



ABN AMRO Funds

**Ungeprüfter Halbjahresbericht 2005
31-10-2005**

ABN AMRO Funds

Société d'investissement à capital variable
ein Anlagefonds luxemburgischen Rechts
46, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg-Kirchberg

Verwaltungsrat

Mr. A. Manns (Vorsitzender)
Managing Director
ABN AMRO Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt, Deutschland

Mr. P. Jaans
Economist
Luxemburg

Mr. R. F. van Lennep
Managing Director - International Private
Clients
ABN AMRO Bank (Schweiz)
Zürich, Schweiz

Mr. C. Niedner
Partner within the Law Firm
Arendt & Medernach Luxembourg

Mr. J. Ide
Global Head of Funds Distribution
ABN AMRO Asset Management
London, Großbritannien

Mrs Lena Andersson
Chief Operating Officer
Alfred Berg Asset Management Holding AB
Stockholm, Schweden

Fondsmanager

ABN AMRO Investment Funds S.A.
46, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg-Kirchberg

Depotbank und Zahlstelle

ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A.
46, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg-Kirchberg

Registerstelle

First European Transfer Agent S.A.
(bis einschließlich 14. Oktober 2005)
5, rue Thomas Edison
L-1455 Strassen

State Street Bank Luxembourg S.A.
(ab dem 15. Oktober 2005)
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsstelle

State Street Bank Luxembourg S.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young S.A.
6, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach
14, rue Erasme B.P. 39
L-2010 Luxemburg

Vertretungen :

Österreich

ABN AMRO Bank N.V.
Filiale Wien
Operngasse 2
A-1010 Wien

Belgien

ABN AMRO Bank (Belgie) N.V.
Pelikaanstraat 70
B-2018 Antwerpen

Chile

ABN AMRO Bank (Chile)
Nueva York 33, Piso 9, 15th Floor
Casilla 2394
Santiago

Tschechische Republik

ABN AMRO Portfolio Management S.A.
Hilleho 6
Brno 60200

Dänemark

Alfred Berg Kapitalforvaltning
Fondsmaeglerselskab A/S
Amaliegade 35, Postboks 2198
DK-1017 Kopenhagen

Finnland

Alfred Berg Omaisuudenhoito Oy
Kluuvikatu 3
FIN-00100 Helsinki

Frankreich

Banque de Neuflyze S.A.
3, Avenue Hoche
F-75410 Paris Cedex 8

Deutschland

ABN AMRO Bank (Deutschland) A.G.
Theodor Heuss Allee 80
D-60486 Frankfurt

Gibraltar

ABN AMRO Bank N.V. Gibraltar
Suite 731-4, Europort

Griechenland

ABN AMRO Asset Management
(Greece) N.V.
330, Thisseos Avenue
GR-17675 Kalithea
Athen

Hongkong

ABN AMRO Asset Management
(Asia) Limited
37 F, Cheung Kong Centre
2, Queen's Road Central

Irland

ABN AMRO Bank N.V.
ABN AMRO House,
IFSC
Dublin 1

Italien

Antonveneta ABN AMRO Bank S.p.A.
Corso Magenta, 84
I-20123 Mailand

Jersey

ABN AMRO Bank (Jersey)
8, Hill Street
St Helier, Jersey, JE4 8TB

Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Luxemburg

ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A.
46, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg-Kirchberg

Norwegen

ABN AMRO Forvaltning ASA
Grev Wedels Plass 9, Postboks 483 Sentrum
N-0105 Oslo

Spanien

ABN AMRO Bank, Sucursal en España
c/Jose Ortega y Gasset, 29
E-28006 Madrid

Schweden

Alfred Berg Fondkommission AB
Birger Jarlsgatan 7
S-107 25 Stockholm

Schweiz

ABN AMRO Bank (Schweiz)
Beethovenstraße 33
P.O. Box 5239
CH-8022 Zürich

Niederlande

ABN AMRO Bank N.V.
Gustav Mahlerlaan 10
NL-1082 PP Amsterdam

Großbritannien

ABN AMRO Asset Management Limited
82 Bishopsgate
London EC2N 4BN



INFORMATIONEN

Der Prospekt von ABN AMRO Funds von Oktober 2005 wurde in Zusammenhang mit dem laufenden Angebot der folgenden Unterfonds von ABN AMRO Funds veröffentlicht:

Equity

Asian Tigers Equity Fund
Behavioural Finance Japan Fund
Biotech Fund
China Equity Fund
Consumer Discretionary Fund
Consumer Staples Fund
Denmark Fund
Eastern Europe Equity Fund
Energy Fund
* Vor dem 15. September 2005 als Resources Fund bezeichnet
Euro Equity Fund
Europe Equity Dynamic Fund
Europe Equity Fund
Europe Equity Growth Fund
Europe Equity Revival Fund
* aufgelegt am 14. Juni 2005
Europe Opportunities Fund
Financials Fund
Germany Equity Fund
Global Emerging Markets Equity Fund
Global Equity Fund
Global Equity Value Fund
Global Leader Fund
High Dividend Equity Fund (EUR)
* aufgelegt am 16. Mai 2005
India Equity Fund
* aufgelegt am 2. August 2005
Industrials Fund
Information Technology Fund
Japan Equity Fund
Latin America Equity Fund
Materials Fund
Netherlands Equity Fund
Nordic Fund
Pharma Fund
Russia Equity Fund
Small Companies Europe Equity Fund
Socially Responsible Equity Fund
Switzerland Equity Fund
Telecommunication Services Fund
US Equity Growth Fund
US Equity Value Fund
US Opportunities Fund
Utilities Fund

Bond

2001 Euro Bond Fund
Absolute Return Bond Fund (Euro)
Asia Bond Fund
Czech Crown Bond Fund
Denmark Bond Fund
Euro Bond Fund
Euro Credit Bond Fund
Euro Government Bond Fund
Euro Inflation-Linked Bond Fund
Euro Plus Fund
Europe Bond Fund
Europe Convertible Bond Fund
* aufgelegt am 14. Juni 2005
Global Bond Fund
Global Bond Fund Alrenta
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)
Global Emerging Markets Bond Fund (USD)
Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR)

High Yield Bond Fund (Euro)
High Yield Bond Fund (USD)
Preferred Securities Fund (USD)

* Vor dem 17. Oktober 2005, auf Euro-Basis

Stable Euro Bond Fund

* aufgelegt am 4. Juli 2005

US Bond Fund

Interest Growth Funds

2001 Interest Growth Fund Euro
Interest Growth Fund CZK
Interest Growth Fund (Euro)
Interest Growth Fund (USD)

Portfolio Funds

Model Fund 1
Model Fund 2
Model Fund 3
Model Fund 4
Model Fund 5
Model Fund 6

Bestimmte Teilfonds werden gemeinschaftlich verwaltet. Bei gemeinschaftlich verwalteten Fonds ist der Manager berechtigt, auf konsolidierter Basis für die betreffenden gemeinsam verwalteten Fonds Anlage- und Veräußerungsentscheidungen zu treffen, die sich auf die Portefeuilles aller gemeinschaftlich verwalteten Fonds auswirken. Für weitere Informationen verweisen wir auf Anmerkung 11 dieser Jahresabschlüsse. Die Anteilhaber können sich jederzeit am eingetragenen Sitz der SICAV über die Vermögenswerte der gemeinsam verwalteten Fonds informieren.

Gegenwärtig setzt die Gesellschaft vier Strukturen zur gemeinsamen Verwaltung ein. Hierbei handelt es sich um:

- 1) Portfolio Funds, zu denen die Model Funds 1 bis 6 und der Global Equity Value Fund, der Denmark Fund, der Europe Opportunities Fund, der Nordic Fund und der US Opportunities Fund gehören,
- 2) High Yield, zu denen der High Yield Bond Fund (Euro) und der High Yield Bond Fund (USD) gehören
- 3) Emerging Market Bonds, zu denen der Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) und der Global Emerging Markets Bond Fund (USD) gehören
- 4) Euro Bonds, zu denen der Euro Bond Fund, der Euro Credit Bond Fund, der Euro Inflation-Linked Bond Fund, der Euro Plus Bond Fund und der Euro Government Bond Fund gehören.

Sobald andere Fonds zur Zeichnung aufgelegt werden, wird das Anlegerpublikum hiervon durch Bekanntmachungen im „Luxemburger Wort“ und in anderen, von dem Verwaltungsrat zu bestimmenden, Tageszeitungen unterrichtet. Der Prospekt wird entsprechend angepaßt.

Zeichnungen auf der Basis von Jahresabschlüssen sind nicht möglich. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Basis des gültigen Prospektes in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und einem eventuell danach erschienenen Halbjahresbericht erfolgen.

Jahres- und Halbjahresberichte sowie Veränderungen der Vermögensaufstellung sind erhältlich bei den Niederlassungen der Depotbank, Register-, Zahl- und Domizilstelle und bei den obengenannten Niederlassungen der Vertreter.

Die Vertriebs- und Zahlstelle in der Schweiz ist ABN AMRO Bank (Schweiz) A.G., Beethovenstraße 33, CH-8022 Zürich. Die Satzung, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der Käufe und Verkäufe auf Rechnung des Fonds im Berichtszeitraum können gebührenfrei von der ABN AMRO Bank (Schweiz) in Zürich bezogen werden.

Jahres- und Halbjahresberichte sowie der Verkaufsprospekt und die Darstellung der Anlagenveränderungen sind am eingetragenen Sitz der SICAV und bei den Niederlassungen der Depotbank, der Register-, Zahl- und der Domizilstelle und bei den oben genannten Niederlassungen der Vertreter erhältlich.



INHALT

Entwicklung	4	Bond	
Vermögensaufstellung	7	2001 Euro Bond Fund	47
Equity		Absolute Return Bond Fund (Euro)	48
Asian Tigers Equity Fund	7	Asia Bond Fund	51
Behavioural Finance Japan Fund	9	Czech Crown Bond Fund	52
Biotech Fund	9	Denmark Bond Fund	52
China Equity Fund	10	Euro Bond Fund	53
Consumer Discretionary Fund	11	Euro Credit Bond Fund	56
Consumer Staples Fund	12	Euro Government Bond Fund	58
Denmark Fund	13	Euro Inflation-Linked Bond Fund	59
Eastern Europe Equity Fund	13	Euro Plus Fund	59
Energy Fund (Previously Resources Fund)	14	Europe Bond Fund	60
Euro Equity Fund	15	Europe Convertible Bond Fund	61
Europe Equity Dynamic Fund	17	Global Bond Fund	62
Europe Equity Fund	18	Global Bond Fund Alrenta	63
Europe Equity Growth Fund	20	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	65
Europe Equity Revival Fund	21	Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	65
Europe Opportunities Fund	21	Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR)	66
Financials Fund	22	High Yield Bond Fund (Euro)	66
Germany Equity Fund	23	High Yield Bond Fund (USD)	68
Global Emerging Markets Equity Fund	24	Preferred Securities Fund	70
Global Equity Fund	25	Stable Euro Bond Fund	73
Global Equity Value Fund	27	US Bond Fund	74
Global Leader Fund	29	Interest Growth Funds	
High Dividend Equity Fund (EUR)	29	2001 Interest Growth Fund Euro	75
India Equity Fund	31	Interest Growth Fund CZK	76
Industrials Fund	32	Interest Growth Fund (Euro)	76
Information Technology Fund	33	Interest Growth Fund (USD)	78
Japan Equity Fund	34	Portfolio Funds	
Latin America Equity Fund	35	Model Fund 1	79
Materials Fund	36	Model Fund 2	80
Netherlands Equity Fund	37	Model Fund 3	85
Nordic Fund	38	Model Fund 4	90
Pharma Fund	39	Model Fund 5	95
Russia Equity Fund	40	Model Fund 6	99
Small Companies Europe Equity Fund	40	Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2005	103
Socially Responsible Equity Fund	42	Entwicklung des Anteilumlaufs für den Berichtszeitraum zum 31. Oktober 2005	109
Switzerland Equity Fund	43	Erläuterungen zum Jahresabschluss	111
Telecommunication Services Fund	43	Merkmale	117
US Equity Growth Fund	44		
US Equity Value Fund	45		
US Opportunities Fund	45		
Utilities Fund	46		



ENTWICKLUNG

Nettoinventarwert je Anteil

Nettoinventarwert je Anteil

Asian Tigers Equity Fund

Asian Tigers Equity Fund 'A' - USD	59,48
Asian Tigers Equity Fund 'D' - USD	91,83
Asian Tigers Equity Fund 'I' - USD	60,11

Behavioural Finance Japan Fund

Behavioural Finance Japan Fund 'A' - JPY	5.137,50
--	----------

Biotech Fund

Biotech Fund 'A' - EUR	21,51
Biotech Fund 'D' - EUR	32,02

China Equity Fund

China Equity Fund 'A' - USD	84,43
China Equity Fund 'D' - USD	57,51
China Equity Fund 'I' - USD	84,76

Consumer Discretionary Fund

Consumer Discretionary Fund 'A' - EUR	55,73
---------------------------------------	-------

Consumer Staples Fund

Consumer Staples Fund 'A' - EUR	55,54
---------------------------------	-------

Denmark Fund

Denmark Fund 'A' - DKK	211,25
------------------------	--------

Eastern Europe Equity Fund

Eastern Europe Equity Fund 'A' - EUR	282,40
Eastern Europe Equity Fund 'D' - EUR	85,30
Eastern Europe Equity Fund 'I' - EUR	285,57

Energy Fund (Ehemals Resources Fund)

Energy Fund 'A' - USD	106,91
Energy Fund 'B' - USD	55,59
Energy Fund 'D' - USD	75,05

Euro Equity Fund

Euro Equity Fund 'A' - EUR	42,28
Euro Equity Fund 'N' - EUR	18,78

Europe Equity Dynamic Fund

Europe Equity Dynamic Fund 'A' - EUR	60,01
Europe Equity Dynamic Fund 'D' - EUR	55,20

Europe Equity Fund

Europe Equity Fund 'A' - EUR	104,90
Europe Equity Fund 'D' - EUR	43,91
Europe Equity Fund 'N' - EUR	79,09

Europe Equity Growth Fund

Europe Equity Growth Fund 'A' - EUR	26,11
Europe Equity Growth Fund 'D' - EUR	41,87

Europe Equity Revival Fund

Europe Equity Revival Fund 'A' - EUR	51,58
--------------------------------------	-------

Europe Opportunities Fund

Europe Opportunities Fund 'A' - EUR	61,77
Europe Opportunities Fund 'D' - EUR	56,96

Financials Fund

Financials Fund 'A' - EUR	63,92
Financials Fund 'B' - EUR	69,99

Germany Equity Fund

Germany Equity Fund 'A' - EUR	145,71
Germany Equity Fund 'D' - EUR	46,52

Global Emerging Markets Equity Fund

Global Emerging Markets Equity Fund 'A' - USD	79,64
Global Emerging Markets Equity Fund 'D' - USD	116,06
Global Emerging Markets Equity Fund 'I' - USD	80,48

Global Equity Fund

Global Equity Fund 'A' - USD	48,14
Global Equity Fund 'D' - USD	52,48

Global Equity Value Fund

Global Equity Value Fund 'A' - EUR	65,77
------------------------------------	-------

Global Leader Fund

Global Leader Fund 'A' - EUR	43,45
------------------------------	-------

High Dividend Equity Fund (EUR)

High Dividend Equity Fund 'A' - EUR	52,61
-------------------------------------	-------

India Equity Fund

India Equity Fund 'A' - USD	47,56
India Equity Fund 'B' - USD	48,51

Industrials Fund

Industrials Fund 'A' - EUR	57,33
----------------------------	-------

Information Technology Fund

Information Technology Fund 'A' - USD	34,57
Information Technology Fund 'D' - USD	39,71

Japan Equity Fund

Japan Equity Fund 'A' - USD	45,57
Japan Equity Fund 'D' - USD	58,52

Latin America Equity Fund

Latin America Equity Fund 'A' - USD	129,51
Latin America Equity Fund 'D' - USD	95,85
Latin America Equity Fund 'I' - USD	130,61

Materials Fund

Materials Fund 'A' - EUR	63,18
--------------------------	-------

Netherlands Equity Fund

Netherlands Equity Fund 'A' - EUR	41,18
-----------------------------------	-------



ENTWICKLUNG

	Nettoinventarwert je Anteil		Nettoinventarwert je Anteil
Nordic Fund		Denmark Bond Fund	
Nordic Fund 'A' - SEK	4.017,96	Denmark Bond Fund 'A' - DKK	120,52
Pharma Fund		Euro Bond Fund	
Pharma Fund 'A' - EUR	35,17	Euro Bond Fund 'A' - EUR	77,22
Pharma Fund 'D' - EUR	40,04	Euro Bond Fund 'B' - EUR	57,74
Russia Equity Fund		Euro Credit Bond Fund	
Russia Equity Fund 'A' - EUR	63,97	Euro Credit Bond Fund 'A' - EUR	54,33
Russia Equity Fund 'D' - EUR	69,18	Euro Credit Bond Fund 'B' - EUR	49,70
Small Companies Europe Equity Fund		Euro Government Bond Fund	
Small Companies Europe Equity Fund 'A' - EUR	36,59	Euro Government Bond Fund 'A' - EUR	54,84
Small Companies Europe Equity Fund 'D' - EUR	66,01	Euro Government Bond Fund 'B' - EUR	49,59
Socially Responsible Equity Fund		Euro Inflation-Linked Bond Fund	
Socially Responsible Equity Fund 'A' - EUR	35,40	Euro Inflation-Linked Bond Fund 'A' - EUR	50,98
		Euro Inflation-Linked Bond Fund 'B' - EUR	48,89
		Euro Inflation-Linked Bond Fund 'I' - EUR	50,88
Switzerland Equity Fund		Euro Plus Fund	
Switzerland Equity Fund 'A' - CHF	222,17	Euro Plus Fund 'A' - EUR	51,05
		Euro Plus Fund 'I' - EUR	10.262,72
Telecommunication Services Fund		Europe Bond Fund	
Telecommunications Services Fund 'A' - EUR	57,68	Europe Bond Fund 'A' - EUR	100,34
		Europe Bond Fund 'D' - EUR	58,97
		Europe Bond Fund 'I' - EUR	100,44
US Equity Growth Fund		Europe Convertible Bond Fund	
US Equity Growth Fund 'A' - USD	108,69	Europe Convertible Bond Fund 'A'	52,06
US Equity Growth Fund 'B' - USD	52,41		
US Equity Growth Fund 'D' - USD	49,18		
US Equity Value Fund		Global Bond Fund	
US Equity Value Fund 'A' - USD	78,08	Global Bond Fund 'A' - USD	95,68
US Equity Value Fund 'D' - USD	58,37		
US Opportunities Fund		Global Bond Fund Alrenta	
US Opportunities Fund 'A' - USD	68,40	Global Bond Fund Alrenta 'A' - EUR	220,70
US Opportunities Fund 'D' - USD	67,66		
Utilities Fund		Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	
Utilities Fund 'A' - EUR	66,87	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'A' - EUR	69,94
Utilities Fund 'B' - EUR	73,99	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'B' - EUR	56,47
		Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'D' - EUR	61,98
		Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'I' - EUR	70,38
2001 Euro Bond Fund		Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	
2001 Euro Bond Fund 'A' - EUR	53,31	Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'A' - USD	188,03
		Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'B' - USD	58,44
		Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'D' - USD	110,42
		Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'I' - USD	189,17
Absolute Return Bond Fund (Euro)		Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR)	
Absolute Return Bond Fund (Euro) 'A' - EUR	51,45	Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR) 'A' - EUR	50,43
Absolute Return Bond Fund (Euro) 'I' - EUR	51,65	Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR) 'I' - EUR	50,58
Asia Bond Fund			
Asia Bond Fund 'A' - USD	94,79		
Asia Bond Fund 'B' - USD	51,68		
Czech Crown Bond Fund			
Czech Crown Bond Fund 'A' - CZK	118,75		



ENTWICKLUNG

Nettoinventarwert je Anteil

High Yield Bond Fund (Euro)

High Yield Bond Fund (Euro) 'A' - EUR	63,07
High Yield Bond Fund (Euro) 'B' - EUR	46,01
High Yield Bond Fund (Euro) 'D' - EUR	64,82
High Yield Bond Fund (Euro) 'I' - EUR	63,41

High Yield Bond Fund (USD)

High Yield Bond Fund (USD) 'A' - USD	64,95
--------------------------------------	-------

Preferred Securities Fund

Preferred Securities Fund 'A' - USD	62,36
Preferred Securities Fund 'B' - USD	59,50
Preferred Securities Fund 'I' - USD	60,54

Stable Euro Bond Fund

Stable Euro Bond Fund 'A' - EUR	50,26
Stable Euro Bond Fund 'B' - EUR	70,30

US Bond Fund

US Bond Fund 'A' - USD	93,04
US Bond Fund 'I' - USD	93,24

2001 Interest Growth Fund Euro

2001 Interest Growth Fund Euro 'A' - EUR	50,94
--	-------

Interest Growth Fund CZK

Interest Growth Fund (Euro) 'A' - CZK	109,75
---------------------------------------	--------

Interest Growth Fund (Euro)

Interest Growth Fund (Euro) 'A' - EUR	61,82
Interest Growth Fund (Euro) 'I' - EUR	10.421,97

Interest Growth Fund (USD)

Interest Growth Fund (USD) 'A' - USD	78,88
Interest Growth Fund (USD) 'I' - USD	10.172,81

Model Fund 1

Model Fund 1 'A' - EUR	59,83
------------------------	-------

Model Fund 2

Model Fund 2 'A' - EUR	55,83
------------------------	-------

Model Fund 3

Model Fund 3 'A' - EUR	51,88
------------------------	-------

Model Fund 4

Model Fund 4 'A' - EUR	46,31
------------------------	-------

Model Fund 5

Model Fund 5 'A' - EUR	40,26
------------------------	-------

Model Fund 6

Model Fund 6 'A' - EUR	34,09
------------------------	-------

* in Millionen



Vermögensaufstellung -
Asian Tigers Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Bermudas			
336.000	Hongkong Land Holdings	961	0,17
		961	0,17
China und Hongkong			
230.000	Angang New Steel - H -	126	0,02
1.300.000	Anhui Expressway - H -	692	0,12
213.242	Bank of East Asia	624	0,11
1.600.000	Bio-Treat Technology	783	0,14
2.749.500	BOC Hong Kong Holdings	5.160	0,89
627.000	Cheung Kong Holdings	6.588	1,13
6.148.000	China Life Insurance - H -	4.520	0,78
3.150.000	China Mengniu Dairy	2.560	0,44
2.311.000	China Mobile Hong Kong	10.434	1,80
2.776.000	China Shenhua Energy - H -	3.080	0,53
20.298.000	China Telecom - H -	6.677	1,15
1.240.400	CLP Holdings	7.168	1,23
9.380.000	CNOOC	6.231	1,07
6.360.000	Cnpc Hong Kong	1.247	0,21
1.132.000	COSCO Pacific	1.927	0,33
3.142.000	Digital China Holdings	831	0,14
563.000	Esprit	4.034	0,69
1.308.000	Foxconn International Holdings	1.459	0,25
302.000	Great Eagle Holdings	721	0,12
5.154.000	Guangshen Railway - H -	1.546	0,27
782.000	Hang Lung Group	1.468	0,25
1.087.000	Hang Lung Properties	1.563	0,27
435.100	Hang Seng Bank	5.685	0,98
651.000	Henderson Land Development	2.918	0,50
3.009.884	Hong Kong & China Gas	6.231	1,07
810.000	Hopewell Holdings	1.996	0,34
1.618.270	Hutchison Whampoa	15.458	2,66
694.000	Hysan Development	1.526	0,26
456.000	Kingboard Chemical Holdings	962	0,17
2.294.000	Midland Holdings	1.147	0,20
1.370.500	MTR	2.616	0,45
14.454.000	PetroChina - H -	11.094	1,91
3.800.000	Shanghai Electric Group - H -	1.238	0,21
822.000	Singamas Container Holdings	406	0,07
984.500	Sun Hung Kai Properties	9.398	1,62
352.000	Swire Pacific - A -	3.178	0,55
1.480.000	Swire Pacific - B -	2.434	0,42
1.444.000	Techtronic Industries	3.558	0,61
949.000	Wharf Holdings	3.305	0,57
		142.589	24,53
Indien			
99.300	Bharat Heavy Electricals	2.532	0,43
88.395	Bharati Shipyard	569	0,10
250.000	Bharti Televentures	1.796	0,31
65.238	Cipla	521	0,09
348.525	Geodesic Information Systems	1.661	0,29
44.309	HCL Technologies	403	0,07
100.027	Hinduja TMT	757	0,13
474.031	ICICI Bank	5.223	0,90
130.249	Infosys Technologies	7.300	1,26
670.543	Infrastructure Development Finance	973	0,17
424.220	ITC	1.133	0,19
162.972	Jaiprakash Associates	1.012	0,17
53.618	Jet Airways India	1.218	0,21
96.740	Larsen & Toubro	3.029	0,52
27.833	Lupin	427	0,07
12.000	Motor Industries	586	0,10
104.530	Oil & Natural Gas	2.146	0,37
520.915	Reliance Industries	8.832	1,52
228.187	Satyam Computer Services	3.061	0,53
10.952	Siemens India	569	0,10
126.500	State Bank of India	2.356	0,40
954.167	Steel Authority of India	1.087	0,19

Vermögensaufstellung -
Asian Tigers Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Indien (Fortsetzung)			
14.000	Suzlon Energy	223	0,04
242.962	Tata Iron & Steel	1.826	0,31
65.479	Voltas	631	0,11
275.612	Wipro	2.225	0,38
		52.096	8,96
Indonesien			
1.572.000	Astra International	1.445	0,25
3.413.000	Bank Central Asia	1.071	0,18
7.549.500	Bank Rakyat Indonesia	1.773	0,31
5.760.000	Medco Energi Internasional	1.979	0,34
4.240.400	Telekomunikasi Indonesia	2.096	0,36
3.200.000	United Tractors	1.147	0,20
		9.511	1,64
Korea			
11.529	Amorepacific	3.458	0,60
4.371	Cheil Communications	828	0,14
26.710	Cheil Industries	654	0,11
18.040	Choongwae Pharma	659	0,11
25.624	CJ Home Shopping	2.340	0,40
15.264	Core Logic	565	0,10
307.170	Daegu Bank	3.795	0,65
13.960	Daelim Industrial	846	0,15
228.200	Daewoo Engineering & Construction	2.391	0,41
158.690	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	3.234	0,56
12.700	Dong-A Pharmaceutical	777	0,13
103.770	Dongbu Insurance	1.417	0,24
91.141	Enter Tech	1.367	0,24
511.320	F&F	1.809	0,31
22.060	GS Engineering & Construction	944	0,16
71.590	Hanjin Shipping	1.518	0,26
103.770	Hanwha Chemical	1.112	0,19
40.000	Hynix Semiconductor	752	0,13
55.800	Hyundai Department Store	3.819	0,66
87.340	Hyundai Development	3.199	0,55
26.870	Hyundai Elevator	2.025	0,35
71.490	Hyundai Engineering & Construction	2.292	0,39
95.070	Hyundai Marine & Fire Insurance	881	0,15
30.970	Hyundai Mobis	2.578	0,44
78.220	Hyundai Motor - Pref. -	3.985	0,69
98.750	IHQ	788	0,14
163.980	Industrial Bank of Korea	2.120	0,36
94.173	Kenertec	1.014	0,17
481.960	Kia Motors	9.220	1,59
160.047	Kookmin Bank	9.770	1,68
106.420	Korea Electric Power	3.458	0,59
65.560	Korea Exchange Bank	760	0,13
33.100	Korea Zinc	1.146	0,20
83.990	Korean Air Lines	1.667	0,29
40.565	LG Electronics	2.691	0,46
461.039	LG Telecom	2.367	0,41
37.100	LG.Philips LCD - ADR -	705	0,12
34.904	NHN	5.956	1,02
5.940	Orion	1.159	0,20
26.244	POSCO	5.475	0,94
9.985	Samchully	1.080	0,19
23.560	Samsung	396	0,07
65.463	Samsung Electronics	35.494	6,11
18.826	Samsung Electronics - Pref. -	7.692	1,32
29.720	Samsung Securities	1.224	0,21
42.414	SFA Engineering	1.011	0,17
128.440	Shinhan Financial Group	4.513	0,78
10.049	Shinsegae	3.719	0,64
110.800	SK	5.901	1,02
78.090	Tong Yang Investment Bank	590	0,10
149.400	Woongjin Thinkbig	1.138	0,20
202.160	Woori Investment & Securities - Pref. -	2.148	0,37
		160.447	27,60



Vermögensaufstellung -
Asian Tigers Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Malaysia			
1.705.100	Bandar Raya Developments	449	0,08
102.800	British American Tobacco Malaysia	1.021	0,17
830.700	Commerce Asset Holdings	1.210	0,21
683.200	Digi.Com	1.258	0,22
836.300	Gamuda	846	0,14
413.200	Genting	2.255	0,39
532.000	Hong Leong Credit	567	0,10
2.125.100	Malaysia Airports Holdings	1.126	0,19
1.522.400	Malaysia International Shipping	3.831	0,66
943.900	Malaysian Airline System	775	0,13
601.000	Maxis Communications	1.433	0,25
146.200	Petronas Dagangan	156	0,03
472.000	PPB Group	530	0,09
1.229.300	Public Bank - Foreign shares	2.149	0,37
1.416.500	Puncak Niaga Holding	964	0,16
407.600	Resorts World	1.134	0,19
978.700	Scomi Group	272	0,05
342.200	Tenaga Nasional	907	0,16
		<u>20.883</u>	<u>3,59</u>
Pakistan			
1.307.500	National Bank of Pakistan	3.352	0,58
1.783.000	Pakistan Telecommunication	1.707	0,29
		<u>5.059</u>	<u>0,87</u>
Philippinen			
43.240	Philippines Long Distance Telephone	1.319	0,23
5.189.000	SM Prime Holdings	747	0,13
		<u>2.066</u>	<u>0,36</u>
Singapur			
449.200	City Developments	2.331	0,40
739.000	DBS Group Holdings	6.669	1,15
230.000	Fraser & Neave	2.279	0,39
69.837	Jardine Cycle & Carriage	433	0,07
660.000	Keppel	4.515	0,78
639.000	Keppel Land	1.440	0,25
356.000	Neptune Orient Lines	638	0,11
1.089.000	OSIM International	996	0,17
977.306	Oversea-Chinese Banking	3.631	0,62
1.099.000	Petra Foods	674	0,11
1.200.000	SembCorp Industries	1.904	0,33
800.000	SembCorp Marine	1.293	0,22
534.000	Singapore Airlines	3.527	0,61
600.000	Singapore Land	1.822	0,31
1.049.102	Singapore Press Holdings	2.772	0,48
3.966.000	Singapore Telecommunications	5.450	0,94
1.602.000	Suntec Real Estate Investment Trust	992	0,17
676.000	United Overseas Bank	5.502	0,95
71.600	United Overseas Land	99	0,02
		<u>46.967</u>	<u>8,08</u>
Taiwan			
1.482.000	Accton Technology	441	0,08
3.233.000	Acer	6.938	1,19
5.279.414	Advanced Semiconductor Engineering	3.257	0,56
2.523.400	Asustek Computer	6.776	1,17
2.900.727	Cathay Financial Holding	5.170	0,89
6.042.942	China Steel	4.908	0,84
8.290	China Steel - GDR -	133	0,02
6.886.107	Chinatrust Financial Holding	5.439	0,94
671.600	Chong Hong Construction	649	0,11
1.208.883	Emerging Display Technologies	715	0,12
234.300	Evergreen Marine	147	0,03
516.600	First Financial Holding	354	0,06
1.272.700	Formosa Chemicals & Fibre	2.007	0,35
6.253.110	Formosa Plastics	9.431	1,62
1.311.000	Fubon Financial Holding	1.127	0,19

Vermögensaufstellung -
Asian Tigers Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Taiwan (Fortsetzung)			
3.569.241	HON HAI Precision Industry	16.010	2,75
1.230.000	International Bank of Taipei	629	0,11
1.508.000	King Yuan Electronics	901	0,15
189.000	Largan Precision	1.775	0,31
2.714.660	Lite-On Semiconductor	2.039	0,35
360.698	MediaTek	3.139	0,54
8.429.000	Mega Financial Holding	5.552	0,95
777.830	Mitac International	939	0,16
5.600.336	Nanya Technology	2.738	0,47
587.500	Nien Made Enterprises	639	0,11
948.000	Phoenixtec Power	867	0,15
4.461.072	Polaris Securities	1.516	0,26
254.150	Powertech Technologies	632	0,11
3.090.070	Quanta Computer	4.393	0,76
4.091.411	Taishin Financial Holdings	2.085	0,36
10.227.562	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.790	2,72
761.080	Taiwan Styrene Monomer	328	0,06
825	United Microelectronics	0	0,00
1.337.600	Ya Hsin Industrial	1.204	0,21
4.124.542	Yang Ming Marine Transport	2.354	0,40
864.603	Yuanta Core Pacific Securities	466	0,08
4.220.000	Yuen Foong Yu Paper Manufacturing	1.283	0,22
		<u>112.771</u>	<u>19,40</u>
Thailand			
335.200	Aromatics Thailand - NVDR -	294	0,05
880.300	Bangkok Bank - Foreign shares	2.244	0,39
235.100	Banpu - NVDR -	818	0,14
4.436.500	Charoen Pokphand Foods - NVDR -	587	0,10
550.400	Kasikombank	864	0,15
631.500	PTT	3.437	0,59
805.200	PTT - NVDR -	4.421	0,76
2.631.800	Shin - Foreign shares	2.500	0,43
268.800	Thai Oil	468	0,08
137.900	Thai Olefins - NVDR -	218	0,04
695.000	Thoresen Thai Agencies	545	0,09
165.789	True	0	0,00
		<u>16.396</u>	<u>2,82</u>
ANLAGEN		569.746	98,02
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		11.536	1,98
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		581.282	100,00



Vermögensaufstellung -
Behavioural Finance Japan Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x JPY 1.000	%
AKTIEN			
Japan			
870	Acom	6.473	1,00
7.000	Ajinomoto	7.966	1,23
4.300	Asahi Breweries	6.158	0,95
9.000	Bank of Fukuoka	8.532	1,32
5.400	Canon	33.642	5,21
11	Central Japan Railway	10.846	1,68
5.500	Citizen Watch	4.917	0,76
6.000	Dai Nippon Printing	11.550	1,79
3.800	Daiichi Sankyo	8.227	1,28
6.000	Daiwa House Industry	9.558	1,48
38	East Japan Railway	26.676	4,13
1.700	Electric Power Development	6.511	1,01
19.000	Hokuhoku Financial Group	9.101	1,41
9.500	Honda Motor	60.990	9,45
5.900	JFE Holdings	21.417	3,32
2.600	JS Group	5.161	0,80
8.000	Kawasaki Kisen Kaisha	5.800	0,90
31	KDDI	20.956	3,25
9.000	Keio	6.111	0,95
9.000	Kirin Brewery	11.619	1,80
13.000	Kubota	11.310	1,75
6.500	Kuraray	7.254	1,12
8.000	Kyowa Hakko Kogyo	7.200	1,12
4.600	Kyushu Electric Power	11.454	1,78
1.400	Lawson	6.258	0,97
700	Mabuchi Motor	3.990	0,62
7.500	Mitsubishi Chemical Holdings	5.430	0,84
14.000	Mitsubishi Rayon	7.686	1,19
9.000	Mitsui Chemicals	6.255	0,97
13.000	Mitsui OSK Lines	10.699	1,66
10.000	Nippon Express	6.570	1,02
14	Nippon Paper Group	5.600	0,87
63	Nippon Telegraph & Telephone	34.902	5,41
13.000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	9.139	1,42
28.400	Nissan Motor	34.449	5,34
11.000	NSK	7.480	1,16
215	NTT DoCoMo	43.860	6,80
10.000	Obayashi	8.990	1,39
10.000	OJI Paper	6.020	0,93
23.000	Osaka Gas	9.936	1,54
900	Promise	6.381	0,99
56	Resona Holdings	20.160	3,12
8.000	Ricoh	14.824	2,30
1.500	Seiko Epson	4.290	0,67
7.000	Sekisui Chemical	5.159	0,80
14.000	Sumitomo Trust & Banking	14.196	2,20
12.000	Taisei	6.360	0,99
3.000	Taisho Pharmaceutical	6.270	0,97
1.340	Takefuji	10.666	1,65
13.900	Tokyo Electric Power	40.380	6,26
27.000	Tokyo Gas	13.014	2,02
5.000	TonenGeneral Sekiyu	6.445	1,00
7.000	Toppan Printing	7.896	1,22
5.000	Toto	4.440	0,69
3.000	UNY	4.335	0,67
19	West Japan Railway	8.113	1,26
		699.622	108,43
ANLAGEN		699.622	108,43
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(54.420)	(8,43)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		645.202	100,00

Vermögensaufstellung -
Biotech Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Kanada			
45.000	ID Biomedical	1.096	3,94
		1.096	3,94
Israel			
30.000	Teva Pharmaceutical Industries - Sp. ADR -	955	3,43
		955	3,43
Schweiz			
10.300	Actelion	966	3,47
		966	3,47
USA			
26.500	Affymetrix	1.005	3,61
43.000	Alkermes	585	2,10
39.000	Amgen	2.467	8,86
39.000	Amylin Pharmaceuticals	1.094	3,93
30.000	Celgene	1.405	5,04
17.500	Cephalon	666	2,39
20.300	Coley Pharmaceutical Group	251	0,90
50.000	CV Therapeutics	1.046	3,76
47.000	Cytokinetics	306	1,10
38.000	Dov Pharmaceutical	493	1,77
30.000	Enzon Pharmaceuticals	175	0,63
30.000	Exelixis	194	0,69
15.450	Genentech	1.169	4,20
30.000	Genzyme	1.811	6,50
55.000	Gilead Sciences	2.170	7,79
109.000	Human Genome Sciences	760	2,73
47.000	InterMune	534	1,91
8.600	Invitrogen	457	1,64
40.000	Medimmune	1.168	4,19
30.000	Momenta Pharmaceuticals	539	1,94
16.000	Myriad Genetics	259	0,93
23.000	Neurocrine Biosciences	1.014	3,64
28.000	NPS Pharmaceuticals	230	0,83
89.000	Nuvelo	624	2,24
73.000	Protein Design Labs	1.708	6,13
65.000	Senomyx	773	2,78
		22.903	82,23
ANLAGEN		25.920	93,07
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.931	6,93
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		27.851	100,00



Vermögensaufstellung -
China Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert
--------	--	-----------

x USD 1.000 %

AKTIEN
China und Hongkong

5.000.000	Aluminum Corp of China - H -	3.031	1,24
4.500.000	Angang New Steel - H -	2.467	1,01
5.700.000	Beijing Capital International Airport - H -	2.353	0,97
820.164	Beijing Tongrentang - A -	2.034	0,84
4.050.000	BOC Hong Kong Holdings	7.601	3,12
800.000	Byd - H -	1.156	0,47
5.000.000	China International Marine Containers - B -	4.005	1,64
15.000.000	China Life Insurance - H -	11.029	4,53
2.100.000	China Mengniu Dairy	1.707	0,70
3.347.890	China Merchants Bank	2.559	1,05
2.700.000	China Merchants Holdings International	5.520	2,27
5.046.500	China Mobile Hong Kong	22.784	9,35
3.200.000	China Netcom Group Hong Kong	5.077	2,08
30.000.000	China Petroleum & Chemical - H -	12.383	5,08
2.450.000	China Resources Enterprise	3.650	1,50
3.000.000	China Resources Power Holdings	1.828	0,75
4.600.000	China Shenhua Energy - H -	5.103	2,09
4.500.000	China Shipping Container Lines - H -	1.538	0,63
2.700.000	China Shipping Development - H -	1.933	0,79
40.000.000	China Telecom - H -	13.157	5,40
4.700.000	China Unicom	3.668	1,51
2.804.902	China Yangtze Power - A -	2.467	1,01
7.900.000	CITIC International Financial Holdings	2.879	1,18
2.500.000	Citic Pacific	6.466	2,65
25.000.000	CNOOC	16.608	6,82
5.000.000	Cofco International	1.903	0,78
3.000.000	COSCO Holdings - H -	1.238	0,51
2.400.000	COSCO Pacific	4.087	1,68
4.000.000	Datang International Power Generation - H -	2.889	1,19
2.000.000	Dazhong Transportation Group - B -	918	0,38
14.000.000	Denway Motors	4.289	1,76
5.700.000	Dynasty Fine Wines Group	2.004	0,82
163.200	Eastern Communications - B -	27	0,01
8.000.000	Euro-Asia Agricultural Holdings	0	0,00
7.500.000	Guangshen Railway - H -	2.249	0,92
4.500.000	Hengan International Group	4.121	1,69
3.000.000	Huaneng Power International - H -	2.051	0,84
321.500	Huangshan Tourism Development - B -	158	0,07
6.000.000	iMerchants	81	0,03
900.000	Industrial & Commercial Bank of China	1.114	0,46
4.300.000	Jiangxi Copper - H -	2.066	0,85
3.500.000	Kingway Brewery Holdings	1.185	0,49
11.000.000	Lenovo Group	5.321	2,18
2.595.000	Lianhua Supermarket Holdings - H -	2.829	1,16
31.000.000	PetroChina - H -	23.793	9,76
1.800.000	PICC Property & Casualty - H -	425	0,17
11.000.000	Shanghai Electric Group - H -	3.583	1,47
1.500.000	Shanghai Industrial Holdings	2.738	1,12
1.326.413	Shanghai International Airport - A -	2.423	1,00
3.300.000	Shanghai Zhenhua Port Machinery - B -	2.673	1,10
2.500.000	Shenzhen Expressway - H -	798	0,33
5.752.000	Silver Grant International	1.521	0,62
5.000.000	Sinopec Shanghai Petrochemical - H -	1.564	0,64
1.800.000	Sinopec Zhenhai Refining & Chemical - H -	2.148	0,88
1.800.000	TCL Communication Technology Holdings	70	0,03
5.500.000	TCL International Holdings	823	0,34
200.000	Tsingtao Brewery - H -	204	0,08
700.000	Weichai Power - H -	1.368	0,56
1.200.000	Weiqiao Textile - H -	1.478	0,61
2.700.000	Yanzhou Coal Mining - H -	1.776	0,73
1.900.000	Zhejiang Expressway - H -	1.183	0,49
1.100.000	ZTE - H -	3.384	1,39
		233.485	95,82

Vermögensaufstellung -
China Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert
--------	--	-----------

x USD 1.000 %

Taiwan

407.700	Acer	875	0,36
224.769	HON HAI Precision Industry	1.008	0,41
500.506	Taiwan Semiconductor Manufacturing	773	0,32
		2.656	1,09

ANTEILE INSGESAMT 236.141 96,91

OPTIONSSSCHEINE
China und Hongkong

375.000	Global Bio-Chem Technology Group - Strike 9,80 31.05.2007	3	0,00
		3	0,00

OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT 3 0,00

ANLAGEN 236.144 96,91

SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN 7.522 3,09

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 243.666 100,00



Vermögensaufstellung -
Consumer Discretionary Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Kanada			
15.100	Magna International - A -	877	1,05
		877	1,05
China und Hongkong			
133.000	Esprit	795	0,96
1.220.000	Texwinca Holdings	690	0,83
		1.485	1,79
Frankreich			
42.500	Accor	1.770	2,13
13.400	Compagnie Generale des Etablissements Michelin - B -	603	0,72
5.600	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	378	0,45
5.100	Pinault-Printemps-Redoute	447	0,54
7.150	Renault	517	0,62
49.300	Vivendi Universal	1.296	1,56
		5.011	6,02
Deutschland			
12.700	Bayerische Motoren Werke	460	0,55
8.950	Continental	571	0,69
23.550	DaimlerChrysler	984	1,18
350	Porsche - Pref. -	210	0,26
		2.225	2,68
Griechenland			
53.000	Folli - Follie	1.194	1,44
41.000	Hyatt Regency	419	0,50
		1.613	1,94
Italien			
64.500	Mediaset	591	0,71
		591	0,71
Japan			
10.100	Autobacs Seven	352	0,42
260	Dentsu	598	0,72
38.000	Honda Motor	1.750	2,10
24.900	Marui	352	0,42
120.000	Matsushita Electric Industrial	1.846	2,22
158.600	Nissan Motor	1.380	1,66
7.000	Ryohin Keikaku	397	0,48
36.000	Sharp	422	0,51
27.500	Sony	761	0,92
123.800	Toyota Motor	4.804	5,77
26.000	Yamaha Motor	484	0,58
		13.146	15,80
Niederlande			
106.000	Koninklijke Philips Electronics	2.311	2,78
118.500	Reed Elsevier	1.332	1,60
27.700	VNU	735	0,88
		4.378	5,26
Schweiz			
23.500	Compagnie Financiere Richemont - A -	745	0,90
		745	0,90
Großbritannien			
188.539	888 Holdings	475	0,57
53.000	British Sky Broadcasting	400	0,48
138.000	Burberry Group	782	0,94
83.700	GUS	1.042	1,25
170.000	Hilton Group	852	1,02

Vermögensaufstellung -
Consumer Discretionary Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
55.000	Intercontinental Hotels Group	574	0,69
236.000	ITV	363	0,44
182.000	Kingfisher	570	0,69
150.800	Marks & Spencer Group	931	1,12
66.600	Next	1.313	1,58
90.800	Punch Taverns	981	1,18
28.900	Reed Elsevier	221	0,26
61.000	Reuters Group	324	0,39
93.300	Wpp Group	765	0,92
		9.593	11,53
USA			
12.000	Amazon.Com	400	0,48
68.500	American Eagle Outfitters	1.347	1,62
16.050	Best Buy	593	0,71
17.400	BorgWarner	842	1,01
35.000	Brunswick	1.114	1,34
72.000	Carnival	2.986	3,59
71.600	Comcast - A -	1.664	2,00
41.100	eBay	1.359	1,63
23.700	EchoStar Communications - A -	532	0,64
9.808	Federated Department Stores	502	0,60
35.000	Ford Motor	243	0,29
11.300	Gannett	591	0,71
21.500	Harley-Davidson	889	1,07
17.500	Harrah's Entertainment	884	1,06
124.900	Home Depot	4.280	5,15
6.000	Kohl's	241	0,29
14.200	Lennar - A -	659	0,79
44.900	Liberty Media - A -	299	0,36
27.500	Lowe's	1.395	1,68
15.900	Marriott International - A -	791	0,95
92.500	McDonald's	2.440	2,93
42.800	McGraw-Hill	1.749	2,10
113.299	News - B -	1.425	1,71
8.300	Nike - B -	582	0,70
13.000	Office Depot	299	0,36
23.850	Omnicom Group	1.652	1,99
9.000	Pulte Homes	284	0,34
47.250	Staples	897	1,08
16.500	Starwood Hotels & Resorts Worldwide	805	0,97
22.400	Target	1.041	1,25
25.200	Tiffany & Co	829	1,00
278.600	Time Warner	4.147	4,99
41.100	TJX	739	0,89
87.000	Viacom - B -	2.250	2,70
55.800	Walt Disney	1.135	1,37
		41.885	50,35
ANLAGEN		81.549	98,03
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.639	1,97
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		83.188	100,00



Vermögensaufstellung -
Consumer Staples Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
11.600	InBev	387	0,42
		<u>387</u>	<u>0,42</u>
Frankreich			
28.400	Carrefour	1.054	1,14
2.300	Casino Guichard Perrachon	131	0,14
13.900	Groupe Danone	1.183	1,28
49.000	L'Oreal	3.006	3,25
		<u>5.374</u>	<u>5,81</u>
Deutschland			
26.100	Henkel - Pref. -	1.877	2,03
53.600	Metro	2.033	2,20
		<u>3.910</u>	<u>4,23</u>
Japan			
155.000	Aeon	2.635	2,85
33.000	Ajinomoto	269	0,29
27.000	Kao	543	0,59
49.000	Seven & I Holdings	1.357	1,46
21.000	Shiseido	285	0,31
		<u>5.089</u>	<u>5,50</u>
Niederlande			
90.332	Koninklijke Ahold	526	0,57
110.100	Royal Numico	3.719	4,02
34.300	Unilever	2.013	2,18
		<u>6.258</u>	<u>6,77</u>
Spanien			
15.100	Altadis	535	0,58
		<u>535</u>	<u>0,58</u>
Schweden			
177.000	Swedish Match	1.679	1,81
		<u>1.679</u>	<u>1,81</u>
Schweiz			
11.350	Nestle	2.818	3,05
		<u>2.818</u>	<u>3,05</u>
Großbritannien			
100.400	British American Tobacco	1.844	2,00
116.000	Cadbury Schweppes	953	1,03
177.900	Diageo	2.196	2,37
120.000	Imperial Tobacco Group	2.873	3,11
80.800	Reckitt Benckiser	2.039	2,20
443.000	Tesco	1.969	2,13
136.000	Unilever	1.152	1,25
		<u>13.026</u>	<u>14,09</u>
USA			
139.750	Altria Group	8.757	9,47
20.000	Anheuser-Busch	689	0,74
119.300	Archer-Daniels-Midland	2.427	2,62
42.100	Bunge	1.826	1,97
124.400	Coca-Cola	4.443	4,80
40.000	Corn Products International	795	0,86
22.800	Costco Wholesale	921	1,00
45.200	CVS	921	1,00
28.000	Kimberly-Clark	1.329	1,44
37.200	Kroger	618	0,67
103.100	PepsiCo	5.085	5,50
175.655	Procter & Gamble	8.211	8,88

Vermögensaufstellung -
Consumer Staples Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
32.200	Sysco	858	0,93
184.600	Wal-Mart Stores	7.292	7,89
59.200	Walgreen	2.245	2,43
8.150	WM Wrigley Jr	473	0,51
		<u>46.890</u>	<u>50,71</u>
ANLAGEN		85.966	92,97
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		6.500	7,03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		92.466	100,00



Vermögensaufstellung -
Denmark Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x DKK 1.000	%
AKTIEN			
Dänemark			
2.400	Amagerbanken	2.842	1,45
22.485	Ambu - B -	2.293	1,17
235	AP Moller - Maersk	12.910	6,58
14.808	Bang & Olufsen - B -	8.811	4,49
10.776	Bavarian Nordic	4.693	2,39
4.800	Bryggerigruppen	2.318	1,18
25.350	Coloplast - B -	9.050	4,62
25.600	Danisco	10.176	5,19
97.230	Danske Bank	18.984	9,68
11.200	DSV	6.798	3,47
11.175	East Asiatic	5.263	2,68
99.604	GN Store Nord	7.470	3,81
62.100	H Lundbeck	9.036	4,61
543	H+H International - B -	627	0,32
36.950	Harboes Bryggeri - B -	8.850	4,51
18.650	IC Companys	5.073	2,59
34.500	Jyske Bank	10.781	5,50
13.750	Mols-Linien	3.128	1,60
36.000	NKT	8.784	4,48
12.650	Nordisk Solar - B -	5.440	2,77
41.670	Novo Nordisk - B -	13.293	6,78
10.954	Parken Sport & Entertainment	5.017	2,56
21.426	Rella	9.963	5,08
2.350	Ringkjoebing Landbobank	6.535	3,33
6.500	Solar - B -	2.763	1,41
17.300	Topdanmark	8.218	4,19
14.440	TrygVesta	3.711	1,89
6.080	William Demant	1.715	0,88
		<u>194.542</u>	<u>99,21</u>
ANLAGEN		194.542	99,21
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.542	0,79
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		196.084	100,00

Vermögensaufstellung -
Eastern Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Österreich			
123.027	Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen	<u>5.377</u>	<u>0,89</u>
		5.377	0,89
Tschechische Republik			
533.921	Cesky Telecom	9.063	1,50
1.358.255	CEZ	29.740	4,91
163.887	CKD Praha Holding	0	0,00
152.047	Komerční Banka	17.784	2,94
128.600	Komerční Banka - GDR -	5.009	0,83
10.069	Philip Morris	5.858	0,97
118.416	Skoda Plzen	0	0,00
323.997	Unipetrol	2.582	0,42
264.262	Zentiva	9.768	1,61
93.478	ZPS Zlin	<u>0</u>	<u>0,00</u>
		79.804	13,18
Ungarn			
920.263	BorsodChem Rt.	8.097	1,34
19.138	Egis	1.370	0,23
56.200	Gedeon Richter - Sp. GDR -	7.648	1,26
158.169	Gedeon Richter Rt	21.507	3,55
650.000	Matav	2.560	0,42
809.000	Matav Magyar Tavkozlesi - Sp. ADR -	15.805	2,61
227.000	Mol Magyar Olaj-es Gazipari	17.430	2,88
85.759	Mol Magyar Olaj-es Gazipari - Sp. GDR -	6.605	1,09
735.617	OTP Bank	<u>21.976</u>	<u>3,63</u>
		102.998	17,01
Polen			
469.946	AGORA	7.441	1,23
132.123	Bank BPH	20.986	3,47
520.246	Bank Pekao	20.593	3,40
227.136	Bank Zachodni WBK	6.385	1,06
104.631	Computerland Poland	2.348	0,39
73.514	Globe Trade Centre	2.595	0,43
1.716.136	KGHM Polska Miedz	20.119	3,32
1.641.722	Polski Koncern Naftowy Orlen	24.297	4,01
263.500	Polski Koncern Naftowy Orlen - GDR -	7.893	1,30
2.885.865	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	20.227	3,34
157.592	Prokom Software	4.808	0,79
3.867.924	Telekomunikacja Polska	23.209	3,83
1.214.515	Telekomunikacja Polska - GDR -	7.250	1,20
495.579	TVN	<u>7.047</u>	<u>1,16</u>
		175.198	28,93
Russland			
503.348	AFK Sistema - Sp. GDR -	9.414	1,55
789.978	LUKOIL - Sp. ADR -	36.275	5,99
344.995	MMC Norilsk Nickel - ADR -	21.207	3,50
431.671	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	13.331	2,20
443.984	NovaTek OAO - GDR -	8.333	1,38
100.000	OAO Gazprom - Sp. ADR -	4.934	0,81
257.386	OAO Gazprom - Sp. ADR -	12.700	2,10
208.675	Pyaterochka Holding - GDR -	3.415	0,56
16.768	Sberbank	12.460	2,06
12.640.823	Surgutneftegaz - Pref. -	7.836	1,29
551.833	Surgutneftegaz - Sp. ADR -	21.861	3,61
171.698	Unified Energy System - GDR -	5.075	0,84
115.835.641	Uralsvyazinform	3.375	0,56
299.435	Vimpel-Communications - Sp. ADR -	<u>10.000</u>	<u>1,65</u>
		170.216	28,10
Slowakei			
107.150	Povazske Strojarne	<u>0</u>	<u>0,00</u>
		0	0,00



Vermögensaufstellung -
Eastern Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Türkei			
2.488.996	Akbank	12.911	2,13
143.597	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	2.926	0,48
261.575	Arcelik	1.300	0,21
447.623	Dogan Yayin Holding	945	0,16
584.396	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	2.635	0,44
173.154	Migros Turk	1.262	0,21
559.422	Trakya Cam Sanayi	1.651	0,27
460.325	Tupras Turkiye Petrol Rafine	6.567	1,08
384.261	Turk Sise ve Cam Fabrikalari	921	0,15
1.280.869	Turkcell Iletisim Hizmet	5.616	0,93
3.759.681	Turkiye Garanti Bankasi	9.333	1,54
2.389.574	Turkiye Is Bankasi - C -	13.797	2,28
799.175	Yapi ve Kredi Bankasi	2.487	0,41
		<u>62.351</u>	<u>10,29</u>
USA			
137.966	Central European Distribution	4.586	0,76
		<u>4.586</u>	<u>0,76</u>
ANLAGEN		600.530	99,16
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		5.089	0,84
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		605.619	100,00

Vermögensaufstellung -
Energy Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
1.100.000	Santos	9.131	2,30
		<u>9.131</u>	<u>2,30</u>
Österreich			
240.000	OMV	12.936	3,26
101.908	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	2.934	0,74
		<u>15.870</u>	<u>4,00</u>
Bermudas			
110.000	Nabors Industries	7.549	1,90
4.000.000	Nelson Resources	8.105	2,05
		<u>15.654</u>	<u>3,95</u>
Kanada			
130.000	Calfrac Well Services	3.725	0,94
318.000	Canadian Natural Resources	13.019	3,28
300.000	Niko Resources	11.064	2,79
280.000	Talisman Energy	12.417	3,13
		<u>40.225</u>	<u>10,14</u>
Frankreich			
60.650	Total	15.212	3,84
		<u>15.212</u>	<u>3,84</u>
Ungarn			
116.000	Mol Magyar Olaj-es Gazipari	10.668	2,69
		<u>10.668</u>	<u>2,69</u>
Indonesien			
24.000.000	Medco Energi Internasional	8.245	2,08
		<u>8.245</u>	<u>2,08</u>
Italien			
1.030.000	ENI	27.585	6,96
		<u>27.585</u>	<u>6,96</u>
Niederlande			
350.000	Fugro	9.449	2,38
9.752	Royal Dutch Shell - B -	318	0,08
		<u>9.767</u>	<u>2,46</u>
Norwegen			
116.200	Aker Kvaerner	6.042	1,53
300.000	Sevan Marine	1.232	0,31
500.000	Statoil	11.192	2,82
180	TGS Nopec Geophysical	7	0,00
		<u>18.473</u>	<u>4,66</u>
Thailand			
1.400.000	PTT	7.619	1,92
		<u>7.619</u>	<u>1,92</u>
Großbritannien			
940.000	BG Group	8.253	2,08
300.000	Cairn Energy	9.172	2,31
3.091.525	Petrofac	11.862	2,99
		<u>29.287</u>	<u>7,38</u>
USA			
190.000	Apache	12.128	3,06
230.000	BJ Services	7.992	2,01
170.000	Burlington Resources	12.277	3,10
200.000	ConocoPhillips	13.076	3,30



Vermögensaufstellung -
Energy Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
90.000	Denbury Resources	3.927	0,99
120.000	Devon Energy	7.246	1,83
160.000	Diamond Offshore Drilling	9.034	2,28
180.000	EOG Resources	12.200	3,08
350.900	Exxon Mobil	19.700	4,97
150.000	GlobalSantaFe	6.682	1,68
207.000	National-Oilwell	12.931	3,26
200.000	Noble	12.876	3,25
294.000	Noble Energy	11.775	2,97
259.100	Occidental Petroleum	20.438	5,15
100.000	Rowan Companies	3.299	0,83
380.000	Smith International	12.312	3,10
160.000	Sunoco	11.920	3,00
		<u>189.813</u>	<u>47,86</u>

ANLAGEN 397.549 100,24

NETTOVERBINDLICHKEITEN (968) (0,24)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 396.581 100,00

Vermögensaufstellung -
Euro Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
40.485	Dexia	729	0,46
2.730	Electrabel	1.127	0,70
55.277	Fortis	1.313	0,82
10.283	KBC Bancassurance Holding	699	0,44
7.050	Solvay - A -	685	0,43
15.500	Telindus Group	0	0,00
		<u>4.553</u>	<u>2,85</u>
Finnland			
209.080	Nokia	2.902	1,82
44.338	Stora Enso - R -	473	0,29
39.500	UPM-Kymmene	637	0,40
		<u>4.012</u>	<u>2,51</u>
Frankreich			
20.250	Accor	844	0,53
6.246	Air Liquide	948	0,59
242.050	Alcatel	2.375	1,49
49.059	AXA	1.185	0,74
32.092	BNP Paribas	2.030	1,27
8.871	Bouygues	365	0,23
26.134	Carrefour	970	0,61
24.798	Casino Guichard Perrachon	1.413	0,88
16.660	Cie de Saint-Gobain	761	0,48
11.583	Compagnie Generale des Etablissements Michelin - B -	522	0,33
25.215	Credit Agricole	616	0,39
154.573	France Telecom	3.351	2,10
12.400	Groupe Danone	1.055	0,66
18.149	L'Oreal	1.113	0,70
9.751	Lafarge	669	0,42
8.800	Lagardere	505	0,32
12.076	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	816	0,51
4.725	Pernod-Ricard	689	0,43
10.489	Peugeot	532	0,33
4.100	Pinault-Printemps-Redoute	359	0,22
9.213	Renault	666	0,42
106.920	Sanofi-Aventis	7.142	4,47
13.294	Schneider Electric	911	0,57
13.479	Societe Generale	1.284	0,80
69.004	Societe Television Francaise 1	1.477	0,92
47.666	Suez	1.077	0,67
53.703	Total	11.245	7,04
19.970	Veolia Environnement	694	0,43
16.318	Vinci	1.064	0,67
49.538	Vivendi Universal	1.302	0,82
		<u>47.980</u>	<u>30,04</u>
Deutschland			
4.082	Adidas-Salomon	571	0,36
13.691	Allianz	1.613	1,01
59.266	BASF	3.565	2,23
36.598	Bayer	1.060	0,66
137.192	Bayerische Hypo-und Vereinsbank	3.190	2,00
33.589	Bayerische Motoren Werke	1.216	0,76
33.767	Commerzbank	738	0,46
13.227	Continental	844	0,53
42.261	DaimlerChrysler	1.766	1,11
55.471	Deutsche Bank	4.334	2,71
116.607	Deutsche Post	2.169	1,36
115.558	Deutsche Telekom	1.705	1,07
26.302	E.ON	1.988	1,24
36.697	Infineon Technologies	286	0,18
52.648	Metro	1.998	1,25
7.314	Muenchener Rueckversicherungs	717	0,45
20.426	RWE	1.088	0,68
8.814	SAP	1.258	0,79



Vermögensaufstellung -
Euro Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Deutschland (Fortsetzung)			
42.221	Schering	2.173	1,36
79.654	Siemens	4.943	3,09
27.400	ThyssenKrupp	464	0,29
16.061	Volkswagen	730	0,46
		<u>38.416</u>	<u>24,05</u>
Griechenland			
93.944	Cosmote Mobile Telecommunications	1.610	1,01
8.532	National Bank of Greece	277	0,17
83.792	Public Power	1.480	0,93
		<u>3.367</u>	<u>2,11</u>
Irland			
45.043	Allied Irish Banks	791	0,49
50.114	Bank of Ireland	635	0,40
33.704	CRH	703	0,44
30.300	Elan	204	0,13
		<u>2.333</u>	<u>1,46</u>
Italien			
43.761	Assicurazioni Generali	1.086	0,68
241.241	Banca Intesa	940	0,59
51.265	Banco Popolare di Verona e Novara	789	0,49
172.431	Enel	1.160	0,73
128.084	ENI	2.864	1,79
60.222	Mediaset	552	0,35
67.500	Mediobanca	997	0,62
64.498	Sanpaolo IMI	776	0,49
354.828	Telecom Italia	856	0,54
186.101	Telecom Italia-RNC	375	0,23
997.550	UniCredito Italiano	4.646	2,91
		<u>15.041</u>	<u>9,42</u>
Luxemburg			
28.130	Arcelor	556	0,35
		<u>556</u>	<u>0,35</u>
Niederlande			
172.559	ABN AMRO Holding	3.405	2,13
366.718	Aegon	4.602	2,88
15.221	Akzo Nobel	548	0,34
28.759	ASML Holding	406	0,25
18.042	European Aeronautic Defense and Space	521	0,33
788.817	Hagemeyer	1.783	1,12
144.947	Heineken	3.831	2,40
73.313	ING Groep	1.763	1,10
86.511	Koninklijke Ahold	503	0,32
66.914	Koninklijke Philips Electronics	1.459	0,91
59.724	Reed Elsevier	671	0,42
79.941	Royal KPN	635	0,40
28.854	TNT	568	0,36
27.204	Unilever	1.597	1,00
122.467	Vedior	1.364	0,86
85.673	VNU	2.273	1,42
		<u>25.929</u>	<u>16,24</u>
Portugal			
885.207	Energias de Portugal	2.089	1,31
100.113	Portugal Telecom SGPS	755	0,47
		<u>2.844</u>	<u>1,78</u>
Spanien			
20.766	Altadis	735	0,46
163.563	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.406	1,51
91.265	Banco Popular Espanol	925	0,58
267.505	Banco Santander Central Hispano	2.846	1,78
57.181	Endesa	1.187	0,74

Vermögensaufstellung -
Euro Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Spanien (Fortsetzung)			
58.373	Iberdrola	1.304	0,82
56.073	Repsol YPF	1.393	0,87
196.184	Telefonica	2.611	1,64
		<u>13.407</u>	<u>8,40</u>
Schweiz			
30.421	STMicroelectronics	418	0,26
		<u>418</u>	<u>0,26</u>
ANTEILE INSGESAMT		158.856	99,47
BEZUGSRECHTE			
Frankreich			
77.116	France Telecom - Rights -	4	0,00
		<u>4</u>	<u>0,00</u>
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		4	0,00
ANLAGEN		158.860	99,47
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		843	0,53
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		159.703	100,00



Vermögensaufstellung -
Europe Equity Dynamic Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
46.020	Belgacom	1.287	0,76
90.920	Dexia	1.638	0,97
107.430	Fortis	2.551	1,52
19.421	KBC Bancassurance Holding	1.321	0,79
		<u>6.797</u>	<u>4,04</u>
Frankreich			
163.300	AXA	3.945	2,35
30.940	Cie de Saint-Gobain	1.414	0,84
30.820	Compagnie Generale des Etablissements Michelin - B -	1.388	0,83
67.210	Credit Agricole	1.643	0,98
183.690	France Telecom	3.982	2,37
17.860	Lafarge	1.225	0,73
26.250	Lagardere	1.506	0,89
41.940	Societe Generale	3.995	2,38
193.290	Suez	1.969	1,17
83.840	Thomson	1.319	0,78
32.445	Total - Strip VVPR	0	0,00
36.286	Veolia Environnement	1.260	0,75
23.770	Vinci	1.550	0,92
114.020	Vivendi Universal	2.997	1,78
		<u>28.193</u>	<u>16,77</u>
Deutschland			
52.320	BASF	3.147	1,87
72.650	Bayerische Hypo-und Vereinsbank	1.694	1,01
82.260	Commerzbank	1.797	1,07
84.720	DaimlerChrysler	3.540	2,11
67.209	Deutsche Post	1.250	0,74
290.960	Deutsche Telekom	4.292	2,55
71.340	E.ON	5.393	3,21
27.780	Linde	1.651	0,98
14.958	Muenchener Rueckversicherungs	1.466	0,87
27.520	Volkswagen	1.251	0,75
		<u>25.481</u>	<u>15,16</u>
Niederlande			
145.320	Aegon	1.823	1,09
56.260	European Aeronautic Defense and Space	1.626	0,97
169.810	ING Groep	4.084	2,43
183.104	Royal KPN	1.454	0,86
		<u>8.987</u>	<u>5,35</u>
Schweiz			
30.130	Holcim	1.563	0,93
36.400	Swiss Reinsurance	2.049	1,22
4.540	Swisscom	1.246	0,74
17.080	Syngenta	1.526	0,91
95.468	UBS	6.760	4,02
16.460	Zurich Financial Services	2.341	1,39
		<u>15.485</u>	<u>9,21</u>
Großbritannien			
177.810	BAA	1.612	0,96
751.670	Barclays	6.221	3,70
1.610.870	BP	14.856	8,84
157.290	BPB	1.699	1,01
889.880	BT Group	2.802	1,67
809.540	Cable & Wireless	1.382	0,82
292.260	Compass Group	821	0,49
583.270	Dixons Group	1.241	0,74
400.490	HBOS	4.940	2,94
363.210	Imperial Chemical Industries	1.543	0,92
892.880	ITV	1.373	0,81
151.210	Kelda Group	1.556	0,92

Vermögensaufstellung -
Europe Equity Dynamic Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
76.930	Land Securities Group	1.579	0,94
69.910	Man Group	1.591	0,95
309.820	National Grid	2.365	1,41
260.750	Royal Bank of Scotland Group	6.027	3,58
97.600	Severn Trent	1.381	0,82
627.497	Tesco	2.789	1,66
149.610	United Utilities	1.379	0,82
		<u>57.157</u>	<u>34,00</u>
ANLAGEN		142.100	84,53
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		26.003	15,47
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		168.103	100,00



Vermögensaufstellung -
Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
63.300	Dexia	1.141	0,23
3.243	Electrabel	1.339	0,27
88.700	Fortis	2.106	0,42
83.910	Telindus Group	0	0,00
		<u>4.586</u>	<u>0,92</u>
Dänemark			
140	AP Moller - Maersk	1.056	0,21
34.426	Danske Bank	901	0,18
26.200	Novo Nordisk - B -	1.120	0,22
		<u>3.077</u>	<u>0,61</u>
Finnland			
199.697	Nokia	2.772	0,55
59.597	Stora Enso - R -	636	0,13
66.141	UPM-Kymmene	1.067	0,21
		<u>4.475</u>	<u>0,89</u>
Frankreich			
9.200	Air Liquide	1.396	0,28
787.207	Alcatel	7.722	1,54
62.708	AXA	1.515	0,30
39.985	BNP Paribas	2.529	0,50
39.000	Carrefour	1.447	0,29
111.714	Casino Guichard Perrachon	6.368	1,27
26.000	Cie de Saint-Gobain	1.188	0,24
42.100	Credit Agricole	1.029	0,20
76.255	France Telecom	1.653	0,33
18.223	Groupe Danone	1.551	0,31
24.340	L'Oreal	1.493	0,30
14.169	Lafarge	972	0,19
4.911	Lagardere	282	0,06
16.848	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.138	0,23
20.505	Peugeot	1.039	0,21
10.777	Renault	779	0,16
188.273	Sanofi-Aventis	12.577	2,51
18.044	Schneider Electric	1.237	0,25
17.339	Societe Generale	1.651	0,33
300.670	Societe Television Francaise 1	6.434	1,28
183.881	Suez	1.530	0,30
125.181	Total	26.213	5,22
18.802	Vinci	1.226	0,24
53.453	Vivendi Universal	1.405	0,28
		<u>84.374</u>	<u>16,82</u>
Deutschland			
16.685	Allianz	1.966	0,39
159.638	BASF	9.602	1,91
35.334	Bayer	1.024	0,21
470.808	Bayerische Hypo-und Vereinsbank	10.946	2,18
152.110	Bayerische Motoren Werke	5.506	1,10
67.369	Commerzbank	1.471	0,29
47.653	DaimlerChrysler	1.992	0,40
29.012	Deutsche Bank	2.267	0,45
54.000	Deutsche Post	1.004	0,20
133.565	Deutsche Telekom	1.970	0,39
30.115	E.ON	2.277	0,45
163.162	Metro	6.190	1,23
10.000	Muenchener Rueckversicherungs	980	0,20
30.113	RWE	1.605	0,32
12.675	SAP	1.809	0,36
16.452	Schering	847	0,17
188.031	Siemens	11.669	2,33
23.213	Volkswagen	1.055	0,21
		<u>64.180</u>	<u>12,79</u>

Vermögensaufstellung -
Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Griechenland			
400.792	Cosmote Mobile Telecommunications	6.869	1,37
308.024	Public Power	5.440	1,08
		<u>12.309</u>	<u>2,45</u>
Irland			
76.105	Allied Irish Banks	1.335	0,26
91.086	Bank of Ireland	1.154	0,23
54.600	CRH	1.139	0,23
		<u>3.628</u>	<u>0,72</u>
Italien			
70.862	Assicurazioni Generali	1.758	0,35
458.600	Banca Intesa	1.786	0,36
168.726	Enel	1.135	0,23
115.113	ENI	2.574	0,51
151.977	Sanpaolo IMI	1.828	0,36
599.799	Telecom Italia	1.447	0,29
270.047	Telecom Italia-RNC	545	0,11
2.082.814	UniCredito Italiano	9.701	1,93
		<u>20.774</u>	<u>4,14</u>
Luxemburg			
61.904	Arcelor	1.222	0,24
		<u>1.222</u>	<u>0,24</u>
Niederlande			
75.429	ABN AMRO Holding	1.488	0,30
748.599	Aegon	9.395	1,87
29.521	Akzo Nobel	1.063	0,21
3.726.437	Hagemeyer	8.422	1,68
554.155	Heineken	14.646	2,92
94.397	ING Groep	2.270	0,45
117.592	Koninklijke Ahold	684	0,14
85.143	Koninklijke Philips Electronics	1.856	0,37
86.198	Reed Elsevier	969	0,19
324.873	Royal Dutch Shell - B -	8.849	1,76
120.028	Royal KPN	953	0,19
60.320	TNT	1.188	0,24
492.724	Vedior	5.489	1,10
320.015	VNU	8.490	1,69
		<u>65.762</u>	<u>13,11</u>
Norwegen			
47.752	Norsk Hydro	3.993	0,80
		<u>3.993</u>	<u>0,80</u>
Portugal			
3.062.838	Energias de Portugal	7.228	1,44
92.385	Portugal Telecom SGPS	697	0,14
		<u>7.925</u>	<u>1,58</u>
Spanien			
43.848	Altadis	1.552	0,31
192.300	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.829	0,56
163.500	Banco Popular Espanol	1.656	0,33
336.195	Banco Santander Central Hispano	3.577	0,71
97.650	Endesa	2.026	0,41
66.684	Iberdrola	1.490	0,30
79.472	Repsol YPF	1.974	0,39
233.118	Telefonica	3.103	0,62
		<u>18.207</u>	<u>3,63</u>
Schweden			
36.300	Hennes & Mauritz - B -	984	0,19
157.997	Nordea Bank	1.292	0,26
35.000	Sandvik	1.405	0,28



Vermögensaufstellung -
Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Schweden (Fortsetzung)			
26.081	Svenska Handelsbanken - A -	496	0,10
981.300	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	2.675	0,53
155.336	TeliaSonera	634	0,13
33.109	Volvo - B -	1.137	0,23
		8.623	1,72
Schweiz			
127.634	ABB	814	0,16
46.742	Compagnie Financiere Richemont - A -	1.483	0,29
51.334	Credit Suisse Group	1.890	0,38
27.112	Holcim	1.406	0,28
48.788	Nestle	12.115	2,41
109.200	Novartis	4.897	0,98
31.513	Roche Holding	3.925	0,78
76.000	STMicroelectronics	1.043	0,21
19.550	Swiss Reinsurance	1.101	0,22
2.711	Swisscom	744	0,15
15.606	Syngenta	1.395	0,28
214.321	UBS	15.176	3,02
6.900	Zurich Financial Services	981	0,20
		46.970	9,36

Großbritannien

1.075.053	3i Group	12.044	2,40
90.400	Anglo American	2.231	0,44
344.513	AstraZeneca	12.898	2,57
142.461	Aviva	1.404	0,28
142.200	BAA	1.289	0,26
244.690	BAE Systems	1.195	0,24
314.138	Barclays	2.600	0,52
310.247	BG Group	2.274	0,45
124.899	BHP Billiton	1.533	0,31
76.065	BOC Group	1.251	0,25
109.735	Boots Group	999	0,20
1.006.252	BP	9.280	1,85
86.518	British American Tobacco	1.589	0,32
168.877	British Sky Broadcasting	1.273	0,25
442.955	BT Group	1.394	0,28
186.900	Cadbury Schweppes	1.536	0,31
20.200	Carnival	857	0,17
297.153	Centrica	1.049	0,21
306.032	Compass Group	859	0,17
148.571	Diageo	1.834	0,37
1.320.040	GlaxoSmithKline	28.660	5,71
96.981	GUS	1.208	0,24
168.489	HBOS	2.078	0,41
415.287	HSBC Holdings	5.453	1,09
47.857	Imperial Tobacco Group	1.146	0,23
95.569	Intercontinental Hotels Group	997	0,20
213.244	Kingfisher	668	0,13
72.069	Land Securities Group	1.480	0,29
538.467	Legal & General Group	854	0,17
257.741	Lloyds TSB Group	1.760	0,35
174.242	National Grid	1.330	0,27
101.600	Pearson	943	0,19
138.218	Prudential	968	0,19
51.300	Reckitt Benckiser	1.294	0,26
155.312	Reed Elsevier	1.184	0,24
157.935	Reuters Group	839	0,17
69.571	Rio Tinto	2.215	0,44
586.465	Royal Bank of Scotland Group	13.557	2,70
85.274	SABMiller	1.344	0,27
87.141	Scottish & Southern Energy	1.262	0,25
200.000	Scottish Power	1.635	0,33
85.920	Smith & Nephew	607	0,12
453.757	Tesco	2.017	0,40
328.637	Unilever	2.783	0,55
3.214.558	Vodafone Group	7.043	1,40

Vermögensaufstellung -
Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
77.118	Wolseley	1.310	0,26
115.288	Wpp Group	946	0,19
		144.970	28,90
ANTEILE INSGESAMT		495.075	98,68
BEZUGSRECHTE			
Frankreich			
42.545	France Telecom - Rights -	2	0,00
1	Suez - Rights -	0	0,00
		2	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		2	0,00
ANLAGEN		495.077	98,68
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		6.626	1,32
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		501.703	100,00



Vermögensaufstellung -
Europe Equity Growth Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
3.770	UCB	155	1,81
		155	1,81
Dänemark			
11.566	Vestas Wind Systems	209	2,42
		209	2,42
Frankreich			
13.836	AXA	335	3,88
10.905	SOITEC	136	1,58
		471	5,46
Deutschland			
3.400	Bayerische Motoren Werke	123	1,43
13.713	Elmos Semiconductor	134	1,55
1.842	Fresenius Medical Care	138	1,61
17.000	GPC Biotech	165	1,92
2.043	SAP	292	3,38
		852	9,89
Griechenland			
11.468	Piraeus Bank	194	2,25
		194	2,25
Irland			
42.795	Ryanair Holdings	300	3,48
		300	3,48
Italien			
5.320	FASTWEB	202	2,35
		202	2,35
Niederlande			
20.578	ASML Holding	290	3,37
7.409	Royal Numico	250	2,90
8.699	VNU	231	2,68
		771	8,95
Norwegen			
13.550	Statoil	253	2,94
		253	2,94
Spanien			
20.507	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	302	3,50
		302	3,50
Schweiz			
1.610	Actelion	151	1,75
6.376	Compagnie Financiere Richemont - A -	202	2,35
6.410	Kudelski	189	2,20
12.118	Novartis	543	6,31
3.176	Roche Holding	396	4,59
1.173	Straumann Holding	228	2,65
1.900	Synthes	168	1,95
4.618	UBS	327	3,79
		2.204	25,59
Großbritannien			
33.807	BG Group	248	2,88
23.885	British Sky Broadcasting	180	2,09
33.009	Capita Group	190	2,21
7.830	Carnival	332	3,86
25.241	GlaxoSmithKline	548	6,36
56.536	Petrofac	181	2,10

Vermögensaufstellung -
Europe Equity Growth Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
11.842	Reckitt Benckiser	299	3,47
300.421	Vodafone Group	658	7,64
		2.636	30,61
ANLAGEN		8.549	99,25
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		65	0,75
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		8.614	100,00



Vermögensaufstellung -
Europe Equity Revival Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Frankreich			
276.751	Alcatel	2.715	3,26
43.022	Casino Guichard Perrachon	2.452	2,94
31.217	Lafarge	2.142	2,57
90.760	Societe Television Francaise 1	1.942	2,33
18.260	Total	<u>3.824</u>	<u>4,59</u>
		13.075	15,69
Deutschland			
52.101	Bayerische Motoren Werke	1.886	2,26
36.695	Deutsche Bank	2.867	3,44
255.597	MLP	4.125	4,95
49.449	Siemens	<u>3.069</u>	<u>3,68</u>
		11.947	14,33
Griechenland			
119.041	Public Power	<u>2.102</u>	<u>2,52</u>
		2.102	2,52
Italien			
261.212	Benetton Group	2.315	2,78
813.766	Tiscali	2.358	2,83
951.340	UniCredito Italiano	<u>4.431</u>	<u>5,31</u>
		9.104	10,92
Niederlande			
193.207	Aegon	2.425	2,91
977.304	Hagemeyer	2.209	2,65
82.582	Heineken	2.182	2,62
173.876	Vedior	1.937	2,32
77.751	VNU	<u>2.063</u>	<u>2,48</u>
		10.816	12,98
Portugal			
983.745	Energias de Portugal	2.322	2,79
283.411	Portugal Telecom SGPS	<u>2.137</u>	<u>2,56</u>
		4.459	5,35
Schweiz			
15.136	Nestle	3.759	4,51
42.370	Swiss Reinsurance	<u>2.385</u>	<u>2,86</u>
		6.144	7,37
Großbritannien			
194.110	3i Group	2.175	2,61
142.107	AstraZeneca	5.320	6,38
551.103	BP	5.082	6,10
823.324	BT Group	2.592	3,11
306.501	GlaxoSmithKline	6.654	7,99
143.960	Royal Bank of Scotland Group	<u>3.328</u>	<u>3,99</u>
		25.151	30,18
ANLAGEN		82.798	99,34
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		549	0,66
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		83.347	100,00

Vermögensaufstellung -
Europe Opportunities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
10.144	Euronav	261	1,14
12.275	Fortis	292	1,27
4.239	Groupe Bruxelles Lambert	323	1,41
3.189	Mobistar	215	0,94
7.266	Omega Pharma	<u>313</u>	<u>1,36</u>
		1.404	6,12
Frankreich			
10.693	BioMerieux	440	1,92
7.000	Compagnie Generale des Etablissements Michelin - B -	315	1,38
10.092	Dassault Systemes	435	1,90
5.652	Euler Hermes	401	1,75
4.024	Eurazeo	326	1,42
17.496	Ilog	236	1,03
9.900	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	669	2,92
6.158	Remy Cointreau	222	0,97
16.150	Safran	268	1,17
5.773	Technip	260	1,13
15.996	Vivendi Universal	<u>420</u>	<u>1,83</u>
		3.992	17,42
Deutschland			
4.891	Allianz	576	2,51
22.207	Commerzbank	485	2,12
1.103	Conergy	94	0,41
4.360	Fresenius Medical Care	327	1,43
3.109	Merck	<u>215</u>	<u>0,94</u>
		1.697	7,41
Irland			
36.311	Anglo Irish Bank	<u>410</u>	<u>1,79</u>
		410	1,79
Italien			
83.752	Banca Intesa	326	1,42
17.761	Banche Popolari Unite	314	1,37
18.708	Banco di Desio e della Brianza	119	0,52
71.850	Capitalia	313	1,36
20.000	Eutelia	157	0,69
5.084	Riunione Adriatica di Sicurtà	96	0,42
7.389	Tod's	<u>353</u>	<u>1,54</u>
		1.678	7,32
Niederlande			
8.076	Completel Europe	314	1,37
1	Getronics	0	0,00
16.000	Royal Numico	<u>540</u>	<u>2,36</u>
		854	3,73
Spanien			
8.881	Altadis	314	1,37
8.882	Banco Pastor	317	1,39
26.036	Corp Mapfre	380	1,66
23.088	Indra Sistemad	395	1,72
82.000	Telefonica Moviles	<u>723</u>	<u>3,15</u>
		2.129	9,29
Schweden			
24.216	Eniro	221	0,96
19.000	Lundin Petroleum	<u>160</u>	<u>0,70</u>
		381	1,66



Vermögensaufstellung -
Europe Opportunities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Schweiz			
54.455	ABB	347	1,52
2.400	Nestle	596	2,60
10.000	Novartis	449	1,96
3.631	Panalpina Weltransport Holding	215	0,94
606	SGS	372	1,62
		<u>1.979</u>	<u>8,64</u>
Großbritannien			
40.000	Aviva	394	1,72
18.167	BHP Billiton	223	0,97
53.000	CSR	564	2,46
19.146	Dana Petroleum	234	1,02
16.952	Enterprise Inns	195	0,85
28.937	GlaxoSmithKline	628	2,74
26.235	Hanson	222	0,97
106.876	Misys	324	1,41
75.696	Paladin Resources	391	1,71
8.000	Reckitt Benckiser	202	0,88
		<u>3.377</u>	<u>14,73</u>
ANLAGEN		17.901	78,11
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		5.016	21,89
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		22.917	100,00

Vermögensaufstellung -
Financials Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
1.190.000	AXA Asia Pacific Holdings	3.467	1,42
		<u>3.467</u>	<u>1,42</u>
Österreich			
15.000	Bank Austria Creditanstalt	1.375	0,56
		<u>1.375</u>	<u>0,56</u>
Bermudas			
125.000	Lazard - A -	2.698	1,10
290.000	Primus Guaranty	2.130	0,87
		<u>4.828</u>	<u>1,97</u>
Kanada			
100.000	Manulife Financial	4.351	1,78
		<u>4.351</u>	<u>1,78</u>
Cayman-Inseln			
2.400	Xinhua Finance	1.284	0,53
		<u>1.284</u>	<u>0,53</u>
China und Hongkong			
5.000.000	China Construction Bank - H -	1.265	0,52
2.400.000	Ping An Insurance Group of China - H -	3.283	1,34
		<u>4.548</u>	<u>1,86</u>
Frankreich			
230.000	AXA	5.557	2,27
116.500	BNP Paribas	7.368	3,01
		<u>12.925</u>	<u>5,28</u>
Deutschland			
35.000	Cash.life	1.085	0,45
105.000	Deutsche Bank	8.204	3,35
125.000	HCI Capital	2.037	0,83
12.500	Muenchener Rueckversicherungs	1.225	0,50
		<u>12.551</u>	<u>5,13</u>
Griechenland			
215.000	Piraeus Bank	3.634	1,49
		<u>3.634</u>	<u>1,49</u>
Indien			
62.674	State Bank of India - GDR -	2.257	0,92
		<u>2.257</u>	<u>0,92</u>
Italien			
1.550.000	UniCredito Italiano	7.219	2,95
		<u>7.219</u>	<u>2,95</u>
Japan			
300.000	Mitsui Sumitomo Insurance	3.189	1,30
500	Mizuho Financial Group	2.984	1,22
2.550	Monex Beans Holdings	2.268	0,93
280.000	Nikko Cordial	2.890	1,18
11.500	SFCG	2.346	0,96
1.200	Sumitomo Mitsui Financial Group	9.812	4,01
105.000	T&D Holdings	5.799	2,37
600	Tokyo Star Bank	1.751	0,71
		<u>31.039</u>	<u>12,68</u>
Korea			
37.000	Kookmin Bank - Sp. ADR -	1.805	0,74
63.000	Shinhan Financial Group - Sp. ADR -	3.550	1,45
		<u>5.355</u>	<u>2,19</u>



Vermögensaufstellung -
Financials Fund 31-10-2005



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Mexiko			
265.000	Grupo Financiero Banorte - O -	1.885	0,77
		1.885	0,77
Niederlande			
400.000	ABN AMRO Holding	7.892	3,22
266.800	Aegon	3.348	1,37
355.000	ING Groep	8.538	3,49
		19.778	8,08
Spanien			
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.471	0,60
		1.471	0,60
Schweiz			
160.000	Credit Suisse Group	5.892	2,41
75.415	EFG International	1.807	0,74
109.000	UBS	7.718	3,15
		15.417	6,30
Türkei			
800.000	Aksigorta	3.705	1,51
600.000	Is Finansal Kiralama	2.242	0,92
1.000.000	Turkiye Garanti Bankasi	2.482	1,01
		8.429	3,44
Großbritannien			
634.000	Barclays	5.247	2,15
118.972	Eurocastle Investment	2.146	0,88
600.000	F&C Asset Management	1.650	0,68
225.000	Man Group	5.121	2,09
598.598	Prudential	4.194	1,71
390.000	Royal Bank of Scotland Group	9.015	3,68
		27.373	11,19
USA			
100.000	Ameriprise Financial	3.107	1,27
24.750	AmerUs Group	1.222	0,50
228.152	Bank of America	8.332	3,41
360.000	Citigroup	13.760	5,62
50.000	First Marblehead	1.235	0,51
75.000	Freddie Mac	3.842	1,57
159.500	Genworth Financial - A -	4.220	1,72
69.000	GFI Group	2.590	1,06
22.500	Goldman Sachs Group	2.374	0,97
53.000	Hartford Financial Services Group	3.529	1,44
42.500	iStar Financial	1.308	0,54
355.000	JPMorgan Chase & Co	10.854	4,44
85.000	Merrill Lynch & Co	4.594	1,88
100.000	National Financial Partners	3.776	1,54
45.000	Selective Insurance	2.063	0,84
102.000	SLM	4.729	1,93
42.000	Wachovia	1.772	0,72
35.000	Washington Mutual	1.157	0,47
		74.464	30,43
ANLAGEN		243.650	99,57
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.060	0,43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		244.710	100,00

Vermögensaufstellung -
Germany Equity Fund 31-10-2005



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Deutschland			
8.000	Adidas-Salomon	1.120	0,63
124.000	Allianz	14.611	8,27
20.000	Altana	940	0,53
80.000	Balda	756	0,43
140.000	BASF	8.421	4,77
260.000	Bayer	7.532	4,26
130.000	Bayerische Motoren Werke	4.706	2,66
30.000	Cash.life	930	0,53
182.500	Commerzbank	3.986	2,26
38.630	Continental	2.465	1,39
335.000	Curanum	1.792	1,01
256.000	DaimlerChrysler	10.698	6,05
159.000	Deutsche Bank	12.423	7,03
65.297	Deutsche Beteiligungs	865	0,49
37.000	Deutsche Boerse	2.904	1,64
290.000	Deutsche Lufthansa	3.236	1,83
215.000	Deutsche Post	3.999	2,26
20.000	Deutsche Postbank	920	0,52
578.000	Deutsche Telekom	8.525	4,82
195.500	E.ON	14.780	8,36
53.000	ElringKlinger	1.638	0,93
23.000	Ersol Solar Energy	996	0,56
36.000	Fraport	1.521	0,86
10.000	Fresenius - Pref. -	1.172	0,66
140.000	Gerry Weber International	1.903	1,08
37.000	Heidelberger Druckmaschinen	981	0,56
19.000	Henkel - Pref. -	1.366	0,77
20.700	IKB Deutsche Industriebank	484	0,27
94.000	Infineon Technologies	733	0,42
35.000	Leoni	910	0,52
44.000	Linde	2.615	1,48
44.000	MAN	1.704	0,96
13.000	Merck	897	0,51
25.000	Metro	949	0,54
94.000	MLP	1.517	0,86
73.000	Muenchener Rueckversicherungs	7.154	4,05
5.000	Puma AG Rudolf Dassler Sport	1.056	0,60
34.000	Rheinmetall	1.745	0,99
138.000	RWE	7.353	4,16
56.000	SAP	7.991	4,52
18.000	Schering	926	0,52
20.000	Schwarz Pharma	959	0,54
264.000	Siemens	16.384	9,27
42.000	Sixt - Pref. -	703	0,40
39.000	Techem	1.295	0,73
60.000	United Internet	1.617	0,92
77.000	Volkswagen	3.500	1,98
22.500	Wincor Nixdorf	1.652	0,93
		177.330	100,33
ANLAGEN		177.330	100,33
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(591)	(0,33)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		176.739	100,00



Vermögensaufstellung -
Global Emerging Markets Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Österreich			
160.579	Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen	8.347	0,91
		<u>8.347</u>	<u>0,91</u>
Brasilien			
330.822	Banco Bradesco - Prof. -	17.024	1,85
430.612	Banco do Brasil	7.915	0,86
11.063.413	Caemi Mineracao e Metalurgica - Prof. -	17.586	1,91
45.396	Cia de Bebidas das Americas - ADR -	1.268	0,14
239.953	Companhia de Bebidas das Americas - ADR -	8.518	0,92
462.267	Companhia Vale do Rio Doce - ADR -	19.106	2,07
438.075	Companhia Vale do Rio Doce - Sp. ADR -	16.165	1,75
136.471	Perdigao - Prof. -	3.696	0,40
479.906	Petroleo Brasileiro - ADR -	29.945	3,25
136.729	Uniao de Bancos Brasileiros - GDR -	7.151	0,78
		<u>128.374</u>	<u>13,93</u>
China und Hongkong			
6.733.000	China Construction Bank - H -	2.041	0,22
3.178.000	China Mobile Hong Kong	14.348	1,56
23.304.000	China Telecom - H -	7.665	0,83
20.400.000	CNOOC	13.552	1,47
2.024.000	Huaneng Power International - H -	1.384	0,15
16.020.000	PetroChina - H -	12.296	1,34
		<u>51.286</u>	<u>5,57</u>
Ägypten			
144.347	Orascom Telecom Holding - GDR -	7.080	0,77
		<u>7.080</u>	<u>0,77</u>
Ungarn			
61.479	Gedeon Richter - Sp. GDR -	10.021	1,09
56.240	Mol Magyar Olaj-es Gazipari	5.173	0,56
103.849	OTP Bank - GDR -	7.477	0,81
		<u>22.671</u>	<u>2,46</u>
Indien			
540.822	HCL-Infosystems	2.818	0,31
545.447	Housing Development Finance	11.730	1,27
34.742	Infosys Technologies	1.947	0,21
4.122.616	ITC	11.009	1,19
895.733	Reliance Industries	15.187	1,65
457.678	Satyam Computer Services	6.139	0,67
162.429	State Bank of India - GDR -	7.007	0,76
826.980	Tata Motors	8.681	0,94
		<u>64.518</u>	<u>7,00</u>
Indonesien			
5.267.913	Bank Danamon Indonesia	2.031	0,22
16.471.228	Telekomunikasi Indonesia	8.142	0,88
86.297	Telekomunikasi Indonesia - Sp. ADR -	1.757	0,19
		<u>11.930</u>	<u>1,29</u>
Israel			
1.197.701	Bank Hapoalim BM	4.584	0,50
216.204	Check Point Software Technologies	4.834	0,53
250.012	Teva Pharmaceutical Industries - Sp. ADR -	9.531	1,03
		<u>18.949</u>	<u>2,06</u>
Korea			
151.786	CJ Home Shopping	13.862	1,50
242.120	Daewoo Engineering & Construction	2.537	0,27
86.350	GS Engineering & Construction	3.694	0,40
135.730	Hyundai Mobis	11.300	1,23
139.070	Hyundai Motor	10.656	1,16

Vermögensaufstellung -
Global Emerging Markets Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Korea (Fortsetzung)			
387.576	Kookmin Bank	23.660	2,57
153.530	Korea Electric Power	4.989	0,54
395.070	KT&G	16.768	1,82
156.370	LG Electronics	10.373	1,12
64.547	POSCO	13.465	1,46
83.100	Samsung Electronics	45.057	4,89
13.522	Samsung Electronics - Prof. -	5.525	0,60
195.760	Shinhan Financial Group	6.878	0,75
11.916	Shinsegae	4.410	0,48
65.880	SK	3.509	0,38
		<u>176.683</u>	<u>19,17</u>
Malaysia			
94.700	British American Tobacco Malaysia	941	0,10
1.236.300	IOI	4.290	0,47
1.052.300	Malayan Banking	3.233	0,35
1.420.600	Telekom Malaysia	3.707	0,40
		<u>12.171</u>	<u>1,32</u>
Mexiko			
682.121	America Movil - ADR Serie L -	17.906	1,94
194.435	Cemex - Sp. ADR -	10.124	1,10
1.895.833	Consorcio ARA	6.991	0,76
2.656.722	Corp GEO - B -	8.210	0,89
1.676.985	Grupo Financiero Banorte - O -	14.286	1,55
264.811	Telefonos de Mexico - ADR -	5.344	0,58
3.084.692	Wal-Mart de Mexico	15.051	1,64
		<u>77.912</u>	<u>8,46</u>
Peru			
245.485	Companhia de Minas Buenaventura - ADR -	6.326	0,69
		<u>6.326</u>	<u>0,69</u>
Russland			
403.340	LUKOIL - Sp. ADR -	22.527	2,44
141.714	MMC Norilsk Nickel - ADR -	10.434	1,13
169.766	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	6.280	0,68
136.591	OAO Gazprom - Sp. ADR -	8.072	0,88
66.411	Vimpel-Communications - Sp. ADR -	2.656	0,29
		<u>49.969</u>	<u>5,42</u>
Südafrika			
101.139	AngloGold Ashanti	4.038	0,44
888.930	Edgars Consolidated Stores	3.953	0,43
6.536.076	FirstRand	15.402	1,67
676.765	Foschini	4.318	0,47
261.120	Gold Fields	3.519	0,38
101.645	Impala Platinum Holdings	11.150	1,21
528.784	JD Group	5.662	0,62
898.490	MTN Group	6.704	0,73
66.280	Pretoria Portland Cement	2.967	0,32
481.540	Sasol	15.235	1,65
1.964.571	Standard Bank Group	20.289	2,20
391.181	Telkom	7.400	0,80
1.492.485	Truworths International	4.232	0,46
		<u>104.869</u>	<u>11,38</u>
Taiwan			
2.701.400	Asustek Computer	7.254	0,79
3.117.680	AU Optronics	3.945	0,43
5.022.000	Cathay Financial Holding	8.951	0,97
4.409.727	Chinatrust Financial Holding	3.483	0,38
2.686.000	Chunghwa Telecom	4.611	0,50
4.586.000	Compal Electronics	4.073	0,44
5.046.338	Delta Electronics	8.799	0,96
1.930.500	Formosa Chemicals & Fibre	3.044	0,33



Vermögensaufstellung -
Global Emerging Markets Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Taiwan (Fortsetzung)			
3.325.000	Fubon Financial Holding	2.859	0,31
3.830.740	HON HAI Precision Industry	17.183	1,86
16.925.000	Mega Financial Holding	11.148	1,21
1.567.077	Radiant Opto-Electronics	3.349	0,36
299	Taishin Financial Holdings	0	0,00
3.213.000	Taiwan Mobile	2.701	0,29
8.002.171	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.354	1,34
1.250.071	Taiwan Semiconductor Manufacturing - ADR -	10.101	1,10
5.283.000	United Microelectronics	2.693	0,29
		106.548	11,56
Thailand			
2.234.347	Advanced Info Service - Foreign shares	5.587	0,60
1.584.900	Bangkok Bank - Foreign shares	4.040	0,44
1.232.957	PTT	12.151	1,32
		21.778	2,36
Türkei			
1.246.265	Akbank	7.743	0,84
2.371.837	Türkiye Garanti Bankasi	7.052	0,77
1.230.890	Türkiye Is Bankasi - C -	8.513	0,92
		23.308	2,53
Vereinigte Arabische Emirate			
185.333	Investcom LLC - GDR -	2.504	0,27
		2.504	0,27
Großbritannien			
302.600	Anglo American	8.883	0,97
257.365	Cairn Energy	7.868	0,85
		16.751	1,82
ANLAGEN		911.974	98,97
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		9.467	1,03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		921.441	100,00

Vermögensaufstellung -
Global Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
48.614	BHP Billiton	759	1,24
		759	1,24
Bermudas			
21.918	Accenture - A -	577	0,94
20.157	Ingersoll-Rand - A -	762	1,25
20.146	Tyco International	531	0,87
		1.870	3,06
Kanada			
13.445	Canadian Natural Resources	550	0,90
12.910	Cognos	485	0,80
		1.035	1,70
China und Hongkong			
741.000	China Construction Bank - H -	225	0,37
79.000	Esprit	566	0,93
		791	1,30
Dänemark			
5.515	TDC	308	0,51
		308	0,51
Frankreich			
35.974	AXA	1.041	1,71
3.545	BNP Paribas	268	0,44
18.233	Vivendi Universal	574	0,94
		1.883	3,09
Deutschland			
5.139	Adidas-Salomon	862	1,41
7.146	Deutsche Bank	669	1,10
42.131	Deutsche Telekom	744	1,22
6.000	Siemens	446	0,73
		2.721	4,46
Griechenland			
10.731	National Bank of Greece	418	0,68
		418	0,68
Italien			
49.503	ENI	1.326	2,17
140.489	UniCredito Italiano	783	1,29
		2.109	3,46
Japan			
6.750	Aiful	488	0,80
18.300	Astellas Pharma	668	1,09
11.300	Canon	605	0,99
122	KDDI	708	1,16
4.300	Kyocera	278	0,46
44.800	Nissan Motor	467	0,77
40.000	Sharp	562	0,92
13.200	Shin-Etsu Chemical	632	1,04
2.300	SMC	313	0,51
62.000	Sumitomo Chemical	369	0,60
157	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.537	2,52
6.600	T&D Holdings	437	0,72
108.000	Taisei	492	0,81
21.200	Toyota Motor	985	1,61
		8.541	14,00



Vermögensaufstellung -
Global Equity Fund 31-10-2005



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Niederlande			
33.138	ING Groep	954	1,57
12.080	Royal Numico	489	0,80
		1.443	2,37
Norwegen			
33.173	Statoil	743	1,22
		743	1,22
Spanien			
27.294	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	481	0,79
		481	0,79
Schweiz			
6.900	Adecco	294	0,48
14.132	Novartis	759	1,24
5.443	Roche Holding	812	1,33
5.462	Syngenta	585	0,96
5.517	UBS	468	0,77
		2.918	4,78
Großbritannien			
52.471	GlaxoSmithKline	1.365	2,23
13.900	Man Group	379	0,62
21.105	Next	498	0,82
20.000	Royal Bank of Scotland Group	554	0,91
462.713	Vodafone Group	1.214	1,99
		4.010	6,57
USA			
17.065	Altria Group	1.281	2,10
12.291	Amgen	931	1,53
24.760	Bank of America	1.083	1,78
8.347	Barr Pharmaceuticals	479	0,79
11.124	Biomet	387	0,63
12.579	Bunge	653	1,07
11.352	Burlington Resources	820	1,34
7.469	Capital One Financial	570	0,93
12.226	Caremark Rx	641	1,05
17.570	Carnival	873	1,43
27.736	Cendant	483	0,79
61.180	Cisco Systems	1.068	1,75
25.976	Citigroup	1.189	1,95
6.809	Danaher	355	0,58
21.839	Dell	696	1,14
8.133	Ecolab	269	0,44
6.500	First Marblehead	192	0,32
8.639	Genworth Financial - A -	274	0,45
12.636	Hartford Financial Services Group	1.008	1,65
27.268	Home Depot	1.119	1,83
6.963	Intuit	320	0,52
8.188	Johnson & Johnson	513	0,84
21.473	JPMorgan Chase & Co	786	1,29
10.500	Masco	299	0,49
8.048	Merrill Lynch & Co	521	0,85
49.826	Microsoft	1.280	2,10
24.788	Norfolk Southern	996	1,63
5.939	Northrop Grumman	319	0,52
11.620	Occidental Petroleum	917	1,50
7.502	Omnicom Group	622	1,02
51.560	Oracle	654	1,07
19.994	Pfizer	435	0,71
19.042	Procter & Gamble	1.066	1,75
12.000	St Paul Travelers	540	0,89
11.874	Sunoco	885	1,45
49.556	Time Warner	884	1,45
14.177	Transocean	815	1,34
9.000	TXU	907	1,49

Vermögensaufstellung -
Global Equity Fund 31-10-2005



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
13.427	United Technologies	689	1,13
16.653	UnitedHealth Group	964	1,58
9.490	Wal-Mart Stores	449	0,74
7.762	WellPoint	580	0,95
12.438	Wyeth	554	0,91
13.961	Yahoo!	516	0,85
		30.882	50,62
ANLAGEN		60.912	99,85
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		93	0,15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		61.005	100,00



Vermögensaufstellung -
Global Equity Value Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
AKTIEN			
Österreich			
2.368	Boehler-Uddeholm	299.517	0,45
4.108	Flughafen Wien	221.857	0,33
13.110	OMV	589.955	0,88
6.280	Voestalpine	436.406	0,65
		<u>1.547.735</u>	<u>2,31</u>
Belgien			
5.415	Barco	324.073	0,48
9.187	Belgacom	256.881	0,38
5.016	Compagnie Maritime Belge	139.134	0,21
9.385	UCB	387.043	0,58
		<u>1.107.131</u>	<u>1,65</u>
Bermudas			
9.455	Ingersoll-Rand - A -	298.304	0,45
		<u>298.304</u>	<u>0,45</u>
Dänemark			
13.681	Danske Bank	357.952	0,53
11.020	TDC	514.634	0,77
		<u>872.586</u>	<u>1,30</u>
Finnland			
11.982	Amer Group	182.000	0,27
31.331	Fortum	462.752	0,69
5.786	Neste Oil	149.556	0,23
23.632	Rautaruukki	402.688	0,60
		<u>1.196.996</u>	<u>1,79</u>
Frankreich			
4.142	Autoroutes du Sud de la France	192.830	0,29
11.237	AXA	271.479	0,40
10.453	BNP Paribas	661.138	0,99
3.966	CNP Assurances	230.246	0,34
10.499	Credit Agricole	256.691	0,38
7.933	Peugeot	402.187	0,60
4.435	Renault	320.450	0,48
7.531	Sanofi-Aventis	503.062	0,75
4.506	Societe Generale	429.166	0,64
1.297	Total	271.561	0,41
6.028	Vinci	393.042	0,59
		<u>3.931.852</u>	<u>5,87</u>
Deutschland			
4.874	Celesio	351.468	0,52
5.348	Fresenius Medical Care - Pref. -	342.246	0,51
4.249	Merck	293.215	0,44
4.007	Muenchener Rueckversicherungs	392.666	0,59
6.851	RWE	365.023	0,54
		<u>1.744.618</u>	<u>2,60</u>
Griechenland			
20.711	Cosmote Mobile Telecommunications	354.993	0,53
14.165	Hellenic Duty Free Shops	209.352	0,31
16.880	OPAP	406.480	0,61
		<u>970.825</u>	<u>1,45</u>
Irland			
169.064	Fyffes	409.134	0,61
		<u>409.134</u>	<u>0,61</u>
Italien			
38.267	ENI	855.657	1,28
19.565	Italcementi	267.649	0,40

Vermögensaufstellung -
Global Equity Value Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Italien (Fortsetzung)			
158.190	Telecom Italia-RNC	319.069	0,48
72.574	UniCredito Italiano	338.014	0,50
		<u>1.780.389</u>	<u>2,66</u>
Japan			
9.439	Bridgestone	160.779	0,24
7.389	Canon	330.170	0,49
13.484	Dai Nippon Printing	186.165	0,28
11.515	Eisai	377.435	0,56
5.825	Honda Motor	268.218	0,40
150.477	Kawasaki Heavy Industries	342.131	0,51
33.439	Kawasaki Kisen Kaisha	173.884	0,26
31.012	Kikkoman	249.791	0,37
29.934	Kirin Brewery	277.171	0,41
18.877	Matsushita Electric Industrial	290.418	0,43
38.887	Nissan Motor	338.318	0,51
47.462	OJI Paper	204.931	0,31
19.956	Sekisui House	211.403	0,32
31	Sumitomo Mitsui Financial Group	253.569	0,38
14.293	Tokyo Electric Power	297.797	0,44
20.145	Toyota Motor	781.657	1,17
		<u>4.743.837</u>	<u>7,08</u>
Niederlande			
11.718	ABN AMRO Holding	231.198	0,34
18.103	Aegon	227.194	0,34
8.895	DSM	266.417	0,40
7.666	European Aeronautic Defense and Space	221.554	0,33
24.205	ING Groep	582.136	0,87
		<u>1.528.499</u>	<u>2,28</u>
Norwegen			
4.722	Norsk Hydro	394.838	0,59
53.008	Telenor	432.321	0,64
		<u>827.159</u>	<u>1,23</u>
Spanien			
14.535	Endesa	301.597	0,45
14.294	Iberdrola	319.321	0,48
21.643	Repsol YPF	537.621	0,80
12.879	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	247.792	0,37
		<u>1.406.331</u>	<u>2,10</u>
Schweden			
51.295	Nordea Bank	419.464	0,63
22.195	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	345.546	0,51
31.968	Skanska - B -	373.691	0,56
19.213	SKF - B -	202.429	0,30
8.750	Ssab Svenskt Stal - B -	206.396	0,31
		<u>1.547.526</u>	<u>2,31</u>
Schweiz			
15.068	Credit Suisse Group	554.899	0,83
1.778	Nestle	441.561	0,66
4.615	UBS	326.757	0,48
		<u>1.323.217</u>	<u>1,97</u>
Großbritannien			
23.540	Aviva	232.063	0,35
32.469	BAA	294.413	0,44
56.529	Barclays	467.870	0,70
30.794	British American Tobacco	565.728	0,84
90.605	BT Group	285.234	0,43
31.347	Cadbury Schweppes	257.594	0,38
47.028	HSBC Holdings	617.560	0,92



Vermögensaufstellung -
Global Equity Value Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
31.233	Kelda Group	321.290	0,48
14.497	Persimmon	184.692	0,28
11.035	Reckitt Benckiser	278.410	0,42
24.604	Royal Dutch Shell - A -	633.070	0,94
17.469	SABMiller	275.226	0,41
78.498	Sage Group	248.858	0,37
42.185	Tesco	187.511	0,28
172.495	Vodafone Group	377.955	0,56
		<u>5.227.474</u>	<u>7,80</u>
USA			
4.619	Advance Auto Parts	144.605	0,22
9.556	Allstate	421.155	0,63
16.994	Altria Group	1.064.826	1,59
4.373	American Express	181.700	0,27
9.764	American International Group	528.262	0,79
5.670	Anadarko Petroleum	429.399	0,64
16.637	AT&T	274.742	0,41
30.291	Bank of America	1.106.189	1,65
9.817	Bank of New York	256.470	0,38
20.498	BellSouth	445.307	0,66
4.701	Black & Decker	322.362	0,48
3.985	Bunge	172.794	0,26
12.026	Burlington Northern Santa Fe	623.115	0,93
26.954	Centerpoint Energy	297.954	0,44
6.144	Certegy	192.145	0,29
12.648	ChevronTexaco	602.656	0,90
3.415	Chubb	265.063	0,40
9.396	CIT Group	358.746	0,54
37.481	Citigroup	1.432.605	2,14
7.285	Computer Sciences	311.712	0,47
8.696	Countrywide Financial	230.662	0,34
5.776	Coventry Health Care	260.377	0,39
5.443	CR Bard	283.480	0,42
12.732	CSX	486.959	0,73
7.257	CVS	147.905	0,22
33.854	Del Monte Foods	299.039	0,45
9.347	Dell	248.788	0,37
10.605	Devon Energy	534.604	0,80
6.801	Dow Chemical	260.384	0,39
7.457	EchoStar Communications - A -	167.282	0,25
12.545	Edison International	458.339	0,68
21	Energizer Holdings	887	0,00
11.851	Exelon	514.794	0,77
15.966	Exxon Mobil	748.343	1,12
3.971	Federated Department Stores	203.461	0,30
4.119	Fortune Brands	261.272	0,39
5.222	Freddie Mac	267.487	0,40
4.146	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	171.065	0,26
4.521	General Dynamics	439.015	0,66
65.691	General Electric	1.859.793	2,78
10.058	Georgia-Pacific	273.167	0,41
3.721	Harley-Davidson	153.881	0,23
30.177	Hewlett-Packard	706.464	1,05
4.803	Hospira	159.786	0,24
5.475	ITT Industries	464.434	0,69
7.651	Jefferson-Pilot	350.545	0,52
13.745	Johnson & Johnson	718.589	1,07
31.192	JPMorgan Chase & Co	953.670	1,42
4.705	L-3 Communications Holdings	305.691	0,46
5.507	Lehman Brothers Holdings	550.215	0,82
6.890	Lincoln National	291.137	0,43
6.150	MBNA	131.296	0,20
4.249	McKesson	161.161	0,24
16.873	Merck & Co	397.545	0,59
5.804	Merrill Lynch & Co	313.693	0,47
12.074	MetLife	498.060	0,74
20.883	Micron Technology	226.479	0,34
15.251	Microsoft	327.246	0,49

Vermögensaufstellung -
Global Equity Value Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
5.736	Monsanto	301.764	0,45
12.238	National City	329.310	0,49
8.152	Nucor	407.355	0,61
8.627	Nvidia	241.645	0,36
6.310	Occidental Petroleum	415.543	0,62
37.160	Oracle	393.393	0,59
6.495	Paccar	379.699	0,57
12.440	Penney (J.C.)	531.770	0,79
2.563	Phelps Dodge	257.811	0,38
5.067	Procter & Gamble	236.881	0,35
8.737	Pulte Homes	275.655	0,41
11.509	SanDisk	565.856	0,84
16.729	Sara Lee	249.317	0,37
16.099	SBC Communications	320.561	0,48
11.928	Sempra Energy	441.185	0,66
9.252	Sunoco	575.502	0,86
3.558	SunTrust Banks	215.310	0,32
4.414	Toll Brothers	136.014	0,20
5.439	Torchmark	239.903	0,36
6.537	UnitedHealth Group	315.928	0,47
8.602	US Bancorp	212.431	0,32
6.664	Valero Energy	585.567	0,87
5.200	Vulcan Materials	282.201	0,42
17.070	Walt Disney	347.320	0,52
14.187	Washington Mutual	469.048	0,70
7.039	WellPoint	438.882	0,65
14.932	Wells Fargo & Co	750.497	1,12
7.697	XTO Energy	279.293	0,42
		<u>34.454.443</u>	<u>51,42</u>
ANTEILE INSGESAMT		64.918.056	96,88
ANLAGEN		64.918.056	96,88
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		2.089.913	3,12
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		67.007.969	100,00



Vermögensaufstellung -
Global Leader Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
China und Hongkong			
45.000	Esprit	269	4,28
		269	4,28
Frankreich			
4.367	L'Oreal	268	4,26
		268	4,26
Deutschland			
2.505	Allianz	295	4,69
3.617	Deutsche Bank	283	4,49
14.463	Deutsche Post	269	4,28
3.683	E.ON	278	4,43
		1.125	17,89
Griechenland			
17.140	Cosmote Mobile Telecommunications	294	4,67
		294	4,67
Japan			
16.800	Aeon	285	4,54
29.500	Nissan Motor	257	4,08
		542	8,62
Korea			
1.188	Samsung Electronics - GDR -	265	4,21
		265	4,21
Niederlande			
11.208	Fugro	252	4,02
12.873	Koninklijke Philips Electronics	281	4,46
		533	8,48
Schweiz			
7.161	Adecco	255	4,05
6.588	Novartis	295	4,70
2.796	Synthes	247	3,92
		797	12,67
Großbritannien			
8.200	Rio Tinto	261	4,15
11.929	Royal Bank of Scotland Group	276	4,38
		537	8,53
USA			
4.586	Altria Group	287	4,57
6.764	Carnival	280	4,46
18.927	Cisco Systems	276	4,38
6.220	Northrop Grumman	279	4,43
14.919	Symantec	297	4,72
18.668	Time Warner	278	4,42
		1.697	26,98
ANLAGEN		6.327	100,59
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(36)	(0,59)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		6.291	100,00

Vermögensaufstellung -
High Dividend Equity Fund (EUR) 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
17.799	AMP	81	0,19
29.079	Australia & New Zealand Banking Group	429	1,00
10.479	Australian Gas Light	99	0,23
51.735	Australian Pharmaceutical Industries	101	0,23
15.464	BlueScope Steel	81	0,19
9.876	Coles Myer	62	0,14
22.851	Commonwealth Bank of Australia	559	1,30
50.298	CSR	92	0,21
34.993	Promina Group	107	0,25
30.002	Westpac Banking	385	0,89
9.840	Woolworths	100	0,23
		2.096	4,86
Belgien			
8.000	Belgacom	224	0,52
		224	0,52
Kanada			
8.000	Aeroplan Income Fund	69	0,16
13.500	Cineplex Galaxy Income Fund	118	0,27
4.100	Enerplus Resources Fund	144	0,34
22.510	Keyera Facilities Income Fund	287	0,67
6.500	Penn West Energy Trust	144	0,33
		762	1,77
Cayman-Inseln			
3.500	Fresh Del Monte Produce	76	0,18
		76	0,18
China und Hongkong			
50.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings	132	0,31
54.000	China Merchants Holdings International	92	0,21
260.000	China Oilfield Services	83	0,19
27.500	CLP Holdings	133	0,31
176.000	CNOOC	98	0,22
59.000	Hong Kong & China Gas	102	0,24
19.000	Hutchison Whampoa	151	0,35
246.000	Midland Holdings	103	0,24
		894	2,07
Tschechische Republik			
3.000	Komerční Banka	351	0,81
472	Philip Morris	274	0,64
		625	1,45
Dänemark			
6.800	TDC	318	0,74
		318	0,74
Finnland			
34.000	Kemira GrowHow	210	0,49
12.000	Kesko - B -	275	0,64
10.600	Uponor	191	0,44
		676	1,57
Frankreich			
10.000	BNP Paribas	633	1,47
8.000	CNP Assurances	464	1,08
2.300	Total	482	1,11
		1.579	3,66



Vermögensaufstellung -
High Dividend Equity Fund (EUR) 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Deutschland			
3.000	Deutsche Bank	234	0,54
39.000	Deutsche Telekom	575	1,34
8.000	E.ON	605	1,40
		<u>1.414</u>	<u>3,28</u>
Griechenland			
35.000	Cosmote Mobile Telecommunications	600	1,39
50.000	Hyatt Regency	511	1,19
14.000	Piraeus Bank	237	0,55
23.000	Public Power	406	0,94
		<u>1.754</u>	<u>4,07</u>
Irland			
25.000	Irish Life & Permanent	367	0,85
		<u>367</u>	<u>0,85</u>
Italien			
56.000	ENI	1.252	2,91
38.000	Indesit	342	0,79
21.300	Industria Macchine Automatiche	213	0,49
100.000	Milano Assicurazioni	522	1,21
176.000	UniCredito Italiano	820	1,90
		<u>3.149</u>	<u>7,30</u>
Japan			
2.300	Canon	103	0,24
8.000	Komatsu	89	0,21
32.000	Marubeni	125	0,29
1.900	Nitto Denko	96	0,22
19.000	Sumitomo Chemical	95	0,22
24.000	Sumitomo Metal Industries	69	0,16
16.000	Sumitomo Trust & Banking	116	0,27
		<u>693</u>	<u>1,61</u>
Korea			
1.950	Binggrae	66	0,15
5.010	Cheil Industries	102	0,23
1.118	CJ Home Shopping	85	0,20
15.940	Daegu Bank	165	0,38
3.110	GS Engineering & Construction	111	0,26
2.340	Hyundai Department Store	134	0,31
1.350	SK	60	0,14
13.570	Woori Investment & Securities - Pref. -	120	0,28
		<u>843</u>	<u>1,95</u>
Luxemburg			
37.000	SES Global - FDR -	486	1,13
		<u>486</u>	<u>1,13</u>
Malaysia			
27.000	IOI	78	0,18
		<u>78</u>	<u>0,18</u>
Niederlande			
34.000	ABN AMRO Holding	671	1,56
888	Imtech	24	0,05
1.533	Van Lanschot	85	0,20
		<u>780</u>	<u>1,81</u>
Norwegen			
2.500	Norsk Hydro	209	0,49
13.000	ProSafe	376	0,87
		<u>585</u>	<u>1,36</u>

Vermögensaufstellung -
High Dividend Equity Fund (EUR) 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Portugal			
60.000	Portugal Telecom SGPS	452	1,05
		<u>452</u>	<u>1,05</u>
Singapur			
155.000	Macquarie International Infrastructure Fund	75	0,18
197.000	Singapore Post	111	0,26
39.000	Singapore Press Holdings	86	0,20
11.000	United Overseas Bank	75	0,17
900	United Overseas Land	1	0,00
		<u>348</u>	<u>0,81</u>
Spanien			
45.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	662	1,53
28.000	Endesa	581	1,35
		<u>1.243</u>	<u>2,88</u>
Schweden			
34.000	Alfa Laval	538	1,25
11.000	Axfood	229	0,53
9.700	Ratos - B -	180	0,42
38.000	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	592	1,37
60.000	SKF - B -	632	1,47
		<u>2.171</u>	<u>5,04</u>
Schweiz			
3.500	UBS	248	0,57
		<u>248</u>	<u>0,57</u>
Thailand			
38.400	Aromatics Thailand - NVDR -	28	0,07
394.800	Charoen Pokphand Foods - NVDR -	44	0,10
12.600	PTT - NVDR -	58	0,13
4.800	PTT Exploration & Production - NVDR -	42	0,10
		<u>172</u>	<u>0,40</u>
Großbritannien			
110.000	BP	1.015	2,35
119.000	Dixons Group	253	0,59
160.000	DS Smith	323	0,75
110.000	Halfords Group	451	1,05
43.000	HBOS	530	1,23
16.000	Imperial Tobacco Group	383	0,89
25.000	Kensington Group	239	0,55
26.200	Provident Financial	232	0,54
37.700	Royal Bank of Scotland Group	871	2,02
45.000	Royal Dutch Shell - A -	1.158	2,69
25.000	Severn Trent	354	0,82
36.000	Wimpey George	218	0,50
		<u>6.027</u>	<u>13,98</u>
USA			
2.500	3M	159	0,37
5.700	Alliance Capital Management Holding	252	0,58
10.900	Altria Group	683	1,59
6.600	Arthur J Gallagher & Co	162	0,38
6.500	Astoria Financial	152	0,35
35.300	Bank of America	1.289	2,99
14.200	Bristol-Myers Squibb	251	0,58
11.400	Cedar Fair	262	0,61
2.600	Cherokee	75	0,17
4.300	Cincinnati Financial	153	0,36
8.300	Cinergy	276	0,64
33.100	Citigroup	1.265	2,94
4.500	Comerica	217	0,50
7.700	Compass Minerals International	144	0,33
8.000	ConAgra Foods	155	0,36



Vermögensaufstellung -
High Dividend Equity Fund (EUR) 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
7.500	Consolidated Edison	285	0,66
13.700	Energy East	273	0,63
13.700	Enterprise Products Partners	296	0,69
2.800	Johnson & Johnson	146	0,34
23.300	JPMorgan Chase & Co	712	1,65
7.900	Keycorp	213	0,49
6.000	Kraft Foods - A -	142	0,33
5.500	Lance	80	0,19
6.400	Macquarie Infrastructure Co Trust	160	0,37
15.100	Merck & Co	356	0,83
9.500	Packaging Corp of America	161	0,37
11.800	PanAmSat Holding	235	0,55
10.600	Pinnacle West Capital	369	0,86
7.500	Plum Creek Timber	243	0,57
8.700	PNC Financial Services Group	441	1,02
8.300	Progress Energy	302	0,70
12.700	RAIT Investment Trust	282	0,65
11.600	Sara Lee	173	0,40
15.900	Sonoco Products	376	0,87
13.000	Southern	380	0,88
25.500	Synagro Technologies	94	0,22
8.300	Tupperware	159	0,37
17.700	US Bancorp	437	1,01
6.000	Valero	293	0,68
13.100	Verizon Communications	345	0,80
16.900	Wachovia	713	1,65
6.500	Waste Management	160	0,37
7.500	Wells Fargo & Co	377	0,88
15.000	Xerium Technologies	131	0,30
		13.829	32,08
ANLAGEN		41.889	97,17
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.219	2,83
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		43.108	100,00

Vermögensaufstellung -
India Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Indien			
321.314	Amtek Auto	1.978	2,44
66.028	Bajaj Auto	2.553	3,14
690.796	Bank of India	1.625	2,00
1.359.257	Bank of Punjab	1.235	1,52
185.587	Bharat Forge	1.342	1,65
124.485	Bharat Heavy Electricals	3.135	3,86
210.880	Bharti Televentures	1.524	1,88
1.500	Centurion Bank of Punjab	1	0,00
327.743	Geodesic Information Systems	1.527	1,88
165.754	HCL Technologies	1.541	1,90
451.504	Hindustan Lever	1.633	2,01
369.070	ICICI Bank	4.091	5,04
127.443	Infosys Technologies	7.108	8,75
1.113.642	ITC	2.991	3,68
403.635	Jaiprakash Associates	2.400	2,96
61.817	Jet Airways India	1.415	1,74
102.945	Larsen & Toubro	3.253	4,01
354.364	Mahindra & Mahindra	2.807	3,46
35.138	Motor Industries	1.847	2,27
120.628	Oil & Natural Gas	2.487	3,06
423.116	Reliance Industries	7.120	8,77
273.067	Satyam Computer Services	3.687	4,54
36.000	Sesa GOA	761	0,94
35.951	Siemens India	1.874	2,31
577.749	Sintex Industries	1.551	1,91
1.179.892	Steel Authority of India	1.344	1,65
41.160	Suzlon Energy	641	0,79
249.691	Tata Iron & Steel	1.848	2,28
354.185	Tata Motors	3.764	4,63
213.784	Voltas	2.125	2,62
990.742	Welspun-Gujarat Stahl	2.116	2,60
451.115	Wipro	3.603	4,44
567.680	ZEE Telefilms	1.801	2,22
		78.728	96,95
ANLAGEN		78.728	96,95
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		2.473	3,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		81.201	100,00



**Vermögensaufstellung -
Industrials Fund 31-10-2005**



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
15.000	Bekaert	1.042	1,05
59.000	Compagnie Maritime Belge	1.636	1,65
		<u>2.678</u>	<u>2,70</u>
Bermudas			
50.200	Ingersoll-Rand - A -	1.584	1,59
4.875.000	Pacific Basin Shipping	1.916	1,93
160.000	Tyco International	3.525	3,55
		<u>7.025</u>	<u>7,07</u>
China und Hongkong			
120.000	Hutchison Whampoa	957	0,96
6.500.000	Shanghai Electric Group - H -	1.768	1,78
		<u>2.725</u>	<u>2,74</u>
Dänemark			
70	AP Moller - Maersk	528	0,53
		<u>528</u>	<u>0,53</u>
Finnland			
50.000	Wartsila - B -	1.157	1,17
		<u>1.157</u>	<u>1,17</u>
Frankreich			
35.000	Cie de Saint-Gobain	1.600	1,61
28.000	Nexans	1.098	1,10
20.000	Schneider Electric	1.371	1,38
30.000	Vinci	1.956	1,97
		<u>6.025</u>	<u>6,06</u>
Deutschland			
114.000	Deutsche Post	2.120	2,13
20.000	Rheinmetall	1.027	1,03
60.000	Siemens	3.724	3,75
		<u>6.871</u>	<u>6,91</u>
Italien			
89.500	Autostrade	1.708	1,72
		<u>1.708</u>	<u>1,72</u>
Japan			
79.000	Asahi Glass	732	0,74
188	Central Japan Railway	1.329	1,34
37.000	Dai Nippon Printing	511	0,51
45.000	Daikin Industries	981	0,99
197	East Japan Railway	992	1,00
12.000	Fanuc	812	0,82
190.000	Hino Motors	1.036	1,04
193.000	Itochu	1.109	1,12
99.000	Mitsubishi	1.630	1,64
5.900	SMC	671	0,67
95.000	Sumitomo Electric Industries	1.059	1,06
55.000	THK	1.053	1,06
		<u>11.915</u>	<u>11,99</u>
Niederlande			
22.500	European Aeronautic Defense and Space	650	0,65
73.000	TNT	1.438	1,45
		<u>2.088</u>	<u>2,10</u>
Schweiz			
46.000	Adecco	1.636	1,65
		<u>1.636</u>	<u>1,65</u>

**Vermögensaufstellung -
Industrials Fund 31-10-2005**



Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien			
380.000	BAE Systems	1.856	1,87
300.000	Bodycote International	1.004	1,01
207.000	Cookson Group	972	0,98
173.000	Intertek Group	1.822	1,83
427.000	Serco Group	1.674	1,69
		<u>7.328</u>	<u>7,38</u>
USA			
25.000	3M	1.586	1,60
69.000	AGCO	921	0,93
13.800	Boeing	745	0,75
46.000	Briggs & Stratton	1.228	1,24
53.500	Burlington Northern Santa Fe	2.772	2,79
28.000	Caterpillar	1.229	1,24
147.500	Cendant	2.145	2,16
53.600	Danaher	2.332	2,35
28.000	Eaton	1.375	1,38
11.000	Emerson Electric	639	0,64
15.000	FedEx	1.151	1,16
5.000	General Dynamics	486	0,49
290.000	General Electric	8.210	8,26
29.000	Goodrich	873	0,88
24.500	Honeywell International	700	0,70
39.100	Illinois Tool Works	2.767	2,78
80.000	Masco	1.904	1,91
69.900	Norfolk Southern	2.346	2,36
44.000	Northrop Grumman	1.971	1,98
30.000	Parker Hannifin	1.570	1,58
32.800	United Parcel Service - B -	1.997	2,01
90.000	United Technologies	3.853	3,88
		<u>42.800</u>	<u>43,07</u>
ANLAGEN		94.484	95,09
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		4.883	4,91
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		99.367	100,00



Vermögensaufstellung -
Information Technology Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Bermudas			
143.438	Accenture - A -	3.774	1,57
		3.774	1,57
Kanada			
312.326	ATI Technologies	4.501	1,88
265.049	Celestica	2.534	1,05
88.000	Cognos	3.303	1,38
35.468	Research In Motion	2.181	0,91
		12.519	5,22
Finnland			
648.661	Nokia	10.784	4,50
44.894	Tietoanator	1.425	0,59
		12.209	5,09
Deutschland			
15.647	SAP	2.674	1,11
		2.674	1,11
Guernsey			
121.640	Amdocs	3.220	1,34
		3.220	1,34
Japan			
98.300	Canon	5.261	2,19
12.700	Obic	1.990	0,83
570.000	Toshiba	2.664	1,11
		9.915	4,13
Korea			
120.000	LG.Philips LCD - ADR -	2.281	0,95
12.288	Samsung Electronics - GDR -	3.281	1,37
		5.562	2,32
Niederlande			
143.088	ASML Holding	2.417	1,01
		2.417	1,01
Singapur			
364.606	Flextronics International	3.387	1,41
		3.387	1,41
Schweden			
1.724.497	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	5.630	2,35
		5.630	2,35
Schweiz			
210.000	STMicroelectronics	3.453	1,44
		3.453	1,44
Taiwan			
180.420	Taiwan Semiconductor Manufacturing - ADR -	1.458	0,61
		1.458	0,61
Großbritannien			
1.754.587	ARM Holdings	3.378	1,41
731.238	Micro Focus International	1.333	0,55
497.796	Sage Group	1.890	0,79
		6.601	2,75
USA			
145.000	Adobe Systems	4.676	1,95
485.435	Agere Systems	5.049	2,10

Vermögensaufstellung -
Information Technology Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
85.000	Apple Computer	4.895	2,04
240.000	Applied Materials	3.931	1,64
113.867	Broadcom - A -	4.835	2,02
811.028	Cisco Systems	14.152	5,90
150.000	Corning	3.014	1,26
356.687	Dell	11.371	4,74
83.630	Dolby Laboratories - A -	1.346	0,56
32.852	Electronic Arts	1.869	0,78
501.305	EMC Corp/Massachusetts	6.998	2,92
20.000	Google - A -	7.443	3,10
99.798	Hewlett-Packard	2.798	1,17
88.900	Ikanos Communications	1.401	0,58
536.970	Intel	12.619	5,26
45.261	International Business Machines	3.706	1,54
160.000	Juniper Networks	3.733	1,56
70.778	Kla-Tencor	3.276	1,37
95.000	Komag	2.548	1,06
75.029	McAfee	2.253	0,94
739.703	Microsoft	19.010	7,92
134.409	Motorola	2.979	1,24
564.561	Oracle	7.159	2,98
123.709	Qlogic	3.731	1,56
139.335	Qualcomm	5.540	2,31
128.300	Rackable Systems	1.783	0,74
60.409	SanDisk	3.557	1,48
103.502	Symantec	2.469	1,03
245.492	Texas Instruments	7.009	2,92
310.364	Utstarcom	1.713	0,71
150.000	VeriSign	3.545	1,48
130.000	Yahoo!	4.806	2,00
		165.214	68,86
ANLAGEN		238.033	99,21
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.884	0,79
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		239.917	100,00



Vermögensaufstellung -
Japan Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Japan			
27.960	Acom	1.787	0,65
10.200	Aderans	277	0,10
64.100	Aeon	1.305	0,48
24.000	Ajinomoto	235	0,09
48.400	Amano	809	0,30
38.500	Aoyama Trading	1.171	0,43
133.600	Asahi Breweries	1.644	0,60
99.000	Asahi Glass	1.099	0,40
120.000	Asahi Kasei	647	0,24
79.546	Astellas Pharma	2.904	1,06
32.000	Bank of Fukuoka	261	0,10
12.000	Bank of Yokohama	102	0,04
32.700	Benesse Corp	1.163	0,43
65.000	Bridgestone	1.326	0,49
93.600	Canon	5.009	1,83
192	Central Japan Railway	1.626	0,60
12.200	Chubu Electric Power	302	0,11
19.800	Citizen Watch	152	0,06
15.600	Credit Saison	712	0,26
86.000	Dai Nippon Printing	1.422	0,52
77.300	Daiichi Sankyo	1.438	0,53
23.300	Daikin Industries	609	0,22
50.300	Daito Trust Construction	2.441	0,89
70.000	Daiwa House Industry	958	0,35
124.000	Daiwa Securities Group	1.037	0,38
145.000	Denki Kagaku Kogyo	531	0,19
52.000	Denso	1.555	0,57
163.000	Dowa Mining	1.330	0,49
469	East Japan Railway	2.828	1,04
700	Eisai	28	0,01
26.400	Electric Power Development	869	0,32
54.500	FamilyMart	1.643	0,60
30.200	Fanuc	2.449	0,90
340.000	Fuji Electric Holdings	1.554	0,57
48.000	Fuji Photo Film	1.530	0,56
237.000	Fujikura	1.610	0,59
173.000	Fujitsu	1.118	0,41
501	Goodwill Group	895	0,33
229.000	Gunma Bank	1.684	0,62
124.000	Hino Motors	810	0,30
9.600	Hokkaido Electric Power	201	0,07
403.000	Hokuhoku Financial Group	1.658	0,61
111.500	Honda Motor	6.149	2,25
41.900	Hoya	1.494	0,55
93	INPEX	640	0,23
110.000	Ishihara Sangyo Kaisha	213	0,08
18.900	Ito En	924	0,34
148.000	Itochu	1.018	0,37
29.100	Itochu Techno-Science	1.117	0,41
88	Japan Tobacco	1.361	0,50
76.100	JFE Holdings	2.373	0,87
76.900	JS Group	1.311	0,48
251.000	Kajima	1.354	0,50
127.000	Kaneka	1.534	0,56
121.600	Kansai Electric Power	2.669	0,98
61.000	Kansai Paint	364	0,13
51.000	Kao	1.229	0,45
101.000	Kawasaki Kisen Kaisha	629	0,23
561	KDDI	3.258	1,19
31.000	Keio	181	0,07
3.110	Keyence	714	0,26
111.000	Kirin Brewery	1.231	0,45
263.000	Kobe Steel	786	0,29
88.000	Komatsu	1.168	0,43
44.300	Konami	931	0,34
150.000	Kubota	1.121	0,41
124.500	Kuraray	1.194	0,44
16.000	Kyocera	1.034	0,38

Vermögensaufstellung -
Japan Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Japan (Fortsetzung)			
28.000	Kyowa Hakko Kogyo	217	0,08
15.400	Kyushu Electric Power	329	0,12
62.300	Lawson	2.392	0,88
2.500	Mabuchi Motor	122	0,04
49.400	Makita	1.163	0,43
132.000	Marubeni	619	0,23
206.000	Matsushita Electric Industrial	3.796	1,39
70.400	MEDICEO Holdings	1.088	0,40
33.800	Meitec	1.112	0,41
144	Millea Holdings	2.623	0,96
115.300	Mitsubishi	2.273	0,83
147.000	Mitsubishi Chemical Holdings	914	0,33
8.000	Mitsubishi Electric	49	0,02
108.000	Mitsubishi Estate	1.646	0,60
81.000	Mitsubishi Gas Chemical	555	0,20
13.000	Mitsubishi Heavy Industries	50	0,02
242.000	Mitsubishi Materials	854	0,31
313.000	Mitsubishi Rayon	1.476	0,54
627	Mitsubishi Tokyo Financial Group	8.187	3,00
140.000	Mitsui & Co	1.649	0,60
204.000	Mitsui Chemicals	1.218	0,45
77.000	Mitsui Fudosan	1.303	0,48
153.000	Mitsui OSK Lines	1.082	0,40
119.000	Mitsui Sumitomo Insurance	1.515	0,55
53.000	Mitsui Trust Holdings	632	0,23
214.000	Mitsukoshi	939	0,34
959	Mizuho Financial Group	6.854	2,51
19.900	Murata Manufacturing	1.004	0,37
392.000	NEC	1.970	0,72
142.000	NHK Spring	1.106	0,41
72.000	Nichirei	327	0,12
10.600	Nidec	644	0,24
76.500	Nikko Cordial	946	0,35
37.000	Nippon Express	209	0,08
92.000	Nippon Meat Packers	1.020	0,37
93.500	Nippon Mining Holdings	679	0,25
122.000	Nippon Oil	1.024	0,37
49	Nippon Paper Group	168	0,06
272.000	Nippon Sheet Glass	1.196	0,44
35.000	Nippon Shokubai	379	0,14
601.000	Nippon Steel	2.148	0,79
382	Nippon Telegraph & Telephone	1.818	0,67
148.000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	894	0,33
251.000	Nishi-Nippon City Bank	1.542	0,56
324.300	Nissan Motor	3.379	1,24
141.000	Nisshin Steel	455	0,17
16.200	Nitto Denko	980	0,36
173.600	Nomura Holdings	2.714	0,99
451.000	NSK	2.635	0,96
207.000	NTN	1.362	0,50
2.123	NTT DoCoMo	3.721	1,36
35.000	Obayashi	270	0,10
35.000	OJI Paper	181	0,07
12.600	ORIX	2.433	0,89
280.000	Osaka Gas	1.039	0,38
3.050	Promise	186	0,07
647	Resona Holdings	2.001	0,73
94.000	Ricoh	1.496	0,55
10.500	Rohm	861	0,32
27.200	Santen Pharmaceutical	696	0,25
20.500	Secom	1.032	0,38
29.800	Sega Sammy Holdings	1.070	0,39
5.500	Seiko Epson	135	0,05
174.000	Sekisui Chemical	1.102	0,40
163.000	Sekisui House	2.068	0,76
25.520	Seven & I Holdings	846	0,31
156.000	Sharp	2.191	0,80
38.100	Shin-Etsu Chemical	1.823	0,67
297.000	Showa Denko KK	959	0,35



Vermögensaufstellung -
Japan Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
--------	--	-----------	--

x USD 1.000 %

Japan (Fortsetzung)

5.300	SMC	722	0,26
24.100	Softbank	1.404	0,51
82.000	Sompo Japan Insurance	1.220	0,45
97.800	Sony	3.243	1,19
39.700	Square Enix	1.115	0,41
104.000	Sumitomo	1.202	0,44
257.000	Sumitomo Bakelite	1.704	0,62
146.000	Sumitomo Chemical	869	0,32
70.700	Sumitomo Electric Industries	944	0,35
401.000	Sumitomo Metal Industries	1.388	0,51
443	Sumitomo Mitsui Financial Group	4.338	1,59
42.000	Sumitomo Rubber Industries	531	0,19
313.000	Sumitomo Trust & Banking	2.727	1,00
22.500	T&D Holdings	1.488	0,54
44.000	Taisei	200	0,07
9.000	Taisho Pharmaceutical	162	0,06
87.300	Takeda Pharmaceutical	4.912	1,80
25.280	Takefuji	1.729	0,63
11.800	TDK	844	0,31
163.000	Teijin	1.004	0,37
45.000	Teikoku Oil	422	0,15
95.100	TIS	2.226	0,82
257.000	Tobu Railway	1.102	0,40
41.900	Tohoku Electric Power	842	0,31
206.915	Tokyo Electric Power	5.164	1,89
15.900	Tokyo Electron	805	0,29
318.000	Tokyo Gas	1.317	0,48
34.100	Tokyo Steel Manufacturing	441	0,16
18.000	TonenGeneral Sekiyu	199	0,07
25.000	Toppan Printing	242	0,09
131.000	Toray Industries	736	0,27
284.000	Toshiba	1.327	0,49
119.000	Tosoh	532	0,19
20.000	Toto	153	0,06
30.000	Toyo Suisan Kaisha	521	0,19
144.000	Toyobo	374	0,14
19.200	Toyota Industries	647	0,24
283.400	Toyota Motor	13.171	4,82
67.000	UNY	832	0,30
234	West Japan Railway	858	0,31
740	Yahoo! Japan	791	0,29
87.400	Yamaha	1.517	0,56
39.200	Yamaha Motor	874	0,32
37.000	Yamato Transport	613	0,22
		<u>253.544</u>	<u>92,88</u>

ANTEILE INSGESAMT 253.544 92,88

OFFENE FONDS
Japan

980.000	Nikko Exchange Traded Index Fund TOPIX	12.443	4,56
		<u>12.443</u>	<u>4,56</u>

OFFENE FONDS INSGESAMT 12.443 4,56

ANLAGEN 265.987 97,44

SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN 6.981 2,56

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 272.968 100,00

Vermögensaufstellung -
Latin America Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
--------	--	-----------	--

x USD 1.000 %

AKTIEN
Argentinien

296.900	BBVA Banco Frances - ADR -	2.215	0,24
299.200	Telecom Argentina - Sp. ADR -	3.937	0,44
		<u>6.152</u>	<u>0,68</u>

Brasilien

162.189.907	AES Tiete	3.169	0,35
112.500.000	AES Tiete - Pref. -	2.473	0,28
241.200	All America Latina Logistica	9.316	1,03
130.200	Aracruz Celulose - Sp. ADR -	4.987	0,55
886.970	Banco Bradesco - Pref. -	45.643	5,06
1.152.800	Banco Itau Holding Financeira - Pref. -	27.594	3,06
191.300	Brasil Telecom - ADR -	2.716	0,30
5.785.931	Brasil Telecom - Pref. -	27	0,00
152.800.000	Brasil Telecom Participacoes	1.818	0,20
215.000.000	Brasil Telecom Participacoes - Pref. -	1.752	0,20
25.710.000	Caemi Mineracao e Metalurgica - Pref. -	40.867	4,53
104.700.000	Centrais Eletricas Brasileiras - Pref. B -	1.808	0,20
193.900.000	Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar - Pref. -	5.252	0,58
1	Cia de Bebidas das Americas - ADR -	0	0,00
706.800.000	Cia Paranaense de Energia - Pref. -	5.166	0,57
388.900	Cia Siderurgica Nacional	7.468	0,83
635.318	Companhia de Bebidas das Americas - ADR -	22.554	2,50
29.910.000	Companhia de Bebidas das Americas - Pref. -	10.664	1,18
317.100	Companhia de Concessoes Rodoviaras	8.377	0,93
24.900.000	Companhia de Gas de Sao Paulo - Pref. A -	3.029	0,34
39.760.000	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2.540	0,28
532.100.000	Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista - Pref. -	5.861	0,65
85.800.000	Companhia Energetica de Minas Gerais - Pref. -	3.124	0,35
283.200.000	Companhia Siderurgica de Tubarao - Pref. -	17.352	1,92
619.100	Companhia Vale do Rio Doce - ADR -	25.587	2,84
1.400.200	Companhia Vale do Rio Doce - Pref. -	51.532	5,71
729.875	Contax Participacoes	920	0,10
72.500	CPFL Energia	756	0,08
208.400	CPFL Energia - ADR -	6.496	0,72
340.000	EDP - Energias do Brasil	3.382	0,38
1.108.000.000	Embratel Participacoes - Pref. -	2.666	0,30
4.348.000	Klabin - Pref. -	8.301	0,92
498.300.000	Lojas Americanas - Pref. -	10.399	1,15
120.900	Lojas Renner	3.221	0,36
11.163.000	NET Servicos de Comunicacao - Pref. -	4.510	0,50
213.800	Perdigao - Pref. -	5.791	0,64
1.064.400	Petroleo Brasileiro - ADR -	68.015	7,54
1.263.600	Petroleo Brasileiro - Pref. -	18.071	2,00
266.500	Tam - Pref. -	3.372	0,37
857.675	Tele Norte Leste Participacoes	20.526	2,28
351.400	Telemar Norte Leste - Pref. A -	9.517	1,06
293.100	Tim Participacoes - ADR -	5.941	0,66
760.700	Uniao de Bancos Brasileiros	7.903	0,88
274.300	Uniao de Bancos Brasileiros - GDR -	14.346	1,59
		<u>504.809</u>	<u>55,97</u>

Chile

233.500	Banco Santander Chile - ADR -	9.118	1,01
889.350	Companhia de Telecomunicaciones de Chile - Sp. ADR -	8.609	0,95
134.500	Embotelladora Andina - ADR -	1.876	0,21
324.000	Empresa Nacional de Electricidad - Sp. ADR -	9.649	1,07
1.229.972	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	10.895	1,21
1.589.000	Enersis - Sp. ADR -	17.368	1,93
94.300	Vina Concha y Toro - Sp. ADR -	2.639	0,29
		<u>60.154</u>	<u>6,67</u>



Vermögensaufstellung -
Latin America Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
Kolumbien			
405.100	BanColombia - ADR -	9.601	1,06
		9.601	1,06
Luxemburg			
156.040	Tenaris - ADR -	17.141	1,90
		17.141	1,90
Mexiko			
890.000	Alfa - A -	5.168	0,57
2.628.000	America Movil - ADR Serie L -	68.985	7,65
903.856	Cemex - Sp. ADR -	47.064	5,22
6.904.300	Corp GEO - B -	21.336	2,37
180.000	Fomento Economico Mexicano - Sp. ADR -	12.238	1,36
35.400	Grupo Aeroportuario del Sureste - ADR -	1.151	0,13
1.700.900	Grupo Financiero Banorte - O -	14.490	1,61
3.036.100	Grupo Modelo - C -	9.312	1,03
446.400	Grupo Televisa - Sp. ADR -	32.632	3,62
2.541.300	Kimberly-Clark de Mexico - A -	8.430	0,93
4.128.200	Sare Holding - B -	4.245	0,47
1.104.180	Telefonos de Mexico - ADR -	22.282	2,47
6.885.120	Wal-Mart de Mexico	33.593	3,72
		280.926	31,15
Peru			
210.800	Companhia de Minas Buenaventura - ADR -	5.432	0,60
		5.432	0,60
Großbritannien			
129.300	Antofagasta	3.315	0,37
		3.315	0,37
Venezuela			
144.200	Cia Anonima Nacional Telefonos de Venezuela - CANTV - ADR -	1.860	0,21
		1.860	0,21
ANTEILE INSGESAMT		889.390	98,61
ANLEIHEN			
Brasilien			
260.000	1,000% Cia Vale do Rio Doce 97 29.09.2049	0	0,00
		0	0,00
ANLEIHEN INSGESAMT		0	0,00
ANLAGEN		889.390	98,61
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		12.561	1,39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		901.951	100,00

Vermögensaufstellung -
Materials Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
146.900	Amcor	617	1,00
153.300	BHP Billiton	1.998	3,24
216.000	BlueScope Steel	1.128	1,83
153.000	Boral	723	1,18
90.000	Rinker Group	871	1,41
125.000	Zinifex	378	0,61
		5.715	9,27
Belgien			
2.250	Solvay - A -	218	0,35
		218	0,35
Kanada			
18.000	Agrium	319	0,52
17.050	Alcan	449	0,73
18.000	Barrick Gold	378	0,61
42.824	Falconbridge	1.004	1,63
39.500	Inco	1.324	2,15
50.000	Placer Dome	826	1,34
40.000	Teck Cominco - B -	1.409	2,28
		5.709	9,26
Frankreich			
11.550	Air Liquide	1.752	2,84
500	Lafarge	34	0,06
		1.786	2,90
Deutschland			
49.200	BASF	2.960	4,80
37.600	Bayer	1.089	1,77
		4.049	6,57
Irland			
30.700	CRH	640	1,04
		640	1,04
Italien			
44.000	Buzzi Unicem	366	0,60
32.000	Italcementi	298	0,48
		664	1,08
Japan			
61.000	Asahi Kasei	275	0,45
10.800	JSR	210	0,34
44.000	Mitsubishi Chemical Holdings	228	0,37
44.000	Mitsubishi Gas Chemical	252	0,41
28.000	Nippon Shokubai	253	0,41
469.000	Nippon Steel	1.399	2,27
10.700	Nitto Denko	540	0,88
44.800	Shin-Etsu Chemical	1.790	2,90
101.000	Sumitomo Chemical	502	0,81
40.000	Sumitomo Metal Mining	300	0,49
63.000	Toray Industries	295	0,48
21.000	Toyo Seikan Kaisha	249	0,40
		6.293	10,21
Luxemburg			
80.000	Arcelor	1.574	2,55
		1.574	2,55
Niederlande			
23.700	Akzo Nobel	853	1,38
21.500	DSM	644	1,05
172.000	James Hardie Industries	919	1,49
		2.416	3,92



Vermögensaufstellung -
Materials Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Schweden			
27.000	Holmen - B -	657	1,07
27.000	Ssab Svenskt Stal - A -	672	1,09
		1.329	2,16
Schweiz			
15.000	Clariant	167	0,27
340	Givaudan	182	0,30
14.500	Syngenta	1.296	2,10
		1.645	2,67
Großbritannien			
102.000	Anglo American	2.518	4,08
310.500	BHP Billiton	3.811	6,18
16.200	BOC Group	267	0,43
132.000	Imperial Chemical Industries	561	0,91
38.000	Peter Hambro Mining	438	0,71
119.400	Rio Tinto	3.801	6,17
14.500	Xstrata	277	0,45
		11.673	18,93
USA			
12.950	Air Products & Chemicals	619	1,00
38.800	Alcoa	787	1,28
6.600	Aptargroup	282	0,46
63.150	Dow Chemical	2.418	3,92
8.500	Ecolab	235	0,38
62.500	El Du Pont de Nemours	2.175	3,53
5.000	Lafarge North America	253	0,41
24.500	Lyondell Chemical	548	0,89
21.200	Monsanto	1.115	1,81
37.400	Newmont Mining	1.330	2,16
25.400	Nucor	1.269	2,06
18.000	Phelps Dodge	1.810	2,94
7.200	PPG Industries	361	0,58
11.950	Praxair	493	0,80
3.800	Rohm & Haas	138	0,22
9.450	Sealed Air	397	0,64
6.600	Sigma-Aldrich	351	0,57
19.600	Weyerhaeuser	1.037	1,68
		15.618	25,33
ANTEILE INSGESAMT		59.329	96,24
BEZUGSRECHTE			
Schweden			
1	Ssab Svenskt Stal - A - Rights	0	0,00
		0	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		0	0,00
ANLAGEN		59.329	96,24
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		2.318	3,76
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		61.647	100,00

Vermögensaufstellung -
Netherlands Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
103.240	Fortis	2.452	4,90
		2.452	4,90
Niederlande			
29.708	Aalberts Industries	1.206	2,41
253.570	ABN AMRO Holding	5.003	9,99
194.010	Aegon	2.435	4,86
31.200	Akzo Nobel	1.123	2,24
37.520	ASM International	417	0,83
54.680	ASML Holding	771	1,54
31.190	Athlon Holding	685	1,37
13.430	Buhrmann	124	0,25
17.880	DSM	536	1,07
18.060	Exact Holding	440	0,88
110.156	Fugro	2.483	4,96
9.217	Getronics	96	0,19
48.000	Hagemeyer	108	0,22
27.280	Heijmans	1.028	2,05
25.360	Heineken	670	1,34
7.460	Imtech	201	0,40
207.340	ING Groep	4.987	9,96
194.560	Koninklijke Ahold	1.132	2,26
14.640	Koninklijke BAM Groep	991	1,98
177.260	Koninklijke Philips Electronics	3.864	7,72
13.943	Nutreco Holding	468	0,93
48.476	Ordina	681	1,36
13.270	Randstad Holdings	424	0,85
81.010	Reed Elsevier	911	1,82
314.710	Royal KPN	2.499	4,99
15.880	Royal Numico	536	1,07
15.328	Sligro Food Group	503	1,00
3.231	Ten Cate	284	0,57
55.410	TNT	1.091	2,18
12.840	Twentsche Kabel	487	0,97
42.149	Unilever	2.474	4,94
46.310	Unit 4 Agresso	618	1,23
28.920	United Services Group	778	1,55
24.350	Univar	815	1,63
9.620	Van Lanschot	534	1,07
23.385	Vedior	261	0,52
26.007	VNU	690	1,38
29.920	Wolters Kluwer	463	0,92
		42.817	85,50
Großbritannien			
189.320	Royal Dutch Shell - A -	4.871	9,73
		4.871	9,73
ANLAGEN		50.140	100,13
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(64)	(0,13)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		50.076	100,00



Vermögensaufstellung -
Nordic Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x SEK 1.000	%
AKTIEN			
Dänemark			
161	AP Moller - Maersk	11.586	6,04
3.085	Bavarian Nordic	1.628	0,85
2.338	Danisco	1.188	0,62
30.504	Danske Bank	7.613	3,97
1.300	DSV	1.009	0,52
250	Harboes Bryggeri - B -	76	0,04
700	Kobenhavns Lufthavne	1.764	0,92
3.000	NKT	936	0,49
11.276	Novo Nordisk - B -	4.598	2,40
5.000	Vestas Wind Systems	861	0,45
		31.259	16,30
Finnland			
38.495	Fortum	5.423	2,83
18.278	Huhtamaki	2.300	1,20
4.700	Martela	305	0,16
3.123	Neste Oil	770	0,40
108.210	Nokia	14.326	7,47
31.000	Sampo - A -	3.785	1,97
17.500	Stora Enso - R -	1.781	0,93
5.916	UPM-Kymmene	910	0,48
		29.600	15,44
Norwegen			
9.000	Aker Kvaerner	3.727	1,94
30.000	Awilco Offshore	1.114	0,58
146.000	Data Respons	1.681	0,88
100.000	Fast Search & Transfer	2.707	1,41
13.000	Fred Olsen Energy	2.859	1,49
10.000	Kvaerner	2.205	1,15
7.630	Norsk Hydro	6.085	3,17
20.000	Sinvest	1.256	0,66
61.500	Statoil	10.962	5,72
54.000	Tandberg Television	5.359	2,79
40.000	Telenor	3.112	1,62
635.000	Tybring-Gjedde	4.745	2,48
		45.812	23,89
Schweden			
128.000	Anoto Group	2.573	1,34
25.200	Assa Abloy - B -	2.873	1,50
6.600	Atlas Copco - A -	960	0,50
12.385	Electrolux - B -	2.297	1,20
21.700	ForeningsSparbanken	4.264	2,22
20.000	Getinge - B -	1.990	1,04
35.800	Hennes & Mauritz - B -	9.254	4,83
12.000	Indutrade	891	0,46
24.267	Intrum Justitia	1.650	0,86
1.000	Invik & Co - B -	66	0,03
10.000	Kinnevik Investment	598	0,31
6.600	Modern Times Group - B -	2.010	1,05
90.500	Nordea Bank	7.059	3,68
7.600	Q-Med	1.474	0,77
6.816	Sandvik	2.611	1,36
4.700	Scania - B -	1.260	0,66
19.900	Securitas - B -	2.408	1,26
23.000	Skandia Forsakrings	913	0,48
19.200	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	2.851	1,49
11.000	Skanska - B -	1.226	0,64
9.200	SKF - B -	925	0,48
5.600	Ssab Svenskt Stal - A -	1.330	0,69
9.500	Svenska Cellulosa - B -	2.551	1,33
29.000	Svenska Handelsbanken - A -	5.263	2,75
475.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - B -	12.350	6,44
86.400	TeliaSonera	3.361	1,75
		75.008	39,12

Vermögensaufstellung -
Nordic Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x SEK 1.000	%
Großbritannien			
10.500	AstraZeneca	3.749	1,96
9.700	Stolt-Nielsen	2.721	1,42
		6.470	3,38
ANTEILE INSGESAMT		188.149	98,13
BEZUGSRECHTE			
Schweden			
4	Intrum Justitia - Rights	0	0,00
1	Ssab Svenskt Stal - A - Rights	0	0,00
		0	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		0	0,00
ANLAGEN		188.149	98,13
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		3.579	1,87
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		191.728	100,00



Vermögensaufstellung -
Pharma Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
29.000	UCB	1.196	0,57
		1.196	0,57
Frankreich			
112.100	Sanofi-Aventis	7.488	3,54
		7.488	3,54
Deutschland			
40.000	Schering	2.059	0,97
		2.059	0,97
Japan			
74.000	Astellas Pharma	2.256	1,06
154.000	Takeda Pharmaceutical	7.235	3,42
20.000	Terumo	500	0,24
		9.991	4,72
Schweiz			
13.000	Actelion	1.219	0,57
11.450	Nobel Biocare Holding	2.201	1,04
331.900	Novartis	14.884	7,03
75.000	Phonak Holding	2.607	1,23
104.000	Roche Holding	12.953	6,12
4.100	Straumann Holding	797	0,38
5.000	Synthes	441	0,21
		35.102	16,58
Großbritannien			
75.000	AstraZeneca	2.808	1,33
812.500	GlaxoSmithKline	17.640	8,33
369.000	Smith & Nephew	2.607	1,23
		23.055	10,89
USA			
175.000	Abbott Laboratories	6.290	2,97
30.500	Aetna	2.255	1,07
39.000	AmerisourceBergen	2.483	1,17
139.100	Amgen	8.798	4,16
47.000	Barr Pharmaceuticals	2.254	1,07
27.000	Biomet	785	0,37
137.000	Boston Scientific	2.873	1,36
130.000	Caremark Rx	5.687	2,69
20.000	Celgene	937	0,44
75.000	Coventry Health Care	3.381	1,60
45.000	CR Bard	2.344	1,11
106.800	Eli Lilly & Co	4.440	2,10
61.000	Genentech	4.614	2,18
28.000	Genzyme	1.690	0,80
40.000	Gilead Sciences	1.578	0,75
81.200	HCA	3.267	1,54
331.700	Johnson & Johnson	17.342	8,19
170.000	Medtronic	8.042	3,80
64.700	Merck & Co	1.524	0,72
27.500	Neurocrine Biosciences	1.213	0,57
85.000	Nuvelo	596	0,28
846.500	Pfizer	15.365	7,26
50.000	Protein Design Labs	1.170	0,55
35.000	Quest Diagnostics	1.365	0,64
18.000	Thermo Electron	454	0,21
193.000	UnitedHealth Group	9.328	4,41
50.000	Varian Medical Systems	1.902	0,90
13.000	Waters	393	0,19
116.100	WellPoint	7.239	3,42

Vermögensaufstellung -
Pharma Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
230.500	Wyeth	8.575	4,05
28.000	Zimmer Holdings	1.491	0,70
		129.675	61,27
ANLAGEN		208.566	98,54
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		3.087	1,46
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		211.653	100,00



Vermögensaufstellung -
Russia Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Niederlande			
10.000	Efes Breweries International - GDR -	264	0,91
		264	0,91
Russland			
65.500	AFK Sistema - Sp. GDR -	1.225	4,23
6.500	Central Telecommunication - Sp. ADR -	216	0,75
15.000	Cherepovets MK Severstal - GDR -	554	1,91
21.000	Evraz Group - GDR -	298	1,03
11.000	Golden Telecom	267	0,92
3.000	Kalina	85	0,29
7.000	Kalina - Sp. ADR -	199	0,69
64.000	LUKOIL - Sp. ADR -	2.950	10,19
15.000	Mechel Steel Group - ADR -	367	1,27
37.000	MMC Norilsk Nickel - ADR -	2.274	7,85
47.000	Mobile Telesystems - Sp. ADR -	1.451	5,01
30.000	Mosenergo - ADR -	314	1,08
50.000	NovaTek OAO - GDR -	938	3,24
40.000	OAO Gazprom - Sp. ADR -	1.974	6,82
22.000	Pyaterochka Holding - GDR -	360	1,24
40.000	RBC Information Systems	181	0,63
40.000	Rostelecom - Sp. ADR -	423	1,46
800	Sberbank	594	2,05
10.000	Sberbank RF - GDR -	743	2,57
9.500	Sibirtelecom - Sp. ADR -	395	1,36
60.000	Sibneft - Sp. ADR -	912	3,15
3.000	Slavneft-Megionneftegaz - ADR -	215	0,74
30.000	Southern Telecommunication - ADR -	135	0,47
56.500	Surgutneftegaz - Sp. ADR -	2.838	9,80
25.500	Tatneft - Sp. ADR -	1.355	4,68
600	Transneft - Pref. -	807	2,79
160.000	Tyumen Oil	828	2,86
40.000	Unified Energy System - GDR -	1.182	4,08
60.000	Uralsvyazinform - ADR -	331	1,14
42.500	Vimpel-Communications - Sp. ADR -	1.419	4,90
2.000	Vimpel-Avisma	261	0,90
60.000	VolgaTelecom - Sp. ADR -	364	1,26
20.000	Wimm-Bill-Dann Foods - ADR -	302	1,04
25.000	YUKOS - ADR -	95	0,33
		26.852	92,73
ANLAGEN		27.116	93,64
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		1.841	6,36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		28.957	100,00

Vermögensaufstellung -
Small Companies Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Österreich			
8.330	BetandWin.com Interactive Entertainment	507	0,37
66.500	RHI	1.539	1,12
29.140	Wienerberger	940	0,68
		2.986	2,17
Belgien			
14.420	Cumerio	212	0,15
7.970	Gimv	342	0,25
33.874	Option	1.789	1,30
15.680	Umicore	1.309	0,95
		3.652	2,65
Dänemark			
22.800	Chr Hansen Holding - B -	1.784	1,29
4.346	DSV	354	0,26
112.350	GN Store Nord	1.129	0,82
32.450	Novozymes - B -	1.415	1,02
		4.682	3,39
Finnland			
29.430	KCI Konecranes	1.067	0,77
280.952	Kemira GrowHow	1.736	1,26
30.400	Wartsila - B -	704	0,51
		3.507	2,54
Frankreich			
34.200	Bacou Dalloz	2.565	1,86
14.540	Compagnie Generale de Geophysique	1.058	0,77
49.580	Elior	539	0,39
22.620	Groupe Bourbon	1.526	1,11
34.200	Groupe Steria	1.460	1,06
40.270	Manitou BF	1.398	1,01
36.600	Nexans	1.436	1,04
405.650	SCOR	673	0,49
5.638	SEB	502	0,36
16.410	UBISOFT Entertainment	632	0,46
		11.789	8,55
Deutschland			
72.110	AWD Holding	1.610	1,17
60.560	Carl Zeiss Meditec	942	0,68
72.320	IDS Scheer	1.131	0,82
162.910	Pfleiderer	2.476	1,79
51.470	Rheinmetall	2.642	1,92
13.810	Salzgitter	504	0,37
		9.305	6,75
Griechenland			
345.240	Athens Medical Center	877	0,63
231.170	Attica Holdings	795	0,58
26.600	Folli - Follie	599	0,43
30.120	Germanos	374	0,27
71.136	Hyatt Regency	727	0,53
148.390	Technical Olympic	704	0,51
		4.076	2,95
Irland			
65.500	DCC	1.015	0,74
78.296	Fyffes	190	0,14
202.026	Glanbia	497	0,36
237.228	Grafton Group	1.949	1,41
107.630	McInerney Holdings	902	0,65
		4.553	3,30



Vermögensaufstellung -
Small Companies Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Italien			
31.840	Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio	457	0,33
20.290	Banca Popolare di Intra	219	0,16
215.290	CIR-Compagnie Industriali Riunite	508	0,37
239.270	Cofide	249	0,18
111.480	Davide Campari-Milano	631	0,46
166.720	Impregilo	475	0,34
14.100	Tod's	673	0,49
		<u>3.212</u>	<u>2,33</u>
Luxemburg			
332.450	Gemplus International	681	0,50
6.791	Orco Property Group	361	0,26
		<u>1.042</u>	<u>0,76</u>
Niederlande			
59.449	Aalberts Industries	2.412	1,75
53.357	ASM International	593	0,43
114.210	Getronics	1.186	0,86
39.291	Koninklijke BAM Groep	2.660	1,93
137.280	Unit 4 Agresso	1.833	1,33
15.735	Van Lanschot	873	0,63
57.830	Vedior	644	0,47
		<u>10.201</u>	<u>7,40</u>
Norwegen			
40.970	Aker Kvaerner	1.779	1,29
178.000	Cermaq	1.129	0,82
247.500	Fast Search & Transfer	702	0,51
83.830	ProSafe	2.423	1,75
78.920	Schibsted	1.901	1,38
46.820	TGS Nopec Geophysical	1.473	1,07
		<u>9.407</u>	<u>6,82</u>
Portugal			
55.060	Jeronimo Martins	662	0,48
		<u>662</u>	<u>0,48</u>
Spanien			
6.020	Grupo Catalana Occidente	440	0,32
34.060	NH Hoteles	426	0,31
612.330	Telepizza	1.084	0,78
337.420	Tubacex	1.181	0,86
		<u>3.131</u>	<u>2,27</u>
Schweden			
220.610	Alfa Laval	3.493	2,53
385.506	Anoto Group	812	0,59
708.290	Boss Media	1.671	1,21
150.560	Capio	2.170	1,57
104.100	Hexagon - B -	2.046	1,48
44.700	JM	1.551	1,13
80.950	Nibe Industrier - B -	1.710	1,24
		<u>13.453</u>	<u>9,75</u>
Schweiz			
27.937	Actelion	2.620	1,90
38.730	Charles Voegelé Holding	2.359	1,71
40.680	Kudelski	1.202	0,87
35.780	Micronas Semiconductor Hold	1.010	0,73
3.090	PubliGroupe	739	0,54
		<u>7.930</u>	<u>5,75</u>
Großbritannien			
836.938	888 Holdings	2.109	1,53
170.770	Admiral Group	1.103	0,80
374.400	Ashtead Group	780	0,57

Vermögensaufstellung -
Small Companies Europe Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
129.040	Bespak	1.022	0,74
316.602	Bloomsbury Publishing	1.569	1,14
114.960	Bovis Homes Group	1.019	0,74
234.465	Carter & Carter Group	1.317	0,96
2.154.883	Chime Communications	788	0,57
365.344	Civica	1.261	0,91
141.900	Cookson Group	666	0,48
193.130	Dignity	1.128	0,82
591.082	Erinaceous Group	2.577	1,87
355.483	First Technology	895	0,65
350.338	ICAP	1.789	1,30
37.910	Intermediate Capital Group	695	0,50
4.096.706	Invensys	787	0,57
324.011	iSOFT Group	1.910	1,38
1.080.590	Jessops	1.218	0,88
305.744	Meggitt	1.367	0,99
358.172	Monsternob Group	2.006	1,45
334.170	PD Ports	649	0,47
87.680	Peter Hambro Mining	1.011	0,73
433.416	Petrofac	1.388	1,01
698.811	Regal Petroleum	1.079	0,78
140.587	RHM	538	0,39
310.631	Serco Group	1.218	0,88
176.198	Spectris	1.432	1,04
266.389	Sportingbet	1.160	0,84
81.333	Stanley Leisure	730	0,53
756.361	Umbro	1.386	1,01
270.665	Victrex	2.340	1,70
		<u>38.937</u>	<u>28,23</u>
ANLAGEN		132.525	96,09
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		5.389	3,91
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		137.914	100,00



Vermögensaufstellung -
Socially Responsible Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Australien			
20.166	Australia & New Zealand Banking Group	297	0,70
91.341	Telstra	241	0,56
		<u>538</u>	<u>1,26</u>
Kanada			
21.708	Cognos	677	1,58
27.425	Shell Canada	638	1,49
27.978	Talisman Energy	1.036	2,43
19.186	TELUS	616	1,44
		<u>2.967</u>	<u>6,94</u>
Dänemark			
24.286	Vestas Wind Systems	438	1,02
		<u>438</u>	<u>1,02</u>
Finnland			
31.032	Nokia	431	1,01
20.038	Tietoenator	531	1,24
		<u>962</u>	<u>2,25</u>
Frankreich			
3.310	Groupe Danone	282	0,66
6.679	Lafarge	458	1,07
		<u>740</u>	<u>1,73</u>
Deutschland			
3.124	BASF	188	0,44
9.921	Deutsche Bank	775	1,82
24.918	Deutsche Telekom	367	0,86
6.833	Plambeck Energiekonzept	0	0,00
4.084	SAP	583	1,36
		<u>1.913</u>	<u>4,48</u>
Irland			
22.618	CRH	472	1,10
		<u>472</u>	<u>1,10</u>
Italien			
101.902	Telecom Italia	246	0,58
		<u>246</u>	<u>0,58</u>
Japan			
5.400	Canon	241	0,56
56.000	Dai Nippon Printing	773	1,81
20.400	Seven & I Holdings	565	1,32
13.400	Sony	371	0,87
50.000	Sumitomo Chemical	249	0,58
137.000	Tokyo Gas	474	1,11
20.700	Toyota Motor	803	1,88
		<u>3.476</u>	<u>8,13</u>
Niederlande			
36.221	ABN AMRO Holding	715	1,67
36.263	Koninklijke Philips Electronics	790	1,85
		<u>1.505</u>	<u>3,52</u>
Norwegen			
47.135	Statoil	881	2,06
55.272	Tomra Systems	316	0,74
		<u>1.197</u>	<u>2,80</u>
Schweden			
57.227	SKF - B -	603	1,41
		<u>603</u>	<u>1,41</u>

Vermögensaufstellung -
Socially Responsible Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Schweiz			
1.137	Nestle	282	0,66
24.315	Novartis	1.090	2,55
9.350	Roche Holding	1.165	2,73
13.466	Swiss Reinsurance	758	1,77
11.256	UBS	797	1,87
		<u>4.092</u>	<u>9,58</u>
Großbritannien			
48.693	Aviva	480	1,12
114.481	BP	1.056	2,47
25.334	British Sky Broadcasting	191	0,45
25.877	GlaxoSmithKline	562	1,32
124.082	Kingfisher	389	0,91
53.167	Pearson	493	1,16
17.212	Royal Bank of Scotland Group	398	0,93
20.400	Royal Dutch Shell - A -	525	1,23
52.824	Smith & Nephew	373	0,87
513.540	Vodafone Group	1.125	2,63
59.023	Wpp Group	484	1,13
		<u>6.076</u>	<u>14,22</u>
USA			
15.249	3M	967	2,26
16.545	American Express	688	1,61
3.309	Ameriprise Financial	103	0,24
29.974	Bank of America	1.095	2,56
5.125	Becton Dickinson & Co	217	0,51
37.914	Cisco Systems	552	1,29
34.558	Citigroup	1.321	3,09
26.764	Dell	712	1,67
31.216	E*Trade Financial	483	1,13
11.417	First Data	386	0,90
29.059	FuelCell Energy	213	0,50
19.061	General Mills	768	1,80
16.692	H&R Block	346	0,81
24.322	Home Depot	833	1,95
34.458	Intel	676	1,58
7.612	International Business Machines	520	1,22
9.991	Intuit	383	0,90
16.568	Johnson & Johnson	866	2,03
16.337	Merrill Lynch & Co	883	2,07
52.007	Pfizer	944	2,21
17.065	Procter & Gamble	798	1,87
35.476	Symantec	706	1,65
25.107	Texas Instruments	599	1,40
19.853	UnitedHealth Group	960	2,24
16.986	Wachovia	717	1,68
18.299	Washington Mutual	605	1,41
		<u>17.341</u>	<u>40,58</u>
ANLAGEN		42.566	99,60
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		171	0,40
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		42.737	100,00



Vermögensaufstellung -
Switzerland Equity Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x CHF 1.000	%
AKTIEN			
Schweiz			
240.000	ABB	2.366	3,59
4.600	Actelion	667	1,01
18.100	Adecco	996	1,51
2.500	Basilea Pharmaceutica	335	0,51
44.500	Clariant	765	1,16
33.000	Compagnie Financiere Richemont - A -	1.619	2,46
57.500	Converium Holding	725	1,10
91.000	Credit Suisse Group	5.182	7,86
16.585	EFG International	614	0,93
2.000	Galenica Holding	492	0,75
1.030	Geberit	920	1,40
480	Givaudan	399	0,60
24.000	Holcim	1.925	2,92
3.600	Kudelski	165	0,25
3.000	Lonza Group	223	0,34
7.200	Nestle	2.765	4,19
3.900	Nobel Biocare Holding	1.159	1,76
80.000	Novartis	5.548	8,42
3.000	Panalpina Welttransport Holding	275	0,42
10.970	Phonak Holding	590	0,89
15.000	Roche Holding	2.889	4,38
400	SGS	380	0,58
600	Straumann Holding	180	0,27
26.100	Swiss Reinsurance	2.272	3,45
10.000	Syngenta	1.382	2,10
3.400	Synthes	464	0,70
40.000	UBS	4.380	6,65
11.500	Zurich Financial Services	2.529	3,84
		<u>42.206</u>	<u>64,04</u>
ANTEILE INSGESAMT		42.206	64,04
OPTIONSSSCHEINE			
Schweiz			
25.000	ABN Nestle 16.12.2005 Call CHF 270,00	2.866	4,35
45.150	Deutsche UBS 18.11.2005 Call CHF 55,00	2.426	3,68
133.100	Merril Lynch Norvatis 16.06.2006 Call CHF 40,00	3.600	5,46
470.000	Zuercher Roche Holding 17.03.2006 Call CHF 120,00	2.853	4,33
		<u>11.745</u>	<u>17,82</u>
OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT		11.745	17,82
ANLAGEN		53.951	81,86
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		11.956	18,14
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		65.907	100,00

Vermögensaufstellung -
Telecommunication Services Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Belgien			
35.800	Mobistar	2.418	3,50
		<u>2.418</u>	<u>3,50</u>
Kanada			
26.600	BCE	549	0,80
70.600	TELUS	2.269	3,28
		<u>2.818</u>	<u>4,08</u>
Dänemark			
23.800	TDC	1.111	1,61
		<u>1.111</u>	<u>1,61</u>
Frankreich			
131.756	France Telecom	2.856	4,13
		<u>2.856</u>	<u>4,13</u>
Deutschland			
176.000	Deutsche Telekom	2.596	3,75
		<u>2.596</u>	<u>3,75</u>
Griechenland			
135.500	Cosmote Mobile Telecommunications	2.322	3,36
		<u>2.322</u>	<u>3,36</u>
Italien			
46.346	FASTWEB	1.760	2,54
995.895	Telecom Italia	2.402	3,48
		<u>4.162</u>	<u>6,02</u>
Japan			
1.150	eAccess	595	0,86
610	KDDI	2.958	4,28
650	Nippon Telegraph & Telephone	2.583	3,74
2.100	NTT DoCoMo	3.073	4,44
		<u>9.209</u>	<u>13,32</u>
Mexiko			
98.700	America Movil - ADR Serie L -	2.163	3,13
		<u>2.163</u>	<u>3,13</u>
Niederlande			
375.200	Royal KPN	2.979	4,31
		<u>2.979</u>	<u>4,31</u>
Neuseeland			
350.000	Telecom Corp of New Zealand	1.180	1,71
		<u>1.180</u>	<u>1,71</u>
Norwegen			
85.700	Telenor	699	1,01
		<u>699</u>	<u>1,01</u>
Portugal			
221.700	Portugal Telecom SGPS	1.672	2,42
		<u>1.672</u>	<u>2,42</u>
Singapur			
1.457.859	Singapore Telecommunications	1.673	2,42
		<u>1.673</u>	<u>2,42</u>
Spanien			
344.998	Telefonica	4.592	6,64
		<u>4.592</u>	<u>6,64</u>



Vermögensaufstellung -
Telecommunication Services Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
Schweden			
169.100	Tele2 - B -	1.339	1,94
		1.339	1,94
Schweiz			
2.500	Swisscom	686	0,99
		686	0,99
Vereinigte Arabische Emirate			
97.941	Investcom LLC - GDR -	1.105	1,60
		1.105	1,60
Großbritannien			
264.372	BT Group	832	1,21
2.991.860	Vodafone Group	6.556	9,48
		7.388	10,69
USA			
143.000	BellSouth	3.107	4,49
258.500	SBC Communications	5.147	7,45
146.206	Sprint Nextel	2.845	4,12
177.500	Verizon Communications	4.670	6,75
		15.769	22,81
ANTEILE INSGESAMT		68.737	99,44
BEZUGSRECHTE			
Frankreich			
14	France Telecom - Rights -	0	0,00
		0	0,00
BEZUGSRECHTE INSGESAMT		0	0,00
ANLAGEN		68.737	99,44
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		385	0,56
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		69.122	100,00

Vermögensaufstellung -
US Equity Growth Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
USA			
196.900	3M	14.961	2,15
165.900	Abbott Laboratories	7.142	1,02
343.100	American Express	17.076	2,45
358.600	Amgen	27.168	3,90
162.300	Apollo Group - A -	10.228	1,47
130.700	Baker Hughes	7.183	1,03
431.200	Bed Bath & Beyond	17.472	2,51
206.200	Caremark Rx	10.805	1,55
294.400	Colgate-Palmolive	15.591	2,24
413.400	ConocoPhillips	27.028	3,88
152.200	Costco Wholesale	7.360	1,06
552.700	eBay	21.887	3,14
410.800	Eli Lilly & Co	20.454	2,94
254.400	Estee Lauder - A -	8.438	1,21
331.000	Genentech	29.989	4,30
576.300	General Electric	19.542	2,80
589.300	Halliburton	34.828	5,00
152.100	Illinois Tool Works	12.892	1,85
445.700	Johnson & Johnson	27.910	4,01
617.500	Juniper Networks	14.406	2,07
360.220	Kohl's	17.337	2,49
405.400	Maxim Integrated Products	14.059	2,02
711.500	McDonald's	22.483	3,23
408.530	Medtronic	23.147	3,32
819.200	Microsoft	21.053	3,02
169.600	Nike - B -	14.255	2,05
190.400	Omnicom Group	15.796	2,27
1.785.400	Oracle	22.639	3,25
412.100	Paychex	15.973	2,29
406.180	PepsiCo	23.997	3,44
729.000	Procter & Gamble	40.817	5,86
334.620	Qualcomm	13.305	1,91
406.320	Schlumberger	36.882	5,29
440.500	Stryker	18.091	2,60
242.400	United Parcel Service - B -	17.681	2,54
		669.875	96,16
ANLAGEN		669.875	96,16
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		26.759	3,84
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		696.634	100,00



Vermögensaufstellung -
US Equity Value Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
USA			
5.920	Alcoa	144	2,10
4.020	American Power Conversion	86	1,25
1.370	Anadarko Petroleum	124	1,81
770	Anheuser-Busch	32	0,47
1.910	Automatic Data Processing	89	1,30
5.300	Baldor Electric	129	1,88
64	Berkshire Hathaway - B -	180	2,62
4.630	Bristol-Myers Squibb	98	1,43
1.130	Capital One Financial	86	1,25
2.230	ChevronTexaco	127	1,85
2.866	Cincinnati Financial	122	1,78
2.990	Cintas	121	1,76
2.830	Citigroup	130	1,89
4.720	Coca-Cola	202	2,94
3.950	Comcast - A -	110	1,60
3.550	Converse Technology	89	1,30
1.890	ConocoPhillips	124	1,81
2.320	Cooper Cameron	171	2,49
6.460	Cost Plus	99	1,45
1.600	Costco Wholesale	77	1,12
2.670	Diamond Offshore Drilling	151	2,20
3.360	eBay	133	1,94
2.150	El Du Pont de Nemours	90	1,31
9.070	General Cable	147	2,14
1.590	Goldman Sachs Group	201	2,93
6.540	Hain Celestial Group	126	1,84
3.290	Home Depot	135	1,97
7.480	Janus Capital Group	131	1,91
1.930	Johnson & Johnson	121	1,76
4.090	Kraft Foods - A -	116	1,69
7.370	Kroger	147	2,14
8.060	La-Z-Boy	95	1,38
730	Loews	68	0,99
2.130	Martin Marietta Materials	168	2,45
3.990	McDonald's	126	1,84
7.500	Microsoft	193	2,81
2.370	National-Oilwell	148	2,16
4.040	NBTY	81	1,18
6.500	O'Charleys	89	1,30
3.630	Performance Food Group	100	1,46
5.840	Pfizer	127	1,85
2.055	Prudential Financial	150	2,18
2.720	Radian Group	142	2,07
9.270	Southwest Airlines	148	2,16
8.210	Steelcase - A -	118	1,72
2.540	Telephone & Data Systems	94	1,37
7.960	Time Warner	142	2,07
4.500	Trex	93	1,36
6.670	UnumProvident	135	1,97
2.500	Wachovia	126	1,84
3.250	Wal-Mart Stores	154	2,24
3.125	Washington Mutual	124	1,80
1.610	WellPoint	120	1,75
1.540	Wells Fargo & Co	93	1,35
		<u>6.672</u>	<u>97,24</u>
ANLAGEN		6.672	97,24
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		190	2,76
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		6.862	100,00

Vermögensaufstellung -
US Opportunities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
AKTIEN			
Kanada			
15.300	Barrick Gold	386	2,22
65.100	Bema Gold	164	0,94
6.900	Cameco	330	1,90
17.700	Eldorado Gold	54	0,31
18.100	Glamis Gold	384	2,21
4.125	Goldcorp	83	0,48
13.400	Goldcorp New	267	1,54
66.700	Kinross Gold	466	2,68
29.700	PAN American Silver	472	2,71
20.300	Placer Dome	405	2,33
51.400	Silver Wheaton	231	1,33
		<u>3.242</u>	<u>18,65</u>
Niederlande			
3.000	Chicago Bridge & Iron - NY Shares	67	0,38
		<u>67</u>	<u>0,38</u>
USA			
400	Air Products & Chemicals	23	0,13
9.200	Albertson's	231	1,33
3.700	Alexander & Baldwin	181	1,04
5.600	Apache	357	2,05
13.100	Archer-Daniels-Midland	319	1,84
3.500	Avnet	81	0,47
2.100	Bank of America	92	0,53
1.100	Becton Dickinson & Co	56	0,32
3.200	Bristol-Myers Squibb	68	0,39
7.800	Bucyrus International	324	1,86
3.700	Bunge	192	1,11
7.900	ChevronTexaco	451	2,59
4.600	Cimarex Energy	181	1,04
3.200	Cisco Systems	56	0,32
70.200	Coeur d'Alene Mines	265	1,52
600	Computer Sciences	31	0,18
5.500	ConocoPhillips	360	2,07
10.400	El Paso	123	0,71
6.900	Engelhard	188	1,08
4.650	Family Dollar Stores	103	0,59
1.900	General Dynamics	221	1,27
5.500	General Mills	265	1,53
1.600	Golden West Financial	94	0,54
3.900	Great Plains Energy	112	0,64
6.400	Harris	263	1,51
77.300	Hecla Mining	260	1,50
6.300	Helmerich & Payne	349	2,01
2.400	Intel	56	0,32
2.900	Lockheed Martin	176	1,01
4.100	Longs Drug Stores	171	0,98
1.800	Microsoft	46	0,26
17.800	Mosaic	235	1,35
2.050	Motorola	45	0,26
8.500	Newmont Mining	362	2,08
3.800	Northrop Grumman	204	1,17
5.200	Peabody Energy	406	2,34
2.600	Pfizer	57	0,33
6.400	Raytheon	236	1,36
3.100	RR Donnelley & Sons	109	0,63
5.900	SBC Communications	141	0,81
3.100	Schlumberger	281	1,62
1.100	Scientific-Atlanta	39	0,22
9.950	Sotheby's Holdings - A -	155	0,89
1.800	Texas Pacific Land Trust	265	1,53
7.900	Tidewater	363	2,09
7.230	Tootsie Roll Industries	219	1,26



Vermögensaufstellung -
US Opportunities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x USD 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
6.400	Transocean	368	2,12
4.250	Verizon Communications	134	0,77
		<u>9.314</u>	<u>53,57</u>
ANTEILE INSGESAMT		12.623	72,60
ANLEIHEN			
USA			
1.500.000	2,625% US Treasury Notes 03 15.11.2006	1.474	8,47
		<u>1.474</u>	<u>8,47</u>
ANLEIHEN INSGESAMT		1.474	8,47
BÖRSENNOTIERTE FONDS			
USA			
7.000	Streettracks Gold Trust	325	1,87
		<u>325</u>	<u>1,87</u>
BÖRSENNOTIERTE FONDS INSGESAMT		325	1,87
GESCHLOSSENE FONDS			
Südafrika			
4.000	ASA Bermuda	182	1,05
		<u>182</u>	<u>1,05</u>
GESCHLOSSENE FONDS INSGESAMT		182	1,05
ANLAGEN		14.604	83,99
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		2.783	16,01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		17.387	100,00

Vermögensaufstellung -
Utilities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Österreich			
3.300	Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts - A -	878	1,25
		<u>878</u>	<u>1,25</u>
China und Hongkong			
121.500	CLP Holdings	586	0,83
		<u>586</u>	<u>0,83</u>
Finnland			
24.400	Fortum	360	0,51
		<u>360</u>	<u>0,51</u>
Frankreich			
52.000	Gaz de France	1.334	1,90
76.450	Suez	1.728	2,46
24.950	Veolia Environnement	866	1,23
		<u>3.928</u>	<u>5,59</u>
Deutschland			
86.000	E.ON	6.501	9,25
85.000	RWE	4.529	6,45
		<u>11.030</u>	<u>15,70</u>
Griechenland			
47.550	Public Power	840	1,20
		<u>840</u>	<u>1,20</u>
Italien			
387.934	Enel	2.611	3,72
65.000	Snam Rete Gas	298	0,42
		<u>2.909</u>	<u>4,14</u>
Japan			
46.900	Chubu Electric Power	969	1,38
70.100	Kansai Electric Power	1.285	1,83
106.000	Tokyo Electric Power	2.208	3,14
479.500	Tokyo Gas	1.658	2,36
		<u>6.120</u>	<u>8,71</u>
Portugal			
163.000	Energias de Portugal	385	0,55
		<u>385</u>	<u>0,55</u>
Spanien			
165.000	Endesa	3.424	4,87
11.000	Gas Natural SDG	250	0,36
75.500	Iberdrola	1.687	2,40
15.200	Union Fenosa	419	0,60
		<u>5.780</u>	<u>8,23</u>
Großbritannien			
548.695	International Power	1.881	2,68
25.300	Kelda Group	260	0,37
248.510	National Grid	1.897	2,70
227.000	National Grid - Pref. B -	213	0,30
79.300	Scottish & Southern Energy	1.149	1,63
174.200	Scottish Power	1.424	2,03
120.000	Severn Trent	1.697	2,42
73.300	United Utilities	676	0,96
		<u>9.197</u>	<u>13,09</u>



Vermögensaufstellung -
Utilities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA			
43.900	AES	582	0,83
13.700	Ameren	602	0,86
31.200	American Electric Power	989	1,41
13.000	Cinergy	433	0,62
20.950	Consolidated Edison	796	1,13
12.600	Constellation Energy Group	577	0,82
28.090	Dominion Resources	1.784	2,54
12.600	DTE Energy	455	0,65
74.550	Duke Energy	1.648	2,34
29.400	Edison International	1.074	1,53
18.650	Entergy	1.101	1,57
59.650	Exelon	2.591	3,69
27.200	FirstEnergy	1.079	1,53
32.200	FPL Group	1.158	1,65
31.500	ITC Holdings	723	1,03
18.700	NiSource	369	0,52
34.550	PG&E	1.049	1,49
98.000	PPL	2.564	3,65
15.150	Progress Energy	551	0,78
19.400	Public Service Enterprise Group	1.019	1,45
14.800	Sempra Energy	547	0,78
70.700	Southern	2.065	2,94
44.600	TXU	3.752	5,34
		<u>27.508</u>	<u>39,15</u>
ANLAGEN		69.521	98,95
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		738	1,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		70.259	100,00

Vermögensaufstellung -
2001 Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
x 1			
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
650.000	7,627% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	787.505	0,27
650.000	8,030% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	811.720	0,27
500.000	5,125% Santander Central Hispano Issuances 99 - 06.07.2009	534.387	0,18
450.000	8,048% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	<u>538.515</u>	<u>0,18</u>
		<u>2.672.127</u>	<u>0,90</u>
Regierung			
4.000.000	5,875% Austria 96 - 15.07.2006	4.094.256	1,38
51.550.000	5,000% Finland 98 - 25.04.2009	55.232.578	18,68
6.150.000	3,750% France 05 - 25.04.2021	6.224.784	2,11
53.450.000	6,000% Greece 00 - 19.05.2010	59.988.004	20,29
21.450.000	6,300% Greece 99 - 29.01.2009	23.685.862	8,01
93.219	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	102.625	0,04
35.510.000	4,500% Italy 98 - 01.05.2009	37.439.791	12,66
53.900.000	4,250% Italy 99 - 01.11.2009	56.583.519	19,14
1.500.000	5,500% Netherlands 00 - 15.07.2010	1.663.865	0,56
7.538.000	5,250% Netherlands 98 - 15.07.2008	8.025.716	2,71
24.700.000	5,150% Spain 98 - 30.07.2009	<u>26.677.803</u>	<u>9,02</u>
		<u>279.718.803</u>	<u>94,60</u>
ANLAGEN		282.390.930	95,50
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		13.302.229	4,50
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		295.693.159	100,00



Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1				x EUR	%
ANLEIHEN					
Australischer Dollar					
16.900.000	6,000%	Australia 04 - 02.15.2017		10.979.538	3,99
				10.979.538	3,99
Euro					
512.431	6,375%	British Telecommunications 01 - 02.15.2006		517.984	0,19
652.186	5,750%	Portugal Telecom International Finance 01 - 02.21.2006		658.596	0,24
11.455	7,250%	Valentia Telecommunications 03 - 08.15.2013		12.744	0,00
45.821	8,250%	Eircom Funding 03 - 08.15.2013		52.351	0,02
4.500.000	4,500%	Ireland 04 - 04.18.2020		4.954.059	1,80
605.601	6,125%	Rabobank Nederland 96 - 02.15.2006		277.645	0,10
481.375	4,125%	National Rural Utilities Cooperative Finance 99 - 02.24.2006		483.775	0,18
1.000.000	8,030%	HSBC Capital Funding 00 - 12.29.2049		1.248.800	0,45
1.164.617	5,000%	ASIF II 01 - 02.21.2006		1.173.289	0,43
61.095	7,375%	Fresenius Medical Care Capital Trust 01 - 06.15.2011		68.427	0,02
80.187	10,750%	Carmeuse Lime 02 - 07.15.2012		92.616	0,03
2.950.000	7,750%	Telecom Italia Finance 03 - 01.24.2033		4.032.818	1,47
1.700.000	5,580%	BES Finance 03 - 07.29.2049		1.834.640	0,67
1.800.000	5,330%	Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 09.29.2049		1.953.259	0,71
87.824	10,250%	Crown European Holdings 03 - 03.01.2011		100.778	0,04
2.300.000	5,369%	HSBC Capital Funding 03 - 10.24.2049		2.506.770	0,91
54.665	11,750%	TRW Automotive 03 - 02.15.2013		63.958	0,02
600.000	4,125%	Hutchison Whampoa Finance 05 - 06.28.2015		590.388	0,21
1.557.277	8,500%	Hellas Telecommunications Luxembourg III 05 - 10.15.2013		1.525.353	0,55
72.551	8,375%	Kvaerner 04 - 06.15.2011		83.252	0,03
72.589	8,250%	MTU Aero Engines Investment 04 - 04.01.2014		83.110	0,03
53.458	9,375%	Cablecom Luxembourg 04 - 04.15.2014		59.940	0,02
39.712	6,875%	AGCO 04 - 04.15.2014		41.697	0,02
930.000	4,875%	Gecina 04 - 01.25.2012		976.627	0,35
38.184	9,000%	Almatis Holding 04 - 07.15.2012		44.962	0,02
64.914	7,750%	Nalco 04 - 11.15.2011		69.458	0,03
38.184	7,500%	Huntsman International 04 - 01.01.2015		38.089	0,01
133.646	5,625%	PERI 04 - 12.15.2011		140.328	0,05
68.732	5,200%	Remy Cointreau 05 - 01.15.2012		70.588	0,03
4.500.000	3,750%	France 05 - 04.25.2021		4.554.720	1,66
80.187	8,750%	NTL Cable 05 - 04.15.2014		86.001	0,03
2.110.735	8,375%	Nell AF 05 - 08.15.2015		2.121.289	0,77
				30.518.311	11,09
Britisches Pfund					
2.700.000	6,000%	J Sainsbury 02 - 04.05.2032		3.980.645	1,45
20.500.000	5,000%	United Kingdom 02 - 03.07.2008		30.770.942	11,18
				34.751.587	12,63
Mexikanischer Peso					
38.772.719	9,000%	America Movil 05 - 01.15.2016		2.923.763	1,06
				2.923.763	1,06
Polnische Zloty					
18.000.000	5,750%	Poland 05 - 03.24.2010		4.630.740	1,68
				4.630.740	1,68

Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1				x EUR	%
US-Dollar					
79.042	9,625%	ANR Pipeline 91 - 11.01.2021		80.274	0,03
25.965	8,620%	Ahold Lease USA 01 - 01.02.2025		24.185	0,01
126.391	8,125%	American Real Estate Partners 04 - 06.01.2012		108.953	0,04
23.674	7,125%	American Real Estate Partners 05 - 02.15.2013		19.321	0,01
12.983	5,625%	AmerisourceBergen 05 - 09.15.2012		10.487	0,00
38.948	5,875%	AmerisourceBergen 05 - 09.15.2015		31.461	0,01
113.408	6,750%	Arch Western Finance 04 - 07.01.2013		95.631	0,03
12.449.940	8,280%	Argentina 05 - 12.31.2033		10.134.582	3,68
25.965	8,625%	Ashtead Holdings 05 - 08.01.2015		22.491	0,01
92.712	9,000%	Beaver Valley II Funding 92 - 06.01.2017		89.541	0,03
67.968	7,500%	Bio-Rad Laboratories 03 - 08.15.2013		59.300	0,02
76.751	10,250%	Bluewater Finance 02 - 02.15.2012		68.565	0,02
173.358	8,000%	Building Materials Corp of America 98 - 10.15.2007		147.631	0,05
72.948	9,750%	CB Richard Ellis Services 04 - 05.15.2010		66.994	0,02
82.478	10,250%	Charter Communications Holdings II 04 - 09.15.2010		69.378	0,03
108.444	7,375%	CHC Helicopter 04 - 05.01.2014		91.219	0,03
61.401	7,250%	CSC Holdings 98 - 07.15.2008		52.032	0,02
38.948	8,125%	CSC Holdings 99 - 07.15.2009		33.412	0,01
49.258	7,250%	Cascades 03 - 02.15.2013		36.807	0,01
129.064	7,500%	Century Aluminum 05 - 08.15.2014		106.947	0,04
41.239	7,500%	Chesapeake Energy 03 - 09.15.2013		36.669	0,01
20.238	7,500%	Chesapeake Energy 04 - 06.15.2014		17.995	0,01
1.169.157	6,500%	Chesapeake Energy 05 - 08.15.2017		971.248	0,35
51.931	6,000%	Church & Dwight 05 - 12.15.2012		42.273	0,02
55.367	9,250%	Citizens Communications 01 - 05.15.2011		50.271	0,02
63.386	8,000%	Constellation Brands 01 - 02.15.2008		55.567	0,02
30.548	8,125%	Constellation Brands 02 - 01.15.2012		26.684	0,01
1.526.138	8,000%	Continental Airlines 98 - 12.15.2005		1.277.357	0,46
53.840	7,500%	Couche-Tard US 04 - 12.15.2013		45.850	0,02
111.499	8,125%	Coventry Health Care 02 - 02.15.2012		99.606	0,04
11.455	6,125%	Coventry Health Care 05 - 01.15.2015		9.684	0,00
15.274	9,500%	Crown European Holdings 03 - 03.01.2011		14.027	0,01
38.184	6,875%	DR Horton 03 - 05.01.2013		33.008	0,01
29.784	5,250%	DR Horton 05 - 02.15.2015		22.832	0,01
65.295	6,900%	Dean Foods 97 - 10.15.2017		55.333	0,02
83.303	12,125%	Dex Media East LLC 03 - 11.15.2012		81.547	0,03
102.334	5,750%	Echostar DBS 04 - 10.01.2008		83.944	0,03
179.467	10,125%	Equistar Chemicals 01 - 09.01.2008		162.198	0,06
145.101	8,875%	NewMarket 03 - 05.01.2010		125.990	0,05
42.003	7,750%	FMC 96 - 07.01.2011		37.796	0,01
58.040	7,625%	FTI Consulting 05 - 06.15.2013		49.669	0,02
76.369	7,250%	Foundation PA Coal 05 - 08.01.2014		65.514	0,02
56.131	7,125%	Freescale Semiconductor 04 - 07.15.2014		49.383	0,02
64.150	7,875%	Fresenius Medical Care Capital Trust II 98 - 02.01.2008		55.567	0,02
51.549	8,000%	General Motors Acceptance 01 - 11.01.2031		44.554	0,02
64.914	8,875%	Georgia-Pacific 01 - 05.15.2031		61.919	0,02
19.474	7,875%	Goodman Global Holding 04 - 12.15.2012		15.365	0,01



Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
106.764	8,875% Greif 02 - 08.01.2012	95.822	0,03
116.845	8,750% HCA 00 - 09.01.2010	107.221	0,04
39.712	0,000% Houghton Mifflin 04 - 10.15.2013	24.203	0,01
2.957.907	5,000% Russia 00 - 03.31.2030	2.751.174	1,00
105.572	8,137% Homer City Funding 01 - 10.01.2019	98.279	0,04
108.826	9,875% Houghton Mifflin 03 - 02.01.2013	94.266	0,03
69.496	8,875% K Hovnanian Enterprises 02 - 04.01.2012	60.633	0,02
37.421	7,750% K Hovnanian Enterprises 03 - 05.15.2013	31.086	0,01
6.995	10,125% Huntsman International 00 - 07.01.2009	6.038	0,00
10.692	7,375% Huntsman International 04 - 01.01.2015	8.525	0,00
57.277	8,250% Intelsat Bermuda 05 - 01.15.2013	47.940	0,02
124.863	8,750% IPSCO 03 - 06.01.2013	115.716	0,04
30.166	8,625% Iron Mountain 01 - 04.01.2013	26.382	0,01
91.261	0,000% KI Holdings 05 - 11.15.2014	51.526	0,02
38.566	6,250% KB Home 05 - 06.15.2015	30.453	0,01
153.349	9,875% Koppers 04 - 10.15.2013	140.194	0,05
85.151	7,625% L-3 Communications 02 - 06.15.2012	74.647	0,03
12.983	6,375% L-3 Communications 05 - 10.15.2015	10.758	0,00
38.566	6,500% LIN Television 04 - 05.15.2013	30.669	0,01
3.818	6,500% LIN Television 05 - 05.15.2013	3.037	0,00
19.238	12,750% Russia 98 - 06.24.2028	29.090	0,01
35.512	8,735% MCI 04 - 05.01.2014	32.910	0,01
78.278	9,750% MGM Mirage 00 - 06.01.2007	68.949	0,03
26.347	6,625% MGM Mirage 05 - 07.15.2015	21.447	0,01
61.859	8,500% MSW Energy Holdings 03 - 09.01.2010	55.261	0,02
65.677	6,875% MagnaChip Semiconductor 05 - 12.15.2011	51.818	0,02
54.222	9,375% Mandalay Resort Group 02 - 02.15.2010	49.570	0,02
79.424	6,875% MarkWest Energy Partners 04 - 11.01.2014	63.990	0,02
90.879	6,625% Massey Energy 94 - 11.15.2010	77.392	0,03
49.945	8,750% Methanex 02 - 08.15.2012	46.443	0,02
25.965	7,250% Mirage Resorts 97 - 08.01.2017	21.787	0,01
105.389	6,375% Mylan Laboratories 05 - 08.15.2015	87.329	0,03
66.426	8,000% NRG Energy 05 - 12.15.2013	60.727	0,02
3.055	7,750% Nalco 04 - 11.15.2011	2.617	0,00
67.205	9,000% National Nephrology Associates 03 - 11.02.2011	62.281	0,02
67.205	7,375% Neenah Paper 05 - 11.15.2014	52.462	0,02
37.039	8,375% Nell AF 05 - 08.15.2015	29.841	0,01
69.816	10,875% Nevada Power 03 - 10.15.2009	64.119	0,02
5.117	5,250% Nextel Communications 00 - 01.15.2010	4.331	0,00
38.566	6,625% Noble Group 05 - 03.17.2015	29.217	0,01
26.347	6,750% Norampac 03 - 06.01.2013	20.787	0,01
48.036	6,500% Nova Chemicals 04 - 01.15.2012	38.501	0,01
90.879	7,250% Novelis 05 - 02.15.2015	69.765	0,03
64.914	8,375% Ocean Rig Norway 05 - 07.01.2013	58.464	0,02
122.190	8,750% Owens Brockway Glass Container 03 - 11.15.2012	109.923	0,04
30.273	10,750% Pacificare Health Systems 02 - 06.01.2009	27.265	0,01
26.729	6,375% PanAmSat 98 - 01.15.2008	22.428	0,01
34.488	9,000% PanAmSat 05 - 08.15.2014	30.450	0,01
38.566	0,000% PanAmSat Holding 05 - 11.01.2014	22.137	0,01
89.734	8,875% PerkinElmer 03 - 01.15.2013	84.096	0,03
128.300	10,000% Petroleum Geo-Services 03 - 11.05.2010	118.900	0,04
108.978	9,375% Petroleum Helicopters 02 - 05.01.2009	95.763	0,03

Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
74.078	0,000% Pharma Services Intermediate Holding 05 - 04.01.2014	44.685	0,02
2.027.970	9,500% Philippines 05 - 02.02.2030	1.791.277	0,65
52.313	7,375% Pride International 04 - 07.15.2014	47.279	0,02
116.692	10,000% Quintiles Transnational 04 - 10.01.2013	108.021	0,04
1.673.373	14,000% Qwest Services 05 - 12.15.2014	1.699.220	0,62
26.729	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 02 - 12.15.2012	25.106	0,01
33.221	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 03 - 12.15.2012	31.203	0,01
122.878	9,500% Reliant Energy 04 - 07.15.2013	109.772	0,04
110.735	11,500% Resorts International Hotel and Casino 02 - 03.15.2009	103.431	0,04
113.408	9,750% River Rock Entertainment Authority 04 - 11.01.2011	103.679	0,04
126.772	9,625% Rogers Wireless Communications 01 - 05.01.2011	121.983	0,04
107.680	8,875% Roundy's 02 - 06.15.2012	99.106	0,04
72.949	8,500% SAC Holdings 04 - 03.15.2014	58.621	0,02
84.388	7,200% Shaw Communications 01 - 12.15.2011	73.802	0,03
10.692	8,000% Sierra Pacific Power 02 - 06.01.2008	9.418	0,00
6.110	6,250% Sierra Pacific Power 04 - 04.15.2012	5.139	0,00
126.391	8,000% Sinclair Broadcast Group 02 - 03.15.2012	108.953	0,04
51.931	7,750% Smithfield Foods 03 - 05.15.2013	45.850	0,02
100.043	8,875% Southern Natural Gas 03 - 03.15.2010	90.060	0,03
132.424	8,500% Southern Star Central 04 - 08.01.2010	118.023	0,04
25.965	6,750% Speedway Motorsports 03 - 06.01.2013	22.275	0,01
38.566	7,000% Standard-Pacific 05 - 08.15.2015	29.140	0,01
57.277	8,125% Stater Brothers Holdings 04 - 06.15.2012	46.983	0,02
25.584	7,500% STATS ChipPAC 05 - 07.19.2010	21.573	0,01
109.284	9,750% Smurfit-Stone Container Enterprises 01 - 02.01.2011	91.697	0,03
38.184	7,200% TECO Energy 01 - 05.01.2011	33.474	0,01
22.911	7,000% TECO Energy 02 - 05.01.2012	19.893	0,01
6.720	11,000% TRW Automotive 03 - 02.15.2013	6.298	0,00
67.587	5,550% TXU 05 - 11.15.214	52.152	0,02
66.059	8,000% Tesoro 03 - 04.15.2008	57.635	0,02
2.032.457	6,875% Texas Genco 04 - 12.15.2014	1.824.163	0,66
84.770	6,500% Trinity Industries 04 - 03.15.2014	69.359	0,03
38.948	8,500% Trump Entertainment Resorts 05 - 06.01.2015	31.664	0,01
87.442	6,500% United Rentals North America 04 - 02.15.2012	70.359	0,03
54.222	7,750% Valor Telecommunications Enterprises 05 - 02.15.2015	44.534	0,02
47.654	7,875% Vintage Petroleum 01 - 05.15.2011	41.875	0,02
50.098	8,375% Western Oil Sands 02 - 05.01.2012	47.578	0,02
65.677	6,875% Westinghouse Air Brake Technologies 04 - 07.31.2013	56.205	0,02
58.422	7,000% Whiting Petroleum 05 - 02.01.2014	49.143	0,02
104.244	7,500% Williams 01 - 01.15.2031	90.949	0,03
77.133	6,625% Wynn Las Vegas 05 - 12.01.2014	61.661	0,02
770	9,125% Peru 02 - 02.21.2012	746	0,00
48.096	7,625% Rosbank Finance 05 - 07.09.2007	40.428	0,01
38.477	6,800% Credit Suisse first Boston for CJSC The EXIM of Ukraine 05 - 10.04.2012	31.173	0,01
3.126.028	8,625% Gaz Capital for Gazprom 04 - 04.28.2034	3.298.936	1,20
533.193	9,750% Russia International Card Finance SA for Rosbank 04 - 09.24.2009	467.643	0,17



Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
211.623	8,000% Mobile Telesystems Finance 05 - 01.28.2012	182.166	0,07
2.289.372	7,650% Venezuela 05 - 04.21.2025	1.887.502	0,69
24.048	11,000% Banco de Galicia y Buenos Aires 04 - 01.01.2019	20.550	0,01
456.912	8,500% Indonesia 05 - 10.12.2035	375.004	0,14
		34.227.076	12,44
ANLEIHEN INSGESAMT		118.031.015	42,89

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN
Australischer Dollar

1.397.540	5,965% Countrywide Financial 05 - 07.07.2008	871.973	0,32
2.826.137	5,903% Australia & New Zealand Banking Group 05 - 08.17.2015	1.762.930	0,64
		2.634.903	0,96

Kanadischer Dollar

1.863.387	2,779% WestLB 04 - 10.21.2009	1.321.921	0,48
		1.321.921	0,48

Euro

465.847	2,336% Anglo Irish Bank 03 - 02.17.2006	466.061	0,17
310.565	2,296% Granite Mortgages 04 - 03.20.2044	311.065	0,11
465.847	2,235% Bank Austria Creditanstalt 01 - 11.20.2006	466.250	0,17
465.847	2,285% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 01 - 06.05.2006	466.178	0,17
621.129	2,285% ASIF III Jersey 03 - 11.25.2008	620.624	0,23
931.694	2,123% Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 04 - 01.26.2006	931.670	0,34
3.183.287	2,236% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 02.26.2009	3.184.245	1,16
124.226	2,260% Banco Santander Central Hispano 04 - 03.16.2009	124.307	0,05
2.276.904	2,392% Bank of America 04 - 06.28.2011	2.290.198	0,83
962.750	2,306% Banque Psa Finance 04 - 03.02.2007	963.327	0,35
854.052	2,483% SLM 04 - 04.26.2011	856.934	0,31
1.009.335	2,590% CIT Group 04 - 05.13.2009	1.013.123	0,37
931.694	2,261% Abbey National Treasury Services 04 - 05.27.2009	932.546	0,34
1.397.540	2,292% Northern Rock 04 - 07.13.2009	1.399.051	0,51
2.484.516	2,435% HSBC Holdings 04 - 09.22.2014	2.494.854	0,91
1.475.182	2,285% Nationwide Building Society 04 - 09.16.2011	1.478.375	0,54
2.018.670	2,147% Rabobank Nederland 04 - 10.05.2009	2.017.971	0,73
931.694	2,229% UniCredito Italiano 04 - 01.29.2010	931.264	0,34
1.118.032	2,197% Permanent Financing 05 - 09.10.2032	1.117.822	0,41
621.129	2,156% Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 05 - 08.17.2007	620.742	0,23
931.694	2,260% Bank of America 05 - 05.18.2010	931.646	0,34
1.552.823	2,259% Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid 05 - 06.01.2012	1.552.896	0,56
3.555.964	2,234% HBOS Treasury Services 05 - 06.14.2012	3.560.843	1,29
1.832.331	2,232% Kaupthing Bank 05 - 05.23.2007	1.831.783	0,67
2.383.583	2,310% Paragon Mortgages 05 - 05.15.2041	2.383.457	0,87

Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
Euro (Fortsetzung)			
1.366.484	2,386% UniCredito Italiano 05 - 06.15.2015	1.365.827	0,50
3.105.645	2,186% Ulster Bank Finance 05 - 06.27.2008	3.105.428	1,13
2.246.934	2,334% Danske Bank 05 - 09.09.2013	2.245.984	0,82
1.863.387	2,352% Westpac Banking 05 - 11.26.2015	1.869.404	0,68
3.105.645	2,486% Bear Stearns 05 - 07.27.2012	3.100.568	1,13
1.552.823	2,373% Lehman Brothers Holdings 05 - 07.20.2012	1.549.057	0,56
1.242.258	2,476% Goldman Sachs Group 05 - 10.04.2012	1.243.237	0,45
2.795.081	2,591% JP Morgan 05 - 10.12.2015	2.791.137	1,01
2.267.121	2,387% Svenska Handelsbanken 05 - 10.19.2017	2.264.514	0,82
2.406.875	0,000% Interstar Millennium Trust 05 - 01.20.2038	2.406.875	0,87
1.614.936	2,293% Macquarie Bank 04 - 03.30.2009	1.614.619	0,59
1.040.391	2,497% Lehman Brothers Holdings 04 - 04.05.2011	1.045.744	0,38
931.694	2,184% Credit Agricole 04 - 04.20.2007	931.803	0,34
745.355	2,585% Countrywide Home Loans 04 - 11.24.2008	748.462	0,27
314.466	2,336% Paragon Mortgages 04 - 05.15.2034	314.830	0,11
3.493.851	2,286% Citigroup 04 - 06.03.2011	3.496.182	1,27
776.411	2,285% BES Finance 04 - 05.19.2008	775.877	0,28
931.694	2,597% International Lease Finance 04 - 07.06.2010	937.067	0,34
2.500.045	2,585% Merrill Lynch & Co 04 - 07.22.2014	2.521.947	0,92
3.167.758	2,329% GE Capital European Funding 04 - 07.28.2014	3.180.984	1,16
1.785.746	2,234% Alliance & Leicester 04 - 09.14.2009	1.783.173	0,65
1.630.464	2,218% Caisse Centrale Desjardins du Quebec 04 - 09.30.2009	1.630.803	0,59
2.018.670	2,235% ABN Amro Bank 04 - 09.16.2011	2.018.581	0,73
232.923	2,286% Macquarie Bank 05 - 03.03.2010	233.079	0,08
1.009.335	2,312% Key Bank National Association 05 - 02.09.2012	1.010.034	0,37
776.411	2,294% Abn Amro Bank 05 - 02.07.2011	778.893	0,28
2.484.516	2,185% Danske Bank 05 - 03.16.2010	2.482.573	0,90
1.552.823	2,332% Nordea Bank 05 - 05.20.2015	1.552.065	0,56
1.040.391	2,272% Granite Master 05 - 12.20.2054	1.041.692	0,38
1.164.617	2,238% Santander International Debt 05 - 10.21.2009	1.162.428	0,42
		84.150.099	30,59

Britisches Pfund

574.544	4,750% Farringdon Mortgages 05 - 07.15.2047	849.165	0,31
931.694	5,019% Royal Bank of Canada 04 - 04.08.2010	1.377.655	0,50
		2.226.820	0,81

US-Dollar

54.222	8,716% Cablevision Systems 05 - 04.01.2009	46.515	0,02
1.413.069	3,381% Credit Suisse First Boston USA 04 - 01.15.2010	1.184.298	0,43
372.677	3,997% Credit Suisse First Boston USA 05 - 08.15.2010	311.688	0,11
1.552.823	4,021% Education Loans 05 - 12.26.2016	1.295.235	0,47
27.111	5,891% Freescale Semiconductor 04 - 07.15.2009	23.257	0,01
2.795.081	4,594% Goldman Sachs Group 05 - 07.22.2015	2.327.702	0,85



Vermögensaufstellung -
Absolute Return Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
13.365	5,760% Goodman Global Holding 04 - 06.15.2012	10.991	0,00
3.260.928	4,661% Morgan Stanley 05 - 10.15.2015	2.726.877	0,99
76.751	7,120% Qwest 05 - 06.15.2013	67.924	0,02
621.129	3,240% SNS Bank 03 - 06.18.2008	519.424	0,19
621.129	3,461% Royal Bank of Scotland 04 - 07.24.2014	520.865	0,19
2.018.670	4,023% BNP Paribas 05 - 11.23.2015	1.685.454	0,61
465.847	3,190% HSH Nordbank 04 - 03.26.2009	389.427	0,14
341.621	3,150% Pillar Funding 04 - 06.15.2011	286.258	0,10
776.411	3,353% National Australia Bank 04 - 06.23.2014	649.951	0,24
3.882.057	4,002% Barclays Bank 05 - 09.11.2017	3.236.173	1,18
		15.282.039	5,55
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		105.615.782	38,39
OPTIONSSSCHEINE			
US-Dollar			
157	0,000% Venezuela - Oil Obligation exp. 15.04.2020 - 04.15.2020	0	0,00
		0	0,00
OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT		0	0,00
WERTPAPIER			
Euro			
776.411	0,000% Prudential 05 - 12.19.2005	774.330	0,28
		774.330	0,28
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		774.330	0,28
ANLAGEN		224.421.127	81,56
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		50.709.965	18,44
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		275.131.092	100,00

Vermögensaufstellung -
Asia Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
200	9,025% Bangkok Bank 99 - 15.03.2029	243	1,28
600	7,650% Bank Danamon Indonesia 04 - 30.03.2014	603	3,17
300	10,625% Bank Mandiri Persero Cayman Islands Branch 02 - 02.08.2012	318	1,67
300	7,750% Bank Rakyat Indonesia 03 - 30.10.2013	301	1,59
450	5,125% Bumiputra-Commerce Bank 03 - 16.10.2013	449	2,36
200	5,500% Cathay United Bank 05 - 05.10.2020	195	1,02
300	4,500% Chohung Bank 04 - 03.11.2014	283	1,49
600	5,375% Eon Bank 04 - 21.01.2014	594	3,12
700	6,500% Equitable PCI Bank 05 - 19.02.2008	699	3,68
300	5,375% Export-Import Bank Of India 04 - 14.07.2009	299	1,57
700	0,000% Hong Leong Bank 05 - 03.08.2015	699	3,68
300	8,250% Kasikornbank 96 - 21.08.2016	354	1,86
108	7,000% MGTI Finance 04 - 15.09.2007	109	0,57
600	8,375% MGTI Finance 04 - 15.09.2010	622	3,27
300	7,750% PT Bank Niaga 05 - 14.07.2015	298	1,57
250	5,000% Public Bank 05 - 20.06.2017	239	1,26
1.000	6,250% Road King Infrastructure Finance 04 - 15.07.2011	988	5,20
450	6,250% Shinhan Bank 03 - 08.09.2013	459	2,42
450	5,663% Shinhan Bank 05 - 02.03.2035	433	2,27
500	6,125% Southern Bank 04 - 30.06.2014	503	2,64
100	4,875% Woori Bank 03 - 02.07.2013	100	0,53
		8.788	46,22
Regierung			
200	7,250% Indonesia 05 - 20.04.2015	198	1,05
250	8,500% Indonesia 05 - 12.10.2035	246	1,29
890	9,875% Philippines 00 - 16.03.2010	991	5,21
658	8,375% Philippines 04 - 15.02.2011	688	3,62
700	8,875% Philippines 04 - 17.03.2015	743	3,91
180	8,000% Philippines 05 - 15.01.2016	181	0,95
175	9,875% Philippines 99 - 15.01.2019	195	1,02
		3.242	17,05
Verschiedenes			
100	5,750% Chartered Semiconductor Manufacturing 05 - 03.08.2010	98	0,51
500	8,000% Excelcomindo Finance 04 - 27.01.2009	516	2,71
750	9,750% Globe Telecom 02 - 15.04.2012	821	4,32
250	7,000% Hanarotelecom 05 - 01.02.2012	245	1,29
950	6,500% Hutchison Whampoa International 03 - 13.02.2013	997	5,25
580	7,450% Hutchison Whampoa International 03 - 24.11.2033	649	3,41
300	5,000% LG Electronics 05 - 17.06.2010	293	1,54
550	7,750% LG-Caltex Oil 01 - 25.07.2011	614	3,23
250	8,250% Panva Gas Holdings 04 - 23.09.2011	260	1,37
600	6,000% PCCW Capital No 2 03 - 15.07.2013	609	3,20
200	7,750% Petroliam Nasional 95 - 15.08.2015	237	1,25
400	9,250% Philippines Long Distance Telephone 96 - 30.06.2006	410	2,16
100	7,125% PT Indosat 05 - 22.06.2012	100	0,52
100	5,500% Thai Olefins 05 - 24.06.2015	95	0,50
600	9,000% URC Philippines 03 - 06.02.2008	628	3,30
		6.572	34,56
ANLAGEN		18.602	97,83
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		412	2,17
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		19.014	100,00



Vermögensaufstellung -
Czech Crown Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in CZK (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x CZK 1.000	%
ANLEIHEN			
Regierung			
20.000	6,550% Czech Republic 01 - 05.10.2011	23.269	13,59
16.500	3,000% Czech Republic 03 - 20.01.2006	16.536	9,66
10.000	2,900% Czech Republic 03 - 17.03.2008	9.984	5,83
10.000	3,700% Czech Republic 03 - 16.06.2013	10.015	5,85
20.000	4,600% Czech Republic 03 - 18.08.2018	21.270	12,43
15.000	3,800% Czech Republic 04 - 22.03.2009	15.330	8,96
10.000	2,550% Czech Republic 05 - 18.10.2010	9.642	5,63
15.000	3,800% Czech Republic 05 - 11.04.2015	15.028	8,78
5.000	3,250% European Investment Bank 02 - 15.11.2007	5.037	2,94
		<u>126.111</u>	<u>73,67</u>
Verschiedenes			
10.000	3,500% Cesky Telecom 03 - 09.07.2008	10.065	5,88
10.000	3,350% CEZ 03 - 23.06.2008	10.061	5,88
		<u>20.126</u>	<u>11,76</u>
Supranational			
11.550	7,375% International Bank for Reconstruction & Development 99 - 26.05.2006	11.864	6,93
		<u>11.864</u>	<u>6,93</u>
ANLAGEN		158.101	92,36
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		13.083	7,64
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		171.184	100,00

Vermögensaufstellung -
Denmark Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in DKK (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x DKK	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
35.930	4,000% BRFKredit 02 - 01.01.2006	36.029	0,05
1.217.174	4,000% BRFKredit 03 - 01.10.2020	1.227.520	1,65
42	7,000% BRFKredit 96 - 01.10.2019	46	0,00
5	7,000% BRFKredit 99 - 01.10.2021	5	0,00
700.000	4,000% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 02 - 01.01.2007	702.065	0,94
575.856	4,000% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 03 - 01.10.2035	555.298	0,75
3.130.000	4,000% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 05 - 01.10.2038	2.950.182	3,96
25	7,000% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 99 - 01.04.2032	27	0,00
58.904	6,000% Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 99 - 01.10.2032	61.407	0,08
266.322	4,000% Nykredit Realkredit 03 - 01.10.2020	268.586	0,36
2.234.164	4,000% Nykredit Realkredit 03 - 01.10.2035	2.157.505	2,90
7.257.050	4,000% Nykredit Realkredit 05 - 01.10.2038	6.840.495	9,19
402.744	6,000% Nykredit Realkredit 96 - 01.10.2019	422.193	0,57
372	5,000% Nykredit Realkredit 98 - 01.10.2029	382	0,00
370.105	6,000% Nykredit Realkredit 99 - 01.10.2022	386.849	0,52
392	5,000% Nykredit Realkredit 99 - 01.10.2032	399	0,00
2.748.682	4,000% Realkredit Danmark 03 - 01.10.2035	2.654.311	3,56
3.460.050	4,000% Realkredit Danmark 97 - 01.01.2007	3.516.390	4,72
729.130	4,000% Realkredit Danmark 97 - 01.01.2008	747.924	1,01
259.097	6,000% Realkredit Danmark 99 - 01.10.2022	269.979	0,36
484	5,000% Realkredit Danmark 99 - 01.10.2032	493	0,00
186.391	6,000% Realkredit Danmark 99 - 01.10.2032	194.655	0,26
572.170	4,000% Totalkredit 03 - 01.01.2009	590.937	0,80
2.757.147	4,000% Totalkredit 03 - 01.10.2035	2.660.647	3,57
65	6,000% Totalkredit 96 - 01.07.2029	68	0,00
14	7,000% Totalkredit 99 - 01.04.2032	15	0,00
157.404	6,000% Totalkredit 99 - 01.07.2032	164.094	0,22
		<u>26.408.501</u>	<u>35,47</u>
Regierung			
6.983.150	4,000% Denmark 02 - 15.08.2008	7.217.826	9,69
2.850.000	3,000% Denmark 04 - 15.11.2006	2.864.122	3,85
3.704.750	4,000% Denmark 04 - 15.11.2010	3.880.896	5,21
1.735.000	7,000% Denmark 94 - 10.11.2024	2.523.061	3,39
1.197.210	7,000% Denmark 96 - 15.11.2007	1.298.867	1,75
		<u>17.784.772</u>	<u>23,89</u>
ANLEIHEN INSGESAMT		44.193.273	59,36



Vermögensaufstellung -
Denmark Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in DKK (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x DKK	%
x 1		x DKK	%
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
8.558.244	BRFkredit 04 - 01.10.2038	8.534.709	11,46
3.370.000	Nykredit Realkredit 05 - 01.10.2038	3.307.182	4,44
1.602.290	Realkredit Danmark 05 - 31.08.2038	1.575.051	2,12
1.766.523	Totalkredit 04 - 01.10.2038	1.758.662	2,36
		15.175.604	20,38
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		15.175.604	20,38
ANLAGEN		59.368.877	79,74
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		15.085.275	20,26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		74.454.152	100,00

Vermögensaufstellung -
Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1		x EUR	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
1.423.808	7,125% Abbey National 00 - 28.09.2010	1.659.284	0,27
3.417.138	3,250% ABN Amro Bank 05 - 21.09.2015	3.328.860	0,55
114.617	6,750% ABN Amro Bank 87 - 01.06.2007	53.295	0,01
854.285	3,250% ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 03 - 03.06.2008	861.138	0,14
711.904	4,625% Aegon 03 - 16.04.2008	740.815	0,12
355.952	3,500% ASIF III 04 - 11.03.2009	360.646	0,06
1.423.808	6,900% Assicurazioni Generali 00 - 20.07.2022	1.700.677	0,28
605.118	6,750% AXA 00 - 15.12.2020	697.577	0,12
3.310.353	4,250% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 15.07.2014	3.509.152	0,58
1.352.617	2,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05 - 07.06.2010	1.333.191	0,22
818.689	6,450% Bank of Ireland 00 - 10.02.2010	925.943	0,15
355.952	4,750% Banque Centrale de Tunisie 04 - 07.04.2011	376.045	0,06
409.345	5,750% Barclays Bank 01 - 08.03.2011	458.643	0,08
355.952	4,875% Barclays Bank 03 - 31.03.2013	387.757	0,06
605.118	6,125% Batavia Credit Card 97 - 15.12.2006	284.969	0,05
605.118	5,875% Batavia Credit Card 97 - 16.03.2009	336.687	0,05
2.028.926	3,750% Bayerische Landesbank 03 - 23.05.2011	2.094.125	0,35
783.094	5,500% BBVA Capital Funding 01 - 04.07.2011	797.814	0,13
711.904	5,250% BNP Paribas 02 - 23.01.2014	759.454	0,13
177.976	6,342% BNP Paribas Capital Trust IV 02 - 29.01.2049	203.694	0,03
498.333	6,250% Caixa Geral De Depositos Finance 99 - 12.10.2009	554.670	0,09
1.744.164	3,250% Cedula TDA 03 - 19.06.2010	1.760.102	0,29
427.142	5,000% Chase Credit Card Master Trust 98 - 15.08.2008	449.902	0,07
DEM 747.499	5,750% Citibank Credit Card Master Trust I 97 - 16.07.2007	400.640	0,07
1.085.653	4,750% Citigroup 04 - 10.02.2019	1.169.461	0,19
605.118	6,500% Commerzbank 00 - 12.07.2010	686.498	0,11
355.952	6,905% Credit Suisse Group Capital Guernsey V 01 - 29.11.2049	414.114	0,07
1.779.759	6,625% Credit Suisse Group Finance US 00 - 05.10.2010	2.050.877	0,34
658.511	5,750% Danske Bank 01 - 26.03.2011	699.999	0,12
533.928	4,100% Danske Bank 05 - 16.03.2018	545.612	0,09
2.028.926	2,875% Depfa ACS Bank 04 - 22.01.2007	2.036.224	0,34
1.512.796	5,330% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	1.641.601	0,27
3.096.781	3,250% Deutsche Genossenschafts- Hypothekenbank 05 - 19.01.2012	3.106.738	0,51
1.708.569	3,250% Deutsche Genossenschafts- Hypothekenbank 05 - 15.06.2015	1.678.076	0,28
DEM 818.689	5,375% Deutsche Postbank 98 - 21.01.2008	441.223	0,07
818.689	5,250% Dexia Credit Local - 25.04.2008	865.777	0,14
462.737	6,875% Euroclear Finance 00 - 31.12.2049	495.056	0,08
925.475	5,250% European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	500.047	0,08
NLG 1.174.641	5,875% European Mortgage Securities 97 - 17.09.2047	561.607	0,09
NLG 1.067.856	5,250% European Mortgage Securities 98 - 13.05.2008	510.648	0,09
533.928	6,250% European Mortgage Securities 99 - 29.09.2049	591.503	0,10
355.952	6,500% Fortis Bank 01 - 31.12.2049	407.245	0,07
302.559	5,375% Fortis Finance 02 - 25.01.2012	337.643	0,06
961.070	4,625% Fortis Finance 99 - 07.04.2009	1.012.724	0,17



Vermögensaufstellung -
Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1		x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
355.952	4,875% Gecina 03 - 19.02.2010	373.073	0,06
605.118	4,875% Gecina 04 - 25.01.2012	635.457	0,11
533.928	5,125% General Electric Capital 02 - 04.03.2009	569.641	0,10
409.345	3,750% General Electric Capital 03 - 09.04.2008	417.906	0,07
355.952	5,063% Generali Finance 99 - 28.05.2019	377.363	0,06
498.333	2,750% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	488.444	0,08
355.952	3,125% Goldman Sachs Group 05 - 04.10.2012	346.772	0,06
355.952	4,000% Goldman Sachs Group 05 - 02.02.2015	360.389	0,06
1.655.176	7,627% Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	2.005.324	0,33
711.904	8,030% HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	889.025	0,15
1.281.427	5,369% HSBC Capital Funding 03 - 24.10.2049	1.396.627	0,23
3.470.531	3,250% Hypothekbank in Essen 04 - 19.05.2008	3.506.326	0,58
1.174.641	6,500% ING Bank 00 - 15.06.2010	1.340.420	0,22
1.672.974	6,250% ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	1.900.239	0,31
907.677	5,250% KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 02 - 04.07.2012	1.018.747	0,17
996.665	3,500% KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 04 - 17.04.2009	1.016.605	0,17
195.774	3,500% KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 - 04.07.2015	196.905	0,03
5.624.040	4,250% La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 03 - 31.10.2013	5.961.730	0,98
2.936.603	4,500% Landesbank Baden-Wuerttemberg 01 - 24.08.2006	2.983.571	0,49
4.805.350	4,250% Landesbank Baden-Wuerttemberg 03 - 04.01.2012	5.095.738	0,84
1.850.950	3,250% Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 04 - 25.02.2009	1.871.953	0,31
1.406.010	6,125% Lehman Brothers Holdings 00 - 23.03.2007	1.470.653	0,24
1.512.796	5,625% Lloyds TSB Bank 99 - 15.07.2049	1.636.618	0,27
DEM 605.118	5,125% MBNA Amer Euro Struc OFF 98 - 19.04.2008	325.189	0,05
355.952	5,250% Merrill Lynch & Co 98 - 18.08.2008	377.714	0,06
1.361.516	3,375% Morgan Stanley 05 - 20.07.2012	1.347.195	0,22
2.100.116	6,625% National Westminster Bank 99 - 05.10.2049	2.357.788	0,39
2.918.805	4,000% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 02 - 01.10.2007	2.990.885	0,49
2.153.509	3,000% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	2.116.385	0,35
124.583	3,962% Permanent Financing 04 - 10.03.2011	128.626	0,02
622.916	5,750% Prudential 01 - 19.12.2021	695.591	0,12
533.928	6,467% RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	617.701	0,10
1.957.735	5,710% Saecure 00 - 26.11.2007	2.064.763	0,34
533.928	4,750% Saint-Gobain Nederland 99 - 09.07.2009	562.366	0,09
1.174.641	6,375% Sanpaolo IMI 00 - 06.04.2010	1.326.912	0,22
3.381.543	5,125% Santander Central Hispano Issuances 99 - 06.07.2009	3.614.105	0,60
605.118	6,000% SNS Bank 00 - 16.10.2007	641.355	0,11
818.689	6,125% SNS Bank 00 - 07.04.2010	920.458	0,15
587.321	5,625% Societe Generale 02 - 13.02.2012	662.846	0,11
836.487	3,625% Standard Chartered Bank 05 - 03.02.2017	838.868	0,14

Vermögensaufstellung -
Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1		x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
640.713	5,375% Standard Chartered Bank 99 - 06.05.2009	687.690	0,11
605.118	4,125% Toyota Motor Credit 02 - 15.01.2008	621.706	0,10
480.535	5,650% Travelers Insurance Co Institutional Funding 02 - 21.06.2012	537.395	0,09
302.559	3,000% Unedic 05 - 02.02.2010	302.913	0,05
925.475	8,048% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	1.107.516	0,18
1.245.832	5,375% Volkswagen International Finance 03 - 22.05.2018	1.381.761	0,23
622.916	2,750% Westfaelische Landschaft- Bodenkredit 05 - 01.03.2010	616.157	0,10
		106.491.164	17,58
Regierung			
427.142	5,500% Asian Development Bank 97 - 24.10.2007	449.926	0,07
3.886.902	5,500% Austria 00 - 20.10.2007	4.096.729	0,68
2.166.470	5,250% Austria 01 - 04.01.2011	2.396.194	0,40
4.014.341	5,000% Austria 02 - 15.07.2012	4.454.390	0,74
7.582.645	4,650% Austria 03 - 15.01.2018	8.440.924	1,39
1.369.974	6,250% Austria 97 - 15.07.2027	1.877.275	0,31
1.847.871	5,000% Austria 98 - 15.01.2008	1.938.742	0,32
2.134.610	4,000% Austria 99 - 15.07.2009	2.218.914	0,37
1.174.641	4,250% Belgium 03 - 28.09.2013	1.253.863	0,21
11.827.930	4,250% Belgium 04 - 28.09.2014	12.637.114	2,09
509.758	5,000% Belgium 04 - 28.03.2035	615.004	0,10
1.210.674	7,500% Belgium 93 - 29.07.2008	1.360.469	0,22
195.774	3,125% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 05 - 12.07.2010	196.889	0,03
605.118	4,625% City of Prague 99 - 15.06.2009	635.762	0,10
711.904	6,375% Corp Andina de Fomento 02 - 18.06.2009	787.652	0,13
88.988	6,750% Croatia 01 - 14.03.2011	103.113	0,02
1.014.463	2,625% European Investment Bank 04 - 15.10.2007	1.014.744	0,17
3.823.182	5,750% Finland 00 - 23.02.2011	4.328.626	0,71
28.439.426	5,000% Finland 98 - 25.04.2009	30.471.054	5,03
9.749.115	5,750% France 01 - 25.10.2032	12.966.216	2,14
4.474.240	4,750% France 04 - 25.04.2035	5.223.582	0,86
21.800.588	3,750% France 05 - 25.04.2021	22.065.684	3,64
1.720.432	5,500% France 97 - 25.10.2007	1.812.153	0,30
7.391.486	4,000% France 98 - 25.04.2009	7.673.197	1,27
4.566.727	5,250% Germany 00 - 04.07.2010	5.017.111	0,83
8.060.543	5,250% Germany 00 - 04.01.2011	8.915.976	1,47
635.374	5,500% Germany 00 - 04.01.2031	813.675	0,13
22.270.479	5,000% Germany 02 - 04.01.2012	24.612.643	4,06
2.989.996	2,750% Germany 03 - 16.12.2005	2.991.694	0,49
113.905	4,500% Germany 03 - 04.01.2013	123.329	0,02
640.713	4,750% Germany 03 - 04.07.2034	749.981	0,13
832.927	3,750% Germany 04 - 04.01.2015	858.627	0,14
20.135.427	2,500% Germany 05 - 23.03.2007	20.118.593	3,32
26.624.927	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	26.340.520	4,35
21.197.261	6,000% Germany 97 - 04.07.2007	22.356.455	3,69
3.440.864	5,250% Germany 98 - 04.01.2008	3.623.343	0,60
9.557.956	4,125% Germany 98 - 04.07.2008	9.898.640	1,63
8.303.997	5,375% Germany 99 - 04.01.2010	9.094.446	1,50
3.823.182	6,000% Greece 00 - 19.05.2010	4.290.834	0,71
2.931.106	5,900% Greece 02 - 22.10.2022	3.666.544	0,61
318.599	4,250% Ireland 02 - 18.10.2007	328.312	0,05
9.513.685	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	10.473.635	1,73
3.192.357	5,500% Italy 00 - 01.11.2010	3.553.671	0,59
10.386.312	5,000% Italy 03 - 01.08.2034	12.114.116	2,00
18.924.752	6,000% Italy 97 - 01.11.2007	20.129.390	3,32
6.754.289	5,500% Netherlands 00 - 15.07.2010	7.492.148	1,24
23.624.081	4,250% Netherlands 03 - 15.07.2013	25.216.084	4,16
12.078.361	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	12.112.000	2,00
23.404.037	2,500% Netherlands 05 - 15.01.2008	23.295.370	3,84



Vermögensaufstellung -
Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1		x EUR	%
Regierung (Fortsetzung)			
127.439	0,000% Netherlands 92 - 15.01.2023	66.929	0,01
446.038	7,500% Netherlands 93 - 15.01.2023	663.852	0,11
5.342.135	5,250% Netherlands 98 - 15.07.2008	5.687.776	0,94
573.477	5,500% Netherlands 98 - 15.01.2028	722.901	0,12
191.159	3,750% Netherlands 99 - 15.07.2009	197.319	0,03
6.441.074	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	6.538.927	1,08
8.285.761	5,400% Spain 00 - 30.07.2011	9.291.147	1,53
9.366.797	5,750% Spain 01 - 30.07.2032	12.446.834	2,05
5.479.895	4,400% Spain 04 - 31.01.2015	5.933.285	0,98
9.245.729	4,200% Spain 05 - 31.01.2037	9.910.312	1,64
3.886.902	5,150% Spain 98 - 30.07.2009	4.198.138	0,69
63.720	4,000% Spain 99 - 31.01.2010	66.478	0,01
		<u>442.929.251</u>	<u>73,10</u>
Verschiedenes			
605.118	4,250% Altadis Finance 03 - 02.10.2008	624.357	0,10
249.166	5,125% Altadis Finance 03 - 02.10.2013	272.081	0,04
533.928	3,625% Anglo American Capital 03 - 05.06.2008	542.316	0,09
1.067.856	5,000% Autostrade 04 - 09.06.2014	1.158.947	0,19
462.738	4,375% BHP Billiton Finance 02 - 10.10.2007	475.905	0,08
1.032.260	4,625% Bouygues 03 - 25.02.2011	1.092.811	0,18
355.952	4,797% Brisa Finance 03 - 26.09.2013	382.358	0,06
355.952	6,125% Carrefour 00 - 26.05.2010	400.376	0,07
355.952	5,875% Coca-Cola Enterprises 00 - 08.03.2007	370.716	0,06
213.571	6,875% Continental 01 - 05.12.2008	237.233	0,04
3.203.567	3,625% DaimlerChrysler Canada Finance 05 - 10.11.2010	3.197.160	0,53
1.281.427	8,125% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	1.611.657	0,27
462.738	7,500% Deutsche Telekom International Finance 03 - 24.01.2033	641.893	0,11
2.456.068	5,750% E.ON International Finance 02 - 29.05.2009	2.679.632	0,44
427.142	4,625% EADS Finance 03 - 03.03.2010	451.104	0,07
569.523	5,125% Enbw International Finance 02 - 28.02.2007	587.287	0,10
676.309	4,250% Enel 03 - 12.06.2013	715.732	0,12
533.928	4,750% Enel 03 - 12.06.2018	575.616	0,10
1.423.808	7,000% France Telecom 02 - 23.12.2009	1.627.962	0,27
711.904	8,125% France Telecom 03 - 28.01.2033	1.060.554	0,17
284.762	5,750% Gallaher Group 01 - 02.10.2006	292.780	0,05
533.928	4,625% Gallaher Group 04 - 10.06.2011	561.423	0,09
355.952	3,000% Groupe Auchan 05 - 28.06.2010	351.447	0,06
2.206.902	5,875% Hutchison Whampoa Finance 03 - 08.07.2013	2.470.900	0,41
3.560	5,500% Hutchison Whampoa Finance CI 99 - 16.03.2006	3.598	0,00
747.499	4,875% Iberdrola International 03 - 18.02.2013	812.121	0,13
249.166	4,500% Iberdrola International 99 - 25.05.2009	260.837	0,04
569.523	6,375% Imperial Tobacco Finance 99 - 27.09.2006	588.276	0,10
249.166	5,750% Koninklijke Philips Electronics 01 - 16.05.2008	265.976	0,04
605.118	6,375% Lafarge 00 - 26.07.2007	641.170	0,11
462.738	4,750% Lafarge 05 - 23.03.2020	465.814	0,08
622.916	6,125% NGG Finance 01 - 23.08.2011	710.875	0,12
355.952	6,125% Polo Ralph Lauren 99 - 22.11.2006	366.504	0,06
462.738	4,750% Red Electrica de Espana Finance 03 - 18.09.2013	501.601	0,08
711.904	5,125% Rio Tinto Finance 02 - 10.05.2007	736.412	0,12
711.904	4,000% Royal KPN 05 - 22.06.2015	702.613	0,12
2.456.068	4,625% Rwe Finance 04 - 23.07.2014	2.647.263	0,44
249.166	6,125% Schneider Electric 00 - 19.10.2007	264.438	0,04

Vermögensaufstellung -
Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1		x EUR	%
Verschiedenes (Fortsetzung)			
249.166	3,875% Schneider Electric 03 - 31.10.2008	254.923	0,04
355.952	6,000% SingTel Optus Finance 00 - 30.03.2007	371.633	0,06
320.357	4,125% Syngenta Luxembourg Finance 05 - 22.04.2015	328.876	0,05
355.952	5,375% Telecom Italia 04 - 29.01.2019	382.202	0,06
1.174.641	5,125% Telefonica Europe 03 - 14.02.2013	1.274.318	0,21
605.118	4,250% Terna 04 - 28.10.2014	635.355	0,10
391.547	5,250% Tesco 02 - 07.05.2008	413.330	0,07
569.523	6,500% TPSA Eurofinance 00 - 13.03.2007	597.080	0,10
106.786	6,625% TPSA Eurofinance 01 - 01.03.2006	108.200	0,02
578.422	5,375% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	661.325	0,11
729.701	5,875% Veolia Environnement 01 - 27.06.2008	783.049	0,13
284.762	6,125% Veolia Environnement 03 - 25.11.2033	347.939	0,06
142.381	5,125% Wolters Kluwer 03 - 27.01.2014	151.703	0,02
NLG 711.904	6,250% Wolters Kluwer 97 - 11.06.2007	338.517	0,06
498.333	6,000% WPP Group 01 - 18.06.2008	534.483	0,09
		<u>38.532.678</u>	<u>6,36</u>
ANLEIHEN INSGESAMT		587.953.093	97,04
VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
1.067.856	Arena 04 - 17.02.2037	1.123.726	0,18
533.928	Delphinus 01 - 28.11.2031	586.589	0,10
		<u>1.710.315</u>	<u>0,28</u>
VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		1.710.315	0,28
ANLAGEN		589.663.408	97,32
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		16.236.946	2,68
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		605.900.354	100,00



Vermögensaufstellung -
Euro Credit Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert x EUR %	
x 1					
ANLEIHEN					
Finanzinstitute					
2.576.192	7,125%	Abbey National 00 - 28.09.2010	3.002.256	0,78	
6.182.862	3,250%	ABN Amro Bank 05 - 21.09.2015	6.023.134	1,57	
207.384	6,750%	ABN Amro Bank 87 - 01.06.2007	96.430	0,03	
1.545.715	3,250%	ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 03 - 03.06.2008	1.558.115	0,41	
1.288.096	4,625%	Aegon 03 - 16.04.2008	1.340.407	0,35	
644.048	3,500%	ASIF III 04 - 11.03.2009	652.541	0,17	
2.576.192	6,900%	Assicurazioni Generali 00 - 20.07.2022	3.077.151	0,80	
1.094.882	6,750%	AXA 00 - 15.12.2020	1.262.174	0,33	
5.989.647	4,250%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 15.07.2014	6.349.350	1,66	
2.447.383	2,750%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 05 - 07.06.2010	2.412.233	0,63	
1.481.311	6,450%	Bank of Ireland 00 - 10.02.2010	1.675.371	0,44	
644.048	4,750%	Banque Centrale de Tunisie 04 - 07.04.2011	680.405	0,18	
740.655	5,750%	Barclays Bank 01 - 08.03.2011	829.855	0,22	
644.048	4,875%	Barclays Bank 03 - 31.03.2013	701.595	0,18	
1.094.882	6,125%	Batavia Credit Card 97 - 15.12.2006	515.614	0,13	
1.094.882	5,875%	Batavia Credit Card 97 - 16.03.2009	609.191	0,16	
3.671.074	3,750%	Bayerische Landesbank 03 - 23.05.2011	3.789.044	0,99	
1.416.906	5,500%	BBVA Capital Funding 01 - 04.07.2011	1.443.539	0,38	
1.288.096	5,250%	BNP Paribas 02 - 23.01.2014	1.374.132	0,36	
322.024	6,342%	BNP Paribas Capital Trust IV 02 - 29.01.2049	368.556	0,10	
901.667	6,250%	Caixa Geral De Depositos Finance 99 - 12.10.2009	1.003.602	0,26	
3.155.836	3,250%	Cedulas TDA 03 - 19.06.2010	3.184.674	0,83	
772.858	5,000%	Chase Credit Card Master Trust 98 - 15.08.2008	814.039	0,21	
DEM	1.352.501	5,750%	Citibank Credit Card Master Trust I 97 - 16.07.2007	724.906	0,19
	1.964.347	4,750%	Citigroup 04 - 10.02.2019	2.115.986	0,55
	1.094.882	6,500%	Commerzbank 00 - 12.07.2010	1.242.127	0,32
	644.048	6,905%	Credit Suisse Group Capital Guernsey V 01 - 29.11.2049	749.285	0,20
	3.220.241	6,625%	Credit Suisse Group Finance US 00 - 05.10.2010	3.710.793	0,97
	1.191.489	5,750%	Danske Bank 01 - 26.03.2011	1.266.556	0,33
	966.072	4,100%	Danske Bank 05 - 16.03.2018	987.213	0,26
	3.671.074	2,875%	Depfa ACS Bank 04 - 22.01.2007	3.684.279	0,96
	2.737.204	5,330%	Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	2.970.261	0,78
	5.603.219	3,250%	Deutsche Genossenschafts- Hypothekenbank 05 - 19.01.2012	5.621.233	1,47
	3.091.431	3,250%	Deutsche Genossenschafts- Hypothekenbank 05 - 15.06.2015	3.036.258	0,79
DEM	1.481.311	5,375%	Deutsche Postbank 98 - 21.01.2008	798.335	0,21
	1.481.311	5,250%	Dexia Credit Local - 25.04.2008	1.566.510	0,41
	837.263	6,875%	Euroclear Finance 00 - 31.12.2049	895.738	0,23
	1.674.525	5,250%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	904.770	0,24
NLG	2.125.359	5,875%	European Mortgage Securities 97 - 17.09.2047	1.016.154	0,27
NLG	1.932.144	5,250%	European Mortgage Securities 98 - 13.05.2008	923.951	0,24
	966.072	6,250%	European Mortgage Securities 99 - 29.09.2049	1.070.248	0,28
	644.048	6,500%	Fortis Bank 01 - 31.12.2049	736.855	0,19

Vermögensaufstellung -
Euro Credit Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert x EUR %	
x 1					
Finanzinstitute (Fortsetzung)					
547.441	5,375%	Fortis Finance 02 - 25.01.2012	610.920	0,16	
1.738.930	4,625%	Fortis Finance 99 - 07.04.2009	1.832.390	0,48	
644.048	4,875%	Gecina 03 - 19.02.2010	675.027	0,18	
1.094.882	4,875%	Gecina 04 - 25.01.2012	1.149.776	0,30	
966.072	5,125%	General Electric Capital 02 - 04.03.2009	1.030.691	0,27	
740.655	3,750%	General Electric Capital 03 - 09.04.2008	756.147	0,20	
644.048	5,063%	Generali Finance 99 - 28.05.2019	682.790	0,18	
901.667	2,750%	German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	883.775	0,23	
644.048	3,125%	Goldman Sachs Group 05 - 04.10.2012	627.438	0,16	
644.048	4,000%	Goldman Sachs Group 05 - 02.02.2015	652.076	0,17	
2.994.824	7,627%	Halifax Group Euro Finance 99 - 29.12.2049	3.628.370	0,95	
1.288.096	8,030%	HSBC Capital Funding 00 - 29.12.2049	1.608.575	0,42	
2.318.573	5,369%	HSBC Capital Funding 03 - 24.10.2049	2.527.013	0,66	
6.279.469	3,250%	Hypothekenbank in Essen 04 - 19.05.2008	6.344.236	1,66	
2.125.359	6,500%	ING Bank 00 - 15.06.2010	2.425.313	0,63	
3.027.026	6,250%	ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	3.438.233	0,90	
1.642.323	5,250%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 02 - 04.07.2012	1.843.289	0,48	
1.803.335	3,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 04 - 17.04.2009	1.839.412	0,48	
354.226	3,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 - 04.07.2015	356.275	0,09	
10.175.960	4,250%	La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 03 - 31.10.2013	10.786.966	2,81	
5.313.397	4,500%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 01 - 24.08.2006	5.398.379	1,41	
8.694.650	4,250%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 03 - 04.01.2012	9.220.067	2,41	
3.349.050	3,250%	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 04 - 25.02.2009	3.387.052	0,88	
2.543.990	6,125%	Lehman Brothers Holdings 00 - 23.03.2007	2.660.953	0,69	
2.737.204	5,625%	Lloyds TSB Bank 99 - 15.07.2049	2.961.245	0,77	
DEM	1.094.882	5,125%	MBNA Amer Euro Struc OFF 98 - 19.04.2008	588.387	0,15
	644.048	5,250%	Merrill Lynch & Co 98 - 18.08.2008	683.425	0,18
	2.463.484	3,375%	Morgan Stanley 05 - 20.07.2012	2.437.573	0,64
	3.799.884	6,625%	National Westminster Bank 99 - 05.10.2049	4.266.107	1,11
	5.281.195	4,000%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 02 - 01.10.2007	5.411.614	1,41
	3.896.491	3,000%	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	3.829.319	1,00
	225.417	3,962%	Permanent Financing 04 - 10.03.2011	232.731	0,06
	1.127.084	5,750%	Prudential 01 - 19.12.2021	1.258.581	0,33
	966.072	6,467%	RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	1.117.649	0,29
	3.542.265	5,710%	Saecure 00 - 26.11.2007	3.735.917	0,97
	966.072	4,750%	Saint-Gobain Nederland 99 - 09.07.2009	1.017.528	0,27
	2.125.359	6,375%	Sanpaolo IMI 00 - 06.04.2010	2.400.873	0,63
	6.118.457	5,125%	Santander Central Hispano Issuances 99 - 06.07.2009	6.539.248	1,71
	1.094.882	6,000%	SNS Bank 00 - 16.10.2007	1.160.447	0,30
	1.481.311	6,125%	SNS Bank 00 - 07.04.2010	1.665.448	0,43



Vermögensaufstellung -
Euro Credit Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1			
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
1.062.679	5,625% Societe Generale 02 - 13.02.2012	1.199.333	0,31
1.513.513	3,625% Standard Chartered Bank 05 - 03.02.2017	1.517.821	0,40
1.159.287	5,375% Standard Chartered Bank 99 - 06.05.2009	1.244.286	0,32
1.094.882	4,125% Toyota Motor Credit 02 - 15.01.2008	1.124.896	0,29
869.465	5,650% Travelers Insurance Co Institutional Funding 02 - 21.06.2012	972.345	0,25
547.441	3,000% Unedic 05 - 02.02.2010	548.082	0,14
1.674.525	8,048% Unicredito Italiano Capital Trust II 00 - 29.10.2049	2.003.904	0,52
2.254.168	5,375% Volkswagen International Finance 03 - 22.05.2018	2.500.114	0,65
1.127.084	2,750% Westfaelische Landschaft- Bodenkredit 05 - 01.03.2010	1.114.855	0,29
		192.681.757	50,28
Regierung			
772.858	5,500% Asian Development Bank 97 - 24.10.2007	814.082	0,21
2.125.359	4,250% Belgium 03 - 28.09.2013	2.268.699	0,59
4.798.197	4,250% Belgium 04 - 28.09.2014	5.126.456	1,34
354.226	3,125% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 05 - 12.07.2010	356.245	0,09
1.094.882	4,625% City of Prague 99 - 15.06.2009	1.150.328	0,30
1.288.096	6,375% Corp Andina de Fomento 02 - 18.06.2009	1.425.154	0,37
161.012	6,750% Croatia 01 - 14.03.2011	186.568	0,05
1.835.537	2,625% European Investment Bank 04 - 15.10.2007	1.836.046	0,48
5.571.016	5,000% Finland 98 - 25.04.2009	5.968.993	1,56
1.348.637	4,750% France 04 - 25.04.2035	1.574.505	0,41
16.790.334	3,750% France 05 - 25.04.2021	16.994.505	4,43
2.382.978	5,250% Germany 00 - 04.07.2010	2.617.994	0,68
1.149.626	5,500% Germany 00 - 04.01.2031	1.472.237	0,38
4.347.325	5,000% Germany 02 - 04.01.2012	4.804.529	1,25
5.410.004	2,750% Germany 03 - 16.12.2005	5.413.077	1,41
206.095	4,500% Germany 03 - 04.01.2013	223.147	0,06
1.159.287	4,750% Germany 03 - 04.07.2034	1.356.993	0,35
1.507.073	3,750% Germany 04 - 04.01.2015	1.553.573	0,41
12.145.421	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	12.015.683	3,14
1.114.203	6,000% Germany 97 - 04.07.2007	1.175.135	0,31
901.667	5,375% Germany 99 - 04.01.2010	987.496	0,26
3.242.037	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	3.569.165	0,93
10.011.285	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	10.039.166	2,62
13.235.189	2,500% Netherlands 05 - 15.01.2008	13.173.738	3,44
9.435.305	5,250% Netherlands 98 - 15.07.2008	10.045.779	2,62
1.191.489	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	1.209.590	0,32
3.059.229	5,400% Spain 00 - 30.07.2011	3.430.432	0,90
		110.789.315	28,91
Verschiedenes			
1.094.882	4,250% Altadis Finance 03 - 02.10.2008	1.129.692	0,29
450.834	5,125% Altadis Finance 03 - 02.10.2013	492.294	0,13
966.072	3,625% Anglo American Capital 03 - 05.06.2008	981.249	0,26
1.932.144	5,000% Autostrade 04 - 09.06.2014	2.096.962	0,55
837.263	4,375% BHP Billiton Finance 02 - 10.10.2007	861.087	0,22
1.867.740	4,625% Bouygues 03 - 25.02.2011	1.977.297	0,52
644.048	4,797% Brisa Finance 03 - 26.09.2013	691.826	0,18
644.048	6,125% Carrefour 00 - 26.05.2010	724.427	0,19
644.048	5,875% Coca-Cola Enterprises 00 - 08.03.2007	670.762	0,17
386.429	6,875% Continental 01 - 05.12.2008	429.242	0,11
5.796.433	3,625% DaimlerChrysler Canada Finance 05 - 10.11.2010	5.784.840	1,51

Vermögensaufstellung -
Euro Credit Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1			
Verschiedenes (Fortsetzung)			
2.318.573	8,125% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	2.916.081	0,76
837.263	7,500% Deutsche Telekom International Finance 03 - 24.01.2033	1.161.420	0,30
4.443.932	5,750% E.ON International Finance 02 - 29.05.2009	4.848.441	1,27
772.858	4,625% EADS Finance 03 - 03.03.2010	816.213	0,21
1.030.477	5,125% Enbw International Finance 02 - 28.02.2007	1.062.619	0,28
1.223.691	4,250% Enel 03 - 12.06.2013	1.295.024	0,34
966.072	4,750% Enel 03 - 12.06.2018	1.041.502	0,27
2.576.192	7,000% France Telecom 02 - 23.12.2009	2.945.582	0,77
1.288.096	8,125% France Telecom 03 - 28.01.2033	1.918.934	0,50
515.238	5,750% Gallaher Group 01 - 02.10.2006	529.748	0,14
966.072	4,625% Gallaher Group 04 - 10.06.2011	1.015.821	0,26
644.048	3,000% Groupe Auchan 05 - 28.06.2010	635.898	0,17
3.993.098	5,875% Hutchison Whampoa Finance 03 - 08.07.2013	4.470.769	1,17
6.440	5,500% Hutchison Whampoa Finance CI 99 - 16.03.2006	6.511	0,00
1.352.501	4,875% Iberdrola International 03 - 18.02.2013	1.469.426	0,38
450.834	4,500% Iberdrola International 99 - 25.05.2009	471.950	0,12
1.030.477	6,375% Imperial Tobacco Finance 99 - 27.09.2006	1.064.407	0,28
450.834	5,750% Koninklijke Philips Electronics 01 - 16.05.2008	481.248	0,13
1.094.882	6,375% Lafarge 00 - 26.07.2007	1.160.113	0,30
837.263	4,750% Lafarge 05 - 23.03.2020	842.829	0,22
1.127.084	6,125% NGG Finance 01 - 23.08.2011	1.286.234	0,34
644.048	6,125% Polo Ralph Lauren 99 - 22.11.2006	663.140	0,17
837.263	4,750% Red Electrica de Espana Finance 03 - 18.09.2013	907.581	0,24
1.288.096	5,125% Rio Tinto Finance 02 - 10.05.2007	1.332.442	0,35
1.288.096	4,000% Royal KPN 05 - 22.06.2015	1.271.287	0,33
4.443.932	4,625% Rwe Finance 04 - 23.07.2014	4.789.874	1,25
450.834	6,125% Schneider Electric 00 - 19.10.2007	478.466	0,12
450.834	3,875% Schneider Electric 03 - 31.10.2008	461.249	0,12
644.048	6,000% SingTel Optus Finance 00 - 30.03.2007	672.421	0,18
579.643	4,125% Syngenta Luxembourg Finance 05 - 22.04.2015	595.058	0,16
644.048	5,375% Telecom Italia 04 - 29.01.2019	691.545	0,18
2.125.359	5,125% Telefonica Europe 03 - 14.02.2013	2.305.710	0,60
1.094.882	4,250% Terna 04 - 28.10.2014	1.149.592	0,30
708.453	5,250% Tesco 02 - 07.05.2008	747.866	0,20
1.030.477	6,500% TPSA Eurofinance 00 - 13.03.2007	1.080.339	0,28
193.214	6,625% TPSA Eurofinance 01 - 01.03.2006	195.773	0,05
1.046.578	5,375% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	1.196.580	0,31
1.320.299	5,875% Veolia Environnement 01 - 27.06.2008	1.416.824	0,37
515.238	6,125% Veolia Environnement 03 - 25.11.2033	629.550	0,16
257.619	5,125% Wolters Kluwer 03 - 27.01.2014	274.487	0,07
1.288.096	6,250% Wolters Kluwer 97 - 11.06.2007	612.502	0,16
901.667	6,000% WPP Group 01 - 18.06.2008	967.077	0,25
		69.719.811	18,19
ANLEIHEN INSGESAMT		373.190.883	97,38



Vermögensaufstellung -
Euro Credit Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1			
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
EUR 1.932.144	Arena 04 - 17.02.2037	2.033.234	0,53
EUR 966.072	Delphinus 01 - 28.11.2031	1.061.356	0,28
		<u>3.094.590</u>	<u>0,81</u>
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		3.094.590	0,81
ANLAGEN		376.285.473	98,19
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)			
		6.936.266	1,81
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		383.221.739	100,00

Vermögensaufstellung -
Euro Government Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
x 1			
ANLEIHEN			
Regierung			
2.213.098	5,500% Austria 00 - 20.10.2007	2.332.568	1,04
1.233.530	5,250% Austria 01 - 04.01.2011	1.364.329	0,61
2.285.659	5,000% Austria 02 - 15.07.2012	2.536.210	1,13
4.317.355	4,650% Austria 03 - 15.01.2018	4.806.037	2,14
780.026	6,250% Austria 97 - 15.07.2027	1.068.870	0,48
1.052.129	5,000% Austria 98 - 15.01.2008	1.103.868	0,49
1.215.390	4,000% Austria 99 - 15.07.2009	1.263.391	0,56
5.224.607	4,250% Belgium 04 - 28.09.2014	5.582.038	2,49
290.242	5,000% Belgium 04 - 28.03.2035	350.167	0,15
689.326	7,500% Belgium 93 - 29.07.2008	774.614	0,34
2.176.818	5,750% Finland 00 - 23.02.2011	2.464.604	1,10
14.439.557	5,000% Finland 98 - 25.04.2009	15.471.076	6,89
5.550.885	5,750% France 01 - 25.10.2032	7.382.616	3,29
2.123.123	4,750% France 04 - 25.04.2035	2.478.701	1,10
7.129.078	3,750% France 05 - 25.04.2021	7.215.768	3,21
979.568	5,500% France 97 - 25.10.2007	1.031.792	0,46
4.208.514	4,000% France 98 - 25.04.2009	4.368.913	1,95
1.850.295	5,250% Germany 00 - 04.07.2010	2.032.777	0,91
4.589.457	5,250% Germany 00 - 04.01.2011	5.076.518	2,26
11.312.196	5,000% Germany 02 - 04.01.2012	12.501.888	5,57
11.464.573	2,500% Germany 05 - 23.03.2007	11.454.988	5,10
11.337.592	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	11.216.484	5,00
11.718.535	6,000% Germany 97 - 04.07.2007	12.359.375	5,51
1.959.136	5,250% Germany 98 - 04.01.2008	2.063.035	0,92
5.442.044	4,125% Germany 98 - 04.07.2008	5.636.020	2,51
4.444.336	5,375% Germany 99 - 04.01.2010	4.867.388	2,17
2.176.818	6,000% Greece 00 - 19.05.2010	2.443.086	1,09
1.668.894	5,900% Greece 02 - 22.10.2022	2.087.632	0,93
181.401	4,250% Ireland 02 - 18.10.2007	186.932	0,08
4.396.632	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	4.840.260	2,16
1.817.643	5,500% Italy 00 - 01.11.2010	2.023.365	0,90
5.913.688	5,000% Italy 03 - 01.08.2034	6.897.454	3,07
10.775.248	6,000% Italy 97 - 01.11.2007	11.461.135	5,11
3.845.711	5,500% Netherlands 00 - 15.07.2010	4.265.828	1,90
13.450.919	4,250% Netherlands 03 - 15.07.2013	14.357.363	6,40
3.726.738	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	3.737.117	1,66
9.160.774	2,500% Netherlands 05 - 15.01.2008	9.118.241	4,06
72.561	0,000% Netherlands 92 - 15.01.2023	38.108	0,02
253.962	7,500% Netherlands 93 - 15.01.2023	377.979	0,17
72.561	5,250% Netherlands 98 - 15.07.2008	77.255	0,03
326.523	5,500% Netherlands 98 - 15.01.2028	411.601	0,18
108.841	3,750% Netherlands 99 - 15.07.2009	112.348	0,05
3.292.437	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	3.342.456	1,49
3.755.011	5,400% Spain 00 - 30.07.2011	4.210.640	1,88
5.333.203	5,750% Spain 01 - 30.07.2032	7.086.894	3,16
3.120.105	4,400% Spain 04 - 31.01.2015	3.378.254	1,50
5.264.271	4,200% Spain 05 - 31.01.2037	5.642.667	2,51
2.213.098	5,150% Spain 98 - 30.07.2009	2.390.307	1,06
36.280	4,000% Spain 99 - 31.01.2010	37.851	0,02
		<u>217.328.808</u>	<u>96,81</u>
ANLAGEN		217.328.808	96,81
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)			
		7.158.531	3,19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		224.487.339	100,00



Vermögensaufstellung -
Euro Inflation-Linked Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000	x EUR 1.000	%	
ANLEIHEN			
Regierung			
5.607	3,000% France 01 - 25.07.2012	6.344	9,15
6.101	3,150% France 02 - 25.07.2032	8.285	11,95
2.634	2,500% France 03 - 25.07.2013	2.910	4,19
6.000	1,600% France 04 - 25.07.2011	6.215	8,96
5.019	1,600% France 04 - 25.07.2015	5.189	7,48
3.411	2,250% France 04 - 25.07.2020	3.784	5,46
1.255	3,000% France 98 - 25.07.2009	1.359	1,96
4.671	3,400% France 99 - 25.07.2029	6.404	9,23
4.939	1,650% Italy 03 - 15.09.2008	5.083	7,33
4.606	2,150% Italy 04 - 15.09.2014	4.921	7,10
8.466	0,950% Italy 05 - 15.09.2010	8.460	12,20
GBP 1.695	2,500% United Kingdom 85 - 16.08.2013	5.691	8,20
		64.645	93,21
ANLAGEN		64.645	93,21
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		4.710	6,79
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		69.355	100,00

Vermögensaufstellung -
Euro Plus Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000	x EUR 1.000	%	
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
3.000	2,510% Bank Nederlandse Gemeenten 03 - 07.07.2006	3.002	2,97
1.696	9,000% Finansder 91 - 26.11.2006	1.809	1,79
3.908	3,875% John Hancock Global Funding II 99 - 08.02.2006	3.921	3,88
		8.732	8,64
Regierung			
1.200	5,000% France 04 - 12.01.2006	1.206	1,19
		1.206	1,19
ANLEIHEN INSGESAMT		9.938	9,83
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
4.000	Citigroup 03 - 10.11.2008	4.003	3,96
1.000	Cofinoga 05 - 10.02.2010	1.000	0,99
1.500	Merrill Lynch & Co 05 - 08.02.2010	1.498	1,48
1.000	Santander International Debt 05 - 25.01.2010	998	0,98
		7.499	7,41
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		7.499	7,41
OPTIONEN			
Regierung			
0	Euribor Futures Call Option Strike 98,00 Dec 2005	(1)	0,00
0	Euribor Futures Put Option Strike 98,00 Dec 2005	(87)	(0,09)
		(88)	(0,09)
OPTIONEN INSGESAMT		(88)	(0,09)
EINLAGENZERTIFIKATE			
Finanzinstitute			
10.000	ABN AMRO Bank 04 - 07.11.2005	10.000	9,89
2.000	Caisse regionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrenees 04 - 21.11.2005	1.998	1,97
3.000	Cie Financiere du Credit Mutuel 04 - 13.04.2006	3.000	2,96
3.000	Credit Industrielle Alsace Lorraine 05 - 21.04.2006	3.000	2,97
2.000	Credit Mutuel Dauphine Vivarais 04 - 22.12.2005	1.994	1,97
2.500	Credit Mutuel Mediterraneeen 04 - 07.12.2005	2.498	2,47
4.000	Credit Mutuel Mediterraneeen 04 - 12.12.2005	3.991	3,95
		26.481	26,18
EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT		26.481	26,18
WERTPAPIER			
Finanzinstitute			
4.000	AGF Cash 04 - 23.11.2005	3.995	3,95
3.000	Anglo Irish Bank 04 - 21.11.2005	2.997	2,96
4.000	Banque d'Orsay 04 - 16.01.2006	4.000	3,96
2.500	Credit Mutuel 04 - 07.11.2005	2.499	2,47
3.000	Depfa Bank 04 - 07.11.2005	2.999	2,97
3.000	Morgan Stanley 04 - 02.12.2005	2.995	2,96
4.000	Societe Generale 04 - 09.11.2005	3.998	3,95
		23.483	23,22



Vermögensaufstellung -
Euro Plus Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
Verschiedenes			
3.000	Entenial 04 - 20.04.2006	3.000	2,97
3.000	Sanofis-Aventis 04 - 12.12.2005	2.993	2,96
1.500	Securitized Instantly Repack 04 - 10.11.2005	1.499	1,48
1.500	SNPE 04 - 10.11.2005	1.499	1,48
3.750	Spintab 04 - 02.11.2005	3.750	3,71
1.000	Unedic 04 - 07.12.2005	999	0,99
		13.740	13,59
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		37.223	36,81
ANLAGEN		81.053	80,14
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		20.084	19,86
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		101.137	100,00

Vermögensaufstellung -
Europe Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
ANLEIHEN			
Britisches Pfund			
5.000	8,750% Glaxo Wellcome 95 - 01.12.2005	7.410	1,51
37.200	5,000% United Kingdom 02 - 07.03.2008	55.838	11,39
5.000	4,000% United Kingdom 03 - 07.03.2009	7.315	1,49
6.600	4,750% United Kingdom 04 - 07.06.2010	9.930	2,03
3.000	8,000% United Kingdom 95 - 07.12.2015	5.769	1,18
3.000	5,750% United Kingdom 98 - 07.12.2009	4.671	0,95
12.300	6,000% United Kingdom 98 - 07.12.2028	22.810	4,65
		113.743	23,20
Dänische Krone			
40.000	4,000% Denmark 04 - 15.11.2015	5.640	1,15
		5.640	1,15
Euro			
4.000	5,250% Austria 01 - 04.01.2011	4.424	0,90
16.000	4,250% Belgium 03 - 28.09.2013	17.079	3,48
6.000	4,750% BP Capital Markets 02 - 02.10.2006	6.118	1,25
2.100	6,250% Croatia 02 - 11.02.2009	2.299	0,47
5.000	4,625% European Investment Bank 04 - 15.04.2020	5.524	1,13
13.000	4,000% European Investment Bank 05 - 15.10.2037	13.164	2,68
7.126	1,600% France 04 - 25.07.2015	7.366	1,50
14.500	3,750% France 05 - 25.04.2021	14.676	2,99
6.100	5,000% Germany 01 - 04.07.2011	6.714	1,37
2.800	5,000% Germany 02 - 04.01.2012	3.095	0,63
10.000	4,250% Germany 04 - 04.07.2014	10.692	2,18
20.560	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	20.340	4,15
34.710	5,625% Germany 98 - 04.01.2028	44.506	9,08
1.950	4,500% Germany 99 - 04.07.2009	2.061	0,42
12.650	5,375% Germany 99 - 04.01.2010	13.854	2,83
3.330	5,000% Ireland 02 - 18.04.2013	3.717	0,76
10.500	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	11.559	2,36
16.000	4,250% Netherlands 03 - 15.07.2013	17.078	3,48
45.002	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	45.127	9,21
9.850	3,750% Netherlands 04 - 15.07.2014	10.159	2,07
14.000	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	14.213	2,90
3.377	5,150% Spain 98 - 30.07.2009	3.647	0,74
		277.412	56,58
Polnische Zloty			
16.971	5,750% Poland 05 - 24.03.2010	4.366	0,89
		4.366	0,89
Schwedische Krone			
10.060	5,000% Sweden 04 - 01.12.2020	1.251	0,25
30.000	6,750% Sweden 97 - 05.05.2014	3.965	0,81
		5.216	1,06
ANLEIHEN INSGESAMT		406.377	82,88
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Euro			
11.700	Chester Asset Receivables Dealings II 01 - 15.11.2010	11.752	2,40
1.100	Morgan Stanley 03 - 29.05.2008	1.107	0,22
		12.859	2,62
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		12.859	2,62



Vermögensaufstellung -
Europe Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000	x EUR 1.000		%
OFFENE FONDS			
Britisches Pfund			
0	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Sterling Fund - Inst.	0	0,00
		0	0,00
Euro			
12.006	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	12.006	2,45
		12.006	2,45
OFFENE FONDS INSGESAMT		12.006	2,45
ANLAGEN		431.242	87,95
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		59.077	12,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		490.319	100,00

Vermögensaufstellung -
Europe Convertible Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000	x EUR 1.000		%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
1.200	1,375% 3i Group 03 - 01.08.2008	1.268	0,96
2.000	0,500% ABN Amro Bank 05 - 28.09.2010	1.964	1,49
800	2,500% Adidas-Salomon International Finance 03 - 08.10.2018	1.169	0,88
1.300	1,000% Allami Privatizacios es Vagyonekzelo 04 - 28.09.2009	1.492	1,13
CHF 1.600	1,000% Baloise Finance Jersey 98 - 07.04.2006	1.252	0,95
600	4,625% Banca Popolare Italiana 05 - 23.03.2015	567	0,43
1.600	0,000% Bear Stearns 05 - 08.03.2010	1.763	1,33
1.200	0,000% Bear Stearns 05 - 17.06.2010	1.197	0,91
1.700	0,010% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 05 - 17.06.2010	1.702	1,29
2.000	0,000% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 03 - 25.09.2007	2.394	1,81
2.400	1,625% Capitalia 04 - 07.05.2009	2.521	1,91
1.200	0,000% Credit Cooperatif 05 - 08.03.2010	1.323	1,00
2.200	0,250% Deutsche Bank 05 - 31.08.2010	2.225	1,69
2.600	0,500% Goldman Sachs International 05 - 18.06.2010	2.589	1,96
1.400	0,500% Goldman Sachs International 05 - 13.09.2010	1.448	1,10
GBP 250	3,375% Hilton Group Finance 03 - 02.10.2010	496	0,38
2.000	0,000% HSH Nordbank 05 - 11.11.2010	2.014	1,53
1.955	0,000% KBC Internationale Financieringsmaatschappij 05 - 10.08.2010	1.955	1,48
5.400	0,750% KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 03 - 08.08.2008	5.454	4,13
CHF 3.100	0,250% NIB Capital Bank 04 - 25.08.2009	2.097	1,59
1.900	0,125% NIB Capital Bank 04 - 14.12.2009	2.121	1,61
1.500	0,250% Rabobank International Equity Derivatives 04 - 03.07.2009	1.651	1,25
900	0,250% Rabobank Nederland 05 - 03.07.2009	991	0,75
USD 2.100	4,500% RepCon Luxembourg 04 - 26.01.2011	2.347	1,78
1.000	0,500% UBS 05 - 02.02.2010	991	0,75
1.200	0,250% UBS 05 - 12.10.2010	1.172	0,89
		46.163	34,98
Verschiedenes			
CHF 4.500	3,500% ABB International Finance 03 - 10.09.2010	3.578	2,71
805	1,750% Accor 03 - 01.01.2008	866	0,66
2.411	4,750% Alcatel 03 - 01.01.2011	2.625	1,99
2.100	6,250% Alstom 05 - 03.03.2010	2.205	1,67
1.257	3,750% Altran Technologies 04 - 01.01.2009	1.315	1,00
USD 1.500	3,375% Anglo American 02 - 17.04.2007	1.636	1,24
3.417	3,000% Arcelor 02 - 27.06.2017	4.095	3,10
900	5,500% ASML Holding 03 - 15.05.2010	1.124	0,85
GBP 850	2,625% BAA 03 - 19.08.2009	1.381	1,05
GBP 1.700	3,750% BAE Systems 99 - 21.07.2006	2.694	2,04
1.147	1,000% Cap Gemini 05 - 01.01.2012	1.239	0,94
1.000	7,625% Colt Telecom Group 00 - 15.12.2009	998	0,76
1.743	2,625% Compagnie de Saint-Gobain 02 - 01.01.2007	1.789	1,36
1.166	1,500% Compagnie Generale d'Optique Essilor International 03 - 02.07.2010	1.604	1,21
1.200	7,500% Corus Group 04 - 01.10.2011	1.255	0,95
1.037	3,500% Etablissements Maurel et Prom 05 - 01.01.2010	963	0,73
2.300	6,750% Fiat Finance & Trade 01 - 25.05.2011	2.339	1,77
5.007	1,600% France Telecom 04 - 01.01.2009	5.146	3,90
900	2,375% Fugro 05 - 27.04.2010	1.029	0,78
1.300	7,800% Gaz Capital for Gazprom 03 - 27.09.2010	1.506	1,14
500	2,750% Getronics 05 - 28.10.2010	504	0,38
600	3,500% Hagemeyer 05 - 30.03.2012	621	0,47



Vermögensaufstellung -
Europe Convertible Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000			%
Verschiedenes (Fortsetzung)					
USD	4.200	0,000%	Holcim Capital 02 - 10.06.2017	2.389	1,81
USD	1.400	3,750%	Lonmin 03 - 30.09.2008	1.442	1,09
USD	600	0,750%	News Corp Finance Trust II 03 - 15.03.2023	462	0,35
	1.007	3,125%	Nexans 04 - 01.01.2010	1.159	0,88
	889	1,500%	OMV 04 - 01.12.2008	1.330	1,01
	3.722	2,500%	PPR 03 - 01.01.2008	4.176	3,16
	2.117	0,750%	Publicis Groupe 03 - 17.07.2008	2.266	1,72
	1.600	5,625%	Rallye 04 - 13.10.2011	1.582	1,20
	1.800	5,200%	Remy Cointreau 05 - 15.01.2012	1.819	1,38
	1.200	8,000%	Rhodia 04 - 01.06.2010	1.223	0,93
USD	2.800	0,000%	Roche Holdings 04 - 25.07.2021	1.871	1,42
	500	3,000%	Royal Numico 03 - 11.07.2010	876	0,66
	1.000	0,875%	RWE 04 - 05.04.2007	1.182	0,90
	2.800	2,950%	Sagerpar 05 - 27.04.2012	3.041	2,30
USD	1.700	1,500%	Schlumberger 03 - 01.06.2023	1.859	1,41
	3.100	1,375%	Siemens Finance 03 - 04.06.2010	3.608	2,73
	1.499	1,500%	Simetra Obligations 03 - 26.06.2008	2.283	1,73
	1.995	2,750%	Societe Air France 05 - 01.04.2020	2.079	1,57
	697	4,625%	SOITEC 04 - 20.12.2009	1.247	0,94
	1.200	4,000%	TUI 03 - 01.12.2008	1.278	0,97
	1.000	6,625%	TUI 04 - 16.05.2011	1.090	0,83
	1.200	3,000%	USG People 05 - 18.10.2012	1.196	0,91
				79.970	60,60
ANLAGEN				126.133	95,58
SONSTIGE FÖRDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)				5.836	4,42
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				131.969	100,00

Vermögensaufstellung -
Global Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000			%
ANLEIHEN					
Britisches Pfund					
	130	5,125%	Bear Stearns 05 - 20.01.2010	232	0,26
	570	5,500%	European Investment Bank 98 - 07.12.2009	1.046	1,19
	720	5,500%	Fortis Finance 03 - 17.11.2008	1.297	1,47
	7.750	5,000%	United Kingdom 02 - 07.03.2008	13.933	15,77
	550	5,750%	United Kingdom 98 - 07.12.2009	1.026	1,16
	700	6,000%	United Kingdom 98 - 07.12.2028	1.555	1,76
				19.089	21,61
Kanadischer Dollar					
	600	5,750%	Canada 98 - 01.06.2029	610	0,69
				610	0,69
Euro					
	402	5,000%	Bayer 05 - 29.07.2105	473	0,54
	970	4,750%	BP Capital Markets 02 - 02.10.2006	1.185	1,34
	280	3,625%	DaimlerChrysler Canada Finance 05 - 10.11.2010	335	0,38
	600	5,750%	Deutsche Telekom International Finance 03 - 12.02.2008	763	0,86
	220	5,000%	Finland 98 - 25.04.2009	282	0,32
	500	4,250%	France 03 - 25.04.2019	643	0,73
	120	8,125%	France Telecom 03 - 28.01.2033	214	0,24
	1.650	5,500%	Germany 00 - 04.01.2031	2.531	2,87
	140	4,000%	Germany 02 - 16.02.2007	171	0,19
	200	3,500%	Germany 03 - 10.10.2008	244	0,28
	3.760	3,250%	Germany 05 - 04.07.2015	4.455	5,04
	400	3,000%	Groupe Auchan 05 - 28.06.2010	473	0,54
	800	6,250%	ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	1.088	1,23
	6.650	3,000%	Netherlands 04 - 15.01.2010	7.987	9,04
	170	3,850%	Portugal 05 - 15.04.2021	207	0,23
	950	6,467%	RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	1.316	1,49
	550	5,125%	Rio Tinto Finance 02 - 10.05.2007	682	0,77
	1.570	3,750%	Total Capital 04 - 11.02.2010	1.934	2,19
	250	5,375%	Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	342	0,39
	600	5,125%	Wolters Kluwer 03 - 27.01.2014	766	0,87
	200	6,000%	WPP Group 01 - 18.06.2008	257	0,29
				26.348	29,83
Japanischer Yen					
	48.000	1,200%	ASIF II 01 - 20.03.2008	418	0,48
	174.000	1,000%	Bayerische Landesbank 03 - 20.09.2010	1.504	1,70
	75.000	2,150%	Croatia 02 - 26.06.2008	667	0,76
	140.000	1,700%	Development Bank of Japan 02 - 20.09.2022	1.157	1,31
	90.000	1,600%	Development Bank of Japan 04 - 20.06.2014	788	0,89
	127.000	3,800%	Italy 96 - 27.03.2008	1.181	1,34
	30.000	0,350%	Japan Bank for International Cooperation 03 - 19.03.2008	258	0,29
	220.000	0,980%	Korea Development Bank 03 - 25.06.2008	1.901	2,15
	240.000	0,650%	Landwirtschaftliche Rentenbank 03 - 30.09.2008	2.077	2,35
	150.000	1,600%	Pfandbriefstelle der Oesterreichischen Landes-Hypothekenbanken 01 - 15.02.2011	1.335	1,51
				11.286	12,78
Polnische Zloty					
	2.822	5,750%	Poland 05 - 24.03.2010	869	0,98
				869	0,98



Vermögensaufstellung -
Global Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
US-Dollar			
1.070	5,500% Countrywide Home Loans 02 - 01.02.2007	1.078	1,22
1.000	4,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	967	1,10
1.400	5,000% FNMA (TBA) - 01.12.2099	1.381	1,56
3.600	5,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	3.552	4,02
3.500	6,000% FNMA (TBA) - 01.12.2099	3.531	4,00
2.000	6,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	2.053	2,32
1.000	6,000% General Electric Capital 02 - 15.06.2012	1.053	1,19
890	3,750% General Electric Capital 04 - 05.10.2009	856	0,97
1.600	5,500% GNMA (TBA) - 01.12.2099	1.598	1,81
1.600	6,000% GNMA (TBA) - 01.12.2099	1.629	1,84
900	5,200% Monumental Global Funding III 02 - 30.01.2007	904	1,02
450	9,750% Qatar 00 - 15.06.2030	670	0,76
600	6,125% Reed Elsevier Capital 01 - 01.08.2006	604	0,68
425	5,000% Russia 00 - 31.03.2030	473	0,54
1.100	5,000% Unilever 02 - 21.12.2007	1.106	1,25
990	5,375% US Treasury Notes 01 - 15.02.2031	1.080	1,22
3.900	4,250% US Treasury Notes 04 - 15.11.2014	3.806	4,31
1.790	7,500% US Treasury Notes 86 - 15.11.2016	2.222	2,52
220	5,250% US Treasury Notes 99 - 15.02.2029	233	0,27
		28.796	32,60
ANLEIHEN INSGESAMT		86.998	98,49

OFFENE FONDS
Britisches Pfund

13	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Sterling Fund - Inst.	23	0,02
		23	0,02

Euro

0	ABN AMRO Global Liquidity Funds - Euro Fund - Inst.	1	0,00
		1	0,00

US-Dollar

15	ABN AMRO Global Liquidity Funds - US Dollar Fund - Inst.	15	0,02
		15	0,02

OFFENE FONDS INSGESAMT

		39	0,04
--	--	----	------

ANLAGEN

		87.037	98,53
--	--	--------	-------

SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)

		1.296	1,47
--	--	-------	------

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

		88.333	100,00
--	--	--------	--------

Vermögensaufstellung -
Global Bond Fund Alrenta 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
ANLEIHEN			
Australischer Dollar			
97.350	6,000% Australia 04 - 15.02.2017	63.246	8,46
		63.246	8,46
Britisches Pfund			
6.600	5,500% CIT Group 03 - 15.12.2008	9.911	1,33
7.000	5,500% Fortis Finance 03 - 17.11.2008	10.528	1,41
2.500	4,875% General Electric Capital 05 - 18.09.2037	3.582	0,48
78.400	5,000% United Kingdom 02 - 07.03.2008	117.680	15,73
8.200	4,000% United Kingdom 03 - 07.03.2009	11.996	1,60
6.600	6,000% United Kingdom 98 - 07.12.2028	12.240	1,64
		165.937	22,19
Kanadischer Dollar			
1.540	8,000% Canada 96 - 01.06.2027	1.635	0,22
9.400	5,750% Canada 98 - 01.06.2029	7.980	1,07
		9.615	1,29
Euro			
1.310	6,125% Allianz Finance II 02 - 31.05.2022	1.498	0,20
1.400	5,125% Altadis Finance 03 - 02.10.2013	1.529	0,20
810	4,250% Belgium 03 - 28.09.2013	865	0,12
4.000	4,750% BP Capital Markets 02 - 02.10.2006	4.079	0,55
2.651	4,750% Citigroup 04 - 10.02.2019	2.856	0,38
1.450	3,625% DaimlerChrysler Canada Finance 05 - 10.11.2010	1.447	0,19
2.800	4,100% Danske Bank 05 - 16.03.2018	2.861	0,38
850	5,330% Deutsche Bank Capital Trust IV 03 - 29.09.2049	922	0,12
400	7,500% Deutsche Telekom International Finance 03 - 24.01.2033	555	0,07
35.600	3,750% France 05 - 25.04.2021	36.033	4,82
1.450	8,125% France Telecom 03 - 28.01.2033	2.160	0,29
3.200	2,750% German Postal Pensions Securitisation 05 - 18.01.2011	3.137	0,42
10.930	6,250% Germany 00 - 04.01.2030	15.222	2,04
2.900	3,250% Germany 04 - 17.04.2009	2.939	0,39
23.780	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	23.526	3,15
9.200	5,625% Germany 98 - 04.01.2028	11.796	1,58
1.100	3,125% Goldman Sachs Group 05 - 04.10.2012	1.072	0,15
1.050	4,000% Goldman Sachs Group 05 - 02.02.2015	1.063	0,14
600	3,000% Groupe Auchan 05 - 28.06.2010	592	0,08
1.068	5,369% HSBC Capital Funding 03 - 24.10.2049	1.164	0,16
450	4,125% Hutchison Whampoa Finance 05 - 28.06.2015	443	0,06
3.580	6,250% ING Verzekeringen 01 - 21.06.2021	4.066	0,54
19.550	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	21.523	2,88
84.000	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	84.234	11,26
4.000	2,500% Netherlands 05 - 15.01.2008	3.981	0,53
3.900	3,000% Norddeutsche Landesbank Girozentrale 05 - 15.03.2013	3.833	0,51
17.100	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	17.360	2,32
2.400	6,467% RBS Capital Trust A 02 - 29.12.2049	2.777	0,37
6.800	5,125% Rio Tinto Finance 02 - 10.05.2007	7.034	0,94
655	5,375% Vattenfall Treasury 04 - 29.04.2024	749	0,10
2.000	6,000% WPP Group 01 - 18.06.2008	2.145	0,29
		263.461	35,23
Japanischer Yen			
2.170.000	1,200% ASIF II 01 - 20.03.2008	15.770	2,11
3.221.000	1,000% Bayerische Landesbank 03 - 20.09.2010	23.247	3,11
423.000	1,170% Corp Andina De Fomento 01 - 27.07.2006	3.054	0,41



Vermögensaufstellung -
Global Bond Fund Alrenta 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
Japanischer Yen (Fortsetzung)			
600.000	2,150% Croatia 02 - 26.06.2008	4.516	0,60
1.630.000	1,700% Development Bank of Japan 02 - 20.09.2022	11.249	1,50
1.000.000	0,980% Korea Development Bank 03 - 25.06.2008	7.212	0,97
2.500.000	0,650% Landwirtschaftliche Rentenbank 03 - 30.09.2008	18.066	2,42
1.000.000	0,940% Lehman Brothers Holdings 03 - 19.12.2008	7.203	0,96
700.000	0,870% Merrill Lynch & Co 04 - 09.12.2009	5.005	0,67
1.000.000	2,090% Morgan Stanley 00 - 28.06.2010	7.508	1,00
2.480.000	0,800% Pfizer 01 - 18.03.2008	17.903	2,39
		120.733	16,14

Neuseeland-Dollar

17.050	7,000% New Zealand 97 - 15.07.2009	10.251	1,37
		10.251	1,37

Polnische Zloty

26.855	5,750% Poland 05 - 24.03.2010	6.909	0,92
		6.909	0,92

Schwedische Krone

10.500	5,000% Sweden 04 - 01.12.2020	1.306	0,17
		1.306	0,17

US-Dollar

10.000	4,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	8.075	1,08
14.000	5,000% FNMA (TBA) - 01.12.2099	11.532	1,54
36.700	5,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	30.229	4,04
35.700	6,000% FNMA (TBA) - 01.12.2099	30.067	4,02
20.000	6,500% FNMA (TBA) - 01.12.2099	17.141	2,29
16.300	5,500% GNMA (TBA) - 01.12.2099	13.592	1,82
16.300	6,000% GNMA (TBA) - 01.12.2099	13.855	1,85
5.400	6,850% Japan Finance Corp for Municipal Enterprises 96 - 15.04.2006	4.555	0,61
6.940	6,875% Japan Highway Public 96 - 27.11.2006	5.924	0,79
10.000	3,250% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 04 - 16.07.2007	8.165	1,09
263	8,450% Pemex Finance 99 - 15.02.2007	223	0,03
2.425	9,750% Qatar 00 - 15.06.2030	3.012	0,40
4.100	5,000% Russia 00 - 31.03.2030	3.813	0,51
27.650	6,500% US Treasury Notes 00 - 15.02.2010	24.897	3,33
970	5,375% US Treasury Notes 01 - 15.02.2031	884	0,12
8.300	3,750% US Treasury Notes 05 - 31.03.2007	6.871	0,92
26.400	7,500% US Treasury Notes 86 - 15.11.2016	27.358	3,66
3.800	7,250% US Treasury Notes 92 - 15.08.2022	4.050	0,54
14.590	5,750% Westpac Banking 01 - 20.06.2006	12.265	1,64
		226.508	30,28

ANLEIHEN INSGESAMT 867.966 116,05

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN
Australischer Dollar

8.000	Australia & New Zealand Banking Group 05 - 17.08.2015	4.990	0,67
		4.990	0,67

DM

8.117	Haus 98 - 14.05.2035	4.134	0,55
		4.134	0,55

Vermögensaufstellung -
Global Bond Fund Alrenta 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
US-Dollar			
2.142	ARMS II 99 - 10.08.2025	1.788	0,24
0	Monument Capital Ltd/Monument Capital 99 - 13.05.2011	0	0,00
3.000	SNS Bank 03 - 18.06.2008	2.509	0,33
		4.297	0,57
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		13.421	1,79
ANLAGEN		881.387	117,84
NETTOVERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		(133.459)	(17,84)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		747.928	100,00



Vermögensaufstellung -
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1				x EUR	%
ANLEIHEN					
Finanzinstitute					
USD	698.105	11,000%	Banco de Galicia y Buenos Aires 04 - 01.01.2019	596.569	0,14
USD	1.396.210	7,625%	Rosbank Finance 05 - 09.07.2007	1.173.605	0,26
USD	15.478.388	9,750%	Russia International Card Finance SA for Rosbank 04 - 24.09.2009	13.575.497	3,02
				15.345.671	3,42
Regierung					
USD	184.703.620	8,280%	Argentina 05 - 31.12.2033	150.353.646	33,46
USD	1.116.968	6,800%	Credit Suisse first Boston for CJSC The EXIM of Ukraine 05 - 04.10.2012	904.952	0,20
USD	13.263.999	8,500%	Indonesia 05 - 12.10.2035	10.886.227	2,42
USD	22.339	9,125%	Peru 02 - 21.02.2012	21.648	0,01
USD	58.871.210	9,500%	Philippines 05 - 02.02.2030	52.000.090	11,57
USD	85.866.938	5,000%	Russia 00 - 31.03.2030	79.865.558	17,77
USD	558.484	12,750%	Russia 98 - 24.06.2028	844.475	0,19
USD	66.459.614	7,650%	Venezuela 05 - 21.04.2025	54.793.477	12,19
				349.670.073	77,81
Verschiedenes					
MXN	254.668.772	9,000%	America Movil 05 - 15.01.2016	19.203.996	4,27
USD	39.945.579	8,625%	Gaz Capital for Gazprom 04 - 28.04.2034	42.155.062	9,38
USD	6.143.326	8,000%	Mobile Telesystems Finance 05 - 28.01.2012	5.288.216	1,18
				66.647.274	14,83
ANLEIHEN INSGESAMT				431.663.018	96,06
OPTIONSSSCHEINE					
USD	4.561	0,000%	Venezuela 15.04.2020	0,00	0,00
				0,00	0,00
OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT				0,00	0,00
ANLAGEN				431.663.018	96,06
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)				17.717.042	3,94
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				449.380.060	100,00

Vermögensaufstellung -
Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1				x USD	%
ANLEIHEN					
Finanzinstitute					
	1.777.847	11,000%	Banco de Galicia y Buenos Aires 04 - 01.01.2019	1.819.703	0,14
	3.555.694	7,625%	Rosbank Finance 05 - 09.07.2007	3.579.822	0,26
	39.418.419	9,750%	Russia International Card Finance SA for Rosbank 04 - 24.09.2009	41.409.049	3,03
				46.808.574	3,43
Regierung					
	470.380.029	8,280%	Argentina 05 - 31.12.2033	458.620.529	33,55
	2.844.555	6,800%	Credit Suisse first Boston for CJSC The EXIM of Ukraine 05 - 04.10.2012	2.760.356	0,20
	33.779.089	8,500%	Indonesia 05 - 12.10.2035	33.206.027	2,43
	56.891	9,125%	Peru 02 - 21.02.2012	66.031	0,01
	149.925.820	9,500%	Philippines 05 - 02.02.2030	158.614.770	11,60
	218.675.155	5,000%	Russia 00 - 31.03.2030	243.612.214	17,82
	1.422.277	12,750%	Russia 98 - 24.06.2028	2.575.884	0,19
	169.251.014	7,650%	Venezuela 05 - 21.04.2025	167.135.377	12,23
				1.066.591.188	78,03
Verschiedenes					
MXN	648.558.509	9,000%	America Movil 05 - 15.01.2016	58.577.540	4,28
	101.728.393	8,625%	Gaz Capital for Gazprom 04 - 28.04.2034	128.584.689	9,41
	15.645.052	8,000%	Mobile Telesystems Finance 05 - 28.01.2012	16.130.534	1,18
				203.292.763	14,87
ANLEIHEN INSGESAMT				1.316.692.525	96,33
OPTIONSSSCHEINE					
	11.616	0,000%	Venezuela 15.04.2020	0,00	0,00
				0,00	0,00
OPTIONSSSCHEINE INSGESAMT				0,00	0,00
ANLAGEN				1.316.692.525	96,33
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)				50.220.463	3,67
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				1.366.912.988	100,00



Vermögensaufstellung -
Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%
ANLEIHEN			
Australischer Dollar			
99	4,000% Australia 96 - 20.08.2020	90	0,89
		90	0,89
Britisches Pfund			
130	2,500% United Kingdom 82 - 23.08.2011	513	5,07
200	2,500% United Kingdom 83 - 26.07.2016	754	7,45
245	2,500% United Kingdom 85 - 16.08.2013	823	8,14
245	2,500% United Kingdom 86 - 17.07.2024	833	8,24
		2.923	28,90
Kanadischer Dollar			
347	4,000% Canada 99 - 01.12.2031	367	3,63
		367	3,63
Euro			
452	3,000% France 01 - 25.07.2012	511	5,05
385	3,150% France 02 - 25.07.2032	523	5,17
389	2,150% Italy 04 - 15.09.2014	416	4,11
		1.450	14,33
Schwedische Krone			
1.800	3,500% Sweden 99 - 01.12.2028	283	2,80
		283	2,80
US-Dollar			
549	3,500% United States Treasury Inflation Indexed Bonds 01 - 15.01.2011	497	4,91
489	4,250% US Treasury Notes 00 - 15.01.2010	450	4,45
63	1,875% US Treasury Notes 03 - 15.07.2013	52	0,51
1.884	2,000% US Treasury Notes 04 - 15.01.2014	1.578	15,60
862	2,375% US Treasury Notes 04 - 15.01.2025	749	7,40
665	3,375% US Treasury Notes 97 - 15.01.2007	570	5,64
663	3,625% US Treasury Notes 98 - 15.01.2008	579	5,73
437	3,875% US Treasury Notes 99 - 15.04.2029	485	4,80
		4.960	49,04
ANLAGEN		10.073	99,59
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		42	0,41
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		10.115	100,00

Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
ANLEIHEN			
Euro			
2.524.333	6,875% AGCO 04 - 15.04.2014	2.650.550	0,43
2.427.243	9,000% Almatris Holding 04 - 15.07.2012	2.858.079	0,47
3.398.141	9,375% Cablecom Luxembourg 04 - 15.04.2014	3.810.165	0,62
5.097.211	10,750% Carmeuse Lime 02 - 15.07.2012	5.887.279	0,96
5.582.660	10,250% Crown European Holdings 03 - 01.03.2011	6.406.102	1,04
2.912.692	8,250% Eircom Funding 03 - 15.08.2013	3.327.750	0,54
3.883.589	7,375% Fresenius Medical Care Capital Trust 01 - 15.06.2011	4.349.620	0,71
3.640.865	8,500% Hellas Telecommunications Luxembourg III 05 - 15.10.2013	3.566.227	0,58
2.427.243	7,500% Huntsman International 04 - 01.01.2015	2.421.175	0,39
4.611.762	8,375% Kvaerner 04 - 15.06.2011	5.291.997	0,86
4.614.189	8,250% MTU Aero Engines Investment 04 - 01.04.2014	5.283.016	0,86
4.126.314	7,750% Nalco 04 - 15.11.2011	4.415.155	0,72
7.039.006	8,375% Nell AF 05 - 15.08.2015	7.074.201	1,15
5.097.211	8,750% NTL Cable 05 - 15.04.2014	5.466.759	0,89
8.495.351	5,625% Peri 04 - 15.12.2011	8.920.119	1,45
4.369.038	5,200% Remy Cointreau 05 - 15.01.2012	4.487.002	0,73
3.474.841	11,750% TRW Automotive 03 - 15.02.2013	4.065.564	0,66
728.173	7,250% Valentia Telecommunications 03 - 15.08.2013	810.092	0,13
		81.090.852	13,19
US-Dollar			
1.650.525	8,620% Ahold Lease USA 01 - 02.01.2025	1.537.356	0,25
8.034.175	8,125% American Real Estate Partners 04 - 01.06.2012	6.925.726	1,13
1.504.891	7,125% American Real Estate Partners 05 - 15.02.2013	1.228.162	0,20
825.263	5,625% AmerisourceBergen 05 - 15.09.2012	666.618	0,11
2.475.788	5,875% AmerisourceBergen 05 - 15.09.2015	1.999.855	0,33
5.024.394	9,625% ANR Pipeline 91 - 01.11.2021	5.102.688	0,83
7.208.913	6,750% Arch Western Finance 04 - 01.07.2013	6.078.901	0,99
1.650.525	8,625% Ashtead Holdings 05 - 01.08.2015	1.429.698	0,23
5.893.348	9,000% Beaver Valley II Funding 92 - 01.06.2017	5.691.807	0,93
4.320.493	7,500% Bio-Rad Laboratories 03 - 15.08.2013	3.769.498	0,61
4.878.759	10,250% Bluewater Finance 02 - 15.02.2012	4.358.400	0,71
11.019.685	8,000% Building Materials Corp of America 98 - 15.10.2007	9.384.330	1,53
3.131.144	7,250% Cascades 03 - 15.02.2013	2.339.699	0,38
4.637.006	9,750% CB Richard Ellis Services 04 - 15.05.2010	4.258.575	0,69
8.204.082	7,500% Century Aluminum 05 - 15.08.2014	6.798.208	1,11
5.242.846	10,250% Charter Communications Holdings II 04 - 15.09.2010	4.410.076	0,72
6.893.371	7,375% CHC Helicopter 04 - 01.05.2014	5.798.433	0,94
2.621.423	7,500% Chesapeake Energy 03 - 15.09.2013	2.330.884	0,38
1.286.439	7,500% Chesapeake Energy 04 - 15.06.2014	1.143.860	0,19
10.752.688	6,500% Chesapeake Energy 05 - 15.08.2017	8.932.521	1,45



Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
3.301.051	6,000% Church & Dwight 05 - 15.12.2012	2.687.143	0,44
3.519.503	9,250% Citizens Communications 01 - 15.05.2011	3.195.542	0,52
4.029.224	8,000% Constellation Brands 01 - 15.02.2008	3.532.195	0,57
1.941.795	8,125% Constellation Brands 02 - 15.01.2012	1.696.183	0,28
10.242.967	8,000% Continental Airlines 98 - 15.12.2005	8.573.222	1,39
3.422.413	7,500% Couche-Tard US 04 - 15.12.2013	2.914.517	0,47
7.087.550	8,125% Coventry Health Care 02 - 15.02.2012	6.331.606	1,03
728.173	6,125% Coventry Health Care 05 - 15.01.2015	615.550	0,10
970.897	9,500% Crown European Holdings 03 - 01.03.2011	891.661	0,15
3.903.007	7,250% CSC Holdings 98 - 15.07.2008	3.307.496	0,54
2.475.788	8,125% CSC Holdings 99 - 15.07.2009	2.123.876	0,35
4.150.586	6,900% Dean Foods 97 - 15.10.2017	3.517.300	0,57
5.295.274	12,125% Dex Media East LLC 03 - 15.11.2012	5.183.645	0,84
2.427.243	6,875% DR Horton 03 - 01.05.2013	2.098.201	0,34
1.893.250	5,250% DR Horton 05 - 15.02.2015	1.451.370	0,24
6.505.012	5,750% EchoStar DBS 04 - 01.10.2008	5.335.985	0,87
11.408.044	10,125% Equistar Chemicals 01 - 01.09.2008	10.310.341	1,68
2.669.968	7,750% FMC 96 - 01.07.2011	2.402.559	0,39
4.854.487	7,250% Foundation PA Coal 05 - 01.08.2014	4.164.464	0,68
3.568.048	7,125% Freescale Semiconductor 04 - 15.07.2014	3.139.079	0,51
4.077.769	7,875% Fresenius Medical Care Capital Trust II 98 - 01.02.2008	3.532.195	0,57
3.689.410	7,625% FTI Consulting 05 - 15.06.2013	3.157.292	0,51
3.276.778	8,000% General Motors Acceptance 01 - 01.11.2031	2.832.103	0,46
4.126.314	8,875% Georgia-Pacific 01 - 15.05.2031	3.935.975	0,64
1.237.894	7,875% Goodman Global Holding 04 - 15.12.2012	976.673	0,16
6.786.572	8,875% Greif 02 - 01.08.2012	6.091.060	0,99
7.427.365	8,750% HCA 00 - 01.09.2010	6.815.628	1,11
6.710.842	8,137% Homer City Funding 01 - 01.10.2019	6.247.206	1,02
6.917.643	9,875% Houghton Mifflin 03 - 01.02.2013	5.992.116	0,97
2.524.333	0,000% Houghton Mifflin 04 - 15.10.2013	1.538.521	0,25
444.671	10,125% Huntsman International 00 - 01.07.2009	383.785	0,06
679.628	7,375% Huntsman International 04 - 01.01.2015	541.887	0,09
3.640.865	8,250% Intelsat Bermuda 05 - 15.01.2013	3.047.354	0,50
7.937.086	8,750% IPSCO 03 - 01.06.2013	7.355.598	1,20
1.917.522	8,625% Iron Mountain 01 - 01.04.2013	1.676.982	0,27
4.417.583	8,875% K Hovnanian Enterprises 02 - 01.04.2012	3.854.206	0,63
2.378.698	7,750% K Hovnanian Enterprises 03 - 15.05.2013	1.976.043	0,32
2.451.516	6,250% KB Home 05 - 15.06.2015	1.935.815	0,31
5.801.112	0,000% KI Holdings 05 - 15.11.2014	3.275.310	0,53
9.747.809	9,875% Koppers 04 - 15.10.2013	8.911.588	1,45
5.412.753	7,625% L-3 Communications 02 - 15.06.2012	4.745.057	0,77
825.263	6,375% L-3 Communications 05 - 15.10.2015	683.843	0,11
2.451.516	6,500% LIN Television 04 - 15.05.2013	1.949.547	0,32
242.724	6,500% LIN Television 05 - 15.05.2013	193.024	0,03

Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
4.174.859	6,875% MagnaChip Semiconductor 05 - 15.12.2011	3.293.878	0,54
3.446.686	9,375% Mandalay Resort Group 02 - 15.02.2010	3.151.010	0,51
5.048.666	6,875% MarkWest Energy Partners 04 - 01.11.2014	4.067.597	0,66
5.776.839	6,625% Massey Energy 94 - 15.11.2010	4.919.539	0,80
2.257.336	8,735% MCI 04 - 01.05.2014	2.091.959	0,34
3.174.834	8,750% Methanex 02 - 15.08.2012	2.952.179	0,48
4.975.849	9,750% MGM Mirage 00 - 01.06.2007	4.382.819	0,71
1.674.798	6,625% MGM Mirage 05 - 15.07.2015	1.363.330	0,22
1.650.525	7,250% Mirage Resorts 97 - 01.08.2017	1.384.912	0,23
3.932.134	8,500% MSW Energy Holdings 03 - 01.09.2010	3.512.740	0,57
6.699.192	6,375% Mylan Laboratories 05 - 15.08.2015	5.551.200	0,90
194.179	7,750% Nalco 04 - 15.11.2011	166.376	0,03
4.271.948	9,000% National Nephrology Associates 03 - 01.11.2011	3.958.976	0,64
4.271.948	7,375% Neenah Paper 05 - 15.11.2014	3.334.813	0,54
2.354.426	8,375% Nell AF 05 - 15.08.2015	1.896.908	0,31
4.437.972	10,875% Nevada Power 03 - 15.10.2009	4.075.784	0,66
9.223.525	8,875% NewMarket 03 - 01.05.2010	8.008.740	1,30
325.251	5,250% Nextel Communications 00 - 15.01.2010	275.285	0,04
2.451.516	6,625% Noble Group 05 - 17.03.2015	1.857.246	0,30
1.674.798	6,750% Norampac 03 - 01.06.2013	1.321.381	0,22
3.053.472	6,500% Nova Chemicals 04 - 15.01.2012	2.447.367	0,40
5.776.839	7,250% Novelis 05 - 15.02.2015	4.434.675	0,72
4.222.432	8,000% NRG Energy 05 - 15.12.2013	3.860.209	0,63
4.126.314	8,375% Ocean Rig Norway 05 - 01.07.2013	3.716.353	0,60
7.767.179	8,750% Owens Brockway Glass Container 03 - 15.11.2012	6.987.382	1,14
1.924.319	10,750% Pacificare Health Systems 02 - 01.06.2009	1.733.132	0,28
2.192.286	9,000% PanAmSat 05 - 15.08.2014	1.935.582	0,31
1.699.070	6,375% PanAmSat 98 - 15.01.2008	1.425.645	0,23
2.451.516	0,000% PanAmSat Holding 05 - 01.11.2014	1.407.153	0,23
5.704.022	8,875% PerkinElmer 03 - 15.01.2013	5.345.662	0,87
8.155.538	10,000% Petroleum Geo-Services 03 - 05.11.2010	7.558.046	1,23
6.927.352	9,375% Petroleum Helicopters 02 - 01.05.2009	6.087.281	0,99
4.708.852	0,000% Pharma Services Intermediate Holding 05 - 01.04.2014	2.840.448	0,46
3.325.323	7,375% Pride International 04 - 15.07.2014	3.005.355	0,49
7.417.656	10,000% Quintiles Transnational 04 - 01.10.2013	6.866.481	1,12
11.020.656	14,000% Qwest Services 05 - 15.12.2014	11.190.880	1,82
7.810.869	9,500% Reliant Energy 04 - 15.07.2013	6.977.777	1,14
7.039.006	11,500% Resorts International Hotel and Casino 02 - 15.03.2009	6.574.736	1,07
1.699.070	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 02 - 15.12.2012	1.595.871	0,26
2.111.702	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 03 - 15.12.2012	1.983.440	0,32
7.208.913	9,750% River Rock Entertainment Authority 04 - 01.11.2011	6.590.492	1,07
8.058.448	9,625% Rogers Wireless Communications 01 - 01.05.2011	7.754.008	1,26
6.844.826	8,875% Roundy's 02 - 15.06.2012	6.299.813	1,03
4.637.092	8,500% SAC Holdings 04 - 15.03.2014	3.726.322	0,61
5.364.208	7,200% Shaw Communications 01 - 15.12.2011	4.691.304	0,76
679.628	8,000% Sierra Pacific Power 02 - 01.06.2008	598.639	0,10



Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x EUR	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
388.359	6,250% Sierra Pacific Power 04 - 15.04.2012	326.672	0,05
8.034.175	8,000% Sinclair Broadcast Group 02 - 15.03.2012	6.925.726	1,13
3.301.051	7,750% Smithfield Foods 03 - 15.05.2013	2.914.517	0,47
6.946.770	9,750% Smurfit-Stone Container Enterprises 01 - 01.02.2011	5.828.851	0,95
6.359.377	8,875% Southern Natural Gas 03 - 15.03.2010	5.724.779	0,93
8.417.680	8,500% Southern Star Central 04 - 01.08.2010	7.502.297	1,22
1.650.525	6,750% Speedway Motorsports 03 - 01.06.2013	1.415.918	0,23
2.451.516	7,000% Standard-Pacific 05 - 15.08.2015	1.852.325	0,30
3.640.865	8,125% Stater Brothers Holdings 04 - 15.06.2012	2.986.559	0,49
1.626.253	7,500% STATS ChipPAC 05 - 19.07.2010	1.371.335	0,22
2.427.243	7,200% TECO Energy 01 - 01.05.2011	2.127.828	0,35
1.456.346	7,000% TECO Energy 02 - 01.05.2012	1.264.538	0,21
4.199.131	8,000% Tesoro 03 - 15.04.2008	3.663.613	0,60
2.063.157	6,875% Texas Genco 04 - 15.12.2014	1.851.717	0,30
5.388.480	6,500% Trinity Industries 04 - 15.03.2014	4.408.860	0,72
2.475.788	8,500% Trump Entertainment Resorts 05 - 01.06.2015	2.012.773	0,33
427.195	11,000% TRW Automotive 03 - 15.02.2013	400.356	0,07
4.296.221	5,550% TXU 05 - 15.11.2014	3.315.094	0,54
5.558.387	6,500% United Rentals North America 04 - 15.02.2012	4.472.467	0,73
3.446.686	7,750% Valor Telecommunications Enterprises 05 - 15.02.2015	2.830.873	0,46
3.029.200	7,875% Vintage Petroleum 01 - 15.05.2011	2.661.852	0,43
3.184.543	8,375% Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	3.024.353	0,49
4.174.859	6,875% Westinghouse Air Brake Technologies 04 - 31.07.2013	3.572.725	0,58
3.713.682	7,000% Whiting Petroleum 05 - 01.02.2014	3.123.804	0,51
6.626.374	7,500% Williams 01 - 15.01.2031	5.781.309	0,94
4.903.031	6,625% Wynn Las Vegas 05 - 01.12.2014	3.919.561	0,64
		503.787.465	81,97
ANLEIHEN INSGESAMT		584.878.317	95,16
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
US-Dollar			
3.446.686	Cablevision Systems 05 - 01.04.2009	2.956.769	0,48
1.723.343	Freescale Semiconductor 04 - 15.07.2009	1.478.385	0,24
849.535	Goodman Global Holding 04 - 15.06.2012	698.637	0,12
4.878.759	Qwest 05 - 15.06.2013	4.317.667	0,70
		9.451.458	1,54
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		9.451.458	1,54
ANLAGEN		594.329.775	96,70
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		20.255.596	3,30
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		614.585.371	100,00

Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x USD	%
ANLEIHEN			
Euro			
35.955	6,875% AGCO 04 - 15.04.2014	45.218	0,42
34.572	9,000% Almatris Holding 04 - 15.07.2012	48.759	0,45
48.401	9,375% Cablecom Luxembourg 04 - 15.04.2014	65.002	0,61
72.602	10,750% Carmeuse Lime 02 - 15.07.2012	100.437	0,94
79.516	10,250% Crown European Holdings 03 - 01.03.2011	109.288	1,02
41.487	8,250% Eircorn Funding 03 - 15.08.2013	56.772	0,53
55.316	7,375% Fresenius Medical Care Capital Trust 01 - 15.06.2011	74.205	0,69
51.858	8,500% Hellas Telecommunications Luxembourg III 05 - 15.10.2013	60.840	0,57
34.572	7,500% Huntsman International 04 - 01.01.2015	41.305	0,39
65.687	8,375% Kvaerner 04 - 15.06.2011	90.282	0,84
65.722	8,250% MTU Aero Engines Investment 04 - 01.04.2014	90.128	0,84
58.773	7,750% Nalco 04 - 15.11.2011	75.323	0,70
100.259	8,375% Nell AF 05 - 15.08.2015	120.686	1,12
72.602	8,750% NTL Cable 05 - 15.04.2014	93.263	0,87
121.003	5,625% Peri 04 - 15.12.2011	152.177	1,42
62.230	5,200% Remy Cointreau 05 - 15.01.2012	76.548	0,71
49.494	11,750% TRW Automotive 03 - 15.02.2013	69.359	0,65
10.372	7,250% Valentia Telecommunications 03 - 15.08.2013	13.820	0,13
		1.383.412	12,90
US-Dollar			
23.509	8,620% Ahold Lease USA 01 - 02.01.2025	26.227	0,24
114.434	8,125% American Real Estate Partners 04 - 01.06.2012	118.153	1,10
21.435	7,125% American Real Estate Partners 05 - 15.02.2013	20.953	0,20
11.755	5,625% AmerisourceBergen 05 - 15.09.2012	11.372	0,10
35.264	5,875% AmerisourceBergen 05 - 15.09.2015	34.118	0,32
71.564	9,625% ANR Pipeline 91 - 01.11.2021	87.052	0,81
102.680	6,750% Arch Western Finance 04 - 01.07.2013	103.706	0,97
23.509	8,625% Ashtead Holdings 05 - 01.08.2015	24.391	0,23
83.941	9,000% Beaver Valley II Funding 92 - 01.06.2017	97.102	0,91
61.539	7,500% Bio-Rad Laboratories 03 - 15.08.2013	64.308	0,60
69.490	10,250% Bluewater Finance 02 - 15.02.2012	74.355	0,69
156.958	8,000% Building Materials Corp of America 98 - 15.10.2007	160.097	1,49
44.598	7,250% Cascades 03 - 15.02.2013	39.915	0,37
66.047	9,750% CB Richard Ellis Services 04 - 15.05.2010	72.651	0,68
116.854	7,500% Century Aluminum 05 - 15.08.2014	115.978	1,08
74.676	10,250% Charter Communications Holdings II 04 - 15.09.2010	75.236	0,70
98.185	7,375% CHC Helicopter 04 - 01.05.2014	98.922	0,92
37.338	7,500% Chesapeake Energy 03 - 15.09.2013	39.765	0,37
18.323	7,500% Chesapeake Energy 04 - 15.06.2014	19.514	0,18
153.155	6,500% Chesapeake Energy 05 - 15.08.2017	152.389	1,42
47.018	6,000% Church & Dwight 05 - 15.12.2012	45.843	0,43
50.130	9,250% Citizens Communications 01 - 15.05.2011	54.516	0,51



Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x USD	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
57.390	8,000% Constellation Brands 01 - 15.02.2008	60.259	0,56
27.658	8,125% Constellation Brands 02 - 15.01.2012	28.937	0,27
145.895	8,000% Continental Airlines 98 - 15.12.2005	146.259	1,36
48.747	7,500% Couche-Tard US 04 - 15.12.2013	49.722	0,46
100.951	8,125% Coventry Health Care 02 - 15.02.2012	108.017	1,01
10.372	6,125% Coventry Health Care 05 - 15.01.2015	10.501	0,10
13.829	9,500% Crown European Holdings 03 - 01.03.2011	15.212	0,14
55.592	7,250% CSC Holdings 98 - 15.07.2008	56.426	0,53
35.264	8,125% CSC Holdings 99 - 15.07.2009	36.233	0,34
59.118	6,900% Dean Foods 97 - 15.10.2017	60.005	0,56
75.423	12,125% Dex Media East LLC 03 - 15.11.2012	88.433	0,82
34.572	6,875% DR Horton 03 - 01.05.2013	35.795	0,33
26.966	5,250% DR Horton 05 - 15.02.2015	24.760	0,23
92.654	5,750% EchoStar DBS 04 - 01.10.2008	91.032	0,85
162.489	10,125% Equistar Chemicals 01 - 01.09.2008	175.895	1,64
38.029	7,750% FMC 96 - 01.07.2011	40.988	0,38
69.144	7,250% Foundation PA Coal 05 - 01.08.2014	71.046	0,66
50.821	7,125% Freescale Semiconductor 04 - 15.07.2014	53.553	0,50
58.081	7,875% Fresenius Medical Care Capital Trust II 98 - 01.02.2008	60.259	0,56
52.550	7,625% FTI Consulting 05 - 15.06.2013	53.864	0,50
46.672	8,000% General Motors Acceptance 01 - 01.11.2031	48.316	0,45
58.773	8,875% Georgia-Pacific 01 - 15.05.2031	67.148	0,63
17.632	7,875% Goodman Global Holding 04 - 15.12.2012	16.662	0,16
96.664	8,875% Greif 02 - 01.08.2012	103.914	0,97
105.791	8,750% HCA 00 - 01.09.2010	116.275	1,08
95.585	8,137% Homer City Funding 01 - 01.10.2019	106.578	0,99
98.531	9,875% Houghton Mifflin 03 - 01.02.2013	102.226	0,95
35.955	0,000% Houghton Mifflin 04 - 15.10.2013	26.247	0,24
6.334	10,125% Huntsman International 00 - 01.07.2009	6.547	0,06
9.680	7,375% Huntsman International 04 - 01.01.2015	9.245	0,09
51.858	8,250% Intelsat Bermuda 05 - 15.01.2013	51.988	0,49
113.051	8,750% IPSCO 03 - 01.06.2013	125.487	1,17
27.312	8,625% Iron Mountain 01 - 01.04.2013	28.609	0,27
62.921	8,875% K Hovnanian Enterprises 02 - 01.04.2012	65.753	0,61
33.881	7,750% K Hovnanian Enterprises 03 - 15.05.2013	33.711	0,31
34.918	6,250% KB Home 05 - 15.06.2015	33.025	0,31
82.628	0,000% KI Holdings 05 - 15.11.2014	55.877	0,52
138.842	9,875% Koppers 04 - 15.10.2013	152.032	1,42
77.096	7,625% L-3 Communications 02 - 15.06.2012	80.951	0,75
11.755	6,375% L-3 Communications 05 - 15.10.2015	11.666	0,11
34.918	6,500% LIN Television 04 - 15.05.2013	33.259	0,31
3.457	6,500% LIN Television 05 - 15.05.2013	3.293	0,03
59.464	6,875% MagnaChip Semiconductor 05 - 15.12.2011	56.194	0,52
49.093	9,375% Mandalay Resort Group 02 - 15.02.2010	53.756	0,50
71.910	6,875% MarkWest Energy Partners 04 - 01.11.2014	69.393	0,65
82.282	6,625% Massey Energy 94 - 15.11.2010	83.928	0,78
32.152	8,735% MCI 04 - 01.05.2014	35.689	0,33

Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x USD	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
45.220	8,750% Methanex 02 - 15.08.2012	50.364	0,47
70.873	9,750% MGM Mirage 00 - 01.06.2007	74.771	0,70
23.855	6,625% MGM Mirage 05 - 15.07.2015	23.258	0,22
23.509	7,250% Mirage Resorts 97 - 01.08.2017	23.627	0,22
56.007	8,500% MSW Energy Holdings 03 - 01.09.2010	59.928	0,56
95.419	6,375% Mylan Laboratories 05 - 15.08.2015	94.704	0,88
2.766	7,750% Nalco 04 - 15.11.2011	2.838	0,03
60.847	9,000% National Nephrology Associates 03 - 01.11.2011	67.540	0,63
60.847	7,375% Neenah Paper 05 - 15.11.2014	56.892	0,53
33.535	8,375% Nell AF 05 - 15.08.2015	32.361	0,30
63.212	10,875% Nevada Power 03 - 15.10.2009	69.533	0,65
131.374	8,875% NewMarket 03 - 01.05.2010	136.629	1,27
4.633	5,250% Nextel Communications 00 - 15.01.2010	4.696	0,04
34.918	6,625% Noble Group 05 - 17.03.2015	31.685	0,30
23.855	6,750% Norampac 03 - 01.06.2013	22.543	0,21
43.492	6,500% Nova Chemicals 04 - 15.01.2012	41.752	0,39
82.282	7,250% Novelis 05 - 15.02.2015	75.656	0,71
60.142	8,000% NRG Energy 05 - 15.12.2013	65.855	0,61
58.773	8,375% Ocean Rig Norway 05 - 01.07.2013	63.401	0,59
110.631	8,750% Owens Brockway Glass Container 03 - 15.11.2012	119.205	1,11
27.409	10,750% Pacificare Health Systems 02 - 01.06.2009	29.567	0,28
31.226	9,000% PanAmSat 05 - 15.08.2014	33.021	0,31
24.201	6,375% PanAmSat 98 - 15.01.2008	24.322	0,23
34.918	0,000% PanAmSat Holding 05 - 01.11.2014	24.006	0,22
81.245	8,875% PerkinElmer 03 - 15.01.2013	91.197	0,85
116.163	10,000% Petroleum Geo-Services 03 - 05.11.2010	128.941	1,20
98.669	9,375% Petroleum Helicopters 02 - 01.05.2009	103.849	0,97
67.070	0,000% Pharma Services Intermediate Holding 05 - 01.04.2014	48.458	0,45
47.364	7,375% Pride International 04 - 15.07.2014	51.272	0,48
105.653	10,000% Quintiles Transnational 04 - 01.10.2013	117.142	1,09
156.972	14,000% Qwest Services 05 - 15.12.2014	190.917	1,78
111.253	9,500% Reliant Energy 04 - 15.07.2013	119.041	1,11
100.259	11,500% Resorts International Hotel and Casino 02 - 15.03.2009	112.165	1,05
24.201	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 02 - 15.12.2012	27.226	0,25
30.078	10,875% RH Donnelley Finance Corp I 03 - 15.12.2012	33.838	0,32
102.680	9,750% River Rock Entertainment Authority 04 - 01.11.2011	112.434	1,05
114.780	9,625% Rogers Wireless Communications 01 - 01.05.2011	132.284	1,23
97.494	8,875% Roundy's 02 - 15.06.2012	107.475	1,00
66.048	8,500% SAC Holdings 04 - 15.03.2014	63.571	0,59
76.405	7,200% Shaw Communications 01 - 15.12.2011	80.034	0,75
9.680	8,000% Sierra Pacific Power 02 - 01.06.2008	10.213	0,10
5.532	6,250% Sierra Pacific Power 04 - 15.04.2012	5.573	0,05
114.434	8,000% Sinclair Broadcast Group 02 - 15.03.2012	118.153	1,10
47.018	7,750% Smithfield Foods 03 - 15.05.2013	49.722	0,46
98.946	9,750% Smurfit-Stone Container Enterprises 01 - 01.02.2011	99.440	0,93
90.579	8,875% Southern Natural Gas 03 - 15.03.2010	97.665	0,91



Vermögensaufstellung -
High Yield Bond Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in der angegebenen Währung	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1		x USD	%
US-Dollar (Fortsetzung)			
119.896	8,500% Southern Star Central 04 - 01.08.2010	127.989	1,19
23.509	6,750% Speedway Motorsports 03 - 01.06.2013	24.156	0,23
34.918	7,000% Standard-Pacific 05 - 15.08.2015	31.601	0,29
51.858	8,125% Stater Brothers Holdings 04 - 15.06.2012	50.951	0,48
23.163	7,500% STATS ChipPAC 05 - 19.07.2010	23.395	0,22
34.572	7,200% TECO Energy 01 - 01.05.2011	36.301	0,34
20.743	7,000% TECO Energy 02 - 01.05.2012	21.573	0,20
59.810	8,000% Tesoro 03 - 15.04.2008	62.501	0,58
29.386	6,875% Texas Genco 04 - 15.12.2014	31.590	0,29
76.750	6,500% Trinity Industries 04 - 15.03.2014	75.215	0,70
35.264	8,500% Trump Entertainment Resorts 05 - 01.06.2015	34.338	0,32
6.085	11,000% TRW Automotive 03 - 15.02.2013	6.830	0,06
61.193	5,550% TXU 05 - 15.11.2014	56.556	0,53
79.170	6,500% United Rentals North America 04 - 15.02.2012	76.300	0,71
49.093	7,750% Valor Telecommunications Enterprises 05 - 15.02.2015	48.295	0,45
43.146	7,875% Vintage Petroleum 01 - 15.05.2011	45.411	0,42
45.359	8,375% Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	51.596	0,48
59.464	6,875% Westinghouse Air Brake Technologies 04 - 31.07.2013	60.951	0,57
52.895	7,000% Whiting Petroleum 05 - 01.02.2014	53.292	0,50
94.382	7,500% Williams 01 - 15.01.2031	98.629	0,92
69.836	6,625% Wynn Las Vegas 05 - 01.12.2014	66.868	0,62
		8.594.630	80,11

ANLEIHEN INSGESAMT 9.978.042 93,01

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN
US-Dollar

49.093	Cablevision Systems 05 - 01.04.2009	50.443	0,47
24.546	Freescale Semiconductor 04 - 15.07.2009	25.221	0,23
12.100	Goodman Global Holding 04 - 15.06.2012	11.919	0,11
69.490	Qwest 05 - 15.06.2013	73.659	0,69
		161.242	1,50

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT 161.242 1,50

ANLAGEN 10.139.284 94,51

SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN
(Einschliesslich angefallene Zinsen) 588.661 5,49

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 10.727.945 100,00

Vermögensaufstellung -
Preferred Securities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
AKTIEN			
Bermudas			
58.000	PartnerRe	1.390	1,00
14.500	PartnerRe - C -	354	0,25
19.500	RenaissanceRe Holdings - A -	492	0,35
3.000	RenaissanceRe Holdings - B -	77	0,06
40.000	RenaissanceRe Holdings - C -	858	0,61
		3.171	2,27
Kanada			
30.500	Nexen	789	0,56
		789	0,56
Cayman-Inseln			
7.850	Banco Totta & Acores Finance	203	0,14
30.000	XL Capital	645	0,46
12.000	XL Capital - B -	304	0,22
		1.152	0,82
Niederlande			
114.950	Aegon	2.884	2,06
32.200	ING Groep 1	831	0,60
48.200	ING Groep 2	1.237	0,88
45.264	ING Groep 3	1.102	0,79
		6.054	4,33
Spanien			
98.000	Banco Santander Central Hispano	2.464	1,76
		2.464	1,76
Großbritannien			
35.600	Abbey National - B -	931	0,66
4.900	Abbey National - Subordinated Note	124	0,09
43.566	Prudential	1.112	0,79
69.859	Royal Bank of Scotland Group	1.750	1,25
71.650	Royal Bank of Scotland Group Series M	1.800	1,29
		5.717	4,08
USA			
80.000	ABN AMRO Capital Funding Trust V	1.882	1,34
42.900	ABN AMRO Capital Funding Trust VII	1.033	0,74
12.700	Aetna	328	0,23
17.314	Albertson's	419	0,30
2.400	AMBAC Financial Group 1	61	0,04
19.600	AMBAC Financial Group 2	474	0,34
31.000	AMBAC Financial Group 3	751	0,54
3.400	ASBC Capital I	88	0,06
113.700	BAC Capital Trust IV	2.763	1,97
47.700	Bank of New York Capital V	1.148	0,82
3.800	Bank One Capital VI	96	0,07
23.800	Banknorth Capital Trust II	617	0,44
75.100	Berkley W R Capital Trust	1.783	1,27
35.100	Chittenden Capital Trust I	916	0,65
21.900	Citigroup Capital VIII	555	0,40
103.009	Citigroup Capital XI	2.508	1,79
35.600	Comerica Capital Trust I	905	0,65
2.500	Compass Capital III	64	0,05
5.300	Corporate-Backed Trust Certificates	135	0,10
12.500	Corporate-Backed Trust Certificates - Bellsouth Series 2002-8	323	0,23
4.000	Corporate-Backed Trust Certificates - CIT Capital Trust Series 2003-9	100	0,07
3.000	Corporate-Backed Trust Certificates - DaimlerChrysler 04	73	0,05
26.100	Corporate-Backed Trust Certificates - DaimlerChrysler Series 2002-4	647	0,46
58.950	Corporate-Backed Trust Certificates - General Electric Capital Series 2002-5	1.510	1,08



Vermögensaufstellung -
Preferred Securities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
3.300	Corporate-Backed Trust Certificates - Series 2001-7	85	0,06
30.400	Corporate-Backed Trust Certificates - Series 2002-1	320	0,23
11.200	Corporate-Backed Trust Certificates - Verizon Global Funding Series 2002-16	298	0,21
7.500	Corts Trust for Bellsouth Capital	191	0,14
28.300	Corts Trust for Bristol Meyers Squibb	725	0,52
5.600	Corts Trust for DaimlerChrysler	137	0,10
3.100	Corts Trust for First Union Institutional Capital I 1	86	0,06
4.200	Corts Trust for First Union Institutional Capital I 2	108	0,08
4.300	CORTS Trust for General Electric Capital	105	0,08
4.100	Corts Trust for Goldman Sachs Capital I - A -	97	0,07
11.500	Corts Trust for Safeco Capital Trust I	334	0,24
5.000	Corts Trust for Safeco Capital Trust II	130	0,09
5.800	Corts Trust for Verizon Global Funding	152	0,11
9.500	Corts Trust for WR Berkley	249	0,18
36.900	Corts Trust II for Bellsouth Telecommunications	950	0,68
4.700	Corts Trust II for Goldman Sachs Capital I	110	0,08
3.000	Corts-First Union Cap II	76	0,05
3.200	Corts-IBM	84	0,06
2.000	Corts-IBM 1	52	0,04
6.500	Corts-IBM 2	168	0,12
5.600	Corts-IBM 3	148	0,11
22.800	Corts-Trust for Sherwin-Williams	587	0,42
2.800	Countrywide Financial	69	0,05
10.800	Delphi Financial Group	282	0,20
7.800	Dominion CNG Capital Trust I	199	0,14
10.300	Energy East Capital Trust I	262	0,19
41.000	Everest Re Capital Trust II	912	0,65
2.200	Financial Security Assurance Holdings	56	0,04
90.112	Financial Security Assurance Holdings 2	2.246	1,60
1.000	Fleet Capital Trust VII	25	0,02
5.000	General Electric Capital	124	0,09
5.200	Georgia Power	129	0,09
43.963	Georgia Power - Series O	1.076	0,77
80.000	Georgia Power - Series X	1.984	1,42
2.000	Georgia Power Capital Trust VII	48	0,03
108.200	Hartford Capital III	2.756	1,97
8.600	Hartford Life Capital II	220	0,16
11.400	Household Capital Trust VII	294	0,21
8.700	HSBC Finance	214	0,15
18.300	JP Morgan Chase Capital X	471	0,34
56.625	JP Morgan Chase Capital XIV	1.379	0,98
18.875	JPMChase Capital IX	469	0,33
60.600	Lehman Brothers Holdings Capital Trust III	1.488	1,06
47.400	Lehman Brothers Holdings Capital Trust IV	1.153	0,82
67.100	Lehman Brothers Holdings Capital Trust V	1.573	1,12
11.400	Lincoln National Capital V	295	0,21
19.000	Lincoln National Capital VI	486	0,35
40.000	Merrill Lynch Preferred Capital Trust III	1.021	0,73
48.578	Merrill Lynch Preferred Capital Trust IV	1.257	0,90
27.000	Merrill Lynch Preferred Capital Trust V	702	0,50
8.900	Metlife	216	0,15
29.500	Morgan Stanley Capital Trust II	745	0,53
46.036	Morgan Stanley Capital Trust III	1.126	0,80
74.565	Morgan Stanley Capital Trust V	1.706	1,22
3.000	National Commerce Capital Trust II	79	0,06
5.300	National Rural Utilities Cooperative Finance 1	134	0,10
4.200	National Rural Utilities Cooperative Finance 2	106	0,08
9.400	National Rural Utilities Cooperative Finance 3	239	0,17
34.500	National Rural Utilities Cooperative Finance 4	838	0,60
58.200	National Rural Utilities Cooperative Finance 5	1.398	1,00
1.800	Partner Re Capital Trust I	46	0,03
10.300	PLC Capital Trust III	265	0,19
2.300	PLC Capital Trust V	57	0,04

Vermögensaufstellung -
Preferred Securities Fund 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
USA (Fortsetzung)			
11.200	PMI Group	277	0,20
16.800	PNC Capital Trust D	405	0,29
1.100	Preferred Plus TR-CCR1	29	0,02
9.100	Preferred Plus TR-CCR1 - Bellsouth Telecommunication	236	0,17
3.800	Preferred Plus TR-CCR1 - Goldman Sachs	90	0,06
9.100	Preferredplus Trust Series MSD-1	231	0,17
2.400	Public Credit & Repackaged Securities Trust	61	0,04
27.300	Public Service Co of Oklahoma	684	0,49
5.000	SATURNS - AT&T Wireless	135	0,10
7.800	SATURNS - Bellsouth Capital Series 2001-3	200	0,14
46.900	SATURNS - Goldman Sachs Series 2004-06	1.087	0,78
10.000	SATURNS - Goldman Sachs Series 2004-2	231	0,16
5.200	SATURNS - IBM Series 2001-1	135	0,10
8.500	SATURNS - Safeco	223	0,16
1.100	SATURNS - Safeco Series 2001-7	29	0,02
7.700	SATURNS - Verizon Global Funding Series 2004-1	189	0,13
25.655	SBC Communications	652	0,47
45.600	SLM	1.097	0,78
34.900	St Paul Capital Trust I	883	0,63
24.200	Telephone & Data Systems Series A	616	0,44
98.545	Tennessee Valley Authority	2.461	1,76
4.000	Torchmark Capital Trust II	102	0,07
17.000	Trust Certificates 2001-2	439	0,31
1.300	US Cellular 1	35	0,03
18.700	US Cellular 2	489	0,35
11.300	USB Capital IV	286	0,20
122.600	USB Capital V	2.812	2,01
4.000	Verizon South	100	0,07
58.900	Viacom	1.485	1,06
25.000	Virginia Power Capital Trust II	637	0,46
1.900	VNB Capital Trust I	49	0,03
80.000	Wells Fargo Capital IX	1.862	1,33
3.000	Wells Fargo Capital V	77	0,05
		<u>70.840</u>	<u>50,59</u>
ANTEILE INSGESAMT		90.187	64,41



Vermögensaufstellung -
Preferred Securities Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
ANLEIHEN			
Australien			
1.000.000	5,647% QBE Insurance Group 03 - 01.07.2023	986	0,70
1.700.000	8,485% St George Funding 97 - 30.06.2017	1.829	1,31
		2.815	2,01
Singapur			
1.000.000	5,375% United Overseas Bank 04 - 03.09.2019	995	0,71
		995	0,71
Schweden			
2.000.000	9,000% ForeningsSparbanken 00 - 29.12.2049	2.285	1,63
		2.285	1,63
Großbritannien			
1.000.000	8,550% Barclays Bank 00 - 15.06.2049	1.159	0,83
500.000	6,500% Prudential 03 - 29.06.2049	495	0,35
		1.654	1,18
USA			
1.000.000	7,780% Bank of New York Institutional Capital Trust 96 - 01.12.2026	1.065	0,76
2.000.000	7,200% BNP Paribas Capital Trust V 02 - 31.12.2049	2.043	1,46
500.000	7,900% BT Capital Trust B 97 - 15.01.2027	531	0,38
1.100.000	7,875% BT Preferred Capital Trust II 97 - 25.02.2027	1.173	0,84
1.000.000	7,000% CA Preferred Funding Trust 03 - 30.01.2049	1.016	0,73
1.000.000	5,805% CBA Capital Trust I 03 - 31.12.2049	1.012	0,72
400.000	8,845% Centura Capital Trust I 97 - 01.06.2027	437	0,31
1.000.000	8,000% Countrywide Capital I 96 - 15.12.2026	1.028	0,73
500.000	9,330% Dime Capital Trust I 97 - 06.05.2027	551	0,39
500.000	8,675% Executive Risk Capital Trust 97 - 01.02.2027	538	0,38
1.000.000	8,277% First Empire Capital Trust II 97 - 01.06.2027	1.081	0,77
1.500.000	8,410% First Security Cap I 97 - 15.12.2026	1.609	1,15
1.225.000	9,100% Greenpoint Capital Trust I 97 - 01.06.2027	1.335	0,95
1.000.000	6,413% HBOS 05 - 29.09.2049	962	0,69
450.000	8,380% HSBC America Capital Trust II 97 - 15.05.2027	487	0,35
1.250.000	9,860% KBC Bank Funding Trust III 99 - 31.12.2049	1.454	1,04
1.500.000	6,875% KeyCorp Capital II 99 - 17.03.2029	1.618	1,16
1.000.000	8,560% KN Capital Trust I 97 - 15.04.2027	1.076	0,77
1.000.000	7,995% Mellon Capital II 96 - 15.01.2027	1.069	0,76
1.000.000	8,375% MIC Financing Trust I 97 - 01.02.2027	1.030	0,74
1.500.000	7,950% PNC Institutional Capital Trust A 96 - 15.12.2026	1.597	1,14
1.000.000	6,564% Popular North America Capital Trust I 04 - 15.09.2034	1.004	0,72
1.000.000	7,640% Socgen Real Estate 97 - 29.12.2049	1.047	0,75
1.500.000	8,622% UBS Preferred Funding Trust I 00 - 29.10.2049	1.718	1,23
1.000.000	4,028% Unicredito Italiano Capital Trust III 05 - 27.10.2049	1.168	0,83
1.000.000	8,200% Union Planters Capital Trust - A - 97 - 15.12.2026	1.068	0,76
1.000.000	8,197% WR Berkley Capital Trust 97 - 15.12.2045	1.025	0,73
		29.742	21,24
ANLEIHEN INSGESAMT		37.491	26,77

Vermögensaufstellung -
Preferred Securities Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR 1.000	%
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
USA			
1.000.000	Barclays Bank 05 15.12.2034	945	0,68
1.000.000	JP Morgan Chase Capital XIII 04 30.09.2034	997	0,71
1.000.000	Lehman Brothers Holdings E-Capital Trust I 05 19.08.2065	1.003	0,72
1.000.000	Twin Reefs Pass-Through Trust 04 10.12.2049	998	0,71
		3.943	2,82
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		3.943	2,82
ANLAGEN		131.621	94,00
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		8.396	6,00
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		140.017	100,00



Vermögensaufstellung -
Stable Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000		%	
ANLEIHEN					
Finanzinstitute					
NLG	1.026	6,750%	ABN Amro Bank 86 - 01.08.2006	471	0,09
NLG	8.010	6,000%	ABN Amro Bank 97 - 28.11.2007	3.858	0,74
	4.000	3,750%	AyT Cedula Territoriales Cajas I 03 - 24.10.2008	4.100	0,79
	2.496	5,375%	Baden Wurt L-Finance 98 - 25.04.2008	2.647	0,51
	8.000	4,250%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 02 - 26.09.2007	8.227	1,58
NLG	12.400	6,375%	Bank Nederlandse Gemeenten 96 - 04.01.2006	5.664	1,08
	20.000	6,125%	Batavia Credit Card 97 - 15.12.2006	9.419	1,80
	4.064	4,875%	Bayerische Landesbank 01 - 19.01.2006	4.085	0,78
	2.000	3,375%	ERAP 03 - 25.04.2008	2.029	0,39
	4.600	5,250%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	2.485	0,48
NLG	16.000	5,875%	European Mortgage Securities 97 - 17.09.2007	7.650	1,47
	5.000	3,750%	HBOS Treasury Services 03 - 26.07.2010	5.145	0,99
	2.000	3,500%	HBOS Treasury Services 04 - 12.02.2009	2.035	0,39
DEM	2.800	6,000%	Helaba International Finance 96 - 21.02.2006	1.447	0,28
	3.000	5,625%	HSH N Finance Guernsey 00 - 16.11.2005	3.003	0,58
	1.000	6,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 95 - 28.11.2008	1.003	0,19
	2.500	3,250%	Kommunalkredit Austria 04 - 05.03.2009	2.527	0,48
	5.700	4,750%	Landesbank Baden-Wuerttemberg 02 - 17.08.2007	5.904	1,13
FRF	20.000	5,625%	MBNA Amer Euro 97 - 19.09.2007	3.202	0,61
DEM	8.000	5,125%	MBNA Amer Euro Struc OFF 98 - 19.04.2008	4.299	0,82
NLG	6.000	6,625%	Nederlandse Waterschapsbank 96 - 04.01.2007	2.846	0,54
	2.000	4,500%	Rabobank Nederland 02 - 22.01.2007	2.045	0,39
				84.091	16,11
Regierung					
	5.000	5,000%	Austria 98 - 15.01.2008	5.246	1,01
	3.000	3,250%	Denmark 03 - 14.11.2008	3.042	0,58
PTE	500.000	8,500%	European Investment Bank 96 - 19.06.2006	2.586	0,50
	55.000	3,500%	France 03 - 12.01.2008	55.898	10,71
	40.000	5,250%	Germany 00 - 04.07.2010	43.945	8,42
	4.500	2,500%	Germany 05 - 23.03.2007	4.496	0,86
	25.700	5,375%	Germany 99 - 04.01.2010	28.146	5,39
NLG	14.000	6,625%	Inter-American Development Bank 96 - 01.08.2006	6.546	1,25
DEM	1.700	6,125%	Inter-American Development Bank 96 - 16.10.2006	898	0,17
	6.000	5,750%	Italy 97 - 10.07.2007	6.295	1,21
	40.000	2,750%	Netherlands 03 - 15.01.2009	39.959	7,66
	3.900	2,500%	Netherlands 05 - 15.01.2008	3.882	0,74
				200.939	38,50
Verschiedenes					
	15.000	3,375%	GlaxoSmithKline Capital 03 - 15.04.2008	15.185	2,91
	15.000	5,125%	Tokyo Electric Power 02 - 27.03.2007	15.496	2,97
				30.681	5,88
ANLEIHEN INSGESAMT				315.711	60,49

Vermögensaufstellung -
Stable Euro Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000		%	
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN					
Finanzinstitute					
	5.000		ABN Amro Bank 99 - 28.09.2009	5.013	0,96
	5.000		ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 02 - 06.02.2007	5.007	0,96
	5.000		Amstel Securitisation of Contingent Obligations 2003-1 03 - 15.10.2013	5.014	0,96
	2.080		ARMS II 04 - 10.01.2035	2.083	0,40
	5.775		AyT Genova Hipotecario 03 - 15.07.2035	5.808	1,11
	5.000		Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	5.004	0,96
	10.000		Bank of America 04 - 28.06.2011	10.058	1,93
	10.000		Bank of America 05 - 18.05.2010	10.000	1,91
	7.876		Bankinter Fondo De Titulizacion Hipotecaria 03 - 26.08.2038	7.918	1,52
	611		Berica MBS 02 - 25.02.2032	612	0,12
	10.000		Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 05 - 04.02.2009	9.998	1,91
	5.000		Chalet Finance No.1 03 - 24.07.2013	5.009	0,96
	7.500		Chalet Finance No.2 03 - 26.11.2013	7.513	1,44
	5.000		Citigroup Global Markets Holdings 03 - 08.08.2008	5.010	0,96
	2.000		Credico 04 - 20.11.2025	2.000	0,38
	10.000		Danske Bank 05 - 16.03.2010	9.992	1,91
	11.570		Danske Bank 05 - 09.09.2013	11.565	2,22
	5.000		F-E Green 04 - 30.10.2018	5.011	0,96
	12.500		HBOS Treasury Services 05 - 14.06.2012	12.517	2,40
	4.428		Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	4.440	0,85
	4.410		Italease Finance 03 - 14.12.2012	4.422	0,85
	5.000		Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 03 - 15.08.2008	5.002	0,96
	5.000		LRP Landesbank Rheinland-Pfalz 04 - 30.09.2015	5.028	0,96
	9.726		Lusitano Mortgages - A - 03 - 16.11.2036	9.771	1,87
	15.350		Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	15.349	2,94
	8.700		Permanent Financing 05 - 10.09.2032	8.698	1,67
	4.000		Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	3.998	0,77
	2.561		Saecure 03 - 31.08.2034	2.570	0,49
	15.000		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	14.999	2,87
	7.000		UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	7.002	1,34
				206.411	39,54
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT				206.411	39,54
ANLAGEN				522.122	100,03
NETTOVERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)				(156)	(0,03)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				521.966	100,00



Vermögensaufstellung -
US Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
500	6,875% American Express 00 - 01.11.2005	500	0,60
1.504	5,000% Bear Stearns Asset Backed Securities 03 - 25.10.2033	1.472	1,76
300	9,000% Beaver Valley II Funding 92 - 01.06.2017	347	0,42
796	5,000% Chase Mortgage Finance 03 - 25.03.2018	787	0,94
465	7,500% CS First Boston Mortgage Securities 02 - 25.12.2032	473	0,57
0	4,570% DVI Receivables 02 - 11.06.2010	0	0,00
1.200	4,375% Fannie Mae 02 - 15.09.2012	1.168	1,40
1.000	4,250% Fannie Mae 04 - 15.05.2009	987	1,18
1.200	4,125% Fannie Mae 04 - 15.04.2014	1.135	1,36
2.107	5,000% Fannie Mae Pool #255626 05 - 01.03.2020	2.080	2,49
2.186	5,000% Fannie Mae Pool #255666 05 - 01.04.2020	2.157	2,58
880	7,000% Fannie Mae Pool #545154 01 - 01.08.2016	919	1,10
332	7,000% Fannie Mae Pool #639703 02 - 01.03.2032	347	0,42
1.011	5,000% Fannie Mae Pool #681373 03 - 01.01.2018	998	1,19
1.753	4,500% Fannie Mae Pool #725866 04 - 01.09.2034	1.641	1,96
1.223	5,000% Fannie Mae Pool #777846 04 - 01.05.2034	1.180	1,41
1.100	4,430% Federal Home Loan Bank System 05 - 07.04.2008	1.093	1,31
1.427	5,000% FGLMC Pool A13890 03 - 01.09.2033	1.378	1,65
1.033	6,000% FGLMC Pool A18408 04 - 01.02.2034	1.044	1,25
1.964	6,000% FGLMC Pool A34083 05 - 01.02.2035	1.985	2,38
336	5,500% FNMA Pool #254546 02 - 01.12.2017	338	0,41
550	6,000% FNMA Pool #725162 04 - 01.02.2034	556	0,66
1.750	6,000% FNMA Pool #735115 04 - 01.12.2034	1.766	2,11
1.013	5,000% FNMA Pool #785547 04 - 01.11.2019	1.000	1,20
1.537	6,000% FNMA Pool #794267 04 - 01.09.2034	1.551	1,86
1.025	5,625% Ford Motor Credit 03 - 01.10.2008	958	1,15
1.000	6,250% Freddie Mac 02 - 15.07.2032	1.164	1,39
1.500	2,750% Freddie Mac 03 - 15.03.2008	1.438	1,72
975	4,900% Freddie Mac 05 - 03.11.2008	973	1,16
474	7,000% Ginnie Mae II Pool #002838 99 - 20.11.2029	497	0,59
337	7,000% Ginnie Mae II Pool #003202 02 - 20.02.2032	353	0,42
584	6,000% Ginnie Mae II Pool #003557 04 - 20.05.2034	594	0,71
383	7,000% Ginnie Mae Pool #434462 99 - 15.07.2029	403	0,48
566	6,000% Ginnie Mae Pool #781547 03 - 15.01.2033	576	0,69
1.600	6,957% GMAC Commercial Mortgage Securities 00 - 15.09.2035	1.722	2,06
1.100	5,023% GMAC Commercial Mortgage Securities 03 - 10.04.2040	1.083	1,30
996	4,015% GNMA 05 - 16.11.2010	994	1,19
850	3,963% GNMA 05 - 16.05.2030	824	0,99
1.476	4,919% GNMA 05 - 16.09.2034	1.466	1,75
565	6,400% HSBC Finance 98 - 17.06.2008	585	0,70
450	4,875% John Deere Capital 05 - 15.10.2010	447	0,53

Vermögensaufstellung -
US Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
1.169	4,398% JP Morgan Mortgage Trust 05 - 25.04.2035	1.138	1,36
500	4,950% Key Bank National Association 05 - 15.09.2015	484	0,58
900	6,500% MBNA America Bank 01 - 20.06.2006	910	1,09
730	4,750% Morgan Stanley 04 - 01.04.2014	690	0,83
29	8,450% Pemex Finance 99 - 15.02.2007	30	0,04
715	6,375% Residential Capital 05 - 30.06.2010	727	0,87
825	5,819% Westpac Capital Trust III 03 - 29.12.2049	839	1,00
900	2,810% WFS Financial Owner Trust 04 - 22.08.2011	876	1,05
		<u>46.673</u>	<u>55,86</u>
Regierung			
650	8,250% Philippines 03 - 15.01.2014	670	0,80
475	3,500% United States Treasury Inflation Indexed Bonds 01 - 15.01.2011	515	0,62
1.500	4,375% US Treasury Notes 02 - 15.08.2012	1.488	1,78
3.000	4,250% US Treasury Notes 04 - 15.11.2014	2.928	3,50
3.000	3,375% US Treasury Notes 05 - 15.02.2008	2.934	3,51
680	7,250% US Treasury Notes 92 - 15.08.2022	868	1,04
750	6,250% US Treasury Notes 93 - 15.08.2023	875	1,05
365	6,000% US Treasury Notes 96 - 15.02.2026	420	0,50
750	4,750% US Treasury Notes 98 - 15.11.2008	757	0,91
1.300	5,250% US Treasury Notes 98 - 15.11.2028	1.379	1,65
		<u>12.834</u>	<u>15,36</u>
Verschiedenes			
440	5,100% Albemarle 05 - 01.02.2015	423	0,51
900	7,450% Albertson's 99 - 01.08.2029	781	0,93
630	7,875% Amerada Hess 99 - 01.10.2029	751	0,90
650	6,000% AT&T 99 - 15.03.2009	666	0,80
270	7,750% Ball 99 - 01.08.2006	275	0,33
450	5,125% Block Financial 04 - 30.10.2014	431	0,51
1.000	6,875% British Sky Broadcasting 99 - 23.02.2009	1.051	1,26
250	9,375% Caesars Entertainment 00 - 15.02.2007	261	0,31
225	7,250% Cascades 03 - 15.02.2013	201	0,24
450	7,250% Centerpoint Energy 04 - 01.09.2010	482	0,58
200	6,500% Chesapeake Energy 05 - 15.08.2017	199	0,24
875	5,200% CIT Group 05 - 03.11.2010	875	1,05
275	8,000% Constellation Brands 01 - 15.02.2008	289	0,34
200	8,125% Delhaize America 01 - 15.04.2011	215	0,26
300	6,875% DR Horton 03 - 01.05.2013	311	0,37
225	7,875% Fresenius Medical Care Capital Trust II 98 - 01.02.2008	233	0,28
500	5,125% General Mills 02 - 15.02.2007	501	0,60
525	5,500% Halliburton 04 - 15.10.2010	536	0,64
165	6,300% HCA 02 - 01.10.2012	163	0,19
615	7,625% Hertz 02 - 01.06.2012	615	0,74
875	5,500% Hughes Supply 05 - 15.10.2014	843	1,01
975	6,250% Kraft Foods 02 - 01.06.2012	1.026	1,23
450	6,200% Kroger 02 - 15.06.2012	459	0,55
180	7,625% L-3 Communications 02 - 15.06.2012	189	0,23
900	7,000% Leucadia National 03 - 15.08.2013	909	1,09
230	9,750% MGM Mirage 00 - 01.06.2007	243	0,29
500	8,700% Midwest Energy 99 - 15.10.2009	557	0,67



Vermögensaufstellung -
US Bond Fund 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000			x USD 1.000	%
Verschiedenes (Fortsetzung)				
260	6,375%	Mylan Laboratories 05 - 15.08.2015	258	0,31
15	9,000%	Nevada Power 04 - 15.08.2013	17	0,02
275	6,875%	Nextel Communications 05 - 31.10.2013	288	0,34
700	6,150%	Nisource Finance 03 - 01.03.2013	728	0,87
185	6,750%	Norampac 03 - 01.06.2013	175	0,21
300	5,000%	NVR 03 - 15.06.2010	292	0,35
200	6,125%	Omnicare 03 - 01.06.2013	193	0,23
175	7,750%	Owens-Brockway 03 - 15.05.2011	180	0,22
865	4,375%	Packaging Corp of America 03 - 01.08.2008	838	1,00
320	6,375%	PanAmSat 98 - 15.01.2008	322	0,38
525	6,500%	Pioneer Natural Resources 98 - 15.01.2008	535	0,64
70	6,750%	Premcor Refining Group 04 - 01.02.2011	74	0,09
75	7,375%	Pride International 04 - 15.07.2014	81	0,10
625	4,625%	Ryder System 05 - 01.04.2010	604	0,72
750	6,375%	Telecom Italia Capital 04 - 15.11.2033	748	0,89
125	5,550%	TXU 05 - 15.11.2014	116	0,14
450	4,500%	Virginia Electric and Power 03 - 15.12.2010	438	0,52
360	8,375%	Western Oil Sands 02 - 01.05.2012	409	0,49
775	7,375%	Weyerhaeuser 02 - 15.03.2032	837	1,00
225	7,500%	Williams 01 - 15.01.2031	235	0,28
320	7,650%	Yum! Brands 98 - 15.05.2008	340	0,41
			21.193	25,36
ANLEIHEN INSGESAMT			80.700	96,58
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN				
Finanzinstitute				
1.256		Fannie Mae Pool #681846 03 - 01.03.2033	1.245	1,49
1.009		Fannie Mae Pool #784039 04 - 01.07.2034	995	1,19
1.232		FGLMC Pool 1B2216 05 - 01.05.2035	1.215	1,46
1.019		FNMA Pool #821179 05 - 01.05.2035	1.004	1,20
1.877		Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 03 - 25.11.2033	1.797	2,15
			6.256	7,49
Regierung				
1.050		Federal Home Loan Bank System 05 - 04.05.2007	1.049	1,25
			1.049	1,25
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT			7.305	8,74
ANLAGEN			88.005	105,32
NETTOVERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)			(4.446)	(5,32)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			83.559	100,00

Vermögensaufstellung -
2001 Interest Growth Fund Euro 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000			x EUR 1.000	%
ANLEIHEN				
Finanzinstitute				
NLG	4.400	6,125%	Bank Nederlandse Gemeenten 96 - 30.10.2006	2.065 3,27
ITL	2.150.000	7,375%	Dresdner Finance 96 - 20.12.2006	1.168 1,85
	2.000	3,750%	General Electric Capital 99 - 25.07.2006	2.017 3,20
	11.000	4,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 99 - 03.08.2006	11.168 17,69
	1.850	3,500%	UBS 99 - 26.01.2006	1.855 2,94
			18.273	28,95
Regierung				
	11.000	4,875%	European Investment Bank 99 - 15.04.2006	11.126 17,63
	11.800	5,250%	FGLMC 00 - 15.01.2006	11.868 18,80
	6.500	6,000%	Germany 96 - 05.01.2006	6.541 10,36
	7.500	8,750%	Italy 96 - 01.07.2006	7.810 12,37
			37.345	59,16
Verschiedenes				
NLG	1.100	6,500%	Royal KPN 96 - 03.07.2006	512 0,81
	620	6,125%	Vattenfall Treasury 00 - 21.09.2007	657 1,04
			1.169	1,85
ANLEIHEN INSGESAMT			56.787	89,96
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN				
Finanzinstitute				
1.000		Bank of America 05 - 18.05.2010	1.000	1,59
500		Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 04 - 16.05.2007	499	0,79
500		Citigroup 04 - 30.07.2009	501	0,80
600		Credit Agricole 00 - 11.07.2007	601	0,95
500		Kaupthing Bank 05 - 23.05.2007	500	0,79
500		Rabobank Nederland 04 - 05.10.2009	500	0,79
500		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	500	0,79
			4.101	6,50
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT			4.101	6,50
ANLAGEN			60.888	96,46
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)			2.232	3,54
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			63.120	100,00



Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund CZK 31-10-2005


Nennwert in CZK (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x CZK 1.000	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
10.000	KBC Internationale Financieringsmaatschappij 05 - 29.04.2007	9.651	2,85
		9.651	2,85
Regierung			
8.000	3,000% Czech Republic 03 - 20.01.2006	8.017	2,37
60.000	Czech Republic 05 - 06.01.2006	59.812	17,67
10.000	Czech Republic 05 - 20.01.2006	9.942	2,94
20.000	Czech Republic 05 - 10.02.2006	19.905	5,88
7.000	Czech Republic 05 - 03.03.2006	6.952	2,05
30.000	Czech Republic 05 - 17.03.2006	29.816	8,81
20.000	Czech Republic 05 - 23.06.2006	19.772	5,84
20.000	Czech Republic 05 - 14.07.2006	19.754	5,84
15.000	Czech Republic 05 - 13.10.2006	14.699	4,34
		188.669	55,74
ANLEIHEN INSGESAMT		198.320	58,59
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
20.000	ASIF I 02 - 10.07.2008	19.710	5,82
10.000	Ceska Pojistovna 01 - 16.07.2006	9.975	2,94
5.000	GE Capital Canada Funding 02 - 25.05.2007	5.001	1,48
10.000	General Electric Capital 05 - 04.10.2010	9.983	2,95
15.000	Goldman Sachs Group 05 - 17.08.2010	14.992	4,43
		59.661	17,62
Regierung			
20.000	City of Prague 01 - 15.05.2011	20.140	5,95
		20.140	5,95
Verschiedenes			
10.000	Skoda Auto 00 - 26.10.2007	10.000	2,96
10.000	Skoda Auto 00 - 26.10.2010	10.000	2,95
		20.000	5,91
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		99.801	29,48
ANLAGEN		298.121	88,07
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		40.392	11,93
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		338.513	100,00

Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR 1.000	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
6.335	5,000% ASIF II 01 - 21.02.2006	6.383	0,86
2.619	4,125% National Rural Utilities Cooperative Finance 99 - 24.02.2006	2.632	0,35
3.294	6,125% Rabobank Nederland 96 - 15.02.2006	1.510	0,20
		10.525	1,41
Verschiedenes			
2.788	6,375% British Telecommunications 01 - 15.02.2006	2.818	0,38
3.548	5,750% Portugal Telecom International Finance 01 - 21.02.2006	3.582	0,48
		6.400	0,86
ANLEIHEN INSGESAMT		16.925	2,27
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
5.068	Abbey National Treasury Services 04 - 27.05.2009	5.073	0,68
10.981	ABN Amro Bank 04 - 16.09.2011	10.981	1,47
4.224	ABN Amro Bank 05 - 07.02.2011	4.237	0,57
9.714	Alliance & Leicester 04 - 14.09.2009	9.700	1,30
2.534	Anglo Irish Bank 03 - 17.02.2006	2.535	0,34
3.379	ASIF III Jersey 03 - 25.11.2008	3.376	0,45
AUD	15.374 Australia & New Zealand Banking Group 05 - 17.08.2015	9.590	1,28
17.317	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 26.02.2009	17.322	2,32
676	Banco Santander Central Hispano 04 - 16.03.2009	676	0,09
2.534	Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	2.536	0,34
12.386	Bank of America 04 - 28.06.2011	12.458	1,67
5.068	Bank of America 05 - 18.05.2010	5.068	0,68
5.237	Banque Psa Finance 04 - 02.03.2007	5.240	0,70
USD	21.118 Barclays Bank 05 - 11.09.2017	17.604	2,36
16.894	Bear Stearns 05 - 27.07.2012	16.867	2,26
4.224	BES Finance 04 - 19.05.2008	4.221	0,57
USD	10.981 BNP Paribas 05 - 23.11.2015	9.169	1,23
8.870	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 04 - 30.09.2009	8.871	1,19
2.534	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France 01 - 05.06.2006	2.536	0,34
5.068	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 04 - 26.01.2006	5.068	0,68
3.379	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance 05 - 17.08.2007	3.377	0,45
8.447	Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid 05 - 01.06.2012	8.448	1,13
5.491	CIT Group 04 - 13.05.2009	5.511	0,74
19.006	Citigroup 04 - 03.06.2011	19.019	2,55
AUD	7.602 Countrywide Financial 05 - 07.07.2008	4.743	0,64
4.055	Countrywide Home Loans 04 - 24.11.2008	4.072	0,55
5.068	Credit Agricole 04 - 20.04.2007	5.069	0,68
USD	7.687 Credit Suisse First Boston USA 04 - 15.01.2010	6.442	0,86
USD	2.027 Credit Suisse First Boston USA 05 - 15.08.2010	1.696	0,23
13.515	Danske Bank 05 - 16.03.2010	13.505	1,81
12.223	Danske Bank 05 - 09.09.2013	12.218	1,64
USD	8.447 Education Loans 05 - 26.12.2016	7.046	0,94



Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%	
Finanzinstitute (Fortsetzung)				
GBP	3.125	Farrington Mortgages 05 - 15.07.2047	4.619	0,62
	17.232	GE Capital European Funding 04 - 28.07.2014	17.304	2,32
	6.758	Goldman Sachs Group 05 - 04.10.2012	6.763	0,90
USD	15.205	Goldman Sachs Group 05 - 22.07.2015	12.663	1,70
	5.660	Granite Master 05 - 20.12.2054	5.667	0,76
	1.689	Granite Mortgages 04 - 20.03.2044	1.692	0,23
	19.344	HBOS Treasury Services 05 - 14.06.2012	19.371	2,59
	13.515	HSBC Holdings 04 - 22.09.2014	13.572	1,82
USD	2.534	HSH Nordbank 04 - 26.03.2009	2.118	0,28
	5.068	International Lease Finance 04 - 06.07.2010	5.098	0,68
	13.093	Interstar Millennium Trust 05 - 20.10.2038	13.093	1,75
	15.205	JP Morgan 05 - 12.10.2015	15.183	2,03
	9.968	Kaupthing Bank 05 - 23.05.2007	9.965	1,33
	5.491	Key Bank National Association 05 - 09.02.2012	5.494	0,74
	5.660	Lehman Brothers Holdings 04 - 05.04.2011	5.689	0,76
	8.447	Lehman Brothers Holdings 05 - 20.07.2012	8.427	1,13
	8.785	Macquarie Bank 04 - 30.03.2009	8.783	1,18
	1.267	Macquarie Bank 05 - 03.03.2010	1.268	0,17
	13.600	Merrill Lynch & Co 04 - 22.07.2014	13.719	1,84
USD	17.739	Morgan Stanley 05 - 15.10.2015	14.834	1,99
USD	4.224	National Australia Bank 04 - 23.06.2014	3.536	0,47
	8.025	Nationwide Building Society 04 - 16.09.2011	8.042	1,08
	8.447	Nordea Bank 05 - 20.05.2015	8.443	1,13
	7.602	Northern Rock 04 - 13.07.2009	7.611	1,02
	1.711	Paragon Mortgages 04 - 15.05.2034	1.713	0,23
	12.966	Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	12.966	1,74
	6.082	Permanent Financing 05 - 10.09.2032	6.081	0,81
USD	1.858	Pillar Funding 04 - 15.06.2011	1.557	0,21
	10.981	Rabobank Nederland 04 - 05.10.2009	10.978	1,47
GBP	5.068	Royal Bank of Canada 04 - 08.04.2010	7.494	1,00
USD	3.379	Royal Bank of Scotland 04 - 24.07.2014	2.833	0,38
	6.335	Santander International Debt 05 - 21.10.2009	6.323	0,85
	4.646	SLM 04 - 26.04.2011	4.662	0,62
USD	3.379	SNS Bank 03 - 18.06.2008	2.826	0,38
	12.333	Svenska Handelsbanken 05 - 19.10.2017	12.319	1,65
	16.894	Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	16.893	2,26
	5.068	UniCredito Italiano 04 - 29.01.2010	5.066	0,68
	7.434	UniCredito Italiano 05 - 15.06.2015	7.430	1,00
CAD	10.137	WestLB 04 - 21.10.2009	7.191	0,96
	10.137	Westpac Banking 05 - 26.11.2015	10.169	1,36
			573.729	76,86
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT			573.729	76,86

Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund (Euro) 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)		Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x EUR 1.000	%	
WERTPAPIER				
Finanzinstitute				
	4.224	Prudential 05 - 19.12.2005	4.212	0,56
			4.212	0,56
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT			4.212	0,56
ANLAGEN			594.866	79,69
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)			151.617	20,31
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			746.483	100,00



Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
2.500	4,518% HSBC Finance 05 - 19.07.2012	2.507	2,06
		2.507	2,06
ANLEIHEN INSGESAMT		2.507	2,06
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN			
Finanzinstitute			
3.000	ABN Amro Bank 05 - 09.03.2015	3.000	2,47
1.000	American Express Centurion Bank 04 - 17.12.2009	1.003	0,82
EUR 1.000	ASIF III Jersey 03 - 25.11.2008	1.197	0,98
AUD 2.000	Australia & New Zealand Banking Group 04 - 15.10.2007	1.495	1,23
AUD 1.800	Australia & New Zealand Banking Group 05 - 17.08.2015	1.345	1,11
3.000	Bank of America 04 - 15.09.2014	3.034	2,49
1.000	Bank One 02 - 01.10.2007	1.002	0,82
1.600	Banque Federative du Credit Mutuel 05 - 04.11.2010	1.599	1,31
3.000	Barclays Bank 05 - 11.09.2017	2.995	2,46
2.000	Bear Stearns 04 - 30.01.2009	2.012	1,65
3.000	BNP Paribas 05 - 23.11.2015	3.000	2,47
2.000	CIT Group 04 - 23.11.2007	2.007	1,65
3.000	Citigroup 04 - 05.11.2014	3.022	2,48
1.800	Commonwealth Bank of Australia 04 - 19.07.2007	1.800	1,48
1.000	Countrywide Home Loans 04 - 16.11.2007	1.003	0,82
2.250	Credit Suisse First Boston USA 04 - 15.01.2010	2.259	1,86
250	Credit Suisse First Boston USA 05 - 15.08.2010	250	0,21
2.000	Dexia Credit Local 02 - 15.05.2007	2.001	1,64
GBP 400	Farringdon Mortgages 05 - 15.07.2047	708	0,58
EUR 2.500	GE Capital European Funding 04 - 28.07.2014	3.007	2,47
500	General Electric Capital 04 - 15.09.2014	503	0,41
2.500	Goldman Sachs Group 05 - 22.07.2015	2.494	2,05
EUR 500	Granite Mortgages 04 - 20.03.2044	600	0,49
3.200	HSH Nordbank 04 - 26.03.2009	3.204	2,63
EUR 1.000	International Lease Finance 04 - 06.07.2010	1.205	0,99
EUR 2.000	Interstar Millennium Trust 05 - 20.01.2038	2.395	1,97
2.500	JPMorgan Chase & Co 04 - 02.10.2009	2.510	2,06
2.000	Key Bank National Association 04 - 03.11.2009	2.005	1,65
1.000	Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale 03 - 11.02.2008	1.002	0,82
2.000	Lehman Brothers Holdings 04 - 10.11.2009	2.011	1,65
1.900	Macquarie Bank 05 - 14.10.2008	1.900	1,56
2.500	Merrill Lynch & Co 05 - 05.02.2010	2.505	2,06
3.000	Morgan Stanley 05 - 15.10.2015	3.005	2,47
2.400	National Australia Bank 04 - 23.06.2014	2.406	1,98
2.500	NIB Capital Bank 04 - 05.05.2009	2.496	2,05
EUR 1.500	Nordea Bank 05 - 20.05.2015	1.796	1,48
2.000	Northern Rock 05 - 21.10.2010	1.999	1,64
1.041	Paragon Mortgages 04 - 15.05.2034	1.043	0,86
1.900	Paragon Mortgages 05 - 15.05.2041	1.900	1,56
1.000	Pillar Funding 04 - 15.06.2011	1.004	0,82
GBP 1.000	Royal Bank of Canada 04 - 08.04.2010	1.771	1,46

Vermögensaufstellung -
Interest Growth Fund (USD) 31-10-2005


Nennwert in USD (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
x 1.000		x USD 1.000	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
2.400	Royal Bank of Scotland 04 - 24.07.2014	2.411	1,98
2.000	SLM 04 - 25.07.2008	2.008	1,65
2.000	SNS Bank 03 - 18.06.2008	2.003	1,65
1.000	St George Bank 05 - 15.02.2010	1.000	0,82
2.500	Wachovia 05 - 01.03.2012	2.502	2,06
2.170	Wells Fargo & Co 04 - 15.09.2009	2.175	1,79
CAD 3.700	WestLB 04 - 21.10.2009	3.144	2,58
2.000	Westpac Banking 04 - 25.05.2007	2.000	1,64
		94.736	77,83
VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT		94.736	77,83
WERTPAPIER			
2.500	Amstel Euro Funding 05 - 13.04.2006	2.453	2,02
3.000	Asset Backed Capital 04 - 26.10.2005	3.000	2,46
3.000	Kommunekredit 04 - 15.12.2005	2.987	2,45
2.000	Rhein Main Securitisation 05 - 05.01.2006	1.995	1,64
2.500	Sigma Finance 05 - 20.04.2006	2.451	2,01
		12.886	10,58
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		12.886	10,58
ANLAGEN		110.129	90,47
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN (Einschliesslich angefallene Zinsen)		11.596	9,53
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		121.725	100,00



Vermögensaufstellung -
Model Fund 1 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	---	-----------	--

x EUR	%
-------	---

ANLEIHEN
Finanzinstitute

500.498	5,125%	Australia & New Zealand Banking Group 01 - 07.03.2006	505.004	0,78
282.120	5,250%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	152.434	0,24
30.030	4,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 99 - 03.08.2006	30.488	0,05
433.765	6,250%	Nederlandse Waterschapsbank 96 - 09.01.2006	198.210	0,31
			886.136	1,38

Regierung

533.865	6,000%	Austria 96 - 01.02.2006	275.325	0,43
2.278.123	5,875%	Austria 96 - 15.07.2006	2.331.804	3,63
149.242	4,250%	Belgium 03 - 28.09.2013	159.307	0,25
1.089.126	4,250%	Belgium 04 - 28.09.2014	1.163.636	1,81
916.891	5,000%	Finland 98 - 25.04.2009	982.391	1,53
775.831	5,750%	France 01 - 25.10.2032	1.031.847	1,61
900.670	2,250%	France 04 - 12.03.2006	900.313	1,40
1.456.729	4,750%	France 04 - 25.04.2035	1.700.700	2,65
1.043.846	3,750%	France 05 - 25.04.2021	1.056.539	1,64
187.610	5,500%	Germany 00 - 04.01.2031	240.258	0,37
789.937	5,000%	Germany 01 - 04.07.2011	869.478	1,35
2.647.700	5,000%	Germany 02 - 04.01.2012	2.926.156	4,55
5.642	4,500%	Germany 03 - 04.01.2013	6.109	0,01
2.017.161	2,750%	Germany 03 - 16.12.2005	2.018.307	3,14
5.952.743	3,250%	Germany 05 - 04.07.2015	5.889.155	9,16
3.726.811	6,000%	Germany 97 - 04.07.2007	3.930.615	6,12
736.374	4,500%	Ireland 04 - 18.04.2020	810.676	1,26
521.923	4,250%	Italy 04 - 01.08.2014	553.288	0,86
4.770.834	3,000%	Netherlands 04 - 15.01.2010	4.784.121	7,44
70.530	2,500%	Netherlands 05 - 15.01.2008	70.203	0,11
423.181	7,500%	Netherlands 93 - 15.01.2023	629.832	0,98
1.775.948	3,750%	Netherlands 99 - 15.07.2009	1.833.176	2,85
70.530	3,850%	Portugal 05 - 15.04.2021	71.602	0,11
552.956	5,400%	Spain 00 - 30.07.2011	620.051	0,97
1.165.157	4,200%	Spain 05 - 31.01.2037	1.248.909	1,94
342.071	4,750%	Spain 98 - 30.07.2014	379.685	0,59
705.301	6,000%	Spain 98 - 31.01.2029	949.751	1,48
			37.433.234	58,24

Verschiedenes

169.272	8,125%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	212.894	0,33
			212.894	0,33

ANLEIHEN INSGESAMT			38.532.264	59,95
---------------------------	--	--	-------------------	--------------

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN
Finanzinstitute

667.331		ABN Amro Bank 04 - 23.01.2008	667.686	1,04
333.666		ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 02 - 06.02.2007	334.117	0,52
333.666		Australia & New Zealand Banking Group 03 - 23.06.2006	333.652	0,52
333.666		Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	333.954	0,52
767.431		Bank of America 05 - 18.05.2010	767.392	1,19
55.640		Berica MBS 02 - 25.02.2032	55.640	0,08
834.164		Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	834.114	1,30
500.498		Credico 04 - 20.11.2025	500.504	0,78
333.666		Danske Bank 04 - 18.08.2006	333.584	0,52
1.000.997		F-E Green 04 - 30.10.2018	1.003.237	1,56

Vermögensaufstellung -
Model Fund 1 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	---	-----------	--

x EUR	%
-------	---

Finanzinstitute (Fortsetzung)

333.666		GE Capital European Funding 03 - 05.12.2006	333.677	0,52
166.833		GE Capital European Funding 04 - 31.03.2008	166.800	0,26
333.666		GE Capital FCC 01 - 08.01.2007	334.255	0,52
466.478		Golden Bar Securitisation 00 - 15.10.2012	467.131	0,73
1.334.662		HSH N Finance Guernsey 03 - 18.02.2008	1.336.284	2,08
752.708		Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	754.744	1,17
333.666		Italease Finance 03 - 14.12.2012	334.571	0,52
667.331		Kommunalkredit Austria 99 - 14.09.2007	668.108	1,04
333.666		Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	333.999	0,52
333.666		PMI Uno Finance 04 - 20.07.2012	333.671	0,52
667.331		Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	667.027	1,04
1.167.830		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	1.167.748	1,81
1.000.997		UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	1.001.249	1,56
			13.063.144	20,32

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT	13.063.144	20,32
---	-------------------	--------------

EINLAGENZERTIFIKATE
Finanzinstitute

333.666		Banque Federative du Credit Mutuel 04 - 11.11.2005	333.479	0,52
			333.479	0,52

EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT	333.479	0,52
--------------------------------------	----------------	-------------

WERTPAPIER
Finanzinstitute

667.331		Amstel Euro Funding 05 - 18.01.2006	664.271	1,03
667.331		Asset Backed Capital 04 - 25.11.2005	666.430	1,03
667.331		Aviva 04 - 13.12.2005	665.778	1,04
333.666		BMW Coordiation Center 04 - 17.11.2005	333.367	0,52
667.331		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 08.12.2005	665.955	1,04
500.498		Beta Finance 04 - 10.11.2005	500.243	0,78
333.666		Centauri 04 - 07.11.2005	333.552	0,52
667.331		Compass Securitisation 04 - 17.01.2006	664.380	1,03
500.498		Depfa Bank Europe 04 - 31.10.2005	500.498	0,78
333.666		Dexia Financial Products 04 - 01.12.2005	333.099	0,52
667.331		ING Verzekering 05 - 19.01.2006	661.120	1,03
500.498		Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 25.01.2006	498.099	0,78
667.331		Legal & General Finance 04 - 20.12.2005	665.479	1,03
667.331		Morgan Stanley 05 - 26.01.2006	663.949	1,03
667.331		National Australia Bank 04 - 08.12.2005	665.928	1,04
667.331		Nordea Bank 05 - 06.01.2006	664.762	1,03
667.331		Prudential 05 - 19.12.2005	665.543	1,04
800.797		Rabobank 04 - 22.11.2005	799.898	1,24
667.331		Rhein Main Securitisation 04 - 01.11.2005	667.331	1,04



Vermögensaufstellung -
Model Fund 1 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
667.331	Rheingold Securitisation 04 - 02.11.2005	667.305	1,04
667.331	Sigma Finance 05 - 27.03.2006	661.573	1,03
		<u>12.608.560</u>	<u>19,62</u>
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		12.608.560	19,62
ANLAGEN		64.537.447	100,41
NETTOVERBINDLICHKEITEN		(260.590)	(0,41)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		64.276.857	100,00

Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
AKTIEN			
Australien			
8.051	BHP Billiton	104.912	0,10
6.554	Centro Properties Group	24.325	0,02
58.165	Commonwealth Property Office Fund	43.902	0,04
32.359	DB RREEF Trust	26.847	0,03
5.898	General Property Trust	14.129	0,01
29.986	ING Industrial Fund	43.209	0,04
49.857	ING Office Fund	40.275	0,04
4.170	Stockland	16.101	0,02
21.981	Westfield Group	229.673	0,22
		<u>543.373</u>	<u>0,52</u>
Österreich			
450	Boehler-Uddeholm	56.896	0,05
780	Flughafen Wien	42.144	0,04
2.490	OMV	112.068	0,11
1.193	Voestalpine	82.900	0,08
		<u>294.008</u>	<u>0,28</u>
Belgien			
1.029	Barco	61.561	0,06
1.745	Belgacom	48.797	0,05
953	Compagnie Maritime Belge	26.430	0,02
1.783	UCB	73.523	0,07
184	Warehouses De Pauw	7.188	0,01
		<u>217.499</u>	<u>0,21</u>
Bermudas			
4.051	Accenture - A -	88.992	0,09
7.537	Hongkong Land Holdings	17.996	0,02
5.058	Ingersoll-Rand - A -	159.596	0,15
3.214	Tyco International	70.823	0,07
		<u>337.407</u>	<u>0,33</u>
Kanada			
5.456	Boardwalk Real Estate Investment Trust	76.850	0,08
2.712	Brookfield Properties	66.333	0,06
2.351	Canadian Natural Resources	80.372	0,08
2.048	Cognos	64.177	0,06
1.565	RioCan Real Estate Invest TR	22.372	0,02
		<u>310.104</u>	<u>0,30</u>
China und Hongkong			
120.857	China Construction Bank - H -	30.587	0,03
12.676	Esprit	75.832	0,07
28.509	Hang Lung Properties	34.234	0,03
10.322	Kerry Properties	22.122	0,02
8.848	Sun Hung Kai Properties	70.511	0,07
32.933	TAI Cheung Holdings	13.921	0,01
15.483	Wharf Holdings	45.022	0,05
		<u>292.229</u>	<u>0,28</u>
Dänemark			
2.599	Danske Bank	67.997	0,07
2.993	TDC	139.766	0,13
		<u>207.763</u>	<u>0,20</u>
Finnland			
2.276	Amer Group	34.573	0,03
5.952	Fortum	87.904	0,08
1.099	Neste Oil	28.410	0,03
4.489	Rautaruukki	76.495	0,07
901	Sponda	7.254	0,01
1.311	Technopolis	5.793	0,01
		<u>240.429</u>	<u>0,23</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Frankreich			
787	Autoroutes du Sud de la France	36.630	0,04
7.995	AXA	193.169	0,19
2.758	BNP Paribas	174.453	0,17
753	CNP Assurances	43.738	0,04
1.994	Credit Agricole	48.761	0,05
270	Kleppierre	21.141	0,02
1.507	Peugeot	76.399	0,07
843	Renault	60.873	0,06
1.431	Sanofi-Aventis	95.562	0,09
123	Silic	9.499	0,01
115	Societe de la Tour Eiffel	9.863	0,01
856	Societe Generale	81.525	0,08
246	Total	51.586	0,05
471	Unibail	51.910	0,05
1.145	Vinci	74.662	0,07
2.942	Vivendi Universal	77.319	0,07
		<u>1.107.090</u>	<u>1,07</u>
Deutschland			
829	Adidas-Salomon	116.082	0,11
926	Celesio	66.765	0,06
1.188	Deutsche Bank	92.834	0,09
164	Deutsche Euroshop	7.207	0,01
6.905	Deutsche Telekom	101.854	0,10
57	Deutsche Wohnen	11.010	0,01
1.016	Fresenius Medical Care - Pref. -	65.013	0,06
573	IVG Immobilien	9.227	0,01
807	Merck	55.699	0,05
761	Muenchener Rueckversicherungs	74.591	0,07
1.301	RWE	69.340	0,07
964	Siemens	59.842	0,06
		<u>729.464</u>	<u>0,70</u>
Griechenland			
3.934	Cosmote Mobile Telecommunications	67.434	0,07
2.691	Hellenic Duty Free Shops	39.769	0,04
1.643	National Bank of Greece	53.427	0,05
3.207	OPAP	77.215	0,07
		<u>237.845</u>	<u>0,23</u>
Irland			
32.115	Fyffes	77.719	0,08
		<u>77.719</u>	<u>0,08</u>
Italien			
6.554	Beni Stabili	5.243	0,01
15.314	ENI	342.413	0,33
3.717	Italcementi	50.843	0,05
30.050	Telecom Italia-RNC	60.610	0,06
36.074	UniCredito Italiano	168.017	0,16
		<u>627.126</u>	<u>0,61</u>
Japan			
962	Aiful	58.101	0,06
2.956	Astellas Pharma	90.120	0,09
1.793	Bridgestone	30.542	0,03
3.152	Canon	140.853	0,14
2.561	Dai Nippon Printing	35.364	0,03
2.187	Eisai	71.698	0,07
1.107	Honda Motor	50.951	0,05
5	Japan Prime Realty Investment	10.439	0,01
4	Japan Real Estate Investment	23.609	0,02
28.585	Kawasaki Heavy Industries	64.991	0,06
6.352	Kawasaki Kisen Kaisha	33.031	0,03
20	KDDI	98.061	0,09
5.891	Kikkoman	47.450	0,05

Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Japan (Fortsetzung)			
5.686	Kirin Brewery	52.651	0,05
702	Kyocera	37.876	0,04
3.586	Matsushita Electric Industrial	55.168	0,05
18.760	Mitsubishi Estate	238.700	0,23
12.862	Mitsui Fudosan	181.731	0,17
5	Nippon Building Fund	33.546	0,03
13.988	Nissan Motor	121.697	0,12
9.016	OJI Paper	38.929	0,04
3.791	Sekisui House	40.158	0,04
6.110	Sharp	71.646	0,07
2.156	Shin-Etsu Chemical	86.128	0,08
372	SMC	42.311	0,04
9.902	Sumitomo Chemical	49.216	0,05
32	Sumitomo Mitsui Financial Group	257.748	0,25
4.833	Sumitomo Realty & Development	69.057	0,07
952	T&D Holdings	52.551	0,05
15.590	Taisei	59.263	0,06
2.715	Tokyo Electric Power	56.570	0,05
4.260	Tokyo Tatemono	30.065	0,03
7.127	Tokyu Land	49.381	0,05
7.254	Toyota Motor	281.458	0,27
		<u>2.661.060</u>	<u>2,57</u>
Malaysia			
24.904	KLCC Property Holdings	11.732	0,01
		<u>11.732</u>	<u>0,01</u>
Niederlande			
2.226	ABN AMRO Holding	43.918	0,04
3.439	Aegon	43.158	0,04
422	Corio	19.990	0,02
1.690	DSM	50.609	0,05
410	Eurocommercial Properties	12.645	0,01
1.456	European Aeronautic Defense and Space	42.086	0,04
9.909	ING Groep	238.311	0,23
696	Rodamco Europe	46.237	0,05
1.938	Royal Numico	65.470	0,06
246	Vastned Retail	12.731	0,01
246	Wereldhave	19.833	0,02
		<u>594.988</u>	<u>0,57</u>
Neuseeland			
46.619	Kiwi Income Property Trust	32.143	0,03
		<u>32.143</u>	<u>0,03</u>
Norwegen			
897	Norsk Hydro	75.003	0,07
5.475	Statoil	102.308	0,10
10.069	Telenor	82.124	0,08
		<u>259.435</u>	<u>0,25</u>
Philippinen			
134.598	SM Prime Holdings	16.175	0,02
		<u>16.175</u>	<u>0,02</u>
Singapur			
16.221	Ascendas Real Estate Investment Trust	16.054	0,02
18.351	CapitaLand	28.734	0,03
16.712	Mapletree Logistics Trust	8.476	0,01
5.898	Singapore Land	14.958	0,01
37.520	Suntec Real Estate Investment Trust	19.399	0,02
		<u>87.621</u>	<u>0,09</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Spanien			
4.771	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	70.179	0,07
2.761	Endesa	57.291	0,05
2.715	Iberdrola	60.658	0,06
778	Inmobiliaria Colonial	37.730	0,04
184	Metrovacesa	10.663	0,01
4.111	Repsol YPF	102.127	0,10
2.446	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	<u>47.071</u>	<u>0,04</u>
		385.719	0,37
Schweden			
475	Castellum	13.749	0,01
2.048	Hufvudstaden - A -	10.736	0,01
393	Kungsliden	8.582	0,01
9.744	Nordea Bank	79.682	0,07
4.216	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	65.640	0,06
6.073	Skanska - B -	70.986	0,07
3.650	SKF - B -	38.453	0,04
1.662	Ssab Svenskt Stal - B -	39.207	0,04
1.258	Wihlborgs Fastigheter	<u>18.474</u>	<u>0,02</u>
		345.509	0,33
Schweiz			
1.001	Adecco	35.596	0,03
2.862	Credit Suisse Group	105.409	0,10
338	Nestle	83.879	0,08
2.270	Novartis	101.791	0,10
229	PSP Swiss Property	8.321	0,01
873	Roche Holding	108.777	0,11
828	Syngenta	74.011	0,07
1.794	UBS	<u>127.022</u>	<u>0,12</u>
		644.806	0,62
Thailand			
69.634	Land & Houses - Foreign shares	<u>12.256</u>	<u>0,01</u>
		12.256	0,01
Großbritannien			
4.472	Aviva	44.083	0,04
6.168	BAA	55.927	0,05
10.738	Barclays	88.877	0,09
5.850	British American Tobacco	107.466	0,10
7.127	British Land	93.752	0,09
3.031	Brixton	16.800	0,02
17.211	BT Group	54.183	0,05
5.955	Cadbury Schweppes	48.932	0,05
1.106	Derwent Valley Holdings	21.396	0,02
901	Freeport	5.560	0,01
8.642	GlaxoSmithKline	187.625	0,18
2.703	Great Portland Estates	14.984	0,02
4.014	Hammerson	52.921	0,05
1.024	Helical Bar	4.389	0,00
8.933	HSBC Holdings	117.312	0,11
5.933	Kelda Group	61.032	0,06
6.226	Land Securities Group	127.816	0,12
2.662	Liberty International	36.616	0,04
2.021	Man Group	46.000	0,05
3.910	Next	77.088	0,08
2.754	Persimmon	35.084	0,03
1.720	Quintain Estates & Development	13.794	0,01
2.096	Reckitt Benckiser	52.887	0,05
3.329	Royal Bank of Scotland Group	76.962	0,07
4.674	Royal Dutch Shell - A -	120.258	0,12
3.318	SABMiller	52.282	0,05
14.911	Sage Group	47.273	0,05
1.065	Shaftesbury	5.544	0,01
5.366	Slough Estates	40.209	0,04
8.013	Tesco	35.620	0,03

Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
110.373	Vodafone Group	241.838	0,23
2.867	Workspace Group	<u>11.272</u>	<u>0,01</u>
		1.995.782	1,93
USA			
877	Advance Auto Parts	27.469	0,03
852	Alexandria Real Estate Equities	57.511	0,06
1.815	Allstate	80.003	0,08
5.995	Altria Group	375.639	0,36
2.507	AMB Property	92.466	0,09
831	American Express	34.516	0,03
1.855	American International Group	100.349	0,10
2.043	Amgen	129.245	0,12
1.077	Anadarko Petroleum	81.569	0,08
2.982	Archstone-Smith Trust	101.005	0,10
3.160	AT&T	52.190	0,05
1.049	AvalonBay Communities	75.510	0,07
9.869	Bank of America	360.401	0,35
1.865	Bank of New York	48.719	0,05
1.408	Barr Pharmaceuticals	67.518	0,07
3.894	BellSouth	84.591	0,08
1.557	BioMed Realty Trust	32.501	0,03
1.838	Biomet	53.462	0,05
893	Black & Decker	61.236	0,06
2.866	Bunge	124.301	0,12
2.284	Burlington Northern Santa Fe	118.367	0,11
1.742	Burlington Resources	105.019	0,10
1.191	Capital One Financial	75.903	0,07
2.167	Caremark Rx	94.815	0,09
2.939	Carnival	121.860	0,12
1.294	CBL & Associates Properties	40.363	0,04
1.733	Cedar Shopping Centers	20.281	0,02
4.856	Cendant	70.621	0,07
5.120	Centerpoint Energy	56.599	0,05
1.393	Centerpoint Properties Trust	52.975	0,05
1.167	Certegy	36.500	0,04
2.403	ChevronTexaco	114.481	0,11
649	Chubb	50.351	0,05
10.275	Cisco Systems	149.702	0,14
1.785	CIT Group	68.147	0,07
11.388	Citigroup	435.283	0,42
1.384	Computer Sciences	59.213	0,06
913	Corporate Office Properties	26.509	0,03
1.652	Countrywide Financial	43.817	0,04
1.097	Coventry Health Care	49.461	0,05
1.034	CR Bard	53.850	0,05
2.419	CSX	92.503	0,09
1.379	CVS	28.096	0,03
1.158	Danaher	50.365	0,05
6.431	Del Monte Foods	56.805	0,05
5.504	Dell	146.485	0,14
2.122	Developers Diversified Realty	77.378	0,07
2.015	Devon Energy	101.553	0,10
1.292	Dow Chemical	49.463	0,05
1.416	EchoStar Communications - A -	31.777	0,03
1.464	Ecolab	40.427	0,04
2.383	Edison International	87.066	0,08
4	Energizer Holdings	168	0,00
2.581	Equity Office Properties Trust	66.359	0,06
2.970	Equity Residential	97.316	0,09
750	Essex Property Trust	56.250	0,05
2.251	Exelon	97.790	0,09
4.678	Extra Space Storage	57.020	0,06
3.033	Exxon Mobil	142.155	0,14
754	Federated Department Stores	38.650	0,04
1.022	First Marblehead	25.255	0,02
782	Fortune Brands	49.631	0,05
992	Freddie Mac	50.812	0,05
788	Freeport-McMoRan		
	Copper & Gold - B -	32.495	0,03



Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
859	General Dynamics	83.395	0,08
12.479	General Electric	353.286	0,34
3.060	General Growth Properties	108.520	0,10
1.593	Genworth Financial - A -	42.141	0,04
1.911	Georgia-Pacific	51.891	0,05
707	Harley-Davidson	29.231	0,03
2.102	Hartford Financial Services Group	139.988	0,14
5.732	Hewlett-Packard	134.200	0,13
4.557	Home Depot	156.143	0,15
912	Hospira	30.353	0,03
1.160	Intuit	44.497	0,04
1.040	ITT Industries	88.224	0,09
1.453	Jefferson-Pilot	66.590	0,06
4.058	Johnson & Johnson	212.135	0,20
9.427	JPMorgan Chase & Co	288.222	0,28
3.359	Kimco Realty	83.062	0,08
894	L-3 Communications Holdings	58.069	0,06
1.046	Lehman Brothers Holdings	104.519	0,10
1.753	Liberty Property Trust	61.021	0,06
1.309	Lincoln National	55.304	0,05
1.487	Masco	35.373	0,03
1.168	MBNA	24.941	0,02
807	McKesson	30.614	0,03
3.205	Merck & Co	75.518	0,07
2.408	Merrill Lynch & Co	130.175	0,13
2.293	Metlife	94.612	0,09
3.967	Micron Technology	43.022	0,04
10.908	Microsoft	234.043	0,23
1.663	Mills	74.282	0,07
1.090	Monsanto	57.323	0,06
2.325	National City	62.556	0,06
4.028	Norfolk Southern	135.192	0,13
1.016	Northrop Grumman	45.522	0,04
1.549	Nucor	77.381	0,07
1.639	Nvidia	45.903	0,04
3.087	Occidental Petroleum	203.292	0,20
1.373	Omnicom Group	95.091	0,09
15.835	Oracle	167.637	0,16
1.234	Paccar	72.128	0,07
958	Pan Pacific Retail Properties	50.815	0,05
2.363	Penney (J.C.)	101.015	0,10
3.208	Pfizer	58.225	0,06
487	Phelps Dodge	48.974	0,05
4.179	Procter & Gamble	195.340	0,19
2.847	Prologis	102.202	0,10
1.660	Pulte Homes	52.363	0,05
655	Reckson Associates Realty	19.206	0,02
1.057	Regency Centers	49.119	0,05
2.186	SanDisk	107.490	0,10
3.178	Sara Lee	47.360	0,05
3.058	SBC Communications	60.894	0,06
2.266	Sempra Energy	83.807	0,08
2.302	Simon Property Group	137.650	0,13
1.106	SL Green Realty	62.816	0,06
1.934	St Paul Travelers	72.712	0,07
3.687	Sunoco	229.346	0,22
2.146	Sunstone Hotel Investors	40.141	0,04
676	SunTrust Banks	40.900	0,04
8.458	Time Warner	125.906	0,12
838	Toll Brothers	25.837	0,03
1.033	Torchmark	45.572	0,04
2.304	Transocean	110.578	0,11
1.479	TXU	124.384	0,12
3.383	U-Store-It Trust	58.925	0,06
2.290	United Technologies	98.029	0,09
4.235	UnitedHealth Group	204.675	0,20
1.634	US Bancorp	40.353	0,04
1.266	Valero Energy	111.234	0,11
2.376	Ventas	60.755	0,06
1.348	Vornado Realty Trust	91.135	0,09

Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
988	Vulcan Materials	53.607	0,05
1.533	Wal-Mart Stores	60.552	0,06
3.243	Walt Disney	65.977	0,06
2.695	Washington Mutual	89.100	0,09
2.715	WellPoint	169.259	0,16
2.836	Wells Fargo & Co	142.565	0,14
2.218	Wyeth	82.521	0,08
1.462	XTO Energy	53.054	0,05
2.228	Yahoo!	68.760	0,07
		12.698.686	12,26
ANTEILE INSGESAMT		24.967.968	24,10



Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert
---	---	-----------

x EUR	%
-------	---

ANLEIHEN
Finanzinstitute

560.620	5,13%	Australia & New Zealand Banking Group 01 - 07.03.2006	565.667	0,55
360.870	5,25%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	194.983	0,19
33.637	4,50%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 99 - 03.08.2006	34.151	0,03
485.870	6,25%	Nederlandse Waterschapsbank 96 - 09.01.2006	222.019	0,21
			1.016.820	0,98

Regierung

597.994	6,00%	Austria 96 - 01.02.2006	308.398	0,30
2.914.022	5,88%	Austria 96 - 15.07.2006	2.982.688	2,88
190.900	4,25%	Belgium 03 - 28.09.2013	203.775	0,19
1.393.137	4,25%	Belgium 04 - 28.09.2014	1.488.446	1,44
1.172.826	5,00%	Finland 98 - 25.04.2009	1.256.609	1,21
992.391	5,75%	France 01 - 25.10.2032	1.319.869	1,27
1.152.076	2,25%	France 04 - 12.03.2006	1.151.620	1,11
1.863.350	4,75%	France 04 - 25.04.2035	2.175.422	2,10
1.335.217	3,75%	France 05 - 25.04.2021	1.351.454	1,31
239.978	5,50%	Germany 00 - 04.01.2031	307.322	0,3
1.010.435	5,00%	Germany 01 - 04.07.2011	1.112.178	1,08
3.386.761	5,00%	Germany 02 - 04.01.2012	3.742.943	3,61
7.217	4,50%	Germany 03 - 04.01.2013	7.814	0,01
2.580.217	2,75%	Germany 03 - 16.12.2005	2.581.683	2,49
7.614.350	3,25%	Germany 05 - 04.07.2015	7.533.013	7,27
4.767.087	6,00%	Germany 97 - 04.07.2007	5.027.780	4,85
941.920	4,50%	Ireland 04 - 18.04.2020	1.036.962	1,00
667.609	4,25%	Italy 04 - 01.08.2014	707.728	0,68
6.102.531	3,00%	Netherlands 04 - 15.01.2010	6.119.526	5,91
90.217	2,50%	Netherlands 05 - 15.01.2008	89.799	0,09
541.304	7,50%	Netherlands 93 - 15.01.2023	805.639	0,78
2.271.674	3,75%	Netherlands 99 - 15.07.2009	2.344.876	2,26
90.217	3,85%	Portugal 05 - 15.04.2021	91.588	0,09
707.304	5,40%	Spain 00 - 30.07.2011	793.128	0,77
1.490.391	4,20%	Spain 05 - 31.01.2037	1.597.521	1,54
437.554	4,75%	Spain 98 - 30.07.2014	485.668	0,47
902.174	6,00%	Spain 98 - 31.01.2029	1.214.857	1,17
			47.838.306	46,18

Verschiedenes

216.522	8,13%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	272.320	0,26
			272.320	0,26

ANLEIHEN INSGESAMT			49.127.446	47,42
---------------------------	--	--	------------	-------

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN
Finanzinstitute

747.493		ABN Amro Bank 04 - 23.01.2008	747.890	0,73
373.746		ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 02 - 06.02.2007	374.252	0,36
373.746		Australia & New Zealand Banking Group 03 - 23.06.2006	373.731	0,36
373.746		Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	374.070	0,36
859.617		Bank of America 05 - 18.05.2010	859.573	0,83
62.324		Berica MBS 02 - 25.02.2032	62.324	0,06
934.366		Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	934.310	0,90
560.620		Credico 04 - 20.11.2025	560.626	0,54
373.746		Danske Bank 04 - 18.08.2006	373.655	0,36
1.121.239		F-E Green 04 - 30.10.2018	1.123.749	1,09

Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert
---	---	-----------

x EUR	%
-------	---

Finanzinstitute (Fortsetzung)

373.746		GE Capital European Funding 03 - 05.12.2006	373.759	0,36
186.873		GE Capital European Funding 04 - 31.03.2008	186.836	0,18
373.746		GE Capital FCC 01 - 08.01.2007	374.406	0,36
522.513		Golden Bar Securitisation 00 - 15.10.2012	523.244	0,51
1.494.986		HSH N Finance Guernsey 03 - 18.02.2008	1.496.802	1,45
843.125		Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	845.407	0,82
373.746		Italease Finance 03 - 14.12.2012	374.760	0,36
747.493		Kommunalkredit Austria 99 - 14.09.2007	748.363	0,72
373.746		Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	374.120	0,36
373.746		PMI Uno Finance 04 - 20.07.2012	373.752	0,36
747.493		Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	747.153	0,72
1.308.113		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	1.308.021	1,26
1.121.239		UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	1.121.522	1,08
			14.632.325	14,13

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT	14.632.325	14,13
---	------------	-------

EINLAGENZERTIFIKATE
Finanzinstitute

373.746		Banque Federative du Credit Mutuel 04 - 11.11.2005	373.538	0,36
			373.538	0,36

EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT	373.538	0,36
--------------------------------------	---------	------

WERTPAPIER
Finanzinstitute

747.493		Amstel Euro Funding 05 - 18.01.2006	744.065	0,72
747.493		Asset Backed Capital 04 - 25.11.2005	746.483	0,72
747.493		Aviva 04 - 13.12.2005	745.753	0,72
373.746		BMW Coordiation Center 04 - 17.11.2005	373.411	0,36
747.493		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 08.12.2005	745.952	0,72
560.620		Beta Finance 04 - 10.11.2005	560.334	0,54
373.746		Centauri 04 - 07.11.2005	373.619	0,36
747.493		Compass Securitisation 04 - 17.01.2006	744.186	0,72
560.620		Depfa Bank Europe 04 - 31.10.2005	560.620	0,54
373.746		Dexia Financial Products 04 - 01.12.2005	373.112	0,36
747.493		ING Verzekering 05 - 19.01.2006	740.536	0,71
560.620		Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 25.01.2006	557.932	0,54
747.493		Legal & General Finance 04 - 20.12.2005	745.418	0,72
747.493		Morgan Stanley 05 - 26.01.2006	743.704	0,71
747.493		National Australia Bank 04 - 08.12.2005	745.921	0,72
747.493		Nordea Bank 05 - 06.01.2006	744.616	0,72
896.991		Prudential 05 - 19.12.2005	745.489	0,72
		Rabobank 04 - 22.11.2005	895.983	0,87



Vermögensaufstellung -
Model Fund 2 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
747.493	Rhein Main Securitisation 04 - 01.11.2005	747.493	0,72
747.493	Rheingold Securitisation 04 - 02.11.2005	747.463	0,72
747.493	Sigma Finance 05 - 27.03.2006	741.043	0,72
		14.123.133	13,63
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		14.123.133	13,63
ANLAGEN		103.224.410	99,64
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		374.887	0,36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		103.599.297	100,00

Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
AKTIEN			
Australien			
32.196	BHP Billiton	419.549	0,18
32.688	Centro Properties Group	121.325	0,05
290.110	Commonwealth Property Office Fund	218.972	0,09
161.399	DB RREEF Trust	133.904	0,06
29.419	General Property Trust	70.470	0,03
149.562	ING Industrial Fund	215.514	0,09
248.672	ING Office Fund	200.881	0,09
20.798	Stockland	80.307	0,04
109.637	Westfield Group	1.145.551	0,49
		2.606.473	1,12
Österreich			
1.798	Boehler-Uddeholm	227.531	0,10
3.121	Flughafen Wien	168.535	0,07
9.959	OMV	448.164	0,20
4.771	Voestalpine	331.519	0,14
		1.175.749	0,51
Belgien			
4.113	Barco	246.185	0,11
6.979	Belgacom	195.142	0,08
3.810	Compagnie Maritime Belge	105.694	0,05
7.129	UCB	294.020	0,13
919	Warehouses De Pauw	35.855	0,01
		876.896	0,38
Bermudas			
16.202	Accenture - A -	355.886	0,15
37.592	Hongkong Land Holdings	89.762	0,04
20.229	Ingersoll-Rand - A -	638.233	0,28
12.855	Tyco International	283.224	0,12
		1.367.105	0,59
Kanada			
27.213	Boardwalk Real Estate Investment Trust	383.309	0,17
13.525	Brookfield Properties	330.852	0,14
9.403	Canadian Natural Resources	321.411	0,14
8.191	Cognos	256.648	0,11
7.804	RioCan Real Estate Invst TR	111.585	0,05
		1.403.805	0,61
China und Hongkong			
483.313	China Construction Bank - H -	122.320	0,05
50.690	Esprit	303.256	0,13
142.195	Hang Lung Properties	170.749	0,07
51.484	Kerry Properties	110.339	0,05
44.129	Sun Hung Kai Properties	351.691	0,15
164.260	TAI Cheung Holdings	69.434	0,03
77.227	Wharf Holdings	224.559	0,10
		1.352.348	0,58
Dänemark			
10.393	Danske Bank	271.921	0,12
11.969	TDC	558.932	0,24
		830.853	0,36
Finnland			
9.102	Amer Group	138.257	0,06
23.800	Fortum	351.533	0,15
4.395	Neste Oil	113.612	0,05
17.952	Rautaruukki	305.905	0,13
4.495	Sponda	36.182	0,02
6.538	Technopolis	28.897	0,01
		974.386	0,42



Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Frankreich			
3.147	Autoroutes du Sud de la France	146.485	0,06
31.974	AXA	772.494	0,33
11.030	BNP Paribas	697.645	0,30
3.013	CNP Assurances	174.908	0,08
7.975	Credit Agricole	194.997	0,08
1.348	Klepierre	105.445	0,05
6.026	Peugeot	305.524	0,13
3.369	Renault	243.433	0,11
5.721	Sanofi-Aventis	382.155	0,17
613	Silic	47.378	0,02
572	Societe de la Tour Eiffel	49.196	0,02
3.423	Societe Generale	326.020	0,14
985	Total	206.294	0,09
2.350	Unibail	258.915	0,11
4.579	Vinci	298.577	0,13
11.766	Vivendi Universal	309.205	0,13
		<u>4.518.671</u>	<u>1,95</u>
Deutschland			
3.316	Adidas-Salomon	464.217	0,20
3.703	Celesio	266.996	0,11
4.752	Deutsche Bank	371.250	0,16
817	Deutsche Euroshop	35.949	0,02
27.615	Deutsche Telekom	407.319	0,18
286	Deutsche Wohnen	54.917	0,02
4.062	Fresenius Medical Care - Pref. -	259.990	0,11
2.860	IVG Immobilien	46.021	0,02
3.228	Merck	222.743	0,10
3.044	Muenchener Rueckversicherungs	298.291	0,13
5.204	RWE	277.292	0,12
3.856	Siemens	239.311	0,10
		<u>2.944.296</u>	<u>1,27</u>
Griechenland			
15.734	Cosmote Mobile Telecommunications	269.673	0,12
10.760	Hellenic Duty Free Shops	159.036	0,07
6.570	National Bank of Greece	213.659	0,09
12.823	OPAP	308.786	0,13
		<u>951.154</u>	<u>0,41</u>
Irland			
128.431	Fyffes	310.802	0,13
		<u>310.802</u>	<u>0,13</u>
Italien			
32.688	Beni Stabili	26.151	0,01
61.240	ENI	1.369.327	0,59
14.863	Italcementi	203.321	0,09
120.170	Telecom Italia-RNC	242.383	0,10
144.264	UniCredito Italiano	671.908	0,29
		<u>2.513.090</u>	<u>1,08</u>
Japan			
3.847	Aiful	232.350	0,10
11.823	Astellas Pharma	360.397	0,16
7.170	Bridgestone	122.137	0,05
12.606	Canon	563.278	0,24
10.243	Dai Nippon Printing	141.422	0,06
8.747	Eisai	286.722	0,12
4.425	Honda Motor	203.754	0,09
22	Japan Prime Realty Investment	52.065	0,02
18	Japan Real Estate Investment	117.767	0,05
114.311	Kawasaki Heavy Industries	259.902	0,11
25.402	Kawasaki Kisen Kaisha	132.092	0,06
81	KDDI	392.148	0,17

Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Japan (Fortsetzung)			
23.559	Kikkoman	189.755	0,08
22.739	Kirin Brewery	210.555	0,09
2.808	Kyocera	151.471	0,07
14.340	Matsushita Electric Industrial	220.619	0,10
93.571	Mitsubishi Estate	1.190.573	0,51
64.151	Mitsui Fudosan	906.427	0,39
25	Nippon Building Fund	167.330	0,07
55.939	Nissan Motor	486.673	0,21
36.055	OJI Paper	155.677	0,07
15.160	Sekisui House	160.594	0,07
24.432	Sharp	286.515	0,12
8.622	Shin-Etsu Chemical	344.432	0,15
1.488	SMC	169.206	0,07
39.597	Sumitomo Chemical	196.817	0,09
126	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.030.753	0,44
24.108	Sumitomo Realty & Development	344.436	0,15
3.805	T&D Holdings	210.155	0,09
62.345	Taisei	236.995	0,10
10.858	Tokyo Electric Power	226.224	0,10
21.248	Tokyo Tatemono	149.957	0,06
35.549	Tokyu Land	246.299	0,11
29.008	Toyota Motor	1.125.566	0,49
		<u>11.271.063</u>	<u>4,86</u>
Malaysia			
124.216	KLCC Property Holdings	58.516	0,02
		<u>58.516</u>	<u>0,02</u>
Niederlande			
8.902	ABN AMRO Holding	175.631	0,08
13.752	Aegon	172.590	0,07
2.104	Corio	99.703	0,04
6.757	DSM	202.386	0,09
2.043	Eurocommercial Properties	63.068	0,03
5.824	European Aeronautic Defense and Space	168.305	0,07
39.627	ING Groep	953.018	0,41
3.473	Rodamco Europe	230.617	0,10
7.751	Royal Numico	261.819	0,11
1.226	Vastned Retail	63.497	0,03
1.226	Wereldhave	98.924	0,04
		<u>2.489.558</u>	<u>1,07</u>
Neuseeland			
232.524	Kiwi Income Property Trust	160.320	0,07
		<u>160.320</u>	<u>0,07</u>
Norwegen			
3.587	Norsk Hydro	299.942	0,13
21.893	Statoil	409.136	0,18
40.268	Telenor	328.416	0,14
		<u>1.037.494</u>	<u>0,45</u>
Philippinen			
671.340	SM Prime Holdings	80.677	0,03
		<u>80.677</u>	<u>0,03</u>
Singapur			
80.904	Ascendas Real Estate Investment Trust	80.074	0,04
91.528	CapitaLand	143.319	0,06
83.356	Mapletree Logistics Trust	42.276	0,02
29.420	Singapore Land	74.605	0,03
187.142	Suntec Real Estate Investment Trust	96.757	0,04
		<u>437.031</u>	<u>0,19</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Spanien			
19.079	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	280.651	0,12
11.041	Endesa	229.111	0,10
10.858	Iberdrola	242.575	0,11
3.882	Inmobiliaria Colonial	188.188	0,08
919	Metrovacesa	53.185	0,02
16.442	Repsol YPF	408.408	0,18
9.784	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	188.237	0,08
		1.590.355	0,69
Schweden			
2.370	Castellum	68.575	0,03
10.215	Hufvudstaden - A -	53.547	0,02
1.961	Kungsleden	42.803	0,02
38.967	Nordea Bank	318.649	0,14
16.861	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	262.496	0,11
24.285	Skanska - B -	283.877	0,12
14.595	SKF - B -	153.777	0,07
6.647	Ssab Svenskt Stal - B -	156.791	0,07
6.274	Wihlborgs Fastigheter	92.146	0,04
		1.432.661	0,62
Schweiz			
4.002	Adecco	142.351	0,06
11.446	Credit Suisse Group	421.533	0,18
1.351	Nestle	335.435	0,14
9.077	Novartis	407.068	0,18
1.144	PSP Swiss Property	41.505	0,02
3.493	Roche Holding	435.005	0,19
3.312	Syngenta	295.974	0,13
7.174	UBS	507.968	0,22
		2.586.839	1,12
Thailand			
347.315	Land & Houses - Foreign shares	61.129	0,03
		61.129	0,03
Großbritannien			
17.883	Aviva	176.288	0,08
24.666	BAA	223.653	0,10
42.942	Barclays	355.421	0,15
23.393	British American Tobacco	429.760	0,19
35.549	British Land	467.609	0,20
15.118	Brixton	83.793	0,04
68.829	BT Group	216.680	0,09
23.813	Cadbury Schweppes	195.683	0,08
5.516	Derwent Valley Holdings	106.720	0,05
4.495	Freeport	27.735	0,01
34.559	GlaxoSmithKline	750.323	0,32
13.484	Great Portland Estates	74.734	0,03
20.022	Hammerson	263.958	0,11
5.108	Helical Bar	21.892	0,01
35.725	HSBC Holdings	469.134	0,20
23.727	Kelda Group	244.071	0,11
31.054	Land Securities Group	637.513	0,28
13.280	Liberty International	182.630	0,08
8.082	Man Group	183.955	0,08
15.636	Next	308.282	0,13
11.013	Persimmon	140.302	0,06
8.581	Quintain Estates & Development	68.801	0,03
8.383	Reckitt Benckiser	211.496	0,09
13.315	Royal Bank of Scotland Group	307.774	0,13
18.691	Royal Dutch Shell - A -	480.916	0,21
13.270	SABMiller	209.078	0,09
59.631	Sage Group	189.047	0,08
5.312	Shaftesbury	27.655	0,01

Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
26.764	Slough Estates	200.550	0,09
32.046	Tesco	142.444	0,06
441.387	Vodafone Group	967.125	0,42
14.301	Workspace Group	56.224	0,02
		8.421.246	3,63
USA			
3.509	Advance Auto Parts	109.850	0,05
4.250	Alexandria Real Estate Equities	286.848	0,12
7.259	Allstate	319.934	0,14
23.974	Altria Group	1.502.198	0,65
12.503	AMB Property	461.196	0,20
3.322	American Express	138.030	0,06
7.418	American International Group	401.299	0,17
8.171	Amgen	516.857	0,22
4.307	Anadarko Petroleum	326.196	0,14
14.873	Archstone-Smith Trust	503.785	0,22
12.638	AT&T	208.710	0,09
5.230	AvalonBay Communities	376.624	0,16
39.467	Bank of America	1.441.261	0,62
7.458	Bank of New York	194.830	0,08
5.629	Barr Pharmaceuticals	270.009	0,12
15.572	BellSouth	338.281	0,15
7.764	BioMed Realty Trust	162.109	0,07
7.352	Biomet	213.799	0,09
3.571	Black & Decker	244.885	0,11
11.463	Bunge	497.086	0,21
9.136	Burlington Northern Santa Fe	473.354	0,20
6.965	Burlington Resources	419.977	0,18
4.762	Capital One Financial	303.539	0,13
8.667	Caremark Rx	379.173	0,16
11.751	Carnival	487.326	0,21
6.456	CBL & Associates Properties	201.320	0,09
8.642	Cedar Shopping Centers	101.157	0,04
19.418	Cendant	282.417	0,12
20.476	Centerpoint Energy	226.343	0,10
6.946	Centerpoint Properties Trust	264.223	0,11
4.667	Certegy	145.965	0,06
9.608	ChevronTexaco	457.812	0,20
2.594	Chubb	201.357	0,09
41.092	Cisco Systems	598.669	0,26
7.138	CIT Group	272.524	0,12
45.543	Citigroup	1.740.717	0,75
5.534	Computer Sciences	236.794	0,10
4.556	Corporate Office Properties	132.219	0,06
6.606	Countrywide Financial	175.224	0,08
4.388	Coventry Health Care	197.798	0,09
4.135	CR Bard	215.348	0,09
9.672	CSX	369.922	0,16
5.513	CVS	112.358	0,05
4.630	Danaher	201.413	0,09
25.717	Del Monte Foods	227.167	0,10
22.009	Dell	585.802	0,25
10.583	Developers Diversified Realty	385.941	0,17
8.056	Devon Energy	406.116	0,18
5.166	Dow Chemical	197.803	0,09
5.665	EchoStar Communications - A -	127.077	0,05
5.854	Ecolab	161.670	0,07
9.530	Edison International	348.181	0,15
16	Energizer Holdings	674	0,00
12.871	Equity Office Properties Trust	330.979	0,14
14.812	Equity Residential	485.385	0,21
3.739	Essex Property Trust	280.558	0,12
9.003	Exelon	391.067	0,17
23.331	Extra Space Storage	284.399	0,12
12.129	Exxon Mobil	568.485	0,25
3.017	Federated Department Stores	154.561	0,07
4.088	First Marblehead	100.995	0,04
3.129	Fortune Brands	198.478	0,09



Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
3.967	Freddie Mac	203.198	0,09
3.149	Freeport-McMoRan		
	Copper & Gold - B -	129.950	0,06
3.435	General Dynamics	333.501	0,14
49.902	General Electric	1.412.806	0,61
15.261	General Growth Properties	541.270	0,23
6.370	Genworth Financial - A -	168.526	0,07
7.641	Georgia-Pacific	207.513	0,09
2.827	Harley-Davidson	116.897	0,05
8.408	Hartford Financial		
	Services Group	559.822	0,24
22.924	Hewlett-Packard	536.671	0,23
18.224	Home Depot	624.425	0,27
3.648	Hospira	121.383	0,05
4.640	Intuit	177.948	0,08
4.159	ITT Industries	352.811	0,15
5.812	Jefferson-Pilot	266.294	0,12
16.226	Johnson & Johnson	848.338	0,37
37.699	JPMorgan Chase & Co	1.152.613	0,50
16.753	Kimco Realty	414.293	0,18
3.574	L-3 Communications Holdings	232.220	0,10
4.183	Lehman Brothers Holdings	417.975	0,18
8.744	Liberty Property Trust	304.358	0,13
5.234	Lincoln National	221.164	0,10
5.945	Masco	141.458	0,06
4.672	MBNA	99.740	0,04
3.228	McKesson	122.427	0,05
12.818	Merck & Co	301.998	0,13
9.631	Merrill Lynch & Co	520.576	0,22
9.172	Metlife	378.355	0,16
15.864	Micron Technology	172.047	0,07
43.620	Microsoft	935.952	0,40
8.295	Mills	370.500	0,16
4.358	Monsanto	229.237	0,10
9.297	National City	250.163	0,11
16.108	Norfolk Southern	540.642	0,23
4.064	Northrop Grumman	182.046	0,08
6.193	Nucor	309.450	0,13
6.553	Nvidia	183.567	0,08
12.345	Occidental Petroleum	812.976	0,35
5.490	Omnicom Group	380.275	0,16
63.325	Oracle	670.391	0,29
4.934	Paccar	288.441	0,12
4.781	Pan Pacific Retail Properties	253.453	0,11
9.450	Penney (J.C.)	403.963	0,17
12.828	Pfizer	232.845	0,10
1.947	Phelps Dodge	195.848	0,08
16.711	Procter & Gamble	781.176	0,34
14.199	Prologis	509.755	0,22
6.637	Pulte Homes	209.403	0,09
3.269	Reckson Associates Realty	95.793	0,04
5.271	Regency Centers	244.991	0,11
8.743	SanDisk	429.857	0,19
12.709	Sara Lee	189.396	0,08
12.229	SBC Communications	243.517	0,11
9.062	Sempra Energy	335.149	0,14
11.482	Simon Property Group	686.561	0,30
5.516	SL Green Realty	313.309	0,14
7.734	St Paul Travelers	290.779	0,13
14.745	Sunoco	917.165	0,40
10.705	Sunstone Hotel Investors	200.211	0,09
2.703	SunTrust Banks	163.562	0,07
33.824	Time Warner	503.505	0,22
3.353	Toll Brothers	103.324	0,04
4.132	Torchmark	182.244	0,08
9.213	Transocean	442.209	0,19
5.913	TXU	497.420	0,21
16.875	U-Store-It Trust	293.902	0,13
9.157	United Technologies	392.025	0,17

Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
16.935	UnitedHealth Group	818.505	0,35
6.534	US Bancorp	161.375	0,07
5.063	Valero Energy	444.830	0,19
11.850	Ventas	303.029	0,13
6.722	Vornado Realty Trust	454.558	0,20
3.950	Vulcan Materials	214.376	0,09
6.131	Wal-Mart Stores	242.152	0,10
12.968	Walt Disney	263.844	0,11
10.777	Washington Mutual	356.316	0,15
10.856	WellPoint	676.877	0,29
11.343	Wells Fargo & Co	570.121	0,25
8.870	Wyeth	330.006	0,14
5.847	XTO Energy	212.167	0,09
8.909	Yahoo!	274.974	0,12
		<u>52.614.783</u>	<u>22,69</u>
ANTEILE INSGESAMT		104.067.300	44,88



Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	--	-----------	--

x EUR	%
-------	---

ANLEIHEN
Finanzinstitute

333.727	5,125%	Australia & New Zealand Banking Group 01 - 07.03.2006	336.731	0,14
793.758	5,250%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	428.879	0,18
20.024	4,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 99 - 03.08.2006	20.329	0,01
289.230	6,250%	Nederlandse Waterschapsbank 96 - 09.01.2006	132.164	0,06
			918.103	0,39

Regierung

355.975	6,000%	Austria 96 - 01.02.2006	183.584	0,08
6.409.596	5,875%	Austria 96 - 15.07.2006	6.560.632	2,83
419.898	4,250%	Belgium 03 - 28.09.2013	448.217	0,20
3.064.303	4,250%	Belgium 04 - 28.09.2014	3.273.941	1,41
2.579.714	5,000%	Finland 98 - 25.04.2009	2.764.001	1,19
2.182.835	5,750%	France 01 - 25.10.2032	2.903.146	1,25
2.534.072	2,250%	France 04 - 12.03.2006	2.533.069	1,09
4.098.570	4,750%	France 04 - 25.04.2035	4.784.994	2,07
2.936.905	3,750%	France 05 - 25.04.2021	2.972.618	1,28
527.849	5,500%	Germany 00 - 04.01.2031	675.976	0,29
2.222.522	5,000%	Germany 01 - 04.07.2011	2.446.315	1,05
7.449.419	5,000%	Germany 02 - 04.01.2012	8.232.867	3,55
15.875	4,500%	Germany 03 - 04.01.2013	17.189	0,01
5.675.370	2,750%	Germany 03 - 16.12.2005	5.678.593	2,45
16.748.300	3,250%	Germany 05 - 04.07.2015	16.569.390	7,15
10.485.540	6,000%	Germany 97 - 04.07.2007	11.058.960	4,77
2.071.820	4,500%	Ireland 04 - 18.04.2020	2.280.871	0,98
1.468.452	4,250%	Italy 04 - 01.08.2014	1.556.699	0,67
13.422.950	3,000%	Netherlands 04 - 15.01.2010	13.460.330	5,81
198.440	2,500%	Netherlands 05 - 15.01.2008	197.518	0,09
1.190.637	7,500%	Netherlands 93 - 15.01.2023	1.772.061	0,76
4.996.707	3,750%	Netherlands 99 - 15.07.2009	5.157.721	2,22
198.440	3,850%	Portugal 05 - 15.04.2021	201.454	0,09
1.555.766	5,400%	Spain 00 - 30.07.2011	1.744.541	0,75
3.278.221	4,200%	Spain 05 - 31.01.2037	3.513.859	1,52
962.432	4,750%	Spain 98 - 30.07.2014	1.068.261	0,46
1.984.395	6,000%	Spain 98 - 31.01.2029	2.672.165	1,15
			104.728.972	45,17

Verschiedenes

476.255	8,125%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	598.988	0,26
			598.988	0,26

ANLEIHEN INSGESAMT			106.246.063	45,82
---------------------------	--	--	-------------	-------

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN
Finanzinstitute

444.969		ABN Amro Bank 04 - 23.01.2008	445.206	0,19
222.485		ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 02 - 06.02.2007	222.785	0,10
222.485		Australia & New Zealand Banking Group 03 - 23.06.2006	222.476	0,09
222.485		Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	222.677	0,10
511.714		Bank of America 05 - 18.05.2010	511.688	0,22
37.100		Berica MBS 02 - 25.02.2032	37.101	0,02
556.211		Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	556.178	0,24
333.727		Credico 04 - 20.11.2025	333.730	0,14
222.485		Danske Bank 04 - 18.08.2006	222.430	0,10
667.454		F-E Green 04 - 30.10.2018	668.947	0,29

Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	--	-----------	--

x EUR	%
-------	---

Finanzinstitute (Fortsetzung)

222.485		GE Capital European Funding 03 - 05.12.2006	222.492	0,10
111.242		GE Capital European Funding 04 - 31.03.2008	111.221	0,05
222.485		GE Capital FCC 01 - 08.01.2007	222.877	0,10
311.042		Golden Bar Securitisation 00 - 15.10.2012	311.478	0,13
889.938		HSH N Finance Guernsey 03 - 18.02.2008	891.019	0,38
501.897		Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	503.255	0,22
222.485		Italease Finance 03 - 14.12.2012	223.088	0,10
444.969		Kommunalkredit Austria 99 - 14.09.2007	445.487	0,19
222.485		Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	222.707	0,10
222.485		PMI Uno Finance 04 - 20.07.2012	222.488	0,09
444.969		Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	444.767	0,19
778.696		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	778.641	0,33
667.454		UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	667.622	0,29
			8.710.360	3,76

VARIABLE VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT	8.710.360	3,76
---	-----------	------

EINLAGENZERTIFIKATE
Finanzinstitute

222.485		Banque Federative du Credit Mutuel 04 - 11.11.2005	222.360	0,10
			222.360	0,10

EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT	222.360	0,10
--------------------------------------	---------	------

WERTPAPIER
Finanzinstitute

444.969		Amstel Euro Funding 05 - 18.01.2006	442.928	0,19
444.969		Asset Backed Capital 04 - 25.11.2005	444.368	0,19
444.969		Aviva 04 - 13.12.2005	443.933	0,19
222.485		BMW Coordiation Center 04 - 17.11.2005	222.285	0,10
444.969		Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 04 - 08.12.2005	444.052	0,20
333.727		Beta Finance 04 - 10.11.2005	333.556	0,14
222.485		Centauri 04 - 07.11.2005	222.409	0,10
444.969		Compass Securitisation 04 - 17.01.2006	443.000	0,19
333.727		Depfa Bank Europe 04 - 31.10.2005	333.727	0,14
222.485		Dexia Financial Products 04 - 01.12.2005	222.107	0,10
444.969		ING Verzekering 05 - 19.01.2006	440.828	0,19
333.727		Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 25.01.2006	332.127	0,14
444.969		Legal & General Finance 04 - 20.12.2005	443.734	0,19
444.969		Morgan Stanley 05 - 26.01.2006	442.714	0,19
444.969		National Australia Bank 04 - 08.12.2005	444.033	0,19
444.969		Nordea Bank 05 - 06.01.2006	443.256	0,19
444.969		Prudential 05 - 19.12.2005	443.776	0,19
533.963		Rabobank 04 - 22.11.2005	533.362	0,23



Vermögensaufstellung -
Model Fund 3 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
444.969	Rhein Main Securitisation 04 - 01.11.2005	444.969	0,19
444.969	Rheingold Securitisation 04 - 02.11.2005	444.952	0,19
444.969	Sigma Finance 05 - 27.03.2006	441.130	0,19
		<u>8.407.246</u>	<u>3,62</u>
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		8.407.246	3,62
ANLAGEN		227.653.329	98,18
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		4.219.406	1,82
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		231.872.735	100,00

Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
AKTIEN			
Australien			
45.364	BHP Billiton	591.140	0,27
30.927	Centro Properties Group	114.789	0,05
274.479	Commonwealth Property Office Fund	207.174	0,09
152.703	DB RREEF Trust	126.690	0,06
27.834	General Property Trust	66.674	0,03
141.504	ING Industrial Fund	203.902	0,09
235.274	ING Office Fund	190.058	0,09
19.677	Stockland	75.980	0,04
103.730	Westfield Group	<u>1.083.829</u>	<u>0,49</u>
		<u>2.660.236</u>	<u>1,21</u>
Österreich			
2.534	Boehler-Uddeholm	320.609	0,14
4.398	Flughafen Wien	237.480	0,11
14.033	OMV	631.500	0,29
6.722	Voestalpine	<u>467.138</u>	<u>0,21</u>
		<u>1.656.727</u>	<u>0,75</u>
Belgien			
5.796	Barco	346.894	0,16
9.834	Belgacom	274.971	0,12
5.369	Compagnie Maritime Belge	148.932	0,07
10.046	UCB	414.299	0,19
870	Warehouses De Pauw	<u>33.923</u>	<u>0,01</u>
		<u>1.219.019</u>	<u>0,55</u>
Bermudas			
22.828	Accenture - A -	501.439	0,22
35.566	Hongkong Land Holdings	84.926	0,04
28.503	Ingersoll-Rand - A -	899.283	0,41
18.112	Tyco International	<u>399.060</u>	<u>0,18</u>
		<u>1.884.708</u>	<u>0,85</u>
Kanada			
25.747	Boardwalk Real Estate Investment Trust	362.657	0,16
12.796	Brookfield Properties	313.026	0,14
13.249	Canadian Natural Resources	452.864	0,21
11.541	Cognos	361.613	0,16
7.384	RioCan Real Estate Invst TR	<u>105.573</u>	<u>0,05</u>
		<u>1.595.733</u>	<u>0,72</u>
China und Hongkong			
680.983	China Construction Bank - H -	172.347	0,08
71.422	Esprit	427.284	0,19
134.533	Hang Lung Properties	161.549	0,07
48.710	Kerry Properties	104.394	0,05
41.752	Sun Hung Kai Properties	332.742	0,15
155.409	TAI Cheung Holdings	65.693	0,03
73.066	Wharf Holdings	<u>212.460</u>	<u>0,10</u>
		<u>1.476.469</u>	<u>0,67</u>
Dänemark			
14.645	Danske Bank	383.160	0,17
16.865	TDC	<u>787.564</u>	<u>0,36</u>
		<u>1.170.724</u>	<u>0,53</u>
Finnland			
12.825	Amer Group	194.816	0,09
33.537	Fortum	495.339	0,22
6.193	Neste Oil	160.088	0,07
25.296	Rautaruukki	431.045	0,20
4.252	Sponda	34.233	0,02
6.185	Technopolis	<u>27.340</u>	<u>0,01</u>
		<u>1.342.861</u>	<u>0,61</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Frankreich			
4.434	Autoroutes du Sud de la France	206.410	0,09
45.052	AXA	1.088.454	0,49
15.542	BNP Paribas	983.021	0,45
4.246	CNP Assurances	246.461	0,11
11.238	Credit Agricole	274.767	0,12
1.276	Kleppierre	99.763	0,05
8.491	Peugeot	430.509	0,20
4.748	Renault	343.017	0,16
8.061	Sanofi-Aventis	538.488	0,24
580	Silic	44.825	0,02
541	Societe de la Tour Eiffel	46.545	0,02
4.823	Societe Generale	459.389	0,21
1.388	Total	290.685	0,13
2.223	Unibail	244.965	0,11
6.453	Vinci	420.720	0,19
16.578	Vivendi Universal	435.665	0,20
		<u>6.153.684</u>	<u>2,79</u>
Deutschland			
4.672	Adidas-Salomon	654.076	0,30
5.217	Celesio	376.219	0,17
6.695	Deutsche Bank	523.086	0,24
773	Deutsche Euroshop	34.012	0,01
38.909	Deutsche Telekom	573.908	0,26
271	Deutsche Wohnen	51.958	0,02
5.724	Fresenius Medical Care - Pref. -	366.347	0,17
2.706	IVG Immobilien	43.542	0,02
4.549	Merck	313.864	0,14
4.289	Muenchener Rueckversicherungs	420.317	0,19
7.333	RWE	390.727	0,18
5.433	Siemens	337.186	0,15
		<u>4.085.242</u>	<u>1,85</u>
Griechenland			
22.170	Cosmote Mobile Telecommunications	379.992	0,17
15.162	Hellenic Duty Free Shops	224.094	0,10
9.257	National Bank of Greece	301.043	0,14
18.069	OPAP	435.105	0,20
		<u>1.340.234</u>	<u>0,61</u>
Irland			
180.969	Fyffes	437.946	0,20
		<u>437.946</u>	<u>0,20</u>
Italien			
30.927	Beni Stabili	24.742	0,01
86.289	ENI	1.929.426	0,88
20.943	Italcementi	286.497	0,13
169.330	Telecom Italia-RNC	341.538	0,15
203.271	UniCredito Italiano	946.734	0,43
		<u>3.528.937</u>	<u>1,60</u>
Japan			
5.421	Aiful	327.378	0,15
16.659	Astellas Pharma	507.795	0,23
10.103	Bridgestone	172.102	0,08
17.762	Canon	793.676	0,36
14.433	Dai Nippon Printing	199.275	0,09
12.326	Eisai	404.014	0,18
6.235	Honda Motor	287.106	0,13
21	Japan Prime Realty Investment	49.257	0,02
17	Japan Real Estate Investment	111.426	0,05
161.074	Kawasaki Heavy Industries	366.224	0,17
35.794	Kawasaki Kisen Kaisha	186.128	0,08
114	KDDI	552.527	0,25
33.196	Kikkoman	267.381	0,12

Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Japan (Fortsetzung)			
32.042	Kirin Brewery	296.690	0,13
3.957	Kyocera	213.420	0,10
20.206	Matsushita Electric Industrial	310.870	0,14
88.529	Mitsubishi Estate	1.126.425	0,51
60.695	Mitsui Fudosan	857.589	0,39
24	Nippon Building Fund	158.314	0,07
78.820	Nissan Motor	685.740	0,31
50.805	OJI Paper	219.362	0,10
21.361	Sekisui House	226.290	0,10
34.425	Sharp	403.696	0,18
12.148	Shin-Etsu Chemical	485.301	0,22
2.097	SMC	238.409	0,11
55.792	Sumitomo Chemical	277.313	0,13
178	Sumitomo Mitsui Financial Group	1.452.342	0,66
22.809	Sumitomo Realty & Development	325.878	0,15
5.362	T&D Holdings	296.106	0,13
87.843	Taisei	333.923	0,15
15.299	Tokyo Electric Power	318.768	0,15
20.103	Tokyo Tatemono	141.877	0,06
33.633	Tokyu Land	233.029	0,11
40.873	Toyota Motor	1.585.965	0,72
		<u>14.411.596</u>	<u>6,54</u>
Malaysia			
117.524	KLCC Property Holdings	55.363	0,03
		<u>55.363</u>	<u>0,03</u>
Niederlande			
12.543	ABN AMRO Holding	247.478	0,11
19.378	Aegon	243.193	0,11
1.991	Corio	94.331	0,04
9.522	DSM	285.179	0,13
1.933	Eurocommercial Properties	59.670	0,02
8.206	European Aeronautic Defense and Space	237.156	0,11
55.835	ING Groep	1.342.832	0,61
3.286	Rodamco Europe	218.192	0,10
10.921	Royal Numico	368.899	0,17
1.160	Vastned Retail	60.076	0,03
1.160	Wereldhave	93.594	0,04
		<u>3.250.600</u>	<u>1,47</u>
Neuseeland			
219.995	Kiwi Income Property Trust	151.682	0,07
		<u>151.682</u>	<u>0,07</u>
Norwegen			
5.055	Norsk Hydro	422.642	0,19
30.848	Statoil	576.468	0,26
56.741	Telenor	462.766	0,21
		<u>1.461.876</u>	<u>0,66</u>
Philippinen			
635.168	SM Prime Holdings	76.330	0,03
		<u>76.330</u>	<u>0,03</u>
Singapur			
76.545	Ascendas Real Estate Investment Trust	75.759	0,04
86.596	CapitaLand	135.597	0,06
78.864	Mapletree Logistics Trust	39.998	0,02
27.835	Singapore Land	70.585	0,03
177.058	Suntec Real Estate Investment Trust	91.544	0,04
		<u>413.483</u>	<u>0,19</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Spanien			
26.882	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	395.434	0,18
15.558	Endesa	322.835	0,15
15.300	Iberdrola	341.808	0,16
3.673	Inmobiliaria Colonial	178.048	0,08
870	Metrovacesa	50.320	0,02
23.167	Repsol YPF	575.480	0,26
13.786	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	265.242	0,12
		2.129.167	0,97
Schweden			
2.242	Castellum	64.880	0,03
9.665	Hufvudstaden - A -	50.662	0,02
1.856	Kungsliden	40.497	0,02
54.908	Nordea Bank	449.003	0,20
23.758	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	369.879	0,17
34.219	Skanska - B -	400.006	0,18
20.565	SKF - B -	216.684	0,10
9.366	Ssab Svenskt Stal - B -	220.931	0,10
5.936	Wihlborgs Fastigheter	87.181	0,04
		1.899.723	0,86
Schweiz			
5.639	Adecco	200.571	0,09
16.129	Credit Suisse Group	593.975	0,27
1.903	Nestle	472.655	0,21
12.789	Novartis	573.553	0,26
1.082	PSP Swiss Property	39.269	0,02
4.921	Roche Holding	612.916	0,28
4.666	Syngenta	417.025	0,19
10.108	UBS	715.744	0,32
		3.625.708	1,64
Thailand			
328.602	Land & Houses - Foreign shares	57.836	0,03
		57.836	0,03
Großbritannien			
25.198	Aviva	248.405	0,11
34.756	BAA	315.145	0,14
60.509	Barclays	500.818	0,23
32.963	British American Tobacco	605.567	0,27
33.633	British Land	442.414	0,20
14.304	Brixton	79.278	0,04
96.986	BT Group	305.320	0,14
33.554	Cadbury Schweppes	275.734	0,12
5.219	Derwent Valley Holdings	100.970	0,05
4.252	Freepoint	26.240	0,01
48.693	GlaxoSmithKline	1.057.196	0,48
12.757	Great Portland Estates	70.707	0,03
18.943	Hammerson	249.736	0,11
4.832	Helical Bar	20.712	0,01
50.339	HSBC Holdings	661.048	0,30
33.433	Kelda Group	343.916	0,16
29.381	Land Securities Group	603.164	0,27
12.564	Liberty International	172.790	0,08
11.388	Man Group	259.191	0,12
22.031	Next	434.365	0,20
15.518	Persimmon	197.698	0,09
8.118	Quintain Estates & Development	65.094	0,03
11.812	Reckitt Benckiser	298.015	0,14
18.760	Royal Bank of Scotland Group	433.650	0,20
26.337	Royal Dutch Shell - A -	677.651	0,31
18.699	SABMiller	294.608	0,13
84.025	Sage Group	266.383	0,12
5.026	Shaftesbury	26.165	0,01

Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
25.322	Slough Estates	189.744	0,09
45.155	Tesco	200.716	0,09
621.921	Vodafone Group	1.362.695	0,62
13.531	Workspace Group	53.195	0,02
		10.838.330	4,92
USA			
4.944	Advance Auto Parts	154.788	0,07
4.021	Alexandria Real Estate Equities	271.393	0,12
10.228	Allstate	450.813	0,20
33.780	Altria Group	2.116.655	0,96
11.830	AMB Property	436.347	0,20
4.681	American Express	194.495	0,09
10.452	American International Group	565.463	0,26
11.513	Amgen	728.244	0,33
6.069	Anadarko Petroleum	459.638	0,21
14.072	Archstone-Smith Trust	476.641	0,22
17.809	AT&T	294.090	0,13
4.948	AvalonBay Communities	356.331	0,16
55.610	Bank of America	2.030.799	0,92
10.509	Bank of New York	274.531	0,12
7.932	Barr Pharmaceuticals	380.439	0,17
21.942	BellSouth	476.666	0,22
7.345	BioMed Realty Trust	153.374	0,07
10.359	Biomet	301.240	0,14
5.032	Black & Decker	345.063	0,16
16.151	Bunge	700.400	0,32
12.873	Burlington Northern Santa Fe	666.995	0,30
9.814	Burlington Resources	591.743	0,27
6.709	Capital One Financial	427.682	0,19
12.212	Caremark Rx	534.250	0,24
16.558	Carnival	686.636	0,31
6.108	CBL & Associates Properties	190.473	0,09
8.176	Cedar Shopping Centers	95.707	0,04
27.360	Cendant	397.922	0,18
28.852	Centerpoint Energy	318.936	0,14
6.572	Centerpoint Properties Trust	249.987	0,11
6.576	Certery	205.676	0,09
13.539	ChevronTexaco	645.095	0,29
3.655	Chubb	283.729	0,13
57.898	Cisco Systems	843.518	0,38
10.058	CIT Group	384.009	0,17
64.172	Citigroup	2.452.753	1,11
7.798	Computer Sciences	333.662	0,15
4.310	Corporate Office Properties	125.095	0,06
9.309	Countrywide Financial	246.906	0,11
6.183	Coventry Health Care	278.713	0,13
5.826	CR Bard	303.443	0,14
13.629	CSX	521.250	0,24
7.768	CVS	158.321	0,07
6.524	Danaher	283.789	0,13
36.238	Del Monte Foods	320.097	0,15
31.011	Dell	825.405	0,37
10.013	Developers Diversified Realty	365.147	0,17
11.352	Devon Energy	572.251	0,26
7.279	Dow Chemical	278.721	0,13
7.982	EchoStar Communications - A -	179.062	0,08
8.248	Ecolab	227.791	0,10
13.429	Edison International	490.616	0,22
23	Energizer Holdings	949	0,00
12.178	Equity Office Properties Trust	313.145	0,14
14.014	Equity Residential	459.232	0,21
3.537	Essex Property Trust	265.442	0,12
12.685	Exelon	551.046	0,25
22.074	Extra Space Storage	269.075	0,12
17.090	Exxon Mobil	801.042	0,36
4.251	Federated Department Stores	217.789	0,10
5.760	First Marblehead	142.300	0,06
4.409	Fortune Brands	279.671	0,13



Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
5.590	Freddie Mac	286.323	0,13
4.438	Freeport-McMoRan		
	Copper & Gold - B -	183.111	0,08
4.840	General Dynamics	469.931	0,21
70.316	General Electric	1.990.760	0,90
14.439	General Growth Properties	512.106	0,23
8.975	Genworth Financial - A -	237.451	0,11
10.766	Georgia-Pacific	292.404	0,13
3.983	Harley-Davidson	164.718	0,07
11.847	Hartford Financial		
	Services Group	788.782	0,36
32.302	Hewlett-Packard	756.213	0,34
25.677	Home Depot	879.807	0,40
5.141	Hospira	171.038	0,08
6.538	Intuit	250.727	0,11
5.861	ITT Industries	497.140	0,23
8.189	Jefferson-Pilot	375.230	0,17
22.864	Johnson & Johnson	1.195.350	0,54
53.120	JPMorgan Chase & Co	1.624.086	0,74
15.850	Kimco Realty	391.971	0,18
5.036	L-3 Communications Holdings	327.217	0,15
5.895	Lehman Brothers Holdings	588.961	0,27
8.273	Liberty Property Trust	287.960	0,13
7.375	Lincoln National	311.640	0,14
8.376	Masco	199.312	0,09
6.583	MBNA	140.542	0,06
4.548	McKesson	172.510	0,08
18.061	Merck & Co	425.540	0,19
13.571	Merrill Lynch & Co	733.507	0,33
12.924	Metlife	533.134	0,24
22.353	Micron Technology	242.428	0,11
61.461	Microsoft	1.318.769	0,60
7.848	Mills	350.538	0,16
6.140	Monsanto	323.014	0,15
13.100	National City	352.500	0,16
22.696	Norfolk Southern	761.757	0,35
5.726	Northrop Grumman	256.500	0,12
8.726	Nucor	436.041	0,20
9.234	Nvidia	258.661	0,12
17.394	Occidental Petroleum	1.145.503	0,52
7.736	Omnicom Group	535.802	0,24
89.227	Oracle	944.601	0,43
6.952	Paccar	406.437	0,18
4.523	Pan Pacific Retail Properties	239.797	0,11
13.316	Penney (J.C.)	569.217	0,26
18.075	Pfizer	328.076	0,15
2.744	Phelps Dodge	275.966	0,13
23.546	Procter & Gamble	1.100.685	0,50
13.434	Prologis	482.290	0,22
9.352	Pulte Homes	295.066	0,13
3.093	Reckson Associates Realty	90.632	0,04
4.987	Regency Centers	231.791	0,11
12.319	SanDisk	605.703	0,27
17.907	Sara Lee	266.874	0,12
17.232	SBC Communications	343.135	0,16
12.768	Sempra Energy	472.253	0,21
10.863	Simon Property Group	649.569	0,29
5.219	SL Green Realty	296.428	0,13
10.898	St Paul Travelers	409.704	0,19
20.777	Sunoco	1.292.316	0,59
10.129	Sunstone Hotel Investors	189.424	0,09
3.809	SunTrust Banks	230.473	0,10
47.657	Time Warner	709.433	0,32
4.725	Toll Brothers	145.592	0,07
5.822	Torchmark	256.797	0,12
12.981	Transocean	623.067	0,28
8.332	TXU	700.859	0,32
15.966	U-Store-It Trust	278.067	0,13
12.901	United Technologies	552.359	0,25

Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
23.862	UnitedHealth Group	1.153.286	0,52
9.207	US Bancorp	227.391	0,10
7.134	Valero Energy	626.803	0,28
11.211	Ventas	286.702	0,13
6.359	Vornado Realty Trust	430.067	0,20
5.566	Vulcan Materials	302.074	0,14
8.638	Wal-Mart Stores	341.190	0,16
18.272	Walt Disney	371.778	0,17
15.186	Washington Mutual	502.078	0,23
15.297	WellPoint	953.743	0,43
15.984	Wells Fargo & Co	803.347	0,36
12.498	Wyeth	464.974	0,21
8.239	XTO Energy	298.961	0,14
12.552	Yahoo!	387.435	0,18
		<u>69.857.905</u>	<u>31,68</u>
ANTEILE INSGESAMT		136.782.119	62,03



Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	---	-----------	--

x EUR	%
-------	---

ANLEIHEN
Finanzinstitute

105.155	5,125%	Australia & New Zealand Banking Group 01 - 07.03.2006	106.102	0,05
513.829	5,250%	European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	277.629	0,12
6.309	4,500%	KFW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 99 - 03.08.2006	6.405	0,00
91.134	6,250%	Nederlandse Waterschapsbank 96 - 09.01.2006	41.644	0,02
			431.780	0,19

Regierung

112.165	6,000%	Austria 96 - 01.02.2006	57.846	0,03
4.149.169	5,875%	Austria 96 - 15.07.2006	4.246.940	1,93
271.816	4,250%	Belgium 03 - 28.09.2013	290.148	0,13
1.983.637	4,250%	Belgium 04 - 28.09.2014	2.119.343	0,96
1.669.944	5,000%	Finland 98 - 25.04.2009	1.789.240	0,81
1.413.030	5,750%	France 01 - 25.10.2032	1.879.314	0,85
1.640.399	2,250%	France 04 - 12.03.2006	1.639.749	0,74
2.653.156	4,750%	France 04 - 25.04.2035	3.097.504	1,40
1.901.167	3,750%	France 05 - 25.04.2021	1.924.285	0,87
341.696	5,500%	Germany 00 - 04.01.2031	437.584	0,20
1.438.721	5,000%	Germany 01 - 04.07.2011	1.583.590	0,72
4.822.285	5,000%	Germany 02 - 04.01.2012	5.329.440	2,42
10.277	4,500%	Germany 03 - 04.01.2013	11.127	0,01
3.673.877	2,750%	Germany 03 - 16.12.2005	3.675.964	1,67
10.841.790	3,250%	Germany 05 - 04.07.2015	10.725.980	4,86
6.787.680	6,000%	Germany 97 - 04.07.2007	7.158.871	3,25
1.341.167	4,500%	Ireland 04 - 18.04.2020	1.476.492	0,67
950.584	4,250%	Italy 04 - 01.08.2014	1.007.709	0,46
8.689.170	3,000%	Netherlands 04 - 15.01.2010	8.713.369	3,95
128.457	2,500%	Netherlands 05 - 15.01.2008	127.861	0,06
770.743	7,500%	Netherlands 93 - 15.01.2023	1.147.121	0,52
3.234.554	3,750%	Netherlands 99 - 15.07.2009	3.338.783	1,51
128.457	3,850%	Portugal 05 - 15.04.2021	130.409	0,06
1.007.105	5,400%	Spain 00 - 30.07.2011	1.129.306	0,51
2.122.114	4,200%	Spain 05 - 31.01.2037	2.274.651	1,03
623.018	4,750%	Spain 98 - 30.07.2014	691.525	0,31
1.284.572	6,000%	Spain 98 - 31.01.2029	1.729.791	0,79
			67.733.942	30,72

Verschiedenes

308.297	8,125%	Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	387.747	0,18
			387.747	0,18

ANLEIHEN INSGESAMT

68.553.469	31,09
------------	-------

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN
Finanzinstitute

140.207		ABN Amro Bank 04 - 23.01.2008	140.282	0,06
70.103		ABN Amro Bouwfonds Nederlandse Gemeenten 02 - 06.02.2007	70.198	0,03
70.103		Australia & New Zealand Banking Group 03 - 23.06.2006	70.101	0,03
70.103		Bank Austria Creditanstalt 01 - 20.11.2006	70.164	0,03
161.238		Bank of America 05 - 18.05.2010	161.230	0,07
11.690		Berica MBS 02 - 25.02.2032	11.690	0,01
175.259		Caisse Centrale Desjardins du Quebec 03 - 19.12.2008	175.248	0,08
105.155		Credico 04 - 20.11.2025	105.156	0,05
70.103		Danske Bank 04 - 18.08.2006	70.086	0,03
210.310		F-E Green 04 - 30.10.2018	210.781	0,10

Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
---	---	-----------	--

x EUR	%
-------	---

Finanzinstitute (Fortsetzung)

70.103		GE Capital European Funding 03 - 05.12.2006	70.106	0,03
35.052		GE Capital European Funding 04 - 31.03.2008	35.045	0,02
70.103		GE Capital FCC 01 - 08.01.2007	70.227	0,03
98.007		Golden Bar Securitisation 00 - 15.10.2012	98.145	0,04
280.414		HSH N Finance Guernsey 03 - 18.02.2008	280.754	0,13
158.145		Interstar Millennium Trust 04 - 07.05.2036	158.572	0,08
70.103		Italease Finance 03 - 14.12.2012	70.294	0,03
140.207		Kommunalkredit Austria 99 - 14.09.2007	140.370	0,07
70.103		Landesbank Baden-Wuerttemberg 04 - 12.02.2009	70.174	0,03
70.103		PMI Uno Finance 04 - 20.07.2012	70.105	0,03
140.207		Popular Finance Europe 03 - 10.11.2008	140.143	0,06
245.362		Ulster Bank Finance 05 - 27.06.2008	245.345	0,11
210.310		UniCredito Italiano 03 - 23.10.2008	210.363	0,10
			2.744.579	1,25

VARIABEL VERZINSLICHE ANLEIHEN INSGESAMT	2.744.579	1,25
--	-----------	------

GESCHLOSSENE FONDS
Großbritannien

186.868		JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	697.372	0,32
			697.372	0,32

GESCHLOSSENE FONDS INSGESAMT	697.372	0,32
------------------------------	---------	------

OFFENE FONDS
Luxemburg

239.139		Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Fund	4.520.228	2,05
			4.520.228	2,05

OFFENE FONDS INSGESAMT	4.520.228	2,05
------------------------	-----------	------

EINLAGENZERTIFIKATE
Finanzinstitute

70.103		Banque Federative du Credit Mutuel 04 - 11.11.2005	70.064	0,03
			70.064	0,03

EINLAGENZERTIFIKATE INSGESAMT	70.064	0,03
-------------------------------	--------	------

WERTPAPIER
Finanzinstitute

140.207		Amstel Euro Funding 05 - 18.01.2006	139.564	0,06
140.207		Asset Backed Capital 04 - 25.11.2005	140.018	0,07
140.207		Aviva 04 - 13.12.2005	139.880	0,07
70.103		BMW Coordiation Center 04 - 17.11.2005	70.041	0,03
140.207		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 04 - 08.12.2005	139.918	0,07



Vermögensaufstellung -
Model Fund 4 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Finanzinstitute (Fortsetzung)			
105.155	Beta Finance 04 - 10.11.2005	105.101	0,05
70.103	Centauri 04 - 07.11.2005	70.080	0,03
140.207	Compass Securitisation 04 - 17.01.2006	139.587	0,06
105.155	Depfa Bank Europe 04 - 31.10.2005	105.155	0,05
70.103	Dexia Financial Products 04 - 01.12.2005	69.985	0,03
140.207	ING Verzekering 05 - 19.01.2006	138.902	0,06
105.155	Landesbank Baden-Wuerttemberg 05 - 25.01.2006	104.651	0,05
140.207	Legal & General Finance 04 - 20.12.2005	139.818	0,06
140.207	Morgan Stanley 05 - 26.01.2006	139.496	0,06
140.207	National Australia Bank 04 - 08.12.2005	139.912	0,06
140.207	Nordea Bank 05 - 06.01.2006	139.667	0,06
140.207	Prudential 05 - 19.12.2005	139.831	0,06
168.248	Rabobank 04 - 22.11.2005	168.059	0,08
140.207	Rhein Main Securitisation 04 - 01.11.2005	140.207	0,07
140.207	Rheingold Securitisation 04 - 02.11.2005	140.201	0,06
140.207	Sigma Finance 05 - 27.03.2006	138.997	0,06
		<u>2.649.070</u>	<u>1,20</u>
WERTPAPIERANLAGEN INSGESAMT		2.649.070	1,20
ANLAGEN		216.016.901	97,97
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		4.480.261	2,03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		220.497.162	100,00

Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
AKTIEN			
Australien			
19.983	BHP Billiton	260.397	0,38
9.831	Centro Properties Group	36.487	0,05
87.246	Commonwealth Property Office Fund	65.852	0,09
48.538	DB RREEF Trust	40.270	0,06
8.847	General Property Trust	21.193	0,03
44.978	ING Industrial Fund	64.812	0,09
74.784	ING Office Fund	60.412	0,09
6.255	Stockland	24.151	0,03
32.972	Westfield Group	344.505	0,50
		<u>918.079</u>	<u>1,32</u>
Österreich			
1.121	Boehler-Uddeholm	141.861	0,21
1.946	Flughafen Wien	105.079	0,15
6.209	OMV	279.422	0,40
2.974	Voestalpine	206.697	0,30
		<u>733.059</u>	<u>1,06</u>
Belgien			
2.565	Barco	153.492	0,22
4.351	Belgacom	121.668	0,18
2.376	Compagnie Maritime Belge	65.898	0,09
4.445	UCB	183.316	0,26
276	Warehouses De Pauw	10.783	0,02
		<u>535.157</u>	<u>0,77</u>
Bermudas			
10.056	Accenture - A -	220.883	0,32
11.305	Hongkong Land Holdings	26.995	0,04
12.575	Ingersoll-Rand - A -	396.764	0,57
7.978	Tyco International	175.785	0,25
		<u>820.427</u>	<u>1,18</u>
Kanada			
8.184	Boardwalk Real Estate Investment Trust	115.274	0,16
4.067	Brookfield Properties	99.498	0,14
5.836	Canadian Natural Resources	199.486	0,29
5.084	Cognos	159.290	0,23
2.347	RioCan Real Estate Invst TR	33.558	0,05
		<u>607.106</u>	<u>0,87</u>
China und Hongkong			
299.972	China Construction Bank - H -	75.919	0,11
31.461	Esprit	188.218	0,27
42.763	Hang Lung Properties	51.350	0,07
15.483	Kerry Properties	33.183	0,05
13.271	Sun Hung Kai Properties	105.765	0,15
49.398	TAI Cheung Holdings	20.881	0,03
23.225	Wharf Holdings	67.532	0,10
		<u>542.848</u>	<u>0,78</u>
Dänemark			
6.480	Danske Bank	169.538	0,25
7.452	TDC	348.010	0,50
		<u>517.548</u>	<u>0,75</u>
Finnland			
5.675	Amer Group	86.201	0,12
14.839	Fortum	219.175	0,32
2.740	Neste Oil	70.835	0,10
11.193	Rautaruukki	190.726	0,27
1.352	Sponda	10.881	0,02
1.966	Technopolis	8.690	0,01
		<u>586.508</u>	<u>0,84</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Frankreich			
1.962	Autoroutes du Sud de la France	91.331	0,13
19.869	AXA	480.037	0,69
6.868	BNP Paribas	434.418	0,63
1.879	CNP Assurances	109.052	0,16
4.972	Credit Agricole	121.577	0,17
406	Klepierre	31.711	0,05
3.757	Peugeot	190.489	0,27
2.101	Renault	151.776	0,22
3.567	Sanofi-Aventis	238.267	0,34
184	Silic	14.248	0,02
172	Societe de la Tour Eiffel	14.795	0,02
2.134	Societe Generale	203.267	0,29
614	Total	128.621	0,19
707	Unibail	77.864	0,11
2.855	Vinci	186.158	0,27
7.303	Vivendi Universal	191.910	0,28
		<u>2.665.521</u>	<u>3,84</u>
Deutschland			
2.058	Adidas-Salomon	288.120	0,42
2.309	Celesio	166.467	0,24
2.949	Deutsche Bank	230.419	0,33
246	Deutsche Euroshop	10.811	0,02
17.139	Deutsche Telekom	252.806	0,37
86	Deutsche Wohnen	16.515	0,02
2.533	Fresenius Medical Care - Pref. -	162.099	0,23
860	IVG Immobilien	13.840	0,02
2.013	Merck	138.877	0,20
1.898	Muenchener Rueckversicherungs	185.979	0,27
3.245	RWE	172.887	0,25
2.393	Siemens	148.530	0,21
		<u>1.787.350</u>	<u>2,58</u>
Griechenland			
9.810	Cosmote Mobile Telecommunications	168.136	0,24
6.709	Hellenic Duty Free Shops	99.156	0,14
4.078	National Bank of Greece	132.609	0,19
7.995	OPAP	192.523	0,28
		<u>592.424</u>	<u>0,85</u>
Irland			
80.074	Fyffes	193.780	0,28
		<u>193.780</u>	<u>0,28</u>
Italien			
9.831	Beni Stabili	7.864	0,01
38.091	ENI	851.719	1,23
9.267	Italcementi	126.768	0,18
74.924	Telecom Italia-RNC	151.122	0,22
89.694	UniCredito Italiano	417.750	0,60
		<u>1.555.223</u>	<u>2,24</u>
Japan			
2.388	Aiful	144.210	0,21
7.338	Astellas Pharma	223.683	0,32
4.470	Bridgestone	76.150	0,11
7.840	Canon	350.312	0,50
6.386	Dai Nippon Printing	88.174	0,13
5.454	Eisai	178.766	0,26
2.759	Honda Motor	127.037	0,18
7	Japan Prime Realty Investment	15.656	0,02
6	Japan Real Estate Investment	35.419	0,05
71.271	Kawasaki Heavy Industries	162.045	0,23
15.838	Kawasaki Kisen Kaisha	82.357	0,12
50	KDDI	243.391	0,35
14.688	Kikkoman	118.309	0,17
14.178	Kirin Brewery	131.277	0,19

Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Japan (Fortsetzung)			
1.743	Kyocera	94.011	0,14
8.941	Matsushita Electric Industrial	137.552	0,20
28.140	Mitsubishi Estate	358.045	0,52
19.292	Mitsui Fudosan	272.593	0,39
7	Nippon Building Fund	50.323	0,07
34.802	Nissan Motor	302.783	0,44
22.480	OJI Paper	97.062	0,14
9.452	Sekisui House	100.127	0,14
15.164	Sharp	177.828	0,26
5.351	Shin-Etsu Chemical	213.775	0,31
924	SMC	105.019	0,15
24.576	Sumitomo Chemical	122.156	0,18
78	Sumitomo Mitsui Financial Group	640.285	0,92
7.250	Sumitomo Realty & Development	103.583	0,15
2.362	T&D Holdings	130.434	0,19
38.695	Taisei	147.093	0,21
6.769	Tokyo Electric Power	141.047	0,20
6.390	Tokyo Tatemono	45.097	0,06
10.691	Tokyu Land	74.071	0,11
18.047	Toyota Motor	700.269	1,01
		<u>5.989.939</u>	<u>8,63</u>
Malaysia			
37.356	KLCC Property Holdings	17.598	0,03
		<u>17.598</u>	<u>0,03</u>
Niederlande			
5.550	ABN AMRO Holding	109.503	0,16
8.574	Aegon	107.607	0,16
633	Corio	29.984	0,04
4.213	DSM	126.184	0,18
614	Eurocommercial Properties	18.967	0,03
3.631	European Aeronautic Defense and Space	104.936	0,15
24.646	ING Groep	592.747	0,86
1.044	Rodamco Europe	69.354	0,10
4.811	Royal Numico	162.500	0,23
369	Vastned Retail	19.096	0,03
369	Wereldhave	29.749	0,04
		<u>1.370.627</u>	<u>1,98</u>
Neuseeland			
69.928	Kiwi Income Property Trust	48.214	0,07
		<u>48.214</u>	<u>0,07</u>
Norwegen			
2.237	Norsk Hydro	187.008	0,27
13.588	Statoil	253.933	0,37
25.106	Telenor	204.762	0,29
		<u>645.703</u>	<u>0,93</u>
Philippinen			
201.894	SM Prime Holdings	24.262	0,03
		<u>24.262</u>	<u>0,03</u>
Singapur			
24.331	Ascendas Real Estate Investment Trust	24.081	0,04
27.525	CapitaLand	43.101	0,06
25.068	Mapletree Logistics Trust	12.714	0,02
8.847	Singapore Land	22.436	0,03
56.280	Suntec Real Estate Investment Trust	29.098	0,04
		<u>131.430</u>	<u>0,19</u>



Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Spanien			
11.841	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	174.188	0,25
6.884	Endesa	142.847	0,21
6.770	Iberdrola	151.241	0,22
1.167	Inmobiliaria Colonial	56.594	0,08
276	Metrovacesa	15.995	0,02
10.251	Repsol YPF	254.635	0,37
6.100	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	117.363	0,17
		912.863	1,32
Schweden			
713	Castellum	20.623	0,03
3.072	Hufvudstaden - A -	16.103	0,02
590	Kungsleden	12.873	0,02
24.295	Nordea Bank	198.672	0,29
10.512	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	163.662	0,24
15.141	Skanska - B -	176.993	0,25
9.100	SKF - B -	95.877	0,14
4.144	Ssab Svenskt Stal - B -	97.756	0,14
1.887	Wihlborgs Fastigheter	27.711	0,04
		810.270	1,17
Schweiz			
2.484	Adecco	88.351	0,13
7.137	Credit Suisse Group	262.818	0,38
842	Nestle	209.138	0,30
5.634	Novartis	252.650	0,36
344	PSP Swiss Property	12.482	0,02
2.168	Roche Holding	269.989	0,39
2.056	Syngenta	183.699	0,26
4.462	UBS	315.975	0,46
		1.595.102	2,30
Thailand			
104.449	Land & Houses - Foreign shares	18.384	0,03
		18.384	0,03
Großbritannien			
11.149	Aviva	109.913	0,16
15.379	BAA	139.444	0,20
26.774	Barclays	221.599	0,32
14.585	British American Tobacco	267.948	0,39
10.691	British Land	140.626	0,20
4.547	Brixton	25.199	0,04
42.914	BT Group	135.096	0,19
14.847	Cadbury Schweppes	122.005	0,18
1.659	Derwent Valley Holdings	32.094	0,05
1.352	Freeport	8.341	0,01
21.449	GlaxoSmithKline	465.693	0,67
4.055	Great Portland Estates	22.475	0,03
6.021	Hammerson	79.381	0,11
1.536	Helical Bar	6.584	0,01
22.274	HSBC Holdings	292.497	0,42
14.793	Kelda Group	152.174	0,22
9.339	Land Securities Group	191.721	0,28
3.994	Liberty International	54.923	0,08
5.016	Man Group	114.173	0,16
9.705	Next	191.337	0,27
6.866	Persimmon	87.476	0,13
2.581	Quintain Estates & Development	20.691	0,03
5.227	Reckitt Benckiser	131.864	0,19
8.264	Royal Bank of Scotland Group	191.022	0,27
11.653	Royal Dutch Shell - A -	299.843	0,43
8.274	SABMiller	130.356	0,19
37.179	Sage Group	117.868	0,17
1.597	Shaftesbury	8.317	0,01

Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Großbritannien (Fortsetzung)			
8.049	Slough Estates	60.312	0,09
19.980	Tesco	88.812	0,13
274.320	Vodafone Group	601.065	0,87
4.301	Workspace Group	16.908	0,02
		4.527.757	6,52
USA			
2.188	Advance Auto Parts	68.490	0,10
1.278	Alexandria Real Estate Equities	86.265	0,12
4.526	Allstate	199.473	0,29
14.916	Altria Group	934.636	1,35
3.760	AMB Property	138.697	0,20
2.071	American Express	86.059	0,12
4.625	American International Group	250.203	0,36
5.072	Amgen	320.791	0,46
2.685	Anadarko Petroleum	203.378	0,29
4.473	Archstone-Smith Trust	151.505	0,22
7.880	AT&T	130.127	0,19
1.573	AvalonBay Communities	113.263	0,16
24.560	Bank of America	896.904	1,29
4.650	Bank of New York	121.473	0,18
3.494	Barr Pharmaceuticals	167.583	0,24
9.709	BellSouth	210.912	0,30
2.335	BioMed Realty Trust	48.751	0,07
4.563	Biomet	132.696	0,19
2.227	Black & Decker	152.682	0,22
7.123	Bunge	308.891	0,45
5.696	Burlington Northern Santa Fe	295.128	0,43
4.323	Burlington Resources	260.662	0,38
2.955	Capital One Financial	188.394	0,27
5.379	Caremark Rx	235.336	0,34
7.294	Carnival	302.463	0,44
1.942	CBL & Associates Properties	60.544	0,09
2.599	Cedar Shopping Centers	30.421	0,04
12.052	Cendant	175.284	0,25
12.766	Centerpoint Energy	141.121	0,20
2.089	Centerpoint Properties Trust	79.461	0,11
2.910	Certery	91.006	0,13
5.991	ChevronTexaco	285.438	0,41
1.617	Chubb	125.543	0,18
25.504	Cisco Systems	371.569	0,54
4.450	CIT Group	169.914	0,24
28.347	Citigroup	1.083.464	1,56
3.450	Computer Sciences	147.637	0,21
1.370	Corporate Office Properties	39.763	0,06
4.119	Countrywide Financial	109.249	0,16
2.736	Coventry Health Care	123.323	0,18
2.578	CR Bard	134.266	0,19
6.030	CSX	230.640	0,33
3.437	CVS	70.053	0,10
2.874	Danaher	125.009	0,18
16.034	Del Monte Foods	141.635	0,20
13.680	Dell	364.116	0,52
3.183	Developers Diversified Realty	116.065	0,17
5.023	Devon Energy	253.206	0,36
3.221	Dow Chemical	123.327	0,18
3.532	EchoStar Communications - A -	79.230	0,11
3.633	Ecolab	100.342	0,14
5.942	Edison International	217.085	0,31
10	Energizer Holdings	420	0,00
3.871	Equity Office Properties Trust	99.536	0,14
4.454	Equity Residential	145.972	0,21
1.124	Essex Property Trust	84.373	0,12
5.613	Exelon	243.824	0,35
7.017	Extra Space Storage	85.528	0,12
7.562	Exxon Mobil	354.440	0,51
1.881	Federated Department Stores	96.366	0,14
2.537	First Marblehead	62.683	0,09
1.951	Fortune Brands	123.747	0,18



Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
2.473	Freddie Mac	126.691	0,18
1.964	Freeport-McMoRan		
	Copper & Gold - B -	81.022	0,12
2.141	General Dynamics	207.932	0,30
31.113	General Electric	880.860	1,27
4.590	General Growth Properties	162.778	0,23
3.953	Genworth Financial - A -	104.597	0,15
4.764	Georgia-Pacific	129.381	0,19
1.762	Harley-Davidson	72.883	0,11
5.218	Hartford Financial		
	Services Group	347.458	0,50
14.293	Hewlett-Packard	334.605	0,48
11.311	Home Depot	387.554	0,56
2.275	Hospira	75.680	0,11
2.880	Intuit	110.445	0,16
2.593	ITT Industries	219.972	0,32
3.624	Jefferson-Pilot	166.030	0,24
10.101	Johnson & Johnson	528.069	0,76
23.465	JPMorgan Chase & Co	717.424	1,03
5.038	Kimco Realty	124.592	0,18
2.228	L-3 Communications Holdings	144.785	0,21
2.608	Lehman Brothers Holdings	260.600	0,38
2.630	Liberty Property Trust	91.531	0,13
3.263	Lincoln National	137.892	0,20
3.690	Masco	87.797	0,13
2.913	MBNA	62.186	0,09
2.012	McKesson	76.331	0,11
7.992	Merck & Co	188.291	0,27
5.990	Merrill Lynch & Co	323.772	0,47
5.718	Metlife	235.898	0,34
9.891	Micron Technology	107.268	0,15
27.106	Microsoft	581.608	0,84
2.494	Mills	111.422	0,16
2.717	Monsanto	142.926	0,21
5.796	National City	155.972	0,22
9.998	Norfolk Southern	335.553	0,48
2.522	Northrop Grumman	112.988	0,16
3.861	Nucor	192.937	0,28
4.086	Nvidia	114.451	0,17
7.675	Occidental Petroleum	505.471	0,73
3.408	Omnicom Group	236.020	0,34
39.383	Oracle	416.927	0,60
3.076	Paccar	179.838	0,26
1.438	Pan Pacific Retail Properties	76.222	0,11
5.892	Penney (J.C.)	251.864	0,36
7.962	Pfizer	144.517	0,21
1.214	Phelps Dodge	122.108	0,18
10.383	Procter & Gamble	485.351	0,70
4.270	Prologis	153.301	0,22
4.138	Pulte Homes	130.559	0,19
983	Reckson Associates Realty	28.808	0,04
1.585	Regency Centers	73.677	0,11
5.451	SanDisk	268.008	0,39
7.924	Sara Lee	118.085	0,17
7.625	SBC Communications	151.829	0,22
5.650	Sempra Energy	208.960	0,30
3.453	Simon Property Group	206.472	0,30
1.659	SL Green Realty	94.222	0,14
4.800	St Paul Travelers	180.474	0,26
9.172	Sunoco	570.480	0,82
3.219	Sunstone Hotel Investors	60.210	0,09
1.685	SunTrust Banks	101.978	0,15
20.993	Time Warner	312.504	0,45
2.090	Toll Brothers	64.421	0,09
2.576	Torchmark	113.626	0,16
5.718	Transocean	274.460	0,40
3.670	TXU	308.728	0,44
5.075	U-Store-It Trust	88.386	0,13
5.683	United Technologies	243.313	0,35

Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
10.525	UnitedHealth Group	508.689	0,73
4.074	US Bancorp	100.615	0,15
3.156	Valero Energy	277.344	0,40
3.564	Ventas	91.131	0,13
2.021	Vornado Realty Trust	136.701	0,20
2.463	Vulcan Materials	133.660	0,19
3.805	Wal-Mart Stores	150.294	0,22
8.085	Walt Disney	164.502	0,24
6.719	Washington Mutual	222.157	0,32
6.753	WellPoint	421.050	0,61
7.072	Wells Fargo & Co	355.460	0,51
5.505	Wyeth	204.821	0,30
3.646	XTO Energy	132.282	0,19
5.529	Yahoo!	170.665	0,25
		<u>29.772.733</u>	<u>42,91</u>
ANTEILE INSGESAMT		57.919.912	83,47



Vermögensaufstellung -
Model Fund 5 31-10-2005


Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR %
ANLEIHEN		
Finanzinstitute		
49.423	5,250% European Credit Card Offerings 98 - 18.06.2008	26.704 0,04
		26.704 0,04
Regierung		
399.091	5,875% Austria 96 - 15.07.2006	408.495 0,59
26.145	4,250% Belgium 03 - 28.09.2013	27.908 0,04
190.798	4,250% Belgium 04 - 28.09.2014	203.851 0,29
160.625	5,000% Finland 98 - 25.04.2009	172.099 0,25
135.913	5,750% France 01 - 25.10.2032	180.763 0,26
157.783	2,250% France 04 - 12.03.2006	157.721 0,22
255.196	4,750% France 04 - 25.04.2035	297.936 0,43
182.865	3,750% France 05 - 25.04.2021	185.089 0,27
32.866	5,500% Germany 00 - 04.01.2031	42.089 0,06
138.385	5,000% Germany 01 - 04.07.2011	152.319 0,22
463.835	5,000% Germany 02 - 04.01.2012	512.616 0,74
988	4,500% Germany 03 - 04.01.2013	1.070 0,00
353.375	2,750% Germany 03 - 16.12.2005	353.576 0,51
1.042.826	3,250% Germany 05 - 04.07.2015	1.031.687 1,49
652.878	6,000% Germany 97 - 04.07.2007	688.582 0,99
129.001	4,500% Ireland 04 - 18.04.2020	142.018 0,20
91.433	4,250% Italy 04 - 01.08.2014	96.927 0,14
835.775	3,000% Netherlands 04 - 15.01.2010	838.102 1,21
12.356	2,500% Netherlands 05 - 15.01.2008	12.298 0,02
74.135	7,500% Netherlands 93 - 15.01.2023	110.337 0,16
311.118	3,750% Netherlands 99 - 15.07.2009	321.144 0,46
12.356	3,850% Portugal 05 - 15.04.2021	12.543 0,02
96.869	5,400% Spain 00 - 30.07.2011	108.623 0,16
204.117	4,200% Spain 05 - 31.01.2037	218.789 0,31
59.925	4,750% Spain 98 - 30.07.2014	66.515 0,10
123.558	6,000% Spain 98 - 31.01.2029	166.381 0,24
		6.509.478 9,38
Verschiedenes		
29.654	8,125% Deutsche Telekom International Finance 02 - 29.05.2012	37.296 0,05
		37.296 0,05
ANLEIHEN INSGESAMT		
		6.573.478 9,47
GESCHLOSSENE FONDS		
Großbritannien		
117.274	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	437.656 0,63
		437.656 0,63
GESCHLOSSENE FONDS INSGESAMT		
		437.656 0,63
OFFENE FONDS		
Luxemburg		
150.078	Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Fund	2.836.799 4,09
		2.836.799 4,09
OFFENE FONDS INSGESAMT		
		2.836.799 4,09
ANLAGEN		
		67.767.845 97,66
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		
		1.622.701 2,34
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		
		69.390.546 100,00

Vermögensaufstellung -
Model Fund 6 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR %
AKTIEN		
Australien		
9.051	BHP Billiton	117.949 0,47
		117.949 0,47
Österreich		
508	Boehler-Uddeholm	64.256 0,26
881	Flughafen Wien	47.596 0,19
2.813	OMV	126.565 0,50
1.347	Voestalpine	93.624 0,37
		332.041 1,32
Belgien		
1.162	Barco	69.524 0,27
1.971	Belgacom	55.110 0,22
1.076	Compagnie Maritime Belge	29.849 0,12
2.013	UCB	83.034 0,33
		237.517 0,94
Bermudas		
4.555	Accenture - A -	100.051 0,40
5.696	Ingersoll-Rand - A -	179.717 0,71
3.614	Tyco International	79.624 0,32
		359.392 1,43
Kanada		
2.644	Canadian Natural Resources	90.359 0,36
2.303	Cognos	72.152 0,29
		162.511 0,65
China und Hongkong		
135.875	China Construction Bank - H -	34.388 0,13
14.251	Esprit	85.255 0,34
		119.643 0,47
Dänemark		
2.935	Danske Bank	76.793 0,30
3.375	TDC	157.632 0,63
		234.425 0,93
Finnland		
2.570	Amer Group	39.045 0,16
6.721	Fortum	99.276 0,39
1.241	Neste Oil	32.085 0,13
5.070	Rautaruukki	86.390 0,34
		256.796 1,02
Frankreich		
889	Autoroutes du Sud de la France	41.369 0,16
9.000	AXA	217.436 0,86
3.111	BNP Paribas	196.772 0,78
851	CNP Assurances	49.395 0,20
2.252	Credit Agricole	55.069 0,22
1.702	Peugeot	86.283 0,34
952	Renault	68.747 0,27
1.616	Sanofi-Aventis	107.924 0,43
967	Societe Generale	92.070 0,37
278	Total	58.259 0,23
1.293	Vinci	84.321 0,34
3.308	Vivendi Universal	86.927 0,35
		1.144.572 4,55
Deutschland		
932	Adidas-Salomon	130.507 0,52
1.046	Celesio	75.402 0,30
1.336	Deutsche Bank	104.370 0,41
7.763	Deutsche Telekom	114.511 0,46



Vermögensaufstellung -
Model Fund 6 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Deutschland (Fortsetzung)			
1.147	Fresenius Medical Care - Pref. -	73.423	0,29
912	Merck	62.904	0,25
860	Muenchener Rueckversicherungs	84.240	0,33
1.470	RWE	78.310	0,31
1.084	Siemens	67.278	0,27
		<u>790.945</u>	<u>3,14</u>
Griechenland			
4.443	Cosmote Mobile Telecommunications	76.158	0,30
3.039	Hellenic Duty Free Shops	44.913	0,18
1.847	National Bank of Greece	60.066	0,24
3.621	OPAP	87.204	0,35
		<u>268.341</u>	<u>1,07</u>
Irland			
36.270	Fyffes	87.773	0,35
		<u>87.773</u>	<u>0,35</u>
Italien			
17.254	ENI	385.791	1,53
4.197	Italcementi	57.420	0,23
33.937	Telecom Italia-RNC	68.451	0,27
40.628	UniCredito Italiano	189.223	0,75
		<u>700.885</u>	<u>2,78</u>
Japan			
1.082	Aiful	65.321	0,26
3.324	Astellas Pharma	101.319	0,40
2.025	Bridgestone	34.493	0,14
3.551	Canon	158.676	0,63
2.893	Dai Nippon Printing	39.939	0,16
2.470	Eisai	80.973	0,32
1.250	Honda Motor	57.542	0,23
32.282	Kawasaki Heavy Industries	73.399	0,29
7.174	Kawasaki Kisen Kaisha	37.304	0,15
23	KDDI	110.246	0,44
6.653	Kikkoman	53.588	0,21
6.422	Kirin Brewery	59.462	0,24
790	Kyocera	42.583	0,17
4.050	Matsushita Electric Industrial	62.304	0,25
15.764	Nissan Motor	137.147	0,55
10.182	OJI Paper	43.965	0,17
4.281	Sekisui House	45.353	0,18
6.869	Sharp	80.549	0,32
2.424	Shin-Etsu Chemical	96.831	0,38
418	SMC	47.569	0,19
11.132	Sumitomo Chemical	55.332	0,22
35	Sumitomo Mitsui Financial Group	290.020	1,15
1.070	T&D Holdings	59.082	0,24
17.527	Taisei	66.627	0,26
0	TDK	0	0,00
3.066	Tokyo Electric Power	63.887	0,25
8.174	Toyota Motor	317.191	1,26
		<u>2.280.702</u>	<u>9,06</u>
Niederlande			
2.514	ABN AMRO Holding	49.600	0,20
3.884	Aegon	48.741	0,19
1.908	DSM	57.155	0,23
1.645	European Aeronautic Defense and Space	47.531	0,19
11.164	ING Groep	268.488	1,07
0	Koninklijke Philips Electronics	0	0,00
2.179	Royal Numico	73.606	0,29
		<u>545.121</u>	<u>2,17</u>

Vermögensaufstellung -
Model Fund 6 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
Norwegen			
1.013	Norsk Hydro	84.706	0,33
6.155	Statoil	115.022	0,46
11.372	Telenor	92.747	0,37
		<u>292.475</u>	<u>1,16</u>
Spanien			
5.364	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	78.900	0,31
3.118	Endesa	64.703	0,26
3.066	Iberdrola	68.505	0,27
4.643	Repsol YPF	115.338	0,46
2.763	Sociedad General de Aguas de Barcelona - A -	53.160	0,21
		<u>380.606</u>	<u>1,51</u>
Schweden			
11.005	Nordea Bank	89.989	0,36
4.762	Skandinaviska Enskilda Banken - A -	74.131	0,29
6.858	Skanska - B -	80.169	0,32
4.122	SKF - B -	43.428	0,17
1.877	Ssab Svenskt Stal - B -	44.279	0,18
		<u>331.996</u>	<u>1,32</u>
Schweiz			
1.125	Adecco	40.020	0,16
3.233	Credit Suisse Group	119.044	0,47
381	Nestle	94.730	0,38
2.552	Novartis	114.440	0,45
982	Roche Holding	122.294	0,49
931	Syngenta	83.208	0,33
2.021	UBS	143.123	0,57
		<u>716.859</u>	<u>2,85</u>
Großbritannien			
5.050	Aviva	49.785	0,20
6.966	BAA	63.161	0,25
12.127	Barclays	100.374	0,40
6.606	British American Tobacco	121.368	0,48
19.438	BT Group	61.192	0,24
6.725	Cadbury Schweppes	55.263	0,22
9.716	GlaxoSmithKline	210.940	0,84
10.089	HSBC Holdings	132.487	0,53
6.701	Kelda Group	68.928	0,27
0	Kingfisher	0	0,00
2.272	Man Group	51.716	0,21
4.396	Next	86.668	0,34
3.110	Persimmon	39.623	0,16
2.367	Reckitt Benckiser	59.728	0,24
3.743	Royal Bank of Scotland Group	86.525	0,34
5.278	Royal Dutch Shell - A -	135.815	0,54
3.748	SABMiller	59.045	0,24
16.840	Sage Group	53.388	0,21
9.050	Tesco	40.228	0,16
124.256	Vodafone Group	272.257	1,08
		<u>1.748.491</u>	<u>6,95</u>
USA			
991	Advance Auto Parts	31.023	0,12
2.050	Allstate	90.352	0,36
6.756	Altria Group	423.349	1,68
938	American Express	38.981	0,15
2.095	American International Group	113.330	0,45
2.297	Amgen	145.305	0,58
1.216	Anadarko Petroleum	92.121	0,37
3.569	AT&T	58.941	0,23
11.125	Bank of America	406.257	1,61
2.106	Bank of New York	55.021	0,22
1.583	Barr Pharmaceuticals	75.908	0,30
4.398	BellSouth	95.533	0,38



Vermögensaufstellung -
Model Fund 6 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
2.067	Biomet	60.106	0,24
1.009	Black & Decker	69.157	0,27
3.226	Bunge	139.915	0,56
2.580	Burlington Northern Santa Fe	133.679	0,53
1.958	Burlington Resources	118.069	0,47
1.339	Capital One Financial	85.335	0,34
2.437	Caremark Rx	106.598	0,42
3.304	Carnival	137.003	0,54
5.459	Cendant	79.397	0,32
5.783	Centerpoint Energy	63.921	0,25
1.318	Certegy	41.222	0,16
2.713	ChevronTexaco	129.290	0,51
733	Chubb	56.865	0,23
11.552	Cisco Systems	168.305	0,67
2.016	CIT Group	76.963	0,31
12.840	Citigroup	490.761	1,95
1.563	Computer Sciences	66.873	0,27
1.866	Countrywide Financial	49.485	0,20
1.239	Coventry Health Care	55.860	0,22
1.168	CR Bard	60.816	0,24
2.731	CSX	104.469	0,42
1.557	CVS	31.731	0,13
1.302	Danaher	56.624	0,23
7.263	Del Monte Foods	64.154	0,25
6.196	Dell	164.929	0,66
2.275	Devon Energy	114.690	0,46
1.459	Dow Chemical	55.861	0,22
1.600	EchoStar Communications - A -	35.888	0,14
1.646	Ecolab	45.451	0,18
2.691	Edison International	98.329	0,39
5	Energizer Holdings	190	0,00
2.542	Exelon	110.441	0,44
3.425	Exxon Mobil	160.545	0,64
852	Federated Department Stores	43.649	0,17
0	First Data	0	0,00
1.149	First Marblehead	28.393	0,11
884	Fortune Brands	56.052	0,22
1.120	Freddie Mac	57.385	0,23
889	Freeport-McMoRan Copper & Gold - B -	36.699	0,15
970	General Dynamics	94.183	0,37
14.093	General Electric	398.988	1,59
1.791	Genworth Financial - A -	47.378	0,19
2.158	Georgia-Pacific	58.603	0,23
798	Harley-Davidson	33.013	0,13
2.364	Hartford Financial Services Group	157.384	0,63
6.474	Hewlett-Packard	151.560	0,60
5.123	Home Depot	175.546	0,70
1.030	Hospira	34.279	0,14
1.305	Intuit	50.027	0,20
1.175	ITT Industries	99.637	0,40
1.641	Jefferson-Pilot	75.204	0,30
4.575	Johnson & Johnson	239.192	0,95
10.629	JPMorgan Chase & Co	324.961	1,29
1.009	L-3 Communications Holdings	65.581	0,26
1.181	Lehman Brothers Holdings	118.040	0,47
1.478	Lincoln National	62.459	0,25
1.671	Masco	39.768	0,16
1.319	MBNA	28.167	0,11
912	McKesson	34.574	0,14
3.620	Merck & Co	85.287	0,34
2.713	Merrill Lynch & Co	146.655	0,58
2.590	MetLife	106.851	0,42
4.480	Micron Technology	48.587	0,19
12.278	Microsoft	263.444	1,05
1.231	Monsanto	64.738	0,26
2.625	National City	70.648	0,28
4.529	Norfolk Southern	151.992	0,60
1.143	Northrop Grumman	51.179	0,20
1.749	Nucor	87.391	0,35

Vermögensaufstellung -
Model Fund 6 31-10-2005


Anzahl	Börsennotierte oder an einem regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert	
		x EUR	%
USA (Fortsetzung)			
1.851	Nvidia	51.841	0,21
3.477	Occidental Petroleum	228.957	0,91
1.543	Omnicom Group	106.908	0,42
17.839	Oracle	188.850	0,75
1.393	Paccar	81.458	0,32
2.669	Penney (J.C.)	114.082	0,45
3.606	Pfizer	65.460	0,26
550	Phelps Dodge	55.309	0,22
4.703	Procter & Gamble	219.844	0,87
1.874	Pulte Homes	59.137	0,23
2.469	SanDisk	121.395	0,48
3.589	Sara Lee	53.487	0,21
3.454	SBC Communications	68.771	0,27
2.559	Sempra Energy	94.649	0,38
2.174	St Paul Travelers	81.748	0,32
4.154	Sunoco	258.403	1,03
763	SunTrust Banks	46.191	0,18
9.509	Time Warner	141.552	0,56
947	Toll Brothers	29.180	0,12
1.167	Torchmark	51.467	0,20
2.590	Transocean	124.319	0,49
1.662	TXU	139.841	0,56
2.574	United Technologies	110.211	0,44
4.767	UnitedHealth Group	230.415	0,92
1.845	US Bancorp	45.574	0,18
1.430	Valero Energy	125.624	0,50
1.116	Vulcan Materials	60.541	0,24
1.724	Wal-Mart Stores	68.077	0,27
3.662	Walt Disney	74.512	0,30
3.044	Washington Mutual	100.626	0,40
3.059	WellPoint	190.717	0,76
3.203	Wells Fargo & Co	161.007	0,64
2.494	Wyeth	92.775	0,37
1.651	XTO Energy	59.918	0,24
2.504	Yahoo!	77.304	0,31
		12.226.687	48,58
ANTEILE INSGESAMT		23.335.727	92,72



Vermögensaufstellung -

Model Fund 6 31-10-2005



Nennwert in EUR (außer wenn anders angegeben)	Börsennotierte oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	Marktwert x EUR	%
GESCHLOSSENE FONDS			
Großbritannien			
42.358	JPMorgan Fleming Emerging Markets Investment Trust	158.076	0,63
		158.076	0,63
GESCHLOSSENE FONDS INSGESAMT		158.076	0,63
OFFENE FONDS			
Luxemburg			
54.207	Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Fund	1.024.618	4,07
		1.024.618	4,07
OFFENE FONDS INSGESAMT		1.024.618	4,07
ANLAGEN		24.518.421	97,42
SONSTIGE FORDERUNGEN ABZGL. VERBINDLICHKEITEN		650.066	2,58
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		25.168.487	100,00



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Asian Tigers Equity Fund	Behavioural Finance Japan Fund	Biotech Fund	China Equity Fund	Consumer Discretionary Fund	Consumer Staples Fund	Denmark Fund
	USD	JPY	EUR	USD	EUR	EUR	DKK
Aktiva							
- Anlagen	569.745.576	699.621.500	25.919.997	236.143.666	81.549.153	85.966.263	194.541.790
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gründungskosten	0	243.119	378	0	16.098	16.088	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	31.850.899	0	0	334.236	0	0	0
- Dividendenforderungen	1.871.809	4.237.614	0	994.160	234.673	333.112	70.982
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	3.528.365	7.114.823	1.677.101	715.560	176.504	125.722	645.462
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	0	7.637.929	362.252	6.742.710	1.518.591	6.338.837	911.295
Aktiva Insgesamt	606.996.649	718.854.985	27.959.728	244.930.332	83.495.019	92.780.022	196.169.529
Passiva							
- Überziehungskredit	1.052.804	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	22.264.580	0	0	2.261	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	1.493.986	73.026.644	76.141	817.008	204.928	200.225	0
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	903.505	626.710	33.060	445.211	101.972	114.057	85.104
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	25.714.875	73.653.354	109.201	1.264.480	306.900	314.282	85.104
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	581.281.774	645.201.631	27.850.527	243.665.852	83.188.119	92.465.740	196.084.425

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Eastern Europe Equity Fund	Energy Fund	Euro Equity Fund	Europe Equity Dynamic Fund	Europe Equity Fund	Europe Equity Growth Fund	Europe Equity Revival Fund
	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva							
- Anlagen	600.530.047	397.548.509	158.860.342	142.100.448	495.077.247	8.548.961	82.797.921
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	132.415	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	12.677	0	0	0
- Gründungskosten	0	0	0	20.000	0	1.339	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	108.743	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	12.404.699	2.702.854	0	9.578.029	88.700	0
- Dividendenforderungen	1.266.921	1.066.407	420.062	1.103.714	2.385.664	2.431	1.994
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	1.948.793	1.481.022	258.236	23.116	562.332	364	24.829
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	52.126	0
- Bankguthaben	6.270.863	0	1.252.106	25.280.328	5.664.291	0	2.280.092
Aktiva Insgesamt	610.016.624	412.500.637	163.493.600	168.781.441	513.267.563	8.693.921	85.104.836
Passiva							
- Überziehungskredit	0	2.886.246	0	0	0	4.129	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.117.025	10.408.814	2.702.854	0	9.578.029	0	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	2.764.269	2.371.361	922.981	437.854	1.384.829	33.775	159.611
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	499.861	253.482	164.482	230.078	601.655	42.154	1.598.437
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	16.348	0	0	10.667	0	0	0
Passiva Insgesamt	4.397.503	15.919.903	3.790.317	678.599	11.564.513	80.058	1.758.048
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	605.619.121	396.580.734	159.703.283	168.102.842	501.703.050	8.613.863	83.346.788

Die beigefügten Anmerkungen zum Jahresabschluss stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Europe Opportunities Fund EUR	Financials Fund EUR	Germany Equity Fund EUR	Global Emerging Markets Equity Fund USD	Global Equity Fund USD	Global Equity Value Fund EUR	Global Leader Fund EUR
Aktiva							
- Anlagen	17.900.581	243.650.297	177.329.878	911.974.056	60.911.852	64.918.056	6.327.338
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gründungskosten	0	16.087	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	272	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	566.051	8.957.898	0	0	2.033.874	201.897	0
- Dividendenforderungen	6.826	968.493	93.425	2.542.865	56.453	142.519	3.158
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	255.124	42.473	456.076	4.541.638	136.429	571.888	10.005
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	4.518.757	914.938	0	4.835.545	0	2.117.621	0
Aktiva Insgesamt	23.247.339	254.550.186	177.879.379	923.894.376	63.138.608	67.951.981	6.340.501
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	464.409	0	734.038	0	49.621
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	217.442	9.018.791	0	0	1.283.435	201.897	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	98.418	724.769	453.934	869.455	28.189	549.589	0
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	9.736	96.268	221.801	1.584.328	87.937	192.526	362
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	5.060	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	330.656	9.839.828	1.140.144	2.453.783	2.133.599	944.012	49.983
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	22.916.683	244.710.358	176.739.235	921.440.593	61.005.009	67.007.969	6.290.518

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	High Dividend Equity Fund (EUR) EUR	India Equity Fund USD	Industrials Fund EUR	Information Technology Fund USD	Japan Equity Fund USD	Latin America Equity Fund USD	Materials Fund EUR
Aktiva							
- Anlagen	41.888.619	78.727.807	94.484.426	238.032.984	265.987.241	889.389.644	59.329.185
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gründungskosten	0	0	16.109	0	0	0	20.000
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	402.120	912.563	1.015.478	6.404.279	2.399.367	1.625.772	2.065.678
- Dividendenforderungen	57.092	110.214	301.553	204.310	972.387	3.899.319	174.110
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	10.123	720.315	19.993	1.053.088	2.387.744	8.437.448	815.937
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	1.618.777	3.046.714	5.558.103	1.362.337	9.869.936	1.178.496	1.715.638
Aktiva Insgesamt	43.976.731	83.517.613	101.395.662	247.056.998	281.616.675	904.530.679	64.120.548
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	176.065	990.390	1.805.901	5.097.308	7.150.922	954.534	2.145.763
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	67.155	711.286	101.579	1.730.672	1.174.154	534.315	247.984
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	57.206	615.268	121.441	312.282	323.780	1.090.603	79.834
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	568.185	0	0	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	868.611	2.316.944	2.028.921	7.140.262	8.648.856	2.579.452	2.473.581
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	43.108.120	81.200.669	99.366.741	239.916.736	272.967.819	901.951.227	61.646.967



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Netherlands Equity Fund	Nordic Fund	Pharma Fund	Russia Equity Fund	Small Companies Europe Equity Fund	Socially Responsible Equity Fund	Switzerland Equity Fund
	EUR	SEK	EUR	EUR	EUR	EUR	CHF
Aktiva							
- Anlagen	50.139.664	188.148.679	208.565.860	27.116.359	132.525.046	42.566.413	53.951.145
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gründungskosten	0	0	5.412	16.098	2.806	0	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	480.297	0	0	110.192	3.850.123	0	0
- Dividendenforderungen	89.063	223.581	514.882	80.122	456.789	191.068	154.813
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	3.309	0	543.138	687.091	79.277	12.585	23.973
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	22.767	3.424.943	2.712.512	1.386.955	4.690.022	49.110	11.955.767
Aktiva Insgesamt	50.735.100	191.797.203	212.341.804	29.396.817	141.604.063	42.819.176	66.085.698
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	480.297	0	0	0	2.841.418	0	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	126.287	0	402.566	377.939	668.501	23.691	120.148
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	52.990	69.495	285.901	62.268	180.326	58.502	58.194
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	659.574	69.495	688.467	440.207	3.690.245	82.193	178.342
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	50.075.526	191.727.708	211.653.337	28.956.610	137.913.818	42.736.983	65.907.356

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Telecommunication Services Fund	US Equity Growth Fund	US Equity Value Fund	US Opportunities Fund	Utilities Fund	2001 Euro Bond Fund	Absolute Return Bond Fund (Euro)
	EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva							
- Anlagen	68.736.686	669.875.294	6.672.148	14.603.971	69.521.162	282.390.930	224.421.127
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	13.541
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	87.998	0	0	1.413.109
- Gründungskosten	16.087	0	0	0	16.087	16.098	0
- Angefallene Zinsen	0	0	0	18.065	0	6.537.842	2.700.971
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	396.405	0	184.213	0	128.359	0	55.570
- Dividendenforderungen	416.352	852.251	3.251	9.094	282.222	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	10.840	3.792.573	67.240	357.384	207.870	1.756.154	12.542.225
- Sonstige Forderungen	0	0	65.361	0	0	0	0
- Bankguthaben	359.480	44.126.696	98.272	2.416.418	553.582	5.472.188	74.893.822
Aktiva Insgesamt	69.935.850	718.646.814	7.090.485	17.492.930	70.709.282	296.173.212	316.040.365
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	6.610.635	218.608	70.712	128.360	0	31.678.218
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	726.077	14.559.578	0	15.343	295.338	286.278	6.363.291
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	88.208	842.887	10.360	19.984	26.808	193.775	581.998
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	2.285.766
Passiva Insgesamt	814.285	22.013.100	228.968	106.039	450.506	480.053	40.909.273
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	69.121.565	696.633.714	6.861.517	17.386.891	70.258.776	295.693.159	275.131.092

Die beigefügten Anmerkungen zum Jahresabschluss stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Asia Bond Fund	Czech Crown Bond Fund	Denmark Bond Fund	Euro Bond Fund	Euro Credit Bond Fund	Euro Government Bond Fund	Euro Inflation- Linked Bond Fund
	USD	CZK	DKK	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva							
- Anlagen	18.601.822	158.101.373	59.368.877	589.663.408	376.285.473	217.328.808	64.645.272
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	656.042	467.009	226.574	0
- Gründungskosten	0	404.141	0	0	0	0	0
- Angefallene Zinsen	326.866	2.473.075	791.105	13.535.571	7.529.754	5.337.324	284.523
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	10.342.166	12.125.538	3.553.052	6.428.781	0	0
- Dividendenforderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	348.685	0	336.214	2.490.438	3.952.038	3.429.749	1.097.149
- Sonstige Forderungen	0	497.026	66.293	0	0	0	0
- Bankguthaben	141.126	2.322.266	9.439.546	4.811.131	0	2.819.512	3.703.906
Aktiva Insgesamt	19.418.499	174.140.047	82.127.573	614.709.642	394.663.055	229.141.967	69.730.850
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	0	256.814	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	6.883.517	3.202.761	5.794.974	0	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	347.160	2.800.000	772.508	4.494.273	4.586.185	4.371.125	0
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	5.199	155.929	17.396	1.112.254	803.343	283.503	334.002
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	52.594	0	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	0	42.248
Passiva Insgesamt	404.953	2.955.929	7.673.421	8.809.288	11.441.316	4.654.628	376.250
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	19.013.546	171.184.118	74.454.152	605.900.354	383.221.739	224.487.339	69.354.600

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Euro Plus Fund	Europe Bond Fund	Europe Convertible Bond Fund	Global Bond Fund	Global Bond Fund Alrenta	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	Global Emerging Markets Bond Fund (USD)
	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Aktiva							
- Anlagen	81.053.112	431.242.333	126.132.535	87.036.833	881.386.701	431.663.018	1.316.692.525
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	96.274	0	310.981	1.175.270	1.092.087	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	39.179	0	0	276.505	4.144.717	0	0
- Gründungskosten	16.087	0	0	0	0	0	1.984
- Angefallene Zinsen	366.700	8.598.879	1.172.100	1.416.965	13.271.133	9.153.069	27.918.931
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	10.000.000	18.717.876	0	308.673	1.535.898	0	0
- Dividendenforderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	0	3.141.665	1.432.235	13.484	678.490	6.344.988	50.630.931
- Sonstige Forderungen	0	0	0	109.069	0	0	0
- Bankguthaben	9.662.660	33.774.586	18.812.927	28.455.671	93.787.978	21.455.302	65.357.042
Aktiva Insgesamt	101.137.738	495.571.613	147.549.797	117.928.181	995.980.187	469.708.464	1.460.601.413
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	0	0	0	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	7.999.280	29.255.653	245.957.937	15.795.871	48.180.983
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	0	4.012.470	7.288.507	246.503	1.495.101	3.528.530	41.975.854
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	1.203	558.970	132.082	93.390	599.601	1.004.003	3.531.588
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	681.654	0	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	160.854	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	1.203	5.253.094	15.580.723	29.595.546	248.052.639	20.328.404	93.688.425
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	101.136.535	490.318.519	131.969.074	88.332.635	747.927.548	449.380.060	1.366.912.988



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Global Inflation- Linked Bond Fund (EUR) EUR	High Yield Bond Fund (Euro) EUR	High Yield Bond Fund (USD) USD	Preferred Securities Fund USD	Stable Euro Bond Fund EUR	US Bond Fund USD	2001 Interest Growth Fund Euro EUR
Aktiva							
- Anlagen	10.073.384	594.329.775	10.139.284	131.620.563	522.121.649	88.005.241	60.887.643
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	21.460	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	2.108.607	0	0	0
- Gründungskosten	0	2.075	0	0	0	0	16.098
- Angefallene Zinsen	62.352	13.634.785	232.606	710.102	9.440.820	1.256.541	1.740.938
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	3.532.367	60.262	0	0	0	0
- Dividendenforderungen	0	0	0	231.825	0	0	0
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	0	15.773.243	3.025.417	4.646.385	17.962	855.506	354.910
- Sonstige Forderungen	0	0	238.100	0	41.155	0	0
- Bankguthaben	527.513	6.477.078	0	7.229.539	0	0	444.396
Aktiva Insgesamt	10.663.249	633.749.323	13.717.129	146.547.021	531.621.586	90.117.288	63.443.985
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	55.827	0	6.086.796	4.494.178	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	254.038	0	0	0	0	1.848.768	0
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	0	11.619.430	2.925.841	48.121	935.247	107.925	322.002
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	11.245	1.303.559	7.516	253.189	28.201	106.996	1.829
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	0	0	0	2.604.980	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	282.665	6.240.963	0	6.228.522	0	0	0
Passiva Insgesamt	547.948	19.163.952	2.989.184	6.529.832	9.655.224	6.557.867	323.831
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	10.115.301	614.585.371	10.727.945	140.017.189	521.966.362	83.559.421	63.120.154

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Interest Growth Fund CZK CZK	Interest Growth Fund (Euro) EUR	Interest Growth Fund (USD) USD	Model Fund 1 EUR	Model Fund 2 EUR	Model Fund 3 EUR	Model Fund 4 EUR
Aktiva							
- Anlagen	298.121.214	594.866.196	110.128.940	64.537.447	103.224.410	227.653.329	216.016.901
- Nicht-realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	524.803	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	0	0	0	0	0
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	0	0	0	0	0
- Gründungskosten	251.172	0	0	1.209	2.241	5.087	5.132
- Angefallene Zinsen	1.273.183	2.581.457	630.065	870.162	1.257.733	2.267.437	1.449.137
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	0	0	0	867.406	1.375.181	3.551.368	3.031.754
- Dividendenforderungen	0	0	0	0	54.464	226.599	305.519
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	7.450	21.826.418	4.259.252	171.155	217.352	348.744	585.975
- Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	0
- Bankguthaben	39.100.004	142.845.681	8.463.732	0	0	0	1.870.395
Aktiva Insgesamt	338.753.023	762.119.752	124.006.792	66.447.379	106.131.381	234.052.564	223.264.813
Passiva							
- Überziehungskredit	0	0	0	1.932.993	1.929.462	370.249	0
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	0	0	1.598.176	1	265.936	1.111.019	1.454.449
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	0	10.979.993	557.494	106.491	72.704	149.615	409.941
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	240.489	539.408	71.110	131.037	263.982	548.946	903.261
- Nicht-realisierter Verlust aus Terminkontrakten	0	155.217	55.000	0	0	0	0
- Nicht-realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	3.962.459	0	0	0	0	0
Passiva Insgesamt	240.489	15.637.077	2.281.780	2.170.522	2.532.084	2.179.829	2.767.651
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	338.512.534	746.482.675	121.725.012	64.276.857	103.599.297	231.872.735	220.497.162

Die beigefügten Anmerkungen zum Jahresabschluss stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31-10-2005

	Model Fund 5	Model Fund 6	ABN AMRO Funds Combined USD
	EUR	EUR	
Aktiva			
- Anlagen	67.767.845	24.518.421	17.240.896.629
- Nicht-realisierte Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0	0	3.691.354
- Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	0	0	175.009
- Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	0	0	10.835.179
- Gründungskosten	2.037	912	305.805
- Angefallene Zinsen	137.684	0	155.142.253
- Forderungen aus Wertpapierverkäufen	763.559	243.688	161.843.420
- Dividendenforderungen	131.001	52.906	25.358.226
- Forderungen aus Aktienzeichnungen	110.196	58.115	193.048.803
- Sonstige Forderungen	0	0	555.097
- Bankguthaben	1.344.536	611.269	794.622.384
Aktiva Insgesamt	70.256.858	25.485.311	18.586.474.159
Passiva			
- Überziehungskredit	0	0	22.525.914
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	613.290	245.134	550.470.999
- Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	60.376	41.861	158.012.429
- Angefallene Zinsen und sonstige Verbindlichkeiten	192.646	29.829	28.014.810
- Nicht-realisierte Verlust aus Terminkontrakten	0	0	4.240.611
- Nicht-realisierte Verlust aus Devisenterminkontrakten	0	0	22.499.808
Passiva Insgesamt	866.312	316.824	785.764.571
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	69.390.546	25.168.487	17.800.709.588



ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFES

für den Zeitraum vom 01-05-2005 bis 31-10-2005

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2005	Anzahl ausge- gebener Anteile	Anzahl zurück- genom- men er Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 31-10-2005
Asian Tigers Equity Fund 'A'	1.865.473	7.661.394	781.364	8.745.503
Asian Tigers Equity Fund 'D'	61.170	124.949	24.870	161.249
Asian Tigers Equity Fund 'I'	488.809	391.719	110.172	770.356
Behavioural Finance Japan Fund 'A'	154.510	29.618	58.541	125.587
Biotech Fund 'A'	928.898	641.339	309.494	1.260.743
Biotech Fund 'D'	28.993	81.061	40.908	69.146
China Equity Fund 'A'	2.831.687	715.321	569.152	2.977.856
China Equity Fund 'D'	200.082	142.751	55.216	287.617
China Equity Fund 'I'	0	12	0	12
Consumer Discretionary Fund 'A'	231.734	1.301.016	39.986	1.492.764
Consumer Staples Fund 'A'	209.196	1.497.138	41.591	1.664.743
Denmark Fund 'A'	962.630	92.993	127.416	928.207
Eastern Europe Equity Fund 'A'	1.491.170	2.428.643	1.561.616	2.358.197
Eastern Europe Equity Fund 'D'	175.898	267.795	128.215	315.478
Eastern Europe Equity Fund 'I'	713.420	210.904	344.753	579.571
Energy Fund 'A' (Previously Resources Fund)	0	7.351.171	1.024.708	6.326.463
Energy Fund 'B' (Previously Resources Fund)	0	5.593.771	236.472	5.357.299
Energy Fund 'D' (Previously Resources Fund)	0	205.340	52.848	152.492
Euro Equity Fund 'A'	2.386.717	56.207	415.680	2.027.244
Euro Equity Fund 'N'	0	4.033.433	93.318	3.940.115
Europe Equity Dynamic Fund 'A'	49.979	2.909.827	158.042	2.801.764
Europe Equity Dynamic Fund 'D'	62	11.391	3.145	8.308
Europe Equity Dynamic Fund 'I'	300	0	300	0
Europe Equity Fund 'A'	2.672.714	3.541.527	593.141	5.621.100
Europe Equity Fund 'D'	26.606	86.435	8.343	104.698
Europe Equity Fund 'I'	0	-87.281	-87.281	0
Europe Equity Fund 'N'	0	3.240.924	81.197	3.159.727
Europe Equity Growth Fund 'A'	351.480	32.076	87.778	295.778
Europe Equity Growth Fund 'D'	3.041	19.241	981	21.301
Europe Equity Revival Fund 'A'	0	1.679.619	63.640	1.615.979
Europe Opportunities Fund 'A'	159881	128.352	7.348	280.885
Europe Opportunities Fund 'D'	373	101.326	3.981	97.718
Financials Fund 'A'	506.721	3.183.517	153.534	3.536.704
Financials Fund 'B'	0	3.119.356	46.336	3.073.020
Germany Equity Fund 'A'	1.340.664	49.757	221.142	1.169.279
Germany Equity Fund 'D'	4.636	231.749	99.683	136.702
Global Emerging Markets Equity Fund 'A'	13.174.763	2.253.668	4.749.459	10.678.972
Global Emerging Markets Equity Fund 'D'	64.311	87.761	26.700	125.371
Global Emerging Markets Equity Fund 'I'	2.174.076	77.494	1.550.019	701.550
Global Equity Fund 'A'	1.407.768	39.468	190.202	1.257.034
Global Equity Fund 'D'	2.020	8.134	815	9.340
Global Equity Value Fund 'A'	1.025.652	105.774	112.532	1.018.894
Global Leader Fund 'A'	138.424	17.574	11.227	144.771
High Dividend Equity Fund (EUR) 'A'	0	880.829	61.100	819.730
India Equity Fund 'A'	0	2.299.502	625.768	1.673.733
India Equity Fund 'B'	0	309.306	57.715	251.591
Industrials Fund 'A'	220.099	1.561.592	48.410	1.733.280
Information Technology Fund 'A'	1.742.533	5.565.098	346.076	6.961.555
Information Technology Fund 'D'	16.038	23.427	10.340	29.125
Japan Equity Fund 'A'	5.488.184	1.526.432	1.495.267	5.519.349
Japan Equity Fund 'D'	108.695	481.434	223.201	366.927
Latin America Equity Fund 'A'	3.119.353	1.118.043	1.477.212	2.760.185
Latin America Equity Fund 'D'	67.951	77.049	65.330	79.670
Latin America Equity Fund 'I'	2.938.018	1.205.911	33.563	4.110.366
Materials Fund 'A'	89.743	904.954	19.003	975.694
Netherlands Equity Fund 'A'	1.092.867	275.965	152.845	1.215.987
Nordic Fund 'A'	51.765	1.072	5.120	47.717
Pharma Fund 'A'	2.293.511	4.164.566	668.927	5.789.150
Pharma Fund 'D'	58.434	209.101	66.345	201.190
Russia Equity Fund 'A'	116.496	299.682	143.231	272.947
Russia Equity Fund 'D'	1.212	199.416	34.427	166.201
Small Companies Europe Equity Fund 'A'	661.504	4.042.774	1.003.235	3.701.043
Small Companies Europe Equity Fund 'D'	11.278	30.756	4.168	37.866
Small Companies Europe Equity Fund 'I'	604.779	0	604.779	0
Socially Responsible Equity Fund 'A'	130.649	1.194.069	117.519	1.207.200
Switzerland Equity Fund 'A'	339.413	5.772	48.532	296.653
Telecommunication Services Fund 'A'	129.123	1.135.489	66.335	1.198.278
US Equity Growth Fund 'A'	2.753.429	4.288.187	687.096	6.354.520
US Equity Growth Fund 'B'	0	20	0	20
US Equity Growth Fund 'D'	43.582	148.118	75.043	116.658
US Equity Value Fund 'A'	70.062	10.832	15.619	65.275
US Equity Value Fund 'D'	10.200	21.866	1.838	30.228
US Opportunities Fund 'A'	148.658	95.439	11.920	232.177
US Opportunities Fund 'D'	20	24.751	2.503	22.268
Utilities Fund 'A'	68.589	916.652	25.265	959.976
Utilities Fund 'B'	0	860.256	9.011	851.245
2001 Euro Bond Fund 'A'	2.649.949	3.277.814	381.409	5.546.354
Absolute Return Bond Fund (Euro) 'A'	1.465.838	4.301.639	577.143	5.190.335
Absolute Return Bond Fund (Euro) 'I'	300.000	156.543	300.020	156.523
Asia Bond Fund 'A'	189.945	75.641	70.222	195.364
Asia Bond Fund 'B'	20	9.557	16	9.561
Czech Crown Bond Fund 'A'	1.236.169	450.753	222.161	1.464.761
Denmark Bond Fund 'A'	619.435	112.921	114.559	617.797
Euro Bond Fund 'A'	7.449.677	1.905.443	2.498.941	6.856.179
Euro Bond Fund 'B'	621.325	829.189	125.744	1.324.770
Euro Credit Bond Fund 'A'	1.658.239	79.726	233.811	1.504.154
Euro Credit Bond Fund 'B'	0	6.656.323	590.073	6.066.250
Euro Government Bond Fund 'A'	59.923	24.179	14.946	69.156
Euro Government Bond Fund 'B'	0	4.970.195	520.238	4.449.957

Die beigefügten Anmerkungen zum Jahresabschluss stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.



ENTWICKLUNG DES ANTEILUMLAUFES

für den Zeitraum vom 01-05-2005 bis 31-10-2005

	Anzahl umlaufender Anteile am 01-05-2005	Anzahl ausge- gebener Anteile	Anzahl zurück- genom- men er Anteile	Anzahl umlaufender Anteile am 31-10-2005
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'A'	2.000	92.438	3.000	91.438
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'B'	0	1.322.160	0	1.322.160
Euro Inflation-Linked Bond Fund 'I'	98.000	1.000	98.000	1.000
Euro Plus Fund 'A'	136.364	71.416	77.491	130.289
Euro Plus Fund 'I'	5.407	6.116	2.316	9.207
Europe Bond Fund 'A'	3.987.694	2.248.123	1.614.588	4.621.229
Europe Bond Fund 'D'	232.010	366.571	146.944	451.637
Europe Bond Fund 'I'	0	10	0	10
Europe Convertible Bond Fund 'A'	0	2.705.541	170.619	2.534.922
Global Bond Fund 'A'	981.129	195.241	253.121	923.249
Global Bond Fund Alrenta 'A'	3.663.580	29.998	304.676	3.388.902
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'A'	2.274.424	2.364.533	1.210.226	3.428.731
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'B'	1.817.090	267.045	650.329	1.433.806
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'D'	238.709	408.050	96.330	550.429
Global Emerging Markets Bond Fund (Euro) 'I'	259.992	1.028.380	0	1.288.372
Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'A'	5.412.227	2.262.631	1.344.769	6.330.089
Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'B'	20	204.330	17.429	186.921
Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'D'	256.090	454.398	325.631	384.857
Global Emerging Markets Bond Fund (USD) 'I'	549.752	277.940	176.355	651.337
Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR) 'A'	2.000	0	0	2.000
Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR) 'I'	199.000	-1.000	0	198.000
High Yield Bond Fund (Euro) 'A'	2.503.101	982.657	899.099	2.586.659
High Yield Bond Fund (Euro) 'B'	0	7.912.071	576.156	7.335.915
High Yield Bond Fund (Euro) 'D'	166.972	68.629	91.513	144.088
High Yield Bond Fund (Euro) 'I'	763.144	1.133.215	247.828	1.648.531
High Yield Bond Fund (USD) 'A'	124.436	172.745	132.009	165.172
High Yield Bond Fund (USD) 'I'	845.585	0	845.585	0
Preferred Securities Fund 'A'	0	280.390	180.454	99.936
Preferred Securities Fund 'B'	2.015.635	433.944	345.538	2.104.041
Preferred Securities Fund 'I'	0	142.000	0	142.000
Stable Euro Bond Fund 'A'	0	1.879	0	1.879
Stable Euro Bond Fund 'B'	0	7.644.656	221.872	7.422.784
US Bond Fund 'A'	1.099.654	174.220	375.784	898.090
US Bond Fund 'I'	0	14	0	14
2001 Interest Growth Fund Euro 'A'	415.108	1.007.670	183.552	1.239.226
Interest Growth Fund CZK 'A'	2.819.605	732.461	467.723	3.084.343
Interest Growth Fund (Euro) 'A'	3.614.368	5.606.274	1.415.791	7.804.851
Interest Growth Fund (Euro) 'I'	26.872	12.843	14.382	25.333
Interest Growth Fund (USD) 'A'	1.400.842	545.448	415.937	1.530.353
Interest Growth Fund (USD) 'I'	100	2	2	100
Model Fund 1 'A'	968.008	333.092	226.691	1.074.409
Model Fund 2 'A'	1.637.739	264.183	46.194	1.855.728
Model Fund 3 'A'	4.046.494	461.674	38.480	4.469.688
Model Fund 4 'A'	4.450.808	368.114	57.377	4.761.545
Model Fund 5 'A'	1.569.713	174.688	20.633	1.723.768
Model Fund 6 'A'	686.884	61.353	9.944	738.293

Die beigegeführten Anmerkungen zum Jahresabschluss stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.



1. Zweck der SICAV

ABN AMRO Funds (die SICAV) ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 23. März 1994 gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg als Société Anonyme gegründet wurde und als Société d'Investissement à Capital Variable qualifiziert ist. Die SICAV hat eine „Umbrella“-Struktur angenommen, die die Aufteilung ihres Kapitals in verschiedene Wertpapierportfolios und andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte mit spezifischen Anlagezielen und verschiedenen Risikomerkmale ermöglicht (nachfolgend als „die Fonds“ und einzeln als „ein Fonds“ bezeichnet). Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds, und jeder Fonds ist für alle ihm zuzurechnenden Verbindlichkeiten allein verantwortlich.

Der Zweck der SICAV besteht ausschließlich darin, die zur Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Vermögenswerten mit dem Ziel anzulegen, die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilhabern die Ergebnisse der Anlagenverwaltung zugute kommen zu lassen. Die SICAV kann alle Maßnahmen ergreifen und alle Geschäfte tätigen, die der Förderung und Erfüllung ihres Zwecks ihres Erachtens dienlich sind, soweit sie gemäß Teil I des Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend die Organismen für die gemeinsame Anlage zulässig sind und sie sich als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß der Richtlinie EWG/85/611 des Rates („OGAW-Richtlinie“) für den Vertrieb ihrer Anteile in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union qualifiziert.

2. Bilanzierungsgrundsätze

Die Bilanz wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen ordentlicher Rechnungslegung vorgelegt.

a. Bewertungsgrundsätze

Die Anlagen werden zu den letzten morgens (Luxemburger Zeit) verfügbaren Schlusskursen an den entsprechenden Märkten, an denen diese Anlagen gehandelt werden, bewertet. Je nach dem Markt wird entweder der Schlusskurs des dem Bewertungstags vorangehenden Geschäftstags oder in gewissen Märkten der des gleichen Geschäftstags wie der Bewertungstag benutzt. Spiegelt der verfügbare Kurs der übertragbaren Wertpapiere den angemessenen Marktwert nicht wider, werden diese auf Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises unter Einhaltung der Grundsätze von Treu und Glauben bewertet. Der Wert sonstiger Vermögenswerte wird zum Buchwert angesetzt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser in voller Höhe bezahlt bzw. erhalten wird. Spiegelt der verfügbare Kurs der übertragenen Wertpapiere den angemessenen Marktwert nicht wider, werden diese auf Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises unter Einhaltung der Grundsätze von Treu und Glauben gemäß den Anweisungen des Verwaltungsrats bewertet.

Gegebenenfalls kann der Verwaltungsrat aufgrund von Zeitunterschieden anordnen, dass für bestimmte Märkte ein aktueller Marktpreis verwendet wird. Wenn solche Wertpapiere an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt gehandelt werden, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen die Börsen bzw. geregelten Märkte, die er für am besten geeignet hält, auswählen.

Wenn der Verwaltungsrat angesichts der gegenwärtigen Marktlage und hinsichtlich der Höhe der Zeichnungen und Rücknahmen bei einem gewissen Fonds der Auffassung ist, dass es im besten Interesse der Anleger ist, in Anbetracht der Größe des Fonds eine Wertsteigerung vorzunehmen, kann der Nettoinventarwert dieses Fonds berechnet werden, indem der Ausgabe- oder Rücknahmepreis der Wertpapiere benutzt und unter Berücksichtigung der Handelsgebühren und der aufgelaufenen Verkaufsprovisionen berichtigt wird, vorausgesetzt dass diese Handelsgebühren und Verkaufsprovisionen zu diesem Zeitpunkt 1% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Termin-, Devisentermin- und Optionskontrakte, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage der letzten verfügbaren Kurse dieser Kontrakte an der Börse oder dem geregelten Markt bewertet, an der bzw. dem sie von der SICAV gehandelt werden.

Bestimmte kurzfristige Wertpapiere werden auf amortisierter Kostenbasis bewertet.

Der Wert sonstiger Vermögenswerte wird zum Buchwert angesetzt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser in voller Höhe bezahlt bzw. erhalten wird. In diesem Fall erfährt die entsprechende Bewertung einen angemessenen Abschlag, um den fairen Marktwert widerzuspiegeln.

b. Fremdwährungen

Geschäfte in dritten Währungen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Fonds umgerechnet. Aktiva und Passiva werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die Währung des Fonds umgerechnet. Die zusammengeführte Nettovermögensaufstellung und die Änderungen des Vermögens der SICAV lauten auf USD zu dem am Bilanzstichtag geltenden Dollar-Kurs.

c. Gründungskosten und sonstige Kosten

Die Gründungskosten werden vom Verwaltungsrat festgesetzt. Die sonstigen Kosten werden den einzelnen Fonds in einem Verhältnis zugerechnet, das der Verwaltungsrat auf Grundlage ihres jeweiligen Gesamtvermögens festsetzt. Vor Februar 2005 wurden Gründungskosten abgeschrieben. Die Abschreibung beginnt im Geschäftsjahr der Auflegung des Fonds oder ein Jahr nach der Auflegung des Fonds und erstreckt sich über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren. Neuen Fonds, die am oder nach dem 1. Februar 2005 aufgelegt wurden, wurden keine Gründungskosten in Rechnung gestellt.

d. Wertpapiertransaktionen und -einkünfte

Dividendeneinkünfte werden am Ex-Dividenden-Datum verbucht. Zinseinkünfte werden täglich akkumuliert. Anlagegewinne bzw. -verluste werden auf Durchschnittskostenbasis bestimmt. Abschlagszinsen werden als Disagio auf Zinseinkünfte behandelt.

e. Schätzungen

Die Erstellung von Jahresabschlüssen in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Grundsätzen der ordnungsmäßigen Rechnungslegung erfordert vom Vorstand die Abgabe von Schätzungen und Annahmen, die sich auf die ausgewiesenen Aktiv- und Passivbeträge und die Offenlegung der Eventualvermögen und -verbindlichkeiten zum Datum des Jahresabschlusses und die während des Berichtszeitraums ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse könnten von diesen Schätzungen abweichen.

3. Besteuerung der SICAV

Die SICAV unterliegt nicht der luxemburgischen Gewinn- oder Einkommensbesteuerung, und auf von der SICAV ausgeschüttete Dividenden fallen keine luxemburgischen Quellensteuern an. Die SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% p.a. des Nettoinventarwerts sämtlicher Fonds außer des Interest Growth Funds und Anteilen der Klasse I, die einer „Taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. unterliegen. Wenn ein Fonds der SICAV Anteile an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren mit Sitz in Luxemburg hält und selbst der Entrichtung dieser Steuer unterliegt, entsteht dem Fonds keine zusätzliche Steuerpflicht hinsichtlich des solcherart angelegten Teils seines Vermögens. Diese Steuer berechnet sich auf Grundlage des Gesamtvermögens der Fonds am Ende eines Kalenderquartals und ist vierteljährlich zahlbar. In Luxemburg fallen bei Anteilzeichnung keine Stempelgebühren oder sonstige Steuern an. Realisierte Kursgewinne der Vermögenswerte der SICAV werden in Luxemburg nicht besteuert. Zinsen, Dividenden und Kapitalerträge unterliegen unter Umständen in bestimmten Ländern einer Quellen- oder Kapitalertragssteuer.



4. Ausstehende Divisenterminkontrakte

Gekauft					Verkauft		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)*	Gekauft					Verkauft		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)*
Betrag	Währung	Betrag	Währung		Betrag	Währung		Betrag	Währung	Betrag	Währung		Betrag	Währung		Betrag	Währung
Eastern Europe Equity Fund								Euro Inflation-Linked Bond Fund									
33.119.768	CZK	1.118.323	EUR	02/11/2005	(1.295)	231.040	GBP	340.000	EUR	07/12/2005	652	640.484	EUR	440.000	GBP	07/12/2005	(8.264)
1.437.513	EUR	363.297.963	HUF	02/11/2005	(15.053)	5.134.374	EUR	3.500.000	GBP	07/12/2005	(26.124)	205.000	USD	171.219	EUR	07/12/2005	(409)
					(16.348)	162.706	EUR	205.000	USD	07/12/2005	(8.104)						(42.248)
Europe Equity Dynamic Fund								Europe Bond Fund									
2.013.927	EUR	3.128.358	CHF	21/11/2005	(10.667)	35.924.957	EUR	24.300.000	GBP	07/12/2005	96.355	604.434	EUR	410.000	GBP	07/12/2005	(81)
					(10.667)						96.274						
High Dividend Equity Fund (EUR)								Europe Convertible Bond Fund									
400.350	EUR	640.000	AUD	03/11/2005	1.234	324.044	EUR	500.000	CHF	23/11/2005	432	1.669.552	EUR	2.700.000	AUD	03/11/2005	(14.220)
527.235	EUR	785.000	CAD	03/11/2005	(28.355)	292.654	EUR	200.000	GBP	23/11/2005	(2.496)	102.390	EUR	150.000	CAD	03/11/2005	(3.773)
244.703	EUR	380.000	CHF	03/11/2005	(1.054)	1.000.000	USD	819.001	EUR	23/11/2005	14.863	566.402	EUR	17.000.000	CZK	03/11/2005	(6.956)
201.861	EUR	6.000.000	CZK	03/11/2005	(501)	200.000	CHF	130.073	EUR	13/12/2005	(526)	201.861	EUR	6.000.000	CZK	03/11/2005	(501)
107.165	EUR	800.000	DKK	03/11/2005	(35)	1.845.029	EUR	1.257.018	GBP	13/12/2005	(7.660)	107.165	EUR	800.000	DKK	03/11/2005	(35)
250.000	GBP	368.037	EUR	03/11/2005	1.385	319.310	EUR	400.000	USD	13/12/2005	(13.865)	250.000	GBP	368.037	EUR	03/11/2005	1.385
357.373	EUR	250.000	GBP	03/11/2005	(12.050)	5.785.535	EUR	9.150.000	CHF	17/01/2006	(149.126)	357.373	EUR	250.000	GBP	03/11/2005	(12.050)
114.992	EUR	80.000	GBP	03/11/2005	(3.223)	2.000.000	GBP	2.860.877	EUR	17/01/2006	80.666	114.992	EUR	80.000	GBP	03/11/2005	(3.223)
263.971	EUR	180.000	GBP	03/11/2005	(2.013)	1.000.000	GBP	1.430.439	EUR	17/01/2006	40.333	263.971	EUR	180.000	GBP	03/11/2005	(2.013)
201.739	EUR	1.900.000	HKD	03/11/2005	(2.849)	4.274.219	EUR	5.290.000	USD	17/01/2006	(123.476)	201.739	EUR	1.900.000	HKD	03/11/2005	(2.849)
738.309	EUR	7.040.000	HKD	03/11/2005	(19.742)						(160.854)	738.309	EUR	7.040.000	HKD	03/11/2005	(19.742)
471.314	EUR	3.700.000	NOK	03/11/2005	(3.896)							471.314	EUR	3.700.000	NOK	03/11/2005	(3.896)
204.212	EUR	1.600.000	NOK	03/11/2005	(1.284)							204.212	EUR	1.600.000	NOK	03/11/2005	(1.284)
11.000	NZD	6.204	EUR	03/11/2005	221							11.000	NZD	6.204	EUR	03/11/2005	221
169.000	NZD	95.249	EUR	03/11/2005	3.457							169.000	NZD	95.249	EUR	03/11/2005	3.457
22.331	EUR	40.000	NZD	03/11/2005	(1.031)							22.331	EUR	40.000	NZD	03/11/2005	(1.031)
77.623	EUR	140.000	NZD	03/11/2005	(4.145)							77.623	EUR	140.000	NZD	03/11/2005	(4.145)
169.236	EUR	1.600.000	SEK	03/11/2005	1.486							169.236	EUR	1.600.000	SEK	03/11/2005	1.486
1.965.296	EUR	18.450.000	SEK	03/11/2005	30.934							1.965.296	EUR	18.450.000	SEK	03/11/2005	30.934
118.556	EUR	1.100.000	SEK	03/11/2005	3.228							118.556	EUR	1.100.000	SEK	03/11/2005	3.228
100.000	USD	80.756	EUR	03/11/2005	2.721							100.000	USD	80.756	EUR	03/11/2005	2.721
34.000	USD	27.211	EUR	03/11/2005	1.171							34.000	USD	27.211	EUR	03/11/2005	1.171
130.000	USD	104.600	EUR	03/11/2005	3.919							130.000	USD	104.600	EUR	03/11/2005	3.919
198.003	EUR	240.000	USD	03/11/2005	(2.340)							198.003	EUR	240.000	USD	03/11/2005	(2.340)
15.179.153	EUR	18.640.000	USD	03/11/2005	(380.844)							15.179.153	EUR	18.640.000	USD	03/11/2005	(380.844)
600.624	EUR	750.000	USD	03/11/2005	(25.449)							600.624	EUR	750.000	USD	03/11/2005	(25.449)
260.022	EUR	1.940.000	DKK	04/11/2005	62							260.022	EUR	1.940.000	DKK	04/11/2005	62
4.576.857	EUR	3.180.000	GBP	04/11/2005	(121.885)							4.576.857	EUR	3.180.000	GBP	04/11/2005	(121.885)
400.000	JPY	2.952	EUR	04/11/2005	(83)							400.000	JPY	2.952	EUR	04/11/2005	(83)
96.892	EUR	13.000.000	JPY	04/11/2005	3.629							96.892	EUR	13.000.000	JPY	04/11/2005	3.629
293.858	EUR	40.000.000	JPY	04/11/2005	6.896							293.858	EUR	40.000.000	JPY	04/11/2005	6.896
83.539	EUR	11.500.000	JPY	04/11/2005	1.038							83.539	EUR	11.500.000	JPY	04/11/2005	1.038
27.163	EUR	3.700.000	JPY	04/11/2005	619							27.163	EUR	3.700.000	JPY	04/11/2005	619
24.363	EUR	3.300.000	JPY	04/11/2005	689							24.363	EUR	3.300.000	JPY	04/11/2005	689
95.838	EUR	13.000.000	JPY	04/11/2005	2.575							95.838	EUR	13.000.000	JPY	04/11/2005	2.575
79.777	EUR	160.000	SGD	04/11/2005	996							79.777	EUR	160.000	SGD	04/11/2005	996
355.222	EUR	720.000	SGD	04/11/2005	711							355.222	EUR	720.000	SGD	04/11/2005	711
33.000	USD	26.972	EUR	04/11/2005	573							33.000	USD	26.972	EUR	04/11/2005	573
					(568.185)												
Absolute Return Bond Fund (Euro)								Global Bond Fund									
12.845.620	EUR	21.200.000	AUD	07/12/2005	(333.152)							12.845.620	EUR	21.200.000	AUD	07/12/2005	(333.152)
691.691	EUR	1.144.058	AUD	07/12/2005	(19.501)							691.691	EUR	1.144.058	AUD	07/12/2005	(19.501)
1.806.532	EUR	2.988.004	AUD	07/12/2005	(50.931)							1.806.532	EUR	2.988.004	AUD	07/12/2005	(50.931)
24.132	EUR	38.538	AUD	07/12/2005	175							24.132	EUR	38.538	AUD	07/12/2005	175
87.690	EUR	140.037	AUD	07/12/2005	637							87.690	EUR	140.037	AUD	07/12/2005	637
341.223	EUR	508.490	CAD	07/12/2005	(18.359)							341.223	EUR	508.490	CAD	07/12/2005	(18.359)
881.175	EUR	1.313.126	CAD	07/12/2005	(47.409)							881.175	EUR	1.313.126	CAD	07/12/2005	(47.409)
15.441.176	EUR	10.500.000	GBP	07/12/2005	(40.318)							15.441.176	EUR	10.500.000	GBP	07/12/2005	(40.318)
1.465.889	EUR	1.000.000	GBP	07/12/2005	(8.539)							1.465.889	EUR	1.000.000	GBP	07/12/2005	(8.539)
354.916	EUR	243.820	GBP	07/12/2005	(4.579)							354.916	EUR	243.820	GBP	07/12/2005	(4.579)
916.537	EUR	629.643	GBP	07/12/2005	(11.826)							916.537	EUR	629.643	GBP	07/12/2005	(11.826)
24.770	EUR	16.756	GBP	07/12/2005	65							24.770	EUR	16.756	GBP	07/12/2005	65
90.007	EUR	60.886	GBP	07/12/2005	235							90.007	EUR	60.886	GBP	07/12/2005	235
184.613	EUR	124.916	GBP	07/12/2005	434							184.613	EUR	124.916	GBP	07/12/2005	434
664.507	EUR	449.629	GBP	07/12/2005	1.562							664.507	EUR	449.629	GBP	07/12/2005	1.562
3.167.925	EUR	12.500.000	PLN	07/12/2005	24.224							3.167.925	EUR	12.500.000	PLN	07/12/2005	24.224
1.785.940	EUR	7.050.000	PLN	07/12/2005	12.893							1.785.940	EUR	7.050.000	PLN	07/12/2005	12.893
13.095.862	EUR	16.500.000	USD	07/12/2005	(652.261)							13.095.862	EUR	16.500.000	USD	07/12/2005	(652.261)
9.514.122	EUR	12.000.000	USD	07/12/2005	(484.513)							9.514.122	EUR	12.000.000	USD	07/12/2005	(484.513)
1.622.076	EUR	2.000.000	USD	07/12/2005	(44.363)							1.622.076	EUR	2.000.000	USD	07/12/2005	(44.363)
826.583	EUR	1.000.000	USD	07/12/2005	(6.637)							826.583	EUR	1.000.000	USD	07/12/2005	(6.637)
1.817.821	EUR	2.200.000	USD	07/12/2005	(15.262)							1.817.821	EUR	2.200.000	USD	07/12/2005	(15.262)
859.871	EUR																

4. Ausstehende Divisenterminkontrakte

Gekauft		Verkauft		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)*
Betrag	Währung	Betrag	Währung		
High Yield Bond Fund (USD)					
900.000	USD	753.281	EUR	01/11/2005	(2.290)
1.700.000	USD	1.397.158	EUR	01/12/2005	23.750
					21.460
Preferred Securities Fund					
110.293.000	EUR	138.731.278	USD	07/12/2005	(6.361.676)
9.680.000	EUR	11.724.319	USD	07/12/2005	(106.739)
935.264	USD	750.000	EUR	07/12/2005	35.141
3.991.418	USD	3.200.000	EUR	07/12/2005	150.895
8.439.760	USD	7.000.000	EUR	07/12/2005	38.617
1.215.403	USD	1.000.000	EUR	07/12/2005	15.240
					(6.228.522)
Interest Growth Fund (Euro)					
17.185.370	EUR	20.600.000	USD	07/12/2005	0
1.144.058	AUD	691.691	EUR	07/12/2005	19.501
38.538	AUD	24.132	EUR	07/12/2005	(175)
14.281.739	EUR	23.621.996	AUD	07/12/2005	(402.643)
632.430	EUR	1.009.963	AUD	07/12/2005	4.596
508.490	CAD	341.223	EUR	07/12/2005	18.359
6.990.923	EUR	10.417.874	CAD	07/12/2005	(376.129)
243.820	GBP	354.916	EUR	07/12/2005	4.579
16.756	GBP	24.770	EUR	07/12/2005	(65)
124.916	GBP	184.613	EUR	07/12/2005	(434)
7.271.474	EUR	4.995.357	GBP	07/12/2005	(93.821)
649.140	EUR	439.114	GBP	07/12/2005	1.697
4.803.729	EUR	3.250.371	GBP	07/12/2005	11.291
1.082.345	USD	859.871	EUR	07/12/2005	41.960
3.024.238	USD	2.400.303	EUR	07/12/2005	119.551
58.645	USD	48.091	EUR	07/12/2005	773
17.616.921	EUR	22.174.947	USD	07/12/2005	(859.678)
49.177.099	EUR	61.960.194	USD	07/12/2005	(2.449.346)
1.260.323	EUR	1.536.901	USD	07/12/2005	(20.253)
14.516.787	EUR	17.401.185	USD	07/12/2005	17.779
					(3.962.459)
Interest Growth Fund (USD)					
2.713.119	USD	3.560.000	AUD	07/12/2005	57.108
305.360	USD	400.000	AUD	07/12/2005	6.932
3.057.432	USD	3.620.000	CAD	07/12/2005	(14.868)
8.107.714	USD	6.435.000	EUR	07/12/2005	384.664
109.751	USD	90.000	EUR	07/12/2005	1.736
2.361.765	USD	1.960.000	EUR	07/12/2005	9.445
1.707.852	USD	930.000	GBP	07/12/2005	62.166
216.365	USD	120.000	GBP	07/12/2005	4.018
721.425	USD	400.000	GBP	07/12/2005	13.603
					524.803

* Die obigen Zahlen erscheinen in der Aufstellung des Nettovermögens auf den Seiten 103 – 108.



6. Transaktionen mit Konzerngesellschaften

Fondsverwaltungsgesellschaft	Wertpapiername*	Verfügbare Anteilsklasse	Vertriebsgebühr (nur Anteile der Klasse D)**	Verwaltungsgebühr
ABN AMRO Investment Funds S.A.	Asian Tigers Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Asian Tigers Equity Fund	Klasse I		1,00%
	Behavioural Finance Japan Fund	Klasse A		1,70%
	Biotech Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	China Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	China Equity Fund	Klasse I		1,00%
	Consumer Discretionary Fund	Klasse A		1,35%
	Consumer Staples Fund	Klasse A		1,35%
	Denmark Fund	Klasse A		1,50%
	Eastern Europe Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Eastern Europe Equity Fund	Klasse I		1,00%
	Energy Fund	Klassen A, B und D	0,75%	1,35%
	Euro Equity Fund	Klasse A		1,35%
	Euro Equity Fund	Klasse N		1,20%
	Europe Equity Dynamic Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Europe Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Europe Equity Fund	Klasse N		1,20%
	Europe Equity Growth Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Europe Equity Revival Fund	Klasse A		1,50%
	Europe Opportunities Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Financials Fund	Klassen A und B		1,35%
	Germany Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Global Emerging Markets Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Global Emerging Markets Equity Fund	Klasse I		1,00%
	Global Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Global Equity Value Fund	Klasse A		1,35%
	Global Leader Fund	Klasse A		1,50%
	High Dividend Equity Fund (EUR)	Klasse A		1,35%
	India Equity Fund	Klassen A und B		1,50%
	Industrials Fund	Klasse A		1,35%
	Information Technology Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Japan Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Latin America Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Latin America Equity Fund	Klasse I		1,00%
	Materials Fund	Klasse A		1,35%
	Netherlands Equity Fund	Klasse A		1,35%
	Nordic Fund	Klasse A		1,20%
	Pharma Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	Russia Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	2,00%
	Small Companies Europe Equity Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Socially Responsible Equity Fund	Klasse A		1,50%
	Switzerland Equity Fund	Klasse A		1,35%
	Telecommunication Services Fund	Klasse A		1,35%
	US Equity Growth Fund	Klasse A, B und D	0,75%	1,35%
	US Equity Value Fund	Klassen A und D	0,75%	1,35%
	US Opportunities Fund	Klassen A und D	0,75%	1,50%
	Utilities Fund	Klassen A und B		1,35%
	2001 Euro Bond Fund	Klasse A		0,75%
	Absolute Return Bond Fund (Euro)	Klasse A		1,00%
	Absolute Return Bond Fund (Euro)	Klasse I		0,50%
	Asia Bond Fund	Klassen A und B		1,00%
	Czech Crown Bond Fund	Klasse A		1,00%
	Denmark Bond Fund	Klasse A		0,75%
	Euro Bond Fund	Klassen A und B		0,75%
	Euro Credit Bond Fund	Klassen A und B		1,00%
	Euro Government Bond Fund	Klassen A und B		0,75%
	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Klassen A und B		0,75%
	Euro Inflation-Linked Bond Fund	Klasse I		0,30%
	Euro Plus Fund	Klasse A		0,75%
	Euro Plus Fund	Klasse I		0,50%
	Europe Bond Fund	Klassen A und D	0,75%	0,75%
	Europe Bond Fund	Klasse I		0,45%
	Europe Convertible Bond Fund	Klasse A		1,00%
	Global Bond Fund	Klasse A		0,75%
	Global Bond Fund Alrenta	Klasse A		0,75%
	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	Klasse A, B und D	0,75%	1,25%
	Global Emerging Markets Bond Fund (Euro)	Klasse I		0,75%
	Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	Klasse A, B und D	0,75%	1,25%
	Global Emerging Markets Bond Fund (USD)	Klasse I		0,75%
	Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR)	Klasse A		0,75%
	Global Inflation-Linked Bond Fund (EUR)	Klasse I		0,30%
	High Yield Bond Fund (Euro)	Klasse A, B und D	0,75%	1,00%
	High Yield Bond Fund (Euro)	Klasse I		0,75%
	High Yield Bond Fund (USD)	Klasse A		1,00%
	Preferred Securities Fund	Klassen A und B		1,10%
	Preferred Securities Fund	Klasse I		0,65%
	Stable Euro Bond Fund	Klassen A und B		0,50%
	US Bond Fund	Klasse A		0,75%
	2001 Interest Growth Fund Euro	Klasse A		0,50%
	Interest Growth Fund CZK	Klasse A		0,50%
	Interest Growth Fund (Euro)	Klasse A		0,50%
	Interest Growth Fund (Euro)	Klasse I		0,25%
	Interest Growth Fund (USD)	Klasse A		0,50%
	Interest Growth Fund (USD)	Klasse I		0,25%
Model Fund 1	Klasse A		0,75%	
Model Fund 2	Klasse A		0,75%	
Model Fund 3	Klasse A		1,10%	
Model Fund 4	Klasse A		1,10%	
Model Fund 5	Klasse A		1,35%	
Model Fund 6	Klasse A		1,35%	

* Rücknahmegebühren/Umtauschgebühr bis maximal 1% nur für die Klassen A, B und D.

** Vertriebsgebühr (nur Anteile der Klasse D).

Die SICAV entrichtet an die ABN AMRO Investment Funds S.A., die Fondsverwaltungsgesellschaft, eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe des oben angegebenen Prozentsatzes der gesamten Nettoaktiva. Diese Gebühren fallen auf die durchschnittlichen täglichen Nettoaktiva der einzelnen Fonds an und werden monatlich gezahlt.



7. Ausstehende Swapkontrakte

Swaptyp	fiktiver Betrag GBP	Swap-Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD
Europe Equity Dynamic Fund			
Equity	1	BOC Group PLC, Commercial Union, Vodafone Group	132.415
Offene Swapkontrakte insgesamt	1		132.415
Absolute Return Bond Fund (Euro)			
Index	5.800.000	ITRAXX EUR INDEX	(14.089)
Index	12.000.000	ITRAXX EUR HV SER 4H1	121.253
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	3.000.000	CDS Daimler Chrysler	(283)
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	1.200.000	CDS Volkswagen	(2.652)
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	3.000.000	CDS Volkswagen	(13.249)
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	1.200.000	CDS Daimler Chrysler	2.273
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	2.000.000	CDS Teldan	71.903
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	9.000.000	CDS Telecom Italia	(39.650)
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	2.900.000	CDS Telecom Italia	6.349
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	5.000.000	CDS Sainsbury PLC	(83.854)
feste Einkünfte (festverzinsliche Wertpapiere)	3.300.000	CDS Sainsbury	(34.459)
Offene Swapkontrakte insgesamt	48.400.000		13.541

8. Unverbindliche Provisionsvereinbarungen

Die in diesem Jahr bestehenden unverbindlichen Provisionsvereinbarungen richteten sich nach dem Grundsatz, dass die unter solchen Verabredungen erhaltenen Güter und Leistungen einen nachweisbaren Vorteil für die SICAV darstellen, dass die Ausführung von Transaktionen im Einklang mit den Standards der Bestausführung steht, und dass die Maklerprovisionen nicht über die üblichen institutionellen Provisionen eines Full-Service-Brokers hinausgehen.

9. Kreditrahmen

Die ABN AMRO Bank (Luxembourg) S.A. hat der SICAV einen Kreditrahmen in Höhe von EUR 500 Millionen eingeräumt. Der Kreditrahmen trägt der jeweils eigenen Rechtspersönlichkeit der ABN AMRO Funds Rechnung, indem für jeden Fonds eine Obergrenze von 10% seines Nettoinventarwerts festgesetzt wurde. Die Kredite eines Fonds sind durch die ihm zu Grunde liegenden Vermögenswerte besichert. Die gesamte Kredithöhe betrug zum 31. Oktober 2005 USD 26.549.188.

10. Wertpapierleihen

Die SICAV ist seit April 2002 berechtigt, Wertpapierleihen durchzuführen. Zum 31. Oktober 2005 hatte die SICAV Wertpapiere im Gesamtwert von EUR 682.579.001 verliehen und dafür Sicherheiten mit einem Marktwert von EUR 679.442.722 (Stand 31. Oktober 2005) erhalten.

11. Gemeinsame Verwaltung

Um die Betriebs- und Verwaltungsauslagen zu reduzieren und gleichzeitig eine breitere Diversifizierung der Anlagen zu ermöglichen, ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Vermögenswerte eines oder mehrerer Portfolios ganz oder teilweise gemeinsam mit den Vermögenswerten anderer Portfolios zu verwalten.

Für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung ist der Anlagemanager berechtigt, die Verwaltung der Vermögenswerte der Portfolios in Übereinstimmung mit ihrer jeweiligen Anlagepolitik ganz oder teilweise zu poolen. Jedes Portfolio ist an dem relevanten Pool von Vermögenswerten im Verhältnis der von ihm beigetragenen Vermögenswerte beteiligt. Ein solcher Pool dient lediglich internen Verwaltungszwecken, stellt keine eigene Rechtspersönlichkeit dar und ist Anlegern nicht direkt zugänglich.



MERKMALE

- Die SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft, die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als ‘Société d’Investissement à Capital Variable’ gegründet wurde und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifiziert ist.
- Die SICAV bietet Anlegern die Möglichkeit zur Anlage in einer Reihe von Fonds, die jeweils eine spezifische Anlagezielsetzung und verschiedenen Risikocharakter haben. Für jeden Fonds wird ein gesondertes Portefeuille mit Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Vermögenswerten verwaltet.
- In der Geschäftsbeziehung mit Anteilhabern gilt jeder Fonds als eine gesonderte Einheit mit eigener Finanzierung, Kursgewinnen und -verlusten, Ausgaben und eigener Berechnung des Inventarwert.
- Die SICAV legt hauptsächlich in übertragbaren Wertpapieren an.
- Ziel der SICAV ist es, in den Grenzen der von dem Fondsverwalter als vertretbar angesehenen Risikospannen ein möglichst günstiges Ergebnis zu erzielen.
- Die SICAV gibt derzeit fünf Anteilklassen aus: Kapitalzuwachsanteile (A-Anteile), Dividendenanteile (B-Anteile), ausschüttende Anteile (D-Anteile), institutionelle Anteile (I-Anteile) und Anteile niederländischer Anteilhaber (N-Anteile).
- Die SICAV wird von ABN AMRO Asset Management, die langjährige und umfassende Erfahrungen mit der Verwaltung von Investmentfonds hat, beraten und verwaltet.
- Anteile können normalerweise wie im Verkaufsprospekt beschrieben an jedem Geschäftstag gekauft, zur Rücknahme eingereicht oder umgewandelt werden. Den Anteilen wird dabei der Inventarwert (NAV) pro Anteil des betreffenden Fonds in der fraglichen Klasse (einschließlich etwaiger Gebühren) an dem entsprechenden Bewertungstag für diesen Geschäftstag zugewiesen. Der Bewertungstag ist im Allgemeinen der Geschäftstag, der auf den Tag folgt, an dem der Auftrag zum Kauf, zur Rücknahme oder zur Umwandlung einging.
- Der Inventarwert pro Anteil wird ermittelt auf Basis des Vermögens des betreffenden Fonds. Demzufolge kann der Wert der Anteile der SICAV von Fonds zu Fonds verschieden sein.
- Das Kapital der SICAV besteht aus voll eingezahlten nennwertlosen Anteilen, die auf USD (die Referenzwährung der SICAV) lauten. Die konsolidierte Jahresrechnung der SICAV wird in USD erstellt. Der Inventarwert der Anteile eines jeden Fonds lautet jeweils auf die Referenzwährung des betreffenden Fonds.





ABN AMRO Funds

Société d'investissement
à Capital Variable

Sitz:

46, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg-Kirchberg