634	0.47
16 000 000	LIBERTY INTERACT 0.750% 13-30/03/2043 CV	USD	14 654 455	0.79
7 750 000	LIFEPOINT HOSPIT 3.500% 07-15/05/2014 CV	USD	6 025 097	0.33
12 061 000	LINEAR TECH 3.000% 07-01/05/2027 CV	USD	10 080 670	0.54
2 900 000	MGIC INVT CORP 2.000% 13-01/04/2020 CV	USD	3 086 558	0.17
23 500 000	MGM MIRAGE 4.250% 10-15/04/2015 CV	USD	26 224 071	1.42
22 810 000	MICRON TECH 3.000% 13-15/11/2043 CV	USD	18 331 897	0.99
10 000 000	NEWMONT MINING 1.625% 07-15/07/2017 CV	USD	7 805 995	0.42
38 000 000	NVIDIA CORP 1.000% 13-01/12/2018 CV	USD	30 591 355	1.65
5 000 000	ON SEMICONDUCTOR 2.625% 11-15/12/2026 CV	USD	4 409 822	0.24
16 000 000	OWENS-BROCKWAY 3.000% 10-01/06/2015 CV	USD	11 946 566	0.64
19 000 000	PRICELINE.COM 0.350% 13-15/06/2020 CV	USD	17 479 546	0.94
18 000 000	PRICELINE.COM 1.000% 12-15/03/2018 CV	USD	20 062 086	1.08
5 960 000	PROLOGIS LP 3.250% 11-15/03/2015 CV	USD	5 091 989	0.27
22 000 000	SALESFORCE.COM 0.250% 13-01/04/2018 CV	USD	18 825 797	1.02
40 000 000	SANDISK CORP 0.500% 13-15/10/2020 CV	USD	30 463 744	1.64
10 500 000	SERVICENOW INC 13-01/11/2018 CV	USD	8 766 472	0.47
15 000 000	STARWOOD PROP TR 4.000% 13-15/01/2019 CV	USD	12 476 016	0.67
12 000 000	STARWOOD PROP TR 4.550% 13-01/03/2018 CV	USD	9 959 092	0.54
21 000 000	SUNEDISON INC 2.000% 13-01/10/2018 CV	USD	21 866 289	1.18
5 000 000	SUNEDISON INC 2.750% 13-01/01/2021 CV	USD	5 269 612	0.28
10 500 000	TEVA PHARMACEUT 0.250% 06-01/02/2026 CV	USD	9 127 584	0.49
9 000 000	TRULIA INC 2.750% 13-15/12/2020 CV	USD	7 163 867	0.39
35 000 000	WELLPOINT INC 2.750% 12-15/10/2042 CV	USD	34 511 548	1.86
8 000	WELLS FARGO CO 08-31/12/49 CV FLAT	USD	6 823 299	0.37
10 000 000	XILINX INC 3.125% 07-15/03/2037 CV	USD	12 892 336	0.70
30 000 000	YAHOO INC 13-01/12/2018 CV	USD	22 712 052	1.23
	Frankreich		*160 077 670*	*8.65*
15 543 987	AIR FRANCE - KLM 4.970% 09-01/04/2015 CV FLAT	EUR	17 567 339	0.95
11 154 107	AIR FRANCE-KLM 0.000% 13-15/02/23 CV FLAT	EUR	13 861 414	0.75
3 240 000	ALCATEL-LUCENT 0.000% 13-01/07/2018 CV FLAT	EUR	6 591 600	0.36
8 055 600	CAP GEMINI SOGET 0.000% 13-01/01/2019 CV FLAT	EUR	9 348 720	0.50
8 265 306	FAURECIA 3.250% 12-01/01/2018 CV FLAT	EUR	14 810 935	0.80
10 551 512	FONCIERE DES REGIONS 0.875% 13-01/04/2019 CV	EUR	10 553 878	0.57
4 871 543	INGENICO 2.750% 11-01/01/2017 CV FLAT	EUR	9 197 640	0.50
11 420 200	MICHELIN FRANCE 0.000% 07-01/01/2017 CV FLAT	EUR	15 341 700	0.83
14 808 835	MISARTE 3.250% 10-01/01/2016 CV FLAT	EUR	18 597 949	1.00
5 230 896	RALLYE SA 1.000% 13-02/10/2020 CV FLAT	EUR	5 842 901	0.32
5 765 400	TECHNIP 0.250% 11-01/01/2017 CV FLAT	EUR	6 086 580	0.33
13 402 036	TECHNIP 0.500% 10-01/01/2016 CV FLAT	EUR	14 783 203	0.80
15 184 178	UNIBAIL-RODAMCO 0.750% 12-01/01/2018 CV FLAT	EUR	17 493 811	0.94
	Deutschland		*96 282 915*	*5.19*
9 200 000	ADIDAS AG 0.250% 12-14/06/2019 CV	EUR	11 445 720	0.62
22 300 000	DEUTSCHE POST AG 0.600% 12-06/12/2019 CV	EUR	30 468 490	1.64
9 500 000	STEINHOFF FINANC 4.000% 14-30/01/2021 CV	EUR	10 312 250	0.56
5 300 000	STEINHOFF FINANC 5.000% 10-22/05/2016 CV	EUR	7 107 300	0.38
10 600 000	STEINHOFF FINANC 6.375% 12-26/05/2017 CV	EUR	13 202 300	0.71
19 133 869	TUI AG 2.750% 11-24/03/2016 CV FLAT	EUR	23 746 855	1.28
	Niederlande		*80 272 349*	*4.33*
10 500 000	ACS ACTIVIDADES 2.625% 13-22/10/2018 CV	EUR	11 330 550	0.61
8 500 000	AMORIM ENERGIA B 3.375% 13-03/06/2018 CV	EUR	9 201 250	0.50
9 000 000	CEZ MH BV 0.000% 14-04/08/2017 CV	EUR	9 327 780	0.50
35 750 000	SIEMENS FINAN 1.050% 12-16/08/2017 CV	USD	29 915 954	1.61
18 000 000	SIEMENS FINAN 1.650% 12-16/08/2019 CV	USD	15 508 815	0.84
4 300 000	VOLKSWAGEN INTFN 5.500% 12-09/11/2015 CV	EUR	4 988 000	0.27
	Kaimaninseln		*73 628 367*	*3.98*
7 900 000	BES FINANCE LTD 3.500% 12-06/12/2015 CV	USD	6 045 904	0.33
60 000 000	CHINA OVERSEAS 12-21/03/2017 CV SR	HKD	5 821 330	0.31
8 000 000	ENN ENERGY HLDG 13-26/02/2018 CV	USD	7 269 305	0.39
6 000 000	HAITIAN INTL HOL 2.000% 14-13/02/2019 CV	USD	4 273 613	0.23
148 000 000	HENGAN INTL 13-27/06/2018 CV	HKD	14 411 057	0.78
14 000 000	KAISA GROUP 8.000% 10-20/12/2015 CV	CNY	1 844 200	0.10
19 200 000	PYRUS LTD 7.500% 10-20/12/2015 CV	USD	26 596 271	1.44
9 500 000	SEMICONDUCTOR MA 13-07/11/2018 CV	USD	7 366 687	0.40

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Japan		*73 297 023*	*3.96*
260 000 000	ABC MART 13-05/02/2018 CV	JPY	2 059 957	0.11
1 273 000 000	ASAHI BREWERIES 0.000% 08-26/05/2028 CV	JPY	12 694 592	0.69
700 000 000	ASICS CORP 0.000% 14-01/03/2019 CV	JPY	5 499 510	0.30
8 100 000	BANK OF IWATE 13-25/07/2018 CV	USD	6 238 551	0.34
230 000 000	CASIO COMPUTER 0.000% 08-31/03/2015 CV	JPY	1 597 889	0.09
680 000 000	KAWASAKI KISEN 13-26/09/2018 CV	JPY	5 149 428	0.28
1 235 000 000	NIDEC CORP 0.000% 10-18/09/2015 CV	JPY	10 983 990	0.59
300 000 000	ORIX CORP 1.000% 09-31/03/2014 CV	JPY	4 651 085	0.25
6 300 000	SHIZUOKA BANK 13-25/04/2018 CV	USD	4 795 189	0.26
1 100 000 000	SONY CORP 0.000% 12-30/11/2017 CV	JPY	14 537 435	0.78
650 000 000	SQUARE ENIX HOLD 0.000% 10-04/02/2015 CV	JPY	5 089 397	0.27
	Mexiko		*50 684 212*	*2.73*
17 500 000	CEMEX SAB 3.250% 11-15/03/2016 CV	USD	17 865 547	0.96
14 000 000	CEMEX SAB 3.750% 11-15/03/2018 CV	USD	14 862 614	0.80
20 000 000	CEMEX SAB 4.875% 10-15/03/2015 CV	USD	17 956 051	0.97
	Spanien		*50 228 704*	*2.71*
5 000 000	ABENGOA SA 6.250% 13-17/01/2019 CV	EUR	6 827 000	0.37
6 000 000	CAIXABANK 4.500% 13-22/11/2016 CV	EUR	6 029 400	0.33
12 400 000	LA CAIXA 1.000% 13-25/11/2017 CV	EUR	13 981 000	0.75
11 100 000	MELIA HOTELS 4.500% 13-04/04/2018 CV	EUR	14 785 200	0.80
8 300 000	OHL INVESTMENTS 4.000% 13-25/04/2018 CV	EUR	8 606 104	0.46
	Britische Jungferninseln		*49 039 387*	*2.65*
34 700 000	BILLION EXPRESS 0.750% 10-18/10/2015 CV	USD	25 299 859	1.37
142 000 000	LOGO STAR LTD 1.500% 13-22/11/2018 CV	HKD	14 770 692	0.80
93 000 000	TONG JIE LTD 13-18/02/2018 CV	HKD	8 968 836	0.48
	Vereinigte Arabische Emirate		*45 039 349*	*2.43*
33 000 000	AABAR INVESTMENT 4.000% 11-27/05/2016 CV	EUR	39 963 000	2.16
6 400 000	NAT BK ABU DHABI 1.000% 13-12/03/2018 CV	USD	5 076 349	0.27
	Luxemburg		*44 752 905*	*2.41*
33 800 000	ESPIRITO SANTO F 05-15/11/2025 CV SR	EUR	30 420 000	1.64
9 500 000	GBL VERWALTUN 1.250% 13-07/02/17 CV	EUR	10 773 950	0.58
3 100 000	TELECOM IT FIN 6.125% 13-15/11/2016 CV	EUR	3 558 955	0.19
	Großbritannien		*39 233 352*	*2.12*
12 100 000	INTL CONSOLIDAT 1.750% 13-31/05/2018 CV	EUR	16 840 780	0.91
8 525 000	MOLINA HEALTHCAR 1.125% 13-15/01/2020 CV	USD	6 889 933	0.37
10 100 000	TUI TRAVEL PLC 6.000% 09-05/10/2014 CV	GBP	15 502 639	0.84
	Italien		*38 702 860*	*2.09*
14 800 000	ENI SPA 0.250% 12-30/11/2015 CV	EUR	15 212 920	0.82
21 900 000	ENI SPA 0.625% 13-18/01/2016 CV	EUR	23 489 940	1.27
	Südkorea		*25 016 863*	*1.35*
18 900 000	HYNIX SEMI INC 2.650% 10-14/05/2015 CV	USD	17 153 206	0.93
11 000 000 000	LOTTE SHOPPING 13-24/01/2018 CV	KRW	7 863 657	0.42
	Portugal		*23 963 600*	*1.29*
21 550 000	PARPUBLICA 5.250% 10-28/09/2017 CV	EUR	23 963 600	1.29
	Schweden		*22 235 613*	*1.20*
70 709 400	ELEKTA AB 2.750% 12-25/04/2017 CV	SEK	9 137 638	0.49
1 650 000	INDUSTRIVARDEN 1.875% 11-27/02/2017 CV	EUR	1 781 175	0.10
8 800 000	INDUSTRIVARDEN 2.500% 10-27/02/2015 CV	EUR	11 316 800	0.61
	Russland		*21 563 552*	*1.16*
28 500 000	LUKOIL INTL FIN 2.625% 10-16/06/2015 CV	USD	21 563 552	1.16
	Jersey		*19 776 874*	*1.07*
4 300 000	BALFOUR BEATTY F 1.875% 13-03/12/2018 CV	GBP	5 577 504	0.30
7 300 000	BRITISH LAND CO 1.500% 12-10/09/2017 CV	GBP	10 289 887	0.56
3 000 000	CPT SHP CNTR JER 2.500% 12-04/10/2018 CV	GBP	3 909 483	0.21
	Ungarn		*17 386 320*	*0.94*
16 800 000	HUNGARIAN STATE 3.375% 13-02/04/2019 CV	EUR	17 386 320	0.94
	China		*17 126 580*	*0.92*
11 000 000	CTRIP.COM INT 1.250% 13-15/10/2018 CV	USD	8 148 554	0.44
10 000 000	QIHOO 360 TECH 2.500% 13-15/09/2018 CV	USD	8 978 026	0.48
	Österreich		*16 918 438*	*0.92*
9 624 843	IMMOFINANZ 4.250% 11-08/03/2018 CV FLAT	EUR	11 629 240	0.63
1 047 781	IMMOFINANZ 4.250% 11-08/03/2018 CV FLAT	EUR	5 289 198	0.29
	Belgien		*15 608 700*	*0.84*
12 300 000	GBL 0.125% 12-21/09/2015 CV	EUR	15 608 700	0.84
	Hongkong		*9 962 850*	*0.54*
13 012 000	HK EXCHANGES 0.500% 12-23/10/2017 CV	USD	9 962 850	0.54
	Taiwan		*8 703 436*	*0.47*
6 300 000	TPK HOLDING CO 0.000% 11-20/04/2014 CV	USD	4 527 206	0.24
5 600 000	WISTRON CORP 0.000% 12-19/01/2015 CV	USD	4 176 230	0.23
	Singapur		*7 438 590*	*0.40*
14 250 000	CAPITALAND LTD 1.850% 13-19/06/2020 CV	SGD	7 438 590	0.40
	Norwegen		*6 590 440*	*0.36*
6 100 000	MARINE HARVEST 2.375% 13-08/05/2018 CV	EUR	6 590 440	0.36
	Philippinen		*4 935 742*	*0.27*
6 800 000	SAN MIGUEL CORP 2.000% 11-05/05/2014 CV	USD	4 935 742	0.27
	Malaysia		*3 906 132*	*0.21*
7 018 000	INDAH CAPITAL 13-24/10/2018 CV	SGD	3 906 132	0.21
	Bermudas		*3 711 950*	*0.20*
5 400 000	GULF KEYSTONE 6.250% 12-18/10/2017 CV	USD	3 711 950	0.20
	Finnland		*1 135 123*	*0.06*
1 100 000	SOLIDIUM OY 0.000% 14-04/09/2018 CV	EUR	1 135 123	0.06
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**7 402**	**0.00**
2 044 757	SYMPHONY IN WTS 03/08/2007 SYMPHONY IN C	USD	7 402	0.00
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		59 388 889	3.20
	Vereinigte Staaten von Amerika		*46 516 309*	*2.51*
1 300 000.00	SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE SECURITIES	USD	46 516 309	2.51
	Frankreich		*12 872 580*	*0.69*
290 119.00	LYXOR ETF DJST 600 BASIC RESOURCES	EUR	12 872 580	0.69
	Wertpapieranlagen insgesamt		**1 700 265 558**	**91.75**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			73 584 548	96.00
	Luxemburg		*28 747 682*	*37.51*
42 215.00	DB X-TR II TRX CROSSOVER 5 Y SHS 1C CAP	EUR	6 926 637	9.04
341 585.00	DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN-1C-CAP	EUR	9 550 717	12.46
29 021.00	EASY ETF EPRA EUROPE IND	EUR	4 805 587	6.27
67 296.00	EASYETF DJ BRIC 50-EUR	EUR	2 511 487	3.28
52.95	PARWORLD ALPHA DERIVATIVES - I - CAP	EUR	4 953 254	6.46
	Irland		*24 632 685*	*32.13*
87 346.00	ISHARES BARCLAYS CAP EURO CORP BOND	EUR	10 799 460	14.08
129 349.00	ISHARES JPM EMERG MRKT BOND	USD	10 234 412	13.35
133 043.00	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	EUR	3 598 813	4.70
	Frankreich		*20 204 181*	*26.36*
550.16	BNP PARIBAS AM KLE EONIA PRIME FCP - DIS	EUR	5 551 025	7.24
7 209.09	BNP PARIBAS EU L VOL I 3DECIMALES	EUR	3 715 710	4.85
43 492.00	EASYETF RUSSELL 1000-EUR	EUR	3 599 398	4.70
30 605.00	EASYETF TOPIX EASY UCITS ETF - EUR - CAP	EUR	2 816 578	3.67
114 729.00	STOXX EUROPE 600 THEAM EASY UCITS ETF - CLASSIC - CAP	EUR	4 521 470	5.90
Wertpapieranlagen insgesamt			**73 584 548**	**96.00**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			5 027 968	49.05
Anleihen			**5 027 968**	**49.05**
	Frankreich		*2 335 961*	*22.79*
390 388	FRANCE O.A.T.I/L 1.000% 05-25/07/2017	EUR	411 243	4.01
273 400	FRANCE O.A.T.I/L 1.100% 10-25/07/2022	EUR	289 618	2.83
117 137	FRANCE O.A.T.I/L 1.300% 10-25/07/2019	EUR	126 303	1.23
286 358	FRANCE O.A.T.I/L 1.800% 07-25/07/2040	EUR	332 302	3.24
362 442	FRANCE O.A.T.I/L 1.850% 11-25/07/2027	EUR	408 349	3.98
443 012	FRANCE O.A.T.I/L 2.250% 04-25/07/2020	EUR	503 632	4.91
169 406	FRANCE O.A.T.I/L 3.150% 02-25/07/2032	EUR	230 159	2.25
25 011	FRANCE O.A.T.I/L 3.400% 99-25/07/2029	EUR	34 355	0.34
	Deutschland		*2 009 591*	*19.60*
277 420	BUNDESOBLIGATION-I/L 0.750% 11-15/04/2018	EUR	289 870	2.83
501 221	DEUTSCHLAND I/L 0.100% 12-15/04/2023	EUR	498 504	4.86
613 737	DEUTSCHLAND I/L 1.500% 06-15/04/2016	EUR	637 795	6.22
522 639	DEUTSCHLAND I/L 1.750% 09-15/04/2020	EUR	583 422	5.69
	Italien		*473 820*	*4.62*
456 114	ITALY BTPS I/L 2.100% 11-15/09/2016	EUR	473 820	4.62
	Großbritannien		*208 596*	*2.04*
167 216	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2024	GBP	208 596	2.04
Geldmarktinstrumente			2 847 093	27.78
	Spanien		*1 947 214*	*19.00*
1 950 000	LETRAS 0.000% 13-18/07/2014	EUR	1 947 214	19.00
	Niederlande		*899 879*	*8.78*
900 000	BMW FINANCE NV 0.000% 18/03/2014 ECP	EUR	899 879	8.78
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			2 119 602	20.68
	Luxemburg		*2 119 602*	*20.68*
57 700.00	DBX EPRA EUROPE	EUR	1 031 676	10.07
6 570.00	EASY ETF EPRA EUROPE IND	EUR	1 087 926	10.61
Wertpapieranlagen insgesamt			**9 994 663**	**97.51**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			194 404 773	82.45
Anleihen			**161 892 943**	**68.66**
Italien			*38 711 502*	*16.43*
2 105 211	ALSPV 5 A 13-20/04/2040 FRN	EUR	2 108 394	0.89
878 328	ARCOB 2006-1 B 06-28/10/2030 FRN	EUR	865 592	0.37
3 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI 4.875% 09-11/11/2014	EUR	3 085 860	1.31
2 700 000	ATLANTIA 5.000% 04-09/06/2014	EUR	2 731 115	1.16
1 667 647	BESME 1 A1X 13-31/05/2057 FRN	EUR	1 692 660	0.72
151 230	CLSME 2011-1 A 11-28/08/2050 FRN	EUR	151 230	0.06
2 141 280	COMP 2012-2 A 2.800% 12-27/04/2025	EUR	2 161 128	0.92
2 700 000	EDISON SPA 4.250% 09-22/07/2014	EUR	2 736 423	1.16
3 000 000	ENEL (ENTNZENEL) 5.250% 07-14/01/2015	EUR	3 116 028	1.32
3 000 000	ENI SPA 5.000% 09-28/01/2016	EUR	3 233 325	1.37
6 000 000	ITALY BTPS 1.500% 14-15/12/2016	EUR	6 030 501	2.57
3 000 000	MEDIOBANCA 3.100% 09-31/03/2014	EUR	3 002 622	1.27
3 000 000	SNAM 4.375% 12-11/07/2016	EUR	3 227 132	1.37
1 543 902	SUNRI 2 A 07-27/08/2030 FRN	EUR	1 532 040	0.65
3 000 000	UBI BANCA SPCA 4.939% 09-25/06/2014	EUR	3 037 452	1.29
Frankreich			*34 822 187*	*14.77*
3 000 000	ALD INTERNATION 2.000% 13-26/05/2017	EUR	3 028 800	1.28
2 500 000	AUCHAN SA 3.000% 11-02/12/2016	EUR	2 646 412	1.12
3 000 000	AUTOROUTES PARIS 7.500% 09-12/01/2015	EUR	3 174 090	1.35
2 500 000	CARREFOUR BANQUE 2.875% 12-25/09/2015	EUR	2 579 280	1.09
3 000 000	CASINO GUICHARD 4.472% 11-04/04/2016	EUR	3 225 361	1.37
2 000 000	CASINO GUICHARD 4.875% 07-10/04/2014	EUR	2 008 360	0.85
3 000 000	GECINA 4.500% 10-19/09/2014	EUR	3 061 038	1.30
3 000 000	GNKGO 2011-1 B 11-18/10/2037 FRN	EUR	3 047 400	1.29
2 500 000	LVMH MOET HENNES 3.375% 11-07/04/2015	EUR	2 575 660	1.09
826 000	PPR 7.750% 09-03/06/2014	EUR	839 381	0.36
3 000 000	RTE EDF TRANSPORT 4.875% 08-06/05/2015	EUR	3 147 803	1.34
3 000 000	ST GOBAIN 3.500% 11-30/09/2015	EUR	3 125 769	1.33
2 300 000	UNIBAIL RODAMCO 3.375% 10-11/03/2015	EUR	2 362 833	1.00
Spanien			*29 329 937*	*12.45*
2 500 000	ALTADIS EMIS FIN 4.000% 05-11/12/2015	EUR	2 632 643	1.12
3 000 000	AMADEUS CAP MKT 4.875% 11-15/07/2016	EUR	3 258 769	1.38
3 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 4.250% 04-15/07/2014	EUR	3 038 550	1.29
2 500 000	BANKINTER SA 3.875% 12-30/10/2015	EUR	2 615 243	1.11
1 209 652	BBVAC 2006-2 A 06-20/12/2020 FRN	EUR	1 203 340	0.51
3 000 000	IBERDROLA FIN SA 3.500% 05-22/06/2015	EUR	3 102 286	1.32
3 000 000	INSTIT CRDT OFCL 1.000% 14-20/09/2015	EUR	3 003 398	1.27
1 708 147	RPYME 2 A2G 06-25/04/2030 FRN	EUR	1 682 723	0.71
3 000 000	SANTAN CONS FIN 1.625% 13-23/04/2015	EUR	3 023 424	1.28
5 500 000	SPANISH GOVT 3.300% 13-30/07/2016	EUR	5 769 561	2.46
Niederlande			*17 673 001*	*7.49*
2 500 000	BMW FINANCE NV 3.250% 11-28/01/2016	EUR	2 620 843	1.11
3 100 000	DEUTSCHE ANN FIN 2.125% 13-25/07/2016	EUR	3 158 582	1.34
3 000 000	FORTIS BANK NED 4.000% 10-03/02/2015	EUR	3 095 198	1.31
3 000 000	GAS NATURAL FIN 5.250% 09-09/07/2014	EUR	3 047 070	1.29
3 000 000	SCHLUMBERGER FIN 2.750% 10-01/12/2015	EUR	3 114 258	1.32
2 600 000	VOLKSWAGEN INTFN 2.125% 12-19/01/2015	EUR	2 637 050	1.12
Großbritannien			*15 760 956*	*6.67*
3 000 000	ANGLO AMERICAN 5.875% 08-17/04/2015	EUR	3 166 888	1.34
2 900 000	BAT INTL FINANCE 5.875% 08-12/03/2015	EUR	3 054 186	1.30
3 000 000	COUK 2004-1 A 04-15/03/2016 FRN	EUR	2 999 658	1.27
694 346	ESAIL 2007-2X A2A 07-13/03/2045 FRN	EUR	691 215	0.29
2 000 000	ROYAL BANK SCOTLAND 1.500% 13-28/11/2016	EUR	2 011 895	0.85
2 700 000	SABMILLER PLC 4.500% 09-20/01/2015	EUR	2 793 161	1.18
1 000 000	TESCO PLC 5.125% 09-24/02/2015	EUR	1 043 953	0.44
Kaimaninseln			*5 874 149*	*2.49*
2 500 000	HUTCHISON WHAMPOA 4.125% 05-28/06/2015	EUR	2 609 939	1.11
3 000 000	PRINC FIN GLOBAL 4.500% 07-26/01/2017	EUR	3 264 210	1.38
Irland			*5 546 562*	*2.35*
3 000 000	CRH FINANCE BV 7.375% 09-28/05/2014	EUR	3 045 840	1.29
2 500 000	GE CAP EUR FUND 1.000% 13-02/05/2017	EUR	2 500 722	1.06
Luxemburg			*3 594 590*	*1.52*
1 029 869	GSCP I-RX A2A 06-15/12/2022 FRN	EUR	1 023 175	0.43
2 500 000	HOLCIM FINANCE L 4.375% 04-09/12/2014	EUR	2 571 415	1.09
Dänemark			*3 173 969*	*1.34*
1 500 000	TELE DANMARK 3.500% 11-23/02/2015	EUR	1 540 544	0.65
1 500 000	TELE DANMARK 5.875% 09-16/12/2015	EUR	1 633 425	0.69
Deutschland			*2 779 261*	*1.18*
2 700 000	MERCK FIN SERVIC 3.375% 10-24/03/2015	EUR	2 779 261	1.18
Österreich			*2 422 429*	*1.03*
2 200 000	TELEKOM FINANZ 6.375% 09-29/01/2016	EUR	2 422 429	1.03
Portugal			*2 204 400*	*0.94*
2 200 000	ATLSM 3 A 14-28/12/2043 FRN	EUR	2 204 400	0.94
Variabel verzinsliche Anleihen			**32 511 830**	**13.79**
Frankreich			*10 004 311*	*4.25*
2 000 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 14-16/07/2015 FRN	EUR	2 000 600	0.85
2 500 000	BNP PARIBAS 13-13/11/2015 FRN	EUR	2 500 680	1.06
2 000 000	BNP PARIBAS 13-16/12/2014 FRN	EUR	2 000 308	0.85
1 500 000	BPCE 13-08/10/2014 FRN	EUR	1 500 363	0.64
2 000 000	BPCE 14-13/01/2016 FRN	EUR	2 002 360	0.85
Großbritannien			*6 260 023*	*2.65*
1 750 000	ANZ NZ INTL/LDN 13-05/12/2016 FRN	EUR	1 751 533	0.74
2 000 000	CREDIT AGRICOLE 13-28/08/2015 FRN	EUR	2 003 340	0.85
2 500 000	HSBC CAP FUNDING 03-29/10/2049 SR	EUR	2 505 150	1.06
Schweden			*5 856 759*	*2.49*
3 600 000	SCANIA CV AB 13-14/09/2015 FRN	EUR	3 608 964	1.54
2 250 000	VOLVO TREAS AB 13-05/06/2015 FRN	EUR	2 247 795	0.95
Italien			*4 783 923*	*2.02*
2 300 000	INTESA SANPAOLO 13-29/07/2015 FRN	EUR	2 322 048	0.98
2 500 000	UNICREDITO ITALI 06-15/03/2016 FRN	EUR	2 461 875	1.04
Vereinigte Staaten von Amerika			*2 105 485*	*0.89*
2 100 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 13-11/06/2015 FRN	EUR	2 105 485	0.89
Niederlande			*1 999 940*	*0.85*
2 000 000	RABOBANK 14-15/01/2016 FRN	EUR	1 999 940	0.85
Deutschland			*1 501 389*	*0.64*
1 500 000	DEUTSCHE BANK AG 13-22/04/2015 FRN	EUR	1 501 389	0.64

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			64 629	0.03
	Anleihen		**64 629**	**0.03**
	Spanien		*64 629*	*0.03*
65 109	BBVA PYME FDO TIT 4 B 05-19/08/2038 FRN	EUR	64 629	0.03
Geldmarktinstrumente			24 298 730	10.31
	Frankreich		*11 502 013*	*4.88*
3 500 000	BANQUE FEDER EONIACAP+0.310% 05/01/2015 CD	EUR	3 499 196	1.49
1 000 000	BPCE SA EONIA+0.330% 02/05/2014 CD	EUR	1 000 428	0.42
2 500 000	NATIXIS EONIA+0.330% 02/05/2014 CD	EUR	2 501 071	1.06
2 700 000	SOCIETE GENERALE EONIA+0.310% 04/04/2014 CD	EUR	2 700 529	1.15
1 800 000	SOCIETE GENERALE EONIACAP+0.340% 31/10/2014 CD	EUR	1 800 789	0.76
	Luxemburg		*3 000 343*	*1.27*
1 000 000	BGL BNP PARIBAS S.A. 29/05/2014 ECP	EUR	999 463	0.42
2 000 000	BNP PARIBAS EONIA+0.300% 19/08/2014 CD	EUR	2 000 880	0.85
	Großbritannien		*2 701 297*	*1.15*
2 700 000	CREDIT AGRICOLE EONIA+0.300% 17/06/2014 CD	EUR	2 701 297	1.15
	Kaimaninseln		*2 600 164*	*1.10*
2 600 000	CAISSE CENTRALE EONIA+0.290% 11/03/2014 CD	EUR	2 600 164	1.10
	Niederlande		*2 500 515*	*1.06*
2 500 000	RABOBANK NEDERLAND EONIA+0.220% 11/04/2014 CD	EUR	2 500 515	1.06
	Belgien		*1 994 398*	*0.85*
2 000 000	BNP PARIBAS FORTIS SA 19/08/2014 CD	EUR	1 994 398	0.85
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 705 649	2.00
	Luxemburg		*3 016 025*	*1.28*
29.00	PARWORLD QUANTITATIVE FIXED INCOME - I - CAP	EUR	3 016 025	1.28
	Frankreich		*1 689 624*	*0.72*
73.00	BNP PARIBAS MONEY 3M - IC	EUR	1 689 624	0.72
Wertpapieranlagen insgesamt			**223 473 781**	**94.79**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			43 037 690	85.64
Anleihen			**32 117 264**	**63.88**
	Frankreich		*9 733 902*	*19.35*
500 000	AUTOROUTES PARIS 7.500% 09-12/01/2015	EUR	529 015	1.05
306 000	BANQ FED CRD MUT 5.000% 03-30/09/2015	EUR	323 712	0.64
300 000	CAISSE EPARG 5.200% 02-19/07/2014	EUR	304 449	0.61
500 000	CASINO GUICHARD 4.472% 11-04/04/2016	EUR	537 560	1.07
600 000	CASINO GUICHARD 4.875% 07-10/04/2014	EUR	602 508	1.20
700 000	CASINO GUICHARD 5.125% 09-30/01/2015	EUR	729 967	1.45
400 000	CREDIT AGRICOLE 0.000% 08-07/10/2016	EUR	584 104	1.16
200 000	ELEC DE FRANCE 5.125% 09-23/01/2015	EUR	208 218	0.41
1 000 000	LVMH MOET HENNES 3.375% 11-07/04/2015	EUR	1 030 264	2.05
1 347 000	PPR 7.750% 09-03/06/2014	EUR	1 368 821	2.72
1 400 000	PUBLICIS GROUPE 4.250% 09-31/03/2015	EUR	1 451 884	2.89
700 000	RTE EDF TRANSPORT 4.875% 08-06/05/2015	EUR	734 487	1.46
600 000	SANOFI-AVENTIS 3.125% 09-10/10/2014	EUR	609 790	1.21
700 000	UNIBAIL RODAMCO 3.375% 10-11/03/2015	EUR	719 123	1.43
	Italien		*6 710 443*	*13.34*
145 187	ALSPV 5 A 13-20/04/2040 FRN	EUR	145 407	0.29
500 000	ASSICURAZIONI GENERALI 4.875% 09-11/11/2014	EUR	514 310	1.02
700 000	ATLANTIA 5.000% 04-09/06/2014	EUR	708 067	1.41
60 492	CLSME 2011-1 A 11-28/08/2050 FRN	EUR	60 492	0.12
1 500 000	ITALY BTPS 1.500% 14-15/12/2016	EUR	1 507 625	3.00
3 356 623	ITALY BTPS I/L 2.150% 04-15/09/2014	EUR	3 391 532	6.74
385 975	SUNRI 2 A 07-27/08/2030 FRN	EUR	383 010	0.76
	Großbritannien		*5 278 392*	*10.49*
500 000	BAT INTL FINANCE 5.875% 08-12/03/2015	EUR	526 584	1.05
500 000	BRITISH TEL PLC 6.500% 08-07/07/2015	EUR	538 546	1.07
1 000 000	COUK 2004-1 A 04-15/03/2016 FRN	EUR	999 886	1.99
1 500 000	IMP TOBACCO 7.250% 08-15/09/2014	EUR	1 551 555	3.08
900 000	SABMILLER PLC 4.500% 09-20/01/2015	EUR	931 054	1.85
700 000	TESCO PLC 5.125% 09-24/02/2015	EUR	730 767	1.45
	Spanien		*2 670 238*	*5.32*
300 000	ENAGAS 4.375% 09-06/07/2015	EUR	313 079	0.62
300 000	INSTIT CRDT OFCL 1.000% 14-20/09/2015	EUR	300 340	0.60
1 000 000	SANTAN CONS FIN 1.625% 13-23/04/2015	EUR	1 007 808	2.01
1 000 000	SPANISH GOVT 3.300% 13-30/07/2016	EUR	1 049 011	2.09
	Niederlande		*2 543 109*	*5.06*
800 000	DEUTSCHE TEL FIN 5.875% 08-10/09/2014	EUR	822 264	1.64
500 000	GAS NATURAL FIN 5.250% 09-09/07/2014	EUR	507 845	1.01
500 000	HEINEKEN NV 7.125% 09-07/04/2014	EUR	503 025	1.00
700 000	VOLKSWAGEN INTFN 2.125% 12-19/01/2015	EUR	709 975	1.41
	Deutschland		*2 146 634*	*4.27*
500 000	DAIMLER AG 1.750% 12-21/05/2015	EUR	507 348	1.01
900 000	MERCK FIN SERVIC 3.375% 10-24/03/2015	EUR	926 420	1.84
700 000	METRO AG 5.750% 09-14/07/2014	EUR	712 866	1.42
	Kaimaninseln		*1 043 975*	*2.08*
1 000 000	HUTCHISON WHAMPOA 4.125% 05-28/06/2015	EUR	1 043 975	2.08
	Dänemark		*762 265*	*1.52*
700 000	TELE DANMARK 5.875% 09-16/12/2015	EUR	762 265	1.52
	Portugal		*701 400*	*1.40*
700 000	ATLSM 3 A 14-28/12/2043 FRN	EUR	701 400	1.40
	Vereinigte Staaten von Amerika		*526 906*	*1.05*
500 000	BMW US CAP LLC 5.000% 08-28/05/2015	EUR	526 906	1.05
Variabel verzinsliche Anleihen			**10 920 426**	**21.76**
	Frankreich		*3 903 651*	*7.78*
300 000	AIR LIQUIDE FIN 13-17/06/2015 FRN	EUR	299 942	0.60
500 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 13-22/03/2016 FRN	EUR	501 696	1.00
700 000	BNP PARIBAS 13-13/11/2015 FRN	EUR	700 190	1.39
500 000	BNP PARIBAS 13-16/12/2014 FRN	EUR	500 077	1.00
1 000 000	BPCE 13-08/10/2014 FRN	EUR	1 000 242	1.99
400 000	HSBC FRANCE 14-27/01/2016 FRN	EUR	400 340	0.80
500 000	SOCIETE GENERALE 13-14/01/2015 FRN	EUR	501 164	1.00
	Niederlande		*1 701 914*	*3.39*
500 000	ING BANK NV 12-28/11/2014 FRN	EUR	501 300	1.00
900 000	RABOBANK 05-09/05/2035 FRN	EUR	900 623	1.79
300 000	RABOBANK 14-15/01/2016 FRN	EUR	299 991	0.60
	Großbritannien		*1 602 470*	*3.20*
500 000	ANZ NZ INTL/LDN 13-05/12/2016 FRN	EUR	500 438	1.00
600 000	CREDIT AGRICOLE 13-28/08/2015 FRN	EUR	601 002	1.20
500 000	HSBC CAP FUNDING 03-29/10/2049 SR	EUR	501 030	1.00
	Schweden		*1 302 196*	*2.59*
1 000 000	SCANIA CV AB 13-14/09/2015 FRN	EUR	1 002 490	1.99
300 000	VOLVO TREAS AB 13-05/06/2015 FRN	EUR	299 706	0.60
	Italien		*1 009 586*	*2.01*
1 000 000	INTESA SANPAOLO 13-29/07/2015 FRN	EUR	1 009 586	2.01
	Deutschland		*999 617*	*1.99*
500 000	DAIMLER AG 14-27/01/2017 FRN	EUR	499 154	0.99
500 000	DEUTSCHE BANK AG 13-22/04/2015 FRN	EUR	500 463	1.00
	Irland		*400 992*	*0.80*
400 000	GE CAP EUR FUND 13-03/05/2016 FRN	EUR	400 992	0.80
Geldmarktinstrumente			2 100 563	4.19
	Frankreich		*2 100 563*	*4.19*
500 000	CREDIT AGRIC EONIACAP+0.380% 21/01/2015 CD	EUR	500 130	1.00
700 000	NATIXIS EONIA+0.330% 02/05/2014 CD	EUR	700 300	1.39
400 000	NORD DE FRANCE EONIACAP+0.320% 01/12/2014 CD	EUR	400 048	0.80
500 000	SOCIETE GENERALE EONIACAP+0.370% 21/01/2015 CD	EUR	500 085	1.00
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3 432 029	6.82
	Luxemburg		*3 432 029*	*6.82*
33.00	PARWORLD QUANTITATIVE FIXED INCOME - I - CAP	EUR	3 432 029	6.82
Wertpapieranlagen insgesamt			**48 570 282**	**96.65**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			138 706 948	98.72
Aktien			**136 937 097**	**97.46**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*49 182 473*	*35.02*
34 980	BADGER METER INC	USD	1 390 943	0.99
69 237	BORGWARNER INC	USD	3 080 486	2.19
143 800	CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	USD	2 447 770	1.74
66 529	CLARCOR INC	USD	2 790 446	1.99
124 080	CLEAN HARBORS INC	USD	4 245 751	3.02
60 750	DONALDSON CO INC	USD	1 884 321	1.34
44 871	ENERNOC INC	USD	704 668	0.50
34 020	GENERAC HOLDINGS INC	USD	1 403 265	1.00
79 093	ITRON INC	USD	2 004 312	1.43
163 747	LKQ CORP	USD	3 306 595	2.35
285 878	METALICO INC	USD	403 622	0.29
76 307	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	1 533 157	1.09
66 697	PALL CORP	USD	4 153 019	2.96
49 746	PENTAIR LTD-REGISTERED	USD	2 910 599	2.07
37 113	REGAL BELOIT CORP	USD	1 980 130	1.41
132 750	SCHNITZER STEEL INDS INC	USD	2 438 452	1.74
25 110	STERICYCLE INC	USD	2 072 577	1.48
84 380	TETRA TECH INC	USD	1 764 395	1.26
91 022	TRIMBLE NAVIGATION LTD	USD	2 514 201	1.79
76 890	WATTS WATER TECHNOLOGIE	USD	3 430 447	2.44
95 586	XYLEM INC	USD	2 723 317	1.94
	Großbritannien		*11 327 509*	*8.06*
169 937	DIALIGHT PLC	GBP	1 765 044	1.26
271 772	PORVAIR PLC	GBP	1 023 082	0.73
316 000	REGENERSIS PLC	GBP	1 253 801	0.89
134 667	RICARDO PLC	GBP	1 218 972	0.87
316 080	RPS GROUP PLC	GBP	1 326 988	0.94
1 696 280	SHANKS GROUP PLC	GBP	2 423 551	1.72
61 554	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	2 316 071	1.65
	Japan		*8 901 881*	*6.34*
154 560	DAISEKI CO LTD	JPY	2 003 840	1.43
129 040	HORIBA LTD	JPY	3 608 032	2.57
54 010	RINNAI CORP	JPY	3 290 009	2.34
	Finnland		*7 520 205*	*5.35*
210 776	KEMIRA OYJ	EUR	2 364 907	1.68
122 312	LASSILA & TIKANOJA OYJ	EUR	1 844 465	1.31
53 435	VACON OYJ	EUR	3 310 833	2.36
	Spanien		*6 927 029*	*4.93*
1 142 974	ABENGOA SA- B SHARES	EUR	3 929 545	2.80
477 261	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2 234 059	1.59
263 250	FLUIDRA SA	EUR	763 425	0.54
	Deutschland		*6 886 847*	*4.91*
186 435	AIXTRON SE	EUR	2 269 846	1.62
66 505	CENTROTEC SUSTAINABLE AG	EUR	1 321 122	0.94
185 682	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1 526 306	1.09
42 589	NORMA GROUP	EUR	1 769 573	1.26
	China		*5 996 639*	*4.26*
2 320 082	CHINA LONGYUAN POWER GROUP - H	HKD	2 011 651	1.43
7 161 960	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1 959 027	1.39
138 454	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLO	USD	2 025 961	1.44
	Irland		*4 616 421*	*3.28*
319 034	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	4 616 421	3.28
	Dänemark		*4 520 757*	*3.22*
58 752	NOVOZYMES A/S - B SHARES	DKK	1 980 037	1.41
97 033	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2 540 720	1.81
	Schweden		*4 388 939*	*3.12*
223 287	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	4 388 939	3.12
	Kaimaninseln		*4 297 408*	*3.06*
314 000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1 614 152	1.15
6 171 030	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	2 683 256	1.91
	Schweiz		*3 124 726*	*2.22*
3 711	LEM HOLDING SA - REG	CHF	2 150 553	1.53
71 179	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	974 173	0.69
	Niederlande		*2 978 650*	*2.12*
46 840	NUTRECO NV	EUR	1 545 017	1.10
48 722	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	1 433 633	1.02
	Belgien		*2 890 990*	*2.06*
81 162	UMICORE	EUR	2 890 990	2.06
	Norwegen		*2 400 085*	*1.71*
354 634	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	2 400 085	1.71
	Taiwan		*2 331 921*	*1.66*
1 371 436	EPISTAR	TWD	2 331 921	1.66
	Brasilien		*2 011 526*	*1.43*
299 700	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR 1SH	USD	2 011 526	1.43
	Indien		*1 887 821*	*1.34*
850 190	GREENKO GROUP PLC	GBP	1 887 821	1.34
	Kanada		*1 477 560*	*1.05*
226 850	GLV INC-A	CAD	565 326	0.40
175 430	PURE TECHNOLOGIES LTD	CAD	912 234	0.65
	Südkorea		*1 395 622*	*0.99*
30 064	COWAY CO LTD	KRW	1 395 622	0.99
	Österreich		*1 254 142*	*0.89*
13 513	MAYR-MELNHOF KARTON AG	EUR	1 254 142	0.89
	Italien		*617 946*	*0.44*
424 705	LANDI RENZO SPA	EUR	617 946	0.44
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**1 769 851**	**1.26**
217 107	MOR STA CW 23/10/2017 FRESENIUS K	USD	1 769 851	1.26
Wertpapieranlagen insgesamt			**138 706 948**	**98.72**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in AUD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			111 903 307	92.99
Aktien			**111 903 307**	**92.99**
	Australien		*101 184 214*	*84.09*
238 103	AMCOR LTD	AUD	2 414 580	2.01
398 926	ASCIANO LTD	AUD	2 157 315	1.79
46 825	ASX LTD	AUD	1 762 704	1.46
665 605	AURIZON HOLDINGS	AUD	3 401 747	2.83
221 577	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	7 145 508	5.94
264 629	BHP BILLITON LTD	AUD	10 199 654	8.47
338 414	BRAMBLES LTD	AUD	3 182 206	2.64
180 716	CARSALES.COM LTD	AUD	1 921 529	1.60
129 972	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	9 733 754	8.09
150 612	COMPUTERSHARE	AUD	1 794 433	1.49
262 179	CROWN RESORTS LTD	AUD	4 544 414	3.78
64 439	CSL LTD	AUD	4 656 682	3.87
622 000	FORTESCUE METALS	AUD	3 408 106	2.83
496 641	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	2 706 245	2.25
150 822	NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	5 260 483	4.37
103 711	ORICA LIMITED	AUD	2 515 936	2.09
518 103	ORORA LTD	AUD	663 172	0.55
641 169	PRIMARY HEALTH CARE LTD	AUD	3 112 713	2.59
202 447	QBE INSURANCE GR LTD	AUD	2 607 558	2.17
16 358	REA GROUP LTD	AUD	812 529	0.68
173 464	SANTOS LTD	AUD	2 372 299	1.97
642 550	TELSTRA CORP LTD	AUD	3 250 628	2.70
243 000	TRANSURBAN GROUP	AUD	1 721 559	1.43
81 172	WESFARMERS LTD	AUD	3 491 703	2.90
59 490	WESTFIELD GROUP	AUD	612 480	0.51
271 727	WESTPAC BANKING CORP	AUD	9 123 975	7.58
38 148	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1 451 230	1.21
142 769	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	5 159 072	4.29
	Neuseeland		*5 237 846*	*4.35*
493 466	SKY NETWORK TELEVISION LTD	AUD	2 826 810	2.35
661 891	TRADE ME LTD	AUD	2 411 036	2.00
	Vereinigte Staaten von Amerika		*3 158 079*	*2.62*
641 846	RESMED INC-CDI	AUD	3 158 079	2.62
	Niederlande		*2 323 168*	*1.93*
159 399	JAMES HARDIE INDUSTRIES - CDI	AUD	2 323 168	1.93
Wertpapieranlagen insgesamt			**111 903 307**	**92.99**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			306 544 771	99.90
Aktien			**306 544 771**	**99.90**
	Hongkong		*46 600 120*	*15.18*
855 000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	6 244 370	2.04
3 748 000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	7 546 064	2.46
561 800	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	6 327 684	2.06
1 591 000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	15 570 997	5.06
6 826 000	LENOVO GROUP LTD	HKD	5 302 445	1.73
2 132 000	MTR CORP	HKD	5 608 560	1.83
	China		*38 681 960*	*12.60*
12 964 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI - H	HKD	4 430 007	1.44
16 610 000	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	8 297 962	2.70
2 011 500	GREAT WALL MOTOR COMPANY - H	HKD	6 672 273	2.17
7 040 000	HUANENG POWER INTL INC - H	HKD	4 564 817	1.49
16 080 000	IND & COMM BANK OF CHINA - H	HKD	7 014 657	2.29
1 302 500	PING AN INSURANCE GROUP CO - H	HKD	7 702 244	2.51
	Indien		*37 692 474*	*12.28*
639 670	ASIAN PAINTS SHS	INR	3 545 596	1.16
574 782	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	3 695 583	1.20
588 217	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	4 720 861	1.54
533 205	LUPIN LTD	INR	6 213 485	2.02
2 299 814	TATA MOTORS LTD	INR	11 297 540	3.68
376 272	TECH MAHINDRA LTD	INR	8 219 409	2.68
	Südkorea		*35 803 501*	*11.66*
14 935	LOTTE SHOPPING CO	KRW	3 422 879	1.12
19 565	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	17 930 160	5.83
370 620	SK HYNIX INC	KRW	9 774 693	3.19
51 489	SK INNOVATION CO LTD	KRW	4 675 769	1.52
	Taiwan		*35 662 661*	*11.63*
857 000	ADVANTECH CO LTD	TWD	3 920 866	1.28
1 266 000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO	TWD	5 091 345	1.66
8 042 938	FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	8 133 713	2.65
1 573 000	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	5 217 269	1.70
682 000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	3 056 559	1.00
3 964 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10 242 909	3.34
	Kaimaninseln		*30 323 501*	*9.89*
5 066 000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HOLD LTD	HKD	6 317 365	2.06
10 638 038	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	4 012 630	1.31
494 000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	3 892 599	1.27
2 428 000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	6 170 771	2.01
170 100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	9 930 136	3.24
	Singapur		*20 758 011*	*6.77*
3 459 000	CAPITALAND LTD	SGD	5 648 449	1.84
2 334 000	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	9 191 149	3.00
2 871 000	SINGAPORE TELECOM LTD	SGD	5 918 413	1.93
	Bermudas		*14 831 045*	*4.84*
1 906 000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	HKD	9 006 613	2.94
2 706 000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD	5 824 432	1.90
	Indonesien		*14 090 241*	*4.59*
7 280 500	BANK CENTRAL ASIA PT	IDR	4 663 088	1.52
5 875 500	SEMEN GRESIK	IDR	5 515 022	1.80
2 185 700	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	3 912 131	1.27
	Thailand		*13 193 693*	*4.30*
707 500	ADVANCED INFO SERVICE - FOR RG	THB	3 312 972	1.08
3 559 500	CP ALL PCL - NVDR	THB	3 106 980	1.01
1 114 900	PTT EXPLORATION & PROD - FOR	THB	3 810 355	1.24
878 300	SIAM COMMERCIAL BANK P - NVDR	THB	2 963 386	0.97
	Malaysia		*10 557 381*	*3.44*
2 505 600	PUBLIC BANK BHD - FOREIGN MKT	MYR	10 557 381	3.44
	Philippinen		*8 350 183*	*2.72*
176 490	SM INVESTMENTS	PHP	1 992 507	0.65
26 753 500	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	6 357 676	2.07
Wertpapieranlagen insgesamt			**306 544 771**	**99.90**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 094 738 000	99.19
Aktien			**1 094 738 000**	**99.19**
	Deutschland		*299 470 289*	*27.13*
536 919	BASF SE	EUR	44 789 783	4.06
594 875	BAYER AG	EUR	61 212 637	5.55
320 152	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	26 956 798	2.44
209 769	CONTINENTAL AG	EUR	36 992 763	3.35
455 655	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	22 832 872	2.07
608 937	GEA GROUP AG	EUR	21 398 046	1.94
194 995	LINDE AG	EUR	29 278 499	2.65
88 288	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	EUR	7 548 624	0.68
617 081	SAP AG	EUR	36 111 580	3.27
2 129 084	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	12 348 687	1.12
	Frankreich		*228 571 228*	*20.71*
230 488	ADP	EUR	20 269 115	1.84
264 340	AIR LIQUIDE SA	EUR	26 370 558	2.39
822 972	BNP PARIBAS	EUR	48 933 915	4.43
173 052	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	14 249 102	1.29
542 601	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	23 603 144	2.14
396 722	LEGRAND SA	EUR	17 824 719	1.62
202 551	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	27 314 002	2.47
392 224	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	25 396 504	2.30
345 697	TECHNIP SA	EUR	24 610 169	2.23
	Spanien		*188 708 128*	*17.09*
1 081 387	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	34 458 397	3.12
5 073 056	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	45 632 139	4.13
8 385 511	BANCO SANTANDER SA	EUR	55 059 265	4.99
532 131	GRIFOLS SA	EUR	21 977 010	1.99
26 184	GRIFOLS SA - B	EUR	804 111	0.07
1 603 065	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	13 908 192	1.26
299 096	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	16 869 014	1.53
	Niederlande		*118 711 064*	*10.76*
465 554	AKZO NOBEL NV	EUR	27 937 896	2.53
208 818	ASML HOLDING NV	EUR	13 165 975	1.19
4 141 015	ING GROEP NV	EUR	43 770 529	3.97
1 477 403	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	19 967 102	1.81
418 388	ZIGGO NV	EUR	13 869 562	1.26
	Österreich		*56 540 703*	*5.13*
472 293	ANDRITZ AG	EUR	21 505 862	1.95
818 479	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	21 043 095	1.91
377 136	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	13 991 746	1.27
	Italien		*55 743 507*	*5.05*
1 882 219	ENI SPA	EUR	32 901 188	2.98
10 170 222	INTESA SANPAOLO	EUR	22 842 319	2.07
	Belgien		*49 525 148*	*4.49*
493 902	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA	EUR	37 511 857	3.40
259 803	TELENET GROUP HOLDING	EUR	12 013 291	1.09
	Finnland		*39 630 611*	*3.59*
1 285 359	OUTOTEC OYJ	EUR	9 177 463	0.83
829 560	SAMPO OYJ - A	EUR	30 453 148	2.76
	Portugal		*30 007 642*	*2.72*
1 023 688	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	12 468 520	1.13
1 424 208	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	17 539 122	1.59
	Irland		*27 829 680*	*2.52*
1 297 421	CRH PLC	EUR	27 829 680	2.52

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			6 837 471	0.62
	Frankreich		*6 837 471*	*0.62*
5 739.00	BNP PARIBAS MONEY PRIME EURO - I - CAP	EUR	6 837 471	0.62
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 101 575 471**	**99.81**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			2 471 612 956	99.14
Aktien			**2 471 612 956**	**99.14**
	Großbritannien		*718 449 789*	*28.83*
5 475 604	BG GROUP PLC	GBP	72 319 298	2.90
8 794 082	CENTRICA PLC	GBP	34 038 854	1.37
2 474 955	DIAGEO PLC	GBP	56 412 097	2.26
12 818 210	HSBC HOLDINGS	GBP	97 938 807	3.93
3 928 305	INMARSAT	GBP	33 103 292	1.33
945 205	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	37 411 378	1.50
14 233 026	KINGFISHER PLC	GBP	68 043 587	2.73
88 862 029	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	88 986 025	3.57
1 248 417	RIO TINTO PLC ORD	GBP	51 995 284	2.09
1 405 857	SABMILLER PLC	GBP	49 929 545	2.00
2 249 989	SMITHS GROUP PLC	GBP	37 347 388	1.50
11 160 488	TESCO PLC	GBP	44 579 660	1.79
1 487 919	WEIR GROUP	GBP	46 344 574	1.86
	Spanien		*307 652 976*	*12.34*
2 075 941	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	66 149 860	2.65
8 225 639	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	73 989 623	2.97
13 089 192	BANCO SANTANDER SA	EUR	85 943 635	3.45
1 188 017	GRIFOLS SA	EUR	49 065 102	1.97
56 396	GRIFOLS SA - B	EUR	1 731 921	0.07
3 546 892	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	30 772 835	1.23
	Deutschland		*291 513 592*	*11.68*
998 395	BAYER AG	EUR	102 734 845	4.12
886 459	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	44 420 460	1.78
415 840	LINDE AG	EUR	62 438 376	2.50
956 070	SAP AG	EUR	55 949 216	2.24
4 477 706	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	25 970 695	1.04
	Frankreich		*225 139 975*	*9.02*
477 360	ADP	EUR	41 979 038	1.68
499 432	AIR LIQUIDE SA	EUR	49 823 336	2.00
953 472	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	41 476 032	1.66
320 007	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	43 152 944	1.73
684 206	TECHNIP SA	EUR	48 708 625	1.95
	Schweiz		*201 610 642*	*8.09*
455 947	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	101 717 163	4.08
260 011	SCHINDLER HOLDING - PART CERT	CHF	28 190 745	1.13
148 603	THE SWATCH GROUP AG BR	CHF	71 702 734	2.88
	Niederlande		*133 943 925*	*5.38*
967 035	AKZO NOBEL NV	EUR	58 031 770	2.33
7 181 850	ING GROEP NV	EUR	75 912 155	3.05
	Schweden		*107 682 997*	*4.32*
2 286 344	ATLAS COPCO AB - A SHS	SEK	46 542 735	1.87
2 976 419	ELEKTA AB	SEK	28 680 391	1.15
1 262 318	HEXAGON AB - B	SEK	32 459 871	1.30
	Österreich		*91 842 187*	*3.69*
611 304	ANDRITZ AG	EUR	27 835 728	1.12
1 314 143	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	33 786 617	1.36
814 551	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	30 219 842	1.21
	Finnland		*59 846 331*	*2.40*
1 630 246	SAMPO OYJ - A	EUR	59 846 331	2.40
	Jersey		*56 370 973*	*2.26*
4 297 700	EXPERIAN PLC	GBP	56 370 973	2.26
	Dänemark		*50 133 178*	*2.01*
655 778	CARLSBERG AS - B	DKK	50 133 178	2.01
	Norwegen		*46 649 880*	*1.87*
3 544 577	DNB ASA	NOK	46 649 880	1.87
	Irland		*46 029 963*	*1.85*
2 145 919	CRH PLC	EUR	46 029 963	1.85
	Portugal		*41 280 311*	*1.66*
3 352 035	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	41 280 311	1.66
	Vereinigte Staaten von Amerika		*37 960 415*	*1.52*
261 401	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	USD	16 023 031	0.64
350 073	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	21 937 384	0.88
	Luxemburg		*33 520 320*	*1.34*
443 619	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SEK	33 520 320	1.34
	Belgien		*21 985 502*	*0.88*
475 465	TELENET GROUP HOLDING	EUR	21 985 502	0.88
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			16 639 157	0.67
	Frankreich		*16 639 157*	*0.67*
13 966.00	BNP PARIBAS MONEY PRIME EURO - I - CAP	EUR	16 639 157	0.67
Wertpapieranlagen insgesamt			**2 488 252 113**	**99.81**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			116 076 998	99.51
Aktien			**116 076 998**	**99.51**
	Deutschland		*24 608 838*	*21.09*
45 632	BASF SE	EUR	3 806 621	3.26
58 816	BAYER AG	EUR	6 052 166	5.19
19 720	CONTINENTAL AG	EUR	3 477 622	2.98
43 280	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	2 168 761	1.86
43 975	GEA GROUP AG	EUR	1 545 282	1.32
19 566	LINDE AG	EUR	2 937 835	2.52
58 154	SAP AG	EUR	3 403 172	2.92
209 893	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	1 217 379	1.04
	Frankreich		*17 690 980*	*15.18*
24 478	ADP	EUR	2 152 595	1.85
26 527	AIR LIQUIDE SA	EUR	2 646 334	2.27
62 115	BNP PARIBAS	EUR	3 693 358	3.17
50 585	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 200 448	1.89
18 835	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 539 900	2.18
35 374	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2 290 467	1.96
30 452	TECHNIP SA	EUR	2 167 878	1.86
	Spanien		*17 476 349*	*14.99*
92 448	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	2 945 856	2.53
458 070	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	4 120 340	3.53
761 012	BANCO SANTANDER SA	EUR	4 996 805	4.28
57 201	GRIFOLS SA	EUR	2 362 401	2.03
3 116	GRIFOLS SA - B	EUR	95 692	0.08
146 338	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	1 269 628	1.09
29 887	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	1 685 627	1.45
	Schweiz		*11 423 307*	*9.78*
30 548	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	6 814 950	5.83
13 462	SCHINDLER HOLDING - PART CERT	CHF	1 459 568	1.25
37 047	THE SWATCH GROUP AG REG	CHF	3 148 789	2.70
	Niederlande		*8 923 157*	*7.66*
46 562	AKZO NOBEL NV	EUR	2 794 186	2.40
396 786	ING GROEP NV	EUR	4 194 028	3.60
143 170	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	1 934 943	1.66
	Österreich		*5 190 218*	*4.45*
43 498	ANDRITZ AG	EUR	1 980 681	1.70
72 570	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 865 775	1.60
36 220	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	1 343 762	1.15
	Belgien		*5 043 541*	*4.32*
42 864	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA	EUR	3 255 521	2.79
17 597	DIETEREN SA/NV	EUR	575 422	0.49
26 224	TELENET GROUP HOLDING	EUR	1 212 598	1.04
	Italien		*4 968 293*	*4.26*
144 699	ENI SPA	EUR	2 529 339	2.17
1 085 910	INTESA SANPAOLO	EUR	2 438 954	2.09
	Schweden		*4 565 995*	*3.91*
107 909	ATLAS COPCO AB - A SHS	SEK	2 196 686	1.88
121 297	ELEKTA AB	SEK	1 168 802	1.00
46 686	HEXAGON AB - B	SEK	1 200 507	1.03
	Finnland		*4 349 586*	*3.73*
141 339	OUTOTEC OYJ	EUR	1 009 160	0.87
90 995	SAMPO OYJ - A	EUR	3 340 426	2.86
	Portugal		*2 911 450*	*2.49*
91 227	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	1 111 145	0.95
146 188	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1 800 305	1.54
	Norwegen		*2 739 866*	*2.35*
208 182	DNB ASA	NOK	2 739 866	2.35
	Dänemark		*2 308 359*	*1.98*
30 195	CARLSBERG AS - B	DKK	2 308 359	1.98
	Irland		*2 232 473*	*1.91*
104 078	CRH PLC	EUR	2 232 473	1.91
	Luxemburg		*1 644 586*	*1.41*
21 765	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SEK	1 644 586	1.41
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			269 257	0.23
	Frankreich		*269 257*	*0.23*
226.00	BNP PARIBAS MONEY PRIME EURO - I - CAP	EUR	269 257	0.23
Wertpapieranlagen insgesamt			**116 346 255**	**99.74**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			239 236 527	95.21
Aktien			**239 079 785**	**95.14**
Brasilien			*235 406 764*	*93.68*
1 669 897	AMBEV SA	BRL	12 066 783	4.80
1 206 642	BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	14 106 832	5.61
798 900	BANCO BRADESCO-ADR	USD	9 387 075	3.74
100 300	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	1 000 429	0.40
2 044 474	BM&FBOVESPA SA	BRL	8 813 338	3.51
605 745	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	4 657 207	1.85
840 949	BR PROPERTIES SA	BRL	6 119 951	2.44
541 123	BRADESPAR SA -PREF	BRL	4 936 383	1.96
512 783	BRASKEM SA-PREF A	BRL	3 545 157	1.41
728 430	BRAZIL PHARMA SA	BRL	1 637 105	0.65
607 407	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	11 160 120	4.44
48 500	BRF - BRASIL FOODS SA - ADR	USD	885 610	0.35
1 272 617	CCR SA	BRL	8 760 182	3.49
684 275	CETIP SA - BALCAO ORGANIZADO	BRL	7 323 186	2.91
293 388	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	1 686 738	0.67
20 500	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	160 771	0.06
129 632	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRL	1 401 209	0.56
77 300	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	711 455	0.28
86 473	CIELO SA	BRL	2 350 626	0.94
350 644	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	BRL	5 207 150	2.07
565 160	DURATEX SA	BRL	2 629 846	1.05
755 221	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	2 887 054	1.15
5 500	EMBRAER SA-ADR	USD	197 450	0.08
248 000	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	2 346 245	0.93
404 645	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORA	BRL	1 236 807	0.49
319 074	GERDAU SA -SPON ADR	USD	1 994 213	0.79
47 599	GERDAU SA-PREF	BRL	294 235	0.12
105 764	HYPERMARCAS SA	BRL	657 859	0.26
1 763 367	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	23 574 586	9.39
4 682 606	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	17 018 634	6.78
303 012	KLABIN SA - UNIT	BRL	7 522 155	2.99
124 775	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	2 334 202	0.93
107 236	LIGHT SA	BRL	757 450	0.30
559 841	LOJAS AMERICANAS PREF	BRL	3 467 868	1.38
271 950	METALURGICA GERDAU SA-PREF	BRL	2 085 038	0.83
246 320	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS	BRL	2 709 956	1.08
77 874	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	1 536 819	0.61
110 971	NATURA COSMETICOS SA	BRL	1 639 396	0.65
896 011	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	5 212 693	2.07
626 380	PETROLEO BRASILEIRO ADR SPONS	USD	7 303 591	2.91
165 900	SUZANO PAPEL E CELULO - PREF A	BRL	630 650	0.25
421 024	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	7 746 448	3.08
10 100	TELEFONICA BRASIL SA - ADR	USD	188 365	0.07
696 215	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	3 415 524	1.36
115 300	TOTVS SA	BRL	1 597 229	0.64
174 700	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	3 900 108	1.55
261 477	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	1 093 597	0.44
358 389	VALE SA	BRL	5 062 884	2.01
19	VALE SA-SP ADR	USD	269	0.00
1 410 500	VALE SA-SP PREF ADR	USD	17 617 146	7.02
82 443	VIA VAREJO SA	BRL	831 140	0.33
Bermudas			*3 673 021*	*1.46*
311 537	COSAN LTD-CLASS A SHARES	USD	3 673 021	1.46
Anleihen			**92 245**	**0.04**
Brasilien			*92 245*	*0.04*
1 197 135	PDG REALTY 0.000% 12-19/09/2016 CV	BRL	92 245	0.04
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**64 497**	**0.03**
68 484	ITAUSA INVESTIMENTOS RTS 26/03/2014	BRL	64 497	0.03
Sonstige übertragbare Wertpapiere			3 850 002	1.53
Aktien			**2 584 816**	**1.03**
Brasilien			*2 584 816*	*1.03*
375 000	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTI	BRL	2 107 780	0.84
71 159	SONAE SIERRA BRASIL SA	BRL	477 036	0.19
Wandelanleihen			**1 265 186**	**0.50**
Brasilien			*1 265 186*	*0.50*
50 965	KLABIN SA 12.240% 13 - 08/01/2019 SUBR CV	BRL	1 265 186	0.50
Wertpapieranlagen insgesamt			**243 086 529**	**96.74**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			179 188 876	99.69
Aktien			**179 176 583**	**99.68**
Indien			*42 530 723*	*23.65*
160 004	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	1 014 550	0.56
178 500	BHARTI AIRTEL	INR	831 048	0.46
45 000	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	646 423	0.36
55 500	CAIRN INDIA LTD	INR	290 956	0.16
115 000	COAL INDIA LTD	INR	453 877	0.25
240 000	DABUR INDIA LTD	INR	673 133	0.37
24 000	DR. REDDYS LABORATORIES	INR	1 124 639	0.63
25 500	FAG BEARINGS INDIA LTD	INR	712 921	0.40
47 250	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	INR	435 205	0.24
36 500	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	928 808	0.52
325 050	HDFC BANK LIMITED	INR	3 524 148	1.96
16 400	HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	520 846	0.29
171 000	HOUSING DEV. FINANCE CORP LTD	INR	2 270 735	1.26
182 000	IDEA CELLULAR LTD	INR	379 700	0.21
127 000	INDUSIND BANK LIMITED	INR	819 260	0.46
66 092	INFOSYS LTD	INR	4 082 614	2.27
443 000	ITC LTD	INR	2 348 237	1.31
18 000	JAMMU & KASHMIR BANK LTD	INR	387 890	0.22
120 000	JYOTHY LABORATORIES LTD	INR	376 498	0.21
120 750	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	1 338 479	0.74
25 000	LARSEN & TOUBRO LTD	INR	449 300	0.25
58 000	LUPIN LTD	INR	933 490	0.52
70 000	MAHINDRA + MAHINDRA FIN SECS	INR	281 534	0.16
98 274	MAHINDRA HOLIDAYS + RESORTS	INR	379 198	0.21
311 257	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	INR	1 167 846	0.65
190 000	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD	INR	896 642	0.50
486 541	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	742 538	0.41
521 140	PURAVANKARA PROJECTS LTD	INR	450 262	0.25
216 000	RALLIS INDIA LTD	INR	577 115	0.32
211 900	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	2 740 551	1.52
300 000	REPCO HOME FINANCE LTD	INR	1 600 852	0.89
109 500	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	1 141 817	0.64
67 500	TATA CONSULTANCY SVS DEMATERIAL	INR	2 482 537	1.38
104 000	TATA MOTORS LTD	INR	705 611	0.39
82 000	VA TECH WABAG LTD	INR	855 853	0.48
255 000	VARDHMAN TEXTILES LTD	INR	1 423 580	0.79
193 000	WIPRO LTD	INR	1 868 581	1.04
155 000	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	INR	673 449	0.37
Brasilien			*42 490 539*	*23.64*
540 268	AMBEV SA	BRL	3 904 011	2.17
306 590	BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	3 584 339	1.99
40 900	BANCO BRADESCO-ADR	USD	480 575	0.27
299 033	BM&FBOVESPA SA	BRL	1 289 074	0.72
95 700	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	735 779	0.41
128 030	BR PROPERTIES SA	BRL	931 730	0.52
59 033	BRADESPAR SA -PREF	BRL	538 527	0.30
84 312	BRASKEM SA-PREF A	BRL	582 896	0.32
145 291	BRAZIL PHARMA SA	BRL	326 533	0.18
95 732	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	1 758 921	0.98
193 990	CCR SA	BRL	1 335 349	0.74
112 725	CETIP SA - BALCAO ORGANIZADO	BRL	1 206 395	0.67
28 087	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	161 477	0.09
10 100	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	79 209	0.04
26 539	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRL	286 864	0.16
65 695	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	BRL	975 587	0.54
1	DURATEX SA	BRL	5	0.00
135 257	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	517 060	0.29
15 400	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	145 694	0.08
88 039	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORA	BRL	269 093	0.15
44 801	GERDAU SA -SPON ADR	USD	280 006	0.16
4 878	GERDAU SA-PREF	BRL	30 154	0.02
5 220	HYPERMARCAS SA	BRL	32 469	0.02
70 767	ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	USD	942 616	0.52
518 400	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	6 930 527	3.87
61 000	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	221 701	0.12
3	KLABIN SA - PREF	BRL	15	0.00
50 621	KLABIN SA - UNIT	BRL	1 256 647	0.70
19 990	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	373 959	0.21
19 047	LIGHT SA	BRL	134 536	0.07
77 009	LOJAS AMERICANAS PREF	BRL	477 023	0.27
41 860	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	73 470	0.04
27 702	METALURGICA GERDAU SA-PREF	BRL	212 391	0.12
43 262	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS	BRL	475 959	0.26
11 100	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	219 055	0.12
15 615	NATURA COSMETICOS SA	BRL	230 683	0.13
158 242	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	BRL	879 955	0.49
528 377	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	3 073 921	1.71
25 235	PETROLEO BRASILEIRO ADR SPONS	USD	294 240	0.16
61 771	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	1 136 529	0.63
99 068	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	486 012	0.27
8 800	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	196 456	0.11
22 064	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	92 280	0.05
95 566	VALE SA	BRL	1 350 040	0.75
33 342	VALE SA-PREF A	BRL	415 207	0.23
9	VALE SA-SP ADR	USD	128	0.00
271 600	VALE SA-SP PREF ADR	USD	3 392 284	1.89
17 176	VIA VAREJO SA	BRL	173 158	0.10
Russland			*36 507 897*	*20.32*
1 183 763	AEROFLOT-RUSSIAN INTERNATION	USD	2 345 626	1.31
37 561 000	E.ON RUSSIA JSC	USD	2 358 831	1.31
41 343	GAZPROM NEFT - SPONSORED ADR	USD	822 726	0.46
717 000	GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	5 520 900	3.07
19 030	IBS GROUP-REGS GDR	EUR	629 669	0.35
113 000	LUKOIL OAO-SPON ADR	USD	6 214 999	3.46
18 815	MEGAFON-GDR-WI	USD	545 635	0.30
554 416	MOBILE TELESYSTEMS	USD	4 273 882	2.38
39 078	MOBILE TELESYSTEMS ADR	USD	672 923	0.37
100 000	ROS AGRO PLC- GDR REG S W/I	USD	625 000	0.35
2 081 455	SBERBANK	USD	5 277 113	2.94
47 882	SISTEMA JSFC REG-S GDR	USD	1 185 080	0.66
7 362 618	SURGUTNEFTEGAZ - PFD	USD	5 493 986	3.06
52 729	TMK-GDR REG S	USD	541 527	0.30
China			*25 544 765*	*14.21*
400 000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1 468 570	0.82
11 388	BAIDU INC - SPON ADR	USD	1 946 551	1.08
6 681 000	BANK OF CHINA LTD	HKD	2 818 954	1.57
2 682 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI - H	HKD	1 265 800	0.70
4 735 040	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	3 267 129	1.82
1 185 000	CHINA LIFE INSURANCE - H	HKD	3 485 405	1.94
2 180 500	CHINA MINSHENG BANKING - H	HKD	2 180 715	1.21
589 800	CHINA PACIFIC INSURANCE GR - H	HKD	2 036 385	1.13
1 897 000	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY - H	HKD	807 356	0.45
854 870	CHINA VANKE CO LTD - B	HKD	1 266 988	0.70
458 500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	957 292	0.53
546 000	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	732 652	0.41

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
3 192 000	HUANENG RENEWABLES CORP - H	HKD	1 397 897	0.78
785 500	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO	HKD	983 171	0.55
3 918 000	YUANSHENGTAI DAIRY FARM LTD	HKD	929 900	0.52
	Kaimaninseln		*16 528 774*	*9.19*
208 000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1 476 791	0.82
152 000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	1 654 235	0.92
51 326	MELCO CROWN ENTERTAINME - ADR	USD	2 202 912	1.23
193 200	SANDS CHINA LTD	HKD	1 624 284	0.90
597 500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	1 206 717	0.67
1 816 000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1 693 334	0.94
1 443 000	SUNNY OPTICAL TECH	HKD	1 377 533	0.77
53 100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4 281 404	2.38
360 000	TINGYI (CAYMAN ISLAND) HOLDING CO	HKD	1 011 564	0.56
	Hongkong		*6 277 019*	*3.51*
232 800	AIA GROUP LTD	HKD	1 141 284	0.64
490 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	1 323 300	0.74
976 000	CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	881 482	0.49
131 000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	1 770 755	0.99
435 500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	HKD	1 160 198	0.65
	Bermudas		*5 423 862*	*3.01*
1 796 000	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	1 293 568	0.72
720 000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	1 100 659	0.61
44 586	COSAN LTD-CLASS A SHARES	USD	525 669	0.29
660 000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD	1 962 052	1.09
110 000	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	541 914	0.30
	Taiwan		*1 912 913*	*1.06*
536 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1 912 913	1.06
	Bahrain		*951 245*	*0.53*
56 000	ICICI BANK LTD	INR	951 245	0.53
	Niederlande		*525 937*	*0.29*
139 500	NORD GOLD NV	USD	271 886	0.15
25 005	VIMPELCOM LTD-SPON ADR	USD	254 051	0.14
	Kasachstan		*482 909*	*0.27*
32 629	KCELL JSC - REG S - W/I	USD	482 909	0.27
	Anleihen		**11 411**	**0.01**
	Brasilien		*11 411*	*0.01*
148 084	PDG REALTY 0.000% 12-19/09/2016 CV	BRL	11 411	0.01
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**882**	**0.00**
936	ITAUSA INVESTIMENTOS RTS 26/03/2014	BRL	882	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			327 585	0.19
	Aktien		**130 403**	**0.08**
	Brasilien		*120 548*	*0.07*
17 982	SONAE SIERRA BRASIL SA	BRL	120 548	0.07
	Russland		*9 855*	*0.01*
35 758	TGK - 5 - REG S GDR	USD	9 855	0.01
	Wandelanleihen		**197 182**	**0.11**
	Brasilien		*197 182*	*0.11*
7 943	KLABIN SA 12.240% 13 - 08/01/2019 SUBR CV	BRL	197 182	0.11
Wertpapieranlagen insgesamt			**179 516 461**	**99.88**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			349 519 585	98.28
Aktien			**349 519 585**	**98.28**
	China		*163 866 836*	*46.07*
2 701 000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	9 916 518	2.79
75 581	BAIDU INC - SPON ADR	USD	12 919 060	3.63
41 628 443	BANK OF CHINA LTD	HKD	17 564 537	4.94
16 764 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI - H	HKD	7 911 957	2.22
30 271 135	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	20 886 773	5.87
5 715 000	CHINA LIFE INSURANCE - H	HKD	16 809 360	4.73
14 054 000	CHINA MINSHENG BANKING - H	HKD	14 055 384	3.95
4 493 600	CHINA PACIFIC INSURANCE GR - H	HKD	15 514 920	4.36
12 469 000	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY - H	HKD	5 306 760	1.49
5 585 974	CHINA VANKE CO LTD - B	HKD	8 278 875	2.33
3 053 000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	6 374 293	1.79
3 593 200	HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	4 821 547	1.36
23 972 000	HUANENG RENEWABLES CORP - H	HKD	10 498 244	2.95
5 530 500	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO	HKD	6 922 248	1.95
25 644 000	YUANSHENGTAI DAIRY FARM LTD	HKD	6 086 360	1.71
	Kaimaninseln		*102 786 543*	*28.90*
1 366 000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	9 698 538	2.73
966 000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	10 513 098	2.96
291 041	MELCO CROWN ENTERTAINME - ADR	USD	12 491 480	3.51
1 292 000	SANDS CHINA LTD	HKD	10 862 190	3.05
3 891 500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	7 859 311	2.21
10 068 000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	9 387 931	2.64
9 229 000	SUNNY OPTICAL TECH	HKD	8 810 291	2.48
346 840	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	27 965 391	7.86
1 850 000	TINGYI (CAYMAN ISLAND) HOLDING CO	HKD	5 198 313	1.46
	Hongkong		*39 576 146*	*11.13*
1 595 200	AIA GROUP LTD	HKD	7 820 346	2.20
3 154 380	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	8 518 756	2.40
4 228 000	CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	3 818 549	1.07
887 000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	11 989 766	3.37
2 788 500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	HKD	7 428 729	2.09
	Bermudas		*33 240 127*	*9.35*
12 644 000	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	9 106 837	2.56
4 650 000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	7 108 422	2.00
4 218 000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD	12 539 297	3.53
910 500	ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	4 485 571	1.26
	Taiwan		*10 049 933*	*2.83*
2 816 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10 049 933	2.83
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1	0.00
Aktien			**1**	**0.00**
	Hongkong		*1*	*0.00*
8 000 000	EURO ASIA AGRICULTURAL HOLDINGS	HKD	1	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**349 519 586**	**98.28**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			143 685 941	98.96
Aktien			**143 685 941**	**98.96**
	Russland		*82 496 143*	*56.80*
1 093 397	AEROFLOT-RUSSIAN INTERNATION	USD	1 568 668	1.08
16 485 200	E.ON RUSSIA JSC	USD	749 571	0.52
103 454	EURASIA DRILLIN - GDR REGS-W/I	USD	2 228 401	1.53
180 893	GAZPROM NEFT - SPONSORED ADR	USD	2 606 358	1.80
2 227 460	GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	12 418 233	8.54
251 680	GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	USD	2 367 102	1.63
333 441	LUKOIL OAO-SPON ADR	USD	13 278 251	9.14
160 275	MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	USD	6 498 498	4.48
991 496	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	USD	1 638 196	1.13
105 116	MEGAFON-GDR-WI	USD	2 207 120	1.52
195 761	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	USD	2 406 706	1.66
556 062	MOBILE TELESYSTEMS	USD	3 103 624	2.14
205 560	MOBILE TELESYSTEMS ADR	USD	2 562 896	1.77
780 807	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	USD	988 821	0.68
47 470	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	4 351 231	3.00
823 207	ROS AGRO PLC- GDR REG S W/I	USD	3 725 188	2.57
4 075 763	SBERBANK	USD	7 481 651	5.14
1 637 925	SISTEMA JSFC	USD	1 353 128	0.93
98 866	SISTEMA JSFC REG-S GDR	USD	1 771 664	1.22
14 573 583	SURGUTNEFTEGAZ - PFD	USD	7 873 734	5.41
50 391	TATNEFT-SPONSORED ADR	USD	1 317 102	0.91
	Türkei		*21 366 151*	*14.73*
116 116	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	TRY	1 627 785	1.12
520 232	ENKA INSAAT VE SANAYI	TRY	1 140 908	0.79
246 930	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	1 584 885	1.09
466 034	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	1 197 999	0.83
383 985	KOC HOLDING AS - B	TRY	1 031 204	0.71
1 370 701	TRAKYA CAM SANAYII	TRY	922 516	0.64
1 030 104	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	2 225 279	1.53
89 107	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKIN	TRY	1 638 238	1.13
354 603	TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	1 341 134	0.92
1 574 679	TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	3 132 867	2.16
524 544	TURKIYE HALK BANKASI	TRY	1 868 482	1.29
2 439 933	TURKIYE IS BANKASI - C	TRY	3 276 260	2.26
666 577	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	TRY	378 594	0.26
	Polen		*21 172 255*	*14.59*
62 431	BANK PEKAO SA	PLN	2 888 280	1.99
165 394	EUROCASH SA	PLN	1 575 936	1.09
157 822	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	4 422 459	3.05
552 205	PGE SA	PLN	2 438 213	1.68
558 737	PKO BANK POLSKI SA	PLN	5 913 163	4.07
86 725	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	908 463	0.63
28 626	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	3 025 741	2.08
	Ungarn		*5 721 504*	*3.94*
142 173	CHEMICAL WORKS OF RICHTER GEDEON PLC	HUF	1 834 194	1.26
302 146	OTP BANK RT	HUF	3 887 310	2.68
	Guernsey		*5 059 865*	*3.48*
1 440 914	ETALON GROUP-GDR REGS-W/I	USD	5 059 865	3.48
	Tschechische Republik		*3 126 514*	*2.15*
123 958	CEZ AS	CZK	2 422 455	1.67
4 008	KOMERCNI BANKA AS	CZK	704 059	0.48
	Österreich		*2 306 259*	*1.59*
91 337	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	2 306 259	1.59
	Niederlande		*1 606 261*	*1.11*
218 355	VIMPELCOM LTD-SPON ADR	USD	1 606 261	1.11
	Frankreich		*830 989*	*0.57*
342 896	ORANGE POLSKA SA	PLN	830 989	0.57
	Slowakei		*0*	*0.00*
107 150	POVAZSKE STROJARNE SHS	EUR	0	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			2 548	0.00
Aktien			**2 548**	**0.00**
	Russland		*2 548*	*0.00*
12 771	TGK - 5 - REG S GDR	USD	2 548	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**143 688 489**	**98.96**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			860 864 815	99.62
Aktien			**860 864 815**	**99.62**
	Großbritannien		*236 589 349*	*27.38*
250 469	BETFAIR GROUP PLC-W/I	GBP	3 491 948	0.40
1 912 938	BG GROUP PLC	GBP	25 265 219	2.92
1 043 969	DIAGEO PLC	GBP	23 795 374	2.75
4 797 300	HSBC HOLDINGS	GBP	36 654 247	4.25
1 702 568	INMARSAT	GBP	14 347 309	1.66
359 287	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	14 220 642	1.65
4 853 987	KINGFISHER PLC	GBP	23 205 374	2.69
29 433 416	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	29 474 487	3.42
398 851	RIO TINTO PLC ORD	GBP	16 611 734	1.92
594 578	SABMILLER PLC	GBP	21 116 663	2.44
491 365	SMITHS GROUP PLC	GBP	8 156 128	0.94
650 145	WEIR GROUP	GBP	20 250 224	2.34
	Spanien		*111 808 329*	*12.94*
699 220	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	22 280 645	2.58
3 029 299	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	27 248 545	3.15
4 663 438	BANCO SANTANDER SA	EUR	30 620 134	3.55
460 615	GRIFOLS SA	EUR	19 023 400	2.20
66 873	GRIFOLS SA - B	EUR	2 053 670	0.24
1 219 679	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	10 581 935	1.22
	Deutschland		*102 281 835*	*11.84*
326 956	BAYER AG	EUR	33 643 771	3.90
297 864	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	14 925 965	1.73
139 330	LINDE AG	EUR	20 920 400	2.42
70 478	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	EUR	6 025 869	0.70
357 729	SAP AG	EUR	20 934 301	2.42
1 005 436	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	5 831 529	0.67
	Frankreich		*91 473 066*	*10.58*
131 935	ADP	EUR	11 602 364	1.34
151 766	AIR LIQUIDE SA	EUR	15 140 176	1.75
365 612	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	15 904 122	1.84
142 166	INGENICO	EUR	9 953 042	1.15
123 832	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	16 698 745	1.93
311 485	TECHNIP SA	EUR	22 174 617	2.57
	Schweiz		*62 965 550*	*7.30*
127 535	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	28 451 769	3.30
84 211	SCHINDLER HOLDING - PART CERT	CHF	9 130 271	1.06
52 607	THE SWATCH GROUP AG BR	CHF	25 383 510	2.94
	Niederlande		*46 459 116*	*5.37*
353 341	AKZO NOBEL NV	EUR	21 203 993	2.45
2 389 321	ING GROEP NV	EUR	25 255 123	2.92
	Schweden		*41 337 430*	*4.79*
647 910	ATLAS COPCO AB - A SHS	SEK	13 189 399	1.53
1 505 254	ELEKTA AB	SEK	14 504 434	1.68
530 580	HEXAGON AB - B	SEK	13 643 597	1.58
	Österreich		*40 810 078*	*4.72*
292 969	ANDRITZ AG	EUR	13 340 343	1.54
605 355	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	15 563 677	1.80
320 918	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	11 906 058	1.38
	Jersey		*22 216 278*	*2.57*
1 693 760	EXPERIAN PLC	GBP	22 216 278	2.57
	Finnland		*18 976 207*	*2.20*
516 922	SAMPO OYJ - A	EUR	18 976 207	2.20
	Dänemark		*16 461 175*	*1.90*
215 324	CARLSBERG AS - B	DKK	16 461 175	1.90
	Vereinigte Staaten von Amerika		*14 205 628*	*1.64*
97 588	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	USD	5 981 827	0.69
131 234	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	8 223 801	0.95
	Portugal		*13 935 494*	*1.61*
1 131 587	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	13 935 494	1.61
	Irland		*13 575 019*	*1.57*
632 868	CRH PLC	EUR	13 575 019	1.57
	Norwegen		*11 767 675*	*1.36*
894 138	DNB ASA	NOK	11 767 675	1.36
	Luxemburg		*8 474 853*	*0.98*
112 159	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SEK	8 474 853	0.98
	Belgien		*7 527 733*	*0.87*
162 797	TELENET GROUP HOLDING	EUR	7 527 733	0.87
Wertpapieranlagen insgesamt			**860 864 815**	**99.62**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			84 612 061	96.74
Aktien			**84 612 061**	**96.74**
	Großbritannien		*34 112 997*	*38.99*
142 872	AMEC PLC	GBP	1 946 797	2.23
233 914	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	2 486 303	2.84
512 869	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	2 738 122	3.12
25 579	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	788 646	0.90
23 022	DERWENT LONDON PLC	GBP	774 058	0.88
503 938	DS SMITH PLC	GBP	2 157 856	2.47
103 095	ESSENTRA PLC	GBP	1 113 323	1.27
50 327	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	875 677	1.00
215 952	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1 658 650	1.90
103 700	IMI SHS	GBP	1 918 856	2.19
114 895	INCHCAPE PLC	GBP	875 497	1.00
272 012	INFORMA PLC	GBP	1 724 519	1.97
164 354	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	1 066 910	1.22
210 800	JAZZTEL PLC	EUR	2 070 056	2.37
136 857	MONDI PLC	GBP	1 820 000	2.08
156 019	PERSIMMON PLC	GBP	2 737 408	3.13
38 851	SMITHS GROUP PLC	GBP	644 885	0.74
54 784	SPECTRIS PLC	GBP	1 633 250	1.87
22 893	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	861 387	0.98
366 563	TALKTALK TELECOM GROUP-W/I	GBP	1 407 719	1.61
71 862	WEIR GROUP	GBP	2 238 303	2.56
62 084	WOOD GROUP (JOHN) PLC	GBP	574 775	0.66
	Frankreich		*15 310 145*	*17.52*
21 708	ARKEMA	EUR	1 710 590	1.96
30 326	ATOS	EUR	2 136 467	2.44
30 580	BUREAU VERITAS SA	EUR	611 294	0.70
62 045	EDENRED	EUR	1 445 649	1.65
54 603	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	1 290 542	1.48
56 179	KLEPIERRE	EUR	1 856 154	2.12
76 341	SCOR SE	EUR	1 937 535	2.22
4 448	SEB SA	EUR	260 831	0.30
19 941	THALES SA	EUR	959 162	1.10
20 961	VALEO SA	EUR	2 126 493	2.43
38 125	ZODIAC AEROSPACE	EUR	975 428	1.12
	Schweiz		*9 695 631*	*11.09*
26 011	ACTELION LTD	CHF	1 993 774	2.28
31 377	ARYZTA AG	CHF	1 893 117	2.16
2 256	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	960 592	1.10
7 083	DUFRY AG - REG	CHF	868 673	0.99
3 679	HELVETIA HOLDING AG	CHF	1 379 757	1.58
4 327	SCHINDLER HOLDING - PART CERT	CHF	469 139	0.54
799	SIKA AG	CHF	2 130 579	2.44
	Deutschland		*6 867 508*	*7.85*
47 833	GEA GROUP AG	EUR	1 680 852	1.92
10 085	HUGO BOSS AG	EUR	973 102	1.11
63 292	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	2 186 739	2.50
56 949	SYMRISE AG	EUR	2 026 815	2.32
	Irland		*5 437 378*	*6.22*
39 131	DCC PLC	GBP	1 501 806	1.72
32 080	KERRY GROUP PLC - A	EUR	1 755 738	2.01
90 502	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1 309 564	1.50
43 104	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	870 270	0.99
	Finnland		*3 328 333*	*3.81*
45 374	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	1 474 655	1.69
110 338	POHJOLA BANK PLC	EUR	1 853 678	2.12
	Niederlande		*3 249 949*	*3.71*
20 970	GEMALTO	EUR	1 709 055	1.95
46 715	NUTRECO NV	EUR	1 540 894	1.76
	Belgien		*1 801 807*	*2.06*
34 577	DELHAIZE GROUP	EUR	1 801 807	2.06
	Schweden		*1 743 825*	*1.99*
35 162	HEXAGON AB - B	SEK	904 173	1.03
58 770	TRELLEBORG AB-B SHS	SEK	839 652	0.96
	Norwegen		*1 252 837*	*1.43*
54 705	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	1 252 837	1.43
	Italien		*1 068 798*	*1.22*
57 033	PRYSMIAN SPA	EUR	1 068 798	1.22
	Österreich		*742 853*	*0.85*
20 023	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	742 853	0.85
Wertpapieranlagen insgesamt			**84 612 061**	**96.74**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			890 970 409	94.40
Aktien			**890 970 409**	**94.40**
	Großbritannien		*397 857 274*	*42.14*
3 152 517	AFREN PLC	GBP	6 227 383	0.66
2 283 601	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	24 272 698	2.56
4 722 148	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	25 210 763	2.66
269 524	DERWENT LONDON PLC	GBP	9 062 076	0.96
640 712	DIPLOMA PLC	GBP	6 017 243	0.64
789 805	DOMINO PRINTING SCIENCES PLC	GBP	7 704 947	0.82
4 921 432	DS SMITH PLC	GBP	21 073 510	2.23
1 808 744	ESSENTRA PLC	GBP	19 532 636	2.07
3 087 651	FENNER PLC	GBP	15 907 500	1.69
3 108 092	FERREXPO PLC	GBP	5 770 043	0.61
941 451	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	16 381 008	1.74
2 662 458	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	20 449 383	2.17
672 794	IMI SHS	GBP	12 449 322	1.32
1 337 142	INCHCAPE PLC	GBP	10 188 985	1.08
2 866 303	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	18 606 711	1.97
2 230 254	JAZZTEL PLC	EUR	21 901 094	2.32
4 677 139	LADBROKES PLC	GBP	9 471 753	1.00
3 190 473	MFI FURNITURE GROUP PLC	GBP	14 695 184	1.56
1 310 328	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	12 456 980	1.32
1 331 904	MONDI PLC	GBP	17 712 392	1.88
852 555	PERSIMMON PLC	GBP	14 958 376	1.58
3 353 673	SENIOR PLC	GBP	11 703 165	1.24
526 422	SPECTRIS PLC	GBP	15 693 974	1.66
482 638	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	18 160 049	1.92
4 910 110	TALKTALK TELECOM GROUP-W/I	GBP	18 856 395	2.00
1 221 586	WH SMITH PLC	GBP	17 357 001	1.84
652 051	WOOD GROUP (JOHN) PLC	GBP	6 036 703	0.64
	Frankreich		*90 908 746*	*9.64*
254 151	ALTEN	EUR	9 815 312	1.04
1 084 449	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	EUR	8 524 854	0.90
91 856	ATOS	EUR	6 471 255	0.69
1 276 364	HAVAS SA	EUR	7 813 900	0.83
312 283	INGENICO	EUR	21 862 933	2.32
935 158	PLASTIC OMNIUM	EUR	23 467 789	2.49
41 011	SEB SA	EUR	2 404 885	0.25
228 803	TELEPERFORMANCE	EUR	10 547 818	1.12
	Irland		*60 084 561*	*6.37*
583 178	DCC PLC	GBP	22 381 751	2.37
1 183 422	KENTZ CORP LTD	GBP	10 862 813	1.15
1 114 291	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	16 123 791	1.71
530 768	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	10 716 206	1.14
	Schweiz		*58 934 014*	*6.24*
33 040	BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	14 068 242	1.49
115 646	DUFRY AG - REG	CHF	14 183 045	1.50
49 989	HELVETIA HOLDING AG	CHF	18 747 673	1.99
217 685	IMPLENIA AG-REG	CHF	11 935 054	1.26
	Schweden		*55 551 034*	*5.89*
899 986	CASTELLUM AB	SEK	11 423 840	1.21
717 323	FABEGE	SEK	7 224 189	0.77
270 164	HEXPOL AB	SEK	17 650 293	1.87
602 832	LOOMIS AB	SEK	10 731 822	1.14
596 405	TRELLEBORG AB-B SHS	SEK	8 520 890	0.90
	Niederlande		*55 217 404*	*5.85*
255 590	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	6 260 677	0.66
375 788	ARCADIS NV	EUR	10 296 591	1.09
305 653	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	8 562 869	0.91
520 943	NUTRECO NV	EUR	17 183 305	1.82
207 787	WERELDHAVE NV	EUR	12 913 962	1.37
	Deutschland		*54 581 249*	*5.78*
90 216	BIOTEST AG-VORZUGSAKTIEN	EUR	8 299 872	0.88
130 064	KRONES AG	EUR	8 152 412	0.86
127 455	MORPHOSYS AG	EUR	8 575 172	0.91
199 605	NORMA GROUP	EUR	8 293 588	0.88
55 658	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	EUR	4 758 759	0.50
463 654	SYMRISE AG	EUR	16 501 446	1.75
	Italien		*48 866 907*	*5.18*
724 384	BANCA GENERALI SPA	EUR	17 131 682	1.82
361 584	GTECH SPA	EUR	8 663 553	0.92
1 233 051	RECORDATI SPA	EUR	16 436 570	1.74
67 089	TODS SPA	EUR	6 635 102	0.70
	Spanien		*33 138 893*	*3.51*
435 263	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	12 657 448	1.34
332 330	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	13 366 313	1.42
190 959	VISCOFAN SA	EUR	7 115 132	0.75
	Norwegen		*16 771 798*	*1.78*
732 339	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	16 771 798	1.78
	Finnland		*14 031 340*	*1.49*
671 356	HUHTAMAEKI OY	EUR	14 031 340	1.49
	Österreich		*5 027 189*	*0.53*
60 062	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	EUR	5 027 189	0.53
Wertpapieranlagen insgesamt			**890 970 409**	**94.40**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			222 958 302	98.98
Aktien			**222 958 302**	**98.98**
	Frankreich		*74 171 105*	*32.95*
520 885	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	EUR	4 094 677	1.82
36 827	ATOS	EUR	2 594 462	1.15
288 986	AXA	EUR	5 473 395	2.43
116 478	BNP PARIBAS	EUR	6 925 782	3.07
74 070	CARREFOUR SA	EUR	1 979 150	0.88
519 760	CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	5 987 635	2.66
115 590	EDF	EUR	3 330 726	1.48
105 561	FAURECIA	EUR	3 407 509	1.51
34 300	IMERYS SA	EUR	2 315 250	1.03
43 946	MICHELIN (CGDE) - B	EUR	3 892 297	1.73
58 294	ORPEA	EUR	2 607 199	1.16
72 374	RENAULT SA	EUR	5 226 127	2.32
30 699	SANOFI AVENTIS	EUR	2 312 556	1.03
111 451	SOCIETE GENERALE SA	EUR	5 391 442	2.39
248 786	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	EUR	3 353 635	1.49
169 368	TOTAL SA	EUR	7 965 377	3.55
353 072	VIVENDI	EUR	7 313 886	3.25
	Deutschland		*41 694 305*	*18.49*
58 065	ALLIANZ SE	EUR	7 531 031	3.34
127 441	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4 491 021	1.99
213 392	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2 623 655	1.16
195 000	DEUTZ AG	EUR	1 540 695	0.68
94 804	DMG MORI SEIKI AG	EUR	2 245 907	1.00
178 920	E.ON AG	EUR	2 472 674	1.10
47 963	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3 515 208	1.56
55 848	LEONI AG	EUR	3 066 055	1.36
27 205	MERCK KGAA	EUR	3 455 035	1.53
127 000	METRO AG	EUR	3 815 715	1.69
85 798	RWE AG	EUR	2 489 429	1.11
340 052	TUI AG	EUR	4 447 880	1.97
	Großbritannien		*38 067 160*	*16.90*
308 728	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	3 281 511	1.46
825 004	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	4 404 559	1.96
410 000	BP PLC	GBP	2 509 300	1.11
265 687	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	5 388 531	2.39
4 238 468	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 244 382	1.88
140 794	RIO TINTO PLC ORD	GBP	5 863 925	2.60
314 000	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS	GBP	8 298 150	3.69
1 349 356	VODAFONE GROUP SHS	GBP	4 076 802	1.81
	Italien		*13 539 328*	*6.00*
125 558	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	2 045 340	0.91
157 366	ENI SPA	EUR	2 750 758	1.22
188 337	INDESIT CO SPA	EUR	2 034 040	0.90
1 778 731	INTESA SANPAOLO	EUR	3 995 030	1.77
3 295 884	TELECOM ITALIA SPA	EUR	2 714 160	1.20
	Niederlande		*10 916 355*	*4.84*
740 000	AEGON NV	EUR	4 831 460	2.14
575 676	ING GROEP NV	EUR	6 084 895	2.70
	Spanien		*9 961 524*	*4.42*
148 577	ABERTIS INFRAESTRUSTURAS SA	EUR	2 528 781	1.12
72 500	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	2 915 950	1.29
406 552	TELEFONICA SA	EUR	4 516 793	2.01
	Schweiz		*8 818 455*	*3.92*
71 921	ARYZTA AG	CHF	4 339 321	1.93
288 770	UBS AG - REG	CHF	4 479 134	1.99
	Belgien		*5 240 341*	*2.33*
113 970	KBC GROEP NV	EUR	5 240 341	2.33
	Norwegen		*4 211 493*	*1.87*
320 000	DNB ASA	NOK	4 211 493	1.87
	Schweden		*4 137 816*	*1.84*
440 528	ERICSSON LM - B SHS	SEK	4 137 816	1.84
	Finnland		*3 456 312*	*1.53*
211 266	AMER SPORTS OYJ-A SHS	EUR	3 456 312	1.53
	Österreich		*2 285 125*	*1.01*
90 500	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	2 285 125	1.01
	Jersey		*2 221 926*	*0.99*
140 000	WPP PLC	GBP	2 221 926	0.99
	Luxemburg		*2 219 257*	*0.99*
193 568	ARCELORMITTAL	EUR	2 219 257	0.99
	Portugal		*2 017 800*	*0.90*
1 425 000	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	EUR	2 017 800	0.90
Wertpapieranlagen insgesamt			**222 958 302**	**98.98**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			147 266 795	97.08
Aktien			**147 266 795**	**97.08**
Deutschland			*145 988 972*	*96.24*
40 170	ADIDAS AG	EUR	3 390 348	2.23
77 843	ALLIANZ SE	EUR	10 096 237	6.66
6 757	AXEL SPRINGER AG	EUR	346 026	0.23
156 810	BASF SE	EUR	13 081 091	8.63
133 018	BAYER AG	EUR	13 687 553	9.03
61 492	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5 177 626	3.41
9 218	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	EUR	586 357	0.39
13 738	BEIERSDORF AG	EUR	1 017 024	0.67
8 792	BRENNTAG AG	EUR	1 184 722	0.78
14 520	CELESIO AG	EUR	371 422	0.24
165 218	COMMERZBANK AG	EUR	2 170 965	1.43
21 668	CONTINENTAL AG	EUR	3 821 152	2.52
105 874	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	7 148 612	4.71
174 057	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6 133 769	4.04
32 950	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1 958 548	1.29
39 263	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	737 752	0.49
154 809	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	4 212 353	2.78
474 295	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5 831 457	3.84
50 818	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	780 056	0.51
286 917	E.ON AG	EUR	3 965 193	2.61
6 302	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	364 067	0.24
43 534	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	2 181 489	1.44
21 364	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 405 586	1.59
8 467	FUCHS PETROLUB AG - PFD	EUR	612 164	0.40
31 221	GEA GROUP AG	EUR	1 097 106	0.72
10 295	HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS	EUR	635 202	0.42
24 009	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1 433 817	0.95
22 177	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1 625 352	1.07
30 417	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	2 459 214	1.62
5 258	HOCHTIEF AG	EUR	354 126	0.23
5 409	HUGO BOSS AG	EUR	521 914	0.34
184 559	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1 517 075	1.00
37 534	K&S AG - REG	EUR	919 395	0.61
3 778	KABEL DTLD HOLDING AG	EUR	388 945	0.26
14 205	LANXESS AG	EUR	763 945	0.50
31 695	LINDE AG	EUR	4 759 004	3.14
4 601	MAN SE	EUR	430 194	0.28
11 033	MERCK KGAA	EUR	1 401 191	0.92
22 134	METRO AG	EUR	665 016	0.44
30 618	MUENCHENER RUECKVERS AG	EUR	4 857 546	3.20
14 299	OSRAM LICHT AG	EUR	704 297	0.46
19 990	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	1 523 038	1.00
19 252	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	665 157	0.44
76 162	RWE AG	EUR	2 209 840	1.46
103 837	SAP AG	EUR	6 076 541	4.01
130 394	SIEMENS AG	EUR	12 616 924	8.33
74 881	SKY DEUTSCHLAND AG	EUR	568 347	0.37
13 944	SUEDZUCKER AG	EUR	280 972	0.19
47 673	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	276 503	0.18
53 733	THYSSENKRUPP AG	EUR	1 061 764	0.70
18 217	UNITED INTERNET AG	EUR	614 186	0.40
3 852	VOLKSWAGEN AG	EUR	713 005	0.47
18 983	VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	3 587 787	2.37
Niederlande			*659 738*	*0.43*
40 388	QIAGEN NV	EUR	659 738	0.43
Luxemburg			*618 085*	*0.41*
6 607	RTL GROUP	EUR	618 085	0.41
Wertpapieranlagen insgesamt			**147 266 795**	**97.08**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			682 383 238	97.26
Aktien			**682 383 238**	**97.26**
	Großbritannien		*256 187 009*	*36.51*
945 090	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	16 455 793	2.35
3 577 022	BARCLAYS BANK PLC	GBP	10 941 785	1.56
736 324	BHP BILLITON PLC	GBP	17 229 883	2.46
243 621	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	9 607 089	1.37
1 335 625	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	27 088 481	3.86
3 756 058	HSBC HOLDINGS	GBP	28 698 535	4.09
229 525	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	6 787 022	0.97
1 534 235	NATIONAL GRID	GBP	15 535 025	2.21
615 545	PEARSON PLC	GBP	7 565 942	1.08
973 682	PRUDENTIAL PLC	GBP	16 008 483	2.28
431 996	RIO TINTO PLC ORD	GBP	17 992 189	2.56
1 395 204	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	GBP	39 393 795	5.60
1 109 281	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	17 026 518	2.43
1 545 302	TESCO PLC	GBP	6 172 583	0.88
6 515 050	VODAFONE GROUP SHS	GBP	19 683 886	2.81
	Schweden		*96 452 068*	*13.76*
657 251	ELECTROLUX AB B	SEK	11 284 586	1.61
1 697 842	ERICSSON LM - B SHS	SEK	15 947 584	2.27
203 210	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	6 642 629	0.95
1 990 752	NORDEA BANK AB	SEK	20 667 737	2.95
616 644	SKF AB-B SHARES	SEK	11 967 444	1.71
385 389	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	14 592 871	2.08
1 407 221	VOLVO AB - B SHS	SEK	15 349 217	2.19
	Deutschland		*80 606 855*	*11.50*
179 605	ALLIANZ SE	EUR	23 294 769	3.32
67 595	BASF SE	EUR	5 638 775	0.80
264 490	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	7 196 773	1.03
156 743	HUGO BOSS AG	EUR	15 124 132	2.16
433 630	METRO AG	EUR	13 028 413	1.86
168 706	SIEMENS AG	EUR	16 323 993	2.33
	Schweiz		*80 123 720*	*11.42*
188 789	NESTLE SA	CHF	10 335 249	1.47
578 164	NOVARTIS AG	CHF	34 907 029	4.98
156 356	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	34 881 442	4.97
	Frankreich		*64 063 115*	*9.13*
154 410	BNP PARIBAS	EUR	9 181 219	1.31
193 885	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	4 582 472	0.65
244 543	RENAULT SA	EUR	17 658 450	2.52
254 173	SANOFI AVENTIS	EUR	19 146 852	2.73
249 291	VINCI SA	EUR	13 494 122	1.92
	Niederlande		*26 519 764*	*3.77*
228 524	FUGRO NV-CVA	EUR	9 623 146	1.37
236 342	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	5 993 633	0.85
198 397	NUTRECO NV	EUR	6 544 125	0.93
131 489	ZIGGO NV	EUR	4 358 860	0.62
	Norwegen		*25 988 749*	*3.70*
876 619	STATOIL ASA	NOK	16 781 250	2.39
574 566	TELENOR ASA	NOK	9 207 499	1.31
	Italien		*22 930 298*	*3.27*
895 742	ENI SPA	EUR	15 657 570	2.23
1 763 513	SNAM SPA	EUR	7 272 728	1.04
	Spanien		*19 968 321*	*2.84*
2 118 529	BANCO SANTANDER SA	EUR	13 910 261	1.98
332 769	REPSOL SA	EUR	6 058 060	0.86
	Luxemburg		*9 543 339*	*1.36*
377 954	SES	EUR	9 543 339	1.36
Wertpapieranlagen insgesamt			**682 383 238**	**97.26**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			44 726 474	98.96
Aktien			**44 726 474**	**98.96**
	Australien		*23 096 446*	*51.11*
45 063	AGL ENERGY	AUD	458 399	1.01
89 679	AMCOR LTD	AUD	589 217	1.30
174 000	AMP LTD	AUD	546 019	1.21
111 702	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	2 333 871	5.16
164 348	BHP BILLITON LTD	AUD	4 104 120	9.09
86 024	BRAMBLES LTD	AUD	524 091	1.16
55 801	COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	408 918	0.90
59 867	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	2 904 863	6.44
65 752	COMPUTERSHARE	AUD	507 556	1.12
17 249	MACQUARIE GROUP	AUD	631 421	1.40
84 443	NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	1 908 236	4.22
122 018	ORORA LTD	AUD	101 191	0.22
41 139	QBE INSURANCE GR LTD	AUD	343 308	0.76
85 944	SAI GLOBAL LTD	AUD	225 069	0.50
31 882	SONIC HEALTHCARE LIMITED	AUD	360 123	0.80
67 912	SUNCOR GROUP LTD	AUD	536 424	1.19
165 658	SYDNEY AIRPORT	AUD	436 639	0.97
261 290	TELSTRA CORP LTD	AUD	856 427	1.89
58 776	TOLL HOLDINGS	AUD	203 298	0.45
112 755	TRANSURBAN GROUP	AUD	517 558	1.15
41 993	WESFARMERS LTD	AUD	1 170 349	2.59
113 942	WESTPAC BANKING CORP	AUD	2 478 807	5.48
40 600	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	950 542	2.10
	Japan		*13 050 301*	*28.87*
15 200	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	472 929	1.05
45 500	CANON INC	JPY	1 027 267	2.27
41 600	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	372 653	0.82
9 700	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	99 852	0.22
157 000	COSMO OIL COMPANY LTD	JPY	210 393	0.47
14 200	EISAI CO LTD	JPY	401 758	0.89
7 400	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	68 950	0.15
108 700	ITOCHU CORP	JPY	982 817	2.17
121 300	JX HOLDINGS INC	JPY	455 902	1.01
8 800	LAWSON INC	JPY	442 391	0.98
400	MANI INC	JPY	10 596	0.02
134 000	MARUBENI CORPORATION	JPY	682 872	1.51
10 900	MIRACA HOLDINGS INC	JPY	360 635	0.80
40 800	MITSUBISHI CORP	JPY	567 045	1.25
329 200	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	491 404	1.09
17 200	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	296 732	0.66
6 700	NIHON KOHDEN CORP	JPY	195 897	0.43
17 900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	729 944	1.62
74 700	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	488 824	1.08
6 000	NITORI HOLDINGS	JPY	196 322	0.43
64 800	NTT DOCOMO INC	JPY	784 726	1.74
60 100	RICOH CO LTD	JPY	549 641	1.22
75 800	SUMITOMO CORP	JPY	726 234	1.61
33 800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	1 099 491	2.43
69 000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	235 721	0.52
17 700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	614 138	1.36
154 000	TOSHIBA CORP	JPY	485 167	1.07
	Hongkong		*2 316 991*	*5.12*
139 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	306 083	0.68
105 000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	593 889	1.31
53 449	DAH SING BANKING GROUP	HKD	63 849	0.14
36 407	DAH SING FINANCIAL HOLDINGS LTD	HKD	132 287	0.29
46 800	HANG SENG BANK LTD	HKD	550 022	1.22
16 875	HKE & HKE LTD STAPLED SECURITY	HKD	8 186	0.02
682 000	PCCW LTD	HKD	235 029	0.52
67 500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	409 014	0.90
356 000	WATER OASIS GROUP LTD	HKD	18 632	0.04
	Neuseeland		*1 470 877*	*3.26*
104 472	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	237 881	0.53
97 720	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	560 509	1.24
18 891	RECALL HOLDINGS LTD	AUD	53 609	0.12
406 680	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	NZD	618 878	1.37
	Südkorea		*1 004 580*	*2.21*
312	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	51 927	0.11
1 487	HYUNDAI MOTOR LTD	KRW	139 311	0.31
10 620	KT CORP	KRW	218 163	0.48
1 212	SK INNOVATION CO LTD	KRW	110 063	0.24
3 287	SK TELECOM CO LTD	KRW	485 116	1.07
	Taiwan		*1 003 239*	*2.22*
157 002	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	344 874	0.76
40 347	PACIFIC HOSPITAL SUPPLY CO	TWD	84 412	0.19
13 000	ST SHINE OPTICAL CO LTD	TWD	261 291	0.58
121 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	312 662	0.69
	Malaysia		*685 860*	*1.52*
161 100	MAXIS BHD	MYR	248 304	0.55
103 700	PUBLIC BANK BHD	MYR	437 556	0.97
	Indien		*584 066*	*1.30*
18 447	BAJAJ ELECTRICALS LTD	INR	52 852	0.12
33 365	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	INR	80 293	0.18
41 149	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	INR	127 875	0.28
50 236	MCLEOD RUSSEL INDIA LIMITED	INR	165 541	0.37
31 367	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD	INR	107 176	0.24
8 370	PHILLIPS CARBON BLACK LTD	INR	4 535	0.01
20 718	TUBE INVESTMENTS OF INDIA	INR	45 794	0.10
	Indonesien		*562 006*	*1.24*
577 000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	335 263	0.74
1 557 500	TELEKOMUNIKASI INDONESIA SER B	IDR	226 743	0.50
	Philippinen		*522 707*	*1.16*
5 740	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	251 792	0.56
142 485	SECURITY BANK CORP	PHP	270 915	0.60
	Bermudas		*316 602*	*0.70*
67 000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	HKD	316 602	0.70
	Thailand		*68 997*	*0.15*
106 000	ADVANCED INFORMATION TE-NVDR	THB	68 997	0.15
	Vereinigte Staaten von Amerika		*43 802*	*0.10*
44 000	CTCI CORP	TWD	43 802	0.10
Wertpapieranlagen insgesamt			**44 726 474**	**98.96**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			136 935 272	98.45
Aktien			**136 935 272**	**98.45**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*126 929 269*	*91.26*
14 655	ABM INDUSTRIES INC	USD	413 711	0.30
43 750	ADT CORP/THE	USD	1 343 563	0.97
61 439	AIRCASTLE LTD	USD	1 210 348	0.87
46 049	AVISTA CORP	USD	1 363 050	0.98
7 967	BECTON DICKINSON & CO	USD	917 958	0.66
43 416	BEMIS COMPANY	USD	1 705 380	1.23
8 082	BLACKROCK INC	USD	2 463 717	1.77
23 390	BOB EVANS FARMS	USD	1 210 199	0.87
71 330	CA INC	USD	2 389 555	1.72
61 595	CHEVRON CORP	USD	7 103 752	5.12
37 567	CME GROUP INC	USD	2 773 196	1.99
43 535	COACH INC	USD	2 124 943	1.53
61 666	COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS	USD	1 155 621	0.83
6 912	COMPASS MINERALS INTERNATION	USD	589 939	0.42
180 163	CORNING INC	USD	3 471 741	2.50
50 766	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	2 592 112	1.86
66 998	DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	3 491 266	2.51
34 617	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2 259 105	1.62
14 335	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	1 395 369	1.00
25 498	ENSCO PLC - CL A	USD	1 342 725	0.97
140 963	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3 590 328	2.58
16 246	GENERAL MILLS INC	USD	812 787	0.58
58 966	HASBRO INC	USD	3 252 565	2.34
20 067	INNOPHOS HOLDINGS INC	USD	1 102 080	0.79
186 742	INTEL CORP	USD	4 623 732	3.32
72 334	IRON MOUNTAIN INC	USD	1 967 485	1.41
42 458	J2 GLOBAL COMMUNICATIONS INC	USD	2 182 341	1.57
20 923	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2 308 853	1.66
55 380	KOHLS CORP	USD	3 111 802	2.24
76 809	MICROSOFT CORP	USD	2 942 553	2.12
32 422	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	1 842 542	1.32
39 758	NATIONAL CINEMEDIA INC	USD	610 683	0.44
50 711	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	3 809 410	2.74
14 711	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1 352 088	0.97
40 918	NUCOR CORP	USD	2 055 720	1.48
39 369	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3 799 896	2.73
69 877	ONEBEACON INSURANCE GROUP - A	USD	1 145 983	0.82
65 428	OWENS AND MINOR INC	USD	2 271 660	1.63
51 049	PEPSICO INC	USD	4 087 493	2.94
42 923	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	3 510 243	2.52
77 933	PROCTER & GAMBLE CO	USD	6 130 210	4.42
41 259	QUALCOMM INC	USD	3 106 390	2.23
25 775	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1 366 075	0.98
53 577	REPUBLIC SERVICES INC	USD	1 827 511	1.31
25 990	SAFETY INSURANCE GROUP INC	USD	1 451 022	1.04
157 483	STAPLES INC	USD	2 140 194	1.54
88 553	SYSCO CORP	USD	3 189 679	2.29
43 970	TARGET CORP	USD	2 749 884	1.98
32 687	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	USD	3 130 434	2.25
82 784	US BANCORP	USD	3 405 734	2.45
86 401	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4 110 960	2.96
156 825	WESTERN UNION	USD	2 623 682	1.89
	Kanada		*5 170 102*	*3.72*
78 681	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	USD	3 042 594	2.19
91 901	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	USD	2 127 508	1.53
	Großbritannien		*2 675 670*	*1.92*
77 917	THOMSON REUTERS CORP	USD	2 675 670	1.92
	Bermudas		*2 160 231*	*1.55*
21 847	PARTNERRE LTD	USD	2 160 231	1.55
Wertpapieranlagen insgesamt			**136 935 272**	**98.45**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			301 815 481	96.72
Aktien			**301 815 481**	**96.72**
	Indien		*295 488 003*	*94.69*
190 000	ASIAN PAINTS SHS	INR	1 454 547	0.47
1 135 519	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	7 200 071	2.31
230 000	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LTD	INR	1 408 131	0.45
1 280 000	BHARTI AIRTEL	INR	5 959 334	1.91
740 000	CAIRN INDIA LTD	INR	3 879 419	1.24
570 000	COAL INDIA LTD	INR	2 249 649	0.72
423 294	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	INR	1 406 919	0.45
236 000	DR. REDDYS LABORATORIES	INR	11 058 953	3.54
75 000	FAG BEARINGS INDIA LTD	INR	2 096 826	0.67
1 300 000	FEDERAL BANK LTD	INR	1 617 430	0.52
535 000	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	INR	4 927 723	1.58
135 000	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	3 435 317	1.10
2 150 000	HDFC BANK LIMITED	INR	23 310 009	7.47
223 000	HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	7 082 234	2.27
240 000	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	2 131 238	0.68
1 277 000	HOUSING DEV. FINANCE CORP LTD	INR	16 957 474	5.43
1 885 000	IDEA CELLULAR LTD	INR	3 932 611	1.26
730 000	INDUSIND BANK LIMITED	INR	4 709 133	1.51
465 749	INFOSYS LTD	INR	28 770 095	9.22
3 155 000	ITC LTD	INR	16 723 900	5.36
64 000	JAMMU & KASHMIR BANK LTD	INR	1 379 164	0.44
70 000	JUST DIAL LTD	INR	1 623 637	0.52
445 000	JYOTHY LABORATORIES LTD	INR	1 396 180	0.45
646 500	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	7 166 268	2.30
185 000	LARSEN & TOUBRO LTD	INR	3 324 821	1.07
398 500	LUPIN LTD	INR	6 413 723	2.06
460 000	MAHINDRA + MAHINDRA FIN SECS	INR	1 850 082	0.59
1 966 455	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	INR	7 378 203	2.36
11 727	NESTLE INDIA LTD	INR	921 594	0.30
1 650 000	OIL & NATURAL GAS CORPORATION LTD	INR	7 786 624	2.50
2 444 870	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	3 731 254	1.20
1 675 320	PURAVANKARA PROJECTS LTD	INR	1 447 466	0.46
719 202	RALLIS INDIA LTD	INR	1 921 586	0.62
1 475 000	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	19 076 512	6.11
850 000	REPCO HOME FINANCE LTD	INR	4 535 747	1.45
175 400	SHRIRAM CITY UNION FINANCE	INR	2 742 644	0.88
115 283	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	1 103 285	0.35
338 000	SOBHA DEVELOPERS LTD	INR	1 606 348	0.51
840 000	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	8 759 142	2.81
526 000	TATA CONSULTANCY SVS DEMATERIAL	INR	19 345 397	6.20
1 025 000	TATA MOTORS LTD	INR	6 954 339	2.23
100 000	TECH MAHINDRA LTD	INR	3 017 029	0.97
54 000	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	1 606 869	0.51
108 000	UNITED SPIRITS LIMITED	INR	4 165 596	1.33
540 000	VA TECH WABAG LTD	INR	5 636 104	1.81
900 000	VARDHMAN TEXTILES LTD	INR	5 024 402	1.61
1 266 818	WIPRO LTD	INR	12 265 039	3.93
690 000	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	INR	2 997 935	0.96
	Bahrain		*6 327 478*	*2.03*
372 500	ICICI BANK LTD	INR	6 327 478	2.03
Wertpapieranlagen insgesamt			**301 815 481**	**96.72**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			81 231 151	95.89
Aktien			**81 231 151**	**95.89**
	Indonesien		*81 231 151*	*95.89*
7 097 000	ADARO ENERGY PT	IDR	610 297	0.72
454 900	ASTRA AGRO LESTARI	IDR	1 002 023	1.18
8 372 500	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	5 031 932	5.94
5 808 800	BANK CENTRAL ASIA PT	IDR	5 138 539	6.07
7 187 176	BANK MANDIRI	IDR	5 670 012	6.69
5 658 107	BANK NEGARA INDONESIA PT	IDR	2 224 291	2.63
6 901 200	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	5 538 284	6.54
10 967 400	BUMI SERPONG DAMAI PT	IDR	1 455 800	1.72
6 135 800	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	IDR	2 246 416	2.65
15 088 100	CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	IDR	1 273 071	1.50
9 514 100	ERAJAYA SWASEMBADA TBK PT	IDR	1 184 770	1.40
4 570 000	GAJAH TUNGGAL TBK PT	IDR	864 651	1.02
2 416 600	GLOBAL MEDIACOM TBK PT	IDR	456 203	0.54
693 000	GUDANG GARAM TBK PT	IDR	2 856 104	3.37
259 000	INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	IDR	582 252	0.69
1 261 000	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	2 447 222	2.89
1 693 900	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	1 640 465	1.94
3 859 300	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	2 394 035	2.83
2 928 800	INDOSAT TBK PT	IDR	1 014 836	1.20
3 990 400	INTERNATIONAL NICKEL INDONES	IDR	823 546	0.97
7 668 900	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK	IDR	1 056 003	1.25
5 704 900	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	IDR	2 650 608	3.13
1 773 700	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	IDR	2 146 607	2.53
8 178 400	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	IDR	1 791 139	2.11
11 321 500	PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER	IDR	1 376 176	1.62
8 215 200	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	IDR	3 482 123	4.11
17 791 000	PT KALBE FARMA TBK	IDR	2 228 222	2.63
6 198 200	PT PP LONDON SUMATRA INDONESIA	IDR	1 109 147	1.31
1 943 600	SEMEN GRESIK	IDR	2 519 708	2.97
16 625 596	SUMMARECON AGUNG TBK PT	IDR	1 445 559	1.71
8 104 900	SURYA CITRA MEDIA TBK	IDR	1 961 810	2.32
33 935 000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA SER B	IDR	6 823 299	8.05
3 415 000	TEMPO SCAN PACIFIC	IDR	986 221	1.16
1 363 400	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	3 370 443	3.98
836 384	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1 372 440	1.62
6 865 000	WIJAYA KARYA PT	IDR	1 275 545	1.51
2 946 100	XL AXIATA TBK PT	IDR	1 181 352	1.39
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1 020 942	1.21
Aktien			**1 020 942**	**1.21**
	Indonesien		*1 020 942*	*1.21*
1 897 100	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	1 020 942	1.21
Wertpapieranlagen insgesamt			**82 252 093**	**97.10**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in JPY

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			150 161 647 575	98.49
Aktien			**150 161 647 575**	**98.49**
Japan			*150 161 647 575*	*98.49*
847 700	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	3 023 670 533	1.98
4 153 000	ASAHI KASEI CORP	JPY	3 023 332 266	1.98
465 039	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3 087 315 463	2.02
792 800	BRIDGESTONE CORP	JPY	2 936 740 251	1.93
4 803 000	CHIBA BANK LTD - THE	JPY	2 980 773 361	1.95
3 548 800	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 988 947 707	1.96
2 831 000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	2 915 261 975	1.91
1 634 000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	3 036 706 057	1.99
1 370 700	DENA CO LTD	JPY	3 032 527 441	1.99
388 300	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 100 315 365	2.03
1 017 000	FUJIFILM HOLDINGS	JPY	3 002 615 119	1.97
1 968 000	HITACHI METALS LTD	JPY	3 012 017 811	1.98
816 900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3 008 668 539	1.97
1 422 500	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	2 966 174 836	1.95
2 365 800	ITOCHU CORP	JPY	3 015 358 444	1.98
5 462 640	JX HOLDINGS INC	JPY	2 894 217 815	1.90
495 800	KDDI CORP	JPY	3 097 877 619	2.03
70 331	KEYENCE CORP	JPY	3 095 022 630	2.03
2 116 000	KUBOTA CORP	JPY	3 044 239 432	2.00
2 623 900	KURARAY CO LTD	JPY	3 009 343 629	1.97
1 016 700	LIXIL GROUP CORP	JPY	3 045 305 005	2.00
4 211 000	MARUBENI CORPORATION	JPY	3 025 082 321	1.98
6 122 000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3 035 162 974	1.99
1 540 200	MITSUBISHI CORP	JPY	3 017 536 899	1.98
2 014 000	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	3 029 891 278	1.99
4 927 860	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	2 920 624 048	1.92
1 918 900	MITSUI & CO LTD	JPY	3 020 984 059	1.98
7 268 000	MITSUI OSK LINES LTD	JPY	3 091 824 767	2.03
14 030 700	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 952 405 123	1.94
1 233 100	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	2 998 834 536	1.97
6 063 000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	2 891 590 570	1.90
10 069 000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	3 013 880 448	1.98
524 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	3 015 085 345	1.98
6 001 000	OJI HOLDINGS CORP	JPY	2 946 407 556	1.93
2 041 700	ORIX CORP	JPY	3 102 951 160	2.04
2 049 700	RAKUTEN INC	JPY	3 015 526 441	1.98
2 346 000	RICOH CO LTD	JPY	3 024 476 856	1.98
505 600	SECOM CO LTD	JPY	2 922 544 339	1.92
2 581 000	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	3 019 787 228	1.98
2 980 000	SHIZUOKA BANK LTD	JPY	2 944 599 710	1.93
367 800	SOFTBANK CORP	JPY	2 851 106 021	1.87
1 896 500	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	2 978 216 978	1.95
6 024 780	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	2 901 397 810	1.90
8 375 000	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	3 018 601 225	1.98
618 400	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 024 684 376	1.98
977 600	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2 971 238 982	1.95
6 919 000	TOSHIBA CORP	JPY	3 072 781 841	2.02
511 700	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3 018 060 471	1.98
4 730 000	YAHOO JAPAN CORP	JPY	3 072 022 899	2.01
2 097 000	YAMAHA CORP	JPY	2 947 910 016	1.93
Wertpapieranlagen insgesamt			**150 161 647 575**	**98.49**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in JPY

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			26 978 619 519	93.05
Aktien			**26 978 619 519**	**93.05**
Japan			*26 978 619 519*	*93.05*
60 000	ABC-MART INC	JPY	242 834 324	0.84
224 000	AI HOLDINGS CORP	JPY	374 039 839	1.28
177 000	AOKI HOLDINGS INC	JPY	259 054 916	0.89
80 000	ARC LAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	141 207 060	0.49
158 000	AS-ME ESTELLE CO LTD	JPY	130 837 509	0.45
49 500	BSP INC	JPY	109 211 312	0.38
86 000	CDS CO LTD	JPY	81 374 861	0.28
118 000	CENTURY TOKYO LEASING CORP	JPY	346 710 428	1.20
390 000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	230 984 136	0.80
230 000	CKD CORPORATION	JPY	234 240 008	0.81
301 000	COMPUTER INSTITUTE OF JAPAN	JPY	119 871 671	0.41
152 000	COMTURE CORP	JPY	288 901 374	1.00
420 000	DAIHO CORP	JPY	148 726 197	0.51
710 000	DAISO CO LTD	JPY	243 390 834	0.84
182 000	DAITO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	275 123 490	0.95
120 000	DENA CO LTD	JPY	265 487 191	0.92
440 000	EBARA CORPORATION	JPY	305 345 551	1.05
65 000	EBARA-UDYLITE CO LTD	JPY	359 809 128	1.24
94 000	EIZO NANAO CORP	JPY	264 018 746	0.91
145 000	FENWAL CONTROLS OF JAPAN LTD	JPY	182 301 615	0.63
115 000	FOSTER ELECTRIC CO LTD	JPY	172 074 806	0.59
32 000	F-TECH INC	JPY	42 179 585	0.15
97 000	FUJIMORI KOGYO CO LTD	JPY	225 750 018	0.78
77 000	FUKUSHIMA INDUSTRIES CORP	JPY	114 610 643	0.40
640 000	FURUKAWA-SKY ALUMINIUM CORP	JPY	250 913 465	0.87
41 000	FUSO CHEMICAL CO LTD	JPY	108 442 843	0.37
117 000	GECOSS CORP	JPY	108 503 860	0.37
65 000	GLORY LTD	JPY	173 731 334	0.60
39 000	H I S CO LTD	JPY	228 566 580	0.79
152 600	HASEGAWA CO LTD	JPY	106 969 401	0.37
950 000	HAZAMA CORP	JPY	351 198 492	1.21
41 500	HIKARI TSUSHIN INC	JPY	367 188 770	1.27
197 600	HIMARAYA CO LTD	JPY	205 522 178	0.71
89 000	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	216 713 265	0.75
270 000	HITACHI METALS TECHNO LTD	JPY	285 516 839	0.98
550 000	HOOSIERS HOLDINGS CO LTD	JPY	331 454 345	1.14
74 000	HORIBA LTD	JPY	291 672 510	1.01
340 300	I-NET CORP	JPY	260 429 379	0.90
93 000	INFO SERVICES INTL DENSU	JPY	101 797 331	0.35
63 000	IRISO ELECTRONICS CO LTD	JPY	323 879 608	1.12
68 000	ISE CHEMICALS CORP	JPY	48 146 867	0.17
355 000	JAPAN PILE CORP	JPY	289 155 392	1.00
18 000	JOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	60 650 680	0.21
25 000	K+O ENERGY GROUP INC	JPY	33 900 000	0.12
342 000	KASAI KOGYO CO LTD	JPY	252 577 770	0.87
265 900	KICHIRI + CO LTD	JPY	128 441 621	0.44
570 000	KUREHA CHEMICAL INDUSTRY CO LTD	JPY	279 584 123	0.96
340 000	MAEDA CORP	JPY	208 176 219	0.72
90 000	MARUICHI STEEL TUBE LTD	JPY	257 252 901	0.89
95 000	MARUWA CO LTD	JPY	400 228 296	1.37
240 000	MARVELOUS AQL INC	JPY	184 207 096	0.64
410 000	MINEBEA CO LTD	JPY	371 819 994	1.28
340 000	MIRAIT HOLDINGS CORP	JPY	325 517 596	1.12
241 000	MITSUBA CORP	JPY	404 881 971	1.39
80 000	MORESCO CORP	JPY	124 063 595	0.43
187 000	NAC CO LTD	JPY	307 300 029	1.06
92 000	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGR	JPY	204 949 942	0.71
100 000	NICHIREKI CO LTD	JPY	97 060 726	0.33
63 000	NIHON FLUSH CO LTD	JPY	127 433 362	0.44
120 000	NIHON UNISYS LTD	JPY	141 387 514	0.49
72 000	NIPPON CONCEPT CORP	JPY	126 446 420	0.44
270 000	NIPPON CONCRETE INDUSTRIES	JPY	109 830 375	0.38
7 300	NIPPON INFORMATION DEVELOP	JPY	11 655 706	0.04
580 000	NIPPON KOEI CO LTD	JPY	270 552 580	0.93
138 000	NISHIO RENT ALL CO LTD	JPY	446 020 216	1.53
1 580 000	NISSEI BUILD KOGYO CO LTD	JPY	370 392 906	1.28
62 000	OBARA CORP	JPY	239 463 364	0.83
295 000	OKASAN HOLDINGS INC	JPY	259 872 063	0.90
19 000	OTSUKA CORP	JPY	249 460 373	0.86
228 000	OUTSOURCING INC	JPY	217 501 019	0.75
96 000	PIOLAX INC	JPY	366 781 156	1.27
52 000	PUNCH INDUSTRY CO LTD	JPY	57 293 335	0.20
63 000	RELO HOLDINGS INC	JPY	355 294 367	1.23
590 000	RIKEN TECHNOS CORP	JPY	309 876 079	1.07
195 000	RION CO LTD	JPY	316 446 775	1.09
7 000	SAKAI MOVING SERVICE CO LTD	JPY	24 617 916	0.08
350 000	SANDEN CORP	JPY	189 200 978	0.65
370 000	SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	265 513 675	0.92
54 500	SANKO TECHNO CO LTD	JPY	104 423 763	0.36
365 000	SANWA SHUTTER CORP	JPY	262 200 946	0.90
100 000	SHIBAURA ELECTRONICS CO LTD	JPY	212 067 759	0.73
280 000	SHIMADZU CORP	JPY	237 337 559	0.82
110 000	SHINNIHON CORP	JPY	33 668 840	0.12
870 000	SHINWA KAIUN KAISHA LTD	JPY	236 776 576	0.82
38 000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	138 789 405	0.48
175 000	SHOWA CORP	JPY	231 663 989	0.80
450 000	SINKO INDUSTRIES LTD	JPY	373 414 276	1.29
45 000	SINTOKOGIO NAGOYAY NOM 50	JPY	35 480 507	0.12
66 000	SOFTBANK TECHNOLOGY CORP	JPY	102 052 769	0.35
89 000	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	184 370 126	0.64
106 400	SOKEN CHEMICAL ENGINEERING	JPY	108 572 033	0.37
15 500	SOTSU AGENCY CO LTD	JPY	49 932 839	0.17
70 000	STARTIA INC	JPY	138 219 835	0.48
250 000	STARTS CORP INC	JPY	348 036 442	1.20
112 000	SUMISHO COMPUTER SYSTEMS	JPY	345 884 053	1.19
165 000	SUMITOMO DENSETSU CO LTD	JPY	243 854 798	0.84
630 000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	JPY	248 313 266	0.86
110 000	SUMITOMO SEIKA CHEMICALS CO	JPY	93 509 868	0.32
270 000	SUN CORP	JPY	299 572 308	1.03
330 000	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	253 525 668	0.87
120 000	TAKEEI CORP	JPY	111 160 490	0.38
270 000	TAKUMA CO LTD	JPY	225 479 068	0.78
85 000	TBK	JPY	45 901 730	0.16
70 000	TEIKOKU ELECTRIC MFG CO LTD	JPY	210 998 994	0.73
180 000	TEIKOKU PISTON RING CO LTD	JPY	309 522 071	1.07
71 000	TEMP HOLDINGS CO LTD	JPY	214 431 978	0.74
302 000	TENPOS BUSTERS CO LTD	JPY	253 519 938	0.87
275 000	TOKAI TOKYO SECURITIES CO	JPY	241 003 580	0.83
418 000	TOKYO RADIATOR MFG CO LTD	JPY	226 611 806	0.78
490 000	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	255 841 210	0.88
80 000	TOSHO CO LTD	JPY	146 262 626	0.50
205 000	TOTECH CORP	JPY	144 734 637	0.50
550 000	TOWA CORP	JPY	282 886 437	0.98
700 000	TOYO CONSTRUCTION CO LTD	JPY	235 746 649	0.81
450 000	TOYO INK SC HOLDING CO LTD	JPY	210 567 689	0.73
510 000	TOYO KOHAN CO LTD	JPY	253 658 173	0.87
450 000	TOYO TIRE AND RUBBER	JPY	336 365 413	1.16
1 340 000	TOYOBO CO LTD YEN SVN	JPY	237 459 820	0.82
40 000	TS TECH	JPY	134 254 744	0.46

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in JPY

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
23 000	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	218 479 585	0.75
86 900	UCS CO LTD	JPY	80 580 665	0.28
220 000	UT HOLDINGS CO LTD	JPY	117 858 004	0.41
165 000	VECTOR INC/MINATO-KU	JPY	243 582 161	0.84
400 000	WORLDINTEC CO LTD	JPY	288 142 152	0.99
426 000	YOKOWO CO LTD	JPY	228 548 045	0.79
140 000	ZEON CORP	JPY	139 813 790	0.48
Wertpapieranlagen insgesamt			**26 978 619 519**	**93.05**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			227 852 391	97.87
Aktien			**227 766 530**	**97.84**
Brasilien			*124 406 670*	*53.43*
1 371 325	AMBEV SA	BRL	9 909 281	4.26
223 200	AMBEV SA-SPN ADR	USD	1 607 040	0.69
562 450	BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	6 575 594	2.82
378 900	BANCO BRADESCO-ADR	USD	4 452 075	1.91
85 800	BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	760 304	0.33
919 730	BM&FBOVESPA SA	BRL	3 964 781	1.70
339 100	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	2 607 135	1.12
541 303	BR PROPERTIES SA	BRL	3 939 297	1.69
223 993	BRADESPAR SA -PREF	BRL	2 043 371	0.88
257 600	BRASKEM SA-PREF A	BRL	1 780 934	0.76
461 940	BRAZIL PHARMA SA	BRL	1 038 184	0.45
299 997	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	5 511 959	2.37
596 506	CCR SA	BRL	4 106 107	1.76
391 700	CETIP SA - BALCAO ORGANIZADO	BRL	4 192 016	1.80
33 746	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRL	364 765	0.16
247 437	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	BRL	3 674 501	1.58
324 704	DURATEX SA	BRL	1 510 938	0.65
491 878	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	1 880 348	0.81
75 600	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	715 226	0.31
71 600	GERDAU SA-PREF	BRL	442 598	0.19
69 201	HYPERMARCAS SA	BRL	430 435	0.18
34 730	ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	USD	462 604	0.20
1 027 907	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	13 742 165	5.91
2 826 902	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	10 274 194	4.41
201 040	KLABIN SA - UNIT	BRL	4 990 740	2.14
46 532	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	870 487	0.37
142 618	LOJAS AMERICANAS PREF	BRL	883 430	0.38
145 867	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS	BRL	1 604 795	0.69
38 326	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	756 352	0.32
46 844	NATURA COSMETICOS SA	BRL	692 035	0.30
578 444	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	3 365 194	1.45
546 200	PETROLEO BRASILEIRO ADR SPONS	USD	6 368 692	2.74
121 912	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	2 243 067	0.96
1 360	TELEFONICA BRASIL SA - ADR	USD	25 364	0.01
115 203	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	565 168	0.24
11 900	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	USD	294 406	0.13
65 600	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	274 364	0.12
158 866	VALE SA	BRL	2 244 266	0.96
213 496	VALE SA-PREF A	BRL	2 658 660	1.14
781 500	VALE SA-SP PREF ADR	USD	9 760 935	4.19
81 622	VIA VAREJO SA	BRL	822 863	0.35
Mexiko			*60 736 293*	*26.08*
1 481 286	ALFA S.A.B.-A	MXN	3 566 695	1.53
343 283	AMERICA MOVIL ADR	USD	6 649 392	2.86
296 931	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	1 557 490	0.67
1 535 456	CEMEX SAB - CPO	MXN	2 010 291	0.86
370 076	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	USD	4 840 594	2.08
856 717	CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	MXN	1 573 162	0.68
979 497	FIBRA SHOP PORTAFOLIOS INMOB	MXN	1 184 781	0.51
75 666	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	USD	6 478 523	2.78
159 400	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	MXN	492 369	0.21
109 781	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	MXN	589 262	0.25
626 400	GRUPO FIN SANTANDER - B	MXN	1 382 935	0.59
1 196 333	GRUPO FINANCIERO BANORTE - O	MXN	7 770 958	3.34
638 649	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	1 530 529	0.66
2 869 780	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	8 825 423	3.79
192 529	GRUPO TELEVISA SA-SPON ADR	USD	5 662 278	2.43
26 700	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	648 840	0.28
1 408 439	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	4 590 845	1.97
530 760	OHL MEXICO SAB DE CV	MXN	1 336 092	0.57
15 804	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	MXN	45 834	0.02
Chile			*13 848 331*	*5.96*
12 200	BANCO DE CHILE - ADR	USD	927 932	0.40
7 381 352	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	399 657	0.17
11 791	CAP SA	CLP	184 793	0.08
169 637	CENCOSUD SA	CLP	516 979	0.22
78 350	CERVEZAS-ADR	USD	1 760 525	0.76
747 592	E.CL SA	CLP	993 386	0.43
239 700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	577 990	0.25
34 500	EMPRESAS COPEC SA	CLP	461 181	0.20
69 593	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	2 143 464	0.92
546 673	S.A.C.I. FALABELLA	CLP	4 555 584	1.96
2 680	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	81 881	0.04
632 000	SONDA SA	CLP	1 244 959	0.53
Bermudas			*8 208 705*	*3.53*
250 231	COSAN LTD-CLASS A SHARES	USD	2 950 223	1.27
40 481	CREDICORP LTD	USD	5 258 482	2.26
Britisches Territorium im Indischen Ozean			*6 467 812*	*2.78*
5 221	EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR	USD	213 330	0.09
2 634 604	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	CLP	3 579 384	1.54
187 990	ENERSIS S.A. -SPONS ADR	USD	2 675 098	1.15
Kolumbien			*5 951 198*	*2.56*
68 526	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	USD	3 460 563	1.49
223 500	CEMENTOS ARGOS SA	COP	1 004 274	0.43
869 500	ECOPETROL SA	COP	1 486 361	0.64
Kanada			*4 014 688*	*1.72*
291 411	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	4 014 688	1.72
Peru			*2 109 849*	*0.91*
107 400	CEMENTOS PACASMAYO SAA - ADR	USD	1 014 930	0.44
49 200	GRANA Y MONTERO SA - ADR	USD	933 324	0.40
383 240	VOLCAN CIA MINERA SAA-CMN B	PEN	161 595	0.07
Spanien			*1 061 218*	*0.46*
133 300	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	1 061 218	0.46
Panama			*961 766*	*0.41*
7 100	COPA HOLDINGS SA CLASS A	USD	961 766	0.41
Anleihen			**34 550**	**0.01**
Brasilien			*34 550*	*0.01*
448 378	PDG REALTY 0.000% 12-19/09/2016 CV	BRL	34 550	0.01
Variabel verzinsliche Anleihen			**10 433**	**0.00**
Brasilien			*10 433*	*0.00*
270 800	VALE DO RIO DOCE 97-29/09/2049 FRN FLAT	BRL	10 433	0.00
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**40 878**	**0.02**
43 405	ITAUSA INVESTIMENTOS RTS 26/03/2014	BRL	40 878	0.02
Sonstige übertragbare Wertpapiere			2 024 114	0.86
Aktien			**998 162**	**0.42**
Brasilien			*779 598*	*0.33*
138 700	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTI	BRL	779 598	0.33
Kaimaninseln			*218 564*	*0.09*
13 487	GRUPO DE INV SURAMERICANA	COP	218 564	0.09

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Wandelanleihen			**1 025 952**	**0.44**
	Brasilien		*1 025 952*	*0.44*
41 328	KLABIN SA 12.240% 13 - 08/01/2019 SUBR CV	BRL	1 025 952	0.44
Wertpapieranlagen insgesamt			**229 876 505**	**98.73**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			19 250 265	95.04
Aktien			**19 250 265**	**95.04**
Schweden			*9 032 764*	*44.59*
8 145	AXIS COMMUNICATIONS AB	SEK	205 578	1.01
8 000	BETSSON AB	SEK	188 987	0.93
22 500	BIOVITRUM	SEK	216 171	1.07
176 464	CLOETTA AB-B SHS	SEK	458 755	2.26
104 150	COREM PROPERTY GROUP AB - B	SEK	289 595	1.43
160 245	CTT SYSTEMS AB	SEK	440 136	2.17
36 475	DIOS FASTIGHETER AB	SEK	211 293	1.04
31 333	FASTIGHETS AB BALDER - B SHS	SEK	292 181	1.44
29 300	G5 ENTERTAINMENT AB	SEK	86 438	0.43
62 939	HALDEX AB	SEK	460 634	2.27
24 213	ITAB SHOP CONCEPT AB	SEK	463 890	2.29
7 500	JM AB	SEK	178 702	0.88
22 500	MEDA AB - A SHS	SEK	246 181	1.22
138 500	MIDSONA AB-B SHS	SEK	547 917	2.71
10 250	MODERN TIMES GROUP-B SHS	SEK	353 594	1.75
78 933	NEW WAVE GROUP AB - B SHS	SEK	383 640	1.89
885 586	PETROGRAND AB	SEK	755 744	3.74
49 867	PHONERA AB	SEK	227 151	1.12
82 101	PLATZER FASTIGHETER HOLD - B	SEK	285 822	1.41
277 174	PRICER AB - B SHS	SEK	194 241	0.96
87 356	READSOFT AB - B SHS	SEK	188 592	0.93
76 462	REZIDOR HOTEL GROUP AB	SEK	403 607	1.99
20 700	SAAB AB-B	SEK	415 069	2.05
67 402	SAGAX AB - B	SEK	239 983	1.18
45 000	SECURITAS AB SIE B	SEK	359 353	1.77
12 000	TETHYS OIL AB	SEK	100 710	0.50
45 000	TRELLEBORG AB-B SHS	SEK	642 920	3.18
5 000	TRIBONA AB	SEK	23 058	0.11
8 260	VITEC SOFTWARE GROUP AB - B SHS	SEK	84 260	0.42
236 000	ZETADISPLAY AB	SEK	88 562	0.44
Norwegen			*4 592 765*	*22.68*
57 421	ATEA ASA	NOK	445 864	2.20
317 693	BLOCK WATNE GRUPPEN ASA	NOK	418 497	2.07
140 679	BORREGAARD ASA	NOK	640 958	3.17
23 217	LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	524 694	2.59
437 178	NORWEGIAN PROPERTY ASA	NOK	385 691	1.90
20 000	PETROLEUM GEO-SERVICES	NOK	158 318	0.78
126 564	PROTECTOR FORSIKRING ASA	NOK	443 574	2.19
188 579	SELVAAG BOLIG AS	NOK	414 785	2.05
46 685	SPAREBANK 1 SR BANK ASA	NOK	352 627	1.74
49 740	VEIDEKKE ASA	NOK	317 093	1.57
70 000	WILH. WILHELMSEN ASA	NOK	490 664	2.42
Finnland			*2 218 259*	*10.95*
17 500	ELISA OYJ	EUR	354 900	1.75
15 943	KESKO OYJ - B SHS	EUR	516 872	2.55
18 143	KONECRANES OYJ	EUR	466 275	2.30
30 000	OUTOTEC OYJ	EUR	214 200	1.06
45 881	POYRY OYJ	EUR	190 406	0.94
20 000	SANITEC CORP - W/I	SEK	180 849	0.89
23 082	UPONOR OYJ	EUR	294 757	1.46
Dänemark			*1 659 352*	*8.19*
11 105	DSV A/S	DKK	257 738	1.27
5 000	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	190 484	0.94
4 250	JYSKE BANK	DKK	185 091	0.91
5 751	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	628 079	3.11
11 975	SCHOUW & CO	DKK	397 960	1.96
101 328	SJAELSO GRUPPEN	DKK	0	0.00
Großbritannien			*452 289*	*2.23*
45 087	CONCENTRIC AB	SEK	452 289	2.23
Färöer-Inseln			*443 471*	*2.19*
41 000	BAKKAFROST P/F	NOK	443 471	2.19
Israel			*419 630*	*2.07*
149 665	VI[Z]RT LTD	NOK	419 630	2.07
Luxemburg			*294 968*	*1.46*
2 038 770	TRANSCOM WORLDWIDE A SWEDISH DEP RECEIPT	SEK	294 968	1.46
Kanada			*136 767*	*0.68*
40 000	LUNDIN MINING CORP - SDR	SEK	136 767	0.68
Wertpapieranlagen insgesamt			**19 250 265**	**95.04**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			116 774 255	96.48
Aktien			**116 745 826**	**96.46**
Australien			*30 728 201*	*25.42*
25 689	AGL ENERGY	AUD	261 319	0.22
94 412	AMCOR LTD	AUD	620 314	0.51
229 887	AMP LTD	AUD	721 395	0.60
201 418	AURIZON HOLDINGS	AUD	666 947	0.55
157 548	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	3 291 764	2.72
163 084	BHP BILLITON LTD	AUD	4 072 555	3.37
87 396	BRAMBLES LTD	AUD	532 450	0.44
57 116	COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	418 555	0.35
86 187	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	4 181 960	3.47
144 380	LEND LEASE GROUP	AUD	1 060 243	0.88
845 080	MIRVAC GROUP	AUD	968 852	0.80
77 087	NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	1 742 005	1.44
26 664	ORICA LIMITED	AUD	419 090	0.35
60 258	QBE INSURANCE GR LTD	AUD	502 857	0.42
24 140	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	756 292	0.62
17 218	RIO TINTO LIMITED	AUD	749 251	0.62
343 502	STOCKLAND	AUD	862 402	0.71
110 759	SUNCOR GROUP LTD	AUD	874 865	0.72
258 043	TELSTRA CORP LTD	AUD	845 785	0.70
144 627	TRANSURBAN GROUP	AUD	663 854	0.55
72 665	WESFARMERS LTD	AUD	2 025 180	1.67
156 809	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3 411 378	2.82
46 082	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	1 078 888	0.89
Südkorea			*17 850 897*	*14.74*
17 740	COSMAX INC	KRW	719 508	0.59
1 133	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	180 445	0.15
5 036	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	752 279	0.62
1 318	HYUNDAI MOBIS	KRW	280 899	0.23
5 621	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	935 522	0.77
53 600	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	495 590	0.41
25 380	KIA MOTORS CORP	KRW	955 800	0.79
4 767	LG CHEM LTD	KRW	825 476	0.68
13 614	LG CORP LTD	KRW	518 143	0.43
26 320	LG DISPLAY CO LTD	KRW	436 044	0.36
12 020	LG ELECTRONICS INC	KRW	497 844	0.41
2 506	NCSOFT CORP	KRW	325 779	0.27
2 412	POSCO	KRW	465 090	0.38
5 775	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	266 055	0.22
6 182	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5 665 436	4.69
7 911	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	404 020	0.33
46 778	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	1 414 932	1.17
61 970	SK HYNIX INC	KRW	1 634 390	1.35
7 226	SK INNOVATION CO LTD	KRW	656 200	0.54
9 483	S-OIL CORP	KRW	421 445	0.35
Taiwan			*15 726 998*	*12.99*
804 000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	TWD	577 623	0.48
87 000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	603 975	0.50
112 000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	586 855	0.48
527 469	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	563 206	0.47
55 000	CHINA STEEL CHEMICAL CORP	TWD	229 766	0.19
769 133	CHINA STEEL CORP	TWD	472 011	0.39
1 473 086	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	688 034	0.57
96 000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO	TWD	386 074	0.32
660 798	EVERGREEN MARINE	TWD	283 661	0.23
13 530	FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	TWD	109 881	0.09
244 400	FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	449 364	0.37
500 000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	505 643	0.42
53 354	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	385 479	0.32
586 300	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1 175 485	0.97
110 000	MEDIATEK INC	TWD	1 166 282	0.96
295 930	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	458 666	0.38
217 000	NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	719 738	0.59
59 656	PACIFIC HOSPITAL SUPPLY CO	TWD	124 810	0.10
559 000	PEGATRON CORP	TWD	543 039	0.45
1 515 757	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	362 114	0.30
162 610	SPORTON INTERNATIONAL INC	TWD	515 651	0.43
184 000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	400 084	0.33
1 260 172	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3 256 263	2.69
265 796	TONG YANG INDUSTRY	TWD	267 765	0.22
251 200	TSRC CORP	TWD	261 485	0.22
525 325	UNI PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	634 044	0.52
Hongkong			*14 060 447*	*11.61*
361 000	AIA GROUP LTD	HKD	1 281 378	1.06
104 500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	HKD	727 764	0.60
224 500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	494 357	0.41
98 000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 114 451	0.92
369 000	CHINA MOBILE LTD	HKD	2 544 657	2.10
180 400	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	734 373	0.61
301 950	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	471 418	0.39
56 100	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	631 867	0.52
165 000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	1 614 843	1.33
612 000	LENOVO GROUP LTD	HKD	475 402	0.39
268 000	LINK REIT	HKD	902 920	0.75
177 500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1 075 555	0.89
75 000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDING LTD	HKD	185 278	0.15
336 000	SJM HOLDINGS LIMITED	HKD	784 612	0.65
94 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	872 567	0.72
129 000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	149 005	0.12
China			*13 610 645*	*11.23*
94 000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	249 874	0.21
4 249 100	BANK OF CHINA LTD	HKD	1 298 084	1.07
725 900	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	338 290	0.28
322 000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO - H	HKD	176 708	0.15
1 616 000	BOSIDENG INTL HOLDINGS LTD	HKD	210 383	0.17
1 299 730	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	507 981	0.42
3 857 000	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	1 926 866	1.59
705 000	CHINA LIFE INSURANCE - H	HKD	1 501 354	1.24
323 000	CHINA MINSHENG BANKING - H	HKD	233 886	0.19
103 500	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	HKD	204 980	0.17
334 000	GREAT WALL MOTOR COMPANY - H	HKD	1 107 899	0.92
1 792 000	HUANENG POWER INTL INC - H	HKD	1 161 953	0.96
2 911 325	IND & COMM BANK OF CHINA - H	HKD	1 270 022	1.05
930 000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	860 171	0.71
286 000	PICC PROPERTY & CASUALTY - H	HKD	283 982	0.23
88 500	PING AN INSURANCE GROUP CO - H	HKD	523 339	0.43
1 968 000	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD - H	HKD	488 354	0.40
2 208 000	SHENZHEN EXPRESSWAY CO - H	HKD	704 618	0.58
2 242 000	SICHUAN EXPRESSWAY CO - H	HKD	448 892	0.37
754 000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	113 009	0.09
Kaimaninseln			*7 774 220*	*6.42*
284 000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	318 461	0.26
323 000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	290 040	0.24
192 000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	716 622	0.59
66 000	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICA	HKD	74 269	0.06
214 000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HOLD LTD	HKD	266 861	0.22

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
950 000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	358 337	0.30
51 000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	HKD	57 558	0.05
98 000	KINGSOFT CORPORATION LTD	HKD	242 687	0.20
520 500	LI NING CO LTD	HKD	291 000	0.24
228 800	SANDS CHINA LTD	HKD	1 392 740	1.15
120 000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	304 980	0.25
47 500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2 772 966	2.29
190 000	TINGYI (CAYMAN ISLAND) HOLDING CO	HKD	386 548	0.32
273 000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	301 151	0.25
	Malaysia		*4 679 339*	*3.87*
265 100	AMMB HOLDINGS BHD	MYR	424 551	0.35
548 700	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	869 863	0.72
365 000	MALAYAN BANKING BHD	MYR	789 600	0.65
319 400	MAXIS BHD	MYR	492 292	0.41
719 500	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	1 074 720	0.89
753 350	QL RESOURCES BHD	MYR	524 812	0.43
401 500	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	503 501	0.42
	Indonesien		*3 436 750*	*2.84*
1 589 000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	691 453	0.57
954 500	BANK MANDIRI	IDR	545 206	0.45
1 345 500	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	781 796	0.65
1 136 500	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	IDR	348 782	0.29
7 346 500	TELEKOMUNIKASI INDONESIA SER B	IDR	1 069 513	0.88
	Singapur		*3 140 574*	*2.60*
124 000	DBS GROUP HOLDING LTD	SGD	1 173 428	0.97
22 000	JARDINE CYCLE AND CARRIAGE LTD	SGD	494 618	0.41
133 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	728 090	0.60
63 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	744 438	0.62
	Thailand		*2 049 611*	*1.69*
191 000	BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	THB	728 986	0.60
99 000	PTT EXPLOR AND PROD PCL NVDR	THB	338 980	0.28
270 207	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL - FOR	THB	449 745	0.37
81 800	PTT PUBLIC FOREIGN RGD	THB	531 900	0.44
	Philippinen		*1 598 563*	*1.32*
5 205 000	MEGAWORLD CORP	PHP	355 832	0.29
20 450	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	897 065	0.74
30 618	SM INVESTMENTS	PHP	345 666	0.29
	Bermudas		*883 512*	*0.73*
414 000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	458 226	0.38
90 000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	HKD	425 286	0.35
	Vereinigte Staaten von Amerika		*595 903*	*0.49*
190 818	GOODMAN GROUP	AUD	595 903	0.49
	Großbritannien		*419 251*	*0.35*
544 000	GENTING SINGAPORE PLC	SGD	419 251	0.35
	Niederlande		*190 915*	*0.16*
20 218	JAMES HARDIE INDUSTRIES - CDI	AUD	190 915	0.16
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**28 429**	**0.02**
115 900	QL RESOURCES BHD R RTS 05/03/2014	MYR	28 429	0.02
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		528 623	0.44
	Aktien		**528 623**	**0.44**
	Taiwan		*528 623*	*0.44*
495 000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	528 623	0.44
	Wertpapieranlagen insgesamt		**117 302 878**	**96.92**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 365 971 138	95.66
Aktien			**1 340 766 056**	**93.90**
Russland			*1 209 436 251*	*84.70*
20 721 240	AEROFLOT-RUSSIAN INTERNATION	USD	29 728 224	2.08
562 882	BANK VOZROZHDENIE	USD	5 302 294	0.37
555 000	BASHNEFT	USD	22 556 150	1.58
956 340	BASHNEFT PFD-CLS	USD	27 272 602	1.91
832 170 330	E.ON RUSSIA JSC	USD	37 838 248	2.65
94 242	EURASIA DRILLIN - GDR REGS-W/I	USD	2 029 975	0.14
3 050 000	GAZPROM NEFT - SPONSORED ADR	USD	43 945 263	3.08
20 572 075	GAZPROM OAO	USD	58 031 974	4.06
1 295 042	GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	7 219 942	0.51
1 993 383	GLOBAL PORTS INV-REGS W/I	USD	19 599 711	1.37
3 829 014	GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	USD	36 012 665	2.52
1 120 687	IBS GROUP-REGS GDR	EUR	26 848 298	1.88
878 776 054	IDGC OF CENTER AND VOLGA-CLS	USD	1 272 528	0.09
109 168 827	INTER-REGIONAL DISTRIBUTION	USD	529 581	0.04
2 248 602	KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA-BRD	USD	3 072 810	0.22
58 572	LSR GROUP OJSC - GDR	USD	144 188	0.01
54	LUGA ABRASIVE PLANT-BRD	USD	234 587	0.02
520 000	LUKOIL 0AO	USD	20 616 081	1.44
2 930 000	LUKOIL OAO-SPON ADR	USD	116 678 132	8.17
466 088	MAGNIT	USD	82 538 831	5.78
6 529 156	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	USD	10 787 774	0.76
950 000	MAIL.RU GROUP-GDR REGS W/I	USD	29 164 102	2.04
2 380 000	MEGAFON-GDR-WI	USD	49 972 849	3.50
4 400 000	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	USD	54 094 052	3.79
20 000	MMC NORILSK NICKEL-CLS	USD	2 413 516	0.17
20 083 949	MOBILE TELESYSTEMS	USD	112 097 272	7.85
140 019	MOBILE TELESYSTEMS ADR	USD	1 745 739	0.12
7 458 513	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	USD	9 445 524	0.66
10 843 861	MOSTOTREST-CLS	USD	24 362 669	1.71
2 081 678	NOVATEK OAO-CLS	USD	17 281 326	1.21
563 816	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	51 680 922	3.62
1 077 464	ROS AGRO PLC- GDR REG S W/I	USD	4 875 756	0.34
14 275 235	SBERBANK	USD	26 204 252	1.84
3 400 000	SBERBANK-PFD-CLS	USD	5 172 313	0.36
6 666 206	SBERBANK-SPONSORED ADR	USD	49 761 853	3.48
385 360	SEVERSTAL	USD	2 313 137	0.16
204 467	SEVERSTAL GDR	USD	1 227 261	0.09
53 696 379	SISTEMA JSFC	USD	44 359 822	3.11
600 000	SISTEMA JSFC REG-S GDR	USD	10 751 910	0.75
216 843 949	SURGUTNEFTEGAZ - PFD	USD	117 155 237	8.21
13 365 859	TATNEFT - PFD 3 SERIES	USD	34 039 078	2.38
1 218 129	TMK-GDR REG S	USD	9 057 803	0.63
Guernsey			*41 367 457*	*2.90*
11 780 343	ETALON GROUP-GDR REGS-W/I	USD	41 367 457	2.90
Niederlande			*40 439 767*	*2.83*
5 705 553	NORD GOLD NV	USD	8 051 351	0.56
4 402 880	VIMPELCOM LTD-SPON ADR	USD	32 388 416	2.27
Kasachstan			*36 947 471*	*2.59*
2 200 000	KAZMUNAIGAS EXPLORA - GDR REGS	USD	23 017 051	1.61
1 300 000	KCELL JSC - REG S - W/I	USD	13 930 420	0.98
Österreich			*9 157 620*	*0.64*
362 678	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	9 157 620	0.64
Vereinigte Staaten von Amerika			*3 417 490*	*0.24*
446 976	CTC MEDIA INC	USD	3 417 490	0.24
Anleihen			**19 718 712**	**1.38**
Russland			*10 508 996*	*0.74*
12 512 500	RUSSIAN FEDERATION 00-31/03/2030 STEP UP	USD	10 508 996	0.74
Niederlande			*6 038 446*	*0.42*
8 000 000	VIMPELCOM HOLDINGS 7.504% 11-01/03/2022	USD	6 038 446	0.42
Luxemburg			*3 171 270*	*0.22*
4 000 000	ALROSA FINANCE 7.750% 10-03/11/2020	USD	3 171 270	0.22
Variabel verzinsliche Anleihen			**5 486 370**	**0.38**
Russland			*5 486 370*	*0.38*
7 000 000	VTB BANK 12-29/12/2049 FRN	USD	5 486 370	0.38
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5 848 142	0.41
Luxemburg			*5 848 142*	*0.41*
71 390.86	PARVEST EQUITY RUSSIA OPPORTUNITIES - X - CAP	USD	5 848 142	0.41
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 371 819 280**	**96.07**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			79 537 825	95.49
Aktien			**79 537 825**	**95.49**
	Russland		*63 277 572*	*75.97*
1 100 000	AEROFLOT-RUSSIAN INTERNATION	USD	2 179 650	2.62
16 650	BASHNEFT	USD	934 603	1.12
61 878	BASHNEFT PFD-CLS	USD	2 437 201	2.93
50 000 000	E.ON RUSSIA JSC	USD	3 140 000	3.77
38 537	EURASIA DRILLIN - GDR REGS-W/I	USD	1 146 476	1.38
171 115	GAZPROM NEFT - SPONSORED ADR	USD	3 405 189	4.09
920 000	GAZPROM OAO	USD	3 584 412	4.30
175 000	GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	1 347 500	1.62
95 293	GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	USD	1 237 856	1.49
290 764	HYDRAULIC MACHINE-GDR RE-W/I	USD	683 295	0.82
93 644	IBS GROUP-REGS GDR	EUR	3 098 512	3.72
13 258	LSR GROUP OJSC - GDR	USD	45 077	0.05
33 000	LUKOIL 0AO	USD	1 806 998	2.17
111 000	LUKOIL OAO-SPON ADR	USD	6 105 000	7.33
3 500	MAGNIT	USD	856 050	1.03
560 000	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	USD	1 277 920	1.53
850 000	MOBILE TELESYSTEMS	USD	6 552 480	7.86
3 600	MOSTOSTROY-11 -BRD	USD	2 880 000	3.46
300 000	MOSTOTREST-CLS	USD	930 900	1.12
80 000	NOVATEK OAO-CLS	USD	917 264	1.10
1 342 018	SBERBANK	USD	3 402 418	4.08
50 000	SEVERSTAL	USD	414 520	0.50
2 793 000	SISTEMA JSFC	USD	3 186 813	3.83
10 670 210	SURGUTNEFTEGAZ - PFD	USD	7 962 110	9.55
1 064 800	TATNEFT - PFD 3 SERIES	USD	3 745 328	4.50
	Großbritannien		*5 345 902*	*6.42*
226 512	JKX OIL & GAS PLC	GBP	233 454	0.28
2 936 860	VOLGA GAS PLC	GBP	5 112 448	6.14
	Niederlande		*3 843 081*	*4.61*
773 961	NORD GOLD NV	USD	1 508 450	1.81
120 000	NOSTRUM OIL + GAS LP	USD	1 290 000	1.55
102 818	VIMPELCOM LTD-SPON ADR	USD	1 044 631	1.25
	Kasachstan		*3 076 736*	*3.69*
120 743	KAZMUNAIGAS EXPLORA - GDR REGS	USD	1 744 736	2.09
90 000	KCELL JSC - REG S - W/I	USD	1 332 000	1.60
	Guernsey		*2 716 000*	*3.26*
560 000	ETALON GROUP-GDR REGS-W/I	USD	2 716 000	3.26
	Zypern		*763 558*	*0.92*
6 750 000	URALS ENERGY PUBLIC CO LTD	GBP	763 558	0.92
	Schweden		*514 976*	*0.62*
65 000	VOSTOK NAFTA INVESTMENT - SDR	SEK	514 976	0.62
Wertpapieranlagen insgesamt			**79 537 825**	**95.49**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			41 935 732	98.42
Aktien			**41 935 732**	**98.42**
Südkorea			*41 935 732*	*98.42*
1 297	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	334 225	0.78
771	CJ O SHOPPING CO LTD	KRW	299 791	0.70
7 800	DAEWOO INTERNATIONAL CORP	KRW	307 701	0.72
26 130	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	KRW	807 615	1.90
34 250	DONGYANG MECHATRONICS CORP	KRW	342 429	0.80
71 710	DOOSAN INFRACORE	KRW	906 645	2.13
16 936	HAANSOFT INC	KRW	366 508	0.86
25 954	HANA FINANCIAL GROUP	KRW	1 015 727	2.38
7 121	HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	415 569	0.98
4 600	HANSAE CO LTD	KRW	81 550	0.19
11 647	HIMART CO LTD	KRW	864 931	2.03
9 649	HYOSUNG CORPORATION	KRW	659 470	1.55
13 576	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	744 315	1.75
4 389	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	965 429	2.27
5 464	HYUNDAI MOBIS	KRW	1 608 372	3.77
11 400	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	2 620 514	6.15
7 234	HYUNDAI WIA CORP	KRW	1 148 130	2.69
4 618	INI STEEL CO	KRW	294 967	0.69
42 627	INNOX CORP	KRW	922 799	2.17
16 460	JAHWA ELECTRONICS CO LTD	KRW	262 896	0.62
18 990	KANGWON LAND INC	KRW	568 382	1.33
22 110	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	828 417	1.94
15 279	KIA MOTORS CORP	KRW	794 714	1.87
9 110	KOREA GAS CORPORATION	KRW	593 620	1.39
4 793	KOREA KUMHO PETROCHEMICAL CO	KRW	399 834	0.94
1 274	KOREA ZINC CO LTD	KRW	406 945	0.96
60 639	KOREAN REINSURANCE CO	KRW	633 754	1.49
3 838	LG CHEM LTD	KRW	917 920	2.15
5 317	LG CORP LTD	KRW	279 493	0.66
17 980	LG DISPLAY CO LTD	KRW	411 410	0.97
6 688	LG ELECTRONICS INC	KRW	382 583	0.90
20	LG FASHION CORP	KRW	521	0.00
19 133	LG INTERNATIONAL CORP	KRW	509 321	1.20
87 340	LG TELECOM	KRW	856 023	2.01
15 590	LIG INSURANCE CO LTD	KRW	452 333	1.06
2 765	LOTTE SHOPPING CO	KRW	875 230	2.05
13 450	MODETOUR NETWORK INC	KRW	319 400	0.75
1 061	NAVER CORP	KRW	813 485	1.91
5 285	NCSOFT CORP	KRW	948 915	2.23
21 810	NEXEN TIRE CORPORATION	KRW	293 989	0.69
5 682	NHN ENTERTAINMENT CORP	KRW	528 998	1.24
2 638	OCI CO LTD	KRW	513 394	1.20
1 218	POSCO	KRW	324 375	0.76
93 830	POSDATA CO LTD	KRW	659 105	1.55
5 920	S.M.ENTERTAINMENT CO	KRW	253 384	0.59
31 386	SAMSUNG CO LTD	KRW	1 852 689	4.35
3 282	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	4 154 166	9.74
18 140	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	544 081	1.28
5 842	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	KRW	553 584	1.30
2 357	SAMSUNG TECHWIN CO LTD	KRW	116 555	0.27
15 594	SEOWONINTECH CO LTD	KRW	199 266	0.47
13 955	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	582 995	1.37
4 312	SK HOLDINGS CO LTD	KRW	779 341	1.83
28 336	SK HYNIX INC	KRW	1 032 176	2.42
11 400	SK INNOVATION CO LTD	KRW	1 429 830	3.36
166 400	WOORI FINANCE HOLDINGS CO	KRW	1 883 632	4.42
31 430	WOORI INVESTMENT & SECURITIE	KRW	272 289	0.64
Wertpapieranlagen insgesamt			**41 935 732**	**98.42**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			73 674 705	98.85
Aktien			**73 674 705**	**98.85**
Türkei			*73 674 705*	*98.85*
3 112 137	AKBANK	TRY	5 844 293	7.85
1 097 718	ALARKO HOLDING	TRY	1 600 114	2.15
1	ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRY	5	0.00
1	ANADOLU HAYAT SIGORTA	TRY	2	0.00
898 544	ARCELIK AS	TRY	3 495 706	4.69
145 000	BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	1 951 772	2.62
248 000	CIMSA CIMENTO SANAYI VE TIC	TRY	948 538	1.27
241 000	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	TRY	3 378 486	4.53
2 540 000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	TRY	1 876 262	2.52
779 091	ENKA INSAAT VE SANAYI	TRY	1 708 606	2.29
1 640 000	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	1 302 976	1.75
199 000	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	1 277 253	1.71
289 000	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	742 910	1.00
3 525 000	IS GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLI	TRY	1 469 739	1.97
7 300 000	KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	TRY	2 756 119	3.70
285 000	KOC HOLDING AS - B	TRY	765 377	1.03
0	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	2	0.00
560 000	PARK ELEKTRIK MADENCILIK	TRY	814 459	1.09
2	SINPAS GAYRIMENKUL YATIRIM	TRY	0	0.00
690 000	TAV HAVALIMANLARI	TRY	3 533 873	4.74
1 170 000	TEKFEN HOLDING AS	TRY	1 782 301	2.39
3 227 916	TRAKYA CAM SANAYII	TRY	2 172 468	2.91
87 750	TUPRAS-TURKIY PETROL RAFINELERI	TRY	1 120 660	1.50
2 030 000	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	4 385 298	5.88
1 510 000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	2 944 697	3.95
95 000	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKIN	TRY	1 746 582	2.34
1 340 000	TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	5 067 976	6.80
2 570 000	TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	5 113 085	6.86
695 000	TURKIYE HALK BANKASI	TRY	2 475 664	3.32
4 430 000	TURKIYE IS BANKASI - C	TRY	5 948 457	7.99
3 715 000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	TRY	2 109 998	2.83
1 685 000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	1 825 539	2.45
50 000	ULKER BISKUVI SANAYI AS	TRY	201 087	0.27
3 050 000	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	3 314 401	4.45
Wertpapieranlagen insgesamt			**73 674 705**	**98.85**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 317 774 099	99.52
Aktien			**1 317 774 099**	**99.52**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*1 210 859 355*	*91.45*
90 000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	25 659 900	1.94
498 700	ALLSTATE CORP	USD	27 059 462	2.04
280 100	AMERICAN EXPRESS CO	USD	25 567 528	1.93
391 800	AMERISOURCE BERGEN CORP	USD	26 583 630	2.01
223 100	AMGEN INC	USD	27 668 862	2.09
48 500	APPLE INC	USD	25 522 640	1.93
48 500	AUTOZONE INC	USD	26 114 340	1.97
325 400	BE AEROSPACE INC	USD	27 414 950	2.07
74 300	BIOGEN IDEC INC	USD	25 312 524	1.91
89 000	BLACKROCK INC	USD	27 130 760	2.05
413 143	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	27 713 632	2.09
166 900	CELGENE CORP	USD	26 829 175	2.03
103 400	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	25 943 060	1.96
328 500	CIGNA CORP	USD	26 145 315	1.97
253 400	COGNIZANT TECH SOLUTIONS - A	USD	26 368 804	1.99
190 000	CUMMINS INC	USD	27 724 800	2.09
347 300	CVS CAREMARK CORP	USD	25 401 522	1.92
352 900	EQUIFAX INC	USD	24 724 174	1.87
230 600	F5 NETWORKS INC	USD	25 905 604	1.96
393 100	FACEBOOK INC - A	USD	26 911 626	2.03
297 000	GILEAD SCIENCES INC	USD	24 588 630	1.86
154 600	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	25 733 170	1.94
22 500	GOOGLE INC - A	USD	27 352 125	2.07
325 100	HOME DEPOT INC	USD	26 667 953	2.01
268 000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	25 309 920	1.91
520 600	LOWES COS INC	USD	26 045 618	1.97
443 800	MACYS INC	USD	25 678 268	1.94
240 600	MONSANTO CO	USD	26 470 812	2.00
523 500	MYLAN INC	USD	29 090 895	2.20
601 300	NIELSEN HOLDINGS NV	USD	28 465 542	2.15
606 900	OASIS PETROLEUM INC	USD	26 442 633	2.00
731 928	ORACLE CORP	USD	28 625 704	2.16
382 896	PETSMART INC	USD	25 677 006	1.94
287 500	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	24 316 750	1.84
341 100	QUALCOMM INC	USD	25 681 419	1.94
364 500	ROSS STORES INC	USD	26 535 600	2.00
317 900	SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	25 826 196	1.95
236 056	STERICYCLE INC	USD	26 910 384	2.03
799 600	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	26 730 628	2.02
579 900	TERADATA CORP	USD	26 629 008	2.01
423 192	TJX COMPANIES INC	USD	26 009 380	1.96
141 200	UNION PACIFIC CORP	USD	25 469 656	1.92
110 500	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	24 966 370	1.89
255 800	VMWARE INC - A	USD	24 569 590	1.86
181 000	WHIRLPOOL CORP	USD	26 178 030	1.98
520 800	XILINX INC	USD	27 185 760	2.05
	Curacao		*27 658 200*	*2.09*
297 400	SCHLUMBERGER LTD	USD	27 658 200	2.09
	Schweiz		*27 334 406*	*2.06*
279 293	ACE LTD	USD	27 334 406	2.06
	Hongkong		*26 664 160*	*2.01*
272 000	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	26 664 160	2.01
	Kaimaninseln		*25 257 917*	*1.91*
379 248	HERBALIFE LTD	USD	25 257 917	1.91
	Irland		*61*	*0.00*
1	INGERSOLL-RAND PLC	USD	61	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 317 774 099**	**99.52**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			952 465 435	100.98
Aktien			**952 465 435**	**100.98**
Vereinigte Staaten von Amerika			*905 879 415*	*96.05*
54 978	ACTAVIS PLC	USD	12 140 242	1.29
197 643	ALTRIA GROUP INC	USD	7 166 535	0.76
16 844	AMAZON.COM INC	USD	6 099 212	0.65
140 935	AMERICAN AIRLINES SHS	USD	5 204 730	0.55
79 847	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8 702 525	0.92
130 927	ANALOG DEVICES	USD	6 653 710	0.71
87 126	APPLE INC	USD	45 849 187	4.87
174 820	AUTODESK INC	USD	9 171 057	0.97
51 883	BIOGEN IDEC INC	USD	17 675 500	1.87
161 822	BOEING CO/THE	USD	20 862 092	2.21
220 539	BORGWARNER INC	USD	13 552 122	1.44
379 207	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	20 389 960	2.16
114 748	BROWN-FORMAN CORP - CLASS B	USD	9 615 882	1.02
189 782	CABOT OIL & GAS CORP	USD	6 642 370	0.70
23 829	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	1 598 449	0.17
29 885	CELGENE CORP	USD	4 804 014	0.51
14 989	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	8 471 933	0.90
207 037	CME GROUP INC	USD	15 283 471	1.62
482 201	COMCAST CORP A	USD	24 924 970	2.64
106 190	CONCHO RESOURCES INC	USD	12 862 795	1.36
214 504	CVS CAREMARK CORP	USD	15 688 823	1.66
165 633	DANAHER CORP	USD	12 669 268	1.34
460 293	DELTA AIR LINES INC	USD	15 286 331	1.62
120 336	DIRECTV	USD	9 338 074	0.99
157 754	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	9 051 925	0.96
125 247	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	10 950 345	1.16
690 360	EMC CORP	USD	18 204 793	1.93
155 986	ESTEE LAUDER CO INC - A	USD	10 738 076	1.14
124 983	FLUOR CORP	USD	9 709 929	1.03
224 062	FOOT LOCKER INC	USD	9 345 626	0.99
328 212	GILEAD SCIENCES INC	USD	27 172 671	2.88
136 331	GNC HOLDINGS INC - A	USD	6 342 118	0.67
26 724	GOOGLE INC - A	USD	32 487 032	3.44
86 662	HERSHEY CO/THE	USD	9 170 573	0.97
141 027	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	13 318 590	1.41
188 542	INTUIT INC	USD	14 734 557	1.56
236 252	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	20 140 483	2.14
23 387	LINKEDIN CORP - A	USD	4 771 883	0.51
200 124	LORILLARD INC	USD	9 818 083	1.04
279 325	LOWES COS INC	USD	13 974 630	1.48
233 318	MARRIOTT INTERNATIONAL - A	USD	12 652 835	1.34
336 220	MASTERCARD INC - CLASS A	USD	26 131 018	2.77
108 542	MCKESSON CORP	USD	19 217 361	2.04
89 859	MEDIVATION INC	USD	6 461 761	0.69
956 904	MICROSOFT CORP	USD	36 658 993	3.90
115 076	MONSANTO CO	USD	12 660 662	1.34
323 281	MYLAN INC	USD	17 964 725	1.90
294 026	NIKE INC - CL B	USD	23 022 236	2.44
454 919	ORACLE CORP	USD	17 791 882	1.89
343 664	PEPSICO INC	USD	27 517 176	2.92
19 686	PRICELINE.COM INC	USD	26 553 264	2.82
214 574	SANTANDER CONSUMER USA HOLDI	USD	5 435 159	0.58
126 804	ST JUDE MEDICAL INC	USD	8 536 445	0.91
47 990	STRATASYS LTD	USD	6 100 969	0.65
82 522	UNION PACIFIC CORP	USD	14 885 318	1.58
131 503	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	15 388 481	1.63
426 778	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	20 306 097	2.15
156 577	VMWARE INC - A	USD	15 039 221	1.59
234 558	WADDELL & REED FINANCIAL - A	USD	16 348 693	1.73
282 803	WALT DISNEY CO/THE	USD	22 853 310	2.42
117 207	XILINX INC	USD	6 118 205	0.65
456 453	YAHOO INC	USD	17 651 038	1.87
Curacao			*20 036 199*	*2.12*
215 443	SCHLUMBERGER LTD	USD	20 036 199	2.12
Luxemburg			*15 492 039*	*1.64*
175 886	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	15 492 039	1.64
Schweiz			*11 057 782*	*1.17*
262 157	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	11 057 782	1.17
Wertpapieranlagen insgesamt			**952 465 435**	**100.98**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			1 450 568 216	93.75
Aktien			**1 450 568 216**	**93.75**
Vereinigte Staaten von Amerika			*1 375 897 830*	*88.92*
907 500	AGCO CORP	USD	47 625 600	3.08
651 190	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	39 807 245	2.57
3 157 800	ALCOA INC	USD	37 072 572	2.40
212 600	BORGWARNER INC	USD	13 064 270	0.84
349 700	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	20 775 677	1.34
341 125	CINCINNATI FIANCIAL CORP	USD	15 991 940	1.03
715 900	CITRIX SYSTEMS INC	USD	42 989 795	2.78
833 800	CON-WAY INC	USD	31 801 132	2.06
1 817 200	COOPER TIRE & RUBBER	USD	45 302 796	2.93
504 500	CREE INC	USD	30 991 435	2.00
955 800	DEVRY INC	USD	40 153 158	2.59
583 200	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	USD	24 045 336	1.55
298 300	EATON VANCE CORP	USD	11 287 672	0.73
657 000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	45 832 320	2.96
222 000	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	23 374 380	1.51
409 500	FIRST SOLAR INC	USD	23 370 165	1.51
118 300	FMC CORP	USD	9 130 394	0.59
855 173	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	42 963 892	2.78
902 700	GANNETT CO	USD	26 855 325	1.74
197 700	HARRIS CORP	USD	14 594 214	0.94
757 200	HOSPIRA INC	USD	32 771 616	2.12
1 782 000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	31 577 040	2.04
1 042 449	ITRON INC	USD	36 485 715	2.36
2 236 600	JABIL CIRCUIT INC	USD	41 399 466	2.68
1 652 000	JUNIPER NETWORKS INC	USD	44 174 480	2.85
217 000	LEAR CORP	USD	17 620 400	1.14
509 750	LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	USD	21 480 865	1.39
223 030	MANPOWER INC	USD	17 432 025	1.13
506 000	MATTEL INC	USD	18 878 860	1.22
442 200	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	25 130 226	1.62
2 328 250	NEW YORK TIMES CO - A	USD	38 229 865	2.47
417 400	NORTHERN TRUST CORP	USD	25 816 190	1.67
2 795 100	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	42 737 079	2.76
1 768 000	NVIDIA CORP	USD	32 495 840	2.10
1 272 300	POLYPORE INTERNATIONAL INC	USD	44 034 303	2.85
616 300	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	32 528 314	2.10
118 800	SIGMA-ALDRICH CORP	USD	11 215 908	0.72
719 900	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	16 154 556	1.04
3 737 750	STAPLES INC	USD	50 796 022	3.28
620 400	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	29 835 036	1.93
837 210	UNISYS CORP	USD	28 649 326	1.85
1 015 100	UNITED STATES STEEL CORP	USD	24 585 722	1.59
453 250	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	37 995 948	2.46
1 004 377	WERNER ENTERPRISES INC	USD	25 963 145	1.68
1 084 300	XYLEM INC	USD	42 667 205	2.76
264 000	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	18 213 360	1.18
Panama			*28 717 675*	*1.86*
3 447 500	MCDERMOTT INTL INC	USD	28 717 675	1.86
Bermudas			*25 921 016*	*1.68*
325 600	BUNGE LTD	USD	25 921 016	1.68
Kanada			*20 031 695*	*1.29*
865 300	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	USD	20 031 695	1.29
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			21 582 366	1.39
Vereinigte Staaten von Amerika			*21 582 366*	*1.39*
86 195.00	SPDR S+P MIDCAP 400 ETF TRUS	USD	21 582 366	1.39
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 472 150 582**	**95.14**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			496 211 863	96.02
Aktien			**496 211 863**	**96.02**
Vereinigte Staaten von Amerika			*465 270 560*	*90.03*
74 549	ALBANY INTL CORP - CL A	USD	2 689 728	0.52
78 726	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	6 395 700	1.24
111 203	AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	USD	2 430 898	0.47
77 024	AMERICAN RAILCAR INDUSTRIES	USD	5 333 912	1.03
523 921	AMKOR TECHNOLOGY INC	USD	3 101 612	0.60
67 368	AMTRUST FINANCIAL SERVICES	USD	2 546 510	0.49
549 415	ARIAD PHARMACEUTICALS INC	USD	4 774 416	0.92
230 166	ARRIS GROUP INC	USD	6 605 764	1.27
219 749	ARROWHEAD RESEARCH CORP	USD	4 271 921	0.83
29 733	ATLANTIC TELE-NETWORK INC	USD	1 948 701	0.38
87 462	AXIALL CORP W/I	USD	3 539 587	0.68
114 177	BJS RESTAURANTS INC	USD	3 162 703	0.61
102 690	BLACK BOX CORPORATION	USD	2 731 554	0.53
55 890	BOFI HOLDING INC	USD	5 203 359	1.01
92 965	BONANZA CREEK ENERGY INC	USD	4 645 461	0.90
36 951	BRISTOW GROUP INC	USD	2 867 398	0.55
94 840	BRUNSWICK CORP	USD	4 247 884	0.82
66 563	CASH AMERICA INTL INC	USD	2 663 851	0.52
158 280	CNO FINANCIAL GROUP INC	USD	2 890 193	0.56
83 793	COHEN & STEERS INC	USD	3 168 213	0.61
55 695	COLUMBIA SPORTSWEAR CO	USD	4 627 698	0.90
223 363	COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	5 403 151	1.05
80 723	COMTECH TELECOMMUNICATIONS	USD	2 583 943	0.50
138 601	CONMED CORP	USD	6 461 579	1.24
52 027	CORE-MARK HOLDING CO INC	USD	4 068 511	0.79
201 935	CRAFT BREW ALLIANCE INC	USD	3 297 599	0.64
28 474	CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	3 933 398	0.76
453 452	CUMULUS MEDIA INC - CL A	USD	2 974 645	0.58
383 648	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	USD	4 841 638	0.94
161 468	DUCOMMUN INC	USD	4 488 810	0.87
484 992	DYAX CORP	USD	4 689 873	0.91
293 169	EDUCATION REALTY TRUST INC	USD	2 764 584	0.53
88 178	EMPIRE DISTRICT ELECTRIC CO	USD	2 093 346	0.41
77 725	ENERSYS	USD	5 521 584	1.07
71 532	EPR PROPERTIES	USD	3 809 794	0.74
231 847	EVERBANK FINANCIAL CORP	USD	4 154 698	0.80
126 754	EXPRESS INC	USD	2 318 331	0.45
170 483	FIRST MERCHANTS CORP	USD	3 651 746	0.71
167 652	GLATFELTER	USD	5 088 238	0.98
147 108	GREENBRIER COMPANIES INC	USD	6 188 834	1.20
107 147	HEARTLAND PAYMENT SYSTEMS IN	USD	4 333 025	0.84
66 424	HSH INC	USD	3 809 416	0.74
71 683	HURON CONSULTING GROUP INC	USD	4 743 264	0.92
55 687	HYSTER-YALE MATERIALS	USD	5 621 046	1.09
87 140	ICONIX BRAND GROUP INC	USD	3 506 514	0.68
177 780	INSIGHT ENTERPRISES INC	USD	4 085 384	0.79
256 984	INTEGRATED SILICON SOLUTION	USD	3 130 065	0.61
278 572	INVACARE CORP	USD	5 521 297	1.07
280 785	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	USD	4 851 965	0.94
59 687	JACK IN THE BOX INC	USD	3 429 018	0.66
97 990	KYTHERA BIOPHARMACEUTICALS I	USD	4 896 560	0.95
188 901	LAREDO PETROLEUM HOLDINGS IN	USD	4 928 427	0.95
187 990	LIFELOCK INC	USD	3 742 881	0.72
96 304	LUMOS NETWORKS CORP - WI	USD	1 398 334	0.27
55 219	MAGELLAN HEALTH SERVICES	USD	3 376 090	0.65
206 271	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	7 815 608	1.50
56 337	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	3 326 136	0.64
207 790	MASIMO CORPORATION	USD	5 309 035	1.03
138 374	MASTEC INC	USD	5 665 032	1.10
80 241	MATADOR RESOURCES CO	USD	1 946 647	0.38
87 110	MEDIFAST INC	USD	2 294 477	0.44
53 186	MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	3 597 501	0.70
91 178	MINERALS TECHNOLOGIES INC	USD	4 878 023	0.94
291 598	MOMENTA PHARMACEUTICALS INC	USD	4 315 650	0.84
73 399	MOOG INC-CLASS A	USD	4 545 600	0.88
101 542	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	USD	3 644 342	0.71
133 011	NETSCOUT SYSTEMS INC	USD	5 051 758	0.98
166 884	NEW YORK TIMES CO - A	USD	2 740 235	0.53
72 919	NORTHWESTERN CORP	USD	3 349 899	0.65
1 090 678	NOVAVAX INC	USD	6 980 339	1.34
186 991	NPS PHARMACEUTICALS INC	USD	6 540 945	1.26
142 201	NUTRISYSTEM INC	USD	2 093 199	0.41
220 202	OLD NATIONAL BANCORP	USD	3 089 434	0.60
107 438	OM GROUP INC	USD	3 395 041	0.66
116 483	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	3 722 797	0.72
61 394	OPENTABLE INC	USD	4 892 488	0.95
92 421	PEGASYSTEMS INC	USD	3 847 486	0.74
197 286	PETMED EXPRESS INC	USD	2 722 547	0.53
77 737	PETROLEUM DEVELOPMENT CORP	USD	4 829 800	0.93
104 927	PLEXUS CORP	USD	4 317 746	0.84
69 958	PORTLAND GENERAL ELECTRIC	USD	2 224 664	0.43
150 895	PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	3 763 321	0.73
183 763	RLJ LODGING TRUST	USD	4 776 000	0.92
40 359	SANDERSON FARMS INC	USD	3 101 186	0.60
52 189	SEMGROUP CORP-CLASS A	USD	3 513 363	0.68
356 932	SIZMEK INC	USD	4 422 387	0.86
286 804	SKULLCANDY INC	USD	2 412 022	0.47
84 911	SOLARWINDS INC	USD	3 921 190	0.76
238 249	SONIC CORP	USD	4 855 515	0.94
61 880	SOUTHWEST GAS CORP	USD	3 342 758	0.65
272 159	SPANSION INC-CLASS A	USD	4 438 913	0.86
127 354	SPARTAN STORES INC	USD	2 876 927	0.56
121 185	SPIRIT AIRLINES INC	USD	6 844 529	1.31
125 566	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	4 856 893	0.94
105 673	STERIS CORP	USD	4 876 809	0.94
269 171	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	3 639 192	0.70
196 194	SWIFT TRANSPORTATION CO	USD	4 779 286	0.92
207 264	SYKES ENTERPRISES INC	USD	4 078 956	0.79
80 230	SYNAPTICS INC	USD	5 218 159	1.01
54 498	SYNTEL INC	USD	5 142 431	1.00
101 400	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	USD	3 479 034	0.67
123 534	TEREX CORP	USD	5 500 969	1.06
126 616	TESARO INC	USD	4 179 594	0.81
138 617	TOWER INTERNATIONAL INC	USD	3 559 685	0.69
150 072	TRICO BANCSHARES	USD	3 750 299	0.73
52 087	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	4 884 719	0.95
147 834	UNION FIRST MARKET BANKSHARE	USD	3 740 200	0.72
80 837	UNITED NATURAL FOODS INC	USD	5 850 982	1.13
201 841	VOXX INTERNATIONAL CORP	USD	2 623 933	0.51
274 357	WABASH NATIONAL CORP	USD	3 706 563	0.72
114 054	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	3 532 252	0.68
227 935	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	5 278 975	1.02
66 907	WESTERN REFINING	USD	2 438 760	0.47
130 298	WORTHINGTON INDUSTRIES INC	USD	5 193 678	1.01
Irland			*9 903 860*	*1.92*
124 421	FLEETMATICS GROUP PLC	USD	4 597 356	0.89
113 290	ICON PLC	USD	5 306 504	1.03

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Bermudas		*5 372 567*	*1.04*
348 868	ORIENT EXPRESS HOTELS LTD - A	USD	5 372 567	1.04
	Kanada		*3 629 633*	*0.70*
381 264	CHC GROUP LTD	USD	3 629 633	0.70
	Großbritannien		*3 269 644*	*0.63*
86 774	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	3 269 644	0.63
	Panama		*3 156 962*	*0.61*
123 851	BANCO LATINO AMERICANO COME - E	USD	3 156 962	0.61
	Kaimaninseln		*2 820 125*	*0.55*
137 433	HOME LOAN SERVICING SOLUTION	USD	2 820 125	0.55
	Puerto Rico		*2 788 512*	*0.54*
174 282	OFG BANCORP	USD	2 788 512	0.54
Wertpapieranlagen insgesamt			**496 211 863**	**96.02**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			152 819 615	99.78
Aktien			**152 819 615**	**99.78**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*82 577 316*	*53.91*
8 101	AMAZON.COM INC	USD	2 123 862	1.39
56 330	BORGWARNER INC	USD	2 506 229	1.64
89 688	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	4 355 987	2.84
4 621	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1 891 058	1.23
36 014	COLUMBIA SPORTSWEAR CO	USD	2 166 603	1.41
202 541	COMCAST CORP A	USD	7 580 164	4.94
62 546	DIRECTV	USD	3 514 151	2.29
132 961	DR HORTON INC	USD	2 364 350	1.54
33 590	EXPEDIA INC	USD	1 909 874	1.25
92 658	GENERAL MOTORS CO	USD	2 428 570	1.59
27 704	GNC HOLDINGS INC - A	USD	933 128	0.61
62 978	HOMEAWAY INC	USD	2 091 591	1.37
59 949	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3 700 288	2.42
51 962	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	3 256 208	2.13
75 989	LOWES COS INC	USD	2 752 583	1.80
80 706	MARRIOTT INTERNATIONAL - A	USD	3 168 871	2.07
85 951	MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	1 714 477	1.12
68 094	NIKE INC - CL B	USD	3 860 377	2.52
6 137	PRICELINE.COM INC	USD	5 993 433	3.91
159 574	PULTEGROUP INC	USD	2 425 123	1.58
47 138	STARWOOD HOTELS & RESORTS	USD	2 814 321	1.84
37 719	TRIPADVISOR INC - W/I	USD	2 737 539	1.79
60 211	VF CORP	USD	2 554 221	1.67
58 714	VIACOM INC - CLASS B	USD	3 729 486	2.44
140 407	WALT DISNEY CO/THE	USD	8 215 102	5.35
17 091	WHIRLPOOL CORP	USD	1 789 720	1.17
	Deutschland		*16 102 013*	*10.50*
48 582	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4 090 604	2.67
16 331	CONTINENTAL AG	EUR	2 879 972	1.88
95 771	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	6 466 457	4.21
77 134	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	2 664 980	1.74
	Großbritannien		*12 811 100*	*8.37*
20 190	ASOS PLC	GBP	1 705 059	1.11
192 939	BRITISH SKY BROADCASTING GRO	GBP	2 200 603	1.44
53 960	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	2 600 816	1.70
134 347	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	3 165 709	2.07
57 654	WHITBREAD	GBP	3 138 913	2.05
	Japan		*9 174 861*	*5.99*
5 901	FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 483 629	0.97
129 600	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3 386 045	2.21
346 101	PANASONIC CORP	JPY	3 162 390	2.06
109 500	RAKUTEN INC	JPY	1 142 797	0.75
	Kaimaninseln		*5 660 930*	*3.70*
60 048	MELCO CROWN ENTERTAINME - ADR	USD	1 866 025	1.22
316 000	SANDS CHINA LTD	HKD	1 923 540	1.26
534 400	WYNN MACAU LTD	HKD	1 871 365	1.22
	Frankreich		*5 114 769*	*3.34*
51 320	ACCOR SA	EUR	1 900 123	1.24
31 687	VALEO SA	EUR	3 214 646	2.10
	Schweden		*4 404 317*	*2.88*
134 736	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	4 404 317	2.88
	Kanada		*3 474 664*	*2.27*
84 585	LIONS GATE ENTERTAINMENT	USD	1 883 205	1.23
24 684	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	1 591 459	1.04
	Hongkong		*3 052 803*	*1.99*
418 000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	3 052 803	1.99
	Indien		*2 541 014*	*1.66*
100 617	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	USD	2 541 014	1.66
	Belgien		*2 122 277*	*1.39*
45 897	TELENET GROUP HOLDING	EUR	2 122 277	1.39
	Macao		*2 023 883*	*1.32*
651 600	MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2 023 883	1.32
	Luxemburg		*1 956 318*	*1.28*
20 912	RTL GROUP	EUR	1 956 318	1.28
	Italien		*1 803 350*	*1.18*
143 123	PIRELLI & C	EUR	1 803 350	1.18
Sonstige übertragbare Wertpapiere			0	0.00
Aktien			**0**	**0.00**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*0*	*0.00*
58 226	MARRIOTT INTERNATIONAL	USD	0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**152 819 615**	**99.78**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			732 638 710	99.62
Aktien			**732 638 710**	**99.62**
	Kaimaninseln		*95 034 457*	*12.93*
6 789 500	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	8 935 741	1.22
204 650	HOME INNS & HOTELS MANAG-ADR	USD	7 668 236	1.04
23 340 000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	7 938 360	1.08
494 015	MELCO CROWN ENTERTAINME - ADR	USD	21 203 124	2.88
1 116 800	SANDS CHINA LTD	HKD	9 389 237	1.28
11 064 000	SOHO CHINA LTD	HKD	8 401 961	1.14
326 100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	26 293 145	3.58
2 124 000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	5 204 653	0.71
	Südkorea		*76 638 052*	*10.42*
97 808	COSMAX INC	KRW	5 478 950	0.74
281 830	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	9 549 936	1.30
108 008	HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	8 446 533	1.15
302 810	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	KRW	8 321 001	1.13
19 585	NAVER CORP	KRW	15 016 112	2.04
528 670	SK HYNIX INC	KRW	19 257 495	2.62
51 845	SK TELECOM CO LTD	KRW	10 568 025	1.44
	China		*76 069 347*	*10.34*
4 681 500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	17 187 774	2.34
18 737 000	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	12 928 338	1.76
3 757 000	CHINA MERCHANTS BANK - H	HKD	6 622 630	0.90
2 251 000	GREAT WALL MOTOR COMPANY - H	HKD	10 312 646	1.40
21 163 000	IND & COMM BANK OF CHINA - H	HKD	12 750 831	1.73
865 000	PING AN INSURANCE GROUP CO - H	HKD	7 064 745	0.96
16 082	QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	USD	490 340	0.07
262 490	YOUKU.COM INC-SPON ADR	USD	8 712 043	1.18
	Taiwan		*69 330 409*	*9.41*
10 884	CATHAY FINANCIAL REG S GDR	USD	153 464	0.02
789 000	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	7 873 211	1.07
3 984 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	11 032 080	1.50
198 000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	8 785 000	1.19
595 000	MEDIATEK INC	TWD	8 713 022	1.18
1 813 704	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	32 773 632	4.45
	Brasilien		*68 729 489*	*9.35*
1 412 574	AMBEV SA-SPN ADR	USD	10 170 533	1.38
452 133	AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	BRL	5 351 687	0.73
938 758	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	7 217 543	0.98
898 199	BTG PACTUAL PARTICIPATIONS	BRL	10 493 140	1.43
676 178	IOCHPE-MAXION S.A.	BRL	6 802 339	0.92
866 110	ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	USD	11 536 585	1.57
647 201	PETROLEO BRASILEIRO ADR SPONS	USD	7 546 364	1.03
678 285	VALE SA-SP ADR	USD	9 611 298	1.31
	Russland		*49 784 708*	*6.78*
941 009	GAZPROM OAO-SPON ADR	USD	7 245 769	0.99
323 164	MAIL.RU GROUP-GDR REGS W/I	USD	13 702 154	1.86
57 867	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	7 325 962	1.00
1 599 817	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	USD	10 798 765	1.47
4 225 164	SBERBANK	USD	10 712 058	1.46
	Südafrika		*38 331 862*	*5.21*
147 025	NASPERS LTD-N SHS	ZAR	17 776 686	2.42
404 342	SASOL LTD	ZAR	20 555 176	2.79
	Mexiko		*35 783 392*	*4.86*
1	CEMEX SAB - CPO	MXN	1	0.00
1 429 557	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	USD	18 698 606	2.54
3 042 354	MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	MXN	5 285 656	0.72
5 883 684	TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	MXN	11 799 129	1.60
	Hongkong		*33 169 661*	*4.51*
3 644 000	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	7 436 657	1.01
5 172 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	13 967 564	1.90
8 800 000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	11 765 440	1.60
	Indien		*31 524 696*	*4.29*
506 974	HDFC BANK LTD-ADR	USD	17 029 257	2.32
394 130	TATA CONSULTANCY SVS DEMATERIAL	INR	14 495 439	1.97
	Indonesien		*26 243 517*	*3.56*
19 713 700	BANK MANDIRI	IDR	15 552 272	2.11
3 350 600	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	IDR	4 055 038	0.55
5 118 900	SEMEN GRESIK	IDR	6 636 207	0.90
	Vereinigte Arabische Emirate		*25 438 571*	*3.46*
536 082	DAMAC REAL ESTATE DEVELO-W/I	USD	8 496 900	1.16
6 838 154	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	16 941 671	2.30
	Thailand		*22 730 814*	*3.09*
2 492 600	AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	14 325 293	1.95
3 656 400	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL - FOR	THB	8 405 521	1.14
	Philippinen		*13 168 247*	*1.80*
21 321 200	MELCO CROWN PHILIPPINES RESO	PHP	6 217 415	0.85
6 630 200	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	6 950 832	0.95
	Chile		*12 203 176*	*1.66*
792 414	LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR	USD	12 203 176	1.66
	Großbritannien		*12 103 837*	*1.65*
4 436 430	AFREN PLC	GBP	12 103 826	1.65
1	CAPITAL + COUNTIES PROPERTIE	GBP	6	0.00
1	INTU PROPERTIES PLC	GBP	5	0.00
	Japan		*10 949 453*	*1.49*
289 209	SOFTBANK CORP-UNSPON ADR	USD	10 949 453	1.49
	Türkei		*9 069 149*	*1.23*
3 039 643	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	9 069 149	1.23
	Panama		*6 687 308*	*0.91*
407 266	AVIANCA HOLDINGS SA-SPON ADR	USD	6 687 308	0.91
	Bermudas		*6 248 698*	*0.85*
37 166 000	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	HKD	6 248 698	0.85
	Britische Jungferninseln		*3 927 402*	*0.53*
6 513 000	CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	HKD	3 927 402	0.53
	Kanada		*3 636 316*	*0.49*
458 974	AFRICA OIL CORP	SEK	3 636 316	0.49
100 000	GREENSTONE RESOURCES LTD	USD	0	0.00
	Kenia		*3 224 015*	*0.44*
6 370 656	KENYA COMMERCIAL BANK LTD	KES	3 224 015	0.44
	Österreich		*2 612 134*	*0.36*
106 341	CAT OIL AG	EUR	2 612 134	0.36
Wertpapieranlagen insgesamt			**732 638 710**	**99.62**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			136 787 722	99.86
Aktien			**136 787 722**	**99.86**
	Taiwan		*25 483 539*	*18.60*
369 000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	TWD	366 147	0.27
1 031 760	ASIA CEMENT CORP	TWD	1 303 213	0.95
725 390	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	1 897 870	1.39
2 455 970	CHINA STEEL CORP	TWD	2 081 685	1.52
178 000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	540 028	0.39
78 000	FENG HSIN IRON & STEEL CO	TWD	130 259	0.10
397 000	FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	1 018 027	0.74
306 480	FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	778 288	0.57
33 000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	46 092	0.03
98 000	GIANT MANUFACTURING	TWD	665 848	0.49
4 711 250	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	2 703 166	1.97
14 000	NAN KANG RUBBER TIRE CO LTD	TWD	17 044	0.01
1 409 000	POU CHEN	TWD	1 878 255	1.37
58 000	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	98 895	0.07
8 291 000	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	2 475 879	1.81
4 043 000	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	2 187 328	1.60
621 000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	1 864 946	1.36
156 612	TAIWAN SEMICONDUCTOR - SP ADR	USD	2 829 979	2.06
415 000	TECO ELECTRIC & MACHINERY	TWD	475 416	0.35
1 791 000	WPG HOLDINGS LTD	TWD	2 125 174	1.55
	Indien		*15 168 482*	*11.09*
46 201	ACC LTD	INR	826 585	0.60
128 077	ASIAN PAINTS SHS	INR	980 495	0.72
66 017	BAJAJ AUTO LTD	INR	2 077 099	1.52
204 579	CAIRN INDIA LTD	INR	1 072 497	0.78
21 638	CIPLA LTD	INR	134 407	0.10
19 366	DIVIS LABORATORIES LTD	INR	446 320	0.33
39 780	DR. REDDYS LABORATORIES	INR	1 864 090	1.36
40 858	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1 039 705	0.76
206 525	ITC LTD	INR	1 094 740	0.80
11 497	NESTLE INDIA LTD	INR	903 519	0.66
632 802	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	965 755	0.71
13 000	TATA CONSULTANCY SVS DEMATERIAL	INR	478 118	0.35
48 184	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	1 433 804	1.05
191 220	WIPRO LTD	INR	1 851 348	1.35
	Südkorea		*12 949 912*	*9.45*
12 670	KANGWON LAND INC	KRW	379 221	0.28
9 798	POSCO	KRW	2 609 385	1.90
23 690	S1 CORPORATION	KRW	1 808 327	1.32
2 077	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2 628 946	1.92
2 795	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	KRW	2 788 329	2.03
28 870	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	KRW	2 735 704	2.00
	China		*11 599 512*	*8.47*
5 877 000	BANK OF CHINA LTD	HKD	2 479 718	1.81
3 484 000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO - H	HKD	2 640 701	1.93
2 050 000	CHINA AIRLINES LIMITED	TWD	703 737	0.51
3 557 000	CHINA CONSTRUCTION BANK - H	HKD	2 454 294	1.79
702 600	INNER MONGOLIA YITAI COAL - B	USD	829 547	0.61
2 354 000	PETROCHINA CO LTD - H	HKD	2 491 515	1.82
	Malaysia		*10 060 548*	*7.37*
13 200	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	28 902	0.02
805 400	GENTING BERHAD	MYR	2 486 447	1.82
143 600	GENTING PLANTATIONS BHD	MYR	460 859	0.34
38 200	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	184 462	0.13
674 200	IJM CORP BHD	MYR	1 188 919	0.87
82 000	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	600 380	0.44
320 500	PARKSON HOLDINGS BHD	MYR	270 374	0.20
763 000	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	1 574 091	1.15
1 500	PPB GROUP BERHAD	MYR	7 302	0.01
3 800	PUBLIC BANK BHD - FOREIGN MKT	MYR	22 114	0.02
598 100	SIME DARBY BERHAD	MYR	1 664 370	1.22
105 000	UMW HOLDINGS BHD	MYR	378 740	0.28
2 297 800	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	1 193 588	0.87
	Südafrika		*9 779 289*	*7.11*
17 433	IMPERIAL HOLDINGS LTD	ZAR	275 084	0.20
252 321	NAMPAK LTD	ZAR	869 119	0.63
20 876	NASPERS LTD-N SHS	ZAR	2 524 102	1.84
62 227	PICK N PAY STORES LTD	ZAR	261 496	0.19
366 363	PPC -NPV-	ZAR	1 002 728	0.73
55 176	SASOL LTD	ZAR	2 804 933	2.04
262 070	STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	ZAR	1 266 219	0.92
68 965	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAR	441 072	0.32
56 254	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	334 536	0.24
	Brasilien		*8 215 241*	*6.00*
69 400	AMBEV SA	BRL	501 489	0.37
120 400	CPFL ENERGIA SA	BRL	865 895	0.63
133 000	KLABIN SA - PREF	BRL	660 449	0.48
101 500	TRACTEBEL ENERGIA SA	BRL	1 442 559	1.05
215 400	VALE SA-PREF A	BRL	2 682 371	1.96
157 500	WEG SA	BRL	2 062 478	1.51
	Chile		*7 292 169*	*5.33*
952 317	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	583 503	0.43
1 714 245	E.CL SA	CLP	2 277 856	1.66
385 934	EMPRESAS CMPC SA	CLP	930 605	0.68
111 160	LATAM AIRLINES GROUP SA	CLP	1 722 481	1.26
213 328	S.A.C.I. FALABELLA	CLP	1 777 724	1.30
	Polen		*5 807 277*	*4.24*
5 087	BANK ZACHODNI WBK	PLN	707 180	0.52
16 529	CYFROWY POLSAT SA	PLN	110 814	0.08
133 256	PKO BANK POLSKI SA	PLN	1 947 781	1.42
527 166	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	890 103	0.65
14 737	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	2 151 399	1.57
	Hongkong		*5 639 557*	*4.11*
314 500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	HKD	3 025 073	2.20
274 500	CHINA MOBILE LTD	HKD	2 614 484	1.91
	Kolumbien		*4 745 234*	*3.46*
87 283	ALMACENES EXITO SA	COP	1 075 131	0.78
133 060	BANCO DAVIVIENDA SA	COP	1 566 215	1.14
470 173	ECOPETROL SA	COP	803 734	0.59
2 200 000	GRUPO AVAL ACCIONES-PF	COP	1 300 154	0.95
	Mexiko		*4 545 408*	*3.31*
508 500	ALFA S.A.B.-A	MXN	1 224 385	0.89
199 000	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	MXN	580 731	0.42
332 400	GRUPO TELEVISA SA-SER CPO	MXN	1 955 109	1.43
128 100	INDUSTRIAS CH SA-SER B	MXN	785 183	0.57
	Thailand		*3 786 853*	*2.77*
104 400	PTT EXPLORATION & PROD - FOR	THB	492 800	0.36
214 300	PTT PUBLIC FOREIGN RGD	THB	1 924 595	1.41
103 600	SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD	THB	1 369 458	1.00
	Großbritannien		*2 521 558*	*1.84*
341 995	INVESTEC LTD	ZAR	2 521 558	1.84
	Russland		*2 516 855*	*1.84*
45 761	LUKOIL OAO-SPON ADR	USD	2 516 855	1.84

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Indonesien		*2 110 067*	*1.54*
2 385 300	BANK CENTRAL ASIA PT	IDR	2 110 067	1.54
	Bermudas		*1 648 171*	*1.20*
12 688	CREDICORP LTD	USD	1 648 171	1.20
	Philippinen		*1 572 067*	*1.15*
512 620	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	1 039 228	0.76
11 670	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	PHP	44 773	0.03
31 301	SM INVESTMENTS	PHP	488 066	0.36
	Vereinigte Staaten von Amerika		*1 345 983*	*0.98*
58 640	CONTAINER TERMINAL SERVICES	PHP	127 688	0.09
102 096	DISCOVERY HOLDINGS LTD	ZAR	755 044	0.55
40 595	LIBERTY HOLDINGS LTD	ZAR	463 251	0.34
Wertpapieranlagen insgesamt			**136 787 722**	**99.86**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			179 779 822	98.98
Aktien			**179 779 822**	**98.98**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*91 688 312*	*50.48*
46 680	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2 844 433	1.57
65 621	ATWOOD OCEANICS INC	USD	2 251 587	1.24
227 055	CABOT OIL & GAS CORP	USD	5 753 846	3.17
170 521	CHEVRON CORP	USD	14 238 995	7.84
28 664	CONCHO RESOURCES INC	USD	2 513 898	1.38
181 704	CONOCOPHILLIPS	USD	8 748 735	4.82
128 278	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	4 393 114	2.42
33 468	ENSCO PLC - CL A	USD	1 276 056	0.70
18 410	EOG RESOURCES INC	USD	2 524 869	1.39
13 150	EQT CORP	USD	973 908	0.54
224 492	EXXON MOBIL CORP	USD	15 647 718	8.61
71 582	HALLIBURTON CO	USD	2 954 186	1.63
64 271	MARATHON PETROLEUM CORP - W / I	USD	3 908 890	2.15
168 631	NOBLE ENERGY INC	USD	8 395 227	4.62
94 378	PEABODY ENERGY CORP	USD	1 199 926	0.66
28 673	RANGE RESOURCES CORP	USD	1 786 418	0.98
175 324	SPECTRA ENERGY CORP	USD	4 732 345	2.61
170 486	VALERO ENERGY CORP	USD	5 922 542	3.26
54 230	WILLIAMS COS INC	USD	1 621 619	0.89
	Großbritannien		*31 104 826*	*17.12*
871 899	BG GROUP PLC	GBP	11 515 648	6.34
828 923	BP PLC	GBP	5 073 212	2.79
242 590	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS	GBP	6 410 981	3.53
287 053	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	GBP	8 104 985	4.46
	Kanada		*12 376 175*	*6.81*
425 882	CHC GROUP LTD	USD	2 935 522	1.62
192 364	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4 596 302	2.53
236 902	TALISMAN ENERGY INC	CAD	1 766 480	0.97
96 545	TRANSCANADA CORP	CAD	3 077 871	1.69
	Curacao		*10 517 824*	*5.79*
156 201	SCHLUMBERGER LTD	USD	10 517 824	5.79
	Frankreich		*8 613 874*	*4.74*
183 157	TOTAL SA	EUR	8 613 874	4.74
	Italien		*7 312 443*	*4.03*
418 332	ENI SPA	EUR	7 312 443	4.03
	Spanien		*4 470 511*	*2.46*
245 565	REPSOL SA	EUR	4 470 511	2.46
	Niederlande		*4 408 824*	*2.43*
32 381	CORE LABORATORIES NV	USD	4 408 824	2.43
	Norwegen		*2 975 228*	*1.64*
155 420	STATOIL ASA	NOK	2 975 228	1.64
	Australien		*2 318 782*	*1.28*
94 078	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	2 318 782	1.28
	Japan		*2 214 957*	*1.22*
240 391	INPEX CORP	JPY	2 214 957	1.22
	Schweiz		*1 778 066*	*0.98*
79 091	NOBLE CORP PLC	USD	1 778 066	0.98
Wertpapieranlagen insgesamt			**179 779 822**	**98.98**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			29 727 076	99.18
Aktien			**29 727 076**	**99.18**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*12 529 651*	*41.79*
14 408	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1 136 971	3.79
42 056	CITIGROUP INC	USD	1 480 783	4.94
25 053	CME GROUP INC	USD	1 339 038	4.47
10 827	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1 304 821	4.35
55 589	JPMORGAN CHASE AND CO	USD	2 286 910	7.62
9 421	METLIFE INC	USD	345 627	1.15
14 554	NASDAQ OMX GROUP INC	USD	404 538	1.35
17 184	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1 052 328	3.51
50 674	SANTANDER CONSUMER USA HOLDI	USD	929 350	3.10
29 189	SLM CORP	USD	505 944	1.69
22 493	UNUM GROUP	USD	566 417	1.89
20 838	WADDELL & REED FINANCIAL - A	USD	1 051 594	3.51
3 729	WELLS FARGO & CO	USD	125 330	0.42
	Großbritannien		*2 494 321*	*8.32*
175 742	BARCLAYS BANK PLC	GBP	537 579	1.79
145 158	HSBC HOLDINGS	GBP	1 109 094	3.70
109 208	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	318 554	1.06
32 181	PRUDENTIAL PLC	GBP	529 094	1.77
	Japan		*2 442 778*	*8.16*
5 100	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	343 885	1.15
34 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	584 844	1.95
178 800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	751 739	2.51
23 700	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	277 623	0.93
14 900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	484 687	1.62
	Australien		*1 880 629*	*6.28*
19 621	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	952 049	3.18
25 100	NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	567 208	1.89
54 175	WESTFIELD GROUP	AUD	361 372	1.21
	Hongkong		*1 489 227*	*4.97*
141 000	AIA GROUP LTD	HKD	500 483	1.67
195 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	429 397	1.43
110 300	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	559 347	1.87
	Kanada		*1 450 069*	*4.84*
20 241	BANK NOVA SCOTIA	CAD	838 316	2.80
12 999	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	611 753	2.04
	Frankreich		*1 105 356*	*3.68*
20 952	AXA	EUR	396 831	1.32
11 916	BNP PARIBAS	EUR	708 525	2.36
	Deutschland		*1 078 485*	*3.60*
6 347	ALLIANZ SE	EUR	823 206	2.75
7 244	DEUTSCHE BANK AG	EUR	255 279	0.85
	Niederlande		*1 023 536*	*3.42*
68 837	AEGON NV	EUR	449 437	1.50
54 314	ING GROEP NV	EUR	574 099	1.92
	Schweiz		*1 015 701*	*3.39*
20 149	CREDIT SUISSE GROUP	CHF	458 779	1.53
2 514	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	556 922	1.86
	Spanien		*740 185*	*2.47*
112 730	BANCO SANTANDER SA	EUR	740 185	2.47
	Schweden		*655 719*	*2.19*
64 351	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK - A	SEK	655 719	2.19
	Norwegen		*546 402*	*1.82*
41 517	DNB ASA	NOK	546 402	1.82
	Italien		*478 953*	*1.60*
213 247	INTESA SANPAOLO	EUR	478 953	1.60
	Indien		*309 696*	*1.03*
38 588	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	309 696	1.03
	Singapur		*273 718*	*0.91*
50 000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	273 718	0.91
	Russland		*212 650*	*0.71*
115 845	SBERBANK	USD	212 650	0.71
Wertpapieranlagen insgesamt			**29 727 076**	**99.18**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			343 686 543	99.81
Aktien			**343 686 543**	**99.81**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*231 871 065*	*67.32*
243 115	ABBOTT LABORATORIES	USD	7 002 219	2.03
228 327	ABBVIE INC	USD	8 416 267	2.44
55 252	ACTAVIS PLC	USD	8 833 759	2.57
49 581	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	6 346 828	1.84
93 971	ALKERMES PLC	USD	3 311 421	0.96
30 084	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	1 769 557	0.51
34 654	AMGEN INC	USD	3 111 747	0.90
226 612	ARROWHEAD RESEARCH CORP	USD	3 189 615	0.93
43 975	BIOGEN IDEC INC	USD	10 847 050	3.15
72 987	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4 280 453	1.24
308 295	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	12 002 333	3.49
97 027	CARDINAL HEALTH INC	USD	5 025 045	1.46
96 345	CATAMARAN CORP	USD	3 144 649	0.91
66 863	CELGENE CORP	USD	7 782 085	2.26
124 601	CONMED CORP	USD	4 205 842	1.22
44 842	DICERNA PHARMACEUTICALS INC	USD	1 192 194	0.35
283 672	GILEAD SCIENCES INC	USD	17 004 094	4.94
61 149	ILLUMINA INC	USD	7 592 544	2.20
15 181	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	4 889 378	1.42
39 876	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	4 386 894	1.27
162 212	JOHNSON & JOHNSON	USD	10 819 223	3.14
134 679	MASIMO CORPORATION	USD	2 491 437	0.72
61 475	MCKESSON CORP	USD	7 880 497	2.29
86 797	MEDIVATION INC	USD	4 519 113	1.31
206 091	MEDTRONIC INC	USD	8 842 597	2.57
300 592	MERCK & CO INC	USD	12 403 242	3.60
195 664	MYLAN INC	USD	7 872 460	2.29
1 095 588	NOVAVAX INC	USD	5 076 757	1.47
878 993	PFIZER INC	USD	20 435 481	5.94
44 727	SALIX PHARMACEUTICALS LTD	USD	3 494 869	1.01
147 004	ST JUDE MEDICAL INC	USD	7 165 268	2.08
78 482	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 390 764	1.28
74 227	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4 345 651	1.26
118 916	WELLPOINT INC	USD	7 799 732	2.27
	Schweiz		*35 651 400*	*10.37*
67 734	ACTELION LTD	CHF	5 191 891	1.51
129 203	NOVARTIS AG	CHF	7 800 715	2.27
101 568	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	22 658 794	6.59
	Großbritannien		*24 582 422*	*7.14*
282 958	ASTRAZENECA PLC	GBP	14 021 725	4.07
351 517	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	7 129 293	2.07
197 210	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	3 431 404	1.00
	Irland		*10 606 920*	*3.08*
263 304	SHIRE PLC	GBP	10 606 920	3.08
	Deutschland		*10 541 385*	*3.06*
102 443	BAYER AG	EUR	10 541 385	3.06
	Kanada		*8 835 186*	*2.57*
84 238	VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	USD	8 835 186	2.57
	Israel		*6 563 265*	*1.90*
67 000	PROLASER LTD	EUR	0	0.00
152 013	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	ILS	5 342 592	1.55
33 793	TEVA PHARMACEUTICAL IND.LTD-ADR	USD	1 220 673	0.35
	Japan		*5 988 405*	*1.74*
51 300	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2 415 968	0.70
227 000	SHIONOGI & CO LTD	JPY	3 572 437	1.04
	Spanien		*4 382 260*	*1.27*
106 108	GRIFOLS SA	EUR	4 382 260	1.27
	Dänemark		*2 605 541*	*0.76*
75 452	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	2 605 541	0.76
	Frankreich		*2 058 694*	*0.60*
27 329	SANOFI AVENTIS	EUR	2 058 694	0.60
Wertpapieranlagen insgesamt			**343 686 543**	**99.81**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			502 040 834	99.81
Aktien			**502 040 834**	**99.81**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*255 110 729*	*50.70*
102 421	3M CO	USD	9 991 081	1.99
18 268	ABBOTT LABORATORIES	USD	526 156	0.10
72 399	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	6 359 517	1.26
24 561	AIRGAS INC	USD	1 917 008	0.38
15 023	ALLEGHANY CORP	USD	4 193 148	0.83
91 729	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	1 480 389	0.29
163 026	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	1 319 647	0.26
173 465	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	9 768 749	1.94
7 162	AUTOZONE INC	USD	2 792 099	0.56
27 741	BALL CORP	USD	1 115 947	0.22
66 611	BECTON DICKINSON & CO	USD	5 556 905	1.10
117 290	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	9 832 267	1.95
284 551	CINCINNATI FIANCIAL CORP	USD	9 658 437	1.92
100 982	CROWN HOLDINGS INC	USD	3 291 612	0.65
184 696	DIRECTV	USD	10 377 156	2.07
50 929	EXXON MOBIL CORP	USD	3 549 893	0.71
117 080	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	9 435 742	1.88
129 482	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	USD	5 213 405	1.04
198 694	FISERV INC	USD	8 351 147	1.66
534 195	INTEL CORP	USD	9 576 562	1.90
74 902	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	10 042 069	2.01
155 386	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	10 551 825	2.11
105 971	JOHNSON & JOHNSON	USD	7 068 058	1.41
31 245	KELLOGG CO	USD	1 372 957	0.27
297 734	LOEWS CORP	USD	9 372 968	1.86
98 126	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3 421 604	0.68
59 842	MCDONALDS CORP	USD	4 122 627	0.82
20 941	MERCK & CO INC	USD	864 083	0.17
257 467	MICROSOFT CORP	USD	7 141 557	1.42
88 607	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	4 247 028	0.84
330 175	PAYCHEX INC	USD	9 983 063	1.98
83 108	PRAXAIR INC	USD	7 844 760	1.56
299 250	PROGRESSIVE CORP	USD	5 306 181	1.05
80 716	RAYTHEON CO	USD	5 721 973	1.14
83 526	REPUBLIC SERVICES INC	USD	2 062 826	0.41
6 000	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	870 926	0.17
143 053	SIGMA-ALDRICH CORP	USD	9 778 542	1.94
46 351	STERICYCLE INC	USD	3 825 807	0.76
69 212	SYNOPSYS INC	USD	2 024 519	0.40
39 597	TARGET CORP	USD	1 792 996	0.36
18 232	TIM HORTONS INC	CAD	715 637	0.14
129 862	TJX COMPANIES INC	USD	5 778 749	1.15
172 249	TORCHMARK CORP	USD	9 666 597	1.92
250 410	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	5 522 564	1.10
138 156	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	USD	9 579 843	1.90
4 607	WASTE MANAGEMENT INC	USD	138 428	0.03
37 021	YUM BRANDS INC	USD	1 985 675	0.39
	Frankreich		*50 246 368*	*10.00*
69 284	ADP	EUR	6 092 835	1.21
99 272	AIR LIQUIDE SA	EUR	9 903 375	1.97
223 929	BUREAU VERITAS SA	EUR	4 476 341	0.89
80 494	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	6 703 540	1.33
36 097	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	2 731 099	0.54
129 177	SODEXO	EUR	9 985 382	1.99
220 153	TOTAL SA	EUR	10 353 796	2.07
	Großbritannien		*43 714 288*	*8.69*
324 680	BRITISH SKY BROADCASTING GRO	GBP	3 703 200	0.74
590 040	COMPASS GROUP PLC	GBP	6 762 031	1.34
248 331	NATIONAL GRID	GBP	2 514 496	0.50
497 432	REED ELSEVIER PLC	GBP	5 525 681	1.10
141 139	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A SHS	GBP	3 729 913	0.74
57 469	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	GBP	1 622 646	0.32
1 669 055	SAGE GROUP PLC	GBP	8 742 717	1.74
496 499	SSE PLC	GBP	8 452 200	1.68
107 076	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2 661 404	0.53
	Kanada		*39 908 140*	*7.92*
17 233	BANK OF MONTREAL	CAD	822 170	0.16
171 778	BELL ALIANT INC	CAD	3 004 444	0.60
21 884	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	895 486	0.18
353 062	CI FINANCIAL CORP	CAD	7 918 694	1.57
95 882	FIRST CAPITAL REALTY INC	CAD	1 113 820	0.22
474 281	GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	9 554 799	1.90
25 612	IGM FINANCIAL INC	CAD	904 465	0.18
435 555	POWER FINANCIAL CORP	CAD	9 928 438	1.97
42 101	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1 981 337	0.39
225 924	SHAW COMMUNICATIONS-B-NON VTG	CAD	3 784 487	0.75
	Singapur		*25 335 202*	*5.04*
626 000	DBS GROUP HOLDING LTD	SGD	5 923 918	1.18
1 071 000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	6 265 089	1.25
4 198 000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	9 967 564	1.98
269 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3 178 631	0.63
	Hongkong		*17 797 131*	*3.54*
85 500	CLP HOLDINGS LTD	HKD	483 596	0.10
849 100	HANG SENG BANK LTD	HKD	9 979 135	1.98
770 500	HOPEWELL HOLDINGS LTD	HKD	1 890 256	0.38
2 069 500	MTR CORP	HKD	5 444 144	1.08
	Japan		*17 283 925*	*3.46*
150 000	AIR WATER INC	JPY	1 612 998	0.32
2 200	HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	227 985	0.05
478 200	HOYA CORP	JPY	10 291 477	2.06
59 000	KAMIGUMI CO LTD	JPY	396 884	0.08
137 000	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	889 327	0.18
111 400	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 865 254	0.77
	Australien		*16 410 270*	*3.26*
37 327	AMCOR LTD	AUD	245 249	0.05
183 741	BHP BILLITON LTD	AUD	4 588 403	0.91
310 642	CROWN RESORTS LTD	AUD	3 488 571	0.69
2 099 296	GPT GROUP	AUD	5 071 961	1.01
452 156	WESTFIELD GROUP	AUD	3 016 086	0.60
	Norwegen		*8 881 388*	*1.77*
463 946	STATOIL ASA	NOK	8 881 388	1.77
	Schweiz		*8 057 740*	*1.60*
2 685	EMS CHEMIE HOLDING AG	CHF	748 194	0.15
17 068	SWISSCOM AG-REG	CHF	7 309 546	1.45
	Deutschland		*6 202 365*	*1.23*
23 873	LINDE AG	EUR	3 584 531	0.71
44 734	SAP AG	EUR	2 617 834	0.52
	Niederlande		*4 953 512*	*0.98*
311 934	REED ELSEVIER NV	EUR	4 953 512	0.98
	Italien		*4 496 980*	*0.89*
111 893	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	4 496 980	0.89

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Bermudas		*2 098 318*	*0.42*
19 419	EVEREST RE GROUP LTD	USD	2 098 318	0.42
	Neuseeland		*1 544 478*	*0.31*
321 080	RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	1 544 478	0.31
	Kaimaninseln		*0*	*0.00*
1 956 000	CHAODA MODERN AGRICULTURE HOLDINGS LTD	HKD	0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**502 040 834**	**99.81**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			91 235 948	99.58
Aktien			**91 235 948**	**99.58**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*30 097 054*	*32.86*
33 113	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	2 908 641	3.17
36 597	BALL CORP	USD	1 472 200	1.61
66 042	CELANESE CORP SERIES A	USD	2 552 932	2.79
144 364	DOW CHEMICAL	USD	5 091 388	5.56
45 304	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	USD	2 185 246	2.39
47 966	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	3 036 359	3.31
146 644	FERRO CORP	USD	1 393 020	1.52
12 931	FMC CORP	USD	722 597	0.79
72 317	MONSANTO CO	USD	5 760 646	6.29
70 541	OWENS-ILLINOIS INC	USD	1 732 434	1.89
38 855	RELIANCE STEEL AND ALUMINIUM CO	USD	1 949 009	2.13
15 994	ROCK-TENN COMPANY - A	USD	1 292 582	1.41
	Großbritannien		*13 184 452*	*14.39*
225 212	BHP BILLITON PLC	GBP	5 269 931	5.75
28 780	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	1 139 117	1.24
21 055	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	1 212 741	1.32
219 658	REXAM PLC	GBP	1 315 842	1.44
101 967	RIO TINTO PLC ORD	GBP	4 246 821	4.64
	Deutschland		*10 866 847*	*11.85*
76 861	BASF SE	EUR	6 411 746	6.99
29 671	LINDE AG	EUR	4 455 101	4.86
	Australien		*8 342 777*	*9.10*
250 484	BHP BILLITON LTD	AUD	6 255 118	6.82
47 975	RIO TINTO LIMITED	AUD	2 087 659	2.28
	Kanada		*7 645 175*	*8.35*
35 161	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	817 704	0.89
181 899	BARRICK GOLD	CAD	2 684 136	2.93
59 064	GOLDCORP INC	USD	1 151 644	1.26
151 760	KINROSS GOLD CORP	CAD	573 747	0.63
101 002	POTASH CORP SASKATCHEW	CAD	2 417 944	2.64
	Luxemburg		*6 218 519*	*6.79*
92 866	ARCELORMITTAL	EUR	1 064 709	1.16
80 815	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	5 153 810	5.63
	Japan		*5 719 627*	*6.25*
544 000	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	1 022 172	1.12
56 900	NIPPON PAPER INDUSTRIES CO L	JPY	816 305	0.89
43 300	NITTO DENKO CORP	JPY	1 471 476	1.61
582 000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	1 735 273	1.89
387 000	TEIJIN LTD	JPY	674 401	0.74
	Frankreich		*3 056 862*	*3.33*
22 236	ARKEMA	EUR	1 752 197	1.91
23 952	LAFARGE SA	EUR	1 304 665	1.42
	Niederlande		*2 713 412*	*2.96*
45 216	AKZO NOBEL NV	EUR	2 713 412	2.96
	Schweiz		*1 870 552*	*2.04*
1 649	GIVAUDAN	CHF	1 870 552	2.04
	Israel		*921 726*	*1.01*
150 510	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	921 726	1.01
	Schweden		*598 945*	*0.65*
27 216	SVENSKA CELLULOSA AB - B	SEK	598 945	0.65
Wertpapieranlagen insgesamt			**91 235 948**	**99.58**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			88 158 996	98.14
Aktien			**88 158 996**	**98.14**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*72 658 619*	*80.88*
23 311	ANALOG DEVICES	USD	857 738	0.95
21 512	APPLE INC	USD	8 196 412	9.13
67 937	APPLIED MATERIALS INC	USD	932 618	1.04
14 720	ARRIS GROUP INC	USD	305 878	0.34
17 832	AUTODESK INC	USD	677 310	0.75
50 253	CISCO SYSTEMS INC	USD	793 191	0.88
213 077	EMC CORP	USD	4 068 233	4.53
47 540	FACEBOOK INC - A	USD	2 356 434	2.62
15 948	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	USD	642 123	0.71
8 675	GOOGLE INC - A	USD	7 635 495	8.51
119 263	INTEL CORP	USD	2 138 039	2.38
11 501	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 541 933	1.72
29 445	INTUIT INC	USD	1 666 095	1.85
3 198	LINKEDIN CORP - A	USD	472 447	0.53
14 460	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	396 691	0.44
77 585	MASTERCARD INC - CLASS A	USD	4 365 859	4.86
70 732	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1 238 828	1.38
284 245	MICROSOFT CORP	USD	7 884 318	8.79
5 163	NIMBLE STORAGE INC	USD	179 470	0.20
4 599	OPENTABLE INC	USD	265 354	0.30
173 710	ORACLE CORP	USD	4 918 943	5.48
37 151	QUALCOMM INC	USD	2 025 196	2.25
34 270	SALESFORCE.COM INC	USD	1 547 565	1.72
37 097	SANDISK CORP	USD	1 995 661	2.22
22 031	SERVICENOW INC	USD	1 085 639	1.21
7 589	STRATASYS LTD	USD	698 541	0.78
42 454	SYMANTEC CORP	USD	660 256	0.73
60 753	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1 977 667	2.20
29 798	VANTIV INC - CL A	USD	686 725	0.76
11 324	VEEVA SYSTEMS INC - CLASS A	USD	289 423	0.32
12 016	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1 965 677	2.19
30 592	VMWARE INC - A	USD	2 127 475	2.37
144 945	XEROX CORP	USD	1 153 347	1.28
29 098	XILINX INC	USD	1 099 747	1.22
136 161	YAHOO INC	USD	3 812 291	4.24
	Japan		*7 475 162*	*8.32*
55 600	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	578 336	0.64
52 400	FUJIFILM HOLDINGS	JPY	1 097 469	1.22
232 000	FUJITSU LIMITED	JPY	1 050 603	1.17
354 000	HITACHI LTD	JPY	2 038 047	2.27
99 500	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	736 872	0.82
232 000	NEC CORP	JPY	568 506	0.63
32 200	TDK CORP	JPY	1 013 249	1.13
85 100	YAHOO JAPAN CORP	JPY	392 080	0.44
	Irland		*2 327 320*	*2.59*
9 113	FLEETMATICS GROUP PLC	USD	243 801	0.27
55 138	SEAGATE TECHNOLOGY	USD	2 083 519	2.32
	Schweden		*2 160 771*	*2.41*
8 865	ARCAM SHS	SEK	230 464	0.26
205 508	ERICSSON LM - B SHS	SEK	1 930 307	2.15
	Großbritannien		*1 705 437*	*1.90*
139 162	ARM HOLDINGS PLC	GBP	1 705 437	1.90
	Israel		*1 317 696*	*1.47*
26 994	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIE	USD	1 317 696	1.47
	Taiwan		*513 991*	*0.57*
16 000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	513 991	0.57
Wertpapieranlagen insgesamt			**88 158 996**	**98.14**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			66 406 170	99.68
Aktien			**66 406 170**	**99.68**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*17 966 875*	*26.96*
120 370	AT&T INC	USD	2 782 764	4.18
15 257	ATLANTIC TELE-NETWORK INC	USD	723 994	1.09
26 307	CENTURYLINK INC	USD	595 415	0.89
14 448	COMCAST CORP A	USD	540 721	0.81
13 529	CROWN CASTLE INTL CORP	USD	743 475	1.12
7 488	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	469 237	0.70
48 529	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	3 343 957	5.02
86 033	SPRINT CORP - W/I	USD	544 422	0.82
57 994	T-MOBILE US INC	USD	1 280 684	1.92
201 518	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6 942 206	10.41
	Japan		*10 439 815*	*15.67*
47 600	KDDI CORP	JPY	2 109 827	3.17
47 500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1 937 002	2.91
32 500	NTT DOCOMO INC	JPY	393 574	0.59
109 100	SOFTBANK CORP	JPY	5 999 412	9.00
	Großbritannien		*8 747 549*	*13.12*
1 000 068	BT GROUP PLC	GBP	4 972 735	7.46
22 092	VODAFONE GROUP PLC - SP ADR	USD	664 927	1.00
5 608	VODAFONE GROUP PLC - SP ADR	USD	168 790	0.25
973 456	VODAFONE GROUP SHS	GBP	2 941 097	4.41
	Frankreich		*5 135 919*	*7.72*
3 689	ILIAD SA	EUR	651 846	0.98
178 338	ORANGE	EUR	1 617 347	2.43
97 538	ORANGE-SPON ADR	USD	877 817	1.32
96 013	VIVENDI	EUR	1 988 909	2.99
	Deutschland		*3 529 330*	*5.30*
239 438	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2 943 890	4.42
100 938	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	585 440	0.88
	Schweden		*2 956 341*	*4.44*
529 350	TELIASONERA AB	SEK	2 956 341	4.44
	Kanada		*2 699 117*	*4.05*
7 907	BCE INC	CAD	249 801	0.37
12 290	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	344 057	0.52
63 434	TELUS CORP	CAD	1 627 704	2.44
18 611	TELUS CORP	CAD	477 555	0.72
	Norwegen		*2 559 182*	*3.84*
159 698	TELENOR ASA	NOK	2 559 182	3.84
	Australien		*2 522 765*	*3.79*
769 678	TELSTRA CORP LTD	AUD	2 522 765	3.79
	Spanien		*2 077 481*	*3.12*
186 992	TELEFONICA SA	EUR	2 077 481	3.12
	Schweiz		*1 525 463*	*2.29*
3 562	SWISSCOM AG-REG	CHF	1 525 463	2.29
	Italien		*1 450 213*	*2.18*
1 296 013	TELECOM ITALIA RSP	EUR	822 968	1.24
761 682	TELECOM ITALIA SPA	EUR	627 245	0.94
	Luxemburg		*1 231 784*	*1.85*
52 043	INTELSAT SA	USD	747 589	1.12
6 408	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SEK	484 195	0.73
	Finnland		*798 829*	*1.20*
39 390	ELISA OYJ	EUR	798 829	1.20
	Niederlande		*785 987*	*1.18*
304 057	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	785 987	1.18
	Singapur		*651 417*	*0.98*
316 000	SINGAPORE TELECOM LTD	SGD	651 417	0.98
	Neuseeland		*527 795*	*0.79*
346 827	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	NZD	527 795	0.79
	Russland		*470 795*	*0.71*
22 422	MEGAFON-GDR-WI	USD	470 795	0.71
	Indonesien		*329 513*	*0.49*
11 601	TELEKOMUNIK INDONESIA - SP ADR	USD	329 513	0.49
Wertpapieranlagen insgesamt			**66 406 170**	**99.68**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			67 044 307	98.87
Aktien			**67 044 307**	**98.87**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*34 338 340*	*50.62*
243 996	AES CORP	USD	2 411 429	3.56
28 397	ALLIANT ENERGY CORP	USD	1 115 196	1.64
67 666	AMEREN CORPORATION	USD	1 979 787	2.92
74 451	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	2 706 035	3.99
57 602	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1 870 089	2.76
22 937	CALPINE CORP	USD	316 367	0.47
38 684	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	662 402	0.98
59 010	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	2 965 133	4.37
13 415	DTE ENERGY COMPANY	USD	696 999	1.03
79 975	DUKE ENERGY CORP	USD	4 104 282	6.05
35 064	EDISON INTERNATIONAL	USD	1 329 545	1.96
9 060	ITC HOLDINGS CORP	USD	673 030	0.99
60 198	NEXTERA ENERGY INC	USD	3 983 272	5.87
39 635	NISOURCE INC	USD	999 233	1.47
105 106	NRG ENERGY INC	USD	2 212 237	3.26
17 199	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	692 991	1.02
61 403	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	1 629 826	2.40
31 789	SEMPRA ENERGY	USD	2 174 352	3.21
22 882	SOUTHERN CO	USD	701 627	1.03
34 444	UGI CORP	USD	1 114 508	1.64
	Großbritannien		*6 686 731*	*9.87*
401 412	CENTRICA PLC	GBP	1 553 727	2.29
506 934	NATIONAL GRID	GBP	5 133 004	7.58
	Spanien		*5 797 670*	*8.55*
61 728	GAS NATURAL SDG SA	EUR	1 147 832	1.69
607 883	IBERDROLA SA	EUR	2 928 172	4.32
30 526	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	1 721 666	2.54
	Frankreich		*5 056 596*	*7.47*
47 203	EDF	EUR	1 360 154	2.01
162 525	GDF SUEZ	EUR	3 021 341	4.46
46 623	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	675 101	1.00
	Deutschland		*4 095 199*	*6.04*
296 324	E.ON AG	EUR	4 095 199	6.04
	Japan		*3 688 557*	*5.44*
68 300	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	611 832	0.90
69 900	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	651 300	0.96
179 000	OSAKA GAS CO LTD	JPY	539 663	0.80
519 000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1 885 762	2.78
	Italien		*2 582 641*	*3.81*
427 905	ENEL SPA	EUR	1 591 807	2.35
267 793	TERNA SPA	EUR	990 834	1.46
	Portugal		*1 263 410*	*1.86*
402 360	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	1 263 410	1.86
	Finnland		*1 101 723*	*1.62*
64 203	FORTUM OYJ	EUR	1 101 723	1.62
	Bermudas		*1 072 666*	*1.58*
227 000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	HKD	1 072 666	1.58
	Australien		*874 350*	*1.29*
1 017 302	SP AUSNET	AUD	874 350	1.29
	Hongkong		*486 424*	*0.72*
86 000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	486 424	0.72
Wertpapieranlagen insgesamt			**67 044 307**	**98.87**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Geldmarktinstrumente			5 698 967	16.94
	Frankreich		*5 698 967*	*16.94*
5 700 000	FRENCH BTF 0.000% 14-10/04/2014	EUR	5 698 967	16.94
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			25 534 230	75.87
	Luxemburg		*14 996 024*	*44.55*
39 690.00	AXA IM FIIS EUR SH DUR H-AEURI	EUR	4 857 262	14.43
44 809.44	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	6 310 653	18.74
17 800.00	DB X-TR II TRX CROSSOVER 5 Y SHS 1C CAP	EUR	2 920 624	8.68
30 300.00	DB X-TRACKERS MSCI EUR SM CP	EUR	907 485	2.70
	Frankreich		*5 716 780*	*16.99*
24 603.29	BNP PARIBAS TRESORERIE C FCP - P - CAP	EUR	5 716 780	16.99
	Irland		*4 821 426*	*14.33*
110 300.00	ISHARES EPRA US PROPTY YLD	USD	1 925 448	5.72
36 000.00	ISHARES GS INV CP BD	USD	2 895 978	8.61
Wertpapieranlagen insgesamt			**31 233 197**	**92.81**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			269 170 963	88.48
Anleihen			**221 864 087**	**72.94**
	Niederlande		*39 875 586*	*13.11*
3 400 000	ABB FINANCE BV 2.625% 12-26/03/2019	EUR	3 591 091	1.18
3 500 000	ADECCO INT FIN 2.750% 13-15/11/2019	EUR	3 625 335	1.19
3 000 000	ASML HOLDING NV 3.375% 13-19/09/2023	EUR	3 122 558	1.03
4 000 000	BHARTI AIRTEL IN 4.000% 13-10/12/2018	EUR	4 060 000	1.33
4 000 000	DEUTSCHE ANN FIN 2.125% 13-25/07/2016	EUR	4 075 589	1.34
3 800 000	EDP FINANCE BV 5.250% 14-14/01/2021	USD	2 861 384	0.94
3 500 000	HEINEKEN NV 4.625% 09-10/10/2016	EUR	3 831 030	1.26
4 000 000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 13-31/03/2021	EUR	4 260 000	1.40
3 500 000	PHOENIX PIB 3.125% 13-27/05/2020	EUR	3 398 080	1.12
3 500 000	TENNET HLD BV 2.125% 13-01/11/2020	EUR	3 545 059	1.17
3 500 000	VOLKSWAGEN FIN 0.875% 12-04/12/2015	EUR	3 505 460	1.15
	Frankreich		*36 432 300*	*11.99*
3 000 000	ALD INTERNATION 2.000% 13-26/05/2017	EUR	3 028 800	1.00
3 700 000	EUTELSAT SA 2.625% 13-13/01/2020	EUR	3 770 703	1.24
3 000 000	GALERIES LAFAYET 4.750% 12-26/04/2019	EUR	3 244 500	1.07
2 900 000	IMERYS SA 2.500% 13-26/11/2020	EUR	2 910 950	0.96
3 000 000	KLEPI 2.750% 12-17/09/2019	EUR	3 137 667	1.03
3 500 000	LVMH MOET HENNES 4.375% 09-12/05/2014	EUR	3 525 438	1.16
3 900 000	PPR 3.750% 10-08/04/2015	EUR	4 025 319	1.32
3 000 000	SODEXO 6.250% 09-30/01/2015	EUR	3 152 100	1.04
2 000 000	TEREOS EUROPE 6.375% 07-15/04/2014	EUR	2 008 020	0.66
4 000 000	TEREOS FIN GROUP 4.250% 13-04/03/2020	EUR	4 080 000	1.34
3 500 000	TOTAL CAP INTL 2.125% 13-19/11/2021	EUR	3 548 803	1.17
	Großbritannien		*33 303 089*	*10.94*
3 500 000	BAT INTL FINANCE 2.750% 13-25/03/2025	EUR	3 511 498	1.15
3 000 000	BRITISH TEL PLC 5.250% 07-23/06/2014	EUR	3 042 918	1.00
4 000 000	COMPASS GROUP 3.125% 12-13/02/2019	EUR	4 295 950	1.41
3 300 000	FCE BANK PLC 2.875% 12-03/10/2017	EUR	3 459 833	1.14
4 300 000	IMP TOBACCO FIN 2.250% 14-26/02/2021	EUR	4 271 362	1.40
3 150 000	JAGUAR LAND ROVER 5.000% 14-15/02/2022	GBP	3 889 007	1.28
3 500 000	RENTOKIL INITIAL 3.250% 13-07/10/2021	EUR	3 603 243	1.18
3 000 000	WILLIAM HILL 4.250% 13-05/06/2020	GBP	3 585 512	1.18
3 500 000	WPP FINANCE 5.250% 07-30/01/2015	EUR	3 643 766	1.20
	Italien		*21 517 863*	*7.07*
3 000 000	ASTALDI SPA 7.125% 13-01/12/2020	EUR	3 195 240	1.05
4 000 000	BANCA POP VICENT 3.500% 14-20/01/2017	EUR	4 053 880	1.33
4 250 000	GAMENET 7.250% 13-01/08/2018	EUR	4 398 750	1.45
3 000 000	UNICREDIT SPA 2.250% 13-16/12/2016	EUR	3 057 604	1.00
1 600 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	1 637 040	0.54
2 075 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	2 112 319	0.69
3 000 000	VENETO BANCA SCP 4.250% 13-18/01/2016	EUR	3 063 030	1.01
	Schweden		*18 505 682*	*6.09*
3 750 000	SECURITAS AB 2.250% 12-14/03/2018	EUR	3 828 120	1.26
3 500 000	SKF AB 1.875% 12-11/09/2019	EUR	3 498 592	1.15
3 500 000	SVENSKA CELLULOS 3.625% 11-26/08/2016	EUR	3 728 253	1.23
3 500 000	SWEDISH MATCH 3.875% 10-24/11/2017	EUR	3 801 574	1.25
3 500 000	TELIA AB 4.125% 05-11/05/2015	EUR	3 649 143	1.20
	Deutschland		*15 806 810*	*5.19*
3 500 000	DAIMLER AG 1.500% 13-19/11/2018	EUR	3 540 240	1.16
2 000 000	DEUTSCHLAND REP 4.250% 04-04/07/2014	EUR	2 027 240	0.67
3 450 000	MAN SE 1.000% 12-21/09/2015	EUR	3 470 580	1.14
3 000 000	SAP AG 1.000% 12-13/11/2015	EUR	3 015 000	0.99
3 500 000	UNITYMEDIA 5.500% 12-15/09/2022	EUR	3 753 750	1.23
	Vereinigte Staaten von Amerika		*10 459 994*	*3.43*
4 000 000	AT&T INC 2.500% 13-15/03/2023	EUR	3 991 210	1.31
3 200 000	GENERAL MILLS IN 2.100% 13-16/11/2020	EUR	3 235 528	1.06
3 000 000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 5.875% 08-04/09/2015	EUR	3 233 256	1.06
	Spanien		*9 691 443*	*3.18*
3 000 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	3 123 918	1.03
3 500 000	SANTAN CONS FIN 1.450% 14-29/01/2016	EUR	3 512 025	1.15
3 000 000	SANTANDER INTL 4.375% 12-04/09/2014	EUR	3 055 500	1.00
	Finnland		*9 528 234*	*3.14*
3 300 000	ELISA OYJ 2.250% 12-04/10/2019	EUR	3 342 207	1.10
3 000 000	FORTUM OYJ 4.625% 09-20/03/2014	EUR	3 005 148	0.99
3 100 000	METSO OYJ 2.750% 12-04/10/2019	EUR	3 180 879	1.05
	Dänemark		*6 664 075*	*2.19*
3 500 000	CARLSBERG BREW 2.625% 12-03/07/2019	EUR	3 641 491	1.20
3 000 000	DONG A/S 4.875% 09-07/05/2014	EUR	3 022 584	0.99
	Luxemburg		*5 732 700*	*1.89*
2 000 000	FIAT FIN & TRADE 6.375% 11-01/04/2016	EUR	2 146 320	0.71
3 500 000	PROLOGIS INTL II 2.750% 13-23/10/2018	EUR	3 586 380	1.18
	Curacao		*3 680 744*	*1.21*
3 500 000	TEVA PHARMACEUT 2.875% 12-15/04/2019	EUR	3 680 744	1.21
	Österreich		*3 638 383*	*1.20*
3 500 000	TELEKOM FINANZ 3.500% 13-04/07/2023	EUR	3 638 383	1.20
	Bermudas		*3 532 046*	*1.16*
3 500 000	BACARDI LTD 2.750% 13-03/07/2023	EUR	3 532 046	1.16
	Australien		*3 495 138*	*1.15*
3 400 000	BHP BILLITON FIN 2.250% 12-25/09/2020	EUR	3 495 138	1.15
Variabel verzinsliche Anleihen			**47 306 876**	**15.54**
	Frankreich		*14 520 373*	*4.77*
4 500 000	CASINO GUICHARD 13-31/01/2049 FRN	EUR	4 568 400	1.50
4 500 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	4 555 260	1.50
2 450 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	GBP	3 009 919	0.99
3 000 000	SOCIETE GENERALE 13-29/11/2049 FRN	USD	2 386 794	0.78
	Spanien		*6 344 663*	*2.09*
6 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 13-29/05/2049 FRN	USD	4 713 463	1.55
1 600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 14-29/12/2049 FRN	EUR	1 631 200	0.54
	Niederlande		*5 845 499*	*1.92*
5 400 000	TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN	EUR	5 845 499	1.92

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Großbritannien		*4 945 004*	*1.62*
2 500 000	BARCLAYS BANK PLC 13-29/12/2049 FRN	USD	1 930 004	0.63
3 000 000	HBOS PLC 04-30/10/2019 SR	EUR	3 015 000	0.99
	Schweiz		*3 331 463*	*1.09*
4 500 000	UBS AG 13-22/05/2023 FRN	USD	3 331 463	1.09
	Italien		*3 213 000*	*1.06*
3 150 000	ENEL SPA 14-15/01/2075 FRN	EUR	3 213 000	1.06
	Belgien		*3 107 574*	*1.02*
3 000 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	3 107 574	1.02
	Luxemburg		*3 025 500*	*0.99*
3 000 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	3 025 500	0.99
	Vereinigte Staaten von Amerika		*2 973 800*	*0.98*
3 000 000	CITIGROUP INC 05-30/11/2017 SR	EUR	2 973 000	0.98
8 000 000	LEHMAN BROS HLDG 07-14/03/2019 SR DFLT	EUR	800	0.00
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			18 574 527	6.10
	Luxemburg		*16 894 442*	*5.55*
1 443.33	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	203 269	0.07
500.00	BNPP FLEXI I BOND EURO FOCUS CORPORATE - I - CAP	EUR	5 599 450	1.84
500.00	BNPP FLEXI I BOND EURO SHORT TERM CORPORATE - I - CAP	EUR	5 059 675	1.66
58.00	PARWORLD QUANTITATIVE FIXED INCOME - I - CAP	EUR	6 032 048	1.98
	Frankreich		*1 680 085*	*0.55*
30.00	FCP CREDIT MULTIPLIER 3-YR-I	EUR	1 680 085	0.55
Wertpapieranlagen insgesamt			**287 745 490**	**94.58**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			26 004 129	87.28
Anleihen			**25 899 629**	**86.93**
Vereinigte Staaten von Amerika			*7 121 025*	*23.91*
450 000	AMER INTL GROUP 8.250% 09-15/08/2018	USD	564 628	1.90
105 000	AT&T INC 2.625% 12-01/12/2022	USD	97 154	0.33
125 000	BANK OF AMERICA CORP 2.000% 13-11/01/2018	USD	125 639	0.42
70 000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 13-15/01/2019	USD	70 858	0.24
230 000	BANK OF AMERICA CORP 6.500% 09-01/08/2016	USD	259 019	0.87
250 000	CITIGROUP INC 1.750% 13-01/05/2018	USD	247 304	0.83
350 000	COMET B7 B7 04-17/08/2017 FRN	EUR	482 720	1.62
172 000	CONOCOPHILLIPS CO 2.400% 12-15/12/2022	USD	162 296	0.54
300 000	CONTINENTAL RES 4.500% 13-15/04/2023	USD	310 644	1.04
449 025	FNR 2012-99 SD 12-25/09/2042 FRN	USD	111 795	0.38
100 000	GCCFC 2005-GG3 A4 05-10/08/2042 FRN	USD	102 100	0.34
200 000	GEN MOTORS FIN 2.750% 14-15/05/2016	USD	203 900	0.68
200 000	GENERAL MOTORS 3.500% 13-02/10/2018	USD	206 500	0.69
100 000	GENWORTH HOLDING 4.900% 13-15/08/2023	USD	104 693	0.35
981 034	GNR 2010-H19 JI 10-20/08/2060 FRN	USD	109 580	0.37
504 777	GNR 2011-123 SH 11-20/09/2041 FRN	USD	102 167	0.34
877 626	GNR 2011-H03 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	50 142	0.17
481 400	GNR 2011-H05 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	30 538	0.10
1 061 488	GNR 2012-H02 AI 12-20/01/2062 FRN	USD	73 863	0.25
300 069	GNR 2013-H01 FI 13-20/01/2063 FRN	USD	38 742	0.13
2 957 902	GNR 2013-H04 BI 13-20/02/2063 FRN	USD	372 382	1.25
1 369 269	GNR 2013-H08 IO 13-20/03/2063 FRN	USD	164 312	0.55
86 000	GOLDMAN SACHS GP 2.625% 14-31/01/2019	USD	86 486	0.29
200 000	GOLDMAN SACHS GP 2.900% 13-19/07/2018	USD	205 536	0.69
117 000	GOLDMAN SACHS GP 3.300% 12-03/05/2015	USD	120 462	0.40
300 000	HOST HOTELS & RESORTS 3.750% 13-15/10/2023	USD	291 484	0.98
50 000	MIDAMER ENER HLD 5.150% 13-15/11/2043	USD	53 524	0.18
60 000	MLCFC 2006-3 AM 06-12/07/2046 FRN	USD	65 363	0.22
160 000	MORGAN STANLEY 2.125% 13-25/04/2018	USD	160 905	0.54
100 000	PLAINS ALL AMER 3.650% 12-01/06/2022	USD	100 967	0.34
170 000	PRUDENTIAL COVER 2.997% 12-30/09/2015	USD	175 070	0.59
300 000	TOLL BR FIN CORP 4.000% 13-31/12/2018	USD	307 500	1.03
501 000	US STRIP PRINC 0.000% 09-15/08/2039	USD	195 850	0.66
442 000	US STRIP PRINC 0.000% 12-15/08/2042	USD	150 273	0.50
913 000	US TREASURY N/B 2.500% 13-15/08/2023	USD	905 796	3.05
145 966	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	121 379	0.41
75 000	VERIZON COMMUNICATIONS 3.650% 13-14/09/2018	USD	79 921	0.27
100 000	VERIZON COMMUNICATIONS 5.150% 13-15/09/2023	USD	109 533	0.37
Großbritannien			*3 145 325*	*10.57*
100 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	140 156	0.47
200 000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 13-30/10/2018	USD	201 200	0.68
317 270	ALBA 2006-2 A3B 06-15/12/2038 FRN	EUR	398 936	1.34
200 000	BARCLAYS BANK PLC 2.500% 14-20/02/2019	USD	202 129	0.68
110 000	BP CAPITAL PLC 2.177% 14-28/09/2021	EUR	152 616	0.51
73 000	BP CAPITAL PLC 3.245% 12-06/05/2022	USD	72 712	0.24
100 000	CAIXA GERAL DEPO 3.000% 14-15/01/2019	EUR	141 536	0.48
200 000	ROYAL BANK SCOTLAND 2.550% 12-18/09/2015	USD	204 635	0.69
200 000	SANTANDER UK PLC 5.000% 13-07/11/2023	USD	207 546	0.70
200 000	TESCO PLC 6.125% 09-24/02/2022	GBP	380 953	1.28
118 000	UK TREASURY 4.250% 08-07/12/2049	GBP	229 865	0.77
97 000	UK TREASURY 4.250% 09-07/09/2039	GBP	184 616	0.62
364 740	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2024	GBP	628 425	2.11
Frankreich			*1 456 509*	*4.88*
300 000	BPCE 2.500% 13-10/12/2018	USD	301 315	1.01
335 000	FRANCE O.A.T. 2.500% 10-25/10/2020	EUR	495 436	1.66
351 000	FRANCE O.A.T. 3.750% 09-25/10/2019	EUR	554 444	1.86
65 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 05-25/04/2055	EUR	105 314	0.35
Russland			*1 390 605*	*4.67*
390 000	LUKOIL INTL FIN 7.250% 09-05/11/2019	USD	447 525	1.50
700 000	RUSSIA - EUROBOND 5.000% 10-29/04/2020	USD	749 000	2.52
167 310	RUSSIAN FEDERATION 00-31/03/2030 STEP UP	USD	194 080	0.65
Italien			*1 376 999*	*4.62*
200 000	INTESA SANPAOLO 3.875% 13-15/01/2019	USD	204 292	0.69
100 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	148 377	0.50
291 000	ITALY BTPS 3.500% 12-01/11/2017	EUR	427 109	1.43
296 000	ITALY BTPS 4.750% 08-01/08/2023	EUR	455 909	1.53
100 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	141 312	0.47
Spanien			*1 096 819*	*3.68*
100 000	BANKINTER SA 2.750% 13-26/07/2016	EUR	143 097	0.48
274 000	SPANISH GOVT 3.150% 05-31/01/2016	EUR	394 383	1.32
245 000	SPANISH GOVT 4.800% 08-31/01/2024	EUR	376 042	1.26
100 000	TELEFONICA EMIS 5.597% 12-12/03/2020	GBP	183 297	0.62
Brasilien			*903 748*	*3.03*
344 000	REP OF BRAZIL 2.625% 12-05/01/2023	USD	303 408	1.02
100 000	REP OF BRAZIL 5.625% 09-07/01/2041	USD	98 500	0.33
221 000	REP OF BRAZIL 7.125% 06-20/01/2037	USD	257 465	0.86
250 000	TELEMAR N L 5.500% 10-23/10/2020	USD	244 375	0.82
Polen			*889 681*	*2.98*
790 000	POLAND GOVT BOND 6.250% 04-24/10/2015	PLN	275 143	0.92
560 000	REPUBLIC OF POLAND 5.000% 11-23/03/2022	USD	614 538	2.06
Niederlande			*812 906*	*2.74*
100 000	ABN AMRO BANK NV 2.250% 13-11/09/2017	GBP	168 399	0.57
50 000	GAS NATURAL CAP 6.375% 09-09/07/2019	EUR	84 630	0.28
100 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	154 003	0.52
100 000	RABOBANK 3.875% 13-25/07/2023	EUR	144 973	0.49
90 000	VOLKSWAGEN FIN 2.625% 14-22/07/2019	GBP	151 751	0.51
65 000	VOLKSWAGEN INTFN 1.250% 12-20/08/2015	GBP	109 150	0.37
Kanada			*665 351*	*2.24*
746 000	CANADA GOVT 1.250% 13-01/09/2018	CAD	665 351	2.24
Deutschland			*603 704*	*2.03*
362 000	BUNDESOBL 0.500% 12-13/10/2017	EUR	503 100	1.69
60 000	DAIMLER AG 1.750% 13-08/11/2017	GBP	100 604	0.34
Kolumbien			*594 000*	*1.99*
250 000	BANCOLOMBIA 5.950% 11-03/06/2021	USD	265 000	0.89
100 000	ECOPETROL SA 7.625% 09-23/07/2019	USD	120 000	0.40
200 000	REP OF COLOMBIA 4.375% 11-12/07/2021	USD	209 000	0.70

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Chile		*551 401*	*1.85*
300 000	CHILE 3.875% 10-05/08/2020	USD	318 750	1.07
100 000	CODELCO INC 7.500% 09-15/01/2019	USD	121 151	0.41
100 000	ENAP 6.250% 09-08/07/2019	USD	111 500	0.37
	Mexiko		*524 188*	*1.76*
240 000	PETROLEOS MEXICA 3.500% 13-30/01/2023	USD	224 400	0.75
298 000	UNITED MEXICAN 3.625% 12-15/03/2022	USD	299 788	1.01
	Südafrika		*522 388*	*1.75*
529 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.665% 12-17/01/2024	USD	522 388	1.75
	Kasachstan		*508 125*	*1.71*
120 000	KAZATOMPROM 6.250% 10-20/05/2015	USD	124 500	0.42
250 000	KAZMUNAIGAZ FINA 11.750% 09-23/01/2015	USD	271 250	0.91
100 000	KMG FINANCE SUB 7.000% 10-05/05/2020	USD	112 375	0.38
	Australien		*506 783*	*1.70*
306 000	AUSTRALIAN I/L 4.000% 96-20/08/2020 FLAT	AUD	506 783	1.70
	Kaimaninseln		*483 179*	*1.62*
100 000	IPIC GMTN LTD 5.875% 11-14/03/2021	EUR	166 429	0.56
200 000	SAUDI ELECTRCITY 4.211% 12-03/04/2022	USD	206 000	0.69
100 000	VOTO - VOTORANTIM 6.625% 09-25/09/2019	USD	110 750	0.37
	Britische Jungferninseln		*350 433*	*1.17*
100 000	PCCW - HKT CAP NO4 4.250% 10-24/02/2016	USD	105 090	0.35
250 000	SINOPEC GRP OVER 3.900% 12-17/05/2022	USD	245 343	0.82
	Malaysia		*327 099*	*1.10*
310 000	SARAWAK INT 5.500% 05-03/08/2015	USD	327 099	1.10
	Panama		*320 635*	*1.08*
97 000	PANAMA 6.700% 06-26/01/2036	USD	112 035	0.38
149 000	PANAMA 9.375% 99-01/04/2029	USD	208 600	0.70
	Südkorea		*298 289*	*1.00*
100 000	EXP - IMP BANK KOREA 5.125% 10-29/06/2020	USD	112 081	0.38
180 000	KOREA RESOURCES CO 4.125% 10-19/05/2015	USD	186 208	0.62
	Japan		*298 240*	*1.00*
300 000	MIZUHO CORP BANK 1.850% 13-21/03/2018	USD	298 240	1.00
	Singapur		*224 663*	*0.75*
270 000	SINGAPORE GOVT 2.500% 09-01/06/2019	SGD	224 663	0.75
	Katar		*218 500*	*0.73*
200 000	STATE OF QATAR 4.500% 11-20/01/2022	USD	218 500	0.73
	Schweden		*212 813*	*0.71*
1 205 000	SWEDISH GOVT 4.250% 07-12/03/2019	SEK	212 813	0.71
	Litauen		*158 246*	*0.53*
130 000	LITHUANIA 7.375% 10-11/02/2020	USD	158 246	0.53
	Trinidad und Tobago		*124 750*	*0.42*
100 000	PETROTRIN 9.750% 09-14/08/2019	USD	124 750	0.42
	Irland		*107 875*	*0.36*
100 000	RUSSIAN RAILWAYS 5.739% 10-03/04/2017	USD	107 875	0.36
	Luxemburg		*105 350*	*0.35*
100 000	SB CAPITAL SA 5.499% 10-07/07/2015	USD	105 350	0.35

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Variabel verzinsliche Anleihen		**104 500**	**0.35**
	Russland		*104 500*	*0.35*
100 000	BANK OF MOSCOW 05-25/11/2015 SR	USD	104 500	0.35
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		(2 422 346)	(8.14)
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**10 654**	**0.03**
344 000	PUT USD / EUR 14/11/14 1.33	USD	4 190	0.01
1 100 000	PUT USD/TRY 05/05/14 2.2	TRY	6 464	0.02
	To be Announced („TBA") Mortgage Back Securities		**(2 433 000)**	**(8.17)**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*(2 433 000)*	*(8.17)*
(2 400 000)	FNCL 3.5 3/12 3.500% 12-25/08/2041	USD	(2 433 000)	(8.17)
	Aktien/Anteile aus Investmentfonds		2 932 791	9.85
	Irland		*2 932 791*	*9.85*
1 065.75	FFTW MORTGAGE TOTAL RETURN AAC	USD	2 932 791	9.85
	Wertpapieranlagen insgesamt		**26 514 574**	**88.99**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			305 465 065	94.61
Aktien			**302 102 215**	**93.56**
	Großbritannien		*87 814 103*	*27.21*
669 268	BG GROUP PLC	GBP	8 839 389	2.74
1 074 876	CENTRICA PLC	GBP	4 160 474	1.29
302 506	DIAGEO PLC	GBP	6 895 074	2.14
1 566 735	HSBC HOLDINGS	GBP	11 970 795	3.71
480 146	INMARSAT	GBP	4 046 125	1.25
115 529	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	4 572 658	1.42
1 739 664	KINGFISHER PLC	GBP	8 316 782	2.58
10 861 361	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	10 876 517	3.37
152 591	RIO TINTO PLC ORD	GBP	6 355 258	1.97
171 834	SABMILLER PLC	GBP	6 102 750	1.89
275 010	SMITHS GROUP PLC	GBP	4 564 869	1.41
1 364 116	TESCO PLC	GBP	5 448 850	1.69
181 864	WEIR GROUP	GBP	5 664 562	1.75
	Spanien		*37 606 741*	*11.65*
253 737	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	8 085 330	2.50
1 005 398	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	9 043 555	2.80
1 600 329	BANCO SANTANDER SA	EUR	10 507 760	3.25
145 209	GRIFOLS SA	EUR	5 997 132	1.86
6 893	GRIFOLS SA - B	EUR	211 684	0.07
433 527	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	3 761 280	1.17
	Deutschland		*35 630 935*	*11.02*
122 031	BAYER AG	EUR	12 556 989	3.88
108 350	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	EUR	5 429 419	1.68
50 827	LINDE AG	EUR	7 631 674	2.36
116 858	SAP AG	EUR	6 838 530	2.12
547 297	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	3 174 323	0.98
	Frankreich		*27 518 286*	*8.52*
58 346	ADP	EUR	5 130 947	1.59
61 045	AIR LIQUIDE SA	EUR	6 089 849	1.89
116 540	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	5 069 490	1.57
39 114	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	5 274 523	1.63
83 628	TECHNIP SA	EUR	5 953 477	1.84
	Schweiz		*24 642 885*	*7.63*
55 730	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	12 432 798	3.85
31 781	SCHINDLER HOLDING - PART CERT	CHF	3 445 739	1.07
18 164	THE SWATCH GROUP AG BR	CHF	8 764 348	2.71
	Niederlande		*16 371 598*	*5.07*
118 198	AKZO NOBEL NV	EUR	7 093 062	2.20
877 818	ING GROEP NV	EUR	9 278 536	2.87
	Schweden		*13 161 820*	*4.08*
279 454	ATLAS COPCO AB - A SHS	SEK	5 688 800	1.76
363 800	ELEKTA AB	SEK	3 505 530	1.09
154 290	HEXAGON AB - B	SEK	3 967 490	1.23
	Österreich		*11 225 603*	*3.47*
74 718	ANDRITZ AG	EUR	3 402 284	1.05
160 624	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4 129 643	1.28
99 560	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	3 693 676	1.14
	Finnland		*7 314 835*	*2.27*
199 260	SAMPO OYJ - A	EUR	7 314 835	2.27
	Jersey		*6 890 068*	*2.13*
525 296	EXPERIAN PLC	GBP	6 890 068	2.13
	Dänemark		*6 127 645*	*1.90*
80 154	CARLSBERG AS - B	DKK	6 127 645	1.90
	Norwegen		*5 701 875*	*1.77*
433 243	DNB ASA	NOK	5 701 875	1.77
	Irland		*5 626 121*	*1.74*
262 290	CRH PLC	EUR	5 626 121	1.74
	Portugal		*5 045 579*	*1.56*
409 710	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	5 045 579	1.56
	Vereinigte Staaten von Amerika		*4 639 811*	*1.44*
31 950	LIBERTY GLOBAL INC-SERIES C	USD	1 958 431	0.61
42 789	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	2 681 380	0.83
	Luxemburg		*4 097 072*	*1.27*
54 222	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SEK	4 097 072	1.27
	Belgien		*2 687 238*	*0.83*
58 115	TELENET GROUP HOLDING	EUR	2 687 238	0.83
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**3 362 850**	**1.05**
900	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 2900	EUR	2 203 200	0.68
(3 600)	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3225	EUR	(313 200)	(0.10)
(5 500)	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3250	EUR	(264 000)	(0.08)
(600)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/09/14 1800	EUR	(21 000)	(0.01)
600	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/09/14 2500	EUR	166 800	0.05
(600)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1700	EUR	(32 400)	(0.01)
(700)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1750	EUR	(44 100)	(0.01)
(1 450)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1850	EUR	(120 350)	(0.04)
600	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 2450	EUR	247 800	0.08
700	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 2500	EUR	329 700	0.10
250	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 2600	EUR	153 500	0.05
1 200	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 2650	EUR	840 000	0.26
(1 150)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1600	EUR	(6 900)	0.00
(2 200)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1650	EUR	(15 400)	0.00
(700)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1700	EUR	(5 600)	0.00
1 150	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 2250	EUR	54 050	0.02
1 000	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 2300	EUR	55 000	0.02
1 200	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 2350	EUR	78 000	0.02
700	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 2400	EUR	54 600	0.02
(1 050)	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 21/03/14 1600	EUR	(1 050)	0.00
1 050	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 21/03/14 2250	EUR	4 200	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt			**305 465 065**	**94.61**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			202 458 476	96.07
Aktien			**202 458 476**	**96.07**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*89 908 868*	*42.66*
21 100	ACUITY BRANDS INC-W/D	USD	2 154 838	1.02
110 223	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	4 543 312	2.16
178 431	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	5 792 887	2.75
97 556	BORGWARNER INC	USD	4 340 453	2.06
136 100	CLEAN HARBORS INC	USD	4 657 051	2.21
112 059	DANAHER CORP	USD	6 205 983	2.94
126 860	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5 994 196	2.84
22 377	HUBBELL INC -CL B	USD	1 936 753	0.92
61 446	IDEX CORP	USD	3 339 790	1.58
128 755	ITRON INC	USD	3 262 806	1.55
100 287	LKQ CORP	USD	2 025 127	0.96
99 048	PALL CORP	USD	6 167 417	2.93
90 900	PENTAIR LTD-REGISTERED	USD	5 318 487	2.52
133 260	PERKINELMER INC	USD	4 372 692	2.07
177 100	QUANTA SERVICES INC	USD	4 514 854	2.14
94 088	REGAL BELOIT CORP	USD	5 019 980	2.38
127 043	REPUBLIC SERVICES INC	USD	3 137 557	1.49
36 612	ROPER INDUSTRIES INC	USD	3 595 062	1.71
82 100	SCHNITZER STEEL INDS INC	USD	1 508 074	0.72
27 300	VALMONT INDUSTRIES	USD	2 878 543	1.37
116 630	WATTS WATER TECHNOLOGIE	USD	5 203 447	2.47
138 275	XYLEM INC	USD	3 939 559	1.87
	Japan		*23 718 761*	*11.25*
153 398	HORIBA LTD	JPY	4 289 095	2.04
131 500	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	2 010 915	0.95
60 500	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	4 196 378	1.99
72 300	RINNAI CORP	JPY	4 404 141	2.09
546 226	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4 533 597	2.15
23 200	SMC CORP	JPY	4 284 635	2.03
	Deutschland		*17 288 417*	*8.21*
188 654	GEA GROUP AG	EUR	6 629 302	3.15
510 853	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4 199 212	1.99
43 023	LINDE AG	EUR	6 459 903	3.07
	Großbritannien		*15 938 717*	*7.56*
110 232	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	5 313 068	2.52
141 622	IMI SHS	GBP	2 620 561	1.24
526 281	PENNON GROUP PLC	GBP	4 744 607	2.25
145 250	SEVERN TRENT PLC	GBP	3 260 481	1.55
	Frankreich		*14 570 091*	*6.91*
94 055	ALSTOM	EUR	1 839 246	0.87
116 792	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	7 562 281	3.59
356 945	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	5 168 564	2.45
	Kaimaninseln		*8 985 177*	*4.26*
1 071 300	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	5 507 136	2.61
7 998 900	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	3 478 041	1.65
	Schweiz		*6 018 550*	*2.86*
325 561	ABB LTD	CHF	6 018 550	2.86
	Finnland		*5 968 288*	*2.83*
531 933	KEMIRA OYJ	EUR	5 968 288	2.83
	Hongkong		*5 390 332*	*2.56*
774 000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	HKD	5 390 332	2.56
	Belgien		*3 407 552*	*1.62*
95 664	UMICORE	EUR	3 407 552	1.62
	Taiwan		*3 201 758*	*1.52*
1 883 000	EPISTAR	TWD	3 201 758	1.52
	China		*3 199 991*	*1.52*
10 092 000	HUANENG RENEWABLES CORP - H	HKD	3 199 991	1.52
	Brasilien		*2 984 737*	*1.42*
444 700	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR 1SH	USD	2 984 737	1.42
	Irland		*1 877 237*	*0.89*
129 733	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1 877 237	0.89
Wertpapieranlagen insgesamt			**202 458 476**	**96.07**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			36 909 900	98.75
Aktien			**36 909 900**	**98.75**
	Taiwan		*8 117 402*	*21.72*
487 000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO	TWD	1 958 518	5.25
358 000	EPISTAR	TWD	608 725	1.63
141 000	EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	TWD	243 310	0.65
143 000	GIANT MANUFACTURING	TWD	703 467	1.88
111 000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	538 710	1.44
118 000	MOTECH INDUSTRIES INC	TWD	147 162	0.39
205 525	RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	TWD	602 713	1.61
62 600	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TWD	204 089	0.55
461 000	TAIWAN GLASS IND CORP	TWD	329 965	0.88
593 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1 532 301	4.10
4 264 000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1 248 442	3.34
	Hongkong		*8 099 422*	*21.66*
216 500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS	HKD	1 507 761	4.03
821 000	CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LTD	HKD	875 218	2.34
1 054 000	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	1 201 637	3.21
340 000	CIMC ENRIC HOLDINGS LTD	HKD	379 989	1.02
972 000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	738 789	1.98
3 644 000	HANERGY SOLAR GROUP LTD	HKD	367 431	0.98
897 990	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1 401 984	3.75
495 000	MTR CORP	HKD	1 302 175	3.48
1 588 000	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	324 438	0.87
	China		*7 182 495*	*19.21*
689 000	CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD - H	HKD	245 468	0.66
1 932 000	CHINA DATANG CORP RENEWABL - H	HKD	280 136	0.75
1 031 000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION - H	HKD	620 926	1.66
2 042 000	CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	HKD	644 480	1.72
422 000	CHINA SINGYES SOLAR TECH - H	HKD	372 771	1.00
1 167 000	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY - H	HKD	359 607	0.96
977 000	CSR CORP LTD - H	HKD	534 409	1.43
279 200	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD - H	HKD	324 327	0.87
366 000	FIRST TRACTOR CO - H	HKD	168 605	0.45
3 638 000	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	995 110	2.66
810 000	GUANGSHEN RAILWAY CO LTD - H	HKD	266 831	0.71
29 619	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLO	USD	433 407	1.16
1 460 000	HUANENG RENEWABLES CORP - H	HKD	462 940	1.24
1 436 000	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD - H	HKD	356 340	0.95
29 679	TRINA SOLAR LIMITE	USD	344 462	0.92
44 046	YINGLI GREEN ENERGY HOLDING CO LTD-ADR	USD	197 085	0.53
249 500	ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC - H	HKD	575 591	1.54
	Südkorea		*6 056 730*	*16.21*
218	CELLTRION INC	KRW	7 097	0.02
15 597	DUKSAN HI-METAL CO LTD	KRW	186 263	0.50
86 210	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1 428 244	3.82
35 184	LG ELECTRONICS INC	KRW	1 457 251	3.90
7 324	OCI CO LTD	KRW	1 032 009	2.76
11 896	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1 210 221	3.24
23 523	SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	KRW	735 645	1.97
	Kaimaninseln		*4 495 599*	*12.03*
108 500	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	HKD	712 758	1.91
631 000	CHINA HIGH SPEED TRANSMISSION	HKD	340 621	0.91
253 200	CHINA METAL RECYCLING	HKD	0	0.00
324 000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1 665 557	4.46
988 000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	429 597	1.15
490 000	TIANNENG POWER INTL	HKD	137 341	0.37
452 000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	420 191	1.12
1 222 000	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	789 534	2.11
	Bermudas		*1 937 959*	*5.19*
1 980 000	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	1 032 541	2.76
298 000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	760 826	2.04
612 000	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	HKD	144 592	0.39
	Philippinen		*730 154*	*1.95*
4 956 300	ENERGY DEVELOPMENT CORP	PHP	471 421	1.26
651 600	MANILA WATER COMPANY	PHP	258 733	0.69
	Thailand		*155 715*	*0.42*
840 300	BTS GROUP HOLDINGS PCL	THB	155 715	0.42
	Indien		*134 424*	*0.36*
94 860	PETRONET LNG LTD	INR	134 424	0.36
Sonstige übertragbare Wertpapiere			5 018	0.01
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**5 018**	**0.01**
266 000	BTS GROUP HOLDINGS PCL CW 01/11/2018 BTS G	THB	5 018	0.01
Wertpapieranlagen insgesamt			**36 914 918**	**98.76**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			20 000 000	1.67
	Variabel verzinsliche Anleihen		**20 000 000**	**1.67**
	Irland		*20 000 000*	*1.67*
20 000 000	INTESA SANP IRL 14-24/02/2015 FRN	EUR	20 000 000	1.67
Sonstige übertragbare Wertpapiere			30 000 000	2.50
	Variabel verzinsliche Anleihen		**30 000 000**	**2.50**
	Frankreich		*30 000 000*	*2.50*
30 000 000	CREDIT DU NORD SA 13 - 10/07/2015 FRN	EUR	30 000 000	2.50
Geldmarktinstrumente			1 046 795 788	87.28
	Frankreich		*666 128 728*	*55.53*
15 000 000	ABN AMRO BANK EONIA+0.310% 11/09/2014 CD	EUR	15 006 549	1.25
15 000 000	BANQUE FEDER EONIACAP+0.290% 01/10/2014 CD	EUR	15 003 773	1.25
20 000 000	BANQUE FEDER EONIACAP+0.310% 03/11/2014 CD	EUR	20 004 358	1.67
20 000 000	BANQUE FEDERATI EONIA+0.210% 02/06/2014 CD	EUR	20 004 397	1.67
30 000 000	BANQUE POSTALE EONIACAP+0.130% 28/07/2014 CD	EUR	29 993 118	2.50
5 000 000	BARCLAYS BANK EONIACAP+0.300% 13/11/2014 CD	EUR	5 000 444	0.42
20 000 000	BARCLAYS BANK EONIACAP+0.370% 31/12/2014 CD	EUR	20 006 467	1.67
20 000 000	BARCLAYS BANK P EONIA+0.310% 11/07/2014 CD	EUR	20 010 563	1.67
20 000 000	BNP PARIBAS EONIA+0.310% 01/08/2014 CD	EUR	20 010 334	1.67
30 000 000	BNP PARIBAS EONIACAP+0.360% 02/01/2015 CD	EUR	30 006 724	2.50
50 000 000	BPCE SA EONIA+0.350% 03/11/2014 CD	EUR	50 024 673	4.16
57 000 000	BRED BANQUE POPULAIRE 0.180% 03/03/2014 CD	EUR	56 999 999	4.74
20 000 000	CAISSE REGIONALE EONIA+0.330% 22/08/2014 CD	EUR	20 011 577	1.67
20 000 000	CAISSE REGIONALE EONIACAP+0.400% 13/02/2015 CD	EUR	20 005 326	1.67
20 000 000	CREDIT AGRIC EONIACAP+0.320% 21/10/2014 CD	EUR	20 007 003	1.67
25 000 000	CREDIT AGRICO EONIACAP+0.400% 11/02/2015 CD	EUR	25 007 066	2.08
20 000 000	CREDIT AGRICOLE EONIA+0.310% 22/09/2014 CD	EUR	20 008 061	1.67
20 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 0.040% 03/03/2014 CD	EUR	20 000 000	1.67
24 000 000	CREDIT DU NORD EONIACAP+0.330% 20/10/2014 CD	EUR	24 010 072	2.00
20 000 000	CREDIT INDUSTRIEL EONIACAP+0.290% 01/10/2014 CD	EUR	20 005 031	1.67
15 000 000	CREDIT INDUSTRIEL EONIACAP+0.290% 01/10/2014 CD	EUR	15 003 773	1.25
20 000 000	CREDIT INDUSTRIEL EONIACAP+0.310% 03/11/2014 CD	EUR	20 004 358	1.67
10 000 000	CREDIT LYONNAIS EONIA+0.320% 05/09/2014 CD	EUR	10 005 047	0.83
20 000 000	CREDIT LYONNAIS EONIACAP+0.320% 13/11/2014 CD	EUR	20 004 643	1.67
20 000 000	NATIXIS EONIA+0.330% 05/08/2014 CD	EUR	20 011 993	1.67
10 000 000	NATIXIS EONIA+0.350% 01/09/2014 CD	EUR	10 006 672	0.83
20 000 000	NATIXIS EONIACAP+0.410% 05/01/2015 CD	EUR	20 012 686	1.67
40 000 000	PALATINE SA 0.000% 13/04/2014 CD	EUR	39 945 525	3.33
40 000 000	SOCIETE GENERALE EONIACAP+0.385% 02/02/2015 CD	EUR	40 008 496	3.34
	Italien		*109 874 181*	*9.17*
20 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 0.000% 14/04/2014 CD	EUR	19 989 381	1.67
20 000 000	ITALY BOTS 13-14/07/2014	EUR	19 975 000	1.67
10 000 000	ITALY BOTS 0.000% 13-14/04/2014	EUR	9 997 200	0.83
20 000 000	ITALY BOTS 0.000% 14-30/06/2014	EUR	19 978 200	1.67
40 000 000	ITALY BOTS 0.000% 14-31/07/2014	EUR	39 934 400	3.33
	Niederlande		*103 007 146*	*8.59*
20 000 000	IBERDROLA INTERNATIONA 0.000% 28/04/2014 ECP	EUR	19 988 207	1.67
20 000 000	ING BANK NV EONIACAP+0.350% 19/11/2014 CD	EUR	20 008 338	1.67
20 000 000	ING BANK NV EONIACAP+0.380% 21/01/2015 CD	EUR	20 005 203	1.67
13 000 000	ING BANK NV EONIACAP+0.390% 06/02/2015 CD	EUR	13 002 955	1.08
20 000 000	INTERNATIONAL ENDESA B 0.000% 24/03/2014 ECP	EUR	19 996 134	1.67
10 000 000	RABOBANK NEDERLAND EONIA+0.230% 02/09/2014 CD	EUR	10 006 309	0.83
	Belgien		*64 780 405*	*5.40*
45 000 000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.000% 06/02/2015 CD	EUR	44 809 952	3.74
20 000 000	VOLKSWAGEN GROUP SERVI 0.000% 05/08/2014 ECP	EUR	19 970 453	1.66
	Großbritannien		*55 005 051*	*4.59*
15 000 000	ABN AMRO BANK EONIACAP+0.350% 11/02/2015 CD	EUR	14 996 990	1.25
20 000 000	CREDIT AGRICOLE EONIA+0.310% 22/09/2014 CD	EUR	20 008 061	1.67
20 000 000	CREDIT SUISSE A EURIB+0.240% 20/01/2015 CD	EUR	20 000 000	1.67
	Kaimaninseln		*28 008 196*	*2.33*
5 000 000	CAISSE CENTRALE EONIACAP+0.290% 01/10/2014 CD	EUR	5 001 258	0.42
13 000 000	CAISSE CENTRALE EONIACAP+0.310% 03/11/2014 CD	EUR	13 002 833	1.08
10 000 000	MORBIHAN(CAISSE EONIA+0.3 15/05/2014 CD	EUR	10 004 105	0.83
	Luxemburg		*19 992 081*	*1.67*
20 000 000	ENEL FINANCE INTERNATI 0.000% 31/03/2014 ECP	EUR	19 992 081	1.67
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			112 166 923	9.33
	Frankreich		*60 115 668*	*5.00*
1.00	BNP PARIBAS INVEST 3 MOIS FCP	EUR	1 001 960	0.08
2 554.00	BNP PARIBAS MONEY 3M - IC	EUR	59 113 708	4.92
	Luxemburg		*52 051 255*	*4.33*
513 984.94	BNP PARIBAS INSTICASH MONEY 3M EUR - I - CAP	EUR	52 051 255	4.33
Wertpapieranlagen insgesamt			**1 208 962 711**	**100.78**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			10 197 218	1.88
Anleihen			**10 197 218**	**1.88**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*10 197 218*	*1.88*
10 060 000	BANK OF AMERICA CORP 7.375% 09-15/05/2014	USD	10 197 218	1.88
Geldmarktinstrumente			544 089 809	100.41
	Vereinigte Staaten von Amerika		*353 593 782*	*65.26*
13 000 000	ABN AMRO FUND 0.000% 13-12/03/2014	USD	12 999 119	2.39
5 000 000	ABN AMRO FUND 0.000% 14-07/05/2014	USD	4 998 111	0.92
8 000 000	ALLIANCEBERNSTEIN 0.000% 13-12/03/2014	USD	7 999 400	1.48
2 200 000	APACHE CORP 0.000% 14-03/03/2014	USD	2 199 963	0.41
6 000 000	AXA FINANCIAL 0.000% 14-04/06/2014	USD	5 995 552	1.11
6 300 000	AXA FINANCIAL 0.000% 14-19/05/2014	USD	6 295 975	1.16
11 780 000	AXA FINANCIAL 0.000% 14-31/03/2014	USD	11 777 464	2.17
6 000 000	BANK NOVA SCO NY 0.000% 13-17/04/2014	USD	5 998 616	1.11
5 000 000	BANK OF AMERICA 0.190% 14-14/04/2014	USD	5 000 000	0.92
10 200 000	BANK OF AMERICA NA 0.250% 03/06/2014 ECP	USD	10 200 534	1.88
1 000 000	BANK OF TOKYO MITSUBISHI 0.240% 30/04/2014 ECP	USD	1 000 067	0.18
7 000 000	CONS EDISON INC 0.000% 14-04/03/2014	USD	6 999 844	1.29
5 300 000	CRED SUIS NY 0.000% 13-01/05/2014	USD	5 298 002	0.98
8 000 000	CRED SUIS NY 0.000% 13-09/04/2014	USD	7 998 155	1.48
2 400 000	CRED SUIS NY 0.500% 13-09/06/2014	USD	2 401 811	0.44
7 000 000	CREDIT AGRI CIB 0.260% 13-06/03/2014	USD	6 999 988	1.29
6 000 000	CREDIT AGRI CIB 0.260% 13-16/04/2014	USD	6 000 234	1.11
6 000 000	CREDIT AGRI CIB 0.310% 14-06/06/2014	USD	6 000 648	1.11
7 700 000	CREDIT AGRI CIB 0.310% 14-07/07/2014	USD	7 699 723	1.42
6 000 000	DEUTSCHE BANK NY 0.240% 14-28/05/2014	USD	5 999 706	1.11
7 100 000	DEUTSCHE BK FIN 0.000% 13-29/05/2014	USD	7 095 819	1.31
10 800 000	DEUTSCHE BK FIN 0.000% 70-31/03/2014	USD	10 798 140	1.99
6 700 000	DEVON ENERGY CORP 0.000% 01/04/2014 ECP	USD	6 698 749	1.24
2 800 000	DEVON ENERGY CORP 0.000% 14-21/04/2014	USD	2 799 070	0.52
5 000 000	DOMINION RESOUR 0.000% 14-24/04/2014	USD	4 998 228	0.92
8 773 000	ENBRIDGE US INC 0.000% 13-28/03/2014	USD	8 770 510	1.62
2 500 000	ENBRIDGE US INC 0.000% 14-31/03/2014	USD	2 499 268	0.46
6 000 000	ING (US) FUNDING 0.000% 13-07/03/2014	USD	5 999 749	1.11
2 000 000	ING (US) FUNDING 0.000% 13-09/04/2014	USD	1 999 543	0.37
7 000 000	ING (US) FUNDING 0.000% 13-11/04/2014	USD	6 998 241	1.29
1 500 000	ING (US) FUNDING 0.000% 14-01/05/2014	USD	1 499 449	0.28
1 200 000	ING (US) FUNDING 0.000% 14-08/04/2014	USD	1 199 727	0.22
7 000 000	ING (US) FUNDING 0.000% 14-17/04/2014	USD	6 998 133	1.29
2 800 000	JP MORGAN SEC LL 0.000% 13-21/04/2014	USD	2 799 159	0.52
11 000 000	KINDER MORGAN EN 0.000% 14-10/03/2014	USD	10 999 236	2.03
4 000 000	MITSUB UFJ T&B 0.400% 13-07/03/2014	USD	4 000 139	0.74
3 900 000	MIZUHO BANK LTD 0.210% 13-06/03/2014	USD	3 900 000	0.72
4 000 000	MIZUHO BANK LTD 0.220% 14-13/05/2014	USD	4 000 000	0.74
10 000 000	MIZUHO BANK LTD/NY 0.000% 21/04/2014 ECP	USD	10 000 307	1.85
4 500 000	MIZUHO FUNDING 0.000% 14-06/05/2014	USD	4 498 124	0.83
4 000 000	NATIXIS NY 0.250% 14-21/05/2014	USD	4 000 000	0.74
7 000 000	NATIXIS NY 0.270% 14-16/05/2014	USD	7 000 152	1.29
5 000 000	NATIXIS US FIN 0.000% 14-05/05/2014	USD	4 997 708	0.92
4 000 000	NORINCHUKIN NY 0.210% 14-22/04/2014	USD	3 999 959	0.74
3 900 000	NORINCHUKIN NY 0.220% 14-23/04/2014	USD	3 899 943	0.72
5 000 000	NORINCHUKIN NY 0.220% 14-27/05/2014	USD	5 000 000	0.92
11 000 000	ONEOK PARTNERS 0.000% 14-10/03/2014	USD	10 999 572	2.03
10 000 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 0.000% 13-03/03/2014	USD	9 999 758	1.85
6 000 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 0.000% 13-28/03/2014	USD	5 998 693	1.11
3 000 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 0.000% 14-02/04/2014	USD	2 999 175	0.55
7 000 000	PRUDENTIAL FINANCIAL 0.000% 14-28/05/2014	USD	6 994 981	1.29
2 000 000	SMBC NY 0.210% 14-14/05/2014	USD	2 000 000	0.37
6 000 000	SOC GEN N AMER 0.000% 13-01/04/2014	USD	5 998 400	1.11
4 300 000	SOC GEN N AMER 0.000% 13-01/05/2014	USD	4 298 445	0.79
2 200 000	SOC GEN N AMER 0.000% 13-09/05/2014	USD	2 199 079	0.41
12 900 000	SOC GEN N AMER 0.000% 14-02/05/2014	USD	12 893 596	2.37
1 000 000	SOC GENERALE NY 0.650% 13-30/07/2014	USD	1 001 471	0.18
6 000 000	STANDARD CHARTERED 0.000% 13-31/03/2014	USD	5 999 088	1.11
2 200 000	STANDARD CHARTERED 0.000% 14-02/06/2014	USD	2 198 989	0.41
2 550 000	STANDARD CHARTERED 0.260% 24/03/2014 ECP	USD	2 550 170	0.47
10 150 000	STANDARD CHARTERED NY 0.300% 13-03/03/2014	USD	10 150 100	1.87
	Schweden		*60 884 236*	*11.22*
4 300 000	NORDEA BANK AB 0.000% 13-09/04/2014	USD	4 299 093	0.79
1 300 000	NORDEA BANK AB 0.000% 13-14/03/2014	USD	1 299 899	0.24
6 500 000	NORDEA BANK AB 0.000% 13-17/04/2014	USD	6 498 249	1.20
11 000 000	SBAB BANK AB 0.000% 13-05/03/2014	USD	10 999 596	2.03
6 400 000	SBAB BANK AB 0.000% 13-10/03/2014	USD	6 399 507	1.18
2 000 000	SBAB BANK AB 0.000% 13-14/03/2014	USD	1 999 806	0.37
6 800 000	SBAB BANK AB 0.000% 14-08/05/2014	USD	6 796 627	1.25
12 600 000	SKANDI ENSK BANK 0.000% 13-01/04/2014	USD	12 597 733	2.32
10 000 000	SKANDI ENSK BANK 0.000% 13-20/06/2014	USD	9 993 726	1.84
	Frankreich		*30 424 177*	*5.62*
3 250 000	BPCE 0.000% 14-01/05/2014	USD	3 248 515	0.60
8 000 000	BPCE 0.000% 14-02/06/2014	USD	7 994 486	1.48
12 200 000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.000% 21/08/2014 ECP	USD	12 185 966	2.25
7 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.000% 17/06/2014 ECP	USD	6 995 210	1.29
	Kanada		*30 194 793*	*5.57*
12 200 000	BANK NOVA SC HOU 0.200% 13-01/05/2014	USD	12 200 643	2.25
12 500 000	CAISSE CENT DESJ 0.000% 13-04/04/2014	USD	12 497 542	2.31
5 500 000	CAISSE CENT DESJ 0.000% 14-19/06/2014	USD	5 496 608	1.01
	Japan		*22 499 522*	*4.15*
5 000 000	SMBC NY 0.220% 14-05/06/2014	USD	4 999 731	0.92
5 000 000	SMBC NY 0.220% 14-25/04/2014	USD	4 999 922	0.92
8 000 000	SMBC NY 0.220% 14-28/04/2014	USD	7 999 869	1.48
4 500 000	SUMITOMO MITSUI BAN 0.210% 05/05/2014 ECP	USD	4 500 000	0.83

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Belgien		*18 493 097*	*3.41*
3 500 000	GDF SUEZ 0.000% 13-25/03/2014	USD	3 499 494	0.65
5 000 000	GDF SUEZ 0.000% 14-22/04/2014	USD	4 998 543	0.92
10 000 000	GDF SUEZ 0.000% 14-27/05/2014	USD	9 995 060	1.84
	Kaimaninseln		*14 000 020*	*2.59*
8 000 000	NORINCHUKIN BANK 0.220% 17/03/2014 ECP	USD	8 000 000	1.48
6 000 000	NORINCHUKIN BANK NY 0.240% 12/03/2014 ECP	USD	6 000 020	1.11
	Großbritannien		*7 399 836*	*1.37*
7 400 000	ASB FINANCE LTD 0.000% 13-04/03/2014	USD	7 399 836	1.37
	Australien		*4 500 000*	*0.83*
4 500 000	MIZUHO BANK LTD 0.220% 22/04/2014 ECP	USD	4 500 000	0.83
	Deutschland		*2 100 346*	*0.39*
2 100 000	DEUTSCHE BANK AG 0.630% 13-14/03/2014	USD	2 100 346	0.39
Wertpapieranlagen insgesamt			**554 287 027**	**102.29**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			547 465	0.58
Aktien			**708 091**	**0.73**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*360 005*	*0.37*
2 698	BB&T CORP	USD	73 840	0.08
1 677	JPMORGAN CHASE AND CO	USD	68 991	0.07
1 240	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	73 422	0.08
2 399	US BANCORP	USD	71 458	0.07
2 151	WELLS FARGO & CO	USD	72 294	0.07
	Deutschland		*292 038*	*0.30*
7 630	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	117 121	0.12
5 929	DEUTSCHE WOHNEN AG-NEW	EUR	88 372	0.09
1 381	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	65 045	0.07
2 351	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	21 500	0.02
	Luxemburg		*56 048*	*0.06*
5 086	GAGFAH SA	EUR	56 048	0.06
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**(160 626)**	**(0.15)**
(43)	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	AUD	(88 134)	(0.09)
27	CALL CAC 40 INDEX 17/04/14 4300	EUR	38 945	0.04
(17)	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	AUD	(82 927)	(0.09)
103	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3050	EUR	110 416	0.11
(206)	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	EUR	(30 900)	(0.03)
103	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3350	EUR	412	0.00
27	CALL FTSE 100 INDEX 17/04/14 6900	GBP	16 053	0.02
32	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 20500	EUR	25 920	0.03
(32)	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	EUR	(3 200)	0.00
27	CALL HANG SENG INDEX 28/03/14 24400	HKD	1 637	0.00
106	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 10300	EUR	15 370	0.02
(106)	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 11000	EUR	(1 272)	0.00
213	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 10500	EUR	7 242	0.01
(213)	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 11000	EUR	(213)	0.00
(40)	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	AUD	(88 114)	(0.09)
2	CALL NIKKEI 225 (OSE) 13/06/14 17000	JPY	1 490	0.00
16	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 15500	JPY	6 243	0.01
(16)	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 17500	JPY	(114)	0.00
(42)	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	AUD	(89 350)	(0.09)
(12)	PUT CHI AUD / USD 07/03/14 85	USD	(130)	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			295 572	0.31
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**295 572**	**0.31**
(8 100 000)	OPTPAR415042GS -C USD/CAD 150414 1.12	USD	(32 162)	(0.03)
7 710 000	OPTPAR415043GS -C USD/CAD 150414 1.1	USD	77 108	0.08
8 100 000	OPTPARM15041GS -C USD/CAD 150414 1.08	USD	161 261	0.17
10 100 000	OPTPARM30056BN -C EUR/JPY 300514 152	EUR	14 403	0.01
(20 200 000)	OPTPARM430054BN -C EUR/JPY 300514 148	EUR	(76 922)	(0.08)
10 100 000	OPTPRMA430055BN -C EUR/JPY 300514 142	EUR	151 884	0.16
Geldmarktinstrumente			88 450 931	91.37
	Frankreich		*70 455 733*	*72.77*
3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CR 0.000% 12/05/2014 CD	EUR	2 998 541	3.10
8 000 000	BNP PARIBAS 0.000% 02/12/2014 CD	EUR	7 976 124	8.24
5 000 000	BPCE SA 0.000% 13/05/2014 CD	EUR	4 997 562	5.16
4 000 000	CREDIT AGRICOLE CIB 0.000% 05/05/2014 CD	EUR	3 998 241	4.13
5 000 000	CREDIT AGRICOLE CON FIN 0.000% 05/05/2014 CD	EUR	4 997 801	5.16
4 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 0.000% 05/05/2014 CD	EUR	3 998 241	4.13
1 500 000	CREDIT DU NORD EONIA+0.150% 13/06/2014 CD	EUR	1 500 000	1.55
10 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-13/03/2014	EUR	9 999 512	10.32
5 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-15/05/2014	EUR	4 998 401	5.16
3 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-27/03/2014	EUR	2 999 818	3.10
6 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-28/05/2014	EUR	5 997 581	6.20
5 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-30/04/2014	EUR	4 998 595	5.16
5 000 000	NATIXIS 0.000% 03/04/2014 CD	EUR	4 998 584	5.16
3 000 000	SOCIETE GENERALE 0.000% 05/05/2014 CD	EUR	2 998 543	3.10
3 000 000	UNICREDITO ITALIANO SPA 0.000% 14/05/2014 CD	EUR	2 998 189	3.10
	Belgien		*7 998 988*	*8.27*
5 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-13/03/2014	EUR	4 999 844	5.17
3 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-15/05/2014	EUR	2 999 144	3.10
	Großbritannien		*6 998 209*	*7.23*
2 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.000% 14/04/2014 CD	EUR	1 999 375	2.07
5 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.000% 09/04/2014 ECP	EUR	4 998 834	5.16
	Italien		*2 998 001*	*3.10*
3 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 0.000% 14/05/2014 CD	EUR	2 998 001	3.10
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3 267 399	3.38
	Frankreich		*3 142 130*	*3.25*
278.19	BNP PARIBAS AM KLE EONIA PRIME FCP - DIS	EUR	2 806 887	2.90
301.79	BNP PARIBAS EURO LONG VOL - P	EUR	15 008	0.02
3 653.00	EASYETF S-BOX BNP PRB GL AGR	EUR	141 627	0.15
25 149.00	LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS - A-	EUR	178 608	0.18
	Luxemburg		*94 811*	*0.10*
3.77	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	530	0.00
3 372.00	DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN-1C-CAP	EUR	94 281	0.10
	Vereinigte Staaten von Amerika		*30 458*	*0.03*
2 676.00	IPATH S+P 500 VIX M/T FU ETN	USD	30 458	0.03
Wertpapieranlagen insgesamt			**92 561 367**	**95.64**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			2 959 712	8.44
Aktien			**1 338 178**	**3.81**
Vereinigte Staaten von Amerika			*687 125*	*1.96*
5 150	BB&T CORP	USD	140 948	0.40
3 201	JPMORGAN CHASE AND CO	USD	131 688	0.38
2 366	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	140 094	0.40
4 579	US BANCORP	USD	136 394	0.39
4 106	WELLS FARGO & CO	USD	138 001	0.39
Deutschland			*546 209*	*1.55*
14 272	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	219 075	0.62
11 091	DEUTSCHE WOHNEN AG-NEW	EUR	165 311	0.47
2 582	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	121 612	0.35
4 397	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	40 211	0.11
Luxemburg			*104 844*	*0.30*
9 514	GAGFAH SA	EUR	104 844	0.30
Variabel verzinsliche Anleihen			**2 000 000**	**5.70**
Niederlande			*2 000 000*	*5.70*
2 000 000	RABOBANK 13-13/03/2014 FRN	EUR	2 000 000	5.70
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**(378 466)**	**(1.07)**
(82)	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	AUD	(168 070)	(0.48)
42	CALL CAC 40 INDEX 17/04/14 4300	EUR	60 581	0.17
(33)	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	AUD	(160 975)	(0.46)
158	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3050	EUR	169 376	0.48
(316)	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	EUR	(47 400)	(0.13)
158	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3350	EUR	632	0.00
41	CALL FTSE 100 INDEX 17/04/14 6900	GBP	24 377	0.07
51	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 20500	EUR	41 310	0.12
(51)	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	EUR	(5 100)	(0.01)
40	CALL HANG SENG INDEX 28/03/14 24400	HKD	2 426	0.01
167	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 10300	EUR	24 215	0.07
(167)	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 11000	EUR	(2 004)	(0.01)
334	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 10500	EUR	11 356	0.03
(334)	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 11000	EUR	(334)	0.00
(77)	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	AUD	(169 620)	(0.48)
4	CALL NIKKEI 225 (OSE) 13/06/14 17000	JPY	2 979	0.01
27	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 15500	JPY	10 534	0.03
(27)	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 17500	JPY	(192)	0.00
(81)	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	AUD	(172 318)	(0.49)
(22)	PUT CHI AUD / USD 07/03/14 85	USD	(239)	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			451 247	1.28
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**451 247**	**1.28**
12 700 000	OPTMEDV15041GS -C USD/CAD 150414 1.08	USD	252 841	0.72
(12 700 000)	OPTMEDV15042GS -C USD/CAD 150414 1.12	USD	(50 427)	(0.14)
11 610 000	OPTMEDV15043GS -C USD/CAD 150414 1.1	USD	116 113	0.33
15 000 000	OPTMEDV30056BN -C EUR/JPY 300514 152	EUR	21 390	0.06
15 000 000	OPTMEDVL30055BN -C EUR/JPY 300514 142	EUR	225 570	0.64
(30 000 000)	OPTMEDVO30054BN -C EUR/JPY 300514 148	EUR	(114 240)	(0.33)
Geldmarktinstrumente			24 494 595	69.77
Frankreich			*14 996 101*	*42.72*
8 500 000	FRENCH BTF 0.000% 13-15/05/2014	EUR	8 497 282	24.21
3 000 000	FRENCH BTF 0.000% 13-27/03/2014	EUR	2 999 818	8.54
2 500 000	FRENCH BTF 0.000% 14-07/05/2014	EUR	2 499 274	7.12
1 000 000	FRENCH BTF 0.000% 14-24/04/2014	EUR	999 727	2.85
Belgien			*9 498 494*	*27.05*
2 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-13/03/2014	EUR	1 999 938	5.70
7 500 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-17/04/2014	EUR	7 498 556	21.35
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			2 016 917	5.72
Frankreich			*1 741 664*	*4.95*
108.37	BNP PARIBAS AM KLE EONIA PRIME FCP - DIS	EUR	1 093 446	3.11
523.00	BNP PARIBAS EURO LONG VOL - P	EUR	26 009	0.07
6 957.00	EASYETF S-BOX BNP PRB GL AGR	EUR	269 723	0.77
49 632.00	LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS - A-	EUR	352 486	1.00
Luxemburg			*234 916*	*0.66*
360.50	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	50 771	0.14
6 586.00	DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN-1C-CAP	EUR	184 145	0.52
Vereinigte Staaten von Amerika			*40 337*	*0.11*
3 544.00	IPATH S+P 500 VIX M/T FU ETN	USD	40 337	0.11
Wertpapieranlagen insgesamt			**29 922 471**	**85.21**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			2 535 426	2.74
Aktien			**3 564 677**	**3.83**
Vereinigte Staaten von Amerika			*1 833 489*	*1.97*
9 949	BB&T CORP	USD	376 072	0.40
6 185	JPMORGAN CHASE AND CO	USD	351 432	0.38
4 571	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	373 816	0.40
8 847	US BANCORP	USD	363 966	0.39
7 932	WELLS FARGO & CO	USD	368 203	0.40
Deutschland			*1 452 398*	*1.56*
27 475	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	582 488	0.63
21 352	DEUTSCHE WOHNEN AG-NEW	EUR	439 553	0.47
4 972	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	323 439	0.35
8 465	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	106 918	0.11
Luxemburg			*278 790*	*0.30*
18 317	GAGFAH SA	EUR	278 790	0.30
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**(1 029 251)**	**(1.09)**
(159)	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	AUD	(450 104)	(0.48)
80	CALL CAC 40 INDEX 17/04/14 4300	EUR	159 374	0.17
(65)	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	AUD	(437 924)	(0.47)
301	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3050	EUR	445 658	0.48
(602)	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	EUR	(124 718)	(0.13)
301	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3350	EUR	1 663	0.00
80	CALL FTSE 100 INDEX 17/04/14 6900	GBP	65 693	0.07
95	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 20500	EUR	106 279	0.11
(95)	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	EUR	(13 121)	(0.01)
78	CALL HANG SENG INDEX 28/03/14 24400	HKD	6 533	0.01
313	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 10300	EUR	62 683	0.07
(313)	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/14 11000	EUR	(5 188)	(0.01)
626	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 10500	EUR	29 396	0.03
(626)	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/14 11000	EUR	(865)	0.00
(148)	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	AUD	(450 286)	(0.48)
8	CALL NIKKEI 225 (OSE) 13/06/14 17000	JPY	8 230	0.01
50	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 15500	JPY	26 944	0.03
(50)	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/14 17500	JPY	(490)	0.00
(156)	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	AUD	(458 363)	(0.49)
(43)	PUT CHI AUD / USD 07/03/14 85	USD	(645)	0.00
Sonstige übertragbare Wertpapiere			1 179 490	1.26
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**1 179 490**	**1.26**
(23 900 000)	OPTPARM15042GS -C USD/CAD 150414 1.12	USD	(131 068)	(0.14)
22 530 000	OPTPARM15043GS -C USD/CAD 150414 1.1	USD	311 207	0.33
(56 000 000)	OPTPARMA30054BN -C EUR/JPY 300514 148	EUR	(294 527)	(0.32)
23 900 000	OPTPARU15041GS -C USD/CAD 150414 1.08	USD	657 178	0.71
28 000 000	OPTPARU30056BN -C EUR/JPY 300514 152	EUR	55 147	0.06
28 000 000	OPTPMAUS30055BN -C EUR/JPY 300514 142	EUR	581 553	0.62
Geldmarktinstrumente			72 995 186	78.36
Vereinigte Staaten von Amerika			*67 996 322*	*72.99*
15 500 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-06/03/2014	USD	15 499 981	16.64
25 000 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-08/05/2014	USD	24 997 480	26.83
4 000 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-13/03/2014	USD	3 999 989	4.29
5 000 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-20/03/2014	USD	4 999 935	5.37
12 500 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-24/04/2014	USD	12 499 097	13.42
6 000 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-27/03/2014	USD	5 999 840	6.44
Deutschland			*4 998 864*	*5.37*
5 000 000	FMS WERTMANAGEMENT 0.000% 16/05/2014 ECP	USD	4 998 864	5.37
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			4 881 065	5.24
Luxemburg			*3 087 171*	*3.31*
17 575.58	BNP PARIBAS INSTICASH FUND USD - I - CAP	USD	2 608 514	2.80
12 395.00	DB X-TRACKERS DBLCI-OY BALAN-1C-CAP	EUR	478 657	0.51
Frankreich			*1 700 580*	*1.83*
904.51	BNP PARIBAS EURO LONG VOL - P	EUR	62 126	0.07
13 496.00	EASYETF S-BOX BNP PRB GL AGR	EUR	722 673	0.78
93 362.00	LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS - A-	EUR	915 781	0.98
Vereinigte Staaten von Amerika			*93 314*	*0.10*
5 936.00	IPATH S+P 500 VIX M/T FU ETN	USD	93 314	0.10
Wertpapieranlagen insgesamt			**81 591 167**	**87.60**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			142 411 930	91.80
Aktien			**142 411 930**	**91.80**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*88 250 931*	*56.88*
531 000	ALLIED NEVADA GOLD CORP	USD	2 777 130	1.79
50 000	APACHE CORP	USD	3 964 500	2.56
170 000	APPLIED MATERIALS INC	USD	3 223 200	2.08
116 000	ARCHER DANIELS MIDLAND CO	USD	4 709 600	3.04
72 000	AVNET INC	USD	3 134 160	2.02
35 500	BECTON DICKINSON & CO	USD	4 090 310	2.64
141 500	CA INC	USD	4 740 250	3.06
420 000	COEUR D ALENE MINES CORP	USD	4 620 000	2.98
42 000	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2 638 860	1.70
56 000	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	3 539 200	2.28
250 000	CORNING INC	USD	4 817 500	3.11
93 000	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	5 991 060	3.85
63 000	EMC CORP	USD	1 661 310	1.07
50 700	HARRIS CORP	USD	3 742 674	2.41
1 500 000	HECLA MINING CO	USD	5 070 000	3.27
38 000	HELMERICH & PAYNE INC	USD	3 752 500	2.42
7 113	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 317 114	0.85
106 000	JOY GLOBAL INC	USD	5 830 000	3.75
128 000	MOSAIC CO/THE-WI	USD	6 254 081	4.02
39 338	NEWMONT MINING CORP	USD	915 002	0.59
270 000	PEABODY ENERGY CORP	USD	4 741 200	3.06
58 000	SOTHEBYS	USD	2 726 580	1.76
150 000	TERADYNE INC	USD	3 042 000	1.96
7 000	TEXAS PACIFIC LAND TRUST	USD	952 700	0.61
	Kanada		*37 943 874*	*24.46*
9 250	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	297 110	0.19
100 422	BARRICK GOLD CORP	USD	2 046 600	1.32
237 000	CAMECO CORP	USD	5 749 620	3.70
495 212	DETOUR GOLD CORP	CAD	4 303 702	2.77
212 000	GOLDCORP INC	CAD	5 701 520	3.68
5 600	GOLDCORP INC	USD	150 808	0.10
164 777	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	USD	118 639	0.08
153 425	IAMGOLD CORPORATION	USD	569 207	0.37
935 000	KINROSS GOLD CORP	USD	4 880 700	3.15
700 000	LAKE SHORE GOLD CORP	CAD	575 460	0.37
614 000	NOVAGOLD RESOURCES INC	USD	2 265 660	1.46
361 877	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	5 098 847	3.29
600 000	SILVER STANDARD RESOURCES INC	USD	6 186 001	3.98
	Bermudas		*5 453 285*	*3.52*
68 500	BUNGE LTD	USD	5 453 285	3.52
	Curacao		*5 161 500*	*3.33*
55 500	SCHLUMBERGER LTD	USD	5 161 500	3.33
	Niederlande		*4 209 500*	*2.71*
50 000	CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	USD	4 209 500	2.71
	Schweiz		*1 392 840*	*0.90*
32 850	TRANSOCEAN LTD	USD	1 392 840	0.90
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3 743 976	2.41
	Frankreich		*3 743 976*	*2.41*
2 570.00	NEUFLIZE FIXED INCOME USD	USD	3 743 976	2.41
Wertpapieranlagen insgesamt			**146 155 906**	**94.21**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			120 563 870	94.04
Aktien			**120 563 870**	**94.04**
Vereinigte Staaten von Amerika			*60 581 974*	*47.25*
10 107	3M CO	USD	985 929	0.77
10 904	ALLERGAN INC	USD	1 002 649	0.78
4 667	AMAZON.COM INC	USD	1 223 561	0.95
28 612	AMETEK	USD	1 102 924	0.86
12 818	APPLE INC	USD	4 883 861	3.80
12 959	CELGENE CORP	USD	1 508 279	1.18
20 123	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	915 417	0.71
17 435	DANAHER CORP	USD	965 574	0.75
17 964	DIRECTV	USD	1 009 308	0.79
17 104	DISCOVERY COMMUNICATIONS - A	USD	1 031 825	0.80
219 341	EMC CORP	USD	4 187 831	3.26
17 253	ESTEE LAUDER CO INC - A	USD	859 933	0.67
15 038	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	819 977	0.64
13 597	FACEBOOK INC - A	USD	673 968	0.53
4 873	GOOGLE INC - A	USD	4 289 080	3.34
13 426	HERSHEY CO/THE	USD	1 028 664	0.80
17 600	HOME DEPOT INC	USD	1 045 309	0.82
5 409	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	725 182	0.57
38 238	INTUIT INC	USD	2 163 632	1.69
7 862	LINKEDIN CORP - A	USD	1 161 469	0.91
9 385	MCKESSON CORP	USD	1 203 066	0.94
68 888	ORACLE CORP	USD	1 950 700	1.52
14 823	PEPSICO INC	USD	859 340	0.67
11 697	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	685 229	0.53
1 832	PRICELINE.COM INC	USD	1 789 143	1.40
44 112	QUALCOMM INC	USD	2 404 657	1.88
56 140	SALESFORCE.COM INC	USD	2 535 171	1.98
411 000	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	824 028	0.64
19 728	SANDISK CORP	USD	1 061 283	0.83
19 281	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1 328 583	1.04
30 375	SERVICENOW INC	USD	1 496 812	1.17
14 381	STRATASYS LTD	USD	1 323 720	1.03
61 711	SYMANTEC CORP	USD	959 745	0.75
18 451	TARGET CORP	USD	835 482	0.65
7 628	UNION PACIFIC CORP	USD	996 227	0.78
11 987	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	1 015 617	0.79
2 307	VEEVA SYSTEMS INC - CLASS A	USD	58 963	0.05
36 362	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1 252 655	0.98
36 012	VMWARE INC - A	USD	2 504 400	1.95
33 307	XILINX INC	USD	1 258 824	0.98
66 102	YAHOO INC	USD	1 850 751	1.44
14 975	YUM BRANDS INC	USD	803 206	0.63
Großbritannien			*9 342 622*	*7.28*
248 128	ARM HOLDINGS PLC	GBP	3 040 821	2.37
87 818	BG GROUP PLC	GBP	1 159 860	0.90
298 418	CENTRICA PLC	GBP	1 155 073	0.90
184 069	HSBC HOLDINGS	GBP	1 406 397	1.10
33 614	RIO TINTO PLC ORD	GBP	1 399 989	1.09
295 533	TESCO PLC	GBP	1 180 482	0.92
Kaimaninseln			*7 780 141*	*6.07*
58 500	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	460 966	0.36
26 120	HOME INNS & HOTELS MANAG-ADR	USD	708 624	0.55
984 000	JU TENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	545 377	0.43
2 260 000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	556 541	0.43
34 940	MELCO CROWN ENTERTAINME - ADR	USD	1 085 780	0.85
10 440	NETEASE.COM INC-ADR	USD	522 850	0.41
243 600	SANDS CHINA LTD	HKD	1 482 830	1.16
14 878	SINA CORP	USD	736 063	0.57
23 600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 377 726	1.07
171 000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	303 384	0.24
Südkorea			*4 545 004*	*3.55*
18 583	COSMAX INC	KRW	753 699	0.59
8 590	COWAY CO LTD	KRW	398 762	0.31
17 750	GS RETAIL CO LTD	KRW	327 763	0.26
4 362	HANJIN KAL CORP	KRW	61 417	0.05
1 990	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	331 203	0.26
118 875	INTERPARK CORPORATION	KRW	1 006 067	0.78
1 308	NAVER CORP	KRW	726 107	0.57
2 260	NCSOFT CORP	KRW	293 799	0.23
4 217	SHINSEGAE CO LTD	KRW	646 187	0.50
Niederlande			*4 176 551*	*3.26*
24 887	AKZO NOBEL NV	EUR	1 493 469	1.16
136 755	ING GROEP NV	EUR	1 445 500	1.13
91 571	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	1 237 582	0.97
Japan			*3 046 447*	*2.38*
55 400	SOFTBANK CORP	JPY	3 046 447	2.38
Deutschland			*2 885 859*	*2.25*
9 312	CONTINENTAL AG	EUR	1 642 171	1.28
214 429	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	1 243 688	0.97
Österreich			*2 690 087*	*2.10*
29 332	ANDRITZ AG	EUR	1 335 633	1.04
52 682	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 354 454	1.06
Taiwan			*2 568 658*	*2.00*
176 000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	922 200	0.72
220 000	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	441 083	0.34
23 000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	738 862	0.58
44 000	MEDIATEK INC	TWD	466 513	0.36
Spanien			*2 496 004*	*1.94*
141 526	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 273 026	0.99
140 961	MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	1 222 978	0.95
Frankreich			*2 486 171*	*1.94*
33 677	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1 464 950	1.14
14 345	TECHNIP SA	EUR	1 021 221	0.80
Schweden			*2 464 037*	*1.93*
9 125	ARCAM SHS	SEK	237 223	0.19
129 899	ERICSSON LM - B SHS	SEK	1 220 123	0.95
180 254	TELIASONERA AB	SEK	1 006 691	0.79
China			*2 189 686*	*1.69*
360 000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPO - H	HKD	197 562	0.15
600 000	CHINA EASTERN AIRLINES CO - H	HKD	158 131	0.12
1 669 000	CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	HKD	595 247	0.46
146 500	GREAT WALL MOTOR COMPANY - H	HKD	485 950	0.38
711	QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	USD	15 696	0.01
6 074	SOUFUN HOLDINGS LTD - ADR	USD	346 457	0.27
16 256	YOUKU.COM INC-SPON ADR	USD	390 643	0.30
Irland			*2 047 651*	*1.59*
15 982	ACCENTURE PLC - A	USD	964 486	0.75
16 305	COVIDIEN PLC	USD	849 397	0.66
8 738	FLEETMATICS GROUP PLC	USD	233 768	0.18
Norwegen			*1 980 767*	*1.55*
100 000	DNB ASA	NOK	1 316 092	1.03
41 477	TELENOR ASA	NOK	664 675	0.52

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Dänemark		*1 265 833*	*0.99*
16 558	CARLSBERG AS - B	DKK	1 265 833	0.99
	Italien		*1 256 690*	*0.98*
71 893	ENI SPA	EUR	1 256 690	0.98
	Israel		*1 151 190*	*0.90*
23 583	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIE	USD	1 151 190	0.90
	Hongkong		*1 126 291*	*0.88*
210 000	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	310 297	0.24
246 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	481 013	0.38
164 000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	334 981	0.26
	Philippinen		*1 085 190*	*0.85*
2 969 100	MELCO CROWN PHILIPPINES RESO	PHP	626 877	0.49
603 800	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	458 313	0.36
	Bermudas		*898 267*	*0.70*
434 000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	480 363	0.37
3 433 000	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	HKD	417 904	0.33
	Indonesien		*843 328*	*0.66*
107 600	GUDANG GARAM TBK PT	IDR	321 079	0.25
596 000	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	IDR	522 249	0.41
	Russland		*494 143*	*0.39*
23 534	MEGAFON-GDR-WI	USD	494 143	0.39
	Malaysia		*487 696*	*0.38*
506 700	GENTING MALAYSIA BHD	MYR	487 696	0.38
	Thailand		*354 394*	*0.28*
527 900	CENTRAL PLAZA HOTEL PCL-FRGN	THB	354 394	0.28
	Indien		*319 189*	*0.25*
12 639	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	USD	319 189	0.25
Wertpapieranlagen insgesamt			**120 563 870**	**94.04**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			619 384 895	98.84
Aktien			**619 384 895**	**98.84**
	Frankreich		*150 934 667*	*24.10*
200 359	FONCIERE DES REGIONS	EUR	13 604 376	2.17
230 360	GECINA SA	EUR	22 957 678	3.66
371 696	ICADE	EUR	26 546 528	4.25
355 573	KLEPIERRE	EUR	11 748 132	1.87
873 369	MERCIALYS	EUR	14 401 855	2.30
73 761	STE DE LA TOUR EIFFEL	EUR	3 761 811	0.60
303 375	UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	57 914 287	9.25
	Großbritannien		*143 424 454*	*22.88*
593 527	BIG YELLOW GROUP	GBP	4 115 764	0.66
2 343 137	BRITISH LAND COMPANY PLC	GBP	19 816 374	3.16
1 395 570	CAPITAL + COUNTIES PROPERTIE	GBP	6 373 749	1.02
638 260	DERWENT LONDON PLC	GBP	21 459 910	3.42
3 305 887	GRAINGER TRUST	GBP	9 859 698	1.57
878 859	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	6 878 166	1.10
2 589 894	HAMMERSON PLC	GBP	18 053 681	2.88
1 494 565	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	19 694 201	3.14
2 628 366	SAFESTORE HOLINDS LTD	GBP	7 582 285	1.21
3 921 524	SEGRO PLC	GBP	16 982 247	2.71
2 316 361	UNITE GROUP PLC	GBP	12 608 379	2.01
	Schweden		*71 259 663*	*11.37*
1 933 365	CASTELLUM AB	SEK	24 540 885	3.92
1 240 194	FABEGE	SEK	12 490 043	1.99
1 034 934	FASTIGHETS AB BALDER - B SHS	SEK	9 650 798	1.54
1 977 693	KUNGSLEDEN AB	SEK	12 350 592	1.97
845 134	WIHLBORGS FASTIGHETER	SEK	12 227 345	1.95
	Niederlande		*70 543 763*	*11.25*
409 381	CORIO NV	EUR	13 923 048	2.22
522 072	EUROCOMMERCIAL PROPERTIE - CV	EUR	17 024 768	2.72
2 002 073	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	EUR	8 985 304	1.43
316 762	VASTNED	EUR	11 593 489	1.85
305 988	WERELDHAVE NV	EUR	19 017 154	3.03
	Deutschland		*69 170 601*	*11.04*
887 404	ALSTRIA OFFICE REIT - AG	EUR	8 931 721	1.43
840 755	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	12 905 589	2.06
1 406 286	DEUTSCHE WOHNEN AG-NEW	EUR	20 960 693	3.34
495 086	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	23 318 551	3.72
1 024 848	PRIME OFFICE AG	EUR	3 054 047	0.49
	Finnland		*31 088 691*	*4.96*
3 442 295	CITYCON OYJ	EUR	9 810 541	1.57
2 854 115	SPONDA OYJ	EUR	11 245 213	1.79
2 162 271	TECHNOPOLIS OYJ	EUR	10 032 937	1.60
	Schweiz		*29 971 973*	*4.79*
210 059	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	14 081 058	2.25
261 598	SWISS PRIME SITE	CHF	15 890 915	2.54
	Norwegen		*15 598 538*	*2.49*
17 680 836	NORWEGIAN PROPERTY ASA	NOK	15 598 538	2.49
	Jersey		*13 429 641*	*2.14*
1 436 090	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	6 333 157	1.01
4 498 898	LXB RETAIL PROPERTIES	GBP	7 096 484	1.13
	Italien		*11 292 314*	*1.80*
17 616 715	BENI STABILI SPA	EUR	11 292 314	1.80
	Österreich		*9 053 607*	*1.44*
2 466 923	IMMOFINANZ AG	EUR	9 053 607	1.44
	Luxemburg		*3 616 983*	*0.58*
443 312	GRAND CITY PROPERTIES	EUR	3 616 983	0.58
Wertpapieranlagen insgesamt			**619 384 895**	**98.84**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			51 727 418	99.41
Aktien			**51 727 418**	**99.41**
	Japan		*22 522 187*	*43.29*
455	HEIWA REAL ESTATE REIT INC	JPY	263 222	0.51
121	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	JPY	749 939	1.44
2 288	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	JPY	813 097	1.56
277	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	1 087 318	2.09
280 961	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	4 832 896	9.29
226 873	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	4 920 775	9.46
341	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1 413 350	2.72
673	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	507 316	0.97
230 300	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	JPY	1 447 230	2.78
151 933	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	4 452 701	8.56
343 000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	2 034 343	3.91
	Hongkong		*11 926 241*	*22.92*
420 274	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	846 162	1.63
359 821	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1 464 761	2.81
210 000	HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	636 289	1.22
72 368	LINK REIT	HKD	243 815	0.47
1 132 000	SINO LAND CO	HKD	1 165 351	2.24
416 615	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	3 867 282	7.43
660 000	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1 275 024	2.45
478 700	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	2 427 557	4.67
	Australien		*8 852 685*	*17.00*
182 301	ABACUS PROPERTY GROUP	AUD	273 530	0.53
414 653	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	266 274	0.51
1 411 642	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	980 136	1.88
483 329	FEDERATION CENTRES	AUD	751 075	1.44
275 669	INVESTA OFFICE FUND	AUD	573 193	1.10
1 880 737	MIRVAC GROUP	AUD	2 156 194	4.14
314 512	WESTFIELD GROUP	AUD	2 097 938	4.03
868 605	WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	1 754 345	3.37
	Singapur		*5 619 240*	*10.81*
546 000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	457 957	0.88
1 024 902	CAPITALAND LTD	SGD	1 673 636	3.22
1 318 000	CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	1 352 162	2.60
714 000	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	1 157 825	2.23
2 037 000	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	SGD	461 164	0.89
1 122 000	RELIGARE HEALTH TRUST	SGD	516 496	0.99
	Bermudas		*2 493 752*	*4.79*
418 000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	1 901 365	3.65
247 500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	592 387	1.14
	Philippinen		*313 313*	*0.60*
630 400	AYALA LAND INC	PHP	313 313	0.60
Wertpapieranlagen insgesamt			**51 727 418**	**99.41**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			66 598 362	97.15
Aktien			**66 598 362**	**97.15**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*29 399 909*	*42.90*
48 902	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	USD	1 307 924	1.91
25 918	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2 109 808	3.08
75 330	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	799 033	1.17
21 988	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	1 061 868	1.55
71 435	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	USD	920 124	1.34
100 309	COUSINS PROPERTIES INC	USD	838 844	1.22
64 802	CUBESMART	USD	821 549	1.20
144 586	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	USD	829 107	1.21
39 248	DDR CORP	USD	472 289	0.69
90 472	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	USD	826 671	1.21
27 082	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1 061 985	1.55
46 052	DOUGLAS EMMETT INC	USD	897 933	1.31
10 386	EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	466 530	0.68
5 853	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	208 075	0.30
95 375	HERSHA HOSPITALITY TRUST	USD	388 088	0.57
113 485	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1 616 226	2.36
24 488	KILROY REALTY CORP	USD	1 019 838	1.49
45 969	KIMCO REALTY CORP	USD	740 883	1.08
54 118	LASALLE HOTEL PROPERTIES	USD	1 228 004	1.79
37 679	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	1 043 767	1.52
26 974	MACERICH CO / THE	USD	1 174 345	1.71
8 902	MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	435 964	0.64
35 771	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	USD	860 897	1.26
76 056	PROLOGIS INC	USD	2 268 216	3.31
16 703	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	USD	201 962	0.29
18 000	RLJ LODGING TRUST	USD	338 718	0.49
31 909	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3 726 318	5.43
13 397	SL GREEN REALTY CORPORATION	USD	963 490	1.41
17 067	VENTAS INC	USD	771 453	1.13
	Japan		*12 327 053*	*17.97*
32	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	JPY	198 331	0.29
918	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	JPY	326 234	0.48
140	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	549 547	0.80
203 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3 491 865	5.08
120 000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2 602 747	3.80
194	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	804 076	1.17
162 800	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	JPY	1 023 053	1.49
74 000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	2 168 718	3.16
196 000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	1 162 482	1.70
	Hongkong		*6 165 143*	*8.98*
274 000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	551 660	0.80
168 500	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	685 931	1.00
105 000	HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	318 145	0.46
418 000	SINO LAND CO	HKD	430 315	0.63
241 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	2 237 113	3.26
297 800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	575 306	0.84
269 500	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	1 366 673	1.99
	Singapur		*3 433 831*	*5.01*
861 000	CAPITALAND LTD	SGD	1 405 989	2.05
1 455 000	CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	1 492 713	2.18
330 000	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	535 129	0.78
	Frankreich		*3 127 726*	*4.56*
7 664	FONCIERE DES REGIONS	EUR	520 386	0.76
2 920	GECINA SA	EUR	291 007	0.42
12 334	ICADE	EUR	880 894	1.29
3 531	STE DE LA TOUR EIFFEL	EUR	180 081	0.26
6 576	UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	1 255 358	1.83
	Australien		*3 081 707*	*4.50*
173 298	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	111 285	0.16
588 142	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	408 361	0.60
334 105	FEDERATION CENTRES	AUD	519 187	0.76
913 760	MIRVAC GROUP	AUD	1 047 591	1.53
23 532	WESTFIELD GROUP	AUD	156 969	0.23
415 063	WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	838 314	1.22
	Niederlande		*1 958 087*	*2.86*
15 434	CORIO NV	EUR	524 910	0.77
165 112	NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV	EUR	741 023	1.08
5 617	VASTNED	EUR	205 582	0.30
7 829	WERELDHAVE NV	EUR	486 572	0.71
	Großbritannien		*1 566 467*	*2.29*
17 883	DERWENT LONDON PLC	GBP	601 272	0.88
222 882	SEGRO PLC	GBP	965 195	1.41
	Bermudas		*1 369 581*	*2.00*
244 000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	1 109 888	1.62
108 500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	259 693	0.38
	Finnland		*1 062 143*	*1.55*
85 751	CITYCON OYJ	EUR	244 390	0.36
112 124	SPONDA OYJ	EUR	441 769	0.64
81 031	TECHNOPOLIS OYJ	EUR	375 984	0.55
	Deutschland		*871 538*	*1.27*
18 504	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	871 538	1.27
	Norwegen		*648 406*	*0.95*
734 964	NORWEGIAN PROPERTY ASA	NOK	648 406	0.95
	Schweden		*522 865*	*0.76*
41 192	CASTELLUM AB	SEK	522 865	0.76
	Philippinen		*431 899*	*0.63*
869 000	AYALA LAND INC	PHP	431 899	0.63
	Jersey		*335 714*	*0.49*
212 830	LXB RETAIL PROPERTIES	GBP	335 714	0.49
	Kanada		*296 293*	*0.43*
13 522	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	CAD	296 293	0.43
Wertpapieranlagen insgesamt			**66 598 362**	**97.15**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			15 856 477	99.30
Aktien			**13 648 733**	**85.48**
Deutschland			*8 225 835*	*51.53*
7 882	ALLIANZ SE	EUR	1 022 295	6.40
13 260	BASF SE	EUR	1 106 149	6.93
10 078	BAYER AG	EUR	1 037 026	6.49
5 358	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	451 144	2.83
7 260	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	490 195	3.07
13 170	DEUTSCHE BANK AG	EUR	464 111	2.91
17 233	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	468 910	2.94
36 740	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	451 718	2.83
34 041	E.ON AG	EUR	470 447	2.95
2 852	MUENCHENER RUECKVERS AG	EUR	452 470	2.83
17 165	RWE AG	EUR	498 042	3.12
7 329	SAP AG	EUR	428 893	2.69
4 771	SIEMENS AG	EUR	461 642	2.89
2 237	VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	422 793	2.65
Niederlande			*3 537 823*	*22.15*
8 203	AIRBUS GROUP NV	EUR	437 958	2.74
10 645	FUGRO NV-CVA	EUR	448 261	2.81
45 485	ING GROEP NV	EUR	480 776	3.01
161 972	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	418 698	2.62
17 207	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	436 370	2.73
109 856	POSTNL SHS	EUR	380 761	2.38
29 867	REED ELSEVIER NV	EUR	474 288	2.97
22 012	WOLTERS KLUWER NV	EUR	460 711	2.89
Belgien			*1 478 732*	*9.26*
13 393	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA	EUR	1 017 198	6.37
21 118	BELGACOM SA	EUR	461 534	2.89
Luxemburg			*406 343*	*2.54*
35 442	ARCELORMITTAL	EUR	406 343	2.54
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**2 207 744**	**13.82**
825	CALL ISHARES MSCI EMERGING M 17/01/15 33	USD	445 010	2.79
4 700	CALL ISHARES MSCI EMERGING M 17/01/15 36	USD	1 762 734	11.03
Wertpapieranlagen insgesamt			**15 856 477**	**99.30**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			4 558 413	77.44
Aktien			**4 558 413**	**77.44**
Deutschland			*3 029 908*	*51.47*
1 930	ALLIANZ SE	EUR	250 321	4.25
3 022	BASF SE	EUR	252 095	4.28
1 860	BAYER AG	EUR	191 394	3.25
1 945	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	163 769	2.78
2 060	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	139 091	2.36
7 179	DEUTSCHE BANK AG	EUR	252 988	4.30
3 012	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	81 957	1.39
12 878	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	158 335	2.69
19 041	E.ON AG	EUR	263 147	4.48
2 982	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	172 270	2.93
2 663	HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS	EUR	164 307	2.79
1 554	MUENCHENER RUECKVERS AG	EUR	246 542	4.19
5 721	RWE AG	EUR	165 995	2.82
3 960	SAP AG	EUR	231 739	3.94
1 791	SIEMENS AG	EUR	173 297	2.94
649	VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	122 661	2.08
Niederlande			*634 766*	*10.79*
3 661	ASML HOLDING NV	EUR	230 826	3.92
1 862	GEMALTO	EUR	151 753	2.58
7 995	ING GROEP NV	EUR	84 507	1.44
6 612	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	167 680	2.85
Spanien			*428 039*	*7.27*
8 300	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	74 659	1.27
21 646	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	176 675	3.00
15 905	TELEFONICA SA	EUR	176 705	3.00
Luxemburg			*262 010*	*4.45*
22 853	ARCELORMITTAL	EUR	262 010	4.45
Frankreich			*203 690*	*3.46*
1 067	UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	203 690	3.46
Sonstige übertragbare Wertpapiere			627 341	10.67
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**627 341**	**10.67**
45 822	CALL DJUBS COMMODITY 16/01/15 116	USD	627 341	10.67
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			489 337	8.32
Luxemburg			*489 337*	*8.32*
3 474.58	BNP PARIBAS INSTICASH EUR - I - CAP	EUR	489 337	8.32
Wertpapieranlagen insgesamt			**5 675 091**	**96.43**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			93 537 973	98.21
Aktien			**86 145 384**	**90.45**
Deutschland			*56 824 627*	*59.65*
58 250	ADIDAS AG	EUR	4 916 299	5.16
29 001	ALLIANZ SE	EUR	3 761 430	3.95
42 806	BASF SE	EUR	3 570 877	3.75
39 455	BAYER AG	EUR	4 059 919	4.26
45 401	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3 822 764	4.01
51 684	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	3 489 704	3.66
92 470	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3 258 643	3.42
128 579	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	3 498 635	3.67
282 158	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3 469 133	3.64
42 631	DEUTSCHE WOHNEN AGBEARERPORT	EUR	654 386	0.69
242 044	E.ON AG	EUR	3 345 048	3.51
21 201	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2 387 233	2.51
39 998	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	3 233 838	3.40
22 801	MUENCHENER RUECKVERS AG	EUR	3 617 379	3.80
97 460	RWE AG	EUR	2 827 802	2.97
54 901	SAP AG	EUR	3 212 807	3.37
19 570	VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	3 698 730	3.88
Niederlande			*20 885 234*	*21.94*
13 408	AIRBUS GROUP NV	EUR	715 853	0.75
59 501	ASML HOLDING NV	EUR	3 751 538	3.94
78 053	HEINEKEN NV	EUR	3 823 816	4.02
343 761	ING GROEP NV	EUR	3 633 554	3.82
209 361	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	2 829 514	2.97
10 462	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	484 338	0.51
1 022 548	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 643 287	2.78
118 428	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	3 003 334	3.15
Belgien			*3 300 179*	*3.47*
43 452	ANHEUSER - BUSCH INBEV SA	EUR	3 300 179	3.47
Luxemburg			*3 129 601*	*3.29*
272 970	ARCELORMITTAL	EUR	3 129 601	3.29
Finnland			*705 536*	*0.74*
126 327	NOKIA OYJ	EUR	705 536	0.74
Portugal			*669 194*	*0.70*
54 942	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	669 194	0.70
Spanien			*631 013*	*0.66*
130 997	IBERDROLA SA	EUR	631 013	0.66
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte			**7 392 589**	**7.76**
130	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 19/12/14 2650	EUR	615 290	0.65
1 900	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 19/12/14 2800	EUR	6 777 299	7.11
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			3 300 345	3.47
Frankreich			*3 300 345*	*3.47*
327.09	BNP PARIBAS AM KLE EONIA PRIME FCP - DIS	EUR	3 300 345	3.47
Wertpapieranlagen insgesamt			**96 838 318**	**101.68**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			448 130	7.23
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**448 130**	**7.23**
2	CALL S&P 500 INDEX - SPX 20/12/14 1650	USD	46 280	0.75
19	CALL S&P 500 INDEX - SPX 20/12/14 1675	USD	401 850	6.48
Geldmarktinstrumente			5 450 616	87.94
	Vereinigte Staaten von Amerika		*5 450 616*	*87.94*
1 700 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-01/05/2014	USD	1 699 902	27.42
900 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-06/03/2014	USD	899 999	14.52
500 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-13/03/2014	USD	499 999	8.07
650 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-22/05/2014	USD	649 946	10.49
600 000	US TREASURY BILL 0.000% 13-24/04/2014	USD	599 957	9.68
1 101 000	US TREASURY BILL 0.000% 14-03/07/2014	USD	1 100 813	17.76
Wertpapieranlagen insgesamt			**5 898 746**	**95.17**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			223 966 334	93.42
Anleihen			**204 688 838**	**85.37**
Frankreich			*59 476 035*	*24.80*
300 000	ACCOR 2.500% 13-21/03/2019	EUR	306 800	0.13
400 000	AIR LIQUIDE FIN 2.125% 12-15/10/2021	EUR	404 979	0.17
300 000	AUTOROUTES PARIS 2.250% 14-16/01/2020	EUR	306 081	0.13
600 000	AXA BANK EUROPE 1.875% 12-20/09/2019	EUR	618 959	0.26
1 800 000	AXA BANK EUROPE 2.250% 12-19/04/2017	EUR	1 885 991	0.79
800 000	BANQUE POPULAIRE CB 2.625% 10-30/06/2015	EUR	823 240	0.34
360 000	BANQUE PSA FIN 0.625% 13-08/04/2016	EUR	361 842	0.15
1 900 000	BNP PARIBAS HOME 3.375% 10-12/01/2017	EUR	2 050 695	0.86
800 000	BPCE 1.750% 12-14/03/2016	EUR	814 167	0.34
2 600 000	BPCE SFH 1.500% 12-28/02/2018	EUR	2 661 795	1.11
200 000	CASINO GUICHARD 3.994% 12-09/03/2020	EUR	219 461	0.09
500 000	CASINO GUICHARD 4.472% 11-04/04/2016	EUR	537 560	0.22
1 550 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 2.500% 10-16/06/2015	EUR	1 591 073	0.66
800 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 4.500% 11-13/04/2021	EUR	948 571	0.40
1 200 000	CREDIT MUTUEL- CIC 1.125% 14-06/02/2019	EUR	1 199 412	0.50
3 300 000	CSSE REFIN HYPOT 4.100% 04-25/10/2015	EUR	3 503 672	1.46
700 000	CSSE REFIN L HAB 3.750% 10-19/02/2020	EUR	796 608	0.33
900 000	EDENRED 3.625% 10-06/10/2017	EUR	965 333	0.40
3 000 000	ELEC DE FRANCE 2.250% 13-27/04/2021	EUR	3 042 580	1.27
500 000	ELEC DE FRANCE 5.625% 03-21/02/2033	EUR	655 501	0.27
350 000	EUTELSAT SA 4.125% 10-27/03/2017	EUR	379 434	0.16
250 000	FRANCE O.A.T. 1.000% 13-25/05/2018	EUR	252 446	0.11
1 500 000	FRANCE O.A.T. 2.250% 12-25/10/2022	EUR	1 545 498	0.64
3 920 000	FRANCE O.A.T. 2.500% 10-25/10/2020	EUR	4 197 474	1.75
2 100 000	FRANCE O.A.T. 2.750% 12-25/10/2027	EUR	2 133 860	0.89
650 000	FRANCE O.A.T. 4.000% 05-25/04/2055	EUR	762 511	0.32
3 441 879	FRANCE O.A.T. 4.000% 06-25/10/2038	EUR	4 007 582	1.67
2 000 000	FRANCE O.A.T. 4.250% 07-25/10/2017	EUR	2 264 272	0.94
1 300 000	FRANCE O.A.T. 4.750% 04-25/04/2035	EUR	1 664 890	0.69
8 000 000	FRENCH BTAN 2.500% 11-25/07/2016	EUR	8 416 599	3.50
100 000	GECINA 4.500% 10-19/09/2014	EUR	102 035	0.04
1 900 000	LA BANQUE POSTALE 1.875% 13-11/09/2020	EUR	1 948 513	0.81
100 000	LA BANQUE POSTALE 4.375% 10-30/11/2020	EUR	110 170	0.05
500 000	LA POSTE 4.500% 08-27/02/2018	EUR	565 143	0.24
200 000	ORANGE 3.000% 12-15/06/2022	EUR	208 179	0.09
50 000	R.A.T.P. 4.500% 08-28/05/2018	EUR	57 218	0.02
400 000	RCI BANQUE 4.000% 11-16/03/2016	EUR	422 987	0.18
400 000	RCI BANQUE 4.250% 12-27/04/2017	EUR	434 957	0.18
230 000	RCI BANQUE 5.625% 12-13/03/2015	EUR	240 805	0.10
240 000	RESEAU FERRE FRANCE 4.450% 07-27/11/2017	EUR	272 315	0.11
31 000	RESEAU FERRE FRANCE 5.000% 03-10/10/2033	EUR	39 651	0.02
600 000	RTE EDF TRANSPORT 4.875% 08-06/05/2015	EUR	629 561	0.26
100 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3.750% 11-12/07/2018	EUR	110 271	0.05
700 000	SOCIETE GENERALE 2.375% 12-13/07/2015	EUR	716 227	0.30
300 000	SOCRAM BANQUE 2.125% 13-23/02/2016	EUR	304 281	0.13
300 000	ST GOBAIN 3.500% 11-30/09/2015	EUR	312 577	0.13
480 000	ST GOBAIN 3.625% 12-15/06/2021	EUR	522 537	0.22
400 000	ST GOBAIN 4.750% 07-11/04/2017	EUR	444 438	0.19
400 000	UNEDIC 0.375% 13-29/04/2016	EUR	400 278	0.17
360 000	UNIBAIL RODAM SE 3.875% 11-13/12/2017	EUR	394 158	0.16
300 000	VALEO SA 3.250% 14-22/01/2024	EUR	311 532	0.13
1 400 000	VIVENDI SA 4.750% 11-13/07/2021	EUR	1 609 316	0.67
Spanien			*35 646 974*	*14.86*
500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.500% 05-07/10/2020	EUR	546 601	0.23
1 100 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.625% 10-18/01/2017	EUR	1 175 972	0.49
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.875% 13-30/01/2023	EUR	671 558	0.28
500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 4.000% 05-25/02/2025	EUR	560 610	0.23
1 000 000	BANCO SANTANDER 2.875% 13-30/01/2018	EUR	1 056 046	0.44
800 000	BANCO SANTANDER 3.625% 10-06/04/2017	EUR	859 122	0.36
900 000	BANESTO 4.750% 12-24/01/2017	EUR	990 372	0.41
1 000 000	BANKINTER SA 3.875% 12-30/10/2015	EUR	1 046 097	0.44
1 950 000	BANKINTER SA 4.125% 12-22/03/2017	EUR	2 115 023	0.88
2 000 000	BBVA SENIOR FIN 4.375% 12-21/09/2015	EUR	2 102 331	0.88
800 000	CAIXABANK 4.000% 12-16/02/2017	EUR	863 299	0.36
1 400 000	CAJA AHORROS 5.125% 11-27/04/2016	EUR	1 519 534	0.63
600 000	CAJA GUIPUZCOA 5.125% 11-08/04/2015	EUR	627 311	0.26
1 100 000	IBERDROLA FIN SA 3.500% 05-22/06/2015	EUR	1 137 505	0.47
100 000	IBERDROLA FIN SA 4.750% 11-25/01/2016	EUR	107 120	0.04
2 000 000	INSTIT CRDT OFCL 4.000% 13-30/04/2018	EUR	2 159 716	0.90
4 300 000	INSTIT CRDT OFCL 4.375% 09-20/05/2019	EUR	4 728 423	1.97
2 000 000	INSTIT CRDT OFCL 4.875% 12-30/07/2017	EUR	2 203 928	0.92
1 700 000	INSTIT CRDT OFCL 6.000% 11-08/03/2021	EUR	2 023 698	0.84
2 100 000	KUTXABANK 3.000% 13-01/02/2017	EUR	2 205 899	0.92
1 400 000	LA CAIXA 4.750% 11-18/03/2015	EUR	1 455 028	0.61
1 000 000	RED ELECTRICA FI 4.875% 11-29/04/2020	EUR	1 163 204	0.49
200 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	213 747	0.09
1 500 000	TELEFONICA EMIS 4.693% 09-11/11/2019	EUR	1 694 847	0.71
2 000 000	TELEFONICA EMIS 4.750% 11-07/02/2017	EUR	2 191 173	0.91
200 000	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	228 810	0.10
Italien			*35 091 907*	*14.62*
1 700 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	1 749 139	0.73
4 000 000	CASSA DEPO PREST 2.375% 14-12/02/2019	EUR	4 036 416	1.68
2 300 000	CASSA DEPO PREST 4.250% 11-14/09/2016	EUR	2 451 487	1.02
700 000	EDISON SPA 3.250% 10-17/03/2015	EUR	717 311	0.30
1 700 000	EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	1 859 378	0.78
5 900 000	FERROV DEL STATO 4.000% 13-22/07/2020	EUR	6 345 720	2.64
1 700 000	INTESA SANPAOLO 3.500% 14-17/01/2022	EUR	1 752 962	0.73
200 000	INTESA SANPAOLO 4.375% 12-15/10/2019	EUR	219 926	0.09
1 000 000	INTESA SANPAOLO 4.750% 07-15/06/2017	EUR	1 094 312	0.46
900 000	INTESA SANPAOLO 5.000% 12-27/01/2021	EUR	1 061 632	0.44
4 550 000	POSTE ITALIANE 3.250% 13-18/06/2018	EUR	4 762 166	1.98
350 000	TERNA SPA 2.875% 12-16/02/2018	EUR	369 355	0.15
900 000	TERNA SPA 4.125% 12-17/02/2017	EUR	976 035	0.41
2 100 000	TERNA SPA 4.750% 11-15/03/2021	EUR	2 444 106	1.02
1 000 000	UNICREDIT SPA 3.000% 14-31/01/2024	EUR	1 022 823	0.43
800 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	818 520	0.34
1 500 000	UNICREDIT SPA 3.625% 13-24/01/2019	EUR	1 596 273	0.67

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
350 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	356 295	0.15
900 000	UNIONE DI BANCHE 3.125% 13-14/10/2020	EUR	946 116	0.39
500 000	UNIONE DI BANCHE 3.125% 14-05/02/2024	EUR	511 935	0.21
	Deutschland		*26 711 024*	*11.16*
1 700 000	DEUTSCHE BAHN FIN 3.000% 12-08/03/2024	EUR	1 808 688	0.75
15 000	DEUTSCHE BAHN FIN 3.750% 10-09/07/2025	EUR	16 916	0.01
650 000	DEUTSCHE BOERSE 1.125% 13-26/03/2018	EUR	656 253	0.27
2 500 000	DEUTSCHLAND 4.250% 08-04/07/2018	EUR	2 905 787	1.21
1 400 000	DEUTSCHLAND REP 1.500% 12-04/09/2022	EUR	1 415 143	0.59
2 700 000	DEUTSCHLAND REP 2.250% 11-04/09/2021	EUR	2 913 119	1.22
2 800 000	DEUTSCHLAND REP 3.250% 09-04/01/2020	EUR	3 192 279	1.33
1 500 000	DEUTSCHLAND REP 3.250% 10-04/07/2042	EUR	1 739 897	0.73
2 100 000	DEUTSCHLAND REP 4.000% 05-04/01/2037	EUR	2 669 198	1.11
700 000	DEUTSCHLAND REP 4.000% 06-04/07/2016	EUR	762 800	0.32
947 768	DEUTSCHLAND REP 4.750% 98-04/07/2028	EUR	1 258 785	0.53
900 000	FMS WERTMANAGE 2.750% 11-03/06/2016	EUR	948 290	0.40
1 400 000	KFW 0.500% 12-25/07/2016	EUR	1 406 871	0.59
2 100 000	KFW 1.125% 13-16/10/2018	EUR	2 129 885	0.89
1 300 000	KFW 2.125% 13-15/08/2023	EUR	1 340 272	0.56
62 000	KFW 3.125% 09-04/07/2016	EUR	66 106	0.03
169 000	LB BADEN-WUERT 1.375% 12-01/06/2018	EUR	174 004	0.07
1 300 000	NORDRHEIN-WEST 0.875% 12-04/12/2017	EUR	1 306 731	0.55
	Belgien		*13 937 804*	*5.81*
700 000	BELFIUS BANK SA 1.250% 12-27/11/2017	EUR	711 244	0.30
2 900 000	BELFIUS BANK SA 2.250% 13-26/09/2018	EUR	2 967 018	1.24
700 000	BELGIAN 0315 4.000% 09-28/03/2019	EUR	801 257	0.33
500 000	BELGIAN 0320 4.250% 10-28/03/2041	EUR	599 208	0.25
900 000	BELGIAN 0321 4.250% 11-28/09/2021	EUR	1 061 645	0.44
3 300 000	BELGIAN 1.250% 13-22/06/2018	EUR	3 352 536	1.40
4 400 000	BELGIAN RETAIL 2.250% 13-22/06/2023	EUR	4 444 896	1.85
	Supranationale Organisationen		*12 686 104*	*5.29*
1 140 000	EFSF 1.750% 13-29/10/2020	EUR	1 157 215	0.48
1 500 000	EIB 1.375% 13-15/11/2019	EUR	1 516 425	0.63
1 600 000	EIB 2.500% 10-15/07/2015	EUR	1 650 399	0.69
1 240 000	EIB 4.000% 05-15/10/2037	EUR	1 503 695	0.63
2 700 000	EIB 4.500% 09-15/10/2025	EUR	3 309 009	1.38
3 490 000	ESM 1.250% 13-15/10/2018	EUR	3 549 361	1.48
	Niederlande		*6 398 702*	*2.68*
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 11-27/04/2021	EUR	1 191 324	0.50
115 000	DEUTSCHE TEL FIN 5.750% 08-14/04/2015	EUR	121 566	0.05
72 000	DEUTSCHE TEL FIN 6.625% 03-29/03/2018	EUR	87 302	0.04
300 000	IBERDROLA INTL 3.000% 13-31/01/2022	EUR	309 840	0.13
700 000	IBERDROLA INTL 3.500% 13-01/02/2021	EUR	751 953	0.31
700 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	780 522	0.33
350 000	LANXESS FINANCE 2.625% 12-21/11/2022	EUR	352 342	0.15
800 000	NETHERLANDS GOVT 2.500% 12-15/01/2033	EUR	795 620	0.33
900 000	RABOBANK 4.125% 12-14/09/2022	EUR	967 718	0.40
86 000	RABOBANK 4.250% 07-16/01/2017	EUR	93 923	0.04
202 000	RABOBANK 4.375% 06-07/06/2021	EUR	231 301	0.10
700 000	REPSOL INTL FIN 2.625% 13-28/05/2020	EUR	715 291	0.30
	Großbritannien		*4 464 118*	*1.86*
900 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	913 302	0.38
700 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 3.375% 10-20/10/2015	EUR	728 840	0.30
700 000	CREDIT AGRICOLE 3.625% 11-08/03/2016	EUR	740 027	0.31
450 000	CREDIT AGRICOLE 3.900% 10-19/04/2021	EUR	485 300	0.20
850 000	CREDIT AGRICOLE 5.875% 09-11/06/2019	EUR	999 853	0.42
500 000	LLOYDS TSB BANK 6.500% 10-24/03/2020	EUR	596 796	0.25
	Finnland		*4 248 141*	*1.77*
2 500 000	FINNISH GOVT 1.125% 13-15/09/2018	EUR	2 540 581	1.06
1 000 000	FINNISH GOVT 1.500% 13-15/04/2023	EUR	978 977	0.41
690 000	NORDEA BANK FIN 2.375% 12-17/07/2017	EUR	728 583	0.30
	Irland		*2 886 179*	*1.21*
500 000	ESB FINANCE LTD 4.375% 12-21/11/2019	EUR	565 744	0.24
300 000	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	308 100	0.13
300 000	IBERDROLA INTL 4.500% 12-21/09/2017	EUR	332 350	0.14
1 050 000	IRISH GOVT 3.400% 14-18/03/2024	EUR	1 075 479	0.45
500 000	IRISH GOVT 5.900% 09-18/10/2019	EUR	604 506	0.25
	Österreich		*1 508 602*	*0.63*
63 000	ASFINAG 3.375% 10-22/09/2025	EUR	70 224	0.03
600 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.650% 11-20/04/2022	EUR	690 092	0.29
600 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.150% 07-15/03/2037	EUR	748 286	0.31
	Schweden		*707 910*	*0.30*
700 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 1.625% 13-04/11/2020	EUR	707 910	0.30
	Slowakei		*506 369*	*0.21*
470 000	SLOVAKIA GOVT 3.625% 14-16/01/2029	EUR	506 369	0.21
	Vereinigte Staaten von Amerika		*418 969*	*0.17*
325 000	AT&T INC 2.650% 13-17/12/2021	EUR	334 408	0.14
72 000	NOVARTIS FINANCE 4.250% 09-15/06/2016	EUR	77 965	0.03
6 000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 09-04/03/2016	EUR	6 596	0.00
	Variabel verzinsliche Anleihen		**19 277 496**	**8.05**
	Frankreich		*6 533 810*	*2.73*
455 000	AXA SA 06-29/07/2049 SR	EUR	480 855	0.20
350 000	AXA SA 13-04/07/2043 FRN	EUR	383 528	0.16
865 000	BANQ FED CRD MUT 05-29/04/2049 SR	EUR	886 625	0.37
500 000	CAISSE EPARG ECR 06-29/12/2049 SR	EUR	502 300	0.21
1 800 000	CREDIT LOGEMENT 07-15/06/2017 FRN	EUR	1 800 000	0.75
300 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	303 684	0.13
700 000	NATIXIS 07-29/10/2049 FRN	EUR	756 000	0.32
1 400 000	ORANGE 14-28/02/2049 FRN	EUR	1 420 818	0.59
	Luxemburg		*2 260 416*	*0.94*
1 000 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	1 008 500	0.42
1 200 000	FORTIS BANK SA/NV 06-23/03/2021 SR	EUR	1 251 916	0.52
	Australien		*2 200 704*	*0.92*
2 200 000	WESTPAC BANKING 13-10/11/2016 FRN	EUR	2 200 704	0.92
	Niederlande		*1 965 113*	*0.82*
1 700 000	ALLIANZ FINANCE 11-08/07/2041 FRN	EUR	1 965 113	0.82
	Deutschland		*1 648 410*	*0.69*
200 000	ALLIANZ SE 12-17/10/2042 FRN	EUR	231 006	0.10
1 200 000	MUNICH RE 11-26/05/2041 FRN	EUR	1 417 404	0.59

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Italien		*1 487 886*	*0.62*
850 000	INTESA SANPAOLO 13-11/01/2016 FRN	EUR	856 268	0.36
630 000	UNICREDIT SPA 14-31/01/2017 FRN	EUR	631 618	0.26
	Belgien		*1 139 444*	*0.48*
1 100 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	1 139 444	0.48
	Spanien		*977 539*	*0.41*
400 000	SANTANDER ISSUAN 07-23/03/2017 FRN	EUR	389 539	0.16
600 000	SANTANDER ISSUAN 07-24/10/2017 FRN	EUR	588 000	0.25
	Norwegen		*723 314*	*0.30*
700 000	DNB BANK ASA 13-26/09/2023 FRN	EUR	723 314	0.30
	Großbritannien		*340 860*	*0.14*
300 000	AVIVA PLC 13-05/07/2043 FRN	EUR	340 860	0.14
Wertpapieranlagen insgesamt			**223 966 334**	**93.42**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			455 194 796	97.90
Anleihen			**382 020 492**	**82.14**
Frankreich			*116 529 700*	*25.10*
2 500 000	ACCOR 2.625% 14-05/02/2021	EUR	2 495 408	0.54
2 100 000	ACCOR 2.875% 12-19/06/2017	EUR	2 191 917	0.47
900 000	AIR LIQUIDE FIN 2.125% 12-15/10/2021	EUR	911 203	0.20
2 000 000	ALD INTERNATION 1.875% 13-13/06/2016	EUR	2 021 720	0.43
700 000	ALSTOM S 3.000% 13-08/07/2019	EUR	710 297	0.15
600 000	AREVA SA 3.250% 13-04/09/2020	EUR	626 390	0.13
400 000	AREVA SA 3.500% 10-22/03/2021	EUR	420 916	0.09
1 000 000	AUTOROUTES DU SUD 4.000% 11-24/09/2018	EUR	1 112 583	0.24
500 000	AUTOROUTES DU SUD 7.375% 09-20/03/2019	EUR	637 147	0.14
1 600 000	AUTOROUTES PARIS 5.000% 11-12/01/2017	EUR	1 776 810	0.38
950 000	AXA SA 10-16/04/2040 FRN	EUR	1 050 100	0.23
500 000	BANQ FED CRD MUT 4.125% 10-20/07/2020	EUR	564 512	0.12
1 500 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.000% 13-19/09/2019	EUR	1 518 064	0.33
700 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.625% 13-24/02/2021	EUR	724 059	0.16
1 400 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 2.875% 12-21/06/2017	EUR	1 476 345	0.32
2 000 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 4.000% 10-22/10/2020	EUR	2 175 149	0.47
1 000 000	BANQUE PSA FIN 3.625% 10-29/04/2014	EUR	1 003 434	0.22
900 000	BANQUE PSA FIN 3.875% 11-14/01/2015	EUR	918 000	0.20
1 500 000	BANQUE PSA FIN 4.250% 11-25/02/2016	EUR	1 576 182	0.34
1 500 000	BANQUE PSA FIN 4.875% 12-25/09/2015	EUR	1 574 841	0.34
2 000 000	BNP PARIBAS 2.000% 13-28/01/2019	EUR	2 039 780	0.44
2 000 000	BNP PARIBAS 2.500% 12-23/08/2019	EUR	2 081 608	0.45
1 300 000	BNP PARIBAS 2.875% 12-24/10/2022	EUR	1 353 104	0.29
2 800 000	BNP PARIBAS 2.875% 12-27/11/2017	EUR	2 974 790	0.64
1 000 000	BOUYGUES 3.641% 10-29/10/2019	EUR	1 097 026	0.24
1 000 000	BOUYGUES 4.000% 10-12/02/2018	EUR	1 101 186	0.24
700 000	BOUYGUES 6.125% 08-03/07/2015	EUR	749 719	0.16
1 400 000	BPCE 1.625% 13-08/02/2017	EUR	1 420 872	0.31
2 626 002	BPCE 3.900% 09-30/10/2017	EUR	2 825 938	0.61
800 000	BPCE 4.625% 13-18/07/2023	EUR	877 656	0.19
1 500 000	CASINO GUICHARD 3.157% 12-06/08/2019	EUR	1 583 342	0.34
1 100 000	CASINO GUICHARD 3.248% 14-07/03/2024	EUR	1 108 160	0.24
800 000	CASINO GUICHARD 3.311% 13-25/01/2023	EUR	826 299	0.18
1 500 000	CASINO GUICHARD 4.379% 10-08/02/2017	EUR	1 644 853	0.35
500 000	CASINO GUICHARD 4.472% 11-04/04/2016	EUR	537 560	0.12
1 000 000	CASINO GUICHARD 4.481% 10-12/11/2018	EUR	1 122 150	0.24
1 150 000	CASINO GUICHARD 5.125% 09-30/01/2015	EUR	1 199 232	0.26
1 100 000	DANONE 1.250% 13-06/06/2018	EUR	1 105 515	0.24
1 200 000	DANONE 2.250% 13-15/11/2021	EUR	1 221 758	0.26
550 000	EDENRED 3.625% 10-06/10/2017	EUR	589 926	0.13
2 000 000	ELEC DE FRANCE 2.250% 13-27/04/2021	EUR	2 028 387	0.44
400 000	ELEC DE FRANCE 3.875% 12-18/01/2022	EUR	447 130	0.10
1 800 000	EUTELSAT SA 2.625% 13-13/01/2020	EUR	1 834 396	0.39
1 250 000	EUTELSAT SA 4.125% 10-27/03/2017	EUR	1 355 122	0.29
1 700 000	FRANCE TELECOM 1.875% 13-02/10/2019	EUR	1 706 150	0.37
1 000 000	FRANCE TELECOM 3.875% 10-09/04/2020	EUR	1 105 191	0.24
3 000 000	GECINA 4.750% 12-11/04/2019	EUR	3 373 095	0.73
800 000	IMERYS SA 2.500% 13-26/11/2020	EUR	803 021	0.17
500 000	KERING 2.500% 13-15/07/2020	EUR	512 589	0.11
1 000 000	KLEPI 2.750% 12-17/09/2019	EUR	1 045 889	0.22
500 000	KLEPIERRE 4.000% 10-13/04/2017	EUR	542 197	0.12
1 000 000	LA POSTE 4.250% 06-08/11/2021	EUR	1 161 190	0.25
1 000 000	LAFARGE SA 5.375% 10-29/11/2018	EUR	1 160 400	0.25
2 000 000	LAFARGE SA 5.875% 12-09/07/2019	EUR	2 287 300	0.49
800 000	LEGRAND SA 3.375% 12-19/04/2022	EUR	868 896	0.19
1 400 000	NATIXIS 4.125% 06-20/01/2017	EUR	1 484 420	0.32
800 000	ORANGE 5.625% 08-22/05/2018	EUR	936 076	0.20
500 000	PPR 3.125% 12-23/04/2019	EUR	535 407	0.12
1 000 000	RALLYE SA 5.000% 12-15/10/2018	EUR	1 075 852	0.23
1 000 000	RALLYE SA 7.625% 09-04/11/2016	EUR	1 135 620	0.24
600 000	RCI BANQUE 1.750% 13-06/07/2016	EUR	608 358	0.13
1 200 000	RCI BANQUE 2.125% 12-24/11/2014	EUR	1 211 741	0.26
1 250 000	RCI BANQUE 4.000% 11-16/03/2016	EUR	1 321 833	0.28
3 000 000	RENAULT 3.125% 14-05/03/2021	EUR	3 032 699	0.65
2 000 000	RENAULT 3.625% 13-19/09/2018	EUR	2 114 416	0.45
900 000	RTE EDF TRANSPORT 2.875% 13-12/09/2023	EUR	928 832	0.20
2 100 000	SANOFI 1.875% 13-04/09/2020	EUR	2 121 791	0.46
600 000	SCHNEIDER ELECTRIC 2.500% 13-06/09/2021	EUR	616 714	0.13
700 000	SCHNEIDER ELECTRIC 3.750% 11-12/07/2018	EUR	771 900	0.17
500 000	SEB SA 4.500% 11-03/06/2016	EUR	529 165	0.11
700 000	SOCIETE GENERALE 2.250% 13-23/01/2020	EUR	719 040	0.15
2 500 000	SOCIETE GENERALE 2.375% 12-28/02/2018	EUR	2 606 098	0.56
700 000	SOCIETE GENERALE 3.750% 12-01/03/2017	EUR	756 360	0.16
1 800 000	SOCIETE GENERALE 4.000% 13-07/06/2023	EUR	1 895 900	0.41
1 100 000	SOCIETE GENERALE 4.750% 11-02/03/2021	EUR	1 296 716	0.28
1 500 000	ST GOBAIN 3.625% 12-15/06/2021	EUR	1 632 927	0.35
500 000	ST GOBAIN 3.625% 12-28/03/2022	EUR	542 151	0.12
1 000 000	ST GOBAIN 4.750% 07-11/04/2017	EUR	1 111 096	0.24
1 000 000	SUEZ ENVIRONNEMENT 2.750% 13-09/10/2023	EUR	1 025 950	0.22
1 200 000	TOTAL CAP INTL 2.125% 13-19/11/2021	EUR	1 216 732	0.26
1 000 000	TOTAL CAP INTL 2.875% 13-19/11/2025	EUR	1 032 140	0.22
600 000	UNIBAIL RODAM SE 3.000% 12-22/03/2019	EUR	639 281	0.14
400 000	UNIBAIL RODAMCO 3.375% 10-11/03/2015	EUR	410 927	0.09
1 030 000	UNIBAIL-RODAMCO 1.875% 13-08/10/2018	EUR	1 045 342	0.22
700 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.250% 12-01/08/2018	EUR	722 846	0.16
1 300 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.375% 13-25/02/2021	EUR	1 324 772	0.28
1 350 000	UNIBAIL-RODAMCO 2.500% 14-26/02/2024	EUR	1 346 207	0.29
1 000 000	VALEO SA 3.250% 14-22/01/2024	EUR	1 038 440	0.22
1 200 000	VINCI SA 3.375% 12-30/03/2020	EUR	1 301 938	0.28
900 000	VIVENDI SA 2.375% 13-21/01/2019	EUR	922 497	0.20
900 000	VIVENDI SA 2.500% 12-15/01/2020	EUR	917 359	0.20
1 300 000	VIVENDI SA 4.125% 12-18/07/2017	EUR	1 423 653	0.31
Niederlande			*69 718 861*	*14.99*
1 300 000	ABN AMRO BANK NV 2.125% 13-26/11/2020	EUR	1 309 039	0.28
900 000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 13-29/11/2023	EUR	889 202	0.19
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 4.125% 12-28/03/2022	EUR	1 132 748	0.24
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 11-27/04/2021	EUR	1 191 324	0.26
1 000 000	ABN AMRO BANK NV 7.125% 12-06/07/2022	EUR	1 246 660	0.27
1 300 000	ACHMEA BV 2.5% 13-19/11/2020	EUR	1 315 100	0.28
950 000	ADECCO INT FIN 2.750% 13-15/11/2019	EUR	984 020	0.21
800 000	ALLIANZ FINANCE 1.375% 13-13/03/2018	EUR	812 794	0.17
1 200 000	BMW FINANCE NV 1.500% 12-05/06/2018	EUR	1 218 185	0.26

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
2 800 000	BMW FINANCE NV 2.000% 13-04/09/2020	EUR	2 844 002	0.61
1 200 000	COCA-COLA HBC BV 2.375% 13-18/06/2020	EUR	1 219 860	0.26
1 000 000	CRH FINANCE BV 5.000% 12-25/01/2019	EUR	1 146 895	0.25
1 300 000	DEUTSCHE TEL FIN 2.000% 12-30/10/2019	EUR	1 336 371	0.29
500 000	DEUTSCHE TEL FIN 2.125% 13-18/01/2021	EUR	507 702	0.11
900 000	DSM NV 1.750% 13-13/11/2019	EUR	909 554	0.20
2 000 000	E.ON INTER FIN 6.375% 02-29/05/2017	EUR	2 340 864	0.50
2 000 000	EDP FINANCE BV 5.250% 14-14/01/2021	USD	1 505 991	0.32
900 000	ELSEVIER FINANCE 2.500% 12-24/09/2020	EUR	925 473	0.20
1 000 000	ENBW 6.875% 08-20/11/2018	EUR	1 248 196	0.27
2 000 000	HIT FINANCE BV 5.750% 11-09/03/2018	EUR	2 309 988	0.50
600 000	IBERDROLA INTL 3.000% 13-31/01/2022	EUR	619 680	0.13
700 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	780 522	0.17
1 600 000	ING BANK NV 1.875% 13-27/02/2018	EUR	1 631 111	0.35
2 000 000	ING BANK NV 3.250% 12-03/04/2019	EUR	2 153 593	0.46
1 500 000	ING BANK NV 3.875% 11-24/05/2016	EUR	1 598 257	0.34
1 300 000	ING BANK NV 4.250% 12-13/01/2017	EUR	1 418 310	0.31
800 000	ING GROEP NV 4.125% 06-11/04/2016	EUR	851 975	0.18
1 500 000	ING VERZEKERING 02-07/05/2027 SR	EUR	1 627 500	0.35
600 000	KBC IFIMA NV 2.125% 13-10/09/2018	EUR	614 913	0.13
1 800 000	KBC IFIMA NV 5.000% 11-16/03/2016	EUR	1 947 313	0.42
1 200 000	LANXESS FINANCE 2.625% 12-21/11/2022	EUR	1 208 029	0.26
850 000	LEASEPLAN CORP 2.375% 13-23/04/2019	EUR	869 496	0.19
800 000	METRO FINANCE BV 2.250% 12-11/05/2018	EUR	824 362	0.18
700 000	NOMURA EUROPE FN 1.875% 13-29/05/2018	EUR	693 922	0.15
1 000 000	RABOBANK 3.875% 11-20/04/2016	EUR	1 064 020	0.23
1 000 000	RABOBANK 4.125% 10-14/01/2020	EUR	1 123 800	0.24
2 500 000	RABOBANK 4.125% 12-14/09/2022	EUR	2 688 107	0.58
798 000	RABOBANK 4.375% 06-07/06/2021	EUR	913 753	0.20
2 000 000	RABOBANK 4.750% 08-15/01/2018	EUR	2 262 999	0.49
1 500 000	RABOBANK 5.875% 09-20/05/2019	EUR	1 766 894	0.38
1 200 000	RED ELE FIN BV 3.875% 13-25/01/2022	EUR	1 319 561	0.28
2 200 000	REPSOL INTL FIN 2.625% 13-28/05/2020	EUR	2 248 057	0.48
700 000	REPSOL INTL FIN 4.375% 12-20/02/2018	EUR	775 022	0.17
1 000 000	REPSOL INTL FIN 4.875% 12-19/02/2019	EUR	1 139 259	0.25
1 500 000	REPSOL SA 4.250% 11-12/02/2016	EUR	1 592 252	0.34
3 400 000	SCHLUMBERGER FIN 1.500% 13-04/03/2019	EUR	3 434 171	0.74
1 000 000	SIEMENS FINAN 1.500% 12-10/03/2020	EUR	999 205	0.21
1 700 000	SIEMENS FINAN 1.750% 13-12/03/2021	EUR	1 698 832	0.37
1 500 000	VOLKSWAGEN INTFN 1.875% 12-15/05/2017	EUR	1 540 838	0.33
1 300 000	VOLKSWAGEN INTFN 2.000% 13-26/03/2021	EUR	1 306 986	0.28
600 000	WOLTERS KLUWER-C 2.875% 13-21/03/2023	EUR	612 154	0.13
	Spanien		*40 239 461*	*8.65*
2 700 000	ABERTIS 4.750% 12-25/10/2019	EUR	3 060 086	0.66
1 100 000	ABERTIS 5.125% 07-12/06/2017	EUR	1 228 614	0.26
600 000	AMADEUS CAP MKT 4.875% 11-15/07/2016	EUR	651 754	0.14
500 000	BANESTO 4.080% 11-23/03/2016	EUR	526 350	0.11
1 700 000	BBVA SENIOR FIN 2.375% 14-22/01/2019	EUR	1 726 903	0.37
500 000	BBVA SENIOR FIN 3.250% 13-21/03/2016	EUR	520 653	0.11
2 000 000	BBVA SENIOR FIN 4.375% 12-21/09/2015	EUR	2 102 331	0.45
1 700 000	BBVA SENIOR FIN 4.875% 11-15/04/2016	EUR	1 829 289	0.39
2 500 000	CAIXABANK 2.500% 13-18/04/2017	EUR	2 567 991	0.55
2 000 000	CAIXABANK 3.250% 13-22/01/2016	EUR	2 074 980	0.45
1 800 000	CAIXABANK S.A 3.125% 13-14/05/2018	EUR	1 891 043	0.41
1 600 000	ENAGAS FIN SA 4.250% 12-05/10/2017	EUR	1 751 283	0.38
400 000	FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-07/06/2021	EUR	415 429	0.09
1 100 000	FERROVIAL EMISIO 3.375% 13-30/01/2018	EUR	1 162 263	0.25
900 000	IBERDROLA FIN SA 3.500% 05-22/06/2015	EUR	930 686	0.20
550 000	IBERDROLA FIN SA 3.500% 10-13/10/2016	EUR	584 012	0.13
550 000	IBERDROLA FIN SA 4.125% 10-23/03/2020	EUR	614 215	0.13
500 000	RED ELECTRICA FI 2.375% 13-31/05/2019	EUR	515 964	0.11
600 000	RED ELECTRICA FI 4.875% 11-29/04/2020	EUR	697 922	0.15
2 200 000	SANTAN CONS FIN 1.450% 14-29/01/2016	EUR	2 207 559	0.47
800 000	SANTAN CONS FIN 1.625% 13-23/04/2015	EUR	806 246	0.17
1 600 000	SANTANDER INTL 3.381% 11-01/12/2015	EUR	1 661 755	0.36
1 000 000	SANTANDER INTL 4.000% 12-27/03/2017	EUR	1 072 261	0.23
2 000 000	SANTANDER INTL 4.500% 11-18/05/2015	EUR	2 084 063	0.45
1 000 000	SANTANDER INTL 4.625% 12-21/03/2016	EUR	1 068 205	0.23
1 500 000	TELEFONICA EMIS 2.736% 13-29/05/2019	EUR	1 553 894	0.33
1 400 000	TELEFONICA EMIS 3.961% 13-26/03/2021	EUR	1 515 011	0.33
700 000	TELEFONICA EMIS 3.987% 13-23/01/2023	EUR	748 113	0.16
700 000	TELEFONICA EMIS 4.710% 12-20/01/2020	EUR	789 946	0.17
500 000	TELEFONICA EMIS 4.967% 11-03/02/2016	EUR	536 033	0.12
500 000	TELEFONICA EMIS 5.496% 09-01/04/2016	EUR	543 770	0.12
700 000	TELEFONICA EMIS 5.811% 12-05/09/2017	EUR	800 837	0.17
	Italien		*33 745 597*	*7.23*
750 000	ASSICURAZIONI GENERALI 2.875% 14-14/01/2020	EUR	771 679	0.17
700 000	ASSICURAZIONI GENERALI 4.875% 09-11/11/2014	EUR	720 034	0.15
1 500 000	ASSICURAZIONI GENERALI 5.125% 09-16/09/2024	EUR	1 726 860	0.37
2 000 000	EDISON SPA 3.875% 10-10/11/2017	EUR	2 187 504	0.47
2 000 000	HERA SPA 3.250% 13-04/10/2021	EUR	2 069 010	0.44
800 000	INTESA SANPAOLO 3.000% 13-28/01/2019	EUR	827 571	0.18
1 000 000	INTESA SANPAOLO 3.875% 05-01/04/2015	EUR	1 028 882	0.22
1 000 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 10-08/11/2018	EUR	1 082 349	0.23
614 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	659 619	0.14
1 300 000	INTESA SANPAOLO 4.375% 12-15/10/2019	EUR	1 429 519	0.31
550 000	INTESA SANPAOLO 4.750% 07-15/06/2017	EUR	601 871	0.13
1 800 000	INTESA SANPAOLO 5.000% 12-28/02/2017	EUR	1 976 102	0.42
2 713 000	INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	3 102 563	0.67
1 600 000	TERNA SPA 2.875% 12-16/02/2018	EUR	1 688 480	0.36
2 550 000	TERNA SPA 4.125% 12-17/02/2017	EUR	2 765 433	0.59
2 300 000	UNICREDIT SPA 2.250% 13-16/12/2016	EUR	2 344 163	0.50
2 200 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	2 250 930	0.48
2 500 000	UNICREDIT SPA 6.125% 11-19/04/2021	EUR	2 723 543	0.59
2 075 000	UNIONE DI BANCHE 2.875% 14-18/02/2019	EUR	2 112 319	0.45
1 300 000	UNIONE DI BANCHE 3.125% 13-14/10/2020	EUR	1 366 612	0.29
300 000	UNIONE DI BANCHE 3.750% 12-30/10/2015	EUR	310 554	0.07

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Großbritannien		*28 777 629*	*6.18*
2 000 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 1.750% 13-15/01/2018	EUR	2 027 610	0.44
1 900 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	1 928 082	0.41
1 000 000	BG ENERGY CAP 3.000% 11-16/11/2018	EUR	1 071 138	0.23
1 000 000	BRAMBLES FINANCE 4.625% 11-20/04/2018	EUR	1 124 046	0.24
800 000	CREDIT AGRICOLE 1.750% 13-12/03/2018	EUR	813 916	0.18
800 000	CREDIT AGRICOLE 1.875% 12-18/10/2017	EUR	819 442	0.18
1 200 000	CREDIT AGRICOLE 2.375% 13-27/11/2020	EUR	1 224 750	0.26
1 000 000	CREDIT AGRICOLE 3.125% 13-17/07/2023	EUR	1 050 045	0.23
500 000	CREDIT AGRICOLE 3.625% 11-08/03/2016	EUR	528 591	0.11
1 500 000	CREDIT AGRICOLE 3.900% 10-19/04/2021	EUR	1 617 666	0.35
1 300 000	CREDIT AGRICOLE 5.971% 08-01/02/2018	EUR	1 504 674	0.32
350 000	FCE BANK PLC 1.625% 13-09/09/2016	EUR	353 505	0.08
600 000	FCE BANK PLC 1.750% 13-21/05/2018	EUR	602 217	0.13
630 000	FCE BANK PLC 2.875% 12-03/10/2017	EUR	660 514	0.14
3 800 000	LLOYDS TSB BANK 6.500% 10-24/03/2020	EUR	4 535 650	0.98
500 000	RENTOKIL INITIAL 3.375% 12-24/09/2019	EUR	528 918	0.11
800 000	SSE PLC 2.000% 13-17/06/2020	EUR	806 556	0.17
2 000 000	SSE PLC 2.375% 13-10/02/2022	EUR	2 013 229	0.43
2 900 000	STANDARD CHARTERED 1.625% 13-20/11/2018	EUR	2 893 685	0.62
1 000 000	STANDARD CHARTERED 3.875% 11-20/10/2016	EUR	1 074 582	0.23
1 560 000	WPP FINANCE 2013 3.000% 13-20/11/2023	EUR	1 598 813	0.34
	Irland		*20 724 749*	*4.46*
500 000	CRH FINANCE 3.125% 13-03/04/2023	EUR	515 915	0.11
2 100 000	CRH FINLAND SERV 2.750% 13-15/10/2020	EUR	2 165 022	0.47
300 000	ESB FINANCE LTD 3.494% 13-12/01/2024	EUR	316 797	0.07
3 100 000	ESB FINANCE LTD 4.375% 12-21/11/2019	EUR	3 507 609	0.75
1 220 000	FGA CAPITAL IRE 2.875% 14-26/01/2018	EUR	1 252 940	0.27
3 400 000	FGA CAPITAL IRE 4.375% 12-18/09/2014	EUR	3 456 779	0.74
1 600 000	GE CAP EUR FUND 2.625% 13-15/03/2023	EUR	1 631 122	0.35
1 000 000	GE CAP EUR FUND 3.750% 11-04/04/2016	EUR	1 060 364	0.23
1 600 000	GE CAP EUR FUND 4.250% 10-01/03/2017	EUR	1 752 332	0.38
1 000 000	GE CAP EUR FUND 5.375% 09-23/01/2020	EUR	1 197 461	0.26
1 300 000	IBERDROLA INTL 2.875% 13-11/11/2020	EUR	1 351 025	0.29
1 300 000	IBERDROLA INTL 4.500% 12-21/09/2017	EUR	1 440 185	0.31
1 000 000	WILLOW NO.2 PLC 3.375% 12-27/06/2022	EUR	1 077 198	0.23
	Vereinigte Staaten von Amerika		*19 625 020*	*4.22*
1 500 000	AIR PROD & CHEM 2.000% 13-07/08/2020	EUR	1 512 270	0.33
1 500 000	AMER HONDA FIN 1.875% 13-04/09/2019	EUR	1 525 043	0.33
500 000	AMGEN INC 2.125% 12-13/09/2019	EUR	511 001	0.11
800 000	AT&T INC 2.500% 13-15/03/2023	EUR	798 242	0.17
650 000	AT&T INC 2.650% 13-17/12/2021	EUR	668 816	0.14
1 100 000	AT&T INC 3.500% 13-17/12/2025	EUR	1 154 291	0.25
800 000	BMW US CAP LLC 1.000% 13-18/07/2017	EUR	800 656	0.17
1 500 000	COCA-COLA ENTER 2.375% 13-07/05/2025	EUR	1 432 746	0.31
1 800 000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.375% 13-26/01/2021	EUR	1 807 920	0.39
450 000	ORACLE CORP 2.250% 13-10/01/2021	EUR	461 678	0.10
600 000	PROCTER & GAMBLE 2.000% 13-05/11/2021	EUR	604 245	0.13
1 600 000	PROLOGIS LP 3.000% 13-18/01/2022	EUR	1 621 323	0.35
600 000	SES GLOBAL GROUP 1.875% 13-24/10/2018	EUR	607 524	0.13
1 700 000	SIMON PROPERTY GP LP 2.375% 13-02/10/2020	EUR	1 736 523	0.37
2 000 000	WACHOVIA CORP 4.375% 06-01/08/2016	EUR	2 168 243	0.47
1 100 000	WELLS FARGO & CO 2.250% 13-02/05/2023	EUR	1 090 600	0.23
1 100 000	WELLS FARGO CO 2.250% 13-03/09/2020	EUR	1 123 899	0.24
	Schweden		*17 261 281*	*3.72*
900 000	AKZO NOBEL SWEDEN 2.625% 12-27/07/2022	EUR	913 890	0.20
1 400 000	NORDEA BANK AB 1.375% 13-12/04/2018	EUR	1 411 568	0.30
2 700 000	NORDEA BANK AB 2.000% 14-17/02/2021	EUR	2 699 690	0.58
1 700 000	NORDEA BANK AB 2.250% 12-05/10/2017	EUR	1 770 673	0.38
500 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 2.000% 13-18/03/2019	EUR	511 061	0.11
1 100 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 3.875% 12-12/04/2017	EUR	1 194 993	0.26
600 000	SKF AB 1.875% 12-11/09/2019	EUR	599 759	0.13
1 000 000	SKF AB 2.375% 13-29/10/2020	EUR	1 013 317	0.22
850 000	SVENSKA CELLULOS 2.500% 13-09/06/2023	EUR	854 263	0.18
800 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 2.250% 12-14/06/18	EUR	834 086	0.18
1 350 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 2.250% 13-27/08/20	EUR	1 381 320	0.30
900 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3.375% 12-17/07/2017	EUR	971 120	0.21
582 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 3.750% 10-24/02/2017	EUR	630 481	0.14
800 000	SWEDBANK AB 1.750% 12-18/06/2015	EUR	812 362	0.17
500 000	TELIASONERA AB 3.625% 12-14/02/2024	EUR	548 754	0.12
1 000 000	TELIASONERA AB 4.750% 07-07/03/2017	EUR	1 113 944	0.24
	Deutschland		*12 106 190*	*2.58*
1 000 000	BASF SE 2.000% 12-05/12/2022	EUR	998 808	0.21
500 000	CIBA SPC CHEM FN 4.875% 03-20/06/2018	EUR	576 660	0.12
2 000 000	COMMERZBANK AG 3.625% 12-10/07/2017	EUR	2 157 836	0.46
500 000	COMMERZBANK AG 4.000% 10-16/09/2020	EUR	558 783	0.12
1 000 000	CONTINENTAL AG 3.125% 13-09/09/2020	EUR	1 060 826	0.23
350 000	EUROGRID GMBH 3.875% 10-22/10/2020	EUR	390 803	0.08
2 000 000	LINDE AG 2.000% 13-18/04/2023	EUR	1 970 515	0.42
1 205 000	METRO AG 3.375% 12-01/03/2019	EUR	1 302 932	0.28
1 800 000	TELFONICA DEUTSC 1.875% 13-22/11/2018	EUR	1 808 634	0.39
800 000	VIER GAS TRANSPO 2.000% 13-12/06/2020	EUR	805 765	0.17
450 000	VIER GAS TRANSPO 3.125% 13-10/07/2023	EUR	474 628	0.10
	Luxemburg		*8 716 189*	*1.87*
1 000 000	FORTIS BANK 5.757% 07-04/10/2017	EUR	1 138 132	0.24
250 000	GENERALI FINANCE 3.875% 05-06/05/2015	EUR	259 120	0.06
3 000 000	HEIDELCEMENT FIN 3.250% 13-21/10/2021	EUR	3 001 200	0.65
1 950 000	HOLCIM US FINANC 2.625% 12-07/09/2020	EUR	2 012 309	0.43
600 000	JOHN DEERE BANK 1.500% 13-16/07/2018	EUR	607 062	0.13
500 000	MICHELIN LUX 2.750% 12-20/06/2019	EUR	525 521	0.11
1 025 000	SES SA 4.625% 10-09/03/2020	EUR	1 172 845	0.25
	Australien		*6 839 196*	*1.47*
1 400 000	BHP BILLITON FIN 2.125% 12-29/11/2018	EUR	1 452 495	0.31
1 000 000	COM BK AUSTRALIA 5.500% 09-06/08/2019	EUR	1 168 849	0.25
1 520 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.000% 13-12/11/2020	EUR	1 529 280	0.33

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
1 500 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK 3.750% 11-06/01/2017	EUR	1 619 751	0.35
400 000	TELSTRA CORPORATION LTD 2.500% 13-15/09/2023	EUR	402 191	0.09
610 000	TELSTRA CORPORATION LTD 3.500% 12-21/09/2022	EUR	666 630	0.14
	Belgien		*2 499 883*	*0.54*
400 000	ELIA SYSTEM OP 3.250% 13-04/04/2028	EUR	415 413	0.09
2 000 000	GDF SUEZ 2.250% 12-01/06/2018	EUR	2 084 470	0.45
	Neuseeland		*2 165 312*	*0.47*
2 000 000	WESTPAC SEC NZ L 3.875% 10-20/03/2017	EUR	2 165 312	0.47
	Österreich		*2 151 544*	*0.46*
950 000	TELEKOM FINANZ 3.125% 13-03/12/2021	EUR	984 374	0.21
1 060 000	TELEKOM FINANZ 6.375% 09-29/01/2016	EUR	1 167 170	0.25
	Kaimaninseln		*701 750*	*0.15*
700 000	PETROBRAS INTL 3.250% 12-01/04/2019	EUR	701 750	0.15
	Dänemark		*218 130*	*0.05*
214 000	VESTAS WIND SYSTEMS 4.625% 10-23/03/2015	EUR	218 130	0.05
	Variabel verzinsliche Anleihen		**73 174 304**	**15.76**
	Frankreich		*24 819 200*	*5.35*
1 000 000	AXA SA 06-29/07/2049 SR	EUR	1 056 825	0.23
1 500 000	AXA SA 07-29/10/2049 FRN	EUR	1 632 008	0.35
2 800 000	AXA SA 13-04/07/2043 FRN	EUR	3 068 224	0.66
1 000 000	CAISSE EPARG ECR 07-29/10/2049 FRN	EUR	1 073 450	0.23
2 000 000	CCCE 06-29/07/2049 FRN	EUR	2 060 000	0.44
2 185 000	CREDIT AGRICOLE SA 14-29/01/2049 FRN	USD	1 698 689	0.37
2 000 000	CREDIT LOGEMENT 04-29/11/2049 FRN	EUR	1 950 000	0.42
1 100 000	ELEC DE FRANCE 13-PERP FRN	EUR	1 146 257	0.25
5 100 000	ELEC DE FRANCE 14-29/01/2049 FRN	EUR	5 162 627	1.12
3 700 000	ORANGE 14-29/12/2049 FRN	EUR	3 830 850	0.82
750 000	RCI BANK 05-07/04/2015 FRN	EUR	737 380	0.16
800 000	SOCIETE GENERALE 05-29/01/2049 SR	EUR	806 640	0.17
500 000	SOCIETE GENERALE 09-29/09/2049 FRN	EUR	596 250	0.13
	Niederlande		*12 473 781*	*2.68*
600 000	ALLIANDER 13-29/11/2049 FRN	EUR	610 824	0.13
2 600 000	ALLIANZ FINANCE 11-08/07/2041 FRN	EUR	3 005 466	0.65
2 000 000	ING BANK NV 05-16/09/2020 SR	EUR	2 042 933	0.44
2 000 000	ING BANK NV 14-25/02/2026 FRN	EUR	2 010 300	0.43
2 800 000	TELEFONICA EUROP 13-29/09/2049 FRN	EUR	3 030 999	0.65
1 700 000	VOLKSWAGEN INTFN 13-29/09/2049 FRN	EUR	1 773 259	0.38
	Spanien		*9 927 827*	*2.14*
1 600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 13-29/05/2049 FRN	USD	1 256 924	0.27
2 400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 14-29/12/2049 FRN	EUR	2 446 800	0.53
2 000 000	CAIXABANK 13-14/11/2023 FRN	EUR	2 100 104	0.45
4 000 000	MAPFRE SA 07-24/07/2037 FRN	EUR	4 123 999	0.89
	Italien		*7 749 181*	*1.68*
1 400 000	ASSICURAZIONI GENERALI 12-10/07/2042 FRN	EUR	1 866 749	0.40
5 500 000	UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	EUR	5 882 432	1.28
	Deutschland		*4 169 534*	*0.90*
600 000	ALLIANZ SE 12-17/10/2042 FRN	EUR	693 018	0.15
400 000	ALLIANZ SE 13-29/10/2049 FRN	EUR	420 600	0.09
314 000	HENKEL KGAA 05-25/11/2104 SR	EUR	333 369	0.07
500 000	MUNICH RE 07-29/06/49 FRN	EUR	541 648	0.12
1 800 000	MUNICH RE 12-26/05/2042 FRN	EUR	2 180 899	0.47
	Luxemburg		*3 927 865*	*0.84*
2 000 000	FORTIS BANK SA/NV 04-29/10/2049 SR	EUR	2 017 000	0.43
1 500 000	TALANX FINANZ 12-15/06/2042 FRN	EUR	1 910 865	0.41
	Großbritannien		*3 350 469*	*0.72*
2 100 000	AVIVA PLC 04-29/11/2049 SR	EUR	2 121 000	0.46
600 000	NGG FINANCE 13-18/06/2076 FRN	EUR	617 092	0.13
600 000	STANDARD CHARTERED 13-21/10/2025 FRN	EUR	612 377	0.13
	Norwegen		*2 118 277*	*0.46*
2 050 000	DNB BANK ASA 13-26/09/2023 FRN	EUR	2 118 277	0.46
	Belgien		*2 071 716*	*0.45*
2 000 000	GDF SUEZ 13-29/07/2049 FRN	EUR	2 071 716	0.45
	Schweden		*1 335 806*	*0.28*
700 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 14-15/01/2024 FRN	EUR	713 273	0.15
600 000	SWEDBANK AB 12-05/12/2022 FRN	EUR	622 533	0.13
	Irland		*1 230 648*	*0.26*
1 000 000	CLOVERIE PLC 12-01/09/2042 FRN	EUR	1 230 648	0.26
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		18 734	0.00
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**18 734**	**0.00**
72	SOLARWORLD ANRECHTE AUF 31/12/2049 RTS	EUR	9 367	0.00
72	SOLARWORLD ANRECHTE ERWER 21/02/2014 RTS	EUR	9 367	0.00
	Wertpapieranlagen insgesamt		**455 213 530**	**97.90**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			72 574 823	97.62
Aktien			**72 574 823**	**97.62**
	Großbritannien		*20 427 225*	*27.48*
51 907	AGGREKO PLC	GBP	982 526	1.32
136 363	BG GROUP PLC	GBP	1 801 021	2.42
55 863	BHP BILLITON PLC	GBP	1 307 187	1.76
62 746	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 272 583	1.71
189 217	KINGFISHER PLC	GBP	904 587	1.22
1 337 268	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1 339 134	1.80
212 362	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	1 297 388	1.75
101 446	PRUDENTIAL PLC	GBP	1 667 892	2.24
20 683	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1 233 225	1.66
120 106	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B SHS	GBP	3 391 212	4.56
55 398	ROYAL MAIL PLC - W/I	GBP	403 310	0.54
48 448	TULLOW OIL PLC	GBP	469 695	0.63
60 648	UNILEVER PLC	GBP	1 796 296	2.42
431 926	VODAFONE GROUP SHS	GBP	1 304 976	1.76
29 784	WOLSELEY SHS	GBP	1 256 193	1.69
	Frankreich		*13 826 610*	*18.61*
23 359	ACCOR SA	EUR	864 867	1.16
14 436	ARKEMA	EUR	1 137 557	1.53
57 349	AXA	EUR	1 086 190	1.46
24 569	BNP PARIBAS	EUR	1 460 873	1.97
14 462	CAP GEMINI SA	EUR	820 429	1.10
38 894	CGG	EUR	431 723	0.58
82 597	CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	951 517	1.28
13 761	DANONE SA	EUR	704 288	0.95
2 787	LOREAL	EUR	342 104	0.46
9 285	MICHELIN (CGDE) - B	EUR	822 372	1.11
23 430	NUMERICABLE GROUP- W/I	EUR	705 243	0.95
39 701	PEUGEOT SA	EUR	510 158	0.69
11 477	RENAULT SA	EUR	828 754	1.11
32 805	REXEL SA	EUR	600 167	0.81
20 112	SANOFI AVENTIS	EUR	1 515 037	2.04
5 407	SEB SA	EUR	317 066	0.43
13 454	VINCI SA	EUR	728 265	0.98
	Deutschland		*13 218 968*	*17.79*
19 796	ADIDAS AG	EUR	1 670 782	2.25
10 015	ALLIANZ SE	EUR	1 298 946	1.75
8 636	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	727 151	0.98
99 605	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1 224 643	1.65
50 987	E.ON AG	EUR	704 640	0.95
20 228	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1 208 016	1.62
16 636	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	1 345 021	1.81
4 585	MUENCHENER RUECKVERS AG	EUR	727 410	0.98
30 208	SAP AG	EUR	1 767 772	2.38
18 680	SIEMENS AG	EUR	1 807 477	2.43
127 088	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	737 110	0.99
	Schweiz		*7 298 316*	*9.81*
46 587	ABB LTD	CHF	861 240	1.16
17 175	NESTLE SA	CHF	940 245	1.26
32 193	NOVARTIS AG	CHF	1 943 674	2.61
13 968	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	CHF	3 116 121	4.19
244	SGS SA-REG	CHF	437 036	0.59
	Niederlande		*5 623 934*	*7.56*
162 430	ING GROEP NV	EUR	1 716 885	2.31
96 998	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	1 310 928	1.76
68 571	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1 738 961	2.34
25 857	ZIGGO NV	EUR	857 160	1.15
	Spanien		*4 837 808*	*6.50*
17 945	AMADEUS IT HOLDING SA - A SHS	EUR	571 817	0.77
140 856	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 267 000	1.70
98 956	BANCO SANTANDER SA	EUR	649 745	0.87
5 867	INDITEX	EUR	611 928	0.82
64 847	REPSOL SA	EUR	1 180 540	1.59
50 115	TELEFONICA SA	EUR	556 778	0.75
	Schweden		*2 810 578*	*3.78*
115 082	ERICSSON LM - B SHS	SEK	1 080 949	1.45
48 605	SWEDBANK AB	SEK	994 389	1.34
67 407	VOLVO AB - B SHS	SEK	735 240	0.99
	Italien		*1 520 392*	*2.05*
22 733	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	370 321	0.50
512 053	INTESA SANPAOLO	EUR	1 150 071	1.55
	Belgien		*1 109 865*	*1.49*
24 138	KBC GROEP NV	EUR	1 109 865	1.49
	Irland		*1 069 135*	*1.44*
26 540	SHIRE PLC	GBP	1 069 135	1.44
	Norwegen		*583 024*	*0.78*
30 456	STATOIL ASA	NOK	583 024	0.78
	Finnland		*248 968*	*0.33*
44 578	NOKIA OYJ	EUR	248 968	0.33
Wertpapieranlagen insgesamt			**72 574 823**	**97.62**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			273 824 206	69.66
Anleihen			**263 107 933**	**66.93**
Vereinigte Staaten von Amerika			*117 646 165*	*29.92*
787 109	ACCR 2005-4 A2D 05-25/12/2035 FRN	USD	527 780	0.13
1 335 806	AHM 2004-3 4A 04-25/10/2034 FRN	USD	954 195	0.24
1 830 000	AMER INTL GROUP 8.250% 09-15/08/2018	USD	1 662 493	0.42
174 712	ARSI 2003-W3 M1 03-25/09/2033 FRN	USD	122 472	0.03
699 922	AXIS 2013-1A D 4.940% 13-20/07/2018	USD	506 641	0.13
831 907	AXIS 2013-1A E 6.410% 13-22/10/2018	USD	603 781	0.15
1 320 000	BANK OF AMERICA CORP 2.000% 13-11/01/2018	USD	960 607	0.24
650 000	BANK OF AMERICA CORP 2.600% 13-15/01/2019	USD	476 388	0.12
950 546	CAMMT 2014-1 A 14-15/12/2053 FRN	USD	688 228	0.18
1 000 000	CAMMT 2014-1 M 5.500% 14-15/12/2053	USD	721 546	0.18
1 249 605	CARR 2006-RFC1 A3 06-25/05/2036 FRN	USD	835 035	0.21
1 000 000	CAS 2013-C01 M2 13-25/10/2023 FRN	USD	777 638	0.20
1 000 000	CAS 2014-C01 M2 14-25/01/2024 FRN	USD	735 921	0.19
2 550 000	CITIGROUP INC 1.750% 13-01/05/2018	USD	1 826 377	0.46
1 400 000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 13-01/11/2015	USD	1 042 790	0.27
1 000 000	COMM 2013-CR11 D 13-10/10/2046 FRN	USD	679 130	0.17
2 000 000	COMM 2013-CR12 D 13-10/10/2046 FRN	USD	1 347 616	0.34
2 600 000	CONTINENTAL RES 4.500% 13-15/04/2023	USD	1 949 282	0.50
793 240	CPS 2012-C D 5.110% 12-16/12/2019	USD	589 171	0.15
1 200 000	CPS 2013-A E 6.410% 13-15/06/2020	USD	901 653	0.23
39 485	CSFB 2003 - AR28 6M1 03-25/12/2033 FRN	USD	28 585	0.01
1 900 000	CSMC 2006-TF2A SVE 06-15/10/2021 FRN	USD	1 368 340	0.35
685 879	CWL 2005-7 AF6 05-25/10/2035 FRN	USD	494 486	0.13
1 000 000	DRCT 2013-2 C 4.830% 13-20/11/2020	USD	725 663	0.18
1 000 000	DTAOT 2014-1A D 3.980% 14-15/01/2021	USD	726 659	0.18
2 024 807	FHR 2975 SJ 05-15/05/2035 FRN	USD	239 212	0.06
2 190 051	FHR 3218 AS 06-15/09/2036 FRN	USD	227 861	0.06
131 800	FHR 3237 BO 0.000% 06-15/11/2036	USD	74 366	0.02
6 873 335	FHR 3311 IA 07-15/05/2037 FRN	USD	815 205	0.21
73 987	FHR 3703 DI 4.000% 10-15/07/2029	USD	4 922	0.00
128 613	FHR 3759 DI 4.000% 10-15/10/2029	USD	10 462	0.00
1 486 610	FHR 3807 WS 11-15/08/2038 FRN	USD	163 034	0.04
6 279 084	FHR 3851 PI 4.000% 11-15/08/2038	USD	621 461	0.16
2 894 545	FHR 3928 SH 11-15/08/2040 FRN	USD	384 961	0.10
2 223 898	FHR 3994 JS 12-15/03/2040 FRN	USD	298 620	0.08
4 639 133	FHR 4019 GI 4.500% 12-15/12/2041	USD	677 476	0.17
2 969 210	FHR 4094 MI 4.500% 12-15/03/2041	USD	409 972	0.10
8 844 221	FHR 4097 IC 2.500% 12-15/08/2027	USD	771 949	0.20
3 626 598	FHR 4143 MS 12-15/12/2042 FRN	USD	676 468	0.17
5 074 221	FHR 4253 IA 5.000% 13-15/08/2041	USD	790 447	0.20
360 299	FHS 209 IO 7.500% 00-01/09/2030	USD	73 472	0.02
2 590 212	FHS 268 S5 12-15/08/2042 FRN	USD	450 714	0.11
5 382 928	FHS 287 IO 3.000% 12-15/10/2027	USD	518 907	0.13
5 972 150	FHS 303 C33 4.500% 13-15/01/2043	USD	1 050 467	0.27
4 121 957	FHS 303 C34 4.500% 13-15/12/2040	USD	687 729	0.17
584 047	FNR 2002-18 SD 02-25/02/2032 FRN	USD	88 063	0.02
584 047	FNR 2002-18 SE 02-25/02/2032 FRN	USD	87 085	0.02
1 123 394	FNR 2004-56 SE 04-25/10/2033 FRN	USD	154 955	0.04
1 480 234	FNR 2005-102 AS 05-25/11/2035 FRN	USD	182 132	0.05
15 882 069	FNR 2005-106 QI 05-25/12/2035 FRN	USD	33 026	0.01
166 721	FNR 2005-29 S 05-25/04/2035 FRN	USD	19 510	0.00
2 982 700	FNR 2005-29 SY 05-25/04/2035 FRN	USD	396 481	0.10
457 507	FNR 2005-71 SA 05-25/08/2025 FRN	USD	51 469	0.01
128 886	FNR 2006-46 SW 06-25/06/2036 FRN	USD	141 503	0.04
3 930 310	FNR 2006-60 UI 06-25/07/2036 FRN	USD	598 356	0.15
3 837 253	FNR 2006-8 WN 06-25/03/2036 FRN	USD	499 257	0.13
3 930 018	FNR 2007-54 CI 07-25/06/2037 FRN	USD	526 665	0.13
7 257 019	FNR 2007-54 ID 07-25/06/2037 FRN	USD	866 776	0.22
4 081 727	FNR 2009-106 SN 09-25/01/2040 FRN	USD	438 561	0.11
164 685	FNR 2010-24 AI 3.500% 10-25/07/2023	USD	4 648	0.00
3 694 913	FNR 2010-59 SE 10-25/06/2040 FRN	USD	391 949	0.10
6 743 453	FNR 2010-83 IC 4.500% 10-25/05/2030	USD	708 519	0.18
7 782 422	FNR 2011-112 PI 5.000% 11-25/04/2039	USD	946 354	0.24
2 410 187	FNR 2011-99 GI 5.000% 11-25/05/2040	USD	348 892	0.09
2 668 833	FNR 2012-100 MI 4.500% 12-25/12/2040	USD	361 810	0.09
2 336 914	FNR 2012-110 CS 12-25/10/2042 FRN	USD	385 102	0.10
2 232 373	FNR 2012-122 LI 4.500% 12-25/07/2041	USD	323 460	0.08
1 704 200	FNR 2012-122 MI 4.500% 12-25/07/2041	USD	243 859	0.06
3 686 436	FNR 2012-16 SD 12-25/03/2042 FRN	USD	540 190	0.14
3 577 818	FNR 2012-19 KS 12-25/04/2040 FRN	USD	551 926	0.14
2 523 727	FNR 2012-27 SC 12-25/03/2042 FRN	USD	388 330	0.10
1 409 725	FNR 2012-83 IY 4.500% 12-25/11/2041	USD	203 418	0.05
2 245 438	FNR 2012-9 LS 12-25/02/2042 FRN	USD	354 944	0.09
3 282 011	FNR 2012-99 KS 12-25/03/2041 FRN	USD	634 519	0.16
6 247 186	FNR 2012-99 SD 12-25/09/2042 FRN	USD	1 126 150	0.29
3 393 539	FNR 2013-43 YI 3.000% 13-25/05/2033	USD	352 060	0.09
4 947 588	FNS 348 7 5.500% 03-01/12/2033	USD	647 815	0.16
2 532 919	FNS 359 18 6.000% 05-01/07/2035	USD	331 386	0.08
1 213 630	FNS 364 1 4.500% 05-01/09/2035	USD	164 473	0.04
928 248	FNS 365 2 5.000% 05-01/02/2036	USD	126 077	0.03
2 392 116	FNS 381 17 7.000% 07-25/02/2037	USD	369 491	0.09
4 382 870	FNS 384 11 5.000% 07-25/03/2035	USD	589 039	0.15
166 525	FNS 386 1 5.000% 07-25.000/11/2037	USD	23 092	0.01
98 494	FNS 386 2 07-25/11/2037 FRN	USD	11 406	0.00
1 505 325	FNS 390 C5 6.500% 08-25/12/2034	USD	211 876	0.05
4 968 698	FNS 401 8 09-25/10/2039 FRN	USD	696 642	0.18
8 207 718	FNS 401 C1 4.500% 09-25/10/2039	USD	1 230 373	0.31
5 275 956	FNS 407 17 11-25/01/2040 FRN	USD	734 364	0.19
4 060 069	FNS 408 9 11-25/10/2040 FRN	USD	529 949	0.13
4 191 755	FNS 409 C21 4.000% 12-25/04/2042	USD	744 884	0.19
4 073 439	FNS 409 C27 4.500% 12-25/04/2042	USD	688 543	0.18
2 624 861	FNS 418 118 13-25/08/2043 FRN	USD	393 846	0.10
5 602 561	FNS 418 C13 3.500% 13-25/08/2033	USD	706 075	0.18
6 262 323	FNS 418 C17 5.000% 13-25/08/2043	USD	1 099 627	0.28
8 063 606	FNW 2004-W1 1IO1 04-25/11/2043 FRN	USD	41 024	0.01
720 000	FREMF 2012-K21 C 12-25/07/2045 FRN	USD	470 023	0.12
720 000	FREMF 2013-K25 C 13-25/11/2045 FRN	USD	456 681	0.12
700 000	FREMF 2013-K26 C 13-25/12/2045 FRN	USD	440 703	0.11
800 000	FREMF 2013-K27 B 13-25/01/2046 FRN	USD	541 420	0.14
4 700 000	GEN MOTORS FIN 2.750% 14-15/05/2016	USD	3 469 319	0.88
3 100 000	GENERAL MOTORS 3.500% 13-02/10/2018	USD	2 317 453	0.59
1 800 000	GENWORTH HOLDING 4.900% 13-15/08/2023	USD	1 364 424	0.35
2 584 510	GNR 2003-110 S 03-20/10/2033 FRN	USD	363 715	0.09
1 122 957	GNR 2004-87 SD 04-20/10/2034 FRN	USD	119 446	0.03
3 108 652	GNR 2005-3 QS 05-16/07/2034 FRN	USD	240 872	0.06
4 011 125	GNR 2005-35 SN 05-20/03/2032 FRN	USD	603 634	0.15
5 203 440	GNR 2005-39 SG 05-20/06/2035 FRN	USD	568 830	0.14
4 874 102	GNR 2006-69 SA 06-20/12/2036 FRN	USD	557 537	0.14
11 392	GNR 2008-7 OE 0.000% 08-20/09/2035	USD	7 404	0.00
112 365	GNR 2009-107 IQ 5.000% 09-20/10/2038	USD	11 528	0.00
6 194 887	GNR 2009-116 NI 5.000% 09-16/05/2037	USD	615 926	0.16
182 967	GNR 2009-122 IA 4.500% 09-20/04/2036	USD	9 910	0.00
1 951 272	GNR 2009-33 BS 09-16/04/2032 FRN	USD	235 755	0.06

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
5 157 839	GNR 2009-66 SY 09-16/06/2039 FRN	USD	392 996	0.10
2 435 263	GNR 2010-111 S 10-16/09/2040 FRN	USD	393 254	0.10
4 263 085	GNR 2010-114 KI 4.000% 10-16/10/2024	USD	354 366	0.09
160 957	GNR 2010-46 AI 4.000% 10-16/04/2040	USD	22 704	0.01
1 905 286	GNR 2010-68 GS 10-16/12/2039 FRN	USD	261 216	0.07
274 257	GNR 2010-7 GI 5.000% 10-16/06/2036	USD	19 124	0.00
4 729 617	GNR 2010-H19 JI 10-20/08/2060 FRN	USD	382 499	0.10
3 876 933	GNR 2011-123 SH 11-20/09/2041 FRN	USD	568 144	0.14
3 029 496	GNR 2011-141 PS 11-16/06/2041 FRN	USD	424 184	0.11
2 928 326	GNR 2011-146 NS 11-16/04/2040 FRN	USD	382 428	0.10
1 534 407	GNR 2011-52 NI 6.000% 11-16/04/2041	USD	223 174	0.06
2 199 041	GNR 2011-68 EI 6.000% 11-20/04/2041	USD	304 978	0.08
978 580	GNR 2011-8 CO 0.000% 11-20/12/2040	USD	550 411	0.14
4 326 902	GNR 2011-H03 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	178 991	0.05
2 406 999	GNR 2011-H05 HI 11-20/01/2061 FRN	USD	110 551	0.03
5 029 353	GNR 2012-38 SK 12-16/01/2041 FRN	USD	627 659	0.16
4 543 602	GNR 2012-48 MI 5.000% 12-16/04/2042	USD	727 870	0.19
5 317 180	GNR 2012-H02 AI 12-20/01/2062 FRN	USD	267 886	0.07
4 283 101	GNR 2013-182 GS 13-20/09/2043 FRN	USD	570 825	0.15
1 600 366	GNR 2013-H01 FI 13-20/01/2063 FRN	USD	149 602	0.04
14 870 549	GNR 2013-H04 BI 13-20/02/2063 FRN	USD	1 355 474	0.34
6 846 347	GNR 2013-H08 IO 13-20/03/2063 FRN	USD	594 839	0.15
11 368 022	GNR 2014-2 IT 14-20/02/2040 FRN	USD	391 111	0.10
3 709 000	GOLDMAN SACHS GP 2.625% 14-31/01/2019	USD	2 700 605	0.69
1 500 000	GOLDMAN SACHS GP 2.900% 13-19/07/2018	USD	1 116 113	0.28
1 000 000	GSMS 2013-GC13 D 13-10/07/2046 FRN	USD	626 499	0.16
1 108 918	GSR 2005-7F 2A7 5.500% 05-25/09/2035	USD	808 302	0.21
594 838	GSR 2005-7F 3A6 6.000% 05-25/09/2035	USD	432 407	0.11
1 200 000	HEAT 2005-9 2A4 05-25/04/2036 FRN	USD	811 740	0.21
2 000 000	HOST HOTELS & RESORTS 3.750% 13-15/10/2023	USD	1 406 964	0.36
1 573 477	IMSA 2003-1 A1 03-25/03/2033 FRN	USD	1 176 518	0.30
1 750 000	JPMBB 2013-C12 D 13-15/07/2045 FRN	USD	1 097 629	0.28
1 500 000	JPMCC 2011-C5 B 11-15/08/2046 FRN	USD	1 192 725	0.30
900 000	JPMCC 2012-C8 D 12-15/10/2045 FRN	USD	649 444	0.17
1 288 137	MALT 2004-7 1A1 5.500% 04-25/07/2034	USD	967 728	0.25
2 400 000	MORGAN STANLEY 2.125% 13-25/04/2018	USD	1 747 516	0.44
2 000 000	MSBAM 2013-C12 A4 13-15/10/2046 FRN	USD	1 529 640	0.39
1 988 000	MSBAM 2013-C13 B 13-15/11/2046 FRN	USD	1 498 165	0.38
2 000 000	NBC UNIVERSAL ENT 1.974% 13-15/04/2019	USD	1 432 894	0.36
1 272 037	NCHET 2003-5 M2 5.038% 03-25/11/2033	USD	867 876	0.22
834 224	PFMLT 2005-1 2A2 05-25/05/2035 FRN	USD	592 978	0.15
425 000	PRUDENTIAL COVER 2.997% 12-30/09/2015	USD	316 891	0.08
920 144	SAST 2005-1 M1 05-25/05/2035 FRN	USD	617 447	0.16
438 904	SURF 2003-BC4 A3B 03-25/11/2034 FRN	USD	305 478	0.08
374 971	SVHE 2005-OPT4 2A3 05-25/12/2035 FRN	USD	262 331	0.07
3 800 000	TOLL BR FIN CORP 4.000% 13-31/12/2018	USD	2 820 114	0.72
1 000 000	UNISON LEASE FND 5.780% 13-15/03/2020	USD	698 353	0.18
6 188 000	US STRIP PRINC 0.000% 09-15/08/2039	USD	1 751 439	0.45
5 730 000	US STRIP PRINC 0.000% 12-15/08/2042	USD	1 410 501	0.36
7 982 000	US TREASURY N/B 2.500% 13-15/08/2023	USD	5 733 638	1.46
8 349 523	US TSY INFL IX N/B 0.375% 13-15/07/2023	USD	6 043 926	1.54
2 548 316	US TSY INFL IX N/B 0.625% 13-15/02/2043	USD	1 534 289	0.39
3 331 374	VENDE 1992 - 2 IO 92 -15/09/2022 FRN	USD	40 122	0.01
7 927 479	VENDE 1994 - 3A 1IO 94 - 15/09/2024 FRN	USD	5 709	0.00
6 090 372	VENDE 1996 - 1 1IO 96 - 15/02/2026 FRN	USD	50 534	0.01
16 163 921	VENDE 2010 - 1 DI 10-15/04/2040 FRN	USD	182 678	0.05
13 068 843	VENDE 2011 - 2 IO 11-15/10/2041 FRN	USD	202 007	0.05
1 198 000	VERIZON COMMUNICATIONS 3.650% 13-14/09/2018	USD	924 300	0.24
1 200 000	VERIZON COMMUNICATIONS 5.150% 13-15/09/2023	USD	951 666	0.24
	Deutschland		*55 885 588*	*14.23*
2 640 000	BUNDESOBL 0.500% 12-13/10/2017	EUR	2 656 494	0.68
9 000 000	BUNDESOBL 154 2.250% 09-11/04/2014	EUR	9 018 990	2.29
10 538 753	BUNDESOBLIGATION-I/L 0.750% 11-15/04/2018	EUR	11 011 732	2.80
13 500 000	BUNDESSCHATZANW 0.250% 13-13/03/2015	EUR	13 518 100	3.45
1 440 000	DAIMLER AG 1.750% 13-08/11/2017	GBP	1 748 181	0.44
16 200 000	DEUTSCHLAND REP 4.250% 04-04/07/2014	EUR	16 420 643	4.19
1 300 000	DT PFANDBRIEFBAN 1.875% 12-20/12/2019	GBP	1 511 448	0.38
	Großbritannien		*18 932 505*	*4.82*
650 000	ABBEY NATIONAL TREASURY 2.000% 14-14/01/2019	EUR	659 607	0.17
1 800 000	BARCLAYS BANK PLC 2.500% 14-20/02/2019	USD	1 317 136	0.34
980 000	BP CAPITAL PLC 2.177% 14-28/09/2021	EUR	984 445	0.25
400 000	CAIXA GERAL DEPO 3.000% 14-15/01/2019	EUR	409 908	0.10
600 000	CENTRICA PLC 6.375% 09-10/03/2022	GBP	860 706	0.22
2 600 000	ROYAL BANK SCOTLAND 2.550% 12-18/09/2015	USD	1 926 118	0.49
3 700 000	SANTANDER UK PLC 5.000% 13-07/11/2023	USD	2 780 003	0.71
564 000	UK TREASURY 4.250% 08-07/12/2049	GBP	795 478	0.20
7 374 226	UK TSY I/L GILT 0.125% 12-22/03/2024	GBP	9 199 104	2.34
	Spanien		*13 385 673*	*3.41*
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 3.500% 12-05/12/2017	EUR	646 919	0.16
600 000	BANKINTER SA 2.750% 13-26/07/2016	EUR	621 642	0.16
8 808 000	SPANISH GOVT 3.150% 05-31/01/2016	EUR	9 179 196	2.34
2 166 000	SPANISH GOVT 4.800% 08-31/01/2024	EUR	2 407 063	0.61
400 000	TELEFONICA EMIS 5.597% 12-12/03/2020	GBP	530 853	0.14
	Niederlande		*8 200 513*	*2.09*
800 000	ABN AMRO BANK NV 2.250% 13-11/09/2017	GBP	975 413	0.25
3 150 000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 13-30/10/2018	USD	2 297 357	0.58
1 000 000	DAIMLER INTL FIN 3.500% 12-06/06/2019	GBP	1 269 757	0.32
450 000	GAS NATURAL CAP 6.375% 09-09/07/2019	EUR	551 478	0.14
1 300 000	IBERDROLA INTL 4.250% 12-11/10/2018	EUR	1 449 542	0.37
400 000	RABOBANK 3.875% 13-25/07/2023	EUR	419 863	0.11
610 000	VOLKSWAGEN FIN 2.625% 14-22/07/2019	GBP	744 695	0.19
405 000	VOLKSWAGEN INTFN 1.250% 12-20/08/2015	GBP	492 408	0.13
	Italien		*7 874 073*	*2.00*
1 900 000	INTESA SANPAOLO 3.125% 13-15/01/2016	USD	1 411 666	0.36
1 700 000	INTESA SANPAOLO 3.875% 13-15/01/2019	USD	1 257 275	0.32
650 000	INTESA SANPAOLO 4.000% 12-09/11/2017	EUR	698 293	0.18
3 051 000	ITALY BTPS 3.500% 12-01/11/2017	EUR	3 242 257	0.82
513 000	ITALY BTPS 5.500% 12-01/09/2022	EUR	599 534	0.15
650 000	UNICREDIT SPA 3.250% 14-14/01/2021	EUR	665 048	0.17
	Kanada		*6 883 800*	*1.75*
10 660 000	CANADA GOVT 1.250% 13-01/09/2018	CAD	6 883 800	1.75
	Japan		*5 297 628*	*1.35*
7 360 000	MIZUHO CORP BANK 1.850% 13-21/03/2018	USD	5 297 628	1.35
	Polen		*5 243 404*	*1.33*
16 296 259	POLAND GOVT BOND 3.000% I/L 04-24/08/2016	PLN	4 067 473	1.03
1 480 000	REPUBLIC OF POLAND 5.000% 11-23/03/2022	USD	1 175 931	0.30

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
	Frankreich		*5 100 181*	*1.30*
1 500 000	BPCE 2.500% 13-10/12/2018	USD	1 090 813	0.28
2 729 000	FRANCE O.A.T. 3.750% 09-25/10/2019	EUR	3 121 143	0.79
1 209 000	SOCIETE GENERALE 2.625% 13-01/10/2018	USD	888 225	0.23
	Russland		*2 382 311*	*0.61*
910 000	LUKOIL INTL FIN 7.250% 09-05/11/2019	USD	756 055	0.19
1 200 000	RUSSIA - EUROBOND 5.000% 10-29/04/2020	USD	929 660	0.24
829 400	RUSSIAN FEDERATION 00-31/03/2030 STEP UP	USD	696 596	0.18
	Australien		*2 044 487*	*0.52*
1 705 000	AUSTRALIAN I/L 4.000% 96-20/08/2020 FLAT	AUD	2 044 487	0.52
	Brasilien		*1 525 449*	*0.39*
200 000	BANCO BRASIL 5.875% 11-26/01/2022	USD	144 083	0.04
450 000	REP OF BRAZIL 2.625% 12-05/01/2023	USD	287 369	0.07
140 000	REP OF BRAZIL 5.625% 09-07/01/2041	USD	99 844	0.03
650 000	REP OF BRAZIL 7.125% 06-20/01/2037	USD	548 275	0.14
630 000	TELEMAR N L 5.500% 10-23/10/2020	USD	445 878	0.11
	Kaimaninseln		*1 512 715*	*0.38*
370 000	IPIC GMTN LTD 5.875% 11-14/03/2021	EUR	445 850	0.11
400 000	KUWAIT PROJECTS 9.375% 10-15/07/2020	USD	361 293	0.09
430 000	SAUDI ELECTRCITY 4.211% 12-03/04/2022	USD	320 675	0.08
480 000	VOTO - VOTORANTIM 6.625% 09-25/09/2019	USD	384 897	0.10
	Kolumbien		*1 460 595*	*0.37*
360 000	BANCOLOMBIA 5.950% 11-03/06/2021	USD	276 292	0.07
440 000	ECOPETROL SA 7.625% 09-23/07/2019	USD	382 290	0.10
1 060 000	REP OF COLOMBIA 4.375% 11-12/07/2021	USD	802 013	0.20
	Kasachstan		*1 251 656*	*0.33*
300 000	KAZATOMPROM 6.250% 10-20/05/2015	USD	225 356	0.06
830 000	KAZMUNAIGAZ FINA 11.750% 09-23/01/2015	USD	652 029	0.17
460 000	KMG FINANCE SUB 7.000% 10-05/05/2020	USD	374 271	0.10
	Schweden		*1 180 525*	*0.30*
1 000 000	NORDEA BANK AB 2.125% 12-13/11/2019	GBP	1 180 525	0.30
	Südafrika		*997 403*	*0.25*
1 395 000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4.665% 12-17/01/2024	USD	997 403	0.25
	Mexiko		*936 443*	*0.23*
600 000	PETROLEOS MEXICA 3.500% 13-30/01/2023	USD	406 183	0.10
728 000	UNITED MEXICAN 3.625% 12-15/03/2022	USD	530 260	0.13
	Panama		*928 502*	*0.23*
480 000	PANAMA 6.700% 06-26/01/2036	USD	401 405	0.10
520 000	PANAMA 9.375% 99-01/04/2029	USD	527 097	0.13
	Chile		*772 146*	*0.20*
500 000	CHILE 3.875% 10-05/08/2020	USD	384 643	0.10
480 000	ENAP 6.250% 09-08/07/2019	USD	387 503	0.10
	Litauen		*669 828*	*0.17*
760 000	LITHUANIA 7.375% 10-11/02/2020	USD	669 828	0.17
	Britische Jungferninseln		*590 141*	*0.15*
290 000	PCCW - HKT CAP NO4 4.250% 10-24/02/2016	USD	220 657	0.06
520 000	SINOPEC GRP OVER 3.900% 12-17/05/2022	USD	369 484	0.09
	Malaysia		*565 338*	*0.14*
740 000	SARAWAK INT 5.500% 05-03/08/2015	USD	565 338	0.14
	Katar		*522 065*	*0.13*
660 000	STATE OF QATAR 4.500% 11-20/01/2022	USD	522 065	0.13
	Trinidad und Tobago		*487 746*	*0.12*
540 000	PETROTRIN 9.750% 09-14/08/2019	USD	487 746	0.12
	Südkorea		*366 418*	*0.09*
350 000	EXP - IMP BANK KOREA 5.125% 10-29/06/2020	USD	284 027	0.07
110 000	KOREA RESOURCES CO 4.125% 10-19/05/2015	USD	82 391	0.02
	Irland		*296 800*	*0.08*
380 000	RUSSIAN RAILWAYS 5.739% 10-03/04/2017	USD	296 800	0.08
	Luxemburg		*167 809*	*0.04*
220 000	SB CAPITAL SA 5.499% 10-07/07/2015	USD	167 809	0.04
	Argentinien		*26*	*0.00*
49	ARGENTINA 8.280% 05-31/12/2033	USD	26	0.00
	Variabel verzinsliche Anleihen		**10 635 498**	**2.71**
	Großbritannien		*4 963 756*	*1.26*
1 211 000	UK TSY I/L STOCK 7.522% 83-26/07/2016	GBP	4 963 756	1.26
	Australien		*3 055 117*	*0.78*
2 500 000	COM BK AUSTRALIA 12-04/09/2015 FRN	GBP	3 055 117	0.78
	Vereinigte Staaten von Amerika		*2 427 471*	*0.62*
2 000 000	INT BANK RECON&DEV 11-19/01/2016 FRN	GBP	2 427 471	0.62
	Russland		*189 154*	*0.05*
250 000	BANK OF MOSCOW 05-25/11/2015 SR	USD	189 154	0.05
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**80 775**	**0.02**
30	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/04/14 124	USD	26 133	0.01
30	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/04/14 125	USD	14 594	0.00
30	CALL US 10YR NOTE FUT CB 21/03/14 123.5	USD	27 151	0.01
30	CALL US 10YR NOTE FUT CB 21/03/14 124.5	USD	12 897	0.00
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		(4 049 588)	(1.03)
	Anleihen		**989 873**	**0.26**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*989 873*	*0.26*
5 774 246	GNR 7 SI 06-20/02/2036	USD	774 711	0.20
2 782 080	VENDE 1 2IO 01-15/10/2030	USD	67 192	0.02
6 032 982	VENDE 1 IO 97 -15/02/2027	USD	32 232	0.01
8 241 791	VENDE 2 IO 01-15/02/2031	USD	80 006	0.02
16 935 695	VENDE 3 2IO 93 - 15/10/2023	USD	35 732	0.01
	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte		**98 468**	**0.02**
60 000	PUT 6M GBP-LIBOR 02/06/2023 3.872	GBP	4 890	0.00
4 436 000	PUT USD / EUR 14/11/14 1.33	USD	39 120	0.01
12 800 000	PUT USD/TRY 05/05/14 2.2	TRY	54 458	0.01
	To be Announced („TBA") Mortgage Back Securities		**(5 137 929)**	**(1.31)**
	Vereinigte Staaten von Amerika		*(5 137 929)*	*(1.31)*
(7 000 000)	FNCL 3.5 3/12 3.500% 12-25/08/2041	USD	(5 137 929)	(1.31)
	Geldmarktinstrumente		27 995 744	7.14
	Belgien		*13 999 562*	*3.57*
14 000 000	BELGIUM T-BILL 0.000% 13-13/03/2014	EUR	13 999 562	3.57

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in EUR

Anzahl Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Frankreich		*13 996 182*	*3.57*
14 000 000 FRENCH BTF 0.000% 14-24/04/2014	EUR	13 996 182	3.57
Wertpapieranlagen insgesamt		**297 770 362**	**75.77**

Wertpapieranlagen zum 28/02/2014

Ausgedrückt in USD

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Geldmarktinstrumente			459 868 223	86.97
	Frankreich		*134 970 785*	*25.51*
15 000 000	BANQUE FED CREDIT MUTUEL 0.000% 03/06/2014 CD	USD	14 991 571	2.83
15 000 000	BFCM 0.000% 03/03/2014 CD	USD	14 999 731	2.83
15 000 000	BNP PARIBAS SA 0.000% 03/06/2014 CD	USD	14 990 423	2.83
15 000 000	BPCE SA 0.000% 03/03/2014 CD	USD	14 999 688	2.83
15 000 000	CAISSE DEPOTS ET CONSI 0.000% 13/03/2014 ECP	USD	14 999 134	2.84
15 000 000	CREDIT AGRICOLE ALTERNA 0.000% 03/03/2014 CD	USD	14 999 713	2.83
15 000 000	HSBC FRANCE 0.000% 19/05/2014 CD	USD	14 994 336	2.84
15 000 000	RESEAU FERRE DE FRANCE 0.000% 22/04/2014 ECP	USD	14 996 689	2.84
15 000 000	SOCIETE GENERALE SA 0.000% 05/03/2014 CD	USD	14 999 500	2.84
	Australien		*59 977 900*	*11.35*
15 000 000	ANZ BANKING GROUP LIMI 0.000% 21/05/2014 ECP	USD	14 994 706	2.84
15 000 000	MACQUARIE BANK LTD 0.000% 21/05/2014 ECP	USD	14 993 170	2.84
5 000 000	MIZUHO BANK LTD/AU 0.000% 19/05/2014 CD	USD	4 997 335	0.94
10 000 000	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY 0.000% 27/05/2014 CD	USD	9 993 893	1.89
15 000 000	RABOBANK NEDERLAND AU 0.000% 17/03/2014 CD	USD	14 998 796	2.84
	Vereinigte Staaten von Amerika		*44 980 527*	*8.51*
15 000 000	CREDIT AGRICOLE CORPORA 0.000% 03/06/2014 CD	USD	14 991 189	2.83
15 000 000	MITSUBISHI UFJ TRUST + 0.000% 06/05/2014 CD	USD	14 993 304	2.84
15 000 000	ZURICH FINANCE (USA) I 0.000% 25/04/2014 ECP	USD	14 996 034	2.84
	Finnland		*29 998 854*	*5.67*
15 000 000	FINGRID OYJ 0.000% 05/03/2014 ECP	USD	14 999 604	2.83
15 000 000	POHJOLA BANK PLC 0.000% 12/03/2014 ECP	USD	14 999 250	2.84
	Deutschland		*29 996 597*	*5.67*
15 000 000	DZ BANK AG DEU.ZENTRAL 0.000% 07/04/2014 ECP	USD	14 996 993	2.84
15 000 000	LANDESKREDITBANK BADEN 0.000% 05/03/2014 ECP	USD	14 999 604	2.83
	Niederlande		*29 991 983*	*5.68*
15 000 000	BANK NEDERLANDSE GEMEE 0.000% 20/03/2014 ECP	USD	14 998 542	2.84
15 000 000	UNILEVER NV 0.000% 14/05/2014 ECP	USD	14 993 441	2.84
	Luxemburg		*29 988 971*	*5.67*
15 000 000	BANQUE ET CAISSE D EPARGNE 0.000% 16/04/2014 ECP	USD	14 996 966	2.84
15 000 000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.000% 19/05/2014 CD	USD	14 992 005	2.83
	Schweden		*24 989 610*	*4.72*
15 000 000	SBAB BANK AB 0.000% 28/05/2014 ECP	USD	14 990 365	2.83
10 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.000% 17/03/2014 ECP	USD	9 999 245	1.89
	Japan		*14 999 563*	*2.84*
15 000 000	SUMITOMO MITSUI BANKING 0.000% 05/03/2014 CD	USD	14 999 563	2.84
	Großbritannien		*14 999 451*	*2.84*
15 000 000	STANDARD CHARTERED BAN 0.000% 19/05/2014 ECP	USD	14 999 451	2.84
	Norwegen		*14 994 977*	*2.84*
15 000 000	DNB BANK ASA 0.000% 06/05/2014 ECP	USD	14 994 977	2.84
	Schweiz		*14 993 336*	*2.84*
15 000 000	CREDIT SUISSE SYDNEY 0.000% 19/05/2014 ECP	USD	14 993 336	2.84
	China		*14 985 669*	*2.83*
15 000 000	BANK OF CHINA LIMITED 0.000% 22/04/2014 CD	USD	14 985 669	2.83

Anzahl	Bezeichnung	Währung	Marktwert	% des Nettover-mögens
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			40 277 600	7.61
	Luxemburg		*40 277 600*	*7.61*
440 000.00	PARVEST COMMODITIES ARBITRAGE - X - CAP	USD	40 277 600	7.61
Wertpapieranlagen insgesamt			**500 145 823**	**94.58**

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

Seit dem 1. März 2013 hat die Gesellschaft folgende Änderungen durchgeführt:

- Am 21. Mai 2013 wurden die Aktienklassen „Classic PmRv“ und „Classic - Ausschüttend“ zusammengelegt.
- Am 23. Juli 2013 wurde der Teilfonds Resilient Assets aufgelöst.

a) Änderung des Namens von Teilfonds

Teilfonds	Datum	Ereignis
Multi-Strategy High Vol (USD)	1. März 2013	Umbenennung in Multi-Strategy Low Vol (USD)
Multi-Strategy Low Vol (USD)	1. Juni 2013	Umbenennung in Multi-Strategy Medium Vol (USD)
Equity Russia Opportunity	1. November 2013	Umbenennung in Equity Russia Opportunities

b) Vollständige Zusammenlegung von Teilfonds

Teilfonds	Datum	Ereignis
Absolute Return Balanced	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Absolute Return Balanced
Absolute Return Growth	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Absolute Return Growth
Absolute Return Stability	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Absolute Return Stability
Bond Euro Long Term	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond Euro Long Term
Equity Best Selection Europe ex-UK	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Best Selection Europe ex-UK
Equity Pacific ex-Japan	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Pacific ex-Japan
Sustainable Bond Euro	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Sustainable Bond Euro
World Volatility	25. März 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 World Volatility
Bond Asia ex-Japan	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond Asia ex-Japan
Bond Best Selection World Emerging	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond Best Selection World Emerging
Bond USD	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond USD
Bond World High Yield	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond World High Yield
Equity Best Selection Asia ex-Japan	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Best Selection Asia ex-Japan
Equity Best Selection Europe	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Best Selection Europe
Equity China	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity China
Equity Europe Emerging	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Emerging
Equity High Dividend Pacific	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity High Dividend Pacific
Equity India	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity India
Equity Indonesia	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Indonesia
Equity Russia	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Russia
Equity USA Growth	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity USA Growth
Equity USA Small Cap	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity USA Small Cap
Equity World Emerging	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Emerging
Equity World Energy	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Energy
Equity World Finance	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Finance
Equity World Health Care	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Health Care
Equity World Low Volatility	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Low Volatility
Equity World Materials	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Materials
Equity World Technology	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Technology
Equity World Utilities	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Utilities
Opportunities USA	21. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Opportunities USA
Bond Europe Emerging	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond Europe Emerging
Bond World	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond World
Bond World Emerging Corporate	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Bond World Emerging Corporate

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Datum	Ereignis
Equity Best Selection Asia ex-Japan	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Asia Emerging
Equity Best Selection Euro	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Best Selection Euro
Equity Europe Growth	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Growth
Equity Germany	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Germany
Equity High Dividend USA	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity High Dividend USA
Equity Turkey	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Turkey
Equity USA Growth	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Best Selection USA
Equity World Consumer Durables	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Consumer Durables
Equity World Health Care	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Health Care
Equity World Telecom	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Telecom
Equity World Utilities	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Utilities
Green Tigers	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Green Tigers
Opportunities World	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Opportunities World
Real Estate Securities Pacific	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Real Estate Securities Pacific
Real Estate Securities World	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Real Estate Securities World
V350	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 V350
World Commodities	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 World Commodities
Equity World Low Volatility	27. Mai 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity High Dividend World
Equity World Consumer Durables	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Consumer Durables
Equity World Consumer Durables	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Consumer Goods
Equity World Energy	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Energy
Equity Best Selection Europe	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Finance
Equity Best Selection Europe	3. Juni 2013	Übernahme von Equity Europe Converging
Equity Best Selection Europe	3. Juni 2013	Übernahme von Equity Europe LS 30
Equity Best Selection Euro	3. Juni 2013	Übernahme von Equity France
Equity Best Selection Europe	3. Juni 2013	Übernahme von Equity Switzerland
Equity High Dividend USA	3. Juni 2013	Übernahme von Equity USA Value
Equity World Technology	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Industrials
Equity World Materials	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Materials
Equity World Technology	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Technology
Equity World Technology	3. Juni 2013	Übernahme von Equity World Technology Innovators
Equity World Telecom	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity Europe Telecom
Equity World Consumer Durables	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Consumer Goods
Equity World Technology	3. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas L1 Equity World Industrials
Opportunities World	3. Juni 2013	Übernahme von Equity World Next Generation
World Commodities	3. Juni 2013	Übernahme von World Agriculture
World Commodities	3. Juni 2013	Übernahme von World Agriculture (USD)
Umbenennung von Multi-Strategy Low Vol (USD) in Multi-Strategy Medium Vol (USD) am 1. Juni 2013	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Serenity Portfolio (USD Reference)
Umbenennung von Multi-Strategy Low Vol (USD) in Multi-Strategy Medium Vol (USD) am 1. Juni 2013	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Opportunity Portfolio (USD Reference)
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Serenity Portfolio (EURO Reference)
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Serenity Portfolio (CHF Reference)
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Serenity Portfolio (GBP Reference)
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Opportunity Portfolio (EURO Reference)

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Datum	Ereignis
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Opportunity Portfolio (CHF Reference)
Multi-Strategy Medium Vol	17. Juni 2013	Übernahme von BNP Paribas Alternative Funds Opportunity Portfolio (GBP Reference)
Short Term Euro Premium	25. November 2013	Übernahme durch BNP Paribas L1 Bond Euro Premium
Bond Russia	20. Januar 2014	Übernahme von BNP PARIBAS FLEXI III Bond Russia
Equity Nordic Small Cap	3. Februar 2014	Übernahme von BNP PARIBAS A FUND Nordic Small Cap
Equity World Emerging Low Volatility	3. Februar 2014	Übernahme von BNP Paribas Flexi I Equity World Emerging Low Volatility
Real Estate Securities Europe	3. Februar 2014	Übernahme von BNP Paribas L1 Real Estate Securities Europe

c) Neuer Master-Teilfonds

Folgende Teilfonds werden Master derselben Teilfonds von BNP Paribas L1. Die Umwandlung der derzeitigen Portfolios der Feeder ist erfolgt durch Sacheinlage in die Kategorie „X" der Master unter der Aufsicht des gemeinsamen Abschlussprüfers des Masters und des Feeders.

Teilfonds	Datum	Ereignis
Bond Euro High Yield	21. Mai 2013	Durch Übernahme von BNP Paribas L1 Bond Euro High Yield
Bond World Emerging Local	21. Mai 2013	Durch Übernahme von BNP Paribas L1 Bond World Emerging Local
Convertible Bond World	21. Mai 2013	Durch Übernahme von BNP Paribas L1 Convertible Bond World
Equity World Emerging	21. Mai 2013	Durch Erhalt von Sacheinlagen von BNP Paribas L1 Equity World Emerging

d) Ab dem 29. November 2013 werden folgende Teilfonds Master der folgenden italienischen Feeder-Fonds

Die Umwandlung der derzeitigen Portfolios der italienischen Feeder ist erfolgt durch Sacheinlage in die Kategorie „X" der Master unter der Aufsicht des gemeinsamen Abschlussprüfers des Masters in Zusammenarbeit mit dem Abschlussprüfer des Feeders.

PARVEST Master-Teilfonds	Italienischer Feeder-Fonds
Bond World Emerging	BNL Obbligazioni Emergenti
Equity High Dividend Europe	BNL Azioni Europa Dividendo
Equity USA Growth	BNL Azioni America
Equity World Emerging	BNL Azioni Emergenti

e) Umwandlung von Kategorien und Klassen

Teilfonds	Datum	Ereignis
World Agriculture	1. März 2013	Umwandlung der Aktienklasse „Classic - Thesaurierend" in „Classic H EUR - Thesaurierend"
World Agriculture	1. März 2013	Umwandlung der Aktienklasse „I" in „IH EUR"
World Agriculture	1. März 2013	Umwandlung der Aktienklasse „Privilege - Thesaurierend" in „Privilege H EUR - Thesaurierend"

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

f) Zusammengelegte, liquidierte oder neu aufgelegte Aktienklassen

Teilfonds	Datum	Ereignis
Bond Euro	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Bond Euro Corporate	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Bond Euro Government	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Bond Euro Inflation-Linked	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Bond World Emerging	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Bond World Inflation-Linked	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Convertible Bond Europe	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Enhanced Cash 6 Months	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Equity Japan	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Global Environment	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Thesaurierend“
Money Market Euro	6. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Multi-Strategy Medium Vol	19. März 2013	Auflegung der Aktienklasse „N“
Convertible Bond Asia	24. Mai 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Ausschüttend“
Commodities Arbitrage	3. Juni 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Bond World Emerging Advanced	14. Juni 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Australia	14. Juni 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Russia Opportunities	21. Juni 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Bond USA High Yield	12. November 2013	Auflegung der Aktienklasse „Classic H AUD MD“
Equity Japan Small Cap	12. November 2013	Auflegung der Aktienklasse „Classic USD - Thesaurierend“
Step 80 World Emerging	15. November 2013	Zusammenlegung der Aktienklasse „Classic USD - Thesaurierend“ mit der Aktienklasse „Classic - Thesaurierend“, registriert in EUR
Diversified Inflation	3. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Japan	9. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „Classic USD - Thesaurierend“
Bond Euro Inflation-Linked	10. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity USA Mid Cap	10. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege H EUR - Thesaurierend“
Bond JPY	11. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Bond World Corporate	11. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „Privilege - Thesaurierend“
Bond World Emerging Advanced	12. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „N“ und „Privilege - Thesaurierend“
Bond World Inflation-Linked	12. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Convertible Bond Asia	12. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Convertible Bond Europe Small Cap	12. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Environmental Opportunities	12. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „N“ und „X“
Commodities Arbitrage	13. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „N“ und „Privilege - Thesaurierend“
Diversified Dynamic	13. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Diversified Inflation	13. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „N“ und „Privilege - Thesaurierend“
Equity Europe Value	17. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity South Korea	17. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „X“ und „Privilege - Thesaurierend“
Equity USA Mid Cap	17. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Brazil	18. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Bric	18. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Latin America	18. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Flexible Bond World	20. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Flexible Assets EUR	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Flexible Equity Europe	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „N“, „X“ und „Privilege - Thesaurierend“
Global Environment	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Money Market USD	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Multi-Strategy Low Vol	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Multi-Strategy Medium Vol	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklassen „Privilege - Thesaurierend“ und „Privilege - Ausschüttend“

Teilfonds	Datum	Ereignis
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Sustainable Equity Europe	23. Dezember 2013	Auflegung der Aktienklasse „X“
Equity Japan Small Cap	6. Januar 2014	Auflegung der Aktienklasse „Privilege H EUR - Thesaurierend“
Bond World Corporate	25. Februar 2014	Auflegung der Aktienklassen „Classic H EUR - Thesaurierend“ und „IH EUR“
Equity Japan	25. Februar 2014	Auflegung der Aktienklasse „Privilege H EUR - Thesaurierend“

g) Änderung der Basiswährung

Teilfonds	Datum	Ereignis
World Agriculture	1. März 2013	Änderung der Basiswährung von „EUR“ in „USD“

h) Zulassung für französische Aktiensparpläne (Plan Epargne en Actions, PEA)

Aufgrund ihrer Zulassung für französische Aktiensparpläne (PEA) investieren die nachfolgend aufgeführten Teilfonds der PARVEST SICAV kontinuierlich mindestens 75% ihres Nettovermögens in Aktien oder Titel, die für PEA zugelassen sind und von Unternehmen ausgegeben werden, die in Frankreich, in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union, in Island oder Norwegen ansässig sind und der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Equity Best Selection Euro	Equity Europe Mid Cap	Equity Germany	Sustainable Equity Europe
Equity Best Selection Europe	Equity Europe Small Cap	Equity High Dividend Europe	
Equity Europe Growth	Equity Europe Value	Flexible Equity Europe	

Erläuterung 2 - Wesentliche Bilanzierungsmethoden

a) Nettoinventarwert

Dieser Jahresbericht wird anhand des letzten Nettoinventarwerts zum 28. Februar 2014 erstellt.

b) Zusammengefasste Abschlüsse für die einzelnen Teilfonds

Die (konsolidierten) Jahresabschlüsse von PARVEST sind in EUR aufgeführt. Dazu werden die Jahresabschlüsse von Teilfonds, die auf eine andere Währung als den EUR lauten, zum am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs umgerechnet.

c) Umrechnung von Währungen

Die Konten der jeweiligen Teilfonds werden in der Währung ausgewiesen, in der ihr Nettoinventarwert angegeben ist, und auch die Jahresabschlüsse werden in dieser Währung angegeben.

Der Kaufpreis von Wertpapieren, die in einer anderen Währung als der des Teilfonds erworben werden, wird anhand der zum Kaufdatum der Wertpapiere geltenden Wechselkurse in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

Die Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten, werden anhand der zum Transaktionsdatum geltenden Wechselkurse in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

Am Stichtag werden der (nach der unten beschriebenen Methode ermittelte) Marktwert der Wertpapiere, die Ansprüche, Bankeinlagen und Schulden, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten, zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Dabei werden sämtliche Wechselkursdifferenzen, die sich aus der Umrechnung der Wertpapiere, Ansprüche, Bankeinlagen und Schulden ergeben, in das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr einbezogen.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

d) Darstellung des Abschlusses

Dieser Jahresabschluss wird anhand des letzten, während des Rechnungsjahrs berechneten Nettoinventarwerts dargestellt. Gemäß dem Verkaufsprospekt wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung bekannten Wechselkurse berechnet. Die Preise auf den Aktienmärkten sowie die Wechselkurse entsprechen denjenigen vom 28. Februar 2014. Dieser Grundsatz wurde einheitlich und konsistent für alle Teilfonds angewendet. Informationshalber ist eine bestimmte Vorlaufzeit erforderlich, bevor Richtpreise für bestimmte illiquide Wertpapiere vorliegen. Daher war es aus bedeutenden Gründen nicht möglich, für den letzten Nettoinventarwert des Geschäftsjahres für diese Wertpapiere Preise vom 28. Februar 2014 zu verwenden.

Allerdings hätten sich diese Nettoinventarwerte von den im Jahresabschluss aufgeführten nicht wesentlich unterschieden.

Für den Teilfonds World Agriculture (am 3. Juni 2013 von World Commodities übernommen) wird der Nettoinventarwert zu Beginn des Jahres aufgrund der Änderung der Basiswährung in US-Dollar umgerechnet.

Die Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 1. März 2013 bis zum 28. Februar 2014.

e) Bewertung des Wertpapierportfolios

Die Bewertung aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt notiert sind, erfolgt anhand des Schlusskurses am Tag der Auftragsannahme und bei Wertpapieren, die an mehreren Märkten gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses am Hauptmarkt dieses Wertpapiers. Falls dieser Kurs nicht repräsentativ ist, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswerts, der vom Verwaltungsrat mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben geschätzt wird.

Der Verwaltungsrat nutzt diese Möglichkeit zur Bewertung der Wertpapiere, die an Märkten in Asien und dem Pazifikraum notiert sind. In diesen Fällen wird der vorgenannte letzte bekannte Schlusskurs anhand einer vom Abschlussprüfer der Gesellschaft überprüften und von der Verwaltungsgesellschaft überwachten Methode angepasst, um zu einem auf dem fairen Wert basierenden Kurs der betreffenden Vermögenswerte zu gelangen.

Der Wert aller nicht an einer amtlichen Börse oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelten oder notierten Wertpapiere wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswerts von einem vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck ernannten Experten mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben geschätzt.

f) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Devisenterminkontrakte, die zum Stichtag noch offen sind, werden anhand des der Restlaufzeit des Kontrakts entsprechenden Devisenterminkurses bewertet. Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden bei der Ermittlung des Ergebnisses der Transaktionen einbezogen.

Zur Berechnung der Nettopositionen pro Währung werden die Positionen zu den der Restlaufzeit des Kontrakts entsprechenden Devisenterminkursen umgerechnet.

g) Bewertung von Finanzinstrumenten

Finanztermingeschäfte werden zu ihrem letzten bekannten Marktpreis bewertet. Alle anderen Finanzinstrumente werden zu den Preisen bewertet, zu denen die Position zu den am Bewertungstag geltenden Marktbedingungen hätte liquidiert werden können.

Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste daraus sind in der „Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens“ aufgeführt.

Zur Berechnung der Nettopositionen pro Währung in Finanzinstrumenten werden die Positionen zum am Stichtag geltenden Wechselkurs umgerechnet.

h) Bewertung von Credit Default Swaps

Der Wert eines Credit Default Swap wird ermittelt, indem der Wert der Absicherungskomponente des Swaps mit dem Wert der Prämienkomponente des Swaps verglichen wird. Der Wert der Prämienkomponente ergibt sich aus dem Abzug künftiger Prämienflüsse anhand des relevanten risikobereinigten Abzinsungssatzes. Der Wert der Absicherungskomponente entspricht dem aktuellen Wert des mit dem Kontrakt einhergehenden erwarteten Verlustes. Die Ausfallwahrscheinlichkeiten, mit der der erwartete Verlust berechnet wird, ergeben sich aus der Struktur der dem Marktwert entsprechenden Swapsätze. Die dem Marktwert entsprechenden Swapsätze erhält man über einen Querschnitt der Marktkontrahenten.

i) Bewertung von Total Return Swaps und Performance Swaps

Die Gesellschaft kann Geschäfte mit Total Return Swaps („TRS“) und Performance Swaps eingehen, bei denen die Gesellschaft und der Kontrahent gegenseitige Zahlungen vereinbaren: Dazu zahlt eine bzw. zahlen beide Parteien Renditen, die mit einem Korb von Vermögenswerten, einem Index usw. erzielt wurden. Die von der Gesellschaft an den Kontrahenten entrichteten Zahlungen und umgekehrt werden anhand eines bestimmten Wertpapiers, eines bestimmten Index oder eines festgelegten Nennbetrags in einem Finanzinstrument berechnet.

Die zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente müssen übertragbar sein, und die Indizes müssen von einem geregelten Markt abgeleitet sein.

Die Bewertung dieser TRS und Performance Swaps gibt jederzeit die Differenz zwischen dem letzten bekannten Preis des zugrunde liegenden Wertpapiers und der Bewertung wider, die bei Abschluss der Transaktion berücksichtigt wurde.

Nähere Informationen zu den zugrunde liegenden Wertpapieren sind auf Anfrage von BNP Paribas Investment Partners Luxembourg erhältlich.

j) Darstellung von Optionen

Optionsgeschäfte, die außerbörslich (over-the-counter bzw. OTC) gehandelt werden, werden zu den Preisen bewertet, zu denen die Position unter den am Bewertungstag geltenden Marktbedingungen liquidiert werden kann. Der Liquidationswert von Termingeschäften oder Optionsgeschäften auf geregelten Märkten beruht auf dem letzten verfügbaren Abrechnungspreis dieser Geschäfte auf den geregelten Märkten, auf denen diese Termingeschäfte oder Optionsgeschäfte von der SICAV gehandelt werden. Falls ein Termingeschäft oder ein Optionsgeschäft nicht an dem Tag, an dem das Nettovermögen bewertet wird, liquidiert werden kann, legt der Verwaltungsrat eine gerechte und angemessene Grundlage fest, anhand der der Liquidationswert dieses Geschäfts ermittelt wird. Optionen werden unter „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ unter der Überschrift „Optionen“ behandelt.

k) Bewertung von Wertpapierleihgeschäften, Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften

Durch Wertpapierleihgeschäfte erhält der Teilfonds eine Vergütung gemäß Verträgen. Sie werden unter „Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens“ unter „Erträge aus Wertpapieren und Anlagen“ verbucht.

Verliehene Wertpapiere werden im Nettovermögen des betreffenden Teilfonds zu ihrem Marktwert aufgeführt.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (bzw. Pensionsgeschäfte) mit Wertpapieren werden als Anleihengeschäfte (bzw. Kreditgeschäfte) behandelt, die durch die zugrunde liegenden Wertpapiere abgesichert sind. Bei diesen Transaktionen überträgt der Pensionsgeber das Eigentum an Wertpapieren an eine andere Person (den Pensionsnehmer); der Pensionsgeber verpflichtet sich unwiderruflich zum Rückkauf, und der Pensionsnehmer verpflichtet sich unwiderruflich zur Rückgabe, und zwar zu einem vereinbarten Preis an einem vereinbarten Datum.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren werden zu ihrem Kaufpreis bewertet, der in der ursprünglichen Währung angegeben ist, und zwar unabhängig vom Marktwert der zugrunde liegenden Wertpapiere. Ihre seit dem Kaufdatum aufgelaufenen anteilmäßigen Zinsen werden unter der Überschrift „Sonstige Aktiva“ aufgeführt.

Pensionsgeschäfte mit Wertpapieren werden zu ihrem Marktwert bewertet.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

l) Bewertung von Zinsswaps

Die Bewertung von Zinsswaps erfolgt auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Wert aller zukünftigen Zinsen, die die Gesellschaft am Bewertungstag zum Nullkupon-Swapsatz entsprechend der Fälligkeit dieser Zahlungen an den Kontrahenten zu zahlen hat, und dem Wert aller zukünftigen Zinsen, die der Kontrahent am Bewertungstag zum Nullkupon-Swapsatz entsprechend der Fälligkeit dieser Zahlungen an die Gesellschaft zu zahlen hat.

m) Bewertung von Volatilitätsswaps

Ein Volatilitätsswap ist ein Termingeschäft, dessen Basiswert die Volatilität eines bestimmten Produkts ist. Beim Basiswert handelt es sich in der Regel um einen Devisenkurs, eine Aktie oder einen Index. Zu einem bestimmten Zeitpunkt spiegelt die Bewertung des Volatilitätsswaps die Differenz zwischen der letzten bekannten Volatilität des Basiswerts und der Bewertung wider, zu der die ursprüngliche Vereinbarung getroffen wurde.

n) Vergleiche

Hinsichtlich der Teilfonds, die während des Rechnungsjahrs zusammengelegt wurden und die am 28. Februar 2014 noch offen waren, wurden Zusammenlegungen durch Übernahme des Nettovermögens der übernommenen Teilfonds bzw. Fonds mittels einer Zeichnung im übernehmenden Teilfonds zum jeweiligen Datum der Zusammenlegung im Abschluss verbucht. Demzufolge beinhaltet die Zeile „Netto-Zeichnungen/(-Rücknahmen)“ in der „Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens“ das Nettovermögen der übernommenen Teilfonds bzw. Fonds zum jeweiligen Datum der Zusammenlegung.

o) Geografische Verteilung

Die geografische Verteilung des Wertpapierbestands hängt vom ausgebenden Land ab.

p) Erläuterung zur Besteuerung in Indien

Jeder Teilfonds kann in bestimmten Ländern, in denen er investiert, der Körperschaftsteuer unterliegen. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräußerung bestimmter indischer Wertpapiere, die von einem Teilfonds gehalten werden, unterliegen in Indien der Kapitalgewinnsteuer. Diese wird gegebenenfalls in der „Aufstellung der Transaktionen und Veränderungen des Nettovermögens“ unter der Überschrift „Steuern“ erläutert. Die Steuer wird für realisierte Nettogewinne berechnet. Realisierte Verluste, die die Erträge übersteigen, können unter bestimmten Bedingungen auf das folgende Jahr vorgetragen werden, um künftige Gewinne auszugleichen. Das indische Steuerrecht erhebt eine Steuer auf realisierte Nettogewinne aus indischen Wertpapieren, die innerhalb eines Jahres ab Kaufdatum verkauft werden. Beabsichtigt die Gesellschaft, Wertpapierbestände länger als ein Jahr zu halten, ergibt sich für sie keine latente Steuerschuld auf nicht realisierte Nettogewinne aus indischen Wertpapieren.

Sollte der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres ein realisierter Gesamtverlust aus dem Verkauf von Wertpapieren entstehen, könnte der Gesellschaft der während dieses Jahres auf realisierte Nettogewinne gezahlte steuerpflichtige Betrag rückerstattet werden, vorausgesetzt sie stellt innerhalb von drei Jahren einen entsprechenden Anspruch an die Steuerbehörde.

q) „To be announced”

„To be announced“ unterliegen den derzeitigen Geschäftspraktiken des Marktes für durch Anleihen besicherte Wertpapiere, gemäß denen ein Wertpapier zu einem späteren Zeitpunkt und zu einem festen Preis einen Korb aus Hypothekendarlehen kauft bzw. verkauft.

Zum Zeitpunkt des Kaufs bzw. Verkaufs ist das genaue Wertpapier noch nicht bekannt, seine Hauptmerkmale hingegen sind bekannt. Selbst wenn beim Kauf bzw. Verkauf ein Preis vereinbart wurde, so steht der endgültige Nennwert noch nicht fest.

Die Positionen in „To be announced („TBA“) Mortgage Backed Securities“ werden im Wertpapierportfolio zum 28. Februar 2014 ausgewiesen.

Zum Stichtag wurde der Kauf bzw. Verkauf dieser Wertpapiere noch nicht abgerechnet. Daher werden Beträge, die den Verbindlichkeiten bzw. Forderungen auf Wertpapiere entsprechen, in der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ bzw. „Sonstige Aktiva“ der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

r) Gegenseitige Anlagen

Der Wert von gegenseitigen Anlagen der Teilfonds wurde bei der Berechnung des Gesamtnettovermögens der Fonds nicht berücksichtigt.

Der Gesamtwert dieser gegenseitigen Anlagen belief sich zum 28. Februar 2014 auf:

In andere PARVEST-Teilfonds investierender Teilfonds	Von anderen PARVEST-Teilfonds gehaltene Teilfonds	Währung	Marktwert (in EUR)
Bond Best Selection World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	Bond World Emerging Corporate	USD	24 550 270
Bond USD (Auflegung am 21. Mai 2013)	Bond World Emerging	USD	7 324 002
Bond World Emerging	Bond World Emerging Corporate	USD	44 997 302
Bond World Emerging Local (Auflegung am 21. Mai 2013)	Bond World Emerging Advanced, Bond World Emerging Corporate	USD	39 595 710
Equity Russia (Auflegung am 21. Mai 2013)	Equity Russia Opportunities	EUR	5 848 142
World Commodities (Auflegung am 27. Mai 2013)	Commodities Arbitrage	USD	40 277 600
		Insgesamt:	**162 593 026**

Das Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres auf Basis kombinierter Zahlen würde ohne Berücksichtigung der gegenseitigen Anlagen 36 184 556 338 Euro betragen.

Erläuterung 3 - Management- und Beratungsgebühren (Jahreshöchstbeträge)

Die maximal anfallende monatlich zu zahlende Jahresgebühr, die für den durchschnittlichen Nettoinventarwert jeder Aktienklasse für jeden Teilfonds im letzten Monat berechnet wird. Bei bestimmten Teilfonds wurde während des Geschäftsjahres bzw. Rechnungszeitraums eine verringerte Managementgebühr erhoben.

Die für die Klasse „Classic" geltenden Managementgebühren gelten auch für die Klassen „Classic EUR", „Classic H AUD MD", „Classic H CZK", „Classic H EUR", „Classic H SGD MD", „Classic MD", „Classic New Distri", „Classic USD MD" und „N".

Die Managementgebühren für die Klasse „I" gelten auch für die Klasse „IH EUR".

Für die Klasse „X" wird keine Managementgebühr erhoben.

Ein Teilfonds darf nicht in einen OGAW oder andere OGA investieren, die eine Managementgebühr von über 3.00% p.a. erheben.

Teilfonds	Classic	Privilege	I
Absolute Return Balanced (Auflegung am 25. März 2013)	0.75%	0.40%	0.20%
Absolute Return Growth (Auflegung am 25. März 2013)	1.00%	0.50%	0.25%
Absolute Return Stability (Auflegung am 25. März 2013)	0.50%	0.25%	0.15%
Bond Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.25%	0.75%	0.60%
Bond Best Selection World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Bond Euro	0.75%	0.40%	0.30%
Bond Euro Corporate	0.75%	0.40%	0.30%
Bond Euro Government	0.70%	0.35%	0.25%
Bond Euro High Yield (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.20%	0.60%	0.55%
Bond Euro Inflation-Linked	0.75%	0.40%	0.30%
Bond Euro Long Term (Auflegung am 25. März 2013)	0.70%	0.35%	0.25%
Bond Euro Medium Term	0.50%	0.25%	0.20%
Bond Euro Short Term	0.50%	0.25%	0.20%
Bond Europe Emerging (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Bond JPY	0.75%	0.40%	0.30%
Bond Russia (Auflegung am 20. Januar 2014)	1.25%	0.75%	0.60%
Bond USA High Yield	1.20%	0.60%	0.55%
Bond USD (Auflegung am 21. Mai 2013)	0.75%	0.40%	0.30%

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Classic	Privilege	I
Bond USD Government	0.75%	0.40%	0.30%
Bond World (Auflegung am 27. Mai 2013)	0.75%	0.40%	0.30%
Bond World Corporate	0.75%	0.40%	0.30%
Bond World Emerging	1.50%	0.75%	0.60%
Bond World Emerging Advanced	1.50%	0.75%	0.60%
Bond World Emerging Corporate (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Bond World Emerging Local (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Bond World High Yield (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.20%	0.60%	0.55%
Bond World Inflation-Linked	0.75%	0.40%	0.30%
Commodities Arbitrage	1.75%	0.90%	0.80%
Convertible Bond Asia	1.20%	0.65%	0.60%
Convertible Bond Europe	1.20%	0.65%	0.60%
Convertible Bond Europe Small Cap	1.20%	0.65%	0.60%
Convertible Bond World (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.20%	0.65%	0.60%
Diversified Dynamic	1.10%	0.55%	0.50%
Diversified Inflation	1.00%	0.50%	0.40%
Enhanced Cash 6 Months	0.50%	0.25%	0.20%
Enhanced Cash 18 Months	0.50%	0.25%	0.20%
Environmental Opportunities	2.20%	1.10%	1.00%
Equity Australia	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Best Selection Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Best Selection Euro (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Best Selection Europe (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Best Selection Europe ex-UK (Auflegung am 25. März 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Brazil	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Bric	1.75%	0.90%	0.75%
Equity China (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Europe Converging (Übernahme durch den Equity Best Selection Europe am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
Equity Europe Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Europe Growth (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Europe LS 30 (Übernahme durch Equity Best Selection Europe am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
Equity Europe Mid Cap	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Europe Small Cap	1.75%	0.90%	0.70%
Equity Europe Value	1.50%	0.75%	0.60%
Equity France (Übernahme durch den Equity Best Selection Euro am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
Equity Germany (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity High Dividend Europe	1.50%	0.75%	0.60%
Equity High Dividend Pacific (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity High Dividend USA (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity India (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Indonesia (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Japan	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Japan Small Cap	1.75%	0.90%	0.70%
Equity Latin America	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Nordic Small Cap (Auflegung am 3. Februar 2014)	1.75%	0.90%	0.80%
Equity Pacific ex-Japan (Auflegung am 25. März 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity Russia (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Russia Opportunities	1.75%	0.90%	0.75%
Equity South Korea	1.75%	0.90%	0.75%
Equity Switzerland (Übernahme durch den Equity Best Selection Europe am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
Equity Turkey (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity USA	1.50%	0.75%	0.60%

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Classic	Privilege	I
Equity USA Growth (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity USA Mid Cap	1.75%	0.90%	0.70%
Equity USA Small Cap (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.70%
Equity USA Value (Übernahme durch den Equity High Dividend USA am 3. Juni 2013)	1.75%	1.00%	0.70%
Equity World Consumer Durables (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity World Emerging Low Volatility (Auflegung am 3. Februar 2014)	1.75%	0.90%	0.75%
Equity World Energy (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Finance (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Health Care (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Low Volatility (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Materials (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Next Generation (Übernahme durch den Opportunities World am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	k.A.
Equity World Technology (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Technology Innovators (Übernahme durch den Equity World Technology am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
Equity World Telecom (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Equity World Utilities (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Flexible Assets EUR	1.30%	0.65%	0.60%
Flexible Bond Europe Corporate	0.90%	0.45%	0.40%
Flexible Bond World	0.75%	0.40%	0.30%
Flexible Equity Europe	1.75%	0.90%	0.70%
Global Environment	1.75%	0.90%	0.70%
Green Tigers (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Money Market Euro	0.50%	0.25%	0.20%
Money Market USD	0.50%	0.25%	0.20%
Multi-Strategy Low Vol	1.00%	0.50%	0.40%
Multi-Strategy Medium Vol	1.30%	0.65%	0.55%
Multi-Strategy Medium Vol (USD) (Auflegung am 1. Juni 2013)	1.30%	0.65%	0.55%
Opportunities USA (Auflegung am 21. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Opportunities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Real Estate Securities Europe (Auflegung am 3. Februar 2014)	1.50%	0.75%	0.60%
Real Estate Securities Pacific (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Real Estate Securities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
Resilient Assets (Auflösung am 23. Juli 2013)	1.30%	0.65%	0.55%
Short Term Euro Premium (Auflösung am 25. November 2013)	0.50%	0.25%	0.20%
Step 80 World Emerging	1.50%	k.A.	k.A.
Step 90 Commodities (EUR)	1.50%	k.A.	k.A.
Step 90 Euro	1.50%	k.A.	k.A.
Step 90 US	1.50%	k.A.	k.A.
Sustainable Bond Euro (Auflegung am 25. März 2013)	0.75%	0.40%	0.30%
Sustainable Bond Euro Corporate	0.75%	0.40%	0.30%
Sustainable Equity Europe	1.50%	0.75%	0.60%
V350 (Auflegung am 27. Mai 2013)	0.75%	0.40%	0.30%
World Agriculture (Übernahme durch den World Commodities am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
World Agriculture (USD) (Übernahme durch den World Commodities am 3. Juni 2013)	1.50%	0.80%	0.60%
World Commodities (Auflegung am 27. Mai 2013)	1.50%	0.75%	0.60%
World Volatility (Auflegung am 25. März 2013)	1.50%	0.75%	0.50%

Eine Beratungsgebühr von höchstens 0.15% gilt für alle Aktienklassen, ausgenommen die Aktienklasse „X“, der Teilfonds Equity High Dividend USA, Equity Japan Small Cap und Equity USA Mid Cap.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 4 - Performancegebühren Berechnungsverfahren und Übersichtstabelle

BNP Paribas Investment Partners Luxembourg erhält eine Performancegebühr, wenn die Performance der Aktienkategorie des Teilfonds für den jeweiligen Referenzzeitraum[(1)] wie folgt ausfällt:

- Erstens positiv,
- und zweitens besser als die Performance des Referenzindex oder der Hurdle Rate, die in der unten stehenden Tabelle angegeben sind, wenn der Grundsatz der High Water Mark (HWM) gilt. Als High Water Mark gilt der letzte Nettoinventarwert im vorherigen Geschäftsjahr, für das eine Performancegebühr gezahlt wurde (der Referenzwert). Dies bedeutet, dass bei Teilfonds, die die Performancegebühr anhand eines Vergleichs mit einem Referenzindex berechnen, diese Performancegebühr gezahlt werden kann, wenn die jeweilige Aktienkategorie eine bessere Performance als der Referenzindex erzielt hat und wenn der Nettoinventarwert je Aktie höher ist als der Referenzwert. Dabei wird davon ausgegangen, dass der Nettoinventarwert der Aktienkategorie zu diesem Zeitpunkt nicht unbedingt auf seinem Allzeithoch steht.

Bei Teilfonds, die die Performancegebühr anhand eines Vergleichs mit einer Hurdle Rate errechnen, wird die Performancegebühr demzufolge nur bezahlt, wenn:

- die Performance der jeweiligen Aktienkategorie über der Hurdle Rate liegt, und
- der Nettoinventarwert der Aktienkategorie ein Allzeithoch erreicht hat.

Für die Berechnung gilt:

- Jedem berechneten Nettoinventarwert wird provisorisch eine Performancegebühr zugewiesen. Die Jahresgebühr entspricht den Ergebnissen, die man durch Addition der während des Jahres dementsprechend zugewiesenen Gebühren erhält. Die Performancegebühr wird am Ende des Geschäftsjahres gezahlt.
- Werden Aktien der Kategorie während des Zeitraums zurückgenommen, wird der Anteil der vorgesehenen Performancegebühr, der dem für diese Kategorie zurückgenommenen Gesamtbetrag entspricht, weiterhin erhoben und am Ende des Rechnungszeitraums gezahlt.
- Die Performancegebühr für ausschüttende Aktienklassen wird angepasst, um gezahlte Dividenden zu berücksichtigen. In diesem Fall wird die High Water Mark für ausschüttende Aktienklassen am Ende des Geschäftsjahres angepasst, um die während des Jahres gezahlten Dividenden zu berücksichtigen.
- Referenzindizes, Hurdle Rates und Performancegebühren können nur am Ende eines Geschäftsjahres geändert werden.

Übersichtstabelle der Teilfonds mit Performancegebühr

Die Performancegebühr wird für alle Aktienkategorien mit Ausnahme der Kategorie „X“ erhoben

Teilfonds	Kategorien	Jährliche Performance-gebühr	Referenzindex	Hurdle Rate
Absolute Return Balanced	I	10%	-	EONIA
Absolute Return Growth	I	10%	-	EONIA
Absolute Return Stability	I	10%	-	EONIA
Commodities Arbitrage	Classic, I, N und Privilege	15%	-	Libor USD 3M
Equity Europe LS 30 (Übernahme am 3. Juni 2013)	Alle Kategorien außer „X“	10%	MSCI Europe	-
Multi-Strategy Low Vol	Alle Kategorien außer „X“	10%	-	EONIA
Multi-Strategy Medium Vol	Alle Kategorien außer „X“	15%	-	EONIA
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	Alle Kategorien außer „X“	15%	-	Libor USD Overnight[(*)]
V350	I	15%	-	EONIA
World Volatility	I	15%	-	EONIA

(*) Libor USD Overnight (in EUR ausgedrückt) + 15% als Hurdle-Rate für den „Classic EUR“

[(1)] Der Referenzzeitraum bezeichnet das Geschäftsjahr der SICAV, es sei denn, der Nettoinventarwert der Aktienkategorie zu Beginn des Geschäftsjahres liegt unter dem Referenzwert oder der High Water Mark (HWM). In diesem Fall beginnt der Referenzzeitraum am HWM-Datum. Führt ein Teilfonds in der Jahresmitte eine Performancegebühr ein, beginnt der erste Referenzzeitraum am Tag der Einführung der Gebühr und endet am Ende dieses Geschäftsjahres.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 5 - Sonstige Gebühren

Die sonstigen Gebühren werden monatlich auf das durchschnittliche Nettovermögen eines Teilfonds, einer Aktienkategorie oder einer Aktienklasse berechnet und abgezogen und dienen allgemein zur Deckung der Verwahrungskosten von Anlagen (Depotbankgebühren) und der Kosten der täglichen Verwaltung (Berechnung des NIW, Registerführung und Buchhaltung, Mitteilungen an die Aktionäre, Erstellung und Druck der gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente für die Aktionäre, Domizilierung, Kosten und Gebühren des Abschlussprüfers usw.). Ausnahme sind Maklergebühren, Provisionen für nicht mit der Verwahrung in Zusammenhang stehende Transaktionen, Gebühren für die Mitglieder des Verwaltungsrats, Zinszahlungen und Bankgebühren, außerordentliche Aufwendungen und die in Luxemburg geltende *„taxe d'abonnement"* sowie spezielle ausländische Steuern und andere behördliche Abgaben.

Erläuterung 6 - Steuern

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Verkaufsprospekts ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht zur Zahlung einer Einkommensteuer oder Kapitalgewinnsteuer verpflichtet.

Die Gesellschaft ist in Luxemburg zur Zahlung einer jährlichen *„taxe d'abonnement"* in Höhe von 0.05% des Nettoinventarwerts verpflichtet. Dieser Steuersatz ermäßigt sich in den folgenden Fällen auf 0.01%:

a) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten liegt;
b) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck in gemeinsamen Anlagen in Einlagen bei Kreditinstituten liegt;
c) Teilfonds, Kategorien oder Klassen, die institutionellen Anlegern, Fondsmanagern oder OGA vorbehalten sind.

Die folgenden Fälle sind von dieser „*Taxe d'abonnement*" ausgeschlossen:

a) Der Wert von Anlagen in Anteilen oder Aktien anderer OGA, vorausgesetzt, diese Anteile oder Aktien unterliegen bereits der „*Taxe d'abonnement*";
b) Teilfonds, Aktienkategorien und/oder Aktienklassen:
   (i) deren Wertpapiere institutionellen Anlegern, Fondsmanagern oder OGA vorbehalten sind, und
   (ii) deren ausschließlicher Zweck in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten liegt, und
   (iii) deren gewichtete Restlaufzeit des Portfolios 90 Tage nicht überschreitet, und
   (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Rating-Agentur erhalten haben;
c) Teilfonds, Aktienkategorien und/oder Aktienklassen, die folgenden Anlegern vorbehalten sind:
   (i) Einrichtungen für Betriebsrenten oder ähnliche Anlageinstrumente, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Arbeitnehmer eingerichtet wurden, und
   (ii) Unternehmen mit einem oder mehreren Arbeitgebern, die Mittel anlegen, um ihren Arbeitnehmern Rentenleistungen bereitstellen zu können;
d) Teilfonds, deren Hauptziel es ist, in Mikrofinanzinstitutionen anzulegen;
e) Teilfonds, Aktienkategorien und/oder Aktienklassen:
   (i) deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt notiert sind oder gehandelt werden, und
   (ii) deren ausschließliches Ziel es ist, die Performance eines oder mehrerer Indizes nachzubilden.

Die eventuell anfallende *„taxe d'abonnement"* ist vierteljährlich auf der Grundlage des relevanten Nettovermögens zahlbar und wird zum Ende des Quartals berechnet, für das sie zahlbar ist.

Zudem kann die Gesellschaft zur Zahlung von Steuern für ausländische OGA verpflichtet sein und/oder anderer behördlicher Abgaben in dem Land, in dem der Teilfonds zum Vertrieb eingetragen ist.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 7 - Dividenden

Für die Aktienklasse „Classic MD“ wurden die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

- Ausschüttungsdatum

Monat	Stichtag [1]	Datum NIW ex-Dividende [2]	Ausschüttungs-datum[3]
März	18	19	2. April
April	17	18	30. April
Mai	6	7	14. Mai
Juni	18	19	1. Juli
Juli	18	19	31. Juli
August	21	22	3. September
September	17	18	30. September
Oktober	18	21	31. Oktober
November	19	20	2. Dezember
Dezember	16	17	31. Dezember
Januar	17	20	3. Februar
Februar	14	17	28. Februar

[1] Ist dieser Tag kein Bankgeschäftstag in Luxemburg, fällt der Stichtag auf den nächstfolgenden Bankgeschäftstag.

[2] Die Daten basieren auf einer Bewertungssimulation von 2013, weshalb sie sich je nach der Zusammensetzung des Portfolios zu diesem Zeitpunkt ändern können. Sollte die Bewertung an besagtem Datum aus einem bestimmten Grund nicht möglich sein, wird der Stichtag auf den nächstmöglichen Bewertungstag verschoben.

[3]Ist dieser Tag kein Bankgeschäftstag in Luxemburg, fällt das Ausschüttungsdatum auf den nächstfolgenden Bankgeschäftstag. Sollte aus einem bestimmten Grund die Abrechnung nicht möglich sein (z.B. Bankfeiertag für eine bestimmte Währung oder in einem bestimmten Land), erfolgt die Abrechnung am ersten Geschäftstag nach diesem Tag oder an einem anderen Tag, der vom lokalen Vertreter mitgeteilt wird.

- Monatlicher Betrag von März bis Dezember 2013:

Teilfonds	Klasse	Währung	Dividende
Bond Asia ex-Japan	Classic H AUD MD	AUD	0.50
Bond Asia ex-Japan	Classic H SGD MD	SGD	0.40
Bond Asia ex-Japan	Classic MD	USD	0.40
Bond Best Selection World Emerging	Classic MD	USD	0.16
Bond USA High Yield	Classic MD	USD	0.41
Bond USD	Classic MD	USD	0.23
Bond USD Government	Classic MD	USD	0.21
Bond World Emerging	Classic MD	USD	0.58
Bond World Emerging Local	Classic H SGD MD	SGD	0.58
Bond World Emerging Local	Classic MD	USD	0.57
Bond World High Yield	Classic MD	USD	0.48
Convertible Bond Asia	Classic MD	USD	0.29
Equity High Dividend Pacific	Classic MD	USD	0.33
Flexible Bond World	Classic MD	USD	0.03

- Monatlicher Betrag seit Januar 2014:

Teilfonds	Klasse	Währung	Dividende
Bond Asia ex-Japan	Classic MD	USD	0.37
Bond Asia ex-Japan	Classic H AUD MD	AUD	0.53
Bond Asia ex-Japan	Classic H SGD MD	SGD	0.37
Bond Asia ex-Japan	Privilege MD	USD	0.40
Bond Best Selection World Emerging	Classic MD	USD	0.16
Bond USA High Yield	Classic MD	USD	0.55
Bond USA High Yield	Classic H AUD MD	AUD	0.83
Bond USD	Classic MD	USD	0.22
Bond USD Government	Classic MD	USD	0.17

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Klasse	Währung	Dividende
Bond World Emerging	Classic MD	USD	0.58
Bond World Emerging Corporate	Classic MD	USD	0.50
Bond World Emerging Local	Classic MD	USD	0.50
Bond World Emerging Local	Classic H SGD MD	SGD	0.57
Bond World High Yield	Classic MD	USD	0.68
Bond World High Yield	Classic H AUD MD	AUD	0.83
Bond World High Yield	Classic H USD MD	USD	0.67
Convertible Bond Asia	Classic MD	USD	0.15
Equity Europe Growth	Classic H SGD MD	SGD	0.19
Equity Europe Growth	Classic H USD MD	USD	0.19
Equity High Dividend Pacific	Classic MD	USD	0.39
Equity High Dividend Pacific	Privilege MD	USD	0.36
Flexible Bond World	Classic MD	USD	0.03

Die folgenden Dividenden wurden am 30. April 2013 für die am 17. April 2013 umlaufenden Aktien ausgeschüttet:

Teilfonds	Klasse	Kupon Nr.	Währung	Dividende
Bond Euro	Classic - Ausschüttend	16	EUR	2.03
Bond Euro Corporate	Classic - Ausschüttend	11	EUR	2.11
Bond Euro Government	Classic - Ausschüttend	13	EUR	4.18
Bond Euro Long Term	Classic - Ausschüttend	49	EUR	10.46
Bond Euro Medium Term	Classic - Ausschüttend	15	EUR	1.46
Bond Euro Short Term	Classic - Ausschüttend	13	EUR	1.09
Bond JPY	Classic - Ausschüttend	49	JPY	131.00
Bond World Corporate	Classic - Ausschüttend	13	USD	2.94
Bond World Emerging	Classic - Ausschüttend	13	USD	4.43
Bond World Emerging	Classic EUR - Ausschüttend	13	EUR	18.07
Convertible Bond Asia	Classic - Ausschüttend	13	USD	1.69
Convertible Bond Europe	Classic - Ausschüttend	13	EUR	2.56
Convertible Bond Europe Small Cap	Classic - Ausschüttend	13	EUR	3.38
Diversified Dynamic	Classic - Ausschüttend	15	EUR	3.13
Environmental Opportunities	Classic - Ausschüttend	13	EUR	1.87
Equity Australia	Classic - Ausschüttend	12	AUD	18.97
Equity Best Selection Europe ex-UK	Classic - Ausschüttend	85	EUR	2.58
Equity Brazil	Classic - Ausschüttend	13	USD	4.73
Equity Bric	Classic - Ausschüttend	13	USD	3.51
Equity Europe Converging	Classic - Ausschüttend	15	EUR	3.95
Equity Europe LS 30	Classic - Ausschüttend	13	EUR	2.65
Equity Europe Mid Cap	Classic - Ausschüttend	17	EUR	8.85
Equity Europe Small Cap	Classic - Ausschüttend	13	EUR	3.33
Equity Europe Value	Classic - Ausschüttend	13	EUR	3.48
Equity France	Classic - Ausschüttend	20	EUR	9.33
Equity High Dividend Europe	Classic - Ausschüttend	12	EUR	1.62
Equity Japan	Classic - Ausschüttend	19	JPY	49.00
Equity Japan Small Cap	Classic - Ausschüttend	16	JPY	74.00
Equity Latin America	Classic - Ausschüttend	12	USD	18.55
Equity Pacific ex-Japan	Classic - Ausschüttend	85	EUR	4.16
Equity Russia Opportunities	Classic - Ausschüttend	13	USD	2.64
Equity South Korea	Classic - Ausschüttend	13	USD	1.15
Equity Switzerland	Classic - Ausschüttend	19	CHF	12.80
Equity USA	Classic - Ausschüttend	21	USD	1.35
Equity USA Mid Cap	Classic - Ausschüttend	13	USD	2.55
Equity USA Value	Classic - Ausschüttend	13	USD	1.69
Equity World Next Generation	Classic - Ausschüttend	13	EUR	3.11
Equity World Technology Innovators	Classic - Ausschüttend	11	USD	1.50

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Klasse	Kupon Nr.	Währung	Dividende
Flexible Bond Europe Corporate	Classic - Ausschüttend	13	EUR	0.65
Flexible Equity Europe	Classic - Ausschüttend	13	EUR	4.26
Global Environment	Classic - Ausschüttend	13	EUR	2.74
Money Market Euro	Classic - Ausschüttend	16	EUR	0.08
Money Market USD	Classic - Ausschüttend	23	USD	0.32
Sustainable Bond Euro	Classic - Ausschüttend	85	EUR	2.00
Sustainable Bond Euro Corporate	Classic - Ausschüttend	13	EUR	2.08
Sustainable Equity Europe	Classic - Ausschüttend	13	EUR	2.61

Es wurde beschlossen, in diesem Jahr für die folgenden Teilfonds für am 18. April 2013 im Umlauf befindliche Aktien keine Dividenden auszuschütten:

Teilfonds	Klasse	Kupon Nr.
Absolute Return Balanced	Classic - Ausschüttend	85
Absolute Return Growth	Classic - Ausschüttend	85
Absolute Return Stability	Classic - Ausschüttend	85
Bond Euro Inflation-linked	Classic - Ausschüttend	13
Bond World Inflation-linked	Classic - Ausschüttend	13
Enhanced Cash 6 Months	Classic - Ausschüttend	13
Enhanced Cash 18 Months	Classic - Ausschüttend	13
Flexible Assets EUR	Classic - Ausschüttend	13
Multi-Strategy Low Vol (USD)	Classic - Ausschüttend	13
World Volatility	Classic - Ausschüttend	13

Erläuterung 8 - Wechselkurse

Für die Konsolidierung und für die Umrechnung der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des betreffenden Teilfonds lauten, wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1.54345 AUD
1 EUR =	1.21655 CHF
1 EUR =	27.32500 CZK
1 EUR =	0.82415 GBP
1 EUR =	310.05000 HUF
1 EUR =	140.96710 JPY
1 EUR =	8.27450 NOK
1 EUR =	4.17175 PLN
1 EUR =	1.74950 SGD
1 EUR =	1.38115 USD

Erläuterung 9 - Terminkontrakte

Zum 28. Februar 2014 waren die folgenden Positionen offen:

Absolute Return Balanced

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	144	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	20 790 720	(71 660)
EUR	268	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	8 415 200	263 650
GBP	102	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	8 385 622	270 636

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Absolute Return Balanced (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
USD	468	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	42 197 173	116 885
CAD	419	V	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	35 792 524	(286 653)
USD	193	K	RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES	21/03/2014	16 515 708	895 015
USD	488	V	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	32 815 407	(1 398 115)
					Insgesamt:	**(210 242)**

Absolute Return Growth

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	114	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	16 459 320	(56 200)
EUR	218	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	6 845 200	259 540
GBP	83	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	6 823 594	255 433
USD	537	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	48 418 551	134 838
CAD	345	V	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	29 471 171	(235 661)
JPY	23	K	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	23 685 739	60 369
USD	158	K	RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES	21/03/2014	13 520 631	766 246
USD	397	V	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	26 696 141	(1 209 029)
CAD	58	K	S&P / TSE 60 IX FUTURE	20/03/2014	6 164 006	440 195
					Insgesamt:	**415 731**

Absolute Return Stability

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	3	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	433 140	(1 490)
EUR	6	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	188 400	6 360
GBP	2	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	164 424	7 935
USD	10	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	901 649	2 603
CAD	9	V	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	768 813	(6 358)
USD	4	K	RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES	21/03/2014	342 294	19 549
USD	11	V	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	739 692	(33 630)
					Insgesamt:	**(5 031)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond Euro

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	128	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	18 480 640	(258 640)
EUR	158	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	17 465 320	1 580
EUR	255	K	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	32 308 500	351 090
					Insgesamt:	**94 030**

Bond Euro Corporate

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	773	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	111 605 740	(1 139 240)
EUR	1 101	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	121 704 540	64 310
EUR	1 007	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	127 586 900	(1 093 751)
					Insgesamt:	**(2 168 681)**

Bond Euro Government

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	33	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	4 764 540	26 070
EUR	110	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	12 159 400	(6 050)
					Insgesamt:	**20 020**

Bond Euro Inflation-Linked

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	38	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	5 486 440	(107 620)
EUR	12	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	1 326 480	120
					Insgesamt:	**(107 500)**

Bond Euro Medium Term

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	139	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	15 365 060	1 390
EUR	256	K	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	32 435 200	187 540
					Insgesamt:	**188 930**

Bond Euro Short Term

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	800	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	88 432 000	(12 670)
					Insgesamt:	**(12 670)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond USD

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
USD	142	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	17 683 438	(43 266)
USD	9	V	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	1 197 563	(9 563)
AUD	49	V	AUST 3 YR BOND FUTURE	17/03/2014	4 777 878	931
USD	10	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	1 435 938	(16 406)
USD	25	K	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	5 496 875	734
USD	98	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	11 746 219	(18 860)
AUD	5	K	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	522 190	(725)
CAD	1	K	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	117 983	967
USD	41	V	90DAYS EURO USD FUT	14/12/2015	10 152 625	(19 475)
USD	41	K	90DAYS EURO USD FUT	19/12/2016	10 045 513	29 213
					Insgesamt:	**(76 450)**

Bond USD Government

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
USD	101	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	12 577 656	(25 249)
USD	2	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	266 125	1 891
USD	20	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	2 871 875	(32 648)
USD	11	K	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	2 418 625	(266)
USD	36	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	4 314 938	(5 438)
					Insgesamt:	**(61 710)**

Bond World

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	11	K	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	1 588 180	6 630
EUR	46	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	5 084 840	2 720
EUR	7	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	886 900	1 130
USD	118	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	10 639 458	(26 032)
USD	49	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	4 720 749	36 586
AUD	76	V	AUST 3 YR BOND FUTURE	17/03/2014	5 365 520	(898)
USD	10	K	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	1 039 668	11 822

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond World (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
USD	13	K	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	2 069 562	260
USD	201	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	17 443 242	(28 321)
AUD	15	K	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	1 134 252	7 827
CAD	16	K	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	1 366 779	11 198
EUR	15	K	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2014	1 931 100	79 740
GBP	42	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	5 576 728	(29 048)
JPY	11	K	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	11 327 962	53 133
KRW	22	K	KOREA 3YR BND FUTURE	18/03/2014	1 581 386	6 565
USD	58	V	90DAYS EURO USD FUT	16/03/2015	10 455 979	(35 098)
USD	17	K	90DAYS EURO USD FUT	17/03/2014	3 069 915	45
USD	55	V	90DAYS EURO USD FUT	14/12/2015	9 860 895	(18 915)
USD	55	K	90DAYS EURO USD FUT	19/12/2016	9 756 860	28 373
EUR	43	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	16/03/2015	10 715 600	31 100
EUR	16	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	17/03/2014	3 989 000	(1 200)
					Insgesamt:	**137 617**

Bond World Corporate

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
EUR	32	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	6 381 137	(67 953)
EUR	44	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	7 699 638	(80 535)
USD	13	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	1 729 813	12 188
					Insgesamt:	**(136 300)**

Bond World Inflation-Linked

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	8	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	1 013 600	(10 000)
USD	60	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	5 409 894	7 239
USD	8	V	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	770 735	(5 498)
USD	32	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	3 326 938	(33 851)
USD	3	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	260 347	(328)
AUD	23	V	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	1 739 186	(44 870)
GBP	36	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	4 780 052	(18 006)
JPY	3	V	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	3 089 444	(30 645)
					Insgesamt:	**(135 959)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Convertible Bond World

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
USD	6 150	K	EURO FX CURR FUT (CME)	17/03/2014	769 334 431	5 227 003
					Insgesamt:	**5 227 003**

Diversified Dynamic

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	37	K	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	5 342 060	77 580
USD	63	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	5 680 389	22 807
USD	159	K	EURO FX CURR FUT (CME)	17/03/2014	19 890 110	113 863
EUR	45	K	EURO-BTP FUTURE	06/03/2014	5 406 750	206 760
USD	150	K	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	10 086 703	365 002
EUR	600	K	DJ STOXX 600	21/03/2014	10 095 000	680 890
JPY	45	K	NIKKEI 225 (SGX)	13/03/2014	2 376 618	(19 966)
					Insgesamt:	**1 446 936**

Diversified Inflation

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	2	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	288 760	(3 380)
USD	7	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	631 154	(1 742)
GBP	3	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	398 338	(2 075)
USD	1	V	90DAYS EURO USD FUT	14/12/2015	179 289	(353)
USD	1	K	90DAYS EURO USD FUT	19/12/2016	177 397	507
					Insgesamt:	**(7 043)**

Enhanced Cash 18 Months

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	28	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	3 095 120	420
USD	66	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	5 950 883	(5 973)
USD	18	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	1 734 153	3 665
USD	18	V	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	2 865 547	(407)
JPY	25	K	10 YR MINI JGB FUT (SGX)	10/03/2014	2 574 537	18 501
					Insgesamt:	**16 206**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Equity Australia

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in AUD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in AUD)
AUD	44	K	S&P/ASX 200 INDEX (AS51)	20/03/2014	5 935 600	349 800
					Insgesamt:	**349 800**

Equity Europe Value

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	105	K	DJ STOXX 50 - FUTURES	21/03/2014	3 097 500	(15 450)
					Insgesamt:	**(15 450)**

Equity Germany

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	17	K	DAX INDEX - FUTURE	21/03/2014	4 109 325	93 725
					Insgesamt:	**93 725**

Flexible Assets EUR

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	32	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	1 004 800	(7 100)
GBP	22	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	1 808 663	87 290
JPY	5	K	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	5 149 074	13 124
CAD	12	K	S&P / TSE 60 IX FUTURE	20/03/2014	1 275 312	97 506
					Insgesamt:	**190 820**

Flexible Bond Europe Corporate

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	155	V	EURO-BUND FUTURE	06/06/2014	22 084 400	10 850
EUR	48	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/06/2014	5 303 040	0
EUR	679	V	EURO-BOBL FUTURE	06/06/2014	84 908 950	33 951
USD	20	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	1 803 298	(3 055)
USD	41	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	3 558 074	(3 943)
					Insgesamt:	**37 803**

Flexible Bond World

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
EUR	9	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	1 794 695	(3 867)
EUR	3	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	458 017	104
EUR	9	K	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	1 574 926	(483)
USD	48	V	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	5 977 500	(14 625)

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Flexible Bond World (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
USD	5	V	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	665 313	(5 313)
AUD	50	V	AUST 3 YR BOND FUTURE	17/03/2014	4 875 386	4 370
USD	1	K	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	143 594	1 633
USD	9	K	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	1 978 875	266
USD	69	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	8 270 297	(13 477)
CAD	1	K	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	117 983	967
EUR	4	K	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2014	711 237	29 363
GBP	5	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	916 940	(4 776)
JPY	2	K	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	2 844 657	5 977
USD	13	V	90DAYS EURO USD FUT	16/03/2015	3 236 838	(10 863)
USD	7	K	90DAYS EURO USD FUT	17/03/2014	1 745 888	(44)
USD	48	V	90DAYS EURO USD FUT	14/12/2015	11 886 000	(22 801)
USD	48	K	90DAYS EURO USD FUT	19/12/2016	11 760 600	34 200
EUR	3	K	EURO-BTP FUTURE	06/03/2014	497 836	25 247
EUR	10	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	16/03/2015	3 441 827	9 996
EUR	16	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	17/03/2014	5 509 410	(1 657)
EUR	2	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2014	377 082	(9 268)
EUR	11	K	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2014	1 676 510	21 574
EUR	4	K	SPANISH 10YR FUTURE	06/03/2014	667 482	40 440
					Insgesamt:	**86 963**

Flexible Equity Europe

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	750	K	DJ STOXX 600	21/03/2014	12 618 750	763 735
					Insgesamt:	**763 735**

Multi-Strategy Low Vol

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	9	K	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	1 299 420	8 690
EUR	45	K	CAC40 EURO FUT	21/03/2014	1 982 250	38 755
EUR	10	V	DAX INDEX - FUTURE	21/03/2014	2 417 250	(103 162)
EUR	10	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	314 000	(100)
GBP	1	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	82 212	85
EUR	1	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	110 540	90

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Low Vol (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	7	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	886 900	(4 270)
USD	9	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	811 484	3 145
USD	19	V	EURO FX CURR FUT (CME)	17/03/2014	2 376 806	(18 879)
USD	11	K	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	954 605	2 138
AUD	2	K	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	151 234	2 052
GBP	1	K	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	132 779	801
EUR	9	K	EURO-BTP FUTURE	06/03/2014	1 081 350	46 460
USD	5	K	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	336 223	(588)
EUR	3	K	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB INDEX	21/03/2014	306 720	34 020
EUR	15	V	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2014	1 655 250	(19 800)
USD	3	V	E-MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX	21/03/2014	103 957	3 562
JPY	2	K	NIKKEI 225 (SGX)	13/03/2014	105 627	(3 877)
JPY	2	V	10 YR MINI JGB FUT (SGX)	10/03/2014	205 963	(1 582)
USD	11	K	EURO E-MINI FUT	17/03/2014	688 023	9 105
EUR	2	K	IBEX35 EURO	21/03/2014	201 566	906
					Insgesamt:	**(2 449)**

Multi-Strategy Medium Vol

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	14	K	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	2 021 320	12 370
EUR	71	K	CAC40 EURO FUT	21/03/2014	3 127 550	61 145
EUR	17	V	DAX INDEX - FUTURE	21/03/2014	4 109 325	(192 238)
EUR	17	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	533 800	730
EUR	1	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	110 540	90
EUR	10	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	1 267 000	(6 100)
USD	14	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	1 262 309	5 068
USD	1	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	96 342	1 131
USD	29	V	EURO FX CURR FUT (CME)	17/03/2014	3 627 756	(28 871)
USD	15	K	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	1 301 735	2 941
AUD	3	K	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	226 850	3 122
GBP	2	K	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	265 558	1 602
EUR	18	K	EURO-BTP FUTURE	06/03/2014	2 162 700	92 930
USD	10	K	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	672 447	(1 177)
EUR	5	K	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB INDEX	21/03/2014	511 200	56 700
EUR	28	V	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2014	3 089 800	(36 960)

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Medium Vol (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
USD	6	V	E-MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX	21/03/2014	207 914	7 125
JPY	3	K	NIKKEI 225 (SGX)	13/03/2014	158 441	(5 815)
JPY	5	V	10 YR MINI JGB FUT (SGX)	10/03/2014	514 907	(3 795)
USD	21	K	EURO E-MINI FUT	17/03/2014	1 313 498	16 372
USD	1	V	JPY CURRENCY FUTURE	17/03/2014	88 920	(2 226)
EUR	4	K	IBEX35 EURO	21/03/2014	403 132	1 812
					Insgesamt:	**(14 044)**

Multi-Strategy Medium Vol (USD)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
EUR	28	K	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	5 583 495	34 170
EUR	134	K	CAC40 EURO FUT	21/03/2014	8 152 518	159 392
EUR	33	V	DAX INDEX - FUTURE	21/03/2014	11 017 335	(546 710)
EUR	31	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	1 344 412	193
GBP	3	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	340 641	318
EUR	1	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	152 672	(193)
EUR	20	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	3 499 836	(16 850)
USD	26	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	3 237 813	12 844
USD	1	K	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	133 063	1 563
USD	55	V	EURO FX CURR FUT (CME)	17/03/2014	9 502 625	(75 587)
USD	29	K	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	3 475 922	7 930
AUD	6	K	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	626 628	8 504
GBP	4	K	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	733 552	4 424
EUR	35	K	EURO-BTP FUTURE	06/03/2014	5 808 084	245 541
USD	18	K	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	1 671 750	(2 925)
EUR	10	K	FTSEMIB INDEX - FTSE / MIB INDEX	21/03/2014	1 412 088	156 622
EUR	54	V	SHORT TERM EURO BTP FUTURES	06/03/2014	8 230 138	(97 551)
USD	11	V	E-MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX	21/03/2014	526 460	18 040
JPY	6	K	NIKKEI 225 (SGX)	13/03/2014	437 662	(16 063)
JPY	9	V	10 YR MINI JGB FUT (SGX)	10/03/2014	1 280 096	(9 612)
USD	16	K	EURO E-MINI FUT	17/03/2014	1 382 200	20 013
USD	2	V	JPY CURRENCY FUTURE	17/03/2014	245 625	(6 163)
EUR	8	K	IBEX35 EURO	21/03/2014	1 113 572	5 005
					Insgesamt:	**(97 095)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Opportunities USA

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in USD)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in USD)
USD	110	V	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	14 636 875	(152 968)
USD	410	V	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	38 078 750	(1 640 000)
					Insgesamt:	**(1 792 968)**

Opportunities World

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	82	K	DOW JONES EURO STOXX 50 - FUTURE	21/03/2014	2 574 800	147 600
GBP	30	K	FTSE 100 INDEX	21/03/2014	2 466 359	118 486
JPY	54	K	TOPIX INDX FUTR	13/03/2014	4 638 955	(126 412)
USD	75	K	S&P 500 E-MINI FUTURE	21/03/2014	5 043 352	209 471
					Insgesamt:	**349 145**

Sustainable Bond Euro

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	58	K	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	6 411 320	580
EUR	16	V	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	2 027 200	(32 640)
EUR	21	K	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2014	2 703 540	91 980
					Insgesamt:	**59 920**

Sustainable Bond Euro Corporate

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	73	V	EURO-BUND FUTURE	06/06/2014	10 401 040	5 109
					Insgesamt:	**5 109**

V350

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
EUR	166	V	EURO-BUND FUTURE	06/03/2014	23 967 080	(306 220)
EUR	185	V	EURO-SCHATZ FUTURE	06/03/2014	20 449 900	(14 035)
EUR	35	K	EURO-BOBL FUTURE	06/03/2014	4 434 500	(4 950)
USD	119	K	US 10YR NOTE FUT (CBT)	19/06/2014	10 729 623	2 042
USD	73	V	US LONG BOND FUT (CBT)	19/06/2014	7 032 953	(32 910)
AUD	217	V	AUST 3 YR BOND FUTURE	17/03/2014	15 319 971	7 360
USD	99	V	ULTRA LONG TERM US TREASURY BOND FUTURE	19/06/2014	10 292 713	(117 599)
USD	126	V	US 2YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	20 058 828	0

V350 (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeit	Verpflichtungen (in EUR)	Netto nicht realisierter Gewinn/Verlust (in EUR)
USD	1 047	V	US 5YR NOTE FUTURE (CBT)	30/06/2014	90 861 069	(147 354)
AUD	37	V	AUST 10 YR BOND	17/03/2014	2 797 820	(19 332)
CAD	5	V	CAN 10YR BOND FUTURE	19/06/2014	427 118	(1 603)
EUR	1	V	EURO BUXL 30Y BONDS	06/03/2014	128 740	(5 500)
GBP	169	V	LONG GILT FUTURE (LIFFE)	26/06/2014	22 439 689	(116 884)
JPY	9	V	JPN 10Y BOND (TSE)	11/03/2014	9 268 333	(142)
USD	97	V	90DAYS EURO USD FUT	16/03/2015	17 486 723	(58 692)
USD	74	K	90DAYS EURO USD FUT	17/03/2014	13 363 158	32
USD	173	V	90DAYS EURO USD FUT	14/12/2015	31 016 997	(59 498)
USD	174	K	90DAYS EURO USD FUT	19/12/2016	30 867 158	89 762
EUR	73	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	16/03/2015	18 191 600	52 788
EUR	95	K	3MO EURO EURIBOR LIFFE	17/03/2014	23 684 688	(7 125)
EUR	13	V	EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT BD 10YR 6%	06/03/2014	1 774 630	(43 630)
					Insgesamt:	**(783 490)**

Makler für Terminkontrakte:

BNP Paribas Securities Services
New Edge
UBS AG London

Erläuterung 10 - Devisenterminkontrakte

Nachstehend sind die zum 28. Februar 2014 im Rahmen von Devisenterminkontrakten gekauften und verkauften Gesamtbeträge je Währung aufgeführt:

Absolute Return Balanced

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	8 181 570	CAD	1 700 000
		GBP	700 000
		USD	8 550 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**32 157**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 15 Mai 2014.

Absolute Return Growth

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CZK	5 765 415	CAD	1 900 000
EUR	7 641 093	EUR	209 768
		GBP	300 000
		JPY	30 000 000
		USD	8 000 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**32 764**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 15 Mai 2014.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Absolute Return Stability

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	178 274	CAD	50 000
		USD	200 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**796**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 15 April 2014.

Bond Asia ex-Japan

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	2 550 762	AUD	1 966 207
EUR	68 222 415	EUR	320 110
SGD	34 995 254	SGD	2 853 068
USD	6 764 658	THB	75 000 000
		USD	123 080 116
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**1 069 454**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 24 März 2014.

Bond Best Selection World Emerging

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
BRL	15 996 111	BRL	52 100 000
COP	15 100 000 000	HUF	2 900 000 000
EUR	94 364 241	MXN	407 708 808
HUF	2 900 000 000	NGN	2 225 779 076
IDR	52 837 359 983	RUB	711 000 000
TRY	29 600 000	TRY	29 600 000
UAH	35 949 231	UAH	35 949 231
USD	119 208 201	USD	176 746 216
		ZAR	57 700 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**940 412**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 Mai 2014.

Bond Euro Corporate

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	2 886 829	GBP	2 400 000
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(24 964)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 13 März 2014.

Bond Euro High Yield

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	173 706 877	EUR	30 285 666
GBP	4 600 000	GBP	135 900 000
NOK	206 466 539	NOK	85 471 792
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(1 263 148)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond Europe Emerging

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	11 549 166	HUF	1 274 376 145
HUF	694 000 000	RON	9 060 440
TRY	8 700 000	RUB	211 000 000

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond Europe Emerging (Fortsetzung)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
USD	8 706 033	TRY	16 800 000
		USD	9 528 381
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**292 887**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 Mai 2014.

Bond USA High Yield

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	37 500	USD	13 113 018
EUR	9 579 086		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**150 644**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond USD

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	1 188 097	AUD	2 308 000
USD	4 634 951	CAD	2 507 000
		EUR	223 000
		USD	1 064 297
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**622**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 April 2014.

Bond USD Government

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	1 076 333	USD	1 469 478
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**17 096**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond World

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	3 104 273	AUD	6 362 000
CAD	4 711 161	CAD	3 906 260
CHF	1 502 512	CHF	1 075 600
CLP	740 369 200	CLP	729 290 800
CZK	3 045 000	EUR	41 536 971
DKK	2 435 000	GBP	2 761 567
EUR	25 353 777	HUF	76 765 000
GBP	1 111 597	JPY	539 274 510
HKD	995 000	KRW	364 735 800
HUF	65 652 000	MXN	21 662 177
ILS	784 000	MYR	2 093 000
INR	21 583 200	NOK	6 269 000
JPY	2 735 969 588	NZD	1 978 000
KRW	1 871 756 000	PLN	9 031 000
MXN	17 756 422	SEK	1 912 779
MYR	1 963 670	SGD	430 894
NOK	9 363 000	TRY	2 087 805
NZD	2 223 834	USD	22 320 202
SEK	4 987 452	ZAR	10 673 763
SGD	694 000		
THB	10 979 000		
TRY	772 000		

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond World (Fortsetzung)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
USD	26 947 783		
ZAR	10 699 000		
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(94 924)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 April 2014.

Bond World Corporate

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	4 359 999	EUR	46 750 000
USD	63 764 150	USD	5 986 948
		Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(769 707)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond World Emerging

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	61 616 118	EUR	25 556 522
USD	35 089 820	USD	84 122 267
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**771 191**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond World Emerging Advanced

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
BRL	590 626	BRL	590 000
COP	1 050 000 000	HUF	79 200 000
HUF	79 200 000	MYR	546 041
IDR	1 942 789 120	NGN	82 011 398
MYR	551 529	PEN	1 000 000
PEN	1 000 000	RON	1 500 000
TRY	800 000	TRY	800 000
UAH	4 228 757	UAH	4 228 757
USD	2 863 347	USD	2 720 581
UYU	2 217 184		
		Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(23 971)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 Mai 2014.

Bond World Emerging Corporate

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	6 528 261	TRY	20 332 338
USD	9 000 000	USD	8 922 917
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**72 496**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 Mai 2014.

Bond World Emerging Local

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
BRL	59 062 563	BRL	57 933 629
COP	110 775 000 000	HUF	8 400 000 000
EUR	112 884 618	MYR	67 331 666
HUF	8 400 000 000	NGN	8 492 203 243
IDR	201 594 850 898	PEN	69 000 000
MYR	67 854 780	RON	94 000 000
PEN	69 000 000	TRY	85 200 000

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond World Emerging Local (Fortsetzung)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
SGD	27 070	UAH	189 542 012
TRY	85 200 000	USD	399 237 413
UAH	189 542 012		
USD	242 327 395		
UYU	229 930 178		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**1 999 530**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 Mai 2014.

Bond World High Yield

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	146 039	EUR	32 883 713
EUR	195 579 414	GBP	6 030 000
USD	44 791 691	USD	256 840 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**1 944 000**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Bond World Inflation-Linked

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	7 052 866	AUD	14 338 153
CAD	3 228 247	CAD	6 855 640
DKK	9 595 052	DKK	14 818 589
EUR	178 534 669	EUR	93 964 435
GBP	26 963 696	GBP	53 490 600
JPY	289 165 815	JPY	1 035 341 672
SEK	25 101 447	SEK	37 175 135
USD	249 651 185	USD	300 761 828
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**951 134**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 April 2014.

Convertible Bond Asia

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
SGD	10 000 000	JPY	1 200 000 000
USD	11 733 618	USD	7 885 981
		Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(15 210)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Convertible Bond Europe

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CHF	10 780 000	EUR	25 341 199
USD	22 540 000		
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(159 703)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 13 März 2014.

Convertible Bond World

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CHF	103 721	EUR	83 909 347
CZK	462 529 982	GBP	29 170 000
EUR	372 322 839	HKD	462 000 000
JPY	1 791 500 000	JPY	11 603 000 000
NOK	71 584 668	SEK	110 000 000

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Convertible Bond World (Fortsetzung)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
PLN	3 249 346	SGD	19 650 000
SEK	29 390 000	USD	250 000 000
USD	56 825 301		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**6 549 359**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Diversified Dynamic

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	2 900 000	JPY	407 849 910
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**6 664**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 27 März 2014.

Diversified Inflation

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
USD	2 680 000	EUR	1 950 494
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(10 062)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 15 Mai 2014.

Equity Best Selection Euro

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CZK	477 385 086	EUR	21 188 921
SGD	605 685		
USD	4 743 384		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**62 653**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity Europe Growth

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
SGD	26 543 889	EUR	47 262 191
USD	43 582 515		
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(534 542)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity Europe Mid Cap

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	6 749 161	GBP	5 600 000
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(45 178)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 März 2014.

Equity Europe Small Cap

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	36 999 863	GBP	30 700 000
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(247 674)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 März 2014.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Equity Europe Value

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
GBP	30 331 379	EUR	37 000 000
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(200 569)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 13 März 2014.

Equity High Dividend USA

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	28 269 804	EUR	559 634
USD	769 810	USD	38 599 750
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**441 905**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity Japan

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	679 197 043	EUR	12 370 059
JPY	1 735 760 560	JPY	95 630 677 581
USD	4 635 051	USD	82 783
		Netto nicht realisierter Gewinn (in JPY)	**568 539 902**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity Japan Small Cap

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	110 611 854	JPY	19 716 194 848
USD	41 247 947		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in JPY)	**86 029 762**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity USA

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	81 379 528	EUR	6 188 686
USD	8 475 040	USD	111 111 846
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**1 212 876**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity USA Growth

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CZK	114 573 503	EUR	240 883
EUR	5 826 053	USD	13 645 516
USD	330 160		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**189 852**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Equity USA Mid Cap

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	52 013 103	USD	71 045 734
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**792 060**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Equity USA Small Cap

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	6 553 566	USD	8 955 985
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**95 459**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Flexible Assets EUR

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CAD	280 000	CHF	3 400 000
EUR	6 418 186	EUR	1 541 261
GBP	620 000	JPY	6 000 000
NOK	5 100 000	USD	4 930 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**18 378**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 15 Mai 2014.

Flexible Bond Europe Corporate

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	32 384 369	CHF	5 540 000
USD	15 486 415	EUR	11 280 061
		GBP	8 620 000
		USD	23 700 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**143 482**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 27 Mai 2014.

Flexible Bond World

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	2 971 020	AUD	3 591 000
CAD	857 192	CAD	1 619 669
CHF	1 291 514	CHF	1 737 589
CLP	645 487 000	CLP	646 245 350
EUR	5 685 843	EUR	11 394 105
GBP	812 144	GBP	2 029 268
HUF	56 342 000	HUF	66 874 000
INR	18 517 760	JPY	656 715 216
JPY	594 320 404	KRW	319 413 600
KRW	318 168 000	MXN	19 732 203
MXN	15 736 692	MYR	1 946 000
MYR	972 656	NOK	5 391 000
NOK	6 890 000	NZD	1 737 000
NZD	1 735 054	PLN	839 000
SEK	1 901 412	SEK	4 945 489
SGD	373 000	SGD	658 192
TRY	671 000	TRY	1 814 946
USD	34 576 863	USD	20 668 061
ZAR	6 377 000	ZAR	9 655 235
		Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(266 681)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 April 2014.

Multi-Strategy Low Vol

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	5 700 649	AUD	2 350 821
CAD	11 620 580	CAD	7 699 201
CHF	628 926	CHF	2 808 671

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Low Vol (Fortsetzung)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	12 524 518	EUR	8 085 377
JPY	695 644 084	GBP	200 000
MXN	25 467 777	HUF	517 217 393
NOK	8 481 062	JPY	747 958 282
NZD	1 686 455	MXN	4 549 632
PLN	8 385 496	NOK	8 491 383
SGD	15 192	NZD	3 414 771
TRY	7 709 850	PLN	10 466 698
USD	21 844 331	SGD	2 547 078
ZAR	3 758 697	TRY	7 596 494
		USD	26 430 368
		ZAR	3 751 376
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(38 061)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 1 April 2014.

Multi-Strategy Medium Vol

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	8 589 799	AUD	3 508 318
CAD	17 347 649	CAD	11 444 585
CHF	954 711	CHF	4 251 854
EUR	16 946 629	EUR	12 208 069
JPY	1 028 940 473	GBP	100 000
MXN	38 366 809	HUF	776 544 278
NOK	12 575 644	JPY	1 087 470 550
NZD	2 495 056	MXN	6 715 251
PLN	12 376 934	NOK	12 590 949
SGD	40 512	NZD	5 046 052
TRY	11 475 587	PLN	15 457 475
USD	33 530 069	SGD	4 777 355
ZAR	5 555 668	TRY	11 264 022
		USD	37 684 521
		ZAR	5 537 026
		Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(67 479)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 1 April 2014.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Medium Vol (USD)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	16 530 369	AUD	6 761 651
CAD	33 282 208	CAD	22 027 482
CHF	1 833 608	CHF	8 167 488
EUR	27 660 369	EUR	29 057 979
JPY	1 989 389 214	GBP	300 000
MXN	73 847 050	HUF	1 491 758 920
NOK	24 384 753	JPY	2 102 826 607
NZD	4 817 526	MXN	12 908 062
PLN	23 790 970	NOK	24 414 429
SGD	68 364	NZD	9 721 099
TRY	22 119 754	PLN	29 850 644
USD	73 115 281	SGD	9 187 222
ZAR	10 804 311	TRY	21 841 458
		USD	66 327 188
		ZAR	10 643 277
		Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(274 870)**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 1 April 2014.

Opportunities USA

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	19 550 495	EUR	300 368
GBP	9 439	USD	26 706 820
USD	411 020		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**307 291**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Step 80 World Emerging

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	2 434 516	EUR	390 559
USD	535 000	USD	3 325 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**23 900**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 13 März 2014.

Step 90 Commodities (EUR)

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	630 535	EUR	14 495
USD	20 000	USD	861 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**7 126**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 13 März 2014.

Sustainable Bond Euro Corporate

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
EUR	4 180 434	USD	5 685 000
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**64 299**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 7 März 2014.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

V350

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
AUD	24 355 706	AUD	36 748 000
BRL	5 557 870	BRL	11 066 000
CAD	8 520 022	CAD	19 291 558
CHF	14 292 480	CHF	20 070 819
CLP	4 928 218 800	CLP	4 934 805 200
EUR	332 872 183	EUR	133 899 903
GBP	8 867 833	GBP	32 068 995
HUF	510 826 000	HUF	1 155 412 000
INR	162 092 960	JPY	6 975 829 011
JPY	6 434 270 325	KRW	2 410 709 400
KRW	2 401 312 000	MXN	152 674 294
MXN	118 010 506	MYR	15 772 000
MYR	8 599 462	NOK	43 948 000
NOK	63 655 000	NZD	20 060 000
NZD	20 047 988	PLN	23 335 000
RUB	92 989 000	RUB	88 954 000
SEK	20 554 015	SEK	39 657 503
SGD	2 839 000	SGD	2 839 808
TRY	4 940 000	TRY	18 008 396
USD	156 786 026	USD	335 869 732
ZAR	76 942 472	ZAR	101 401 811
		Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**1 004 786**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 10 April 2014.

World Commodities

Währung	Betrag der Käufe	Währung	Betrag der Verkäufe
CZK	116 793 261	USD	128 575 318
EUR	89 904 440		
		Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**1 499 481**

Zum 28 Februar 2014 ist der letzte Fälligkeitstermin aller offenen Kontrakte der 14 März 2014.

Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten:

Barclays Bank London
Barclays Bank Plc Wholesale London
BNP Paribas Paris
BNP Paribas Securities Services
Chase Manhattan Intl Ltd
Citibank N.A London
Citigroup Global Market
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse First Boston
Deutsche Bank AG
Deutsche Bank London
Goldman Sachs International London
HSBC Bank Plc
JP Morgan Securities Ltd
JP Morgan Chase Bank, N.A
Morgan Stanley And Co. International
Nomura International Plc
The Royal Bank of Scotland
Societe Generale
The Toronto-Dominion Bank
UBS Ltd London

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 11 - Swaps

Credit Default Swaps

Die Gesellschaft hat Swap-Kontrakte abgeschlossen, gemäß denen sie feststehende Erträge gegen an Änderungen in Kreditereignissen gebundene Erträge tauscht, und zwar in Bezug auf einen Index oder eine Anleihe (Näheres dazu siehe nachfolgende Tabellen) oder umgekehrt. Diese Beträge werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts berechnet und verbucht. Die Höhe des nicht realisierten Kapitalgewinns wird unter „Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzinstrumenten“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt, die Höhe des Nettokapitalverlusts wird unter „Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzinstrumenten“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt.

Absolute Return Growth

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
19 300 000	USD	20/12/2018	CDX IG CDSI S21 5Y V1 20/12/2018	1.000%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**240 117**

Bond Best Selection World Emerging

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
20 000 000	USD	20/06/2015	DP WORLD LTD 6.85% 07-02/07/2037	5.000%
10 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**1 761 186**

Bond Euro Corporate

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
5 000 000	EUR	20/06/2016	HOLCIM FINANCE L 4.375% 04-09/12/2014	1.000%
5 000 000	EUR	20/03/2018	LANXESS FINANCE 7.75% 09-09/042014	1.000%
5 000 000	EUR	20/06/2018	CS GRP FIN (GRN) 99-29/07/2019 FRN	1.000%
10 000 000	EUR	20/12/2018	1.000%	ENEL (ENTNZENEL) 5.25% 07-20/06/2017
5 000 000	EUR	20/12/2018	LLOYDS TSB BANK 3.375% 10-20/04/2015	1.000%
5 000 000	EUR	20/03/2019	HOLCIM FINANCE L 4.375% 04-09/12/2014	1.000%
5 000 000	EUR	20/03/2019	TELEFONICA EMIS 4.375% 06-02/02/2016	1.000%
5 000 000	EUR	20/03/2019	UBS AG LONDON 6% 08-18/04/2018	1.000%
5 000 000	EUR	20/03/2021	ST GOBAIN 4% 10-08/10/2018	1.000%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**18 196**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond Euro High Yield

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
3 000 000	EUR	20/03/2019	ABENGOA SA 8.5% 10-31/03/2016	5.000%
5 000 000	EUR	20/03/2019	ABENGOA SA 8.5% 10-31/03/2016	5.000%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(71 698)**

Bond USD

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 450 000	USD	20/12/2015	1.000%	MARKIT CDX.NA.IG.15 12/15 20/12/2015
1 450 000	USD	20/03/2016	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
1 700 000	USD	20/03/2017	1.000%	PRUDENTIAL FIN 4.5% 03-15/07/2013
1 700 000	USD	20/03/2017	METLIFE INC 5% 05-15/06/2015	1.000%
1 600 000	USD	20/06/2017	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
1 600 000	USD	20/06/2017	5.000%	FORD MOTOR CRED 5% 11-15/05/2018
1 700 000	USD	20/09/2017	CITIGROUP INC 6.125% 08-15/05/2018	1.000%
1 700 000	USD	20/09/2017	1.000%	GOLDMAN SACHS 5.95% 08-18/01/2018
800 000	USD	20/12/2017	METLIFE INC 4.75% 10-08/02/2021	1.000%
2 000 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
3 000 000	USD	20/12/2018	5.000%	CDX EM CDSI S20 V1 5Y PRC 20/12/2018
2 200 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
2 200 000	USD	20/12/2018	5.000%	CDX EM CDSI S20 V1 5Y PRC 20/12/2018
1 700 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 100 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 100 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 240 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
			Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(347 984)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 585 000	USD	20/12/2015	1.000%	MARKIT CDX.NA.IG.15 12/15 20/12/2015
1 585 000	USD	20/03/2016	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
1 620 000	USD	20/03/2017	1.000%	PRUDENTIAL FIN 4.5% 03-15/07/2013
1 620 000	USD	20/03/2017	METLIFE INC 5% 05-15/06/2015	1.000%
1 600 000	USD	20/06/2017	5.000%	FORD MOTOR CRED 5% 11-15/05/2018
1 600 000	USD	20/06/2017	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
1 700 000	USD	20/09/2017	1.000%	GOLDMAN SACHS 5.95% 08-18/01/2018
1 700 000	USD	20/09/2017	CITIGROUP INC 6.125% 08-15/05/2018	1.000%
800 000	USD	20/12/2017	METLIFE INC 4.75% 10-08/02/2021	1.000%
2 900 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
1 000 000	EUR	20/12/2018	SUBFIN CDSI S20 5Y V1 20/12/2018	5.000%
1 000 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
600 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
1 400 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
1 800 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
1 700 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
2 700 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
1 300 000	EUR	20/06/2021	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016
2 900 000	EUR	20/09/2021	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016
1 200 000	EUR	20/06/2022	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016
1 700 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 200 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 200 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
1 260 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**1 252 606**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Bond World Emerging Corporate

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
10 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
10 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
7 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
5 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
5 000 000	USD	20/03/2019	1.000%	TURKEY REP OF 11.875% 00-15/01/2030
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**2 176 824**

Enhanced Cash 6 Months

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
20 000 000	EUR	20/06/2016	1.000%	ITRAXX EUR CDSI S19 3Y 20/06/2016
20 000 000	EUR	20/06/2018	ITRAXX EUR CDSI S19 5Y V1 20/06/2018	1.000%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(869)**

Flexible Bond Europe Corporate

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
30 000 000	EUR	20/06/2016	1.000%	ITRAXX EUR CDSI S19 3Y 20/06/2016
30 000 000	EUR	20/06/2018	ITRAXX EUR CDSI S19 5Y V1 20/06/2018	1.000%
3 000 000	EUR	20/03/2023	HOLCIM FINANCE L 4.375% 04-09/12/2014	1.000%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(175 062)**

Flexible Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 000 000	USD	20/03/2016	SPANISH GOVT 5.5% 02-30/07/2017	1.000%
400 000	USD	20/06/2017	5.000%	FORD MOTOR CRED 5% 11-15/05/2018
400 000	USD	20/06/2017	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
400 000	USD	20/09/2017	1.000%	GOLDMAN SACHS 5.95% 08-18/01/2018
400 000	USD	20/09/2017	CITIGROUP INC 6.125% 08-15/05/2018	1.000%
200 000	USD	20/12/2017	METLIFE INC 4.75% 10-08/02/2021	1.000%
1 000 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
700 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Flexible Bond World (Fortsetzung)

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
400 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
400 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
600 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
600 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
600 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
600 000	USD	20/06/2018	5.000%	CDX EM CDSI S19 V1 5Y PRC 20/06/2018
1 000 000	EUR	20/12/2018	SUBFIN CDSI S20 5Y V1 20/12/2018	5.000%
700 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
400 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
600 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
100 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
2 000 000	USD	20/12/2018	5.000%	CDX EM CDSI S20 V1 5Y PRC 20/12/2018
1 200 000	USD	20/12/2018	5.000%	CDX EM CDSI S20 V1 5Y PRC 20/12/2018
2 400 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
400 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
400 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
1 500 000	EUR	20/06/2022	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016
300 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
300 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
400 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
310 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**152 291**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Sustainable Bond Euro Corporate

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 000 000	EUR	20/06/2018	HOLCIM FINANCE L 4.375% 04-09/12/2014	1.000%
1 000 000	EUR	20/06/2018	ALSTOM 4% 09-23/09/2014	1.000%
1 500 000	EUR	20/06/2018	BARCLAYS BK PLC 05-27/10/2015 FRN	1.000%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(11 297)**

V350

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
910 000	USD	20/12/2015	1.000%	MARKIT CDX.NA.IG.15 12/15 20/12/2015
910 000	USD	20/03/2016	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
1 000 000	USD	20/03/2017	1.000%	PRUDENTIAL FIN 4.5% 03-15/07/2013
1 000 000	USD	20/03/2017	METLIFE INC 5% 05-15/06/2015	1.000%
800 000	USD	20/06/2017	5.000%	FORD MOTOR CRED 5% 11-15/05/2018
800 000	USD	20/06/2017	FORD MOTOR CO 6.5% 98-01/08/2018	5.000%
800 000	USD	20/09/2017	1.000%	GOLDMAN SACHS 5.95% 08-18/01/2018
800 000	USD	20/09/2017	CITIGROUP INC 6.125% 08-15/05/2018	1.000%
1 950 000	USD	20/09/2017	1.000%	SPANISH GOVT 5.5% 02-30/07/2017
1 000 000	USD	20/12/2017	METLIFE INC 4.75% 10-08/02/2021	1.000%
3 100 000	EUR	20/12/2018	SUBFIN CDSI S20 5Y V1 20/12/2018	5.000%
4 600 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
3 200 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
3 200 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
1 500 000	EUR	20/12/2018	ITRAXX XOVER CDSI S20 5Y 20/12/2018	5.000%
4 400 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
4 300 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
6 100 000	USD	20/12/2018	CDX NA HY S18 5Y/500 BP (DBK) 20/06/2017	5.000%
2 700 000	EUR	20/06/2021	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016
3 100 000	EUR	20/09/2021	0.250%	US TREASURY NB 4.875% 06-15/08/2016

V350 (Fortsetzung)

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
2 900 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
4 400 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
3 700 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
3 810 000	USD	11/05/2063	CDS CMBX NA BBB CDSI S6 PRC 11/05/2063	3.000%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**2 690 206**

Zinsswaps (Interest Rate Swaps)

Die Gesellschaft hat Swap-Kontrakte abgeschlossen, gemäß denen sie feststehende Erträge (Summe des Nominalbetrags und des festen Zinssatzes) gegen variable Erträge (Summe des Nominalbetrags und des variablen Zinssatzes) tauscht und umgekehrt. Diese Beträge werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts berechnet und verbucht. Die Höhe des zu erhaltenden Betrags wird unter „Sonstige Aktiva“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt, die Höhe des zu zahlenden Betrags wird unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt.

Bond Euro Medium Term

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
25 000 000	EUR	02/08/2016	EURIBOR 3 M	2.353 %
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**1 169 309**

Bond USD

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 700 000	USD	26/09/2041	2.635%	LIBOR 3 M USD
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**296 528**

Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
637 000 000	JPY	27/04/2015	0.355%	LIBOR JPY 6 M
5 586 000	PLN	26/04/2016	5.730%	WARSAW INTERBK OFFER RATE 6 M
2 793 000	PLN	17/06/2016	5.360%	WARSAW INTERBK OFFER RATE 6 M
1 900 000	EUR	05/07/2032	2.770%	EURIBOR 6 M 360 DAYS
205 000 000	JPY	11/10/2032	LIBOR JPY 6 M	1.531%
800 000	GBP	13/12/2032	LIBOR GBP 6 M	2.708%
1 700 000	USD	26/09/2041	2.635%	LIBOR 3 M USD
1 600 000	EUR	05/07/2042	2.400%	EURIBOR 6 M 360 DAYS
1 400 000	GBP	28/09/2042	LIBOR GBP 6 M	2.926%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(73 344)**

Flexible Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
500 000	EUR	05/07/2032	EURIBOR 6 M 360 DAYS	2.770%
415 000	EUR	05/07/2042	2.400%	EURIBOR 6 M 360 DAYS
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**521**

V350

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
290 000	GBP	07/03/2016	2.983%	LIBOR GBP 6 M
2 700 000	SEK	09/03/2016	STOCKHOLM INTERBK OFFER RATE 3 M	3.715%
75 000 000	USD	19/03/2016	0.500%	LIBOR 3 M USD
7 200 000	PLN	26/04/2016	5.730%	WARSAW INTERBK OFFER RATE 6 M
7 200 000	PLN	17/06/2016	5.360%	WARSAW INTERBK OFFER RATE 6 M
20 000 000	USD	19/03/2019	1.760%	LIBOR 3 M USD
134 000 000	JPY	21/06/2031	1.855%	LIBOR JPY 6 M
1 150 000	EUR	05/07/2032	EURIBOR 6 M	2.770%
63 500 000	JPY	16/06/2041	2.040%	LIBOR JPY 6 M
1 300 000	USD	26/09/2041	2.635%	LIBOR 3 M USD
950 000	EUR	05/07/2042	2.400%	EURIBOR 6 M
700 000	GBP	07/03/2043	3.189%	LIBOR GBP 6 M
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(208 662)**

Inflationsswaps

Die Gesellschaft hat Inflationsswap-Kontrakte abgeschlossen, gemäß denen sie feststehende Erträge (Summe des Nominalbetrags und des festen Zinssatzes) gegen variable Erträge (Summe des Nominalbetrags und des variablen Zinssatzes) tauscht und umgekehrt. Diese Beträge werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts berechnet und verbucht. Die Höhe des zu erhaltenden Betrags wird unter „Sonstige Aktiva“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt, die Höhe des zu zahlenden Betrags wird unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt.

Absolute Return Balanced

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
88 266 276	EUR	06/03/2014	1.965%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
10 074 279	EUR	14/06/2018	1.470%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
10 074 279	EUR	17/06/2018	1.460%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
10 075 931	EUR	14/06/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.845%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(982 699)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Absolute Return Growth

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
65 361 945	EUR	06/03/2014	1.965%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
7 460 091	EUR	14/06/2018	1.470%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
7 460 091	EUR	17/06/2018	1.460%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
7 461 314	EUR	14/06/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.845%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(727 697)**

Absolute Return Stability

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
2 004 136	EUR	06/03/2014	1.965%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
228 743	EUR	14/06/2018	1.470%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
228 742	EUR	17/06/2018	1.460%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
228 780	EUR	14/06/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.845%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(22 313)**

Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
2 740 000	EUR	30/09/2015	1.600%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
2 740 000	EUR	30/09/2015	FRANCE CPI EX TOBACCO	1.870%
3 400 000	EUR	18/09/2016	1.325%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
3 400 000	EUR	18/09/2016	FRANCE CPI EX TOBACCO	1.580%
7 100 000	EUR	13/09/2018	1.668%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
4 100 000	EUR	25/09/2018	1.504%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
4 800 000	EUR	13/09/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	2.248%
2 500 000	USD	29/10/2023	2.521%	US CPI URBAN CONSUMERS NS
1 800 000	EUR	24/02/2024	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.693%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(19 968)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Diversified Inflation

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
625 000	EUR	13/09/2018	1.668%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
180 000	EUR	25/09/2018	1.504%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
415 000	EUR	13/09/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	2.248%
100 000	GBP	24/01/2024	3.320%	UK RPI NSA
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(7 286)**

Flexible Bond World

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
700 000	EUR	18/09/2016	1.325%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
700 000	EUR	18/09/2016	FRANCE CPI EX TOBACCO	1.580%
1 500 000	EUR	13/09/2018	1.668%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
1 000 000	EUR	25/09/2018	1.504%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
1 000 000	EUR	13/09/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	2.248%
300 000	USD	23/09/2023	2.590%	USCPI
200 000	EUR	24/02/2024	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.693%
			Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(36 669)**

V350

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 830 000	EUR	30/09/2015	FRANCE CPI EX TOBACCO	1.870%
1 830 000	EUR	30/09/2015	1.600%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
455 000	EUR	09/03/2016	2.190%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
455 000	EUR	09/03/2016	FRANCE CPI EX TOBACCO	2.415%
985 000	EUR	22/03/2016	FRANCE CPI EX TOBACCO	2.380%
985 000	EUR	22/03/2016	2.175%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
7 800 000	EUR	18/09/2016	FRANCE CPI EX TOBACCO	1.580%
7 800 000	EUR	18/09/2016	1.325%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
16 200 000	EUR	13/09/2018	1.668%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO
10 800 000	EUR	13/09/2023	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	2.248%
5 800 000	EUR	24/02/2024	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBACCO	1.693%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**54 483**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Total Return Swaps

Ein Total Return Swap (TRS) ist ein Kontrakt, gemäß dem die Gesamtperformance einer Anleihe oder eines anderen Basiswerts (Aktie, Index usw.) gegen einen Referenzsatz plus Spread getauscht wird. Die Gesamtperformance umfasst die Zinskupons, Dividenden sowie Gewinne und Verluste auf den Basiswert während der Laufzeit des Kontrakts und abhängig von der Art des jeweiligen Basiswerts. Das Risiko bei dieser Art von Kontrakten hängt mit der Tatsache zusammen, dass der Vorteil für jeden Kontrahenten davon abhängt, wie sich die Performance des Basiswerts im Lauf der Zeit entwickelt: Dies ist zum Zeitpunkt des Kontraktabschlusses nicht bekannt.

Absolute Return Balanced

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
8 251 198	USD	11/06/2014	LIBOR 3 M USD	MSCI US REIT GROSS TR
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**516 681**

Absolute Return Growth

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
6 110 084	USD	11/06/2014	LIBOR 3 M USD	MSCI US REIT GROSS TR
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**382 607**

Absolute Return Stability

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
187 348	USD	11/06/2014	LIBOR 3 M USD	MSCI US REIT GROSS TR
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**11 732**

Bond Euro High Yield

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
5 000 000	EUR	20/03/2014	0.133%	IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX TR
20 000 000	EUR	20/03/2014	0.138%	IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX TR
10 000 000	EUR	20/06/2014	0.256%	IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD INDEX TR
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**553 694**

Commodities Arbitrage

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
6 000 000	USD	12/06/2014	0.620%	BARCLAYS TIMING ARBITRAGE x4ER INDEX
7 000 000	USD	18/06/2014	0.700%	SG ALPHA 1 VOLTARGET 8% ER
20 200 000	USD	18/06/2014	0.700%	SG ROLL ALPHA F5-F0 XPM U SERIES
24 500 000	USD	18/06/2014	0.850%	CS ALPHA DOUBLE LEVERAGED LONG CSCUBNER SHORT DJUBS INDEX ER
18 000 000	USD	18/06/2014	0.470%	JP MORGAN CUSTOM ALPHA 412 INDEX EXCESS RETURN
			Netto nicht realisierter Verlust (in USD)	**(3 463 261)**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Diversified Inflation

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
1 000 000	USD	30/06/2014	0.500%	GS DJUBS E181 ER
530 000	USD	30/06/2014	0.500%	GS DJUBS E181 ER
1 250 000	USD	30/06/2014	0.500%	GS DJUBS E181 ER
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**80 298**

Step 80 World Emerging

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
13 700 000	EUR	05/01/2015	PERFORMANCE OF BASKET SHARES *	EURIBOR 3 M + 0.08%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**79 789**

Step 90 Commodities (EUR)

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
4 600 000	EUR	02/06/2015	PERFORMANCE OF BASKET SHARES *	EURIBOR 3 M - 0.33%
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**13 943**

Step 90 Euro

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
16 999 913	EUR	31/08/2015	PERFORMANCE OF BASKET SHARES *	EURIBOR 3 M - 0.24%
68 000 000	EUR	16/03/2017	PERFORMANCE OF BASKET SHARES **	EURIBOR 3 M - 0.02%
			Netto nicht realisierter Verlust (in EUR)	**(1 463 645)**

World Commodities

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
2 000 000	USD	25/04/2014	0.100%	DJUBS COMMODITIES
83 500 000	USD	25/04/2014	0.170%	DJUBSF5
42 000 000	USD	25/04/2014	0.170%	DJUBSF5
70 000 000	USD	25/04/2014	0.150%	DJUBSCI-F3
74 500 000	USD	25/04/2014	0.150%	DJUBSCI-F3
189 000 000	USD	25/04/2014	0.450%	CS COMMODITY BACKWARDATION N E REIT INDEX
			Netto nicht realisierter Gewinn (in USD)	**23 790 094**

World Volatility

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Gezahlte Beträge	Erhaltene Beträge
2 547 077	EUR	05/05/2014	NEGATIVE PERFORMANCE OF LIBERTY BASKET***	POSITIVE PERFORMANCE OF LIBERTY BASKET***
			Netto nicht realisierter Gewinn (in EUR)	**2 109 897**

Bei diesem Swap handelt es sich um einen Fully Funded Swap. Der Nennwert wurde an den Swap-Kontrahenten gezahlt und ist unter „Realisierte Nettoergebnisse aus Finanzinstrumenten“ verbucht. Für diesen Swap werden keine Kosten ausgewiesen. Der Marktwert wird unter „Nicht realisierter Gewinn aus Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Das Kontrahentenrisiko wird durch Hinterlegung von Sicherheiten gemildert. Siehe Erläuterung 15 - Sicherheit.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

(*)Der Aktienkorb enthält wie folgt:

Step 80 World Emerging

Airbus Group NV	Deutsche Bank AG	Reed Elsevier NV
Allianz SE-Reg	Deutsche Post AG	RWE AG
Anheuser-Busch Inbev NV	Deutsche Telekom AG	SAP AG
Arcelormittal	EON SE	UCB BB
BASF SE	Fugro NV	Unilever NV
Bayer AG-Reg	ING Groep	Volkswagen AG
Bayerische Motoren Werke AG	Koninklijke Philips NV	Wolters Kluwer
Belgacom SA	Munschener Rueckver AG	
Daimler AG	Post NL	

(*)Der Aktienkorb enthält wie folgt:

Step 90 Commodities (EUR)

Allianz SE-Reg	Deutsche Post AG-Reg	Muenchener Rueckver AG-Reg
ArcelorMittal	Deutsche Telekom AG-Reg	RWE AG
ASML Holding NV	EON SE	SAP AG
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	Fraport AG Frankfurt Airport	Siemens AG-Reg
BASF SE	Gamesa Corp Tecnologica SA	Telefonica SA
Bayer AG-Reg	Gemalto	Unibail-Rodamco SE
Bayerische Motoren Werke AG	Hannover Rueck SE	Volkswagen AG-PREF
Daimler AG-Reg	ING Groep NV-CVA	
Deutsche Bank AG-Reg	Koninklijke Philips NV	

(*)Der Aktienkorb enthält wie folgt:

Step 90 Euro

Airbus Group NV	Deutsche Bank AG-Reg	ING Groep NV-CVA
Allianz SE-Reg	Deutsche Post AG-Reg	Koninklijke DSM NV
Anheuser-Busch Inbev NV	Deutsche Telekom AG-Reg	Koninklijke Philips NV
ArcelorMittal	Deutsche Wohnen AG-BR	Muenchener Rueckver AG-Reg
ASML Holding NV	EON SE	Nokia OYJ
BASF SE	Galp Energia SGPS SA	SAP AG
Bayer AG-Reg	Heineken NV	Volkswagen AG-PREF
Bayerische Motoren Werke AG	Henkel AG & CO KGAA Vorzug	
Daimler AG-Reg	Iberdrola SA	

(**)Der Aktienkorb enthält wie folgt:

Step 90 Euro

Adidas AG	Daimler AG-Reg	ING Groep NV-CVA
Allianz SE-Reg	Deutsche Bank AG-Reg	Koninklijke Ahold NV
Anheuser-Busch Inbev NV	Deutsche Post AG-Reg	Koninklijke KPN NV
ArcelorMittal	Deutsche Telekom AG-Reg	Koninklijke Philips NV
ASML Holding NV	EON SE	Muenchener Rueckver AG-Reg
BASF SE	Fresenius SE & CO KGAA	RWE AG
Bayer AG-Reg	Heineken NV	SAP AG
Bayerische Motoren Werke AG	Henkel AG & CO KGAA Vorzug	Volkswagen AG-PREF

(***)Der LIBERTY-Korb enthält wie folgt:

World Volatility

BNP PARIBAS Dynamic Rolling 1 Y ATMF Straddle Euro ER Index	Daily Weekly US ER Strategy	E-Volution Euro ER Strategy
Daily Weekly Euro ER Strategy	Dynamic Basket US ER Straddle	E-Volution US ER Strategy

Kontrahenten bei Swaps:

Barclays Bank London
BNP Paribas Zweigniederlassung London
BNP Paribas Paris
Chase Manhattan Bank
Citibank N.A London
Citigroup Global Market
Credit Suisse International
Deutsche Bank AG
Deutsche Bank London
Goldman Sachs International London
HSBC Bank Plc
JP Morgan London
JP Morgan Securities Ltd
Morgan Stanley London
Morgan Stanley International
Nomura International Plc
The Royal Bank of Scotland
Societe Generale
UBS Warburg London

Erläuterung 12 - Währungen der Aktien

Zum 28. Februar 2013 und 28. Februar 2014 wird der Nettoinventarwert je Aktie in der Währung der Aktienklasse bewertet; zum 28. Februar 2012 wird der Nettoinventarwert je Aktie in der im Abschnitt „Kennzahlen für die letzten 3 Geschäftsjahre“ angegebenen Währung des Teilfonds bewertet.

Erläuterung 13 - Short-Positionen in Optionen

Zum 28. Februar 2014 waren die folgenden Positionen in verkauften Optionen offen:

Flexible Equity Europe

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in EUR)	+/- nicht realisierter Wert (in EUR)
EUR	700	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1700	20/06/2014	1 700.00	11 900 000.00	38 950.00
EUR	2 200	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1650	20/06/2014	1 650.00	36 300 000.00	394 552.00
EUR	1 050	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 21/03/14 1600	21/03/2014	1 600.00	16 800 000.00	162 385.00
EUR	1 150	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 20/06/14 1600	20/06/2014	1 600.00	18 400 000.00	184 412.00
EUR	600	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1700	19/12/2014	1 700.00	10 200 000.00	97 646.00
EUR	600	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/09/14 1800	19/09/2014	1 800.00	10 800 000.00	67 111.00

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Flexible Equity Europe (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits -termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in EUR)	+/- nicht realisierter Wert (in EUR)
EUR	1 450	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1850	19/12/2014	1 850.00	26 825 000.00	36 180.00
EUR	700	PUT DJ EURO STOXX 50 - OPT 19/12/14 1750	19/12/2014	1 750.00	12 250 000.00	41 000.00
EUR	5 500	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3250	21/03/2014	3 250.00	178 750 000.00	134 365.00
EUR	3 600	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3225	21/03/2014	3 225.00	116 100 000.00	315 900.00
					Insgesamt:	**1 472 501.00**

Multi-Strategy Low Vol

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits -termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in EUR)	+/- nicht realisierter Wert (in EUR)
USD	8 100 000	OPTPAR415042GS -C USD/CAD 150414 1.12	15/04/2014	1.12	6 568 439.34	8 452.75
USD	12	PUT CHI AUD / USD 07/03/2014 85	07/03/2014	85.00	73 851 500.55	2 910.51
EUR	20 200 000	OPTPARM430054BN -C EUR/JPY 300514 148	30/05/2014	148.00	2 989 600 000.00	112 958.40
EUR	206	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	21/03/2014	3 200.00	6 592 000.00	2 060.00
EUR	213	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/2014 11000	21/03/2014	11 000.00	2 343 000.00	16 259.00
EUR	32	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	21/03/2014	21 500.00	1 720 000.00	4 800.00
EUR	106	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/2014 11000	17/04/2014	11 000.00	1 166 000.00	201.40
JPY	16	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/2014 17500	14/03/2014	17 500.00	1 986 279.07	22 012.03
AUD	43	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	27.86	(5 006.73)
AUD	17	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	11.01	(2 911.07)
AUD	40	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	25.92	(3 712.16)
AUD	42	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	27.21	(7 125.53)
					Insgesamt:	**150 898.60**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Medium Vol

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits -termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in EUR)	+/- nicht realisierter Wert (in EUR)
USD	12 700 000	OPTMEDV15042GS -C USD/CAD 150414 1.12	15/04/2014	1.12	10 298 664.16	13 253.07
USD	22	PUT CHI AUD / USD 07/03/2014 85	07/03/2014	85.00	135 394 417.69	5 345.66
EUR	30 000 000	OPTMEDVO30054BN -C EUR/JPY 300514 148	30/05/2014	148.00	4 440 000 000.00	167 760.00
EUR	316	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	21/03/2014	3 200.00	10 112 000.00	3 160.00
EUR	334	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/2014 11000	21/03/2014	11 000.00	3 674 000.00	25 438.00
EUR	51	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	21/03/2014	21 500.00	2 741 250.00	7 650.00
EUR	167	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/2014 11000	17/04/2014	11 000.00	1 837 000.00	317.30
JPY	27	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/2014 17500	14/03/2014	17 500.00	3 351 845.93	37 145.30
AUD	82	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	53.13	(9 547.71)
AUD	33	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	21.38	(5 650.90)
AUD	77	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	49.89	(7 145.91)
AUD	81	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	52.48	(13 742.10)
					Insgesamt:	**223 982.71**

Multi-Strategy Medium Vol (USD)

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits -termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in USD)	+/- nicht realisierter Wert (in USD)
USD	23 900 000	OPTPARM15042GS -C USD/CAD 150414 1.12	15/04/2014	1.12	26 768 000.00	31 930.40
USD	43	PUT CHI AUD / USD 07/03/2014 85	07/03/2014	85.00	365 500 000.00	14 285.00
EUR	56 000 000	OPTPARMA30054BN -C EUR/JPY 300514 148	30/05/2014	148.00	11 446 976 246.97	422 192.44
EUR	602	CALL DJ EURO STOXX 50 - OP 21/03/14 3200	21/03/2014	3 200.00	26 606 485.33	6 985.30
EUR	626	CALL IBEX MINI INDEX 21/03/2014 11000	21/03/2014	11 000.00	9 510 603.09	64 779.04
EUR	95	CALL FTSEMIB INDEX - FTSE 21/03/14 21500	21/03/2014	21 500.00	7 052 500.30	19 383.32
EUR	313	CALL IBEX MINI INDEX 17/04/2014 11000	17/04/2014	11 000.00	4 755 301.55	787.43

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Multi-Strategy Medium Vol (USD) (Fortsetzung)

Währung	Anzahl	Beschreibung	Fälligkeits -termin	Strike Preis	Verpflichtungen (in USD)	+/- nicht realisierter Wert (in USD)
JPY	50	CALL NIKKEI 225 (OSE) 14/03/2014 17500	14/03/2014	17 500.00	8 572 966.69	94 770.90
AUD	159	CALL AUST AND NZ BANKING G 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	142.28	(27 041.81)
AUD	65	CALL COMMONWEALTH BANK OF 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	58.16	(16 843.49)
AUD	148	CALL NATIONAL AUSTRALIA BA 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	132.44	(20 428.01)
AUD	156	CALL WESTPAC BANKING CORP 26/06/14 0.01	26/06/2014	0.01	139.60	(38 010.16)
					Insgesamt:	**552 790.36**

Kontrahenten bei Optionen:

BNP Paribas Paris
BNP Paribas Securities Services
Goldman Sachs International London

Erläuterung 14 - Wertpapierleihgeschäfte

Zum 28. Februar 2014 betrug der Gesamtwert der vom Fonds verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Teilfonds	Währung	Wertpapierleihe - Marktwert
Convertible Bond Asia	USD	16 749 322
Convertible Bond Europe	EUR	208 453 929
Convertible Bond World	EUR	235 337 277
Equity Australia	AUD	269 489
Equity Best Selection Euro	EUR	1 944 630
Equity China	USD	3 668 189
Equity Europe Small Cap	EUR	2 545 252
Equity Germany	EUR	1 400 754
Equity Japan	JPY	2 047 966 477
Equity Pacific ex-Japan	EUR	550 125
Equity Turkey	EUR	302 741
Equity USA Small Cap	USD	2 846 714
Real Estate Securities Pacific	EUR	414 053

Zum 28. Februar 2014 stellt sich die erteilte Garantie wie folgt dar: Als Sicherheit gegebene Wertpapiere, die gemäß Rundschreiben 08/356 auf einem aus drei Bereichen bestehenden Konto auf den Namen von BNP Paribas Investment Partners Luxembourg im Namen der Teilfonds bei JP Morgan Chase gehalten werden. Dieser Anteil stellt 112.80% der erforderlichen Garantie dar.

Kontrahenten bei Wertpapierleihgeschäften:

Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Fixed Inc
Deutsche Bank AG London
Merrill Lynch International

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Societe Generale
UBS Limited

Für das Jahr bis zum 28. Februar 2014 betrugen die vom Fonds erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften wie folgt:

Teilfonds	Währung	Nettoertrag	Kosten und Gebühren	Bruttoertrag
Absolute Return Balanced (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	2	2	4
Absolute Return Growth (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	14	17	31
Absolute Return Stability (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	3	4	7
Bond Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	136	167	303
Bond Euro	EUR	1 143 225	953 516	2 096 741
Bond Euro Corporate	EUR	348 107	245 654	593 761
Bond Euro Government	EUR	463 936	415 538	879 474
Bond Euro Inflation-Linked	EUR	36 939	33 918	70 857
Bond Euro Long Term (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	250	305	555
Bond Euro Medium Term	EUR	485 655	417 003	902 658
Bond Euro Short Term	EUR	265 407	193 668	459 075
Bond USA High Yield	USD	6	1	7
Bond USD (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	2	2	4
Bond World (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	807	987	1 794
Convertible Bond Asia	USD	55 508	50 034	105 542
Convertible Bond Europe	EUR	341 230	229 339	570 569
Convertible Bond Europe Small Cap	EUR	1 117	1 365	2 482
Convertible Bond World (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	313 104	143 168	456 272
Enhanced Cash 6 Months	EUR	3 020	2 671	5 691
Enhanced Cash 18 Months	EUR	862	751	1 613
Equity Best Selection Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	2 794	2 278	5 072
Equity Best Selection Euro (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	306 858	258 698	565 556
Equity Best Selection Europe (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	135 682	120 733	256 415
Equity Best Selection Europe ex-UK (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	6 582	8 044	14 626
Equity China (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	17 900	5 281	23 181
Equity Europe Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	75	92	167
Equity Europe Growth (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	113 389	125 333	238 722

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Währung	Nettoertrag	Kosten und Gebühren	Bruttoertrag
Equity Europe LS 30 (Übernahme durch Equity Best Selection Europe am 3. Juni 2013)	EUR	2 883	3 524	6 409
Equity Europe Mid Cap	EUR	428	523	949
Equity Europe Small Cap	EUR	121 057	123 515	244 572
Equity France (Übernahme durch den Equity Best Selection Euro am 3. Juni 2013)	EUR	2 437	2 979	5 416
Equity Germany (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	1 043	1 275	2 318
Equity High Dividend Europe	EUR	378 644	373 078	751 722
Equity High Dividend Pacific (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	266	79	345
Equity Japan	JPY	14 100 717	7 187 348	21 288 065
Equity Latin America	USD	209	256	465
Equity Pacific ex-Japan (Auflegung am 25. März 2013)	EUR	1 223	708	1 931
Equity Russia (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	232	283	515
Equity Switzerland (Übernahme durch den Equity Best Selection Europe am 3. Juni 2013)	CHF	32 698	39 964	72 662
Equity Turkey (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	5 759	4 434	10 193
Equity USA	USD	14 897	18 207	33 104
Equity USA Growth (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	8 477	10 361	18 838
Equity USA Small Cap (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	29 152	8 463	37 615
Equity World Consumer Durables (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	13 368	16 338	29 706
Equity World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	5 168	1 678	6 846
Equity World Energy (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	14 946	18 268	33 214
Equity World Finance (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	4 140	5 059	9 199
Equity World Health Care (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	80 085	97 882	177 967
Equity World Low Volatility (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	9 902	12 102	22 004
Equity World Materials (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	17 709	19 659	37 368
Equity World Technology (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	1 945	2 377	4 322
Equity World Technology Innovators (Übernahme durch den Equity World Technology am 3. Juni 2013)	USD	1 755	2 145	3 900
Equity World Telecom (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	28 831	35 229	64 060
Equity World Utilities (Auflegung am 21. Mai 2013)	EUR	28 569	34 901	63 470
Flexible Bond Europe Corporate	EUR	1 562	1 910	3 472

Teilfonds	Währung	Nettoertrag	Kosten und Gebühren	Bruttoertrag
Flexible Equity Europe	EUR	45 056	47 833	92 889
Money Market Euro	EUR	1 358	1 659	3 017
Opportunities USA (Auflegung am 21. Mai 2013)	USD	3 113	778	3 891
Real Estate Securities Pacific (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	71	18	89
Real Estate Securities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	EUR	1 695	424	2 119

Seit dem 1. Oktober 2013 sind die einzigen verbleibenden Gebühren, die den Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften zuzurechnen sind, die Vertretergebühren (BP2S), die 20% betragen.

Erläuterung 15 - Sicherheit

Um das Kontrahentenrisiko bei Swap-Kontrakten zu begrenzen, hat die SICAV ein Besicherungsverfahren eingeführt.

Zum 28. Februar 2014 hat die SICAV die folgenden Sicherheiten (Barmittel) zugunsten der Kontrahenten von Swap-Kontrakten gegeben:

Teilfonds	Währung	OTC-Sicherheit
Absolute Return Balanced	EUR	780 000
Absolute Return Growth	EUR	620 000
Bond Best Selection World Emerging	USD	930 000
Bond Euro High Yield	EUR	1 590 000
Bond USD	USD	684 553
Bond World	EUR	300 000
Bond World Emerging Local	USD	3 469 000
Bond World High Yield	EUR	180 000
Convertible Bond World	EUR	5 660 000
Enhanced Cash 6 Months	EUR	60 000
Equity Europe Value	EUR	170 000
Equity Japan	JPY	25 374 078
Flexible Bond Europe Corporate	EUR	500 000
Flexible Bond World	USD	158 832
Multi-Strategy Medium Vol	EUR	91 000
V350	EUR	660 000

Zum 28. Februar 2014 haben die Kontrahenten von Swap-Kontrakten die folgenden Sicherheiten (Barmittel) zugunsten der SICAV gegeben:

Teilfonds	Währung	OTC-Sicherheit
Absolute Return Balanced	EUR	1 060 000
Absolute Return Growth	EUR	1 060 000
Bond Asia ex-Japan	USD	566 272
Bond Best Selection World Emerging	USD	2 328 734
Bond Euro Corporate	EUR	220 000
Bond Euro High Yield	EUR	480 000
Bond Euro Medium Term	EUR	1 520 000
Bond Europe Emerging	EUR	240 000
Bond USD	USD	469 591
Bond World	EUR	1 190 000
Bond World Emerging	USD	537 000

Teilfonds	Währung	OTC-Sicherheit
Bond World Emerging Local	USD	1 781 684
Bond World High Yield	EUR	1 200 000
Convertible Bond World	EUR	5 070 000
Equity High Dividend USA	USD	276 230
Opportunities USA	USD	193 361
Step 90 Commodities (EUR)	EUR	600 000
V350	EUR	2 644 350
World Commodities	USD	23 600 636
World Volatility	EUR	2 242 000

Erläuterung 16 - „Soft-Dollar"-Agreements

Um die Ausführung zu optimieren, können die Portfoliomanager Brokern für ihr Research und für die Dienste bei der Ausführung von Transaktionen Vermittlungsprovisionen auf die Transaktionen des Portfolios für die Gesellschaft zahlen.

Mit Hilfe von Research, Informationen und anderen Diensten können die Portfoliomanager ihr eigenes Research und ihre Analysen ergänzen, indem sie Zugang zu Informationen von Mitarbeitern anderer Unternehmen erhalten.

Diese Dienste berücksichtigen keine Reisekosten, Unterbringung, Unterhaltung, allgemeine Verwaltungsgüter und -leistungen, Büro- und Raumausstattung, Mitgliedsgebühren, Gehälter und Zahlungen, die direkt zu Lasten der Fondsmanager gehen.

Während des zum 28. Februar 2014 endenden Geschäftsjahres wurden mit dem folgenden Fondsmanager Soft-Dollar-Agreements geschlossen:

- BNPP AM Brazil
- BNPP AM Inc
- Fairpointe Capital LLC
- Neuflize Private Assets S.A.

Erläuterung 17 - Transaktionen mit verbundenen Parteien

Verbundene Parteien können in ihrer Eigenschaft als Portfoliomanager für Rechnung jedes Teilfonds, für den sie als Broker tätig sind, bzw. für eigene Rechnung oder als Kontrahent für ihre Kunden auch Transaktionen tätigen oder in Devisen oder andere Finanzprodukte investieren; zudem haben diese verbundenen Parteien oder ihre Kunden die Möglichkeit, gleichzeitig Transaktionen sowohl für eigene Rechnung als auch für Rechnung ihrer Teilfonds durchzuführen.

Bei der Abwicklung von Käufen und Verkäufen von Wertpapieren für die einzelnen Teilfonds können die verbundenen Parteien auch als Kontrahent zu den besten Marktbedingungen gehandelt haben.

Die Gesellschaft geht davon aus, dass die von den verbundenen Parteien in Rechnung gestellten Provisionen, Aufschläge und Nachlässe wettbewerbsfähig sind, obwohl es im Interesse der verbundenen Parteien liegt, günstige Provisionssätze sowie Aufschläge und Nachlässe für die einzelnen Teilfonds zu erhalten.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Erläuterung 18 - Liste der Anlageverwalter zum 28. Februar 2014

- Alfred Berg Kapitalförvaltning AB, Stockholm, Schweden
- Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, Oslo, Norwegen
- Arnhem Investment Management Pty Ltd., Sydney, Australien, kurz Arnhem
- BNP Paribas Asset Management, Paris, kurz BNPP AM France
- BNP Paribas Asset Management Inc, Boston, Massachusetts, USA, kurz BNPP AM Inc
- BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda, São Paulo – SP, Brasilien, kurz BNPP AM Brazil
- BNP Paribas Investment Partners Asia Limited, Hongkong, kurz BNPP IP Asia
- BNP Paribas Investment Partners Japan Ltd., Tokio, Japan, kurz BNPP IP Japan
- BNP Paribas Investment Partners Netherlands N.V., Amsterdam, Niederlande, kurz BNPP IP NL
- BNP Paribas Investment Partners Singapore Limited, Singapur, kurz BNPP IP Singapore
- BNP Paribas Investment Partners UK Limited, London, kurz BNPP IP UK
- CamGestion S.A, Paris, Frankreich, kurz CamGestion
- Fairpointe Capital LLC, Chicago, Illinois, USA, kurz Fairpointe
- Fischer Francis Trees & Watts UK Ltd., London, Vereinigtes Königreich, kurz FFTW UK
- Fischer Francis Trees & Watts, Inc., New York, kurz FFTW US
- FOURPOINTS Investment Managers Sas, Paris
- Impax Asset Management Limited Plc., London, kurz Impax
- Neuflize Private Assets S.A., Paris, kurz NPA (Übernahme durch Neuflize OBC Investissements, kurz NOBC)
- River Road Asset Management, LLC.Louisville, USA
- Shinhan BNP Paribas Asset Management Co. Ltd., Seoul, Korea, kurz Shinhan
- Sumitomo Mitsui Asset Management Co. Ltd., Tokio, Japan, kurz Sumitomo
- TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Istanbul, Türkei, kurz TEB
- THEAM S.A.S, Paris, Frankreich, kurz THEAM
- TKB BNP Paribas Investment Partners J.S.C., St. Petersburg, Russische Föderation, kurz TKB JSC

Teilfonds	Vermögensverwalter
Equity Europe Value	**CamGestion**
Convertible Bond Asia	**BNPP IP Asia** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity Australia	**Arnhem**
Equity World Consumer Durables (Auflegung am 27. Mai 2013) Equity World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Energy (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Finance (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Health Care (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Materials (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Technology (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity World Telecom (Auflegung am 27. Mai 2013) Equity World Utilities (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP AM Inc**
Equity Europe Converging (Übernahme am 3. Juni 2013) Equity USA Growth (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity USA Small Cap (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP AM Inc** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond Euro Bond Euro Government Bond Euro Inflation-Linked Bond Euro Medium Term Bond Euro Short Term Enhanced Cash 6 Months Enhanced Cash 18 Months Equity France (Übernahme am 3. Juni 2013) Green Tigers (Auflegung am 27. Mai 2013) Money Market Euro Sustainable Bond Euro (Auflegung am 25. März 2013) Sustainable Bond Euro Corporate	**BNPP AM France**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Vermögensverwalter
Bond Euro Corporate Convertible Bond Europe Convertible Bond Europe Small Cap Equity Europe LS 30 (Übernahme am 3. Juni 2013) Equity Europe Mid Cap Equity Europe Small Cap Flexible Bond Europe Corporate Flexible Equity Europe Sustainable Equity Europe	**BNPP AM France** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond Euro High Yield (Auflegung am 21. Mai 2013) Convertible Bond World (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP AM France** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity Brazil Equity Latin America	Weiterübertragung durch **BNPP AM Brazil** an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity Japan Equity USA	**BNPP AM France** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity Russia (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity Russia Opportunities	**Alfred Berg AB, Schweden**, beraten von **TKB** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond World Corporate	Weiterübertragung durch **FFTW US** an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen **FFTW UK** **BNPP AM SAS**
Bond World High Yield (Auflegung am 21. Mai 2013)	Weiterübertragung durch **FFTW US** an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen **FFTW UK** **BNPP AM SAS** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
World Commodities (Auflegung am 27. Mai 2013)	**THEAM** **BNPP AM France** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Money Market USD	**FFTW US**
Commodities Arbitrage Equity Germany (Auflegung am 27. Mai 2013) Equity World Emerging Low Volatility (Auflegung am 3. Februar 2014) Equity World Low Volatility (Auflegung am 21. Mai 2013) Short Term Euro Premium (Auflösung am 25. November 2013) Step 90 Commodities (EUR) Step 90 Euro Step 90 US World Agriculture (Übernahme am 3. Juni 2013) World Volatility (Auflegung am 25. März 2013)	**THEAM**
Diversified Dynamic Equity Switzerland (Übernahme am 3. Juni 2013) Multi-Strategy Low Vol Multi-Strategy Medium Vol Multi-Strategy Medium Vol (USD) Step 80 World Emerging World Agriculture (USD) (Übernahme am 3. Juni 2013)	**THEAM** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Diversified Inflation	**BNPP IP UK** **FFTW UK**
Bond JPY	**BNPP IP Japan**
Equity Japan Small Cap	**Sumitomo** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Vermögensverwalter
Real Estate Securities Europe (Auflegung am 3. Februar 2014) Real Estate Securities Pacific (Auflegung am 27. Mai 2013) Real Estate Securities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	**BNPP IP NL**
Opportunities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	**BNPP IP NL** **BNPP AM Inc** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity High Dividend Europe	**BNPP IP NL** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond USA High Yield	**FFTW US** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity World Next Generation (Übernahme am 3. Juni 2013)	**CamGestion**
Bond World Emerging	**FFTW UK** (Hauptverwalter) **FFTW US** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond World Emerging Advanced Flexible Bond World	**FFTW UK** (Hauptverwalter) **FFTW US**
Bond World Inflation-Linked	**FFTW US** (Hauptverwalter) **FFTW UK**
Bond Best Selection World Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013) Bond World Emerging Local (Auflegung am 21. Mai 2013) V350 (Auflegung am 27. Mai 2013)	**FFTW US** **FFTW UK** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond USD Government	**FFTW US** (Hauptverwalter) **FFTW UK** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Environmental Opportunities Global Environment	**Impax**
Equity World Technology Innovators (Übernahme am 3. Juni 2013)	**FOURPOINTS Investment Managers SAS** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity USA Mid Cap	**Fairpointe** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity USA Value (Übernahme am 3. Juni 2013)	**Pzena** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity South Korea	**Shinhan**
Equity Bric	Weiterübertragung durch **BNPP AM Inc** an **BNPP IP Asia**, an **BNPP AM Brazil** und an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Absolute Return Balanced (Auflegung am 25. März 2013) Absolute Return Growth (Auflegung am 25. März 2013) Absolute Return Stability (Auflegung am 25. März 2013)	**BNPP IP UK** **BNPP AM France** (zusätzlicher Verwalterpool) bis 19. Dezember 2013
Bond Euro Long Term (Auflegung am 25. März 2013) Equity Europe Growth (Auflegung am 27. Mai 2013) Flexible Assets EUR Resilient Assets (Auflösung am 23. Juli 2013)	**BNPP IP UK**
Bond Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP IP Singapore** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond Europe Emerging (Auflegung am 27. Mai 2013) Bond USD (Auflegung am 21. Mai 2013) Bond World (Auflegung am 27. Mai 2013) Bond World Emerging Corporate (Auflegung am 27. Mai 2013)	**FFTW UK** **FFTW US**

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 28/02/2014

Teilfonds	Vermögensverwalter
Equity Best Selection Asia ex-Japan (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity China (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity India (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity Indonesia (Auflegung am 21. Mai 2013) Equity Pacific ex-Japan (Auflegung am 25. März 2013)	**BNPP IP Asia**
Equity Best Selection Euro (Auflegung am 27. Mai 2013) Equity Best Selection Europe ex-UK (Auflegung am 25. März 2013)	**BNPP IP UK** **BNPP AM France**
Equity Best Selection Europe (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP IP UK** **BNPP AM France** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity High Dividend USA (Auflegung am 27. Mai 2013)	**River Road** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Opportunities USA (Auflegung am 21. Mai 2013)	**NOBC** (Übernahme von NPA am 2. Januar 2014) **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Bond Russia (Auflegung am 20. Januar 2014)	**Alfred Berg AS, Norwegen** (beraten von **TKB JSC)**
Equity Nordic Small Cap (Auflegung am 3. Februar 2014)	**Alfred Berg AB, Schweden**
Equity Europe Emerging (Auflegung am 21. Mai 2013)	**Alfred Berg AB, Schweden**, beraten von **TKB JSC** und **TEB** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity Turkey (Auflegung am 27. Mai 2013)	**TEB** Weiterübertragung an **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen
Equity High Dividend Pacific (Auflegung am 21. Mai 2013)	**BNPP IP Asia** **BNPP IP UK** für die Verwaltung von Devisen

Erläuterung 19 - Transaktionsgebühren

Die dem Fonds entstandenen Transaktionsgebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten setzen sich hauptsächlich aus Standardgebühren, sonstigen Transaktionsgebühren, Stempelgebühren, Depot- und Maklergebühren, Mehrwertsteuern, Börsengebühren, RTO-Gebühren (Gebühren für die Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen) sowie der Verwässerungsgebühr zusammen.

Entsprechend der Praxis des Anleihemarktes wird beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten eine Geld-Brief-Spanne angewandt. Dadurch ergibt sich bei jeder Transaktion eine Differenz zwischen den vom Makler gestellten Kauf- und Verkaufspreisen. Diese Differenz entspricht der Vergütung des Maklers.

Nicht geprüfter Anhang

Berücksichtigung der Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Kriterien)

BNP Paribas Asset Management wendet eine verantwortungsbewusste Anlagepolitik an, in der eine Reihe von ESG-Kriterien festgelegt ist, die bei unseren Anlageentscheidungen berücksichtigt werden. Diese Politik basiert auf den Kriterien des Global Compact der Vereinten Nationen, einem internationalen Rahmen, dem internationale Konventionen zu Menschenrechten, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung zugrunde liegen. Diese globale Initiative wird ergänzt durch Kriterien, die der Kontrolle von Anlagen in bestimmten Unternehmenssektoren dienen, wie etwa in Kernkraftwerken und Kohlekraftwerken, und die Investitionen in umstrittene Produkte, wie Antipersonenminen und Streubomben, verbieten. Die Anlagekriterien und Implementierungsgrundsätze, die Teil unserer verantwortungsbewussten Anlagepolitik sind, sind auf unserer Website unter www.bnpparibas-ip.com abrufbar.

Ferner hat BNP Paribas Asset Management in Bezug auf diesen OGAW eine Politik nachhaltiger Anlagen (Socially Responsible Investment – SRI) angewandt, deren Grundsätze im AFG-FIR-Eurosif Transparency Code beschrieben sind. Dieser ist auf unserer Website unter www.bnpparibas-ip.com für folgende Teilfonds abrufbar:

- Environmental Opportunities
- Global Environment
- Sustainable Equity Europe
- Sustainable Bond Euro Corporate

Globales Marktrisiko

Um das globale Marktrisiko zu ermitteln, entscheidet sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach einer Beurteilung des Risikoprofils für den Commitment Approach oder dem VaR (99%, 1 Monat).

Die angewandte VaR-Grenze (Minimum, Maximum und Durchschnitt) wird berechnet durch Division der täglichen VaR durch die tägliche VaR-Grenze (20% für Teilfonds mit Absolute-Return-VaR und der zweifache Benchmark-VaR für Teilfonds mit relativem VaR).

Nachstehend sind die Informationen über das globale Marktrisiko für die Teilfonds, die den VaR-Ansatz nutzen, für das Geschäftsjahr zum 28. Februar 2014 aufgeführt:

Teilfonds	Berechnungs-methode für das globale Risiko	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Grenze	Geringste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Höchste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnitt-liche Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnittliches im Berichts-jahr erreichtes Leverage-Niveau
Absolute Return Balanced (Auflegung am 25. März 2013)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	0.34%	20.23%	8.59%	251%
Absolute Return Growth (Auflegung am 25. März 2013)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	9.26%	37.83%	17.33%	501%
Absolute Return Stability (Auflegung am 25. März 2013)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	2.17%	8.81%	3.62%	108%
Bond Euro High Yield (Auflegung am 21. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	ML - BB B European Currency Non Financial HY Constrained Index (HP4N)	2-facher Bench-mark-VaR	44.59%	62.79%	52.58%	26%

Nicht geprüfter Anhang

Teilfonds	Berechnungs-methode für das globale Risiko	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Grenze	Geringste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Höchste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnitt-liche Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnittliches im Berichts-jahr erreichtes Leverage-Niveau
Bond Europe Emerging (Auflegung am 27. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	JPM [50% GBI-EM Global Diversified Europe + 50% Euro EMBI Divers. Europe] (EUR)	2-facher Bench-mark-VaR	41.34%	62.33%	50.78%	41%
Bond USD (Auflegung am 21. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	100% Barclays US (Aggregate)	2-facher Bench-mark-VaR	39.00%	69.23%	53.54%	106%
Bond USD Government	Relativer VaR	Monte Carlo	JPM GBI United States / JPM USD (08/00 - JPM 5/7 USD)	2-facher Bench-mark-VaR	39.30%	57.27%	48.90%	33%
Bond World (Auflegung am 27. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	Barclays Global Aggregate Gross Return Index	2-facher Bench-mark-VaR	39.42%	55.87%	44.62%	462%
Bond World Emerging	Relativer VaR	Monte Carlo	JPM EMBI Global Diversified	2-facher Bench-mark-VaR	47.46%	60.91%	54.04%	15%
Bond World Emerging Advanced	Relativer VaR	Monte Carlo	50% JPM GBI-EM Global Diversified + 50% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade	2-facher Bench-mark-VaR	40.46%	63.21%	50.02%	33%
Bond World Inflation-Linked	Relativer VaR	Monte Carlo	Barclays WLD Government Inflation Linked All Mat (EUR HD)	2-facher Benchmark-VaR	26.00%	48.47%	38.54%	219%
Commodities Arbitrage	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	6.61%	32.19%	21.45%	73%
Convertible Bond Asia	Relativer VaR	Monte Carlo	UBS Convertible Asia Ex Japan	2-facher Benchmark-VaR	34.31%	64.08%	44.95%	62%
Convertible Bond Europe	Relativer VaR	Monte Carlo	UBS CB European Focus (RI)	2-facher Benchmark-VaR	26.50%	44.44%	38.32%	48%
Convertible Bond Europe Small Cap	Relativer VaR	Monte Carlo	UBS Europe Convertible Bond Index	2-facher Bench-mark-VaR	24.51%	51.90%	35.75%	45%
Convertible Bond World (Auflegung am 21. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	UBS Convertible Global Focus Vanilla (abgesichert in EUR) (EUR) RI	2-facher Bench-mark-VaR	30.26%	43.41%	37.17%	168%

Nicht geprüfter Anhang

Teilfonds	Berechnungs-methode für das globale Risiko	VaR-Modell	Referenz-portfolio	VaR-Grenze	Geringste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Höchste Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnitt-liche Ausnut-zung der VaR-Grenze	Durch-schnittliches im Berichts-jahr erreichtes Leverage-Niveau
Enhanced Cash 18 Months	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	2.28%	22.08%	5.11%	111%
Flexible Bond Europe Corporate	Relativer VaR	Monte Carlo	Merrill Lynch EMU Corporates (1/3 Years)	2-facher Bench-mark-VaR	50.48%	100.12%	74.22%	77%
Flexible Bond World	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	23.12%	75.04%	37.80%	560%
Flexible Equity Europe	Relativer VaR	Monte Carlo	MSCI Europe TR	2-facher Bench-mark-VaR	27.40%	48.60%	39.48%	26%
Multi-Strategy Low Vol	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	1.10%	8.46%	3.10%	112%
Multi-Strategy Medium Vol	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	4.83%	43.89%	13.42%	476%
Multi-Strategy Medium Vol (USD)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	1.58%	33.46%	9.32%	469%
Opportunities World (Auflegung am 27. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	MSCI AC World Free (EUR) NR	2-facher Benchmark-VaR	42.79%	58.20%	52.96%	8%
V350 (Auflegung am 27. Mai 2013)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	6.08%	36.84%	9.91%	438%
World Commodities (Auflegung am 27. Mai 2013)	Relativer VaR	Monte Carlo	Dow Jones-UBS Commodity Index	2-facher Bench-mark-VaR	26.81%	59.07%	44.44%	81%
World Volatility (Auflegung am 25. März 2013)	VaR Absolute	Monte Carlo	Keine Benchmark	20%	7.30%	81.09%	17.38%	173%

Die in der vorstehenden Tabelle nicht aufgeführten Teilfonds verwenden zur Messung und Überwachung des globalen Risikos den *Commitment Approach*.

PARVEST

BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS | Der Assetmanager für eine Welt im Wandel

Weltweit vertreten

Europa
Belgien
Deutschland
Frankreich
Grossbritannien
Griechenland
Italien
Luxemburg
Niederlande
Österreich
Portugal
Schweiz
Spanien

Nordamerika
Kanada
USA

Lateinamerika
Argentinien
Brasilien
Chile
Kolumbien
Mexiko
Uruguay

Asien-Pazifik
Australien
Brunei
China
Hong Kong
Indien
Indonesien
Japan
Malaysia
Singapore
Südkorea
Taiwan

Skandinavien
Dänemark
Finnland
Norwegen
Schweden

EEMEA
Bahrain
Kuwait
Marokko
Russland
Tschechien
Türkei

Die Adressen unserer Niederlassungen finden sie in der Rubrik „Über Uns" auf www.bnpparibas-ip.de

14, rue Bergère - 75009 **Paris - Frankreich**