

# ING (L) INVEST


Société d'Investissement à Capital Variable  
LUXEMBOURG

*Nicht Testierter Halbjahresbericht*




zum 31. März 2007

# Glossar der Symbole


 Staaten und Zentralregierungen


 Kantone, Provinzen, usw...


 Städte, Gemeinden

 Öffentlich-Rechtliche Körperschaften

 Privatrechtl. Körperschaften

 Supranationale Organisationen

 Anlagefonds


 Reserve


 Montanindustrie

 Aluminium

 Nichteisenmetalle

 Edelmetalle und Edelsteine

 Bau und Baumaterial


 Papier und Holzprodukte

 Landwirtschaft und Fischerei


 Erdöl

 Chemie


 Elektronik, Elektrotechnik

 Flugzeug- & Raumfahrtindustrie

 Internet, Software & IT-Dienstleistungen

 Bürobedarf & Datenverarbeitung

 Uhrenindustrie

 Maschinen- und Apparatebau

 Straßenfahrzeuge

 Gummi und Reifen

 Immobiliengesellschaften

 Nahrungsmittel, n-alkohol. Getränke

 Tabak, alkoholische Getränke

 Pharmazeutik und Kosmetik


 Textilien und Bekleidung

 Photo und Optik

 Diverse Konsumgüter

 Graphisches Gewerbe, Verlage

 Verpackungsindustrie

 Einzelhandel, Warenhäuser

 Diverse Handelsgesellschaften

 Banken & Finanzinstitute (EU)


 Andere Banken & Finanzinstitute

 Pfandbriefanstalten

 Holding-, Finanzgesellschaften

 Versicherungsgesellschaften

 Verkehr und Transport

 Energie- und Wasserversorgung

 Nachrichtenübermittlung

 Gastgewerbe

 Diverse Dienstleistungen

 Konglomerate

 Div. nichtklassierbare Sektoren

 Biochemie

 Verschiedene Investitionsgüter

 Umwelt und Recycling

 Gesundheits- und Sozialwesen

 Europäische Institutionen

 Europäische Institutionen (L)

 Supranationale Institutionen


 Vereinigte Arabische Emirate


 Niederländische Antillen


 Argentinien

 Österreich

 Australien

 Bosnien und Herzegowina

 Belgien

 Bulgarien

 Bermuda Inseln

 Brasilien

 Kanada

 Schweiz

 Elfenbeinküste

 Chile

 China


 Kolumbien

 Costa Rica

 Kuba

 Tschechische Republik

 Deutschland

 Dänemark

 Dominika

 Dominikanische Republik

 Algerien


 Estland

 Ecuador

 Ägypten


 Spanien

 Finnland

 Frankreich

 Großbritannien

 Guernsey

 Ghana

 Gibraltar

 Griechenland

 Hong Kong

 Kroatien

 Ungarn

 Indonesien

 Irland

 Israel

 Indien

 Irak

 Island

 Italien

 Jersey

 Japan

 Südkorea

 Kaimaninseln

 Kazakstan

 Libanon

 Liberia

 Litauen

 Luxemburg

 Lettland

 Marokko

 Marshallinseln

 Mazedonien

 Mauritius

 Mexiko

 Malaysia

**NI** Nicaragua

**NG** Nigeria

**NL** Niederlande

**NO** Norwegen

**NZ** Neuseeland

**PA** Panama

**PE** Peru

**PG** Papua-Neuguinea

**PH** Philippinen

**PK** Pakistan

**PL** Polen

**PT** Portugal

**RO** Rumänien

**RU** Russland

**SD** Sudan

**SE** Schweden

**SG** Singapur

**SK** Slowakei

**SM** San Marino

**SN** Senegal

**SV** El Salvador

**TH** Thailand

**TR** Türkei

**TW** Taiwan

**UA** Ukraine

**US** Vereinigte Staaten

**UY** Uruguay

**VE** Venezuela

**VG** Jungferninseln (UK)

**VN** Vietnam

**YU** Jugoslawien

**ZA** Südafrika

**ZW** Zimbabwe

**AED** VAE-Dirham  
**AMD** Armenischer Dram  
**ARS** Argentinischer Peso  
**ATS** Österreichischer Schilling  
**AUD** Australischer Dollar  
**AZM** Aserbaidtschan-Manat  
**BEF** Belgischer Franken  
**BGN** Bulgarischer Lev  
**BND** Brunei-Dollar  
**BRL** Brasilianischer Real  
**BYR** Belarus-Rubel  
**CAD** Kanadischer Dollar  
**CHF** Schweizer Franken  
**CLP** Chilenischer Peso  
**CNY** Renminbi Yuan  
**COP** Kolumbianischer Peso

**CUP** Kubanischer Peso  
**CYP** Zypern-Pfund  
**CZK** Tschechische Krone  
**DEM** Deutsche Mark  
**DKK** Dänische Krone  
**DZD** Algerischer Dinar  
**EEK** Estnische Krone  
**EGP** Ägyptisches Pfund  
**ESP** Spanische Peseta  
**EUR** Euro  
**FIM** Finnische Mark  
**FRF** Französischer Franc  
**GBP** Pfund Sterling  
**GIP** Gibraltar-Pfund  
**GRD** Griechische Drachme  
**HKD** Hong Kong-Dollar

**HRK** Kroatischer Kuna  
**HUF** Ungarischer Forint  
**IDR** Indonesischer Rupiah  
**IEP** Irisches Pfund  
**ILS** Israelischer neuer Scheckel  
**INR** Indische Rupie  
**ISK** Isländische Krone  
**ITL** Italienische Lira  
**JOD** Jordan-Dinar  
**JPY** Japanischer Yen  
**KPW** Nordkoreanischer Won  
**KRW** Südkoreanischer Won  
**KWD** Kuwait-Dinar  
**KYD** Kaiman-Dollar  
**KZT** Kasachische Tenge  
**LBP** Libanesisches Pfund

**LTL** Litauische Litas  
**LUF** Luxemburgischer Franken  
**LVL** Lettische Lats  
**MAD** Marokkanischer Dirham  
**MDL** Moldau-Leu  
**MOP** Macanesische Pataca  
**MTL** Maltesische Lira  
**MXN** Mexikanischer Peso  
**MYR** Malaysischer Ringgit  
**NIO** Nicaraguanischer Córdoba  
**NLG** Niederländischer Gulden  
**NOK** Norwegische Krone  
**NZD** Neuseeland-Dollar  
**OMR** Rial Omani  
**PEN** Peruanischer Neuer Sol  
**PHP** Philippinischer Peso

**PKR** Pakistanische Rupie

**PLN** Polnischer Zloty

**PTE** Portugischer Escudo

**PYG** Paraguaysischer Guaraní

**QAR** Katar-Riyal

**RON** Neuer Rumänischer Leu

**RUB** Russischer Rubel

**SAR** Saudi Riyal

**SEK** Schwedische Krone

**SGD** Singapur-Dollar

**SIT** Slowenischer Tolar

**SKK** Slowakische Krone

**SYP** Syrisches Pfund

**THB** Thailändischer Baht

**TJS** Tadschikischer Somoni

**TMM** Turkmenistan-Manat

**TND** Tunesischer Dinar

**TRL** Türkische Lira

**TWD** Neuer Taiwan-Dollar

**USD** US-Dollar

**UYU** Uruguayischer Peso

**UZS** Usbekistan-Sum

**VEB** Venezolanischer Bolívar

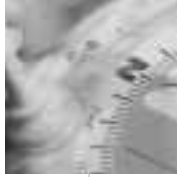
**VND** Vietnamesischer Dong

**YER** Jemen-Rial

**YUM** Jugoslawischer Dinar

**ZAR** Südafrikanischer Rand

## *WARNUNG*

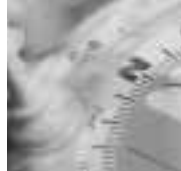


Es können keine Zeichnungen lediglich auf der Basis der Finanzabschlüsse entgegengenommen werden. Eine Zeichnung ist außerdem nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht (falls nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht) vorgenommen wurde.

Der ausführliche sowie vereinfachte Verkaufsprospekt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden den Anteilhabern an den Schaltern der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie an den Schaltern der in diesem Bericht genannten Zahl- und Informationsstellen zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

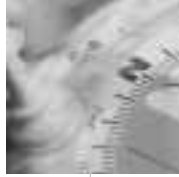
Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und stellen keine Indikatoren für zukünftige Ergebnisse dar.

---



GLOSSAR DER SYMBOLE	
ORGANISATION	3
ENTWICKLUNG DER TEILFONDS	5
NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2007	39
WERTPAPIERBESTAND UND DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN	52
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS	147





SITZ DER GESELLSCHAFT 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

**VERWALTUNGSRAT**

VORSITZENDER **Jean Sonneville,**  
General Manager,  
ING Investment Management Belgium,

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS **Philippe Gusbin,**  
Senior General Manager Ops & IT,  
ING Luxembourg,

**Odilon De Groot,**  
Companies Director

**Paul Suttor,**  
Senior Manager,  
Head of Fund Administration,  
ING Luxembourg,

**Bruno Springael,**  
Managing Director,  
ING Investment Management Belgium



VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , Luxembourg
ANLAGEVERWALTER	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , Luxembourg delegiert an <b>ING Investment Management Belgium</b> , Brussels <b>ING Clarion Real Estate Securities LP</b> , Radnor <b>ING Asset Management BV</b> , The Hague <b>ING Investment Management Co</b> , New York <b>ING Investment Management Asia Pacific (Hong-Kong) Ltd</b> , Hong Kong <b>ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd</b> , Tokyo
DEPOTBANK	<b>ING Luxembourg</b> , 52, route d'Esch, Luxembourg
VERWALTUNGSSTELLE	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , Luxembourg delegiert an <b>ING Luxembourg</b> , 52, route d'Esch, Luxembourg
ABSCHLUSSPRÜFER	<b>Ernst &amp; Young</b> , Société Anonyme, 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365 Munsbach, Luxembourg
<b>EINZELNEN VERTRIEBSLÄNDERN</b>	
ÖSTERREICH	<b>ING Bank NV-Vienna branch (*)</b> , Ungargasse 64-66/305, 1030 Wien, PO Box 152
BELGIEN	<b>ING Belgium</b> , 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels
TSCHECHISCHE REPUBLIK	<b>ING Bank N.V.</b> , Organizační složka, Nádražní 344/25, Praha 5, 150 00
FINNLAND	<b>Danske Capital Finland Oy</b> , Aleksanterinkatu, 44, 7krs, 00100 Helsinki
FRANKREICH	<b>CACEIS Bank</b> , 1/3, Place Valhubert, F-75013 Paris
DEUTSCHLAND	<b>BHF-Bank</b> , Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main
GRIECHENLAND	<b>ING Piraeus Asset Management Company</b> , 3 Korai Street, 10 564 Athens
HONGKONG	<b>INGIM Asia Pacific (Hong-Kong) Ltd.</b> , 39/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong-Kong
UNGARN	<b>ING Bank Rt.</b> , 1068 Budapest, Dózsa György út 84/B, HUNGARY
ITALIEN	<b>INGIM Italy Sim</b> , via Paleocapa 5, 20144 Milano
LUXEMBURG	<b>ING Luxembourg</b> , 52, route d'Esch, Luxembourg
NORWEGEN	<b>ING Bank Norway</b> , Statminister Michelsenvei 36, 5231 Paradis
SINGAPUR	<b>INGIM Asia Pacific Singapore (Ltd.)</b> , 1, raffles Place OUB Centre #40-02 Singapore 048616
SLOWAKEI	<b>ING Bank N.V.</b> , pobočka zahraničnej banky, Jesenskeho 4/C, 811 02 Bratislava
SPANIEN UND PORTUGAL	<b>ING Belgium SA, Sucursal en Espana (ING Investment Management)</b> , Génova, 27 – 3a Planta - Madrid 28004
SCHWEIZ	<b>ING Bank (Suisse) S.A.</b> , 30, avenue de Frontenex, 1211 Geneva
TAIWAN	<b>ING CHB Securities Investment &amp; Trust Co., Ltd.</b> , 15 Fl, No. 210, Keelung Road, Section 1, Taipei 110
NIEDERLANDE	<b>ING Bank N.V.</b> , Amstelveensesteenweg 500, 1081 KL Amsterdam

(\*) Die Teilfonds ING (L) Invest European Materials, ING (L) Invest European Opportunity und ING (L) Invest US Opportunistic Equity werden in Österreich nicht angeboten.



		BANKING & INSURANCE USD	BIOTECHNOLOGY USD	COMPUTER TECHNOLOGIES USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	263,183,595	89,548,569	225,678,131
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	919.53	1,247.92	639.90
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	928.96	-	646.61
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	891.11	1,208.99	619.93
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	4,041.03	6,166.34	3,128.71
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	136,879	57,218	206,032
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	137,655	-	110,161
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	4,401	4,312	18,003
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,366	2,097	3,658
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		BANKING & INSURANCE USD	BIOTECHNOLOGY USD	COMPUTER TECHNOLOGIES USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	62.00	-	8.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.54	1.53
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.60	-	0.60
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.04	2.02
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.54	1.54
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	101.43	79.11	58.06

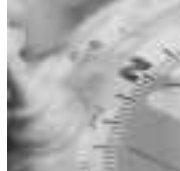
\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		CONSUMER GOODS USD	DUTCH EQUITY EUR	EMERGING EUROPE EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	108,127,875	92,621,601	224,247,865
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,018.84	95.08	72.08
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	1,029.47	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	986.79	93.38	70.11
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	4,585.95	73.69	5,201.99
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	50,610	864,674	2,015,419
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	49,354	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	4,311	3,378	984,504
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	327	136,965	1,913
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		CONSUMER GOODS USD	DUTCH EQUITY EUR	EMERGING EUROPE EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	44.00	1.80	23.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.55	1.56
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.59	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.16	2.07
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.57	1.56
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	198.69	1.21	-63.65

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

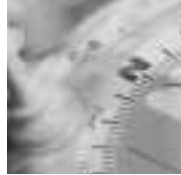
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		EMERGING MARKETS USD	EMU EQUITY EUR	ENERGY USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	261,920,891	320,231,855	296,167,401
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	62.49	137.74	1,378.58
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	354.80	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	62.59	141.28	1,393.11
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	60.98	133.13	1,335.60
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	-	112.01	5,852.72
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,958,902	1,403,443	120,859
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	109	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	792,987	600,000	53,133
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	448,209	151,733	31,466
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	-	196,070	2,308
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EMERGING MARKETS USD	EMU EQUITY EUR	ENERGY USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	-	1.90	66.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.52	1.54	1.54
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	1.45	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.78	0.58	0.59
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.06	2.02	2.05
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	-	1.53	1.53
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	108.04	70.33	1.08

\* Ausgedrückt in USD.

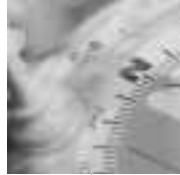
\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.





		EURO HIGH DIVIDEND EUR	EURO INCOME EUR	EUROPE GROWTH FUND EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	2,297,966,287	351,864,473	169,551,422
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	478.19	288.13	357.07
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	488.77	-	360.16
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	463.38	1,149.90	354.04
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,590.01	271.80	353.96
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	1,137.76	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	268.45	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,332,588	474,551	280,580
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	1,523,695	-	115,698
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	631,816	19,171	28,857
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	91,215	700,084	49,376
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	2,014	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	1,923	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EURO HIGH DIVIDEND EUR	EURO INCOME EUR	EUROPE GROWTH FUND EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	43.00	16.00 <sup>1</sup> / 4.80 <sup>2</sup> / 12.00 <sup>3</sup>	3.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.51	1.77	1.55
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.71	-	0.70
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.01	2.06
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.51	1.77	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	2.03	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	1.80	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-30.23	118.89	157.34

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

<sup>1</sup> Ausschüttungsanteil P (EUR)

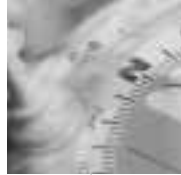
<sup>2</sup> Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)

<sup>3</sup> Ausschüttungsanteil X (EUR)



		EUROPE HIGH DIVIDEND EUR	EUROPE OPPORTUNITIES EUR	EUROPEAN BANKING & INSURANCE EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	1,108,785,893	7,270,808	154,004,960
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	378.37	262.17	297.07
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	384.95	5,817.57	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	373.92	-	287.92
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	360.57	-	1,263.85
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,598,905	5,543	392,807
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	374,872	1,000	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	558,754	-	33,692
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	417,573	-	21,848
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EUROPE HIGH DIVIDEND EUR	EUROPE OPPORTUNITIES EUR	EUROPEAN BANKING & INSURANCE EUR
<b>Dividende</b>		10.00	-	30.00
	15/12/2006			
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.51	1.69	1.55
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.71	0.70	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.03	-	2.02
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.52	-	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-46.91	451.63	82.46

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		EUROPEAN CONSUMER GOODS EUR	EUROPEAN EQUITY EUR	EUROPEAN FOOD & BEVERAGES EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	27,373,883	306,560,305	139,482,850
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	290.79	46.64	330.03
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	47.94	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	281.87	45.02	319.94
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,279.28	38.80	1,452.63
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	75,238	4,321,668	273,911
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	12,786	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	4,293	472,297	104,491
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	3,350	2,142,569	10,776
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EUROPEAN CONSUMER GOODS EUR	EUROPEAN EQUITY EUR	EUROPEAN FOOD & BEVERAGES EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	22.00	0.80	22.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.52	1.55
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	0.59	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.05	2.01
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.52	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	217.39	179.35	72.02

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

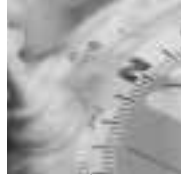
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		EUROPEAN HEALTH CARE EUR	EUROPEAN IT EUR	EUROPEAN MATERIALS EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	262,957,788	8,219,120	45,222,525
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	354.77	44.72	468.41
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	343.74	43.34	453.60
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,631.75	220.98	1,648.17
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	503,860	137,644	56,606
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	127,213	18,617	30,632
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	24,806	5,687	2,920
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EUROPEAN HEALTH CARE EUR	EUROPEAN IT EUR	EUROPEAN MATERIALS EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	15.00	-	23.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.53	1.55
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.06	2.03
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.53	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	42.69	54.55	-33.14

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

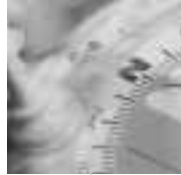
Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.





		EUROPEAN NEW OFFERINGS EUR	EUROPEAN REAL ESTATE EUR	EUROPEAN SECTOR ALLOCATION EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	33,587,056	280,026,899	160,430,670
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	342.40	1,046.67	256.48
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	1,047.25	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	331.96	1,013.51	248.47
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,256.52	3,499.43	914.15
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	75,595	208,218	501,280
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	1,313	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	6,294	50,405	30,083
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	4,468	2,752	26,676
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EUROPEAN NEW OFFERINGS EUR	EUROPEAN REAL ESTATE EUR	EUROPEAN SECTOR ALLOCATION EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	16.00	65.00	16.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.52	1.56
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	0.71	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.02	2.04	2.03
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.53	1.56
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-17.01	14.51	-1.06

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

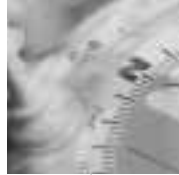
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		EUROPEAN SMALL CAPS EUR	EUROPEAN TELECOM EUR	FOOD & BEVERAGES USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	83,879,641	159,793,464	131,913,255
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	28.21	172.12	1,044.68
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	28.31	-	1,055.45
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	27.33	166.84	1,011.82
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	174.92	615.29	4,506.69
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,974,257	666,104	60,785
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	124,453	-	54,831
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	826,197	149,777	5,816
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	11,975	32,762	1,033
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		EUROPEAN SMALL CAPS EUR	EUROPEAN TELECOM EUR	FOOD & BEVERAGES USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	-	14.00	61.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.53	1.56	1.54
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.85	-	0.59
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.06	2.04	2.00
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.53	1.56	1.54
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-25.08	-42.12	66.63

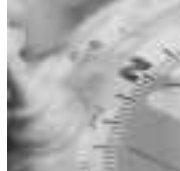
\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

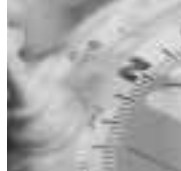
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		GLOBAL BRANDS EUR	GLOBAL GROWTH EUR	GLOBAL HIGH DIVIDEND EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	43,235,408	46,565,213	962,050,740
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	328.20	254.69	323.56
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	323.26
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	5,118.23	330.38
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	330.37
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	318.19	254.35	315.47
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	311.07
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,526.18	-	1,160.43
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	319.04
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	101,974	4,917	1,540,251
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	154,607
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	1,858	470,108
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	1,259
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	11,410	140,762	573,055
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	3,598
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	4,021	-	57,921
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	27,793
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		GLOBAL BRANDS EUR	GLOBAL GROWTH EUR	GLOBAL HIGH DIVIDEND EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	14.00	-	11.00 <sup>1</sup> / 40.00 <sup>2</sup>
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.56	1.51
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	1.49
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	0.70	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	0.71
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.13	2.05
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	2.05
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	-	1.50
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	0.72
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	74.10	210.25	-38.97

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

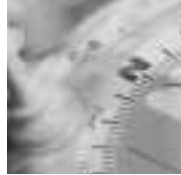
<sup>1</sup> Ausschüttungsanteil I (EUR)

<sup>2</sup> Ausschüttungsanteil P (EUR)



		GLOBAL REAL ESTATE EUR	GREATER CHINA USD	HEALTH CARE USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	40,106,517	158,418,779	205,969,912
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	306.43	576.13	971.93
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	349.80	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	6,182.88	-	982.38
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	1,223.05	561.79	941.99
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	303.18	2,694.11	4,417.35
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	25,490	177,718	113,633
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	369	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	4,634	-	52,802
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	1,548	73,642	30,278
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	5,781	5,393	3,426
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		GLOBAL REAL ESTATE EUR	GREATER CHINA USD	HEALTH CARE USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	3.00	18.00	41.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.69	1.56	1.56
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	1.48	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.70	-	0.59
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.06	2.03	2.03
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.69	1.56	1.56
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	37.29	79.77	42.84

\* Ausgedrückt in USD.

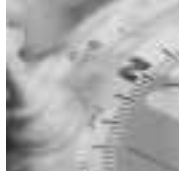
\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

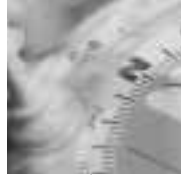
Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.





		INDUSTRIALS EUR	JAPAN JPY	JAPANESE SMALL & MID CAPS JPY
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	104,213,477	62,064,008,208	6,176,945,105
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	387.45	5,553.00	17,095.00
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	39,349.00	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	391.40	5,680.00	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	378.28	5,345.00	16,568.00
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,507.76	5,185.00	66,525.00
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	140,005	6,328,418	189,376
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	161	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	82,080	1,571,842	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	35,088	2,541,482	132,735
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	3,030	848,637	11,130
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		INDUSTRIALS EUR	JAPAN JPY	JAPANESE SMALL & MID CAPS JPY
<b>Dividende</b>	15/12/2006	13.00	22.00	150.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.55	1.54
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	1.59	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.60	0.71	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.05	2.03	2.08
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.54	1.55	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	100.14	-22.58	-16.79

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

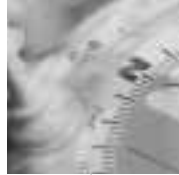
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		LATIN AMERICA USD	MATERIALS USD	NEW ASIA USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	236,577,656	122,901,767	468,686,730
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,206.85	1,089.85	848.44
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	383.67	-	344.14
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	1,101.51	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2,153.06	1,055.70	826.90
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,636.10	4,651.37	687.42
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	88,415	76,274	457,555
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	155	-	5
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	21,371	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	15,154	8,169	61,384
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	5,362	1,636	43,232
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		LATIN AMERICA USD	MATERIALS USD	NEW ASIA USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	24.00	53.00	11.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.56	1.55
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	1.55	-	1.49
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	0.59	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.07	2.04	2.04
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.55	1.56
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-20.06	30.87	111.76

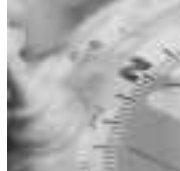
\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		NEW TECHNOLOGY LEADERS EUR	PRESTIGE & LUXE EUR	SUSTAINABLE GROWTH EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	51,317,624	86,963,568	36,037,820
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	33.66	473.24	189.78
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	190.39
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	32.63	458.39	184.03
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	134.63	2,214.70	708.84
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	946,286	134,729	92,263
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	7,944
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	358,111	35,025	84,164
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	57,765	3,228	2,154
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		NEW TECHNOLOGY LEADERS EUR	PRESTIGE & LUXE EUR	SUSTAINABLE GROWTH EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	-	16.00	9.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.53	1.56
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	0.83
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	2.04	2.04
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.54	1.56
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-21.38	-6.69	31.13

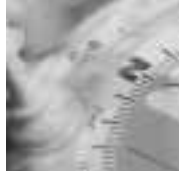
\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

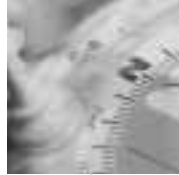
Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		TELECOM USD	US (ENHANCED CORE CONCENTRATED) USD	US GROWTH USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	136,659,880	292,072,997	35,706,848
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	680.40	74.67	247.25
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	687.61	76.63	5,275.83
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	659.32	72.24	-
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,978.75	65.56	-
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	121,238	3,339,568	12,492
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	51,297	92,571	6,183
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	19,153	402,591	-
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,105	99,422	-
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		TELECOM USD	US (ENHANCED CORE CONCENTRATED) USD	US GROWTH USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	52.00	0.60	-
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.52	1.53
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.60	0.58	0.70
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.03	2.06	-
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	1.53	-
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	82.67	153.62	119.07

\* Ausgedrückt in USD.

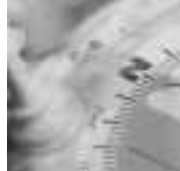
\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

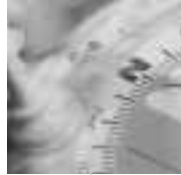
Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.





		US HIGH DIVIDEND USD	US OPPORTUNISTIC EQUITY USD	UTILITIES USD
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	267,223,963	11,758,382	149,529,274
<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	315.68	281.83	819.04
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	339.68	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	320.65	5,687.42	827.84
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	312.57	-	793.66
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,213.57	-	3,350.72
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	303,063	755	110,291
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	288	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	394,940	2,030	35,737
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	106,206	-	30,383
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	9,576	-	1,641
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-

\* Ausgedrückt in USD.



		US HIGH DIVIDEND USD	US OPPORTUNISTIC EQUITY USD	UTILITIES USD
<b>Dividende</b>	15/12/2006	32.00	-	73.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>				
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.55	1.47	1.54
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	1.47	-	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	0.70	0.71	0.59
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.04	-	2.04
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.56	-	1.55
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-	-	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-	-	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	-30.86	315.70	25.11

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



		WORLD EUR
<b>Nettovermögen</b>	31/03/2007	106,982,057
<b>Anteile</b>		
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	165.17
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	160.80
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1,241.17
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-
<b>Anzahl der Anteile</b>		
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	622,248
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	5,261
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	2,705
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-

\* Ausgedrückt in USD.



		WORLD EUR
<b>Dividende</b>	15/12/2006	18.00
<b>Total Expense Ratio (TER) in %**</b>		
Thesaurierungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.53
Thesaurierungsanteil P (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil I (USD)*	31/03/2007	-
Thesaurierungsanteil X (EUR)	31/03/2007	2.08
Thesaurierungsanteil X (USD)*	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (EUR)	31/03/2007	1.53
Ausschüttungsanteil X (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil I (EUR)	31/03/2007	-
Ausschüttungsanteil P (quarter div.) (EUR)	31/03/2007	-
<b>Umsatz des Portfolios in %*</b>	31/03/2007	104.06

\* Ausgedrückt in USD.

\*\* Total Expense Ratio (TER) und Umsatz des Portfolios werden gemäß CSSF-Rundschreiben 2003/122 vom 19. Dezember 2003 ermittelt.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als Aufwendungen behandelt werden, sind bei der Berechnung des TER nicht enthalten.

Der TER wird bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert.

Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.



	BANKING & INSURANCE USD	BIOTECHNOLOGY USD	COMPUTER TECHNOLOGIES USD	CONSUMER GOODS USD
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>261,299,328</b>	<b>91,886,995</b>	<b>226,691,326</b>	<b>107,664,573</b>
Aktien	261,299,328	91,886,995	225,089,226	107,664,573
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	-	1,602,100	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,251,550</b>	<b>22,684</b>	<b>50,557</b>	<b>349,950</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>991,346</b>	<b>132,988</b>	<b>121,483</b>	<b>267,733</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>263,542,224</b>	<b>92,042,667</b>	<b>226,863,366</b>	<b>108,282,256</b>
Kontokorrentkredit	-	-2,308,665	-831,912	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-358,629	-185,433	-353,323	-154,381
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-358,629</b>	<b>-2,494,098</b>	<b>-1,185,235</b>	<b>-154,381</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>263,183,595</b>	<b>89,548,569</b>	<b>225,678,131</b>	<b>108,127,875</b>



	DUTCH EQUITY EUR	EMERGING EUROPE EUR	EMERGING MARKETS USD	EMU EQUITY EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>86,927,518</b>	<b>220,132,074</b>	<b>250,100,366</b>	<b>318,692,154</b>
Aktien	77,639,229	219,304,479	238,538,800	318,562,637
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	827,595	11,561,566	129,517
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,288,289	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>225,180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	225,180	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,363,539</b>	<b>4,071,985</b>	<b>14,829,614</b>	<b>1,718,538</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>154,700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>123,506</b>	<b>449,439</b>	<b>3,987,259</b>	<b>379,585</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>92,794,443</b>	<b>224,653,498</b>	<b>268,917,239</b>	<b>320,790,277</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-172,842	-405,633	-6,996,348	-558,422
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-172,842</b>	<b>-405,633</b>	<b>-6,996,348</b>	<b>-558,422</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>92,621,601</b>	<b>224,247,865</b>	<b>261,920,891</b>	<b>320,231,855</b>

**NETTOVERMÖGENS-  
AUFSTELLUNG  
ZUM 31. MÄRZ 2007**



	ENERGY USD	EURO HIGH DIVIDEND EUR	EURO INCOME EUR	EUROPE GROWTH FUND EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>291,936,978</b>	<b>2,163,383,947</b>	<b>352,663,373</b>	<b>166,174,856</b>
Aktien	291,936,978	2,163,383,947	352,566,058	166,147,903
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	-	97,315	26,953
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,447,550</b>	<b>131,785,465</b>	<b>2,543,841</b>	<b>3,790,203</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>209,895</b>	<b>5,877,183</b>	<b>426,883</b>	<b>267,297</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>296,594,423</b>	<b>2,301,046,595</b>	<b>355,634,097</b>	<b>170,232,356</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-427,022	-3,080,308	-3,769,624	-680,934
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-427,022</b>	<b>-3,080,308</b>	<b>-3,769,624</b>	<b>-680,934</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>296,167,401</b>	<b>2,297,966,287</b>	<b>351,864,473</b>	<b>169,551,422</b>



	EUROPE HIGH DIVIDEND EUR	EUROPE OPPORTUNITIES EUR	EUROPEAN BANKING & INSURANCE EUR	EUROPEAN CONSUMER GOODS EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>1,048,055,518</b>	<b>7,076,679</b>	<b>153,804,719</b>	<b>27,063,842</b>
Aktien	1,048,055,518	7,076,679	153,804,719	27,063,842
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	-	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>56,926,649</b>	<b>186,642</b>	<b>-</b>	<b>289,224</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>7,719,047</b>	<b>13,789</b>	<b>1,331,581</b>	<b>81,386</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>1,112,701,214</b>	<b>7,277,110</b>	<b>155,136,300</b>	<b>27,434,452</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-784,636	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-3,915,321	-6,302	-346,704	-60,569
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-3,915,321</b>	<b>-6,302</b>	<b>-1,131,340</b>	<b>-60,569</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>1,108,785,893</b>	<b>7,270,808</b>	<b>154,004,960</b>	<b>27,373,883</b>



**NETTOVERMÖGENS-  
AUFSTELLUNG  
ZUM 31. MÄRZ 2007**



	EUROPEAN EQUITY EUR	EUROPEAN FOOD & BEVERAGES EUR	EUROPEAN HEALTH CARE EUR	EUROPEAN IT EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>305,110,853</b>	<b>135,594,224</b>	<b>254,702,738</b>	<b>8,423,218</b>
Aktien	305,041,244	135,594,224	254,702,738	8,423,218
Optionsscheine und andere Bezugsrechte	69,609	-	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,048,459</b>	<b>3,797,037</b>	<b>8,456,932</b>	<b>16,965</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>932,788</b>	<b>333,923</b>	<b>302,196</b>	<b>12,548</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>307,092,100</b>	<b>139,725,184</b>	<b>263,461,866</b>	<b>8,452,731</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-216,815
Sonstige Verbindlichkeiten	-531,795	-242,334	-504,078	-16,796
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-531,795</b>	<b>-242,334</b>	<b>-504,078</b>	<b>-233,611</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>306,560,305</b>	<b>139,482,850</b>	<b>262,957,788</b>	<b>8,219,120</b>

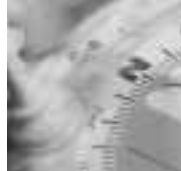


	EUROPEAN MATERIALS EUR	EUROPEAN NEW OFFERINGS EUR	EUROPEAN REAL ESTATE EUR	EUROPEAN SECTOR ALLOCATION EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>45,766,443</b>	<b>33,403,213</b>	<b>276,595,345</b>	<b>155,910,196</b>
Aktien	45,766,443	33,403,197	267,141,955	155,897,901
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	-	-	12,295
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	9,453,390	-
Anleihen	-	16	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>-</b>	<b>160,795</b>	<b>-</b>	<b>4,231,258</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>230,043</b>	<b>94,909</b>	<b>9,267,605</b>	<b>648,754</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>45,996,486</b>	<b>33,658,917</b>	<b>285,862,950</b>	<b>160,790,208</b>
Kontokorrentkredit	-120,075	-	-2,679,646	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-653,886	-71,861	-3,156,405	-359,538
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-773,961</b>	<b>-71,861</b>	<b>-5,836,051</b>	<b>-359,538</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>45,222,525</b>	<b>33,587,056</b>	<b>280,026,899</b>	<b>160,430,670</b>

**NETTOVERMÖGENS-  
AUFSTELLUNG  
ZUM 31. MÄRZ 2007**



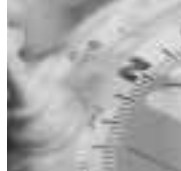
	EUROPEAN SMALL CAPS EUR	EUROPEAN TELECOM EUR	FOOD & BEVERAGES USD	GLOBAL BRANDS EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>79,634,921</b>	<b>158,357,550</b>	<b>130,355,741</b>	<b>43,157,031</b>
Aktien	79,634,921	158,357,550	130,355,741	43,157,031
Optionsscheine und andere Bezugsrechte	-	-	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,378,301</b>	<b>1,634,425</b>	<b>3,637,867</b>	<b>139,853</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>274,109</b>	<b>136,490</b>	<b>413,393</b>	<b>34,401</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>84,287,331</b>	<b>160,128,465</b>	<b>134,407,001</b>	<b>43,331,285</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-407,690	-335,001	-2,493,746	-95,877
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-407,690</b>	<b>-335,001</b>	<b>-2,493,746</b>	<b>-95,877</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>83,879,641</b>	<b>159,793,464</b>	<b>131,913,255</b>	<b>43,235,408</b>



	GLOBAL GROWTH EUR	GLOBAL HIGH DIVIDEND EUR	GLOBAL REAL ESTATE EUR	GREATER CHINA USD
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>46,197,462</b>	<b>941,896,500</b>	<b>35,890,933</b>	<b>158,242,041</b>
Aktien	46,197,462	922,965,855	35,829,600	154,021,565
Optionsscheine und andere Bezugsrechte	-	13,258,737	-	4,220,476
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	5,671,908	61,333	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>752,043</b>	<b>24,079,468</b>	<b>4,173,552</b>	<b>247,981</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>309,390</b>	<b>5,546,140</b>	<b>74,572</b>	<b>243,086</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>47,258,895</b>	<b>971,522,108</b>	<b>40,139,057</b>	<b>158,733,108</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-693,682	-9,471,368	-32,540	-314,329
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-693,682</b>	<b>-9,471,368</b>	<b>-32,540</b>	<b>-314,329</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>46,565,213</b>	<b>962,050,740</b>	<b>40,106,517</b>	<b>158,418,779</b>



	HEALTH CARE USD	INDUSTRIALS EUR	JAPAN JPY	JAPANESE SMALL & MID CAPS JPY
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>204,842,879</b>	<b>103,156,148</b>	<b>61,474,932,190</b>	<b>6,098,964,246</b>
Aktien	204,842,879	103,099,398	61,474,932,190	6,098,964,246
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	56,750	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,127,127</b>	<b>1,048,409</b>	<b>309,165,886</b>	<b>44,441,473</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>360,914</b>	<b>164,150</b>	<b>391,334,184</b>	<b>45,874,866</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>206,330,920</b>	<b>104,368,707</b>	<b>62,175,432,260</b>	<b>6,189,280,585</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-361,008	-155,230	-111,424,052	-12,335,480
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-361,008</b>	<b>-155,230</b>	<b>-111,424,052</b>	<b>-12,335,480</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>205,969,912</b>	<b>104,213,477</b>	<b>62,064,008,208</b>	<b>6,176,945,105</b>



	LATIN AMERICA USD	MATERIALS USD	NEW ASIA USD	NEW TECHNOLOGY LEADERS EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>229,157,645</b>	<b>121,402,592</b>	<b>448,544,471</b>	<b>51,264,824</b>
Aktien	227,743,651	121,402,592	440,217,665	50,651,315
Optionscheine und andere Bezugsrechte	1,413,036	-	8,326,806	613,509
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	958	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,608,593</b>	<b>4,213,716</b>	<b>13,086,083</b>	<b>982,928</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>794,924</b>	<b>506,047</b>	<b>8,523,889</b>	<b>1,108</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>238,561,165</b>	<b>126,122,355</b>	<b>470,154,443</b>	<b>52,248,860</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-1,983,509	-3,220,588	-1,467,713	-931,236
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-1,983,509</b>	<b>-3,220,588</b>	<b>-1,467,713</b>	<b>-931,236</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>236,577,656</b>	<b>122,901,767</b>	<b>468,686,730</b>	<b>51,317,624</b>



	PRESTIGE & LUXE EUR	SUSTAINABLE GROWTH EUR	TELECOM USD	US (ENHANCED CORE CONCENTRATED) USD
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>85,502,021</b>	<b>35,139,630</b>	<b>134,513,652</b>	<b>278,193,877</b>
Aktien	85,502,021	35,139,630	133,975,724	278,193,877
Optionscheine und andere Bezugsrechte	-	-	537,928	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68,650</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	68,650
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,466,834</b>	<b>894,256</b>	<b>2,123,166</b>	<b>13,817,050</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>235,894</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>143,718</b>	<b>71,830</b>	<b>244,759</b>	<b>290,923</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>87,112,573</b>	<b>36,105,716</b>	<b>136,881,577</b>	<b>292,606,394</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-149,005	-67,896	-221,697	-533,397
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-149,005</b>	<b>-67,896</b>	<b>-221,697</b>	<b>-533,397</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>86,963,568</b>	<b>36,037,820</b>	<b>136,659,880</b>	<b>292,072,997</b>

**NETTOVERMÖGENS-  
AUFSTELLUNG  
ZUM 31. MÄRZ 2007**



	US GROWTH USD	US HIGH DIVIDEND USD	US OPPORTUNISTIC EQUITY USD	UTILITIES USD
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>34,992,753</b>	<b>251,837,303</b>	<b>11,712,963</b>	<b>148,652,104</b>
Aktien	34,992,753	251,837,303	11,693,935	148,652,104
Optionsscheine und andere Bezugsrechte	-	-	-	-
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	-	19,028	-
Anleihen	-	-	-	-
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-
<b>Bankguthaben</b>	<b>717,747</b>	<b>14,930,531</b>	<b>1,208,337</b>	<b>5,175,846</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>17,550</b>	<b>753,439</b>	<b>7,542</b>	<b>409,660</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>35,728,050</b>	<b>267,521,273</b>	<b>12,928,842</b>	<b>154,237,610</b>
Kontokorrentkredit	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-21,202	-297,310	-1,170,460	-4,708,336
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-21,202</b>	<b>-297,310</b>	<b>-1,170,460</b>	<b>-4,708,336</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>35,706,848</b>	<b>267,223,963</b>	<b>11,758,382</b>	<b>149,529,274</b>



**NETTOVERMÖGENS-  
AUFSTELLUNG  
ZUM 31. MÄRZ 2007**



	WORLD EUR	KOMBINIERT EUR
<b>Wertpapierbestand Gesamt</b>	<b>101,795,548</b>	<b>10,412,080,794</b>
Aktien	101,783,880	10,351,706,434
Optionsscheine und andere Bezugsrechte	11,668	35,884,410
Organismen für gemeinsame Anlagen	-	24,489,214
Anleihen	-	736
<b>Derivativen Finanzinstrumenten</b>	<b>28,548</b>	<b>305,300</b>
Sonstige derivativen Finanzinstrumenten	28,548	305,300
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,123,573</b>	<b>338,805,919</b>
<b>Einschüsse</b>	<b>149,884</b>	<b>481,797</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>294,436</b>	<b>52,054,572</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>107,391,989</b>	<b>10,803,728,382</b>
Kontokorrentkredit	-	-6,160,468
Sonstige Verbindlichkeiten	-409,932	-51,052,613
<b>Summe der Passiva</b>	<b>-409,932</b>	<b>-57,213,081</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>106,982,057</b>	<b>10,746,515,301</b>



## BANKING & INSURANCE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
<b>BE</b>	61,840	FORTIS	EUR	2,814,463	1.07	<b>GR</b>	158,033	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	8,351,515	3.17
				<b>2,814,463</b>	<b>1.07</b>					<b>8,351,515</b>	<b>3.17</b>
<b>BR</b>	420,650	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	2,364,342	0.90	<b>IE</b>	146,514	ALLIED IRISH BANKS	EUR	4,329,713	1.65
	23,029	UNIBANCO (GDR)	USD	2,014,116	0.77		209,066	ANGLO IRISH BANK	EUR	4,452,771	1.69
				<b>4,378,458</b>	<b>1.67</b>					<b>8,782,484</b>	<b>3.34</b>
<b>CA</b>	89,321	TORONTO DOMINION BK	CAD	5,374,757	2.04	<b>IT</b>	1,061,185	BANCA INTESA	EUR	8,032,023	3.05
				<b>5,374,757</b>	<b>2.04</b>		837,181	UNICREDITO ITALIANO	EUR	7,940,196	3.02
										<b>15,972,219</b>	<b>6.07</b>
<b>CH</b>	19,793	CREDIT SUISSE	CHF	1,413,758	0.54	<b>JP</b>	238,000	BANK OF YOKOHAMA	JPY	1,771,772	0.67
	94,870	UBS	CHF	5,610,648	2.13		446	KABU.COM	JPY	789,447	0.30
	13,811	ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	3,967,982	1.51		1,058	MIZUHO FINANCIAL	JPY	6,800,948	2.58
				<b>10,992,388</b>	<b>4.18</b>		132,000	NOMURA	JPY	2,744,527	1.04
							858	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY	7,775,227	2.95
										<b>19,881,921</b>	<b>7.54</b>
<b>DE</b>	28,075	ALLIANZ	EUR	5,744,456	2.18	<b>KR</b>	60,816	KOOKMIN BANK	KRW	5,457,017	2.07
	55,200	DEUTSCHE BANK	EUR	7,409,671	2.82					<b>5,457,017</b>	<b>2.07</b>
				<b>13,154,127</b>	<b>5.00</b>	<b>KY</b>	45,915	XL CAPITAL -A-	USD	3,212,213	1.22
<b>ES</b>	562,473	BANCO SANTANDER (REG)	EUR	10,003,112	3.80					<b>3,212,213</b>	<b>1.22</b>
				<b>10,003,112</b>	<b>3.80</b>	<b>KZ</b>	70,158	KAZKOMMERTSBANK JSC (OCT2006) REG	USD	1,361,065	0.52
<b>FR</b>	136,756	AXA	EUR	5,778,037	2.20					<b>1,361,065</b>	<b>0.52</b>
	76,904	BNP PARIBAS	EUR	8,004,370	3.04	<b>MX</b>	570,662	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O-	MXN	2,710,406	1.03
				<b>13,782,407</b>	<b>5.24</b>					<b>2,710,406</b>	<b>1.03</b>
<b>GB</b>	198,895	BARCLAYS	GBP	2,812,602	1.07						
	500,525	HSBC HOLDINGS	GBP	8,732,143	3.32						
	266,038	PRUDENTIAL	GBP	3,743,818	1.42						
	226,604	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	8,817,762	3.35						
	95,396	STANDARD CHARTERED	GBP	2,739,179	1.04						
				<b>26,845,504</b>	<b>10.20</b>						



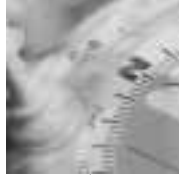
## BANKING & INSURANCE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
<b>NL</b>				
274,734	AEGON	EUR	5,456,426	2.07
196,041	ING GROEP	EUR	8,259,383	3.14
			<b>13,715,809</b>	<b>5.21</b>
<b>TR</b>				
207,582	AKBANK	TRY	1,391,376	0.53
448,197	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI NEW	TRY	1,007,849	0.38
469,458	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	1,177,465	0.45
			<b>3,576,690</b>	<b>1.36</b>
<b>US</b>				
135,354	AMERICAN INTERNATIONAL	USD	9,098,496	3.46
220,689	BANK OF AMERICA	USD	11,259,553	4.28
79,596	CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	6,006,314	2.28
327,226	CITIGROUP	USD	16,799,783	6.38
203,715	COUNTRYWIDE FINANCIAL	USD	6,852,973	2.60
66,295	FANNIE MAE	USD	3,618,381	1.37
106,768	GENWORTH FINANCIAL	USD	3,730,474	1.42
63,582	HARTFORD	USD	6,077,168	2.31
143,581	JP MORGAN CHASE & CO	USD	6,946,449	2.64
111,987	MERRILL LYNCH	USD	9,145,978	3.48
303,130	TD AMERITRADE HOLDING	USD	4,510,574	1.71
84,559	TRAVELERS	USD	4,377,619	1.66
62,135	WASHINGTON MUTUAL	USD	2,509,011	0.95
			<b>90,932,773</b>	<b>34.54</b>
			<b>261,299,328</b>	<b>99.27</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>261,299,328</b>	<b>99.27</b>



## BIOTECHNOLOGY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AU</b>					<b>IE</b>				
48,000	CSL	AUD	3,193,984	3.57	300,000	AGI THERAPEUTICS	EUR	710,836	0.79
			<b>3,193,984</b>	<b>3.57</b>				<b>710,836</b>	<b>0.79</b>
<b>BE</b>					<b>US</b>				
47,770	DEVGEN	EUR	1,390,692	1.55	90,000	ALKERMES	USD	1,389,600	1.55
127,000	ONCOMETHYLOME SCIENCES	EUR	1,977,956	2.21	114,000	AMGEN	USD	6,370,320	7.11
55,337	THROMBOGENICS	EUR	830,169	0.93	50,000	AMYLIN PHARMACEUTICALS	USD	1,868,000	2.09
78,048	TIGENIX	EUR	706,476	0.79	45,000	APPLERA APPLIED BIOSYSTEMS	USD	1,330,650	1.49
			<b>4,905,293</b>	<b>5.48</b>	62,400	BIOGEN IDEC	USD	2,769,312	3.09
					117,000	BIOMARIN PHARMACEUTICAL	USD	2,019,420	2.26
<b>CA</b>					83,800	CELGENE	USD	4,396,148	4.91
500,000	BIOMS MEDICAL	CAD	1,577,582	1.76	46,800	CEPHALON	USD	3,332,628	3.72
			<b>1,577,582</b>	<b>1.76</b>	57,000	GENENTECH	USD	4,680,840	5.23
<b>CH</b>					41,900	GENZYME	USD	2,514,838	2.81
9,600	BASILEA PHARMACEUTICA	CHF	2,219,484	2.48	102,000	GILEAD SCIENCES	USD	7,818,300	8.73
15,000	SANTHERA PHARMACEUTICALS	CHF	1,437,554	1.61	90,000	HUMAN GENOME SCIENCES	USD	955,800	1.07
5,000	SPEEDEL	CHF	734,340	0.82	25,000	INTERMUNE	USD	616,500	0.69
			<b>4,391,378</b>	<b>4.91</b>	60,000	KERYX BIOPHARMACEUTICALS	USD	631,200	0.70
<b>DE</b>					91,000	MEDIMMUNE	USD	3,311,490	3.70
24,375	GPC BIOTECH	EUR	668,728	0.75	155,000	MILLENNIUM PHARM	USD	1,760,800	1.97
			<b>668,728</b>	<b>0.75</b>	650,000	NAPO PHARMACEUTICALS	GBP	1,153,748	1.29
<b>DK</b>					53,000	OSI PHARMACEUTICALS	USD	1,749,000	1.95
8,000	GENMAB	DKK	485,922	0.54	94,500	PDL BIOPHARMA	USD	2,050,650	2.29
156,000	PHARMEXA	DKK	484,922	0.54	40,000	PROGENICS PHARMACEUTICALS	USD	947,200	1.06
			<b>970,844</b>	<b>1.08</b>	50,000	RIGEL PHARMACEUTICALS	USD	543,000	0.61
<b>FR</b>					87,700	VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	2,459,108	2.75
87,793	BIOALLIANCE PHARMA	EUR	1,439,785	1.61	1,200,000	VION PHARMACEUTICALS	USD	2,016,000	2.25
			<b>1,439,785</b>	<b>1.61</b>				<b>56,684,552</b>	<b>63.32</b>
<b>GB</b>								<b>91,382,995</b>	<b>102.07</b>
5,480,476	ANTISOMA	GBP	5,347,619	5.97					
470,000	ARDANA	GBP	1,000,177	1.12					
600,000	PROTHERICS	GBP	773,742	0.86					
1,050,000	RENOVO	GBP	3,593,634	4.01					
176,400	SHIRE	GBP	3,629,303	4.05					
1,450,000	VECTURA	GBP	2,495,538	2.79					
			<b>16,840,013</b>	<b>18.80</b>					



## BIOTECHNOLOGY

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>US</b>			
50,000	LIGAND PHARMACEUTICALS -B- USD	504,000	0.56
		<b>504,000</b>	<b>0.56</b>
		<hr/>	
		<b>504,000</b>	<b>0.56</b>
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>			
<b>CA</b>			
250,000	BIOMS MEDICAL (WT 03/12/2010) CAD	0	0.00
		<b>0</b>	<b>0.00</b>
		<hr/>	
		<b>0</b>	<b>0.00</b>
	<b>GESAMT</b>	<b>91,886,995</b>	<b>102.63</b>



## COMPUTER TECHNOLOGIES

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BE</b>					<b>JP</b>				
27,000	EVS BROADCASTING EQUIPMENT	EUR	1,715,107	0.76	17,300	ADVANTEST	JPY	766,284	0.34
80,000	MELEXIS	EUR	1,501,537	0.67	118,000	CANON	JPY	6,325,979	2.80
			<b>3,216,644</b>	<b>1.43</b>	378,000	FUJITSU	JPY	2,513,064	1.11
					84,900	HOYA	JPY	2,811,425	1.25
<b>BM</b>					15	INDEX	JPY	7,800	0.00
47,500	ACCENTURE A	USD	1,830,650	0.81	3,867	KEYENCE	JPY	870,832	0.39
			<b>1,830,650</b>	<b>0.81</b>	17,800	KYOCERA	JPY	1,674,851	0.74
					22,000	MURATA MANUFACTURING	JPY	1,602,371	0.71
<b>CA</b>					600	RICOH	JPY	13,491	0.01
7,500	RESEARCH IN MOTION	USD	1,023,675	0.45	11,700	ROHM	JPY	1,059,267	0.47
			<b>1,023,675</b>	<b>0.45</b>	14,500	TDK	JPY	1,255,050	0.56
					479,000	TOSHIBA	JPY	3,192,657	1.41
<b>FI</b>								<b>22,093,071</b>	<b>9.79</b>
133,000	NOKIA -A-	EUR	3,050,450	1.35	<b>KR</b>				
			<b>3,050,450</b>	<b>1.35</b>	12,850	SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	7,691,420	3.41
								<b>7,691,420</b>	<b>3.41</b>
<b>FR</b>					<b>NL</b>				
521,073	ALCATEL-LUCENT	EUR	6,110,848	2.71	40,830	ASML	EUR	1,004,947	0.45
50,000	DASSAULT SYSTEMS	EUR	2,678,939	1.19				<b>1,004,947</b>	<b>0.45</b>
			<b>8,789,787</b>	<b>3.90</b>	<b>TW</b>				
<b>GB</b>					75,000	SILICON MOTION (ADR)	USD	1,689,000	0.75
95,000	CSR	GBP	1,212,980	0.54	400,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP (ADR)	USD	4,300,000	1.91
			<b>1,212,980</b>	<b>0.54</b>				<b>5,989,000</b>	<b>2.66</b>
<b>IL</b>					<b>SE</b>				
241,000	AUDIOCODES	USD	1,629,160	0.72	2,600,600	TELEFON ERICSSON -B-	SEK	9,525,988	4.22
60,000	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	1,336,800	0.59				<b>9,525,988</b>	<b>4.22</b>
89,000	NICE SYSTEMS (ADR)	USD	3,027,780	1.34	<b>SG</b>				
			<b>5,993,740</b>	<b>2.65</b>	56,000	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	USD	612,640	0.27
					5,624	VERIGY	USD	131,995	0.06
								<b>744,635</b>	<b>0.33</b>



## COMPUTER TECHNOLOGIES

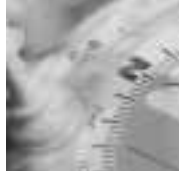
Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
<b>US</b>				<b>US</b>					
178	ANALOG DEVICES	USD	6,139	0.00	7,000	XO COMMUNICATIONS	USD	0	0.00
40,000	APPLE COMPUTER	USD	3,716,400	1.65				<b>0</b>	<b>0.00</b>
45,000	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2,178,000	0.97					
507,990	CISCO SYSTEMS	USD	12,968,985	5.75					
125,000	CITRIX SYSTEMS	USD	4,003,750	1.77					
460,000	CORNING	USD	10,460,400	4.64					
6	ELECTRONIC ARTS	USD	302	0.00					
1	EMBARQ	USD	56	0.00					
495,617	EMC	USD	6,864,295	3.04					
80,000	FIRST DATA	USD	2,152,000	0.95					
48,000	GOOGLE	USD	21,991,680	9.74					
117,500	HEWLETT PACKARD	USD	4,716,450	2.09					
32,000	IBM	USD	3,016,320	1.34					
675,603	INTEL	USD	12,924,285	5.73					
45,000	JUNIPER NETWORKS	USD	885,600	0.39					
150,000	MAXIM INTEGRATED	USD	4,410,000	1.95					
65,000	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	3,937,700	1.74					
130,000	MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	4,618,900	2.05					
240,206	MICROSOFT	USD	6,694,541	2.97					
205,640	MOTOROLA	USD	3,633,659	1.61					
95,000	NAVTEQ	USD	3,277,500	1.45					
41,480	NETWORK APPLIANCE	USD	1,514,850	0.67					
325,000	NUANCE COMMUNICATIONS	USD	4,975,750	2.20					
670,830	ORACLE	USD	12,162,148	5.39					
166,260	QUALCOMM	USD	7,092,652	3.14					
65,000	SANDISK	USD	2,847,000	1.26					
290,000	SUN MICROSYSTEMS	USD	1,742,900	0.77					
100,550	TEXAS INSTRUMENTS	USD	3,026,555	1.34					
86,000	TRIDENT MICROSYSTEMS	USD	1,725,160	0.76					
37,000	VARIAN SEMICONDUCTOR EQUIPMENT ASS	USD	1,975,060	0.88					
80,000	WESTERN DIGITAL	USD	1,344,802	0.60					
41,000	WORLDCOM (BANKRUPTCY)	USD	0	0.00					
80,000	XILINX	USD	2,058,400	0.91					
			<b>152,922,239</b>	<b>67.75</b>					
			<b>225,089,226</b>	<b>99.74</b>					
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>									
<b>AN</b>									
370,000	MERRILL-NOVATEK MICROELECTRO (02/11/2009)	USD	1,602,100	0.71					
			<b>1,602,100</b>	<b>0.71</b>					
			<b>1,602,100</b>	<b>0.71</b>					



## CONSUMER GOODS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
<b>AU</b>	113,642	TABCORP HOLDINGS	AUD	1,513,847	1.40	<b>IT</b>	145,051	GRUPPO EDITORIALE L'ESPRESSO S	EUR	770,408	0.71
				<b>1,513,847</b>	<b>1.40</b>					<b>770,408</b>	<b>0.71</b>
<b>CA</b>	34,596	SHAW COMMUNICATIONS -B-	CAD	1,276,886	1.18	<b>JP</b>	63,300	AOYAMA TRADING	JPY	2,005,014	1.85
	27,200	THOMSON	CAD	1,127,219	1.04		48,700	HONDA MOTOR	JPY	1,695,168	1.57
				<b>2,404,105</b>	<b>2.22</b>		104,000	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL	JPY	2,091,891	1.93
							78,500	NAMCO BANDAI	JPY	1,222,625	1.13
<b>CH</b>	16,284	DUFREY	CHF	1,519,259	1.41		135,400	NISSAN MOTOR	JPY	1,448,318	1.34
	21,106	RICHEMONT (UNITS)-A-	CHF	1,174,741	1.09		56,000	PIONEER	JPY	730,383	0.68
				<b>2,694,000</b>	<b>2.50</b>		56,000	SHARP OSAKA	JPY	1,076,604	1.00
							35,000	SHIMACHU	JPY	1,034,512	0.96
							55,500	STANLEY ELECTRIC	JPY	1,125,746	1.04
							130,700	TOYOTA MOTOR	JPY	8,357,272	7.73
										<b>20,787,533</b>	<b>19.23</b>
<b>DE</b>	42,029	ADIDAS-SALOMON	EUR	2,289,907	2.12	<b>LR</b>	26,014	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1,096,750	1.01
	46,693	BMW	EUR	2,745,403	2.54					<b>1,096,750</b>	<b>1.01</b>
	16,264	CONTINENTAL AG	EUR	2,094,837	1.94	<b>NL</b>	55,162	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	EUR	2,099,332	1.94
	6,635	DAIMLER-CHRYSLER	EUR	542,296	0.50		108,399	TELE ATLAS	EUR	2,427,047	2.24
				<b>7,672,443</b>	<b>7.10</b>					<b>4,526,379</b>	<b>4.18</b>
<b>FR</b>	33,032	ACCOR	EUR	3,145,653	2.91	<b>PA</b>	42,071	CARNIVAL	USD	1,971,447	1.82
	19,169	CHRISTIAN DIOR	EUR	2,322,030	2.15					<b>1,971,447</b>	<b>1.82</b>
	8,720	PEUGEOT	EUR	612,418	0.57	<b>US</b>	8,756	ABERCROMBIE & FITCH -A-	USD	662,654	0.61
	22,154	PUBLICIS	EUR	1,066,369	0.99		18,104	APOLLO A	USD	794,766	0.74
				<b>7,146,470</b>	<b>6.62</b>		53,660	AUTONATION INC	USD	1,139,738	1.05
<b>GB</b>	53,224	BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	1,153,503	1.07		31,828	BRINKER INTERNATIONAL	USD	1,040,776	0.96
	62,696	EMAP	GBP	930,246	0.86		14,464	CENTEX	USD	604,306	0.56
	152,942	HOME RETAIL	GBP	1,331,861	1.23		28,239	CLEAR CHANNEL	USD	989,495	0.92
	518,434	ITV	GBP	1,108,330	1.03		104,229	COMCAST -A-	USD	2,704,743	2.50
	479,738	SIGNET GROUP	GBP	1,180,856	1.09		51,312	DR HORTON	USD	1,128,864	1.04
	93,565	TRINITY MIRROR	GBP	976,280	0.90		26,287	ECHOSTAR COMMUNICATIONS -A-	USD	1,141,644	1.06
	78,752	WILLIAM HILL W/I	GBP	982,354	0.91		32,568	EXEPDIA	USD	754,926	0.70
	103,724	WPP	GBP	1,566,459	1.45		32,498	FEDERATED DEPARTMENT STORES	USD	1,464,035	1.35
				<b>9,229,889</b>	<b>8.54</b>		29,258	GANNETT	USD	1,646,933	1.52
<b>GR</b>	64,376	OPAP	EUR	2,461,135	2.28		33,682	GAP	USD	579,667	0.54
				<b>2,461,135</b>	<b>2.28</b>		58,686	HILTON HOTELS	USD	2,110,349	1.95





















## CONSUMER GOODS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
<b>US</b>				
64,337	HOME DEPOT	USD	2,363,741	2.19
22,097	IAC/INTERACTIVE CORP	USD	833,278	0.77
27,229	JC PENNEY	USD	2,237,135	2.07
21,476	KB HOME	USD	916,381	0.85
16,399	LENNAR -A-	USD	692,202	0.64
57,060	LOWE'S	USD	1,796,819	1.66
31,676	MCGRAW HILL	USD	1,991,787	1.84
84,380	NEWS CORP -A- WI	USD	1,950,866	1.80
28,186	NIKE	USD	2,995,044	2.77
8,465	OMNICOM	USD	866,647	0.80
20,185	PULTE HOMES	USD	534,095	0.49
16,336	SHERWIN-WILLIAMS	USD	1,078,829	1.00
154,357	SIRIUS SATELLITE RADIO	USD	493,944	0.46
18,528	TARGET	USD	1,097,969	1.02
217,263	TIME WARNER	USD	4,284,426	3.96
15,997	TOLL BROTHERS	USD	437,998	0.41
85,322	WALT DISNEY	USD	2,937,636	2.72
35,734	WENDY'S	USD	1,118,474	1.03
			<b>45,390,167</b>	<b>41.98</b>
			<b>107,664,573</b>	<b>99.59</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>107,664,573</b>	<b>99.59</b>








## DUTCH EQUITY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	10,800	RODAMCO EUROPE	EUR	1,123,740	1.21		15,148	BUHRMANN	EUR	152,692	0.16
				<b>1,123,740</b>	<b>1.21</b>					<b>152,692</b>	<b>0.16</b>
	136,100	MITTAL STEEL	EUR	5,409,975	5.84		15,900	CSM	EUR	424,530	0.46
				<b>5,409,975</b>	<b>5.84</b>		56,234	NUMICO	EUR	2,171,195	2.34
							198,300	UNILEVER CVA	EUR	4,322,940	4.67
										<b>6,918,665</b>	<b>7.47</b>
	8,700	NUTRECO HOLDING	EUR	487,635	0.53		13,400	HEINEKEN	EUR	524,744	0.57
				<b>487,635</b>	<b>0.53</b>					<b>524,744</b>	<b>0.57</b>
	26,305	FUGRO	EUR	999,590	1.08		4,500	TEN CATE	EUR	129,600	0.14
	338,200	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	8,421,180	9.09					<b>129,600</b>	<b>0.14</b>
	49,988	SBM OFFSHORE	EUR	1,349,176	1.46					<b>129,600</b>	<b>0.14</b>
				<b>10,769,946</b>	<b>11.63</b>						
	33,500	AKZO NOBEL	EUR	1,904,475	2.06		124,100	HAGEMEYER	EUR	441,796	0.48
	20,100	DSM	EUR	674,154	0.73					<b>441,796</b>	<b>0.48</b>
				<b>2,578,629</b>	<b>2.79</b>						
	23,300	CRUCCELL	EUR	440,370	0.48		186,900	REED ELSEVIER	EUR	2,474,556	2.67
				<b>440,370</b>	<b>0.48</b>		29,200	TELE ATLAS	EUR	491,144	0.53
							33,100	WOLTERS KLUWER	EUR	743,426	0.80
										<b>3,709,126</b>	<b>4.00</b>
	19,900	ASM INTERNATIONAL	EUR	331,335	0.36		323,500	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	2,830,625	3.06
	72,100	ASML	EUR	1,333,129	1.44					<b>2,830,625</b>	<b>3.06</b>
	19,500	DRAKA HOLDING	EUR	531,570	0.57						
	193,000	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	EUR	5,517,870	5.96						
	9,300	TOMTOM	EUR	283,743	0.31						
				<b>7,997,647</b>	<b>8.64</b>						
	18,295	GETRONICS	EUR	124,589	0.13		278,813	ABN AMRO	EUR	8,983,355	9.70
	80,200	LOGICACMG	GBP	210,337	0.23		127,100	FORTIS	EUR	4,345,549	4.69
				<b>334,926</b>	<b>0.36</b>		255,900	ING GROEP	EUR	8,099,235	8.74
							104,363	SNS REAAL	EUR	1,806,524	1.95
										<b>23,234,663</b>	<b>25.08</b>














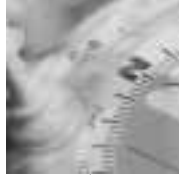
## DUTCH EQUITY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Engagement in EUR		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN				
<b>Aktien</b>					<b>Terminkontrakte Börsenindizes</b>				
	281,662	AEGON	EUR	4,202,397	4.54	54	AEX INDEX 04/2007	EUR	5,521,500
				<b>4,202,397</b>	<b>4.54</b>				<b>5,521,500</b>
	73,200	TNT	EUR	2,512,956	2.71				
				<b>2,512,956</b>	<b>2.71</b>				
	156,400	KPN	EUR	1,823,624	1.97				
				<b>1,823,624</b>	<b>1.97</b>				
	30,985	ENDEMOL	EUR	724,739	0.78				
	52,400	SAMAS	EUR	398,240	0.43				
	53,700	VEDIOR	EUR	892,494	0.96				
				<b>2,015,473</b>	<b>2.17</b>				
				<b>77,639,229</b>	<b>83.83</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
	90,352	ISHARES AEX TRACKER	EUR	4,622,408	4.99				
	90,354	STREETTRACKS AEX INDEX	EUR	4,665,881	5.04				
				<b>9,288,289</b>	<b>10.03</b>				
				<b>9,288,289</b>	<b>10.03</b>				
		<b>GESAMT</b>		<b>86,927,518</b>	<b>93.86</b>				





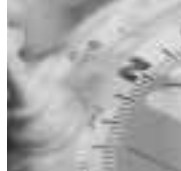
## EMERGING EUROPE

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW				
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>							
	104,000	MECHEL STEEL (ADR)	USD	2,597,754	1.16		220,000	KARDAN	EUR	2,464,000	1.10
				<b>2,597,754</b>	<b>1.16</b>		112,000	NOVATEK OAO (GDR)	USD	4,879,991	2.18
							180,000	XXI CENTURY INVESTMENTS PUBLIC	GBP	2,121,703	0.95
										<b>9,465,694</b>	<b>4.23</b>
	74,000	JSC MMC NORILSK NICKEL (ADR)	USD	10,562,296	4.71		320,000	CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	10,743,167	4.79
	70,000	KGHM POLSKA MIEDZ (GDR)	USD	3,539,045	1.58		122,000	UNIFIED ENERGY SYSTEM (GDR)	USD	12,487,323	5.57
				<b>14,101,341</b>	<b>6.29</b>					<b>23,230,490</b>	<b>10.36</b>
	105,000	CAT OIL	EUR	2,467,500	1.10		120,000	AFK SISTEMA (GDR)	USD	2,560,192	1.14
	650,000	GAZPROM OAO (ADR) (REG)	USD	20,362,093	9.08		33,000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES	CZK	2,212,481	0.99
	78,331	INTEGRA GDR	USD	1,132,759	0.51		700,000	GETIN	PLN	2,584,230	1.15
	330,000	LUKOIL (ADR)	USD	21,443,864	9.56		195,000	MOBILE TELESYSTEMS (ADR)	USD	8,197,574	3.66
	122,000	MOL MAGYAR	HUF	10,555,511	4.71		30,000	SIBIRTELECOM (ADR)	USD	2,278,805	1.02
	110,000	POLSKI KONCERN NAFTO (GDR)	USD	2,685,648	1.20		150,000	TELEFONICA O2 CR	CZK	2,934,596	1.31
	78,000	SURGUT (ORDINARY) (ADR)	USD	3,685,685	1.64		350,000	TELEKOM POLSKA (GDR)	USD	2,142,884	0.96
	95,000	TATNEFT ADR	USD	6,779,852	3.02		170,000	VIMPEL COMMUNICATIONS (ADR)	USD	12,111,933	5.40
				<b>69,112,912</b>	<b>30.82</b>		350,000	VOLGATELECOM (ADR)	USD	3,286,632	1.47
										<b>38,309,327</b>	<b>17.10</b>
	890,000	STEINHOFF INTERNATIONAL	ZAR	2,152,598	0.96		240,000	GLOBE TRADE CENTRE	PLN	3,202,116	1.43
				<b>2,152,598</b>	<b>0.96</b>					<b>3,202,116</b>	<b>1.43</b>
	492,500	TVN	PLN	3,358,230	1.50		44,000	ERSTE BANK DER OESTERREICH. SPARKASSEN	EUR	2,565,200	1.14
				<b>3,358,230</b>	<b>1.50</b>					<b>2,565,200</b>	<b>1.14</b>
	91,000	BANK POLSKA KASA OPIEKI	PLN	6,070,674	2.71					<b>216,636,110</b>	<b>96.64</b>
	18,000	BANK PRZEMYSLOWO-HANDLOWY	PLN	4,597,987	2.05						
	30,000	BANK ZACHODNI	PLN	2,099,250	0.94						
	170,000	KAZKOMMERTSBANK JSC (OCT2006) REG	USD	2,477,557	1.10						
	300,000	OTP BANK	HUF	10,309,695	4.60						
	291,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK	PLN	3,635,285	1.62						
	60,000	SBERBANK (GDR)	USD	19,350,000	8.63						
				<b>48,540,448</b>	<b>21.65</b>						

















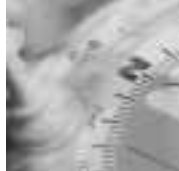
## EMERGING EUROPE

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
	74,000 ZAO POLYUS GOLD CO (ADR)	USD	
		2,668,369	1.19
		<b>2,668,369</b>	<b>1.19</b>
		<hr/>	
		2,668,369	1.19
<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>			
	880,000 BANK AUSTRIA -MEGABANK (WT 28/03/2008)	USD	
		827,595	0.37
		<b>827,595</b>	<b>0.37</b>
		<hr/>	
		827,595	0.37
	<b>GESAMT</b>	<b>220,132,074</b>	<b>98.20</b>













## EMERGING MARKETS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	1,064,000	CHINA SHENHUA ENERGY	HKD	2,573,450	0.98		38,300	BHARAT HEAVY ELECTRICALS DEMAT	INR	1,992,102	0.76
	5,940	POSCO	KRW	2,494,471	0.95		434,500	HON HAI PRECISION (GDR)	USD	5,826,645	2.22
				<b>5,067,921</b>	<b>1.93</b>		12,380	SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	7,410,100	2.83
							59,160	SAMSUNG TECHWIN	KRW	2,254,822	0.86
							3,704,700	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	7,601,503	2.90
										<b>25,085,172</b>	<b>9.57</b>
	318,400	CIA VALE DO RIO DOCE (ADR)	USD	9,959,552	3.80		35,940	HYUNDAI MOTOR	KRW	2,525,658	0.96
	20,500	JSC MMC NORILSK NICKEL (ADR)	USD	3,895,000	1.49					<b>2,525,658</b>	<b>0.96</b>
				<b>13,854,552</b>	<b>5.29</b>						
	90,276	BUENAVENTURA (ADR)	USD	2,703,766	1.03		1,414,700	CHINA VANKE CO LTD	HKD	2,929,241	1.12
	104,600	IMPALA PLATINUM HOLDINGS	ZAR	3,288,505	1.26		350,200	CORPORACION GEO B	MXN	2,039,217	0.78
				<b>5,992,271</b>	<b>2.29</b>		110,800	SISTEMA HALS (GDR)	USD	1,355,084	0.52
										<b>6,323,542</b>	<b>2.42</b>
	83,800	CEMEX SPONS (ADR)	USD	2,744,450	1.05		11,590	TONGYANG CONFECTIONERY	KRW	2,871,008	1.10
	55,230	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	4,944,042	1.89					<b>2,871,008</b>	<b>1.10</b>
	10,013,200	SINO-THAI (FOREIGN)	THB	1,229,841	0.47						
	11,631,472	XIAMEN INTERNATIONAL -H-	HKD	3,244,916	1.24						
				<b>12,163,249</b>	<b>4.65</b>						
	525,500	IOI	MYR	3,358,945	1.28		125,800	AMBEV CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS (ADR)	USD	6,913,968	2.64
				<b>3,358,945</b>	<b>1.28</b>		25,500	FOMENTO ECONOMICO MEXICO-SP (ADR)	USD	2,814,945	1.07
							333,100	GRUPO MODELO -C-	MXN	1,709,742	0.65
										<b>11,438,655</b>	<b>4.36</b>
	3,936,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	3,329,929	1.27		594,900	HINDUSTAN LEVER	INR	2,809,230	1.07
	214,200	GAZPROM OAO (ADR) (REG)	USD	8,932,140	3.41		214,500	NATURA COSMETICS	BRL	2,432,243	0.93
	46,500	LUKOIL (ADR)	USD	4,022,250	1.54		77,300	TEVA PHARMACEUTICAL IND. (ADR)	USD	2,893,339	1.10
	96,495	PETROBRAS BRASILEIRO (ADR)	USD	8,621,828	3.29					<b>8,134,812</b>	<b>3.10</b>
	62,800	SASOL LTD	ZAR	2,095,934	0.80						
				<b>27,002,081</b>	<b>10.31</b>						
	67,600	RELIANCE INDUSTRIES (DEMAT)	INR	2,128,159	0.81		130,131	TURK SISE CAM FABRIKALARI	TRY	497,083	0.19
	1,497,000	TAIWAN FERTILIZER CO	TWD	2,488,062	0.95					<b>497,083</b>	<b>0.19</b>
				<b>4,616,221</b>	<b>1.76</b>						





## EMERGING MARKETS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
									
4,710	SHINSEGAE	KRW	2,704,019	1.03	124,800	AMERICA MOVIL SAB DE CV- L- (ADR)	USD	5,964,192	2.28
424,600	WAL-MART DE MEXICO V	MXN	1,817,705	0.69	198,900	BHARTI AIRTEL	INR	3,492,475	1.33
			<b>4,521,724</b>	<b>1.72</b>	400,200	CHINE MOBILE	HKD	3,638,760	1.39
					1,762,000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	2,002,029	0.76
869,300	BUMIPUTRA COMMERCE ASSET	MYR	2,501,674	0.96	51,100	ORASCOM TELECOM (GDR)	USD	3,474,800	1.33
64,100	CREDICORP	USD	3,123,593	1.19	25,400	PHILIP LONG DISTANCE TELEPHONE	PHP	1,329,223	0.51
363,100	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	1,724,573	0.66	7,557,900	TELEKOMUNIKASI INDONESIA	IDR	8,158,390	3.11
50,400	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	1,762,927	0.67	8,217,300	TRUE CORPORATION PCL(FOREIGN)	THB	1,279,184	0.49
104,770	KOOKMIN BANK	KRW	9,401,007	3.59				<b>29,339,053</b>	<b>11.20</b>
30,700	OTP BANK GDR 2 SHS REG S	USD	2,793,700	1.07					
518,800	STANDARD BANK GROUP	ZAR	7,639,838	2.92	129,200	LUPATECH	BRL	2,329,501	0.89
			<b>28,947,312</b>	<b>11.06</b>				<b>2,329,501</b>	<b>0.89</b>
									
146,700	CATHAY FINANCIAL (GDR)	USD	3,014,685	1.15	37,900	ERSTE BANK DER OESTERREICH. SPARKASSEN	EUR	2,941,269	1.12
785,900	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	3,228,598	1.23	645,295	MCB BANK	PKR	2,875,119	1.10
1,014,500	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	5,702,188	2.18				<b>5,816,388</b>	<b>2.22</b>
184,100	SM INVESTMENT	PHP	1,354,518	0.52					
966,500	TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	4,353,652	1.66				<b>238,538,800</b>	<b>91.06</b>
			<b>17,653,641</b>	<b>6.74</b>					
					<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>				
1,420,500	CHINA LIFE INSURANCE	HKD	4,081,030	1.56					
			<b>4,081,030</b>	<b>1.56</b>	686,000	MERRILL-SHANGAI PUDON (WT 12/01/2009)	USD	2,394,140	0.91
								<b>2,394,140</b>	<b>0.91</b>
279,500	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA UNITS	BRL	3,412,447	1.30				<b>2,394,140</b>	<b>0.91</b>
116,500	IMPERIAL HOLDINGS	ZAR	2,433,613	0.93					
2,246,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY	HKD	1,799,270	0.69					
			<b>7,645,330</b>	<b>2.92</b>					
									
146,400	CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	6,542,601	2.50					
59,500	TENARIS (ADR)	USD	2,731,050	1.04					
			<b>9,273,651</b>	<b>3.54</b>					



















## EMERGING MARKETS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>					
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>					
	77,800	ABN INFOSYS TECHNOLOGI (WT 07/06/2006)	USD	3,634,894	1.39
				<b>3,634,894</b>	<b>1.39</b>
	153,500	MERRILL BHARTI TELE (WT 17/03/2011)	USD	2,716,182	1.04
	790	MERRILL-SBERBANK (WT 23/02/2010)	USD	2,816,350	1.08
				<b>5,532,532</b>	<b>2.12</b>
				<b>9,167,426</b>	<b>3.51</b>
		<b>GESAMT</b>		<b>250,100,366</b>	<b>95.48</b>














## EMU EQUITY

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
	74,120 MITTAL STEEL	EUR	2,946,270	0.92		62,100 HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	2,130,030	0.67
			<b>2,946,270</b>	<b>0.92</b>	62,000 LINDE	EUR	5,000,300	1.56	
					4,000 VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	766,320	0.24	
							<b>7,896,650</b>	<b>2.47</b>	
	38,100 UMICORE	EUR	5,071,110	1.58		84,900 DAIMLER-CHRYSLER	EUR	5,212,860	1.63
			<b>5,071,110</b>	<b>1.58</b>	167,100 FIAT	EUR	3,155,516	0.99	
							<b>8,368,376</b>	<b>2.62</b>	
	157,600 C.R.H.	EUR	5,043,200	1.57		68,700 CONTINENTAL AG	EUR	6,647,412	2.08
	55,700 VINCI	EUR	6,462,314	2.02			<b>6,647,412</b>	<b>2.08</b>	
			<b>11,505,514</b>	<b>3.59</b>					
	99,300 ENI	EUR	2,418,948	0.76		126,400 COCA COLA HELLENIC BOTTLING	EUR	3,981,600	1.24
	117,300 ERG	EUR	2,405,823	0.75	38,300 GROUPE DANONE	EUR	4,684,090	1.46	
	101,000 SAIPEM	EUR	2,206,850	0.69	160,917 NUMICO	EUR	6,213,005	1.94	
	82,400 SBM OFFSHORE	EUR	2,223,976	0.69			<b>14,878,695</b>	<b>4.64</b>	
	272,300 TOTAL	EUR	14,282,135	4.46					
			<b>23,537,732</b>	<b>7.35</b>					
	52,800 HENKEL (PREF)	EUR	5,843,376	1.82		86,900 ALTADIS	EUR	4,177,283	1.30
			<b>5,843,376</b>	<b>1.82</b>			<b>4,177,283</b>	<b>1.30</b>	
	79,200 CRUCELL	EUR	1,496,880	0.47		36,100 FRESENIUS (PRIVATE SH.)	EUR	2,151,560	0.67
			<b>1,496,880</b>	<b>0.47</b>	98,900 SANOFI-AVENTIS	EUR	6,438,390	2.01	
					61,900 STADE-ARZNEIMITTEL	EUR	2,813,355	0.88	
							<b>11,403,305</b>	<b>3.56</b>	
	70,700 SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	6,718,621	2.10		54,900 ADIDAS-SALOMON	EUR	2,247,057	0.70
	136,100 SIEMENS	EUR	10,890,722	3.40	98,800 INDITEX	EUR	4,597,164	1.44	
	130,900 ASML	EUR	2,420,341	0.76	63,700 LVMH MOET HENNESSY	EUR	5,290,285	1.65	
			<b>20,029,684</b>	<b>6.26</b>			<b>12,134,506</b>	<b>3.79</b>	
	34,100 SAP	EUR	1,137,917	0.36		422,900 REED ELSEVIER	EUR	5,599,196	1.75
			<b>1,137,917</b>	<b>0.36</b>	48,000 TELE ATLAS	EUR	807,360	0.25	
							<b>6,406,556</b>	<b>2.00</b>	



## EMU EQUITY

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW				
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>							
	57,000	CARREFOUR	EUR	3,120,750	0.97		770,300	ALCATEL-LUCENT	EUR	6,786,343	2.12
				<b>3,120,750</b>	<b>0.97</b>		310,500	FRANCE TELECOM	EUR	6,138,585	1.92
	174,300	ABN AMRO	EUR	5,615,949	1.75		130,100	HELLENIC COMMUNICATIONS	EUR	2,664,448	0.83
	159,200	ALLIED IRISH BANKS	EUR	3,534,240	1.10		318,000	NOKIA -A-	EUR	5,479,140	1.71
	105,098	ANGLO IRISH BANK	EUR	1,681,568	0.53		342,100	PORTUGAL TELECOM	EUR	3,431,263	1.07
	727,100	BANCO SANTANDER (REG)	EUR	9,714,056	3.03		1,031,300	TELECOM ITALIA	EUR	2,202,857	0.69
	161,100	BANK OF PIRAEUS	EUR	4,188,600	1.31		3,069,100	TELECOM ITALIA RNC	EUR	5,687,042	1.78
	116,200	BNP PARIBAS	EUR	9,085,678	2.84		192,600	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	3,177,900	0.99
	61,500	DEUTSCHE BANK	EUR	6,201,660	1.94					<b>8,355,548</b>	<b>2.61</b>
	228,100	ING GROEP	EUR	7,219,365	2.25		454,600	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR		
	83,200	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	3,303,040	1.03					<b>8,355,548</b>	<b>2.61</b>
	1,606,308	UNICREDITO ITALIANO	EUR	11,444,943	3.57						<b>99.47</b>
				<b>61,989,099</b>	<b>19.35</b>					<b>318,562,637</b>	
	1,651,872	BANCA INTESA	EUR	9,392,544	2.93	<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>					
				<b>9,392,544</b>	<b>2.93</b>		105,298	SCHNEIDER ELECTRIC (RIGHTS 23/03/2007)	EUR	129,517	0.04
	47,000	ALLIANZ	EUR	7,224,370	2.26					<b>129,517</b>	<b>0.04</b>
	185,700	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	5,912,688	1.85						
	190,633	AXA	EUR	6,050,691	1.89					<b>129,517</b>	<b>0.04</b>
				<b>19,187,749</b>	<b>6.00</b>						
	111,600	DEUTSCHE LUFTHANSA (REG.)	EUR	2,268,828	0.71					<b>GESAMT</b>	<b>318,692,154</b>
	269,700	DEUTSCHE POST	EUR	6,111,402	1.91						<b>99.51</b>
				<b>8,380,230</b>	<b>2.62</b>						
	415,553	ENEL	EUR	3,328,580	1.04						
	64,600	EON	EUR	6,574,988	2.05						
	57,700	IBERDROLA	EUR	2,042,003	0.64						
	77,500	RED ELECTRICIA DE ESPANA	EUR	2,733,425	0.85						
	89,000	RWE	EUR	7,047,910	2.20						
	114,600	SUEZ	EUR	4,524,408	1.41						
	32,900	UNION FENOSAS	EUR	1,328,173	0.41						
	27,100	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,508,386	0.47						
				<b>29,087,873</b>	<b>9.07</b>						


















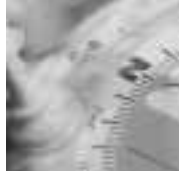
## ENERGY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
<b>AN</b>	268,633	SCHLUMBERGER	USD	18,562,540	6.27	<b>LU</b>	380,220	ACERGY	NOK	8,082,007	2.73	
				<b>18,562,540</b>	<b>6.27</b>					<b>8,082,007</b>	<b>2.73</b>	
<b>AU</b>	180,251	WOODSIDE PETROLEUM	AUD	5,750,258	1.94	<b>NL</b>	787,763	BATEMAN LITWIN	GBP	3,020,588	1.02	
				<b>5,750,258</b>	<b>1.94</b>		155,035	SBM OFFSHORE	EUR	5,570,057	1.88	
								<b>8,590,645</b>		<b>2.90</b>		
<b>BR</b>	46,383	PETROLEO BRASILEIRO (ADR)	USD	4,615,572	1.56	<b>NO</b>	249,324	NORSK HYDRO	NOK	8,230,307	2.78	
				<b>4,615,572</b>	<b>1.56</b>		309,538	PETROLEUM GEO-SERVICES	NOK	8,050,162	2.72	
							219,013	PROSAFE	NOK	3,336,797	1.13	
								<b>19,617,266</b>		<b>6.63</b>		
<b>CA</b>	203,897	ENBRIDGE	CAD	6,655,976	2.25	<b>US</b>	112,696	ARCH COAL	USD	3,458,640	1.17	
	1,219,635	FIRST CALGARY PETROLEUM	CAD	5,370,494	1.81		194,581	CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	6,008,661	2.03	
	105,822	NEXEN	CAD	6,486,924	2.19		87,175	DEVON ENERGY	USD	6,034,254	2.04	
	101,715	SUNCOR ENERGY	CAD	7,745,463	2.62		65,324	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	5,287,978	1.79	
	989,091	URASIA ENERGY	CAD	6,027,153	2.04		279,778	EXXON MOBIL	USD	21,109,250	7.13	
				<b>32,286,010</b>	<b>10.91</b>		89,772	GLOBALSANTAFE	USD	5,537,137	1.87	
<b>FR</b>	332,377	TOTAL	EUR	23,206,169	7.84		178,738	HALLIBURTON	USD	5,673,144	1.92	
	3,600	TOTAL FINA (STRIP) (VVPR)	EUR	48	0.00		145,385	HESS	USD	8,064,506	2.72	
	18,864	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	4,810,730	1.62		78,139	MARATHON OIL	USD	7,722,477	2.61	
				<b>28,016,947</b>	<b>9.46</b>		74,212	NOBLE	USD	5,839,000	1.97	
							286,720	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	14,138,163	4.77	
							205,383	SOUTHWESTERN ENERGY	USD	8,416,595	2.84	
							170,685	VALERO ENERGY	USD	11,007,476	3.72	
							291,442	WILLIAMS COMPANIES	USD	8,294,439	2.80	
								<b>116,591,720</b>		<b>39.38</b>		
<b>GB</b>	1,199,946	BG	GBP	17,251,021	5.82	<b>ZA</b>	83,669	SASOL LTD	ZAR	2,792,432	0.94	
	437,218	HUNTING	GBP	6,482,894	2.19					<b>2,792,432</b>	<b>0.94</b>	
	1,068,668	PETROFAC	GBP	9,227,654	3.12							
				<b>32,961,569</b>	<b>11.13</b>							
<b>IT</b>	223,633	ERG	EUR	6,105,603	2.06					<b>291,936,978</b>	<b>98.60</b>	
	227,252	SAIPEM	EUR	6,609,767	2.23					<b>GESAMT</b>	<b>291,936,978</b>	<b>98.60</b>
				<b>12,715,370</b>	<b>4.29</b>							
<b>KY</b>	70,371	INTEGRA GDR	USD	1,354,642	0.46							
				<b>1,354,642</b>	<b>0.46</b>							









## EURO HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
	1,320,000 BELGACOM	EUR	43,890,000	1.91		56,090 ORION -B-	EUR	1,011,864	0.04
			<b>43,890,000</b>	<b>1.91</b>				<b>1,011,864</b>	<b>0.04</b>
	2,230,000 UPM-KYMMENE	EUR	42,526,100	1.85		1,242,210 AMER-A-	EUR	20,384,666	0.89
			<b>42,526,100</b>	<b>1.85</b>		1,800,000 HUHTAMAKI VAN LEER	EUR	22,302,000	0.97
						1,600,000 INDESIT	EUR	25,528,000	1.11
								<b>68,214,666</b>	<b>2.97</b>
	1,820,000 ENI	EUR	44,335,200	1.93		7,200,000 INDEPENDENT NEW & MEDIA	EUR	24,480,000	1.07
	1,750,000 ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	43,575,000	1.90		2,900,000 MONDADORI EDITORE	EUR	22,678,000	0.99
	850,000 TOTAL	EUR	44,582,500	1.94		1,050,000 SANOMAWSOY	EUR	23,320,500	1.01
			<b>132,492,700</b>	<b>5.77</b>				<b>70,478,500</b>	<b>3.07</b>
	700,000 DSM	EUR	23,478,000	1.02		570,000 KESKO B	EUR	22,760,100	0.99
			<b>23,478,000</b>	<b>1.02</b>				<b>22,760,100</b>	<b>0.99</b>
	2,030,000 TIETOENATOR	EUR	44,254,000	1.93		1,350,000 ABN AMRO	EUR	43,497,000	1.89
			<b>44,254,000</b>	<b>1.93</b>		1,920,000 ALLIED IRISH BANKS	EUR	42,624,000	1.85
	309,260 HUNTER DOUGLAS	EUR	20,411,160	0.89		2,050,000 BANCHE POPOLARI UNITE	EUR	45,407,500	1.98
			<b>20,411,160</b>	<b>0.89</b>		842,984 BANCO ESPIRITO SANTO E COMMER.	EUR	12,046,241	0.52
	400,000 PIRELLI & C REAL ESTATE	EUR	22,692,000	0.99		1,890,000 BANCO POPOLARE DI VERONA	EUR	43,980,300	1.91
			<b>22,692,000</b>	<b>0.99</b>		3,240,000 BANCO SANTANDER (REG)	EUR	43,286,400	1.88
	2,100,000 UNILEVER CVA	EUR	45,780,000	1.99		2,680,000 BANK OF IRELAND	EUR	43,282,000	1.88
			<b>45,780,000</b>	<b>1.99</b>		555,000 BNP PARIBAS	EUR	43,395,450	1.89
	900,000 ALTADIS	EUR	43,263,000	1.88		1,950,000 DEXIA	EUR	43,582,500	1.90
			<b>43,263,000</b>	<b>1.88</b>		1,300,000 FORTIS	EUR	44,447,000	1.93
						1,360,000 ING GROEP	EUR	43,044,000	1.87
						340,000 SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	43,985,800	1.91
						6,200,000 UNICREDITO ITALIANO	EUR	44,175,000	1.92
								<b>536,753,191</b>	<b>23.33</b>
						7,600,000 BANCA INTESA	EUR	43,213,600	1.88
								<b>43,213,600</b>	<b>1.88</b>



## EURO HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
									
315,000	A.G.F.	EUR	39,491,550	1.72	2,380,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	43,744,400	1.90
660,000	FONDIARIA SAI	EUR	22,684,200	0.99	15,900,000	BANCO COMMERCIAL PORTUGUES	EUR	43,089,000	1.88
680,000	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	EUR	22,678,000	0.99				<b>86,833,400</b>	<b>3.78</b>
1,200,000	IRISH LIFE PERMANENT	EUR	24,660,000	1.07					
3,253,376	MILANO ASSICURAZIONI	EUR	21,042,836	0.92					
360,000	MUENCHENER RUECKVERSICH. (REG)	EUR	45,579,600	1.98					
8,600,000	UNIPOL (PREF)	EUR	23,521,000	1.02					
			<b>199,657,186</b>	<b>8.69</b>					
								<b>2,163,383,947</b>	<b>94.11</b>
								<b>GESAMT</b>	<b>2,163,383,947</b>
									<b>94.11</b>
									
1,230,000	AUTOSTRADA TORINO-MILANO	EUR	22,725,480	0.99					
2,300,000	BRISA AUTO-ESTRADAS DE PORTUGAL	EUR	22,586,000	0.98					
1,980,000	DEUTSCHE POST	EUR	44,866,800	1.95					
1,000,000	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI SERVIZI	EUR	11,795,000	0.51					
			<b>101,973,280</b>	<b>4.43</b>					
									
10,800,000	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	43,416,000	1.89					
530,000	ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	16,324,000	0.71					
5,600,000	ENEL	EUR	44,856,000	1.95					
445,000	EON	EUR	45,292,100	1.97					
1,250,000	IBERDROLA	EUR	44,237,500	1.93					
9,500,000	SNAM RETE GAS	EUR	45,153,500	1.96					
16,000,000	TERNA (IPO)	EUR	44,544,000	1.94					
			<b>283,823,100</b>	<b>12.35</b>					
									
3,520,000	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	43,577,600	1.90					
2,210,000	FRANCE TELECOM	EUR	43,691,700	1.90					
2,000,000	GESTEVISION TELECINCO	EUR	43,260,000	1.88					
5,400,000	MEDIASET	EUR	43,983,000	1.91					
23,600,000	TELECOM ITALIA RNC	EUR	43,730,800	1.90					
2,700,000	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	44,550,000	1.94					
1,450,000	VIVENDI	EUR	44,109,000	1.92					
			<b>306,902,100</b>	<b>13.35</b>					
									
800,000	OPAP	EUR	22,976,000	1.00					
			<b>22,976,000</b>	<b>1.00</b>					



## EURO INCOME

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
<b>BE</b>				<b>FR</b>			
41,672	UMICORE	EUR	5,546,543	1,452	AIR LIQUIDE	EUR	264,990
			<b>5,546,543</b>	842,969	ALCATEL-LUCENT	EUR	7,426,557
				209,835	AXA	EUR	6,660,163
				128,901	BNP PARIBAS	EUR	10,078,769
				61,418	CARREFOUR	EUR	3,362,636
				331,994	FRANCE TELECOM	EUR	6,563,521
				42,966	GROUPE DANONE	EUR	5,254,742
				71,275	LVMH MOET HENNESSY	EUR	5,919,389
				108,597	SANOFI-AVENTIS	EUR	7,069,665
				78,615	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	7,470,783
				127,456	SUEZ	EUR	5,031,963
				302,980	TOTAL	EUR	15,891,301
				4,528	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	867,474
				30,352	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,689,392
				62,663	VINCI	EUR	7,270,161
							<b>90,821,506</b>
							<b>25.82</b>
				<b>GR</b>			
				179,322	BANK OF PIRAEUS	EUR	4,662,372
				137,267	COCA COLA HELLENIC BOTTLING	EUR	4,323,910
				142,133	HELLENIC COMMUNICATIONS	EUR	2,910,884
				92,807	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	3,684,438
							<b>15,581,604</b>
							<b>4.44</b>
				<b>IE</b>			
				172,782	ALLIED IRISH BANKS	EUR	3,835,760
				115,773	ANGLO IRISH BANK	EUR	1,852,368
				175,216	C.R.H.	EUR	5,606,912
							<b>11,295,040</b>
							<b>3.21</b>
				<b>IT</b>			
				203,667	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	6,484,757
				1,971,148	BANCA INTESA	EUR	11,207,948
				458,632	ENEL	EUR	3,673,642
				112,494	ENI	EUR	2,740,354
				128,109	ERG	EUR	2,627,516
				185,862	FIAT	EUR	3,509,818
				112,463	SAIPEM	EUR	2,457,317
				1,152,990	TELECOM ITALIA	EUR	2,462,787
				3,409,316	TELECOM ITALIA RNC	EUR	6,317,463
				1,763,068	UNICREDITO ITALIANO	EUR	12,561,860
							<b>54,043,462</b>
							<b>15.37</b>
				<b>ES</b>			
97,227	ALTADIS	EUR	4,673,702	1.33			
494,964	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	9,097,438	2.59			
789,048	BANCO SANTANDER (REG.)	EUR	10,541,681	3.00			
63,997	IBERDROLA	EUR	2,264,854	0.64			
110,118	INDITEX	EUR	5,123,791	1.46			
86,193	RED ELECTRICIA DE ESPANA	EUR	3,040,027	0.86			
216,651	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	3,574,742	1.02			
37,300	UNION FENOSAS	EUR	1,505,801	0.43			
			<b>39,822,036</b>	<b>11.33</b>			
				<b>FI</b>			
353,173	NOKIA -A-	EUR	6,085,171	1.73			
			<b>6,085,171</b>	<b>1.73</b>			

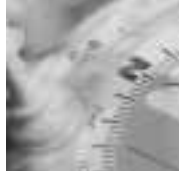




## EUROPE GROWTH FUND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AU</b>					<b>FR</b>				
214,719	BRAMBLES	AUD	1,773,471	1.05	247,148	ALCATEL-LUCENT	EUR	2,177,374	1.28
			<b>1,773,471</b>	<b>1.05</b>	28,029	ATOS ORIGIN	EUR	1,405,094	0.83
<b>BE</b>					55,637	BOUYGUES	EUR	3,218,600	1.90
32,068	KBC GROUP	EUR	2,985,851	1.76	19,463	GROUPE DANONE	EUR	2,380,325	1.40
22,326	OMEGA PHARMA	EUR	1,287,317	0.76	35,148	LVMH MOET HENNESSY	EUR	2,919,041	1.72
			<b>4,273,168</b>	<b>2.52</b>	23,661	PUBLICIS	EUR	855,582	0.50
<b>CH</b>					21,929	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	2,083,913	1.23
120,704	NOVARTIS (NOM.)	CHF	5,176,955	3.05	24,608	SELOGER.COM	EUR	812,556	0.48
18,076	RICHEMONT (UNITS)-A-	CHF	755,808	0.45	55,988	SUEZ	EUR	2,210,406	1.30
47,022	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	6,220,989	3.67	44,018	TOTAL	EUR	2,308,744	1.36
32,708	SCHINDLER	CHF	1,489,380	0.88	7,050	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	1,350,639	0.80
51,134	UBS	CHF	2,271,783	1.34	19,680	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,095,389	0.65
			<b>15,914,915</b>	<b>9.39</b>	45,331	VIVENDI	EUR	1,378,969	0.81
<b>DE</b>								<b>24,196,632</b>	<b>14.26</b>
62,707	DEUTSCHE LUFTHANSA (REG.)	EUR	1,274,833	0.75	<b>GB</b>				
11,589	FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	1,262,274	0.74	80,891	ASTRAZENECA	GBP	3,258,524	1.92
39,678	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	1,360,955	0.80	354,622	BHP BILLITON	GBP	5,919,946	3.49
20,513	HENKEL (PREF)	EUR	2,270,174	1.34	171,637	BRITISH AIRWAYS	GBP	1,229,049	0.72
12,319	HOCHTIEF	EUR	935,012	0.55	238,497	BRITISH ENERGY	GBP	1,712,210	1.01
22,683	MERCK KGAA	EUR	2,189,363	1.29	404,115	BT	GBP	1,808,604	1.07
69,177	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA PEF.	EUR	1,828,348	1.08	35,557	CARNIVAL	GBP	1,283,028	0.76
20,692	RHOEN-KLINIKUM	EUR	923,070	0.54	734,255	FIRST CHOICE HOLIDAYS	GBP	3,110,333	1.83
35,538	SAP	EUR	1,185,903	0.70	316,317	GLAXOSMITHKLINE	GBP	6,510,901	3.84
41,194	SIEMENS	EUR	3,296,344	1.94	52,284	IMPERIAL TOBACCO	GBP	1,752,558	1.03
139,454	VERBIO	EUR	1,040,327	0.61	87,501	INVESTEC	GBP	848,323	0.50
			<b>17,566,603</b>	<b>10.34</b>	396,606	LOGICACMG	GBP	1,040,163	0.61
<b>ES</b>					222,556	MORRISON SUPERMARKETS	GBP	1,012,438	0.60
97,819	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,797,913	1.06	71,167	RIO TINTO (REG)	GBP	3,042,974	1.79
67,303	UNION FENOSAS	EUR	2,717,022	1.60	18,745	SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY	GBP	425,608	0.25
			<b>4,514,935</b>	<b>2.66</b>	132,905	TESCO	GBP	869,943	0.51
<b>FI</b>					993,243	VODAFONE	GBP	1,982,974	1.17
205,165	NOKIA -A-	EUR	3,534,993	2.08	86,166	WOLSELEY	GBP	1,512,063	0.89
			<b>3,534,993</b>	<b>2.08</b>				<b>37,319,639</b>	<b>21.99</b>
					<b>GI</b>				
					1,574,161	PARTYGAMING	GBP	1,200,277	0.71
								<b>1,200,277</b>	<b>0.71</b>
					<b>GR</b>				
					70,090	COCA COLA HELLENIC BOTLING	EUR	2,207,835	1.30
								<b>2,207,835</b>	<b>1.30</b>
					<b>IE</b>				
					190,865	C&C GROUP	EUR	2,170,135	1.28
					144,411	DEPFA BANK	EUR	1,930,775	1.14
								<b>4,100,910</b>	<b>2.42</b>





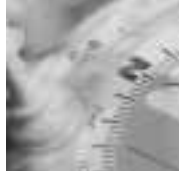
## EUROPE GROWTH FUND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>				
<b>IT</b>					<b>FR</b>				
636,144	BANCA INTESA	EUR	3,617,115	2.13	21,913	SCHNEIDER ELECTRIC (RIGHTS 23/03/2007)	EUR	26,953	0.02
361,697	CAPITALIA	EUR	2,451,221	1.45				<b>26,953</b>	<b>0.02</b>
56,867	ERG	EUR	1,166,342	0.69					
78,394	ITALCEMENTI	EUR	1,757,593	1.04					
225,381	MEDIASET	EUR	1,835,728	1.08					
			<b>10,827,999</b>	<b>6.39</b>					
								<b>GESAMT</b>	<b>166,174,856</b>
									<b>97.95</b>
<b>LU</b>									
70,472	ACERGY	NOK	1,125,314	0.66					
			<b>1,125,314</b>	<b>0.66</b>					
<b>NL</b>									
92,025	AEGON	EUR	1,373,016	0.81					
47,563	DSM	EUR	1,595,263	0.94					
72,188	HEINEKEN	EUR	2,826,882	1.67					
77,599	ING GROEP	EUR	2,456,008	1.45					
207,320	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	1,814,050	1.07					
172,107	SAMAS	EUR	1,308,013	0.77					
63,138	STMICROELECTRONICS	EUR	911,081	0.54					
202,654	TELE ATLAS	EUR	3,408,640	2.01					
64,366	TNT	EUR	2,209,685	1.30					
303,589	UNILEVER CVA	EUR	6,618,240	3.90					
			<b>24,520,878</b>	<b>14.46</b>					
<b>NO</b>									
41,904	PETROLEUM GEO-SERVICES	NOK	818,689	0.48					
195,939	STATOIL	NOK	3,990,881	2.35					
105,626	TELENOR	NOK	1,403,929	0.83					
			<b>6,213,499</b>	<b>3.66</b>					
<b>PT</b>									
456,368	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	1,834,599	1.08					
			<b>1,834,599</b>	<b>1.08</b>					
<b>SE</b>									
101,024	ATLAS COPCO -B-	SEK	2,406,750	1.42					
950,480	TELEFON ERICSSON -B-	SEK	2,615,486	1.54					
			<b>5,022,236</b>	<b>2.96</b>					
			<b>166,147,903</b>	<b>97.93</b>					



## EUROPE HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AN</b>					<b>FR</b>				
38,295	HUNTER DOUGLAS	EUR	2,527,470	0.23	114,000	A.G.F.	EUR	14,292,180	1.29
			<b>2,527,470</b>	<b>0.23</b>	187,000	BNP PARIBAS	EUR	14,621,530	1.32
<b>BE</b>					697,000	FRANCE TELECOM	EUR	13,779,690	1.24
438,000	BELGACOM	EUR	14,563,500	1.31	117,000	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	15,136,290	1.37
450,000	FORTIS	EUR	15,385,500	1.39	430,000	TOTAL	EUR	22,553,500	2.03
			<b>29,949,000</b>	<b>2.70</b>	490,000	VIVENDI	EUR	14,905,800	1.34
<b>BM</b>								<b>95,288,990</b>	<b>8.59</b>
1,929,000	HISCOX	GBP	7,652,619	0.69	<b>GB</b>				
			<b>7,652,619</b>	<b>0.69</b>	340,000	ASTRAZENECA	GBP	13,696,184	1.24
<b>DE</b>					1,252,000	AVIVA	GBP	13,807,603	1.25
619,000	DEUTSCHE POST	EUR	14,026,540	1.27	1,314,000	BARCLAYS	GBP	13,958,951	1.26
1,086,000	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	13,444,680	1.21	2,840,000	BP	GBP	23,098,276	2.08
145,000	EON	EUR	14,758,100	1.33	1,518,000	BRIT INSURANCE HOLDINGS	GBP	7,213,128	0.65
119,000	MUENCHENER RUECKVERSICH. (REG)	EUR	15,066,590	1.36	631,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	14,773,228	1.33
			<b>57,295,910</b>	<b>5.17</b>	3,200,000	BT	GBP	14,321,497	1.29
<b>DK</b>					1,078,000	CATTLES PLC	GBP	6,504,214	0.59
408,020	DANSKE BANK	DKK	14,209,856	1.28	929,000	DAVIS SERVICE	GBP	7,973,221	0.72
			<b>14,209,856</b>	<b>1.28</b>	977,000	DIAGEO	GBP	14,819,825	1.34
<b>ES</b>					1,700,000	FIRST CHOICE HOLIDAYS	GBP	7,201,267	0.65
796,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	14,630,480	1.32	680,000	GLAXOSMITHKLINE	GBP	13,996,759	1.26
734,000	GESTEVISION TELECINCO	EUR	15,876,420	1.43	908,000	HBOS	GBP	14,007,308	1.26
433,000	IBERDROLA	EUR	15,323,870	1.38	1,042,000	HSBC HOLDINGS	GBP	13,656,387	1.23
871,000	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	14,371,500	1.30	450,000	IMPERIAL TOBACCO	GBP	15,083,984	1.36
			<b>60,202,270</b>	<b>5.43</b>	8,806,000	ITV	GBP	14,142,537	1.28
<b>FI</b>					6,200,000	LEGAL & GENERAL	GBP	14,524,827	1.31
191,010	AMER-A-	EUR	3,134,474	0.28	1,699,000	LLOYDS TSB	GBP	14,018,565	1.26
160,000	KESKO B	EUR	6,388,800	0.58	1,970,000	REXAM	GBP	15,964,344	1.44
32,051	ORION -B-	EUR	578,200	0.05	464,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	13,563,813	1.22
345,000	SANOMAWSOY	EUR	7,662,450	0.69	907,000	ROYAL DUTCH SHELL-B-	GBP	22,598,158	2.04
600,000	TIETOENATOR	EUR	13,080,000	1.18	1,833,000	SCOTTISH & NEWCASTLE BREWERIES	GBP	16,245,020	1.47
749,000	UPM-KYMMENE	EUR	14,283,430	1.29	638,000	SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY	GBP	14,485,900	1.31
			<b>45,127,354</b>	<b>4.07</b>	700,000	SEVERN TRENT	GBP	14,790,040	1.33
					2,220,000	TATE & LYLE	GBP	18,808,015	1.70
<b>IE</b>					2,258,000	TESCO	GBP	14,779,969	1.33
831,000	BANK OF IRELAND	EUR	13,420,650	1.21	1,328,000	UNITED UTILITIES	GBP	14,782,732	1.33
352,000	IRISH LIFE PERMANENT	EUR	7,233,600	0.65	6,729,000	VODAFONE	GBP	13,434,205	1.21
			<b>20,654,250</b>	<b>1.86</b>				<b>396,249,957</b>	<b>35.74</b>



## EUROPE HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
<b>IT</b>				
389,000	AUTOSTRADA TORINO-MILANO	EUR	7,187,164	0.65
680,000	BANCHE POPOLARI UNITE	EUR	15,062,000	1.36
636,000	BANCO POPOLARE DI VERONA	EUR	14,799,720	1.33
1,770,000	ENEL	EUR	14,177,700	1.28
935,000	ENI	EUR	22,776,600	2.05
214,000	FONDIARIA SAI	EUR	7,355,180	0.66
500,000	INDESIT	EUR	7,977,500	0.72
589,839	MILANO ASSICURAZIONI	EUR	3,815,079	0.34
907,000	MONDADORI EDITORE	EUR	7,092,740	0.64
128,500	PIRELLI & C REAL ESTATE	EUR	7,289,805	0.66
7,496,000	TELECOM ITALIA RNC	EUR	13,890,088	1.25
5,454,000	TERNA (IPO)	EUR	15,183,936	1.37
2,117,000	UNICREDITO ITALIANO	EUR	15,083,625	1.36
2,861,000	UNIPOL (PREF)	EUR	7,824,835	0.71
			<b>159,515,972</b>	<b>14.38</b>
<b>NL</b>				
498,000	ABN AMRO	EUR	16,045,560	1.45
360,000	DSM	EUR	12,074,400	1.09
448,000	ING GROEP	EUR	14,179,200	1.28
732,000	UNILEVER CVA	EUR	15,957,600	1.44
			<b>58,256,760</b>	<b>5.26</b>
<b>NO</b>				
1,391,000	DNB	NOK	14,688,056	1.32
			<b>14,688,056</b>	<b>1.32</b>
<b>PT</b>				
770,000	BRISA AUTO-ESTRADAS DE PORTUGAL	EUR	7,561,400	0.68
3,477,000	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	13,977,540	1.26
			<b>21,538,940</b>	<b>1.94</b>
<b>SE</b>				
526,000	FORENINGSSPARBANKEN	SEK	13,770,223	1.24
230,000	HOLMEN -B-	SEK	7,080,143	0.64
420,748	LINDAB INTL	SEK	7,005,334	0.63
1,240,000	NORDEA BANK	SEK	14,803,790	1.34
179,987	SVENSKA CELLULOSA -B-	SEK	7,207,573	0.65
2,330,000	TELIASONERA	SEK	15,031,051	1.36
			<b>64,898,114</b>	<b>5.86</b>
			<b>1,048,055,518</b>	<b>94.52</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>1,048,055,518</b>	<b>94.52</b>



## EUROPE OPPORTUNITIES

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BE</b>					<b>IE</b>				
6,936	FORTIS	EUR	237,142	3.26	4,689	C.R.H.	EUR	150,048	2.06
			<b>237,142</b>	<b>3.26</b>				<b>150,048</b>	<b>2.06</b>
<b>CH</b>					<b>IT</b>				
1,533	NESTLE (REG)	CHF	446,429	6.14	5,168	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	164,549	2.26
907	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	119,996	1.65	10,668	CAPITALIA	EUR	72,297	0.99
			<b>566,425</b>	<b>7.79</b>	3,710	ERG	EUR	76,092	1.05
					64,035	TELECOM ITALIA	EUR	136,779	1.88
					67,511	TELECOM ITALIA RNC	EUR	125,098	1.72
					30,867	UNICREDITO ITALIANO	EUR	219,927	3.02
								<b>794,742</b>	<b>10.92</b>
<b>DE</b>					<b>NL</b>				
6,073	DEUTSCHE POST	EUR	137,614	1.89	4,735	AEGON	EUR	70,646	0.97
1,439	EON	EUR	146,461	2.01	102,506	HAGEMEYER	EUR	364,921	5.02
2,571	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	88,185	1.21	8,936	ICT AUTOMATISERING	EUR	128,678	1.77
2,355	SIEMENS	EUR	188,447	2.59	10,394	ING GROEP	EUR	328,970	4.52
21,009	VERBIO	EUR	156,727	2.16	27,809	REED ELSEVIER	EUR	368,191	5.06
			<b>717,434</b>	<b>9.86</b>	21,545	SAMAS	EUR	163,742	2.25
					4,095	TELE ATLAS	EUR	68,878	0.95
					3,964	TOMTOM	EUR	120,942	1.66
					4,260	VEDIOR	EUR	70,801	0.97
								<b>1,685,769</b>	<b>23.17</b>
<b>FI</b>					<b>NO</b>				
3,672	UPM-KYMMENE	EUR	70,025	0.96	6,157	STATOIL	NOK	125,408	1.72
			<b>70,025</b>	<b>0.96</b>				<b>125,408</b>	<b>1.72</b>
<b>FR</b>									
30,310	ALCATEL-LUCENT	EUR	267,031	3.67					
8,461	FRANCE TELECOM	EUR	167,274	2.30					
1,690	SANOFI-AVENTIS	EUR	110,019	1.51					
2,404	SELOGER.COM	EUR	79,380	1.09					
			<b>623,704</b>	<b>8.57</b>					
<b>GB</b>									
3,378	ASTRAZENECA	GBP	136,076	1.87					
19,662	AVIVA	GBP	216,841	2.98					
21,287	BP	GBP	173,131	2.38					
32,101	BRITISH ENERGY	GBP	230,458	3.17					
11,431	CSR	GBP	109,645	1.51					
4,000	GLAXOSMITHKLINE	GBP	82,334	1.13					
17,279	HSBC HOLDINGS	GBP	226,458	3.11					
19,845	REED ELSEVIER	GBP	177,631	2.44					
1,673	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	48,906	0.67					
9,274	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	230,923	3.18					
21,491	TATE & LYLE	GBP	182,073	2.50					
6,287	UNILEVER	GBP	141,821	1.95					
74,975	VODAFONE	GBP	149,685	2.06					
			<b>2,105,982</b>	<b>28.95</b>					
								<b>7,076,679</b>	<b>97.26</b>
								<b>7,076,679</b>	<b>97.26</b>



## EUROPEAN BANKING & INSURANCE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BE</b>					<b>IE</b>				
94,970	FORTIS	EUR	3,247,024	2.11	189,406	ALLIED IRISH BANKS	EUR	4,204,813	2.73
25,089	KBC GROUP	EUR	2,336,037	1.52	380,304	ANGLO IRISH BANK	EUR	6,084,864	3.95
			<b>5,583,061</b>	<b>3.63</b>				<b>10,289,677</b>	<b>6.68</b>
<b>CH</b>					<b>IT</b>				
66,211	CREDIT SUISSE	CHF	3,552,765	2.31	1,345,804	BANCA INTESA	EUR	7,652,242	4.97
221,314	UBS	CHF	9,832,546	6.38	1,059,068	UNICREDITO ITALIANO	EUR	7,545,860	4.90
24,353	ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	5,256,178	3.41				<b>15,198,102</b>	<b>9.87</b>
			<b>18,641,489</b>	<b>12.10</b>					
<b>DE</b>					<b>NL</b>				
46,594	ALLIANZ	EUR	7,161,964	4.65	304,719	AEGON	EUR	4,546,407	2.95
71,524	DEUTSCHE BANK	EUR	7,212,480	4.68	256,883	ING GROEP	EUR	8,130,347	5.28
			<b>14,374,444</b>	<b>9.33</b>				<b>12,676,754</b>	<b>8.23</b>
<b>ES</b>					<b>TR</b>				
324,500	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	5,964,310	3.87	242,835	AKBANK	TRY	1,222,754	0.79
483,078	BANCO SANTANDER (REG)	EUR	6,453,922	4.19	523,932	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI NEW	TRY	885,063	0.57
			<b>12,418,232</b>	<b>8.06</b>	548,652	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	1,033,764	0.67
								<b>3,141,581</b>	<b>2.03</b>
								<b>153,804,719</b>	<b>99.88</b>
<b>FR</b>								<b>GESAMT</b>	<b>153,804,719</b>
199,764	AXA	EUR	6,340,509	4.12					<b>99.88</b>
87,578	BNP PARIBAS	EUR	6,847,724	4.45					
39,527	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	5,113,608	3.32					
			<b>18,301,841</b>	<b>11.89</b>					
<b>GB</b>									
553,361	BARCLAYS	GBP	5,878,492	3.82					
924,245	HSBC HOLDINGS	GBP	12,113,098	7.87					
1,028,864	LEGAL & GENERAL	GBP	2,410,334	1.57					
436,437	PRUDENTIAL	GBP	4,613,873	3.00					
274,376	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	8,020,657	5.21					
146,899	STANDARD CHARTERED	GBP	3,168,707	2.06					
			<b>36,205,161</b>	<b>23.53</b>					
<b>GR</b>									
175,677	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	6,974,377	4.53					
			<b>6,974,377</b>	<b>4.53</b>					

















## EUROPEAN CONSUMER GOODS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>					
<b>AT</b>					<b>IT</b>					
67,222	POLYTEC	EUR	568,026	2.08	42,527	LUXOTTICA GROUP	EUR	1,015,545	3.71	
			<b>568,026</b>	<b>2.08</b>	33,657	MEDIASET	EUR	274,135	1.00	
								<b>1,289,680</b>	<b>4.71</b>	
<b>CH</b>					<b>NL</b>					
7,024	DUFRY	CHF	492,298	1.80	110,744	REED ELSEVIER	EUR	1,466,251	5.36	
			<b>492,298</b>	<b>1.80</b>	69,746	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1,994,038	7.28	
					77,349	TELE ATLAS	EUR	1,301,010	4.75	
								<b>4,761,299</b>	<b>17.39</b>	
<b>DE</b>								<b>27,063,842</b>	<b>98.88</b>	
31,825	ADIDAS-SALOMON	EUR	1,302,597	4.76						
21,932	BMW	EUR	968,736	3.54						
15,589	CONTINENTAL AG	EUR	1,508,392	5.51						
			<b>3,779,725</b>	<b>13.81</b>				<b>GESAMT</b>	<b>27,063,842</b>	<b>98.88</b>
<b>ES</b>										
21,452	INDITEX	EUR	998,162	3.65						
			<b>998,162</b>	<b>3.65</b>						
<b>FR</b>										
22,716	ACCOR	EUR	1,625,103	5.94						
20,032	CHRISTIAN DIOR	EUR	1,822,912	6.66						
22,956	PEUGEOT	EUR	1,211,159	4.42						
10,621	PPR	EUR	1,271,440	4.64						
			<b>5,930,614</b>	<b>21.66</b>						
<b>GB</b>										
90,519	BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	752,213	2.75						
39,588	CARNIVAL	GBP	1,428,481	5.22						
220,335	DEBENHAMS	GBP	566,502	2.07						
68,396	INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	1,265,734	4.62						
154,259	ITV	GBP	247,742	0.91						
168,765	KINGFISHER	GBP	691,894	2.53						
23,588	PEARSON	GBP	303,061	1.11						
43,623	PUNCH TAVERNS	GBP	801,501	2.93						
132,534	REUTERS	GBP	909,987	3.32						
102,494	WPP	GBP	1,162,817	4.25						
			<b>8,129,932</b>	<b>29.71</b>						
<b>GR</b>										
38,792	OPAP	EUR	1,114,106	4.07						
			<b>1,114,106</b>	<b>4.07</b>						



## EUROPEAN EQUITY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	85,700	ANGLO AMERICAN	GBP	3,380,270	1.10		56,600	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	5,378,698	1.75
	47,000	MITTAL STEEL	EUR	1,868,250	0.61		82,000	SIEMENS	EUR	6,561,640	2.14
	275,700	PETROFAC	GBP	1,788,374	0.58		170,300	ASML	EUR	3,148,847	1.03
	84,300	VEDANTA RESOURCES	GBP	1,653,209	0.54					<b>15,089,185</b>	<b>4.92</b>
	49,400	XSTRATA	GBP	1,901,176	0.62						
				<b>10,591,279</b>	<b>3.45</b>						
	44,700	RIO TINTO (REG)	GBP	1,911,292	0.62		59,100	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	2,027,130	0.66
	23,400	UMICORE	EUR	3,114,540	1.02		26,900	LINDE	EUR	2,169,485	0.71
				<b>5,025,832</b>	<b>1.64</b>					<b>4,196,615</b>	<b>1.37</b>
	93,500	C.R.H.	EUR	2,992,000	0.98		40,200	DAIMLER-CHRYSLER	EUR	2,468,280	0.81
	60,500	ITALCEMENTI	EUR	1,356,410	0.44		150,000	FIAT	EUR	2,832,600	0.92
	46,500	VINCI	EUR	5,394,930	1.76					<b>5,300,880</b>	<b>1.73</b>
				<b>9,743,340</b>	<b>3.18</b>						
	79,400	SVENSKA CELLULOOSA -B-	SEK	3,179,571	1.04		44,600	CONTINENTAL AG	EUR	4,315,496	1.41
				<b>3,179,571</b>	<b>1.04</b>					<b>4,315,496</b>	<b>1.41</b>
	123,600	ACERGY	NOK	1,973,675	0.64		36,600	NESTLE (REG)	CHF	10,658,390	3.48
	415,500	BG	GBP	4,487,424	1.46		149,400	NUMICO	EUR	5,768,334	1.88
	99,100	ERG	EUR	2,032,541	0.66		176,100	TATE & LYLE	GBP	1,491,933	0.49
	86,290	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	2,148,621	0.70					<b>17,918,657</b>	<b>5.85</b>
	88,600	SAIPEM	EUR	1,935,910	0.63		28,600	ALTADIS	EUR	1,374,802	0.45
	71,300	SBM OFFSHORE	EUR	1,924,387	0.63		117,300	IMPERIAL TOBACCO	GBP	3,931,892	1.28
	207,400	TOTAL	EUR	10,878,130	3.55		255,900	SABMILLER	GBP	4,204,044	1.37
				<b>25,380,688</b>	<b>8.27</b>					<b>9,510,738</b>	<b>3.10</b>
	279,200	NORSK HYDRO	NOK	6,923,734	2.26		36,900	ASTRAZENECA	GBP	1,486,439	0.48
				<b>6,923,734</b>	<b>2.26</b>		28,500	FRESENIUS (PRIVATE SH.)	EUR	1,698,600	0.55
	70,800	CRUCCELL	EUR	1,338,120	0.44		191,800	GLAXOSMITHKLINE	GBP	3,947,909	1.29
				<b>1,338,120</b>	<b>0.44</b>		157,900	NOVARTIS (NOM.)	CHF	6,772,279	2.21
							48,300	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	6,390,068	2.08
							42,800	SANOFI-AVENTIS	EUR	2,786,280	0.91
							58,300	STADE-ARZNEIMITTEL	EUR	2,649,735	0.86
										<b>25,731,310</b>	<b>8.38</b>







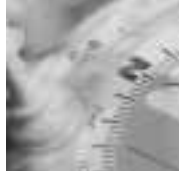
## EUROPEAN FOOD & BEVERAGES

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>						
<b>BE</b>				<b>IT</b>						
60,000	DELHAIZE	EUR	4,128,600	2.96	400,000	DAVIDE CAMPARI	EUR	2,959,600	2.12	
25,000	OMEGA PHARMA	EUR	1,441,500	1.03				<b>2,959,600</b>	<b>2.12</b>	
			<b>5,570,100</b>	<b>3.99</b>						
<b>CH</b>				<b>LU</b>						
34,000	NESTLE (REG)	CHF	9,901,237	7.10	175,000	ORIFLAME COSMETICS	SEK	5,040,420	3.61	
			<b>9,901,237</b>	<b>7.10</b>				<b>5,040,420</b>	<b>3.61</b>	
<b>DE</b>				<b>NL</b>						
115,000	BEIERSDORF	EUR	5,870,750	4.21	140,000	HEINEKEN	EUR	5,482,400	3.93	
90,000	HENKEL (PREF)	EUR	9,960,300	7.14	385,612	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	3,374,105	2.42	
			<b>15,831,050</b>	<b>11.35</b>	250,000	NUMICO	EUR	9,652,500	6.92	
								<b>18,509,005</b>	<b>13.27</b>	
<b>FR</b>				<b>NO</b>						
40,000	REMY COINTREAU	EUR	2,020,800	1.45	1,500,000	PAN FISH ASA	NOK	1,318,073	0.94	
			<b>2,020,800</b>	<b>1.45</b>				<b>1,318,073</b>	<b>0.94</b>	
<b>GB</b>				<b>TR</b>						
380,000	ALLIANCE BOOTS	GBP	5,747,311	4.12	45,000	BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	1,997,888	1.43	
410,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	9,599,086	6.88				<b>1,997,888</b>	<b>1.43</b>	
415,000	DIAGEO	GBP	6,295,013	4.51						
250,000	MCBRIDE	GBP	883,122	0.63						
1,350,000	MORRISON SUPERMARKETS	GBP	6,141,336	4.40				<b>135,594,224</b>	<b>97.20</b>	
280,000	RECKITT BENCKISER	GBP	10,916,163	7.83						
375,000	SABMILLER	GBP	6,160,675	4.42						
670,000	TATE & LYLE	GBP	5,676,293	4.07						
1,000,000	TESCO	GBP	6,545,602	4.69						
			<b>57,964,601</b>	<b>41.55</b>				<b>GESAMT</b>	<b>135,594,224</b>	<b>97.20</b>
<b>GR</b>										
80,000	COCA COLA HELLENIC BOTTLING	EUR	2,520,000	1.81						
165,000	VIVARTIA	EUR	2,686,200	1.93						
			<b>5,206,200</b>	<b>3.74</b>						
<b>IE</b>										
525,000	C&C GROUP	EUR	5,969,250	4.28						
190,000	IAWS GROUP	EUR	3,306,000	2.37						
			<b>9,275,250</b>	<b>6.65</b>						











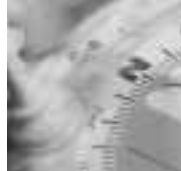
## EUROPEAN HEALTH CARE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BE</b>					<b>GB</b>				
26,975	DEVGEN	EUR	589,943	0.22	5,933,935	ANTISOMA	GBP	4,349,687	1.65
35,500	OMEGA PHARMA	EUR	2,046,930	0.78	191,500	ASTRAZENECA	GBP	7,714,174	2.93
109,000	ONCOMETHYLOME SCIENCES	EUR	1,275,300	0.48	450,000	BIOCOMPATIBLES INTL PLC	GBP	1,166,937	0.44
110,446	TIGENIX	EUR	751,033	0.29	133,897	CORIN	GBP	760,039	0.29
204,000	U.C.B.	EUR	8,888,280	3.38	594,000	GLAXOSMITHKLINE	GBP	12,226,580	4.65
			<b>13,551,486</b>	<b>5.15</b>	230,000	GYRUS	GBP	1,535,988	0.58
					420,000	HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	2,394,873	0.91
					795,992	PROTHERICS	GBP	771,128	0.29
					769,859	RENOVO	GBP	1,979,378	0.75
					14,789,861	SKYEPHARMA	GBP	6,210,565	2.36
					1,274,000	SMITH & NEPHEW	GBP	12,126,182	4.61
					364,200	SSL INTERNATIONAL	GBP	2,147,798	0.82
								<b>53,383,329</b>	<b>20.28</b>
<b>CH</b>					<b>IE</b>				
21,600	BASILEA PHARMACEUTICA	CHF	3,751,523	1.43	15,100	ELAN CORP (CERT.ADR)	USD	150,756	0.06
65,300	NOBEL BIOCARE HOLDING	SEK	17,759,195	6.75				<b>150,756</b>	<b>0.06</b>
520,000	NOVARTIS (NOM.)	CHF	22,302,628	8.48					
156,300	PHONAK	CHF	8,944,619	3.40					
160,800	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	21,273,768	8.09					
13,793	SANTHERA PHARMACEUTICALS	CHF	993,035	0.38					
5,000	SPEEDEL	CHF	551,658	0.21					
14,300	STRAUMANN	CHF	3,066,611	1.17					
			<b>78,643,037</b>	<b>29.91</b>					
<b>DE</b>					<b>NL</b>				
111,000	FRESENIUS	EUR	6,674,430	2.54	170,000	QIAGEN	EUR	2,160,700	0.82
99,000	FRESENIUS (PRIVATE SH.)	EUR	5,900,400	2.24				<b>2,160,700</b>	<b>0.82</b>
30,000	FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	3,267,600	1.24					
160,000	MERCK KGAA	EUR	15,443,200	5.87					
70,000	STADE-ARZNEIMITTEL	EUR	3,181,500	1.21					
			<b>34,467,130</b>	<b>13.10</b>					
<b>DK</b>					<b>SE</b>				
50,700	COLOPLAST -B-	DKK	3,221,802	1.23	163,200	ELEKTA AB-B	SEK	2,197,377	0.84
41,600	H. LUNDBECK A/S	DKK	728,576	0.28	340,000	GETINGE AB-B SHS	SEK	5,788,318	2.20
155,000	NOVO NORDISK -B-	DKK	10,588,156	4.03				<b>7,985,695</b>	<b>3.04</b>
497,000	PHARMEXA	DKK	1,160,584	0.44					
			<b>15,699,118</b>	<b>5.98</b>					
<b>FI</b>					<b>US</b>				
158,000	ORION -B-	EUR	2,850,320	1.08	133,000	SYNTHESE	CHF	12,276,167	4.67
			<b>2,850,320</b>	<b>1.08</b>				<b>12,276,167</b>	<b>4.67</b>
<b>FR</b>									
125,000	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	10,750,000	4.09					
350,000	SANOFI-AVENTIS	EUR	22,785,000	8.66					
			<b>33,535,000</b>	<b>12.75</b>					
								<b>254,702,738</b>	<b>96.84</b>
								<b>254,702,738</b>	<b>96.84</b>














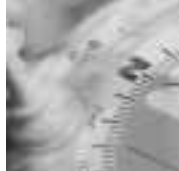
## EUROPEAN IT

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
									
165,520	ARM HOLDING	GBP	326,797	3.98	2,700	Q-CELLS	EUR	129,707	1.58
26,250	ASML	EUR	485,362	5.91				<b>129,707</b>	<b>1.58</b>
1,320	BARCO	EUR	91,265	1.11					
3,000	EVS BROADCASTING EQUIPMENT	EUR	143,160	1.74					
24,100	INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	280,765	3.42					
9,320	INTRACOM	EUR	37,280	0.45					
2,700	KUDELSKI	CHF	71,109	0.87					
8,600	MELEXIS	EUR	121,260	1.48					
3,400	MICRONAS SEMICONDUCTOR (REG)	CHF	52,618	0.64					
2,700	NEOPOST	EUR	288,900	3.51					
4,000	OCE	EUR	54,880	0.67					
29,040	PREMIER FARNELL	GBP	87,394	1.06					
10,000	TANDBERG	NOK	156,298	1.90					
16,630	STMICROELECTRONICS	EUR	239,971	2.92					
500	UNAXIS	CHF	227,063	2.76					
2,700	WINCOR NIXDORF	EUR	188,352	2.29					
			<b>2,852,474</b>	<b>34.71</b>					
									
5,090	ATOS ORIGIN	EUR	255,162	3.10					
11,000	AUTONOMY	GBP	111,021	1.35					
4,500	BUSINESS OBJECTS	EUR	122,625	1.49					
6,112	CAP GEMINI SOGETI	EUR	348,323	4.24					
7,930	DASSAULT SYSTEMS	EUR	319,182	3.88					
6,542	GETRONICS	EUR	44,551	0.54					
7,420	INDRA SISTEMAS	EUR	140,015	1.70					
40,670	LOGICACMG	GBP	106,664	1.30					
42,373	MISYS	GBP	149,058	1.81					
91,500	SAGE	GBP	348,164	4.24					
11,800	SAP	EUR	393,766	4.79					
24,000	TELELOGIC	SEK	34,049	0.41					
6,700	TIETOENATOR	EUR	146,060	1.78					
22,000	TISCALI	EUR	62,282	0.76					
			<b>2,580,922</b>	<b>31.39</b>					
									
13,920	LOGITECH	CHF	289,090	3.52					
			<b>289,090</b>	<b>3.52</b>					
									
6,100	TELE ATLAS	EUR	102,602	1.25					
			<b>102,602</b>	<b>1.25</b>					
									
35,150	ELECTROCOMPONENTS	GBP	149,933	1.82					
			<b>149,933</b>	<b>1.82</b>					
				SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
									
				2,500	BRICSNET (BANKRUPTCY)	EUR	0	0.00	
									
				17,200	TELDAFAX (BANKRUPTCY)	EUR	0	0.00	
							<b>0</b>	<b>0.00</b>	
							<b>0</b>	<b>0.00</b>	
							<b>8,423,218</b>	<b>102.48</b>	
							<b>GESAMT</b>	<b>8,423,218</b>	<b>102.48</b>



## EUROPEAN MATERIALS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	70,820	ANGLO AMERICAN	GBP	2,793,357	6.18		23,648	LINDE	EUR	1,907,211	4.22
	65,462	MITTAL STEEL	EUR	2,602,114	5.75		4,555	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	872,647	1.93
	109,767	SEVERSTAL (GDR)	USD	1,149,496	2.54		41,471	WOLSELEY	GBP	727,744	1.61
	68,635	VEDANTA RESOURCES	GBP	1,346,002	2.98					<b>3,507,602</b>	<b>7.76</b>
	13,879	VOEST-ALPINE	EUR	753,630	1.67						
	80,646	XSTRATA	GBP	3,103,689	6.86						
				<b>11,748,288</b>	<b>25.98</b>						
	75	CUMERIO (STRIP) (VVPR)	EUR	6	0.00		50,589	SYMRISE	EUR	980,921	2.17
	85,645	RIO TINTO (REG)	GBP	3,662,027	8.10					<b>980,921</b>	<b>2.17</b>
	15,204	UMICORE	EUR	2,023,652	4.47		124,868	REXAM	GBP	1,011,896	2.24
	75	UMICORE (STRIP) (VVPR)	EUR	5	0.00					<b>1,011,896</b>	<b>2.24</b>
				<b>5,685,690</b>	<b>12.57</b>						
	108,397	BHP BILLITON	GBP	1,809,545	4.00		23,048	LONMIN	GBP	1,127,440	2.49
				<b>1,809,545</b>	<b>4.00</b>					<b>1,127,440</b>	<b>2.49</b>
	79,305	C.R.H.	EUR	2,537,760	5.61		57,343	SMURFIT KAPPA	EUR	1,072,314	2.37
	59,550	ITALCEMENTI	EUR	1,335,111	2.95					<b>1,072,314</b>	<b>2.37</b>
	10,195	LAFARGE (SICOVAM CERT.)	EUR	1,199,850	2.65						
				<b>5,072,721</b>	<b>11.21</b>						
	35,637	SVENSKA CELLULOSA -B-	SEK	1,427,083	3.16						
	85,757	UPM-KYMMENE	EUR	1,635,386	3.62						
				<b>3,062,469</b>	<b>6.78</b>						
	37,294	AKZO NOBEL	EUR	2,120,164	4.69						
	60,495	BAYER	EUR	2,894,081	6.40						
	56,039	CLARIANT	CHF	718,979	1.59						
	27,218	DSM	EUR	912,892	2.02						
	12,564	LANXESS	EUR	484,468	1.07						
	14,945	SYNGENTA	CHF	2,138,153	4.73						
	10,914	WACHER CHEMIE	EUR	1,418,820	3.14						
				<b>10,687,557</b>	<b>23.64</b>						
										<b>45,766,443</b>	<b>101.21</b>
								<b>GESAMT</b>		<b>45,766,443</b>	<b>101.21</b>



## EUROPEAN NEW OFFERINGS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
<b>AT</b>				<b>FI</b>					
3,000	TELEKOM AUSTRIA	EUR	56,130	0.17	18,500	FORTUM	EUR	403,855	1.20
6,000	VOEST-ALPINE	EUR	325,800	0.97	5,625	NESTE	EUR	145,125	0.43
			<b>381,930</b>	<b>1.14</b>	3,000	OUTOKUMPU	EUR	77,190	0.23
								<b>626,170</b>	<b>1.86</b>
<b>BE</b>				<b>FR</b>					
1,000	CUMERIO	EUR	22,050	0.07	5,000	ACCOR	EUR	357,700	1.06
10,500	DEXIA	EUR	234,675	0.70	400	ARKEMA	EUR	17,168	0.05
14,100	FORTIS	EUR	482,079	1.44	1,000	ATOS ORIGIN	EUR	50,130	0.15
10,000	INBEV	EUR	540,500	1.61	20,444	AXA	EUR	648,893	1.93
5,000	INBEV (STRIP) (VPR)	EUR	250	0.00	16,000	CREDIT AGRICOLE	EUR	467,040	1.39
3,075	KBC GROUP	EUR	286,313	0.85	2,500	DASSAULT SYSTEMS	EUR	100,625	0.30
1,900	ROULARTA MEDIA	EUR	120,555	0.36	204	FRANCE TELECOM	EUR	4,033	0.01
2,000	TELENET GROUP HOLDING	EUR	48,280	0.14	51,980	JACQUES BENEDICT	EUR	23,911	0.07
10,000	TELENET GROUP STRIP (VPR)	EUR	100	0.00	15,000	OUTREMER TELECOM	EUR	254,700	0.76
			<b>1,734,802</b>	<b>5.17</b>	7,500	SANOFI-AVENTIS	EUR	488,250	1.45
					7,000	THALES	EUR	304,220	0.91
					12,000	TOTAL	EUR	629,400	1.87
					7,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	389,620	1.16
					5,000	VINCI	EUR	580,100	1.73
					22,000	VIVENDI	EUR	669,240	1.99
			<b>2,054,409</b>	<b>6.11</b>				<b>4,985,030</b>	<b>14.83</b>
<b>CH</b>				<b>GB</b>					
3,900	CIE SUISSE REASSURANCE	CHF	266,384	0.79	57,518	BHP BILLITON	GBP	960,187	2.86
1,650	CONVERNium	CHF	21,626	0.06	10,000	BRADFORD & BINGLEY	GBP	66,929	0.20
4,000	HOLCIM (NOM)	CHF	299,551	0.89	57,125	BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	474,709	1.41
23,000	NOVARTIS (NOM.)	CHF	986,462	2.94	15,000	BURBERRY GROUP	GBP	144,320	0.43
2,000	SYNGENTA	CHF	286,136	0.85	48,166	CADBURY SCHWEPPE	GBP	462,712	1.38
900	ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	194,250	0.58	25,000	EASYJET	GBP	255,636	0.76
			<b>2,054,409</b>	<b>6.11</b>	20,000	ENTERPRISE INNS	GBP	196,994	0.59
					60,890	GLAXOSMITHKLINE	GBP	1,253,327	3.73
					5,000	HAMMERSON	GBP	127,671	0.38
					7,500	ICAP	GBP	58,623	0.17
					66,124	KINGFISHER	GBP	271,092	0.81
					90,328	LEGAL & GENERAL	GBP	211,613	0.63
					26,500	MICHAEL PAGE	GBP	209,087	0.62
					4,000	PROVIDENT FINANCIAL	GBP	47,385	0.14
					16,754	RECKITT BENCKISER	GBP	653,176	1.94
					124,000	RENTOKIL INITIAL	GBP	297,805	0.89
					31,057	REXAM	GBP	251,677	0.75
					30,670	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	896,556	2.67
					20,000	SABMILLER	GBP	328,569	0.98
					31,000	SAGE	GBP	117,957	0.35
					152,418	TESCO	GBP	997,668	2.97
					50,791	UNILEVER	GBP	1,145,735	3.41
					7,000	UNITED UTILITIES	GBP	77,921	0.23
					594,029	VODAFONE	GBP	1,185,957	3.53
					12,382	WILLIAM HILL W/I	GBP	116,030	0.35
					10,900	XSTRATA	GBP	419,490	1.25
			<b>2,700,639</b>	<b>8.03</b>				<b>11,228,826</b>	<b>33.43</b>
<b>DE</b>				<b>ES</b>					
4,290	ALLIANZ	EUR	659,416	1.96	34,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	624,920	1.86
2,000	DEUTSCHE BOERSE	EUR	343,000	1.02	9,250	BANCO DE SABADELL	EUR	329,855	0.98
8,250	EON	EUR	839,685	2.50	47,000	BANCO SANTANDER (REG)	EUR	627,920	1.87
2,000	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	EUR	66,700	0.20	13,000	INDITEX	EUR	604,890	1.80
2,000	MERCK KGAA	EUR	193,040	0.57	20,000	REPSOL	EUR	504,800	1.50
3,000	MUENCHENER RUECKVERSICH. (REG)	EUR	379,830	1.13				<b>2,692,385</b>	<b>8.01</b>
800	PUMA	EUR	218,968	0.65					
			<b>2,700,639</b>	<b>8.03</b>					



## EUROPEAN NEW OFFERINGS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>					<b>Anleihen</b>					
<b>GR</b>					<b>FR</b>					
4,880	ALPHA CREDIT BANK	EUR	115,656	0.34	161,902	PICOGIGA 01/2006 4% (CONV) (DEFAULTED)	EUR	16	0.00	
4,800	EFG EUROBANK	EUR	146,880	0.44				<b>16</b>	<b>0.00</b>	
3,000	HELLENIC COMMUNICATIONS	EUR	61,440	0.18						
3,200	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	127,040	0.38				<b>16</b>	<b>0.00</b>	
			<b>451,016</b>	<b>1.34</b>						
<b>IE</b>								<b>GESAMT</b>	<b>33,403,213</b>	<b>99.43</b>
5,000	ELAN	EUR	48,000	0.14						
			<b>48,000</b>	<b>0.14</b>						
<b>IT</b>										
14,000	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	445,760	1.33						
55,000	ENEL	EUR	440,550	1.31						
39,500	ENI	EUR	962,220	2.86						
5,000	TOD'S	EUR	326,100	0.97						
77,840	UNICREDITO ITALIANO	EUR	554,610	1.65						
			<b>2,729,240</b>	<b>8.12</b>						
<b>NL</b>										
8,837	ABN AMRO	EUR	284,728	0.85						
11,437	AEGON	EUR	170,640	0.51						
11,000	ASML	EUR	203,390	0.61						
10,000	ENDEMOL	EUR	233,900	0.70						
23,243	ING GROEP	EUR	735,641	2.19						
21,812	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	190,855	0.57						
20,000	STMICROELECTRONICS	EUR	288,600	0.86						
			<b>2,107,754</b>	<b>6.29</b>						
<b>NO</b>										
40,500	STATOIL	NOK	824,903	2.46						
25,000	TELENOR	NOK	332,287	0.99						
11,000	YARA INTERNATIONAL	NOK	227,094	0.68						
			<b>1,384,284</b>	<b>4.13</b>						
<b>SE</b>										
6,000	ALFA LAVAL	SEK	232,561	0.69						
			<b>232,561</b>	<b>0.69</b>						
<b>US</b>										
500	SYNTHESE	CHF	46,151	0.14						
			<b>46,151</b>	<b>0.14</b>						
			<b>33,403,197</b>	<b>99.43</b>						


















## EUROPEAN REAL ESTATE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>					
<b>DE</b>					<b>NO</b>					
732,000	IVG HOLDING	EUR	26,242,200	9.37	225,000	STEEN & STORM ASA	NOK	10,107,070	3.61	
			<b>26,242,200</b>	<b>9.37</b>				<b>10,107,070</b>	<b>3.61</b>	
<b>ES</b>					<b>SE</b>					
77,707	METROVACESA	EUR	6,873,184	2.45	200	HUFVUDSTADEN	SEK	1,713	0.00	
			<b>6,873,184</b>	<b>2.45</b>	860,000	KUNGSLEDEN	SEK	11,556,293	4.13	
					621,000	WIHLBORGS SYD	SEK	9,973,768	3.56	
								<b>21,531,774</b>	<b>7.69</b>	
								<b>267,141,955</b>	<b>95.40</b>	
<b>FI</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
2,265,000	CITYCON	EUR	13,272,900	4.74	<b>NL</b>					
775,000	SPONDA	EUR	10,036,250	3.58	139,000	CORIO	EUR	9,453,390	3.38	
			<b>23,309,150</b>	<b>8.32</b>				<b>9,453,390</b>	<b>3.38</b>	
<b>FR</b>								<b>9,453,390</b>	<b>3.38</b>	
222,000	FONCIA GROUP	EUR	8,824,500	3.15				<b>9,453,390</b>	<b>3.38</b>	
80,000	FONCIERE DES REGIONS	EUR	11,188,800	4.00						
87,000	KLEPIERRE	EUR	12,601,080	4.50						
117,000	UNIBAIL	EUR	26,544,960	9.48						
			<b>59,159,340</b>	<b>21.13</b>				<b>GESAMT</b>	<b>276,595,345</b>	<b>98.78</b>
<b>GB</b>										
745,000	BRITISH LAND	GBP	16,772,654	5.99						
545,000	CAPITAL & REGIONAL	GBP	12,366,288	4.42						
1,085,000	SHAFTESBURY	GBP	12,141,705	4.34						
1,295,000	ST MODWEN PROPERTIES	GBP	13,432,739	4.80						
1,750,000	WORKSPACE GROUP	GBP	12,976,094	4.63						
			<b>67,689,480</b>	<b>24.18</b>						
<b>LU</b>										
83,167	ORCO PROPERTY GROUP	CZK	10,490,093	3.75						
			<b>10,490,093</b>	<b>3.75</b>						
<b>NL</b>										
180,704	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	EUR	7,952,783	2.84						
615,000	KARDAN	EUR	6,888,000	2.46						
227,000	RODAMCO EUROPE	EUR	23,619,350	8.43						
105,655	VASTNED OFFICES/INDUSTRIAL	EUR	3,279,531	1.17						
			<b>41,739,664</b>	<b>14.90</b>						



## EUROPEAN SECTOR ALLOCATION

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW							
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE										
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>										
	10,000	BELGACOM	EUR	332,500	0.21		6,600	AIR LIQUIDE	EUR	1,204,500	0.75			
				<b>332,500</b>	<b>0.21</b>		10,000	AKZO NOBEL	EUR	568,500	0.35			
	30,000	ANGLO AMERICAN	GBP	1,183,292	0.74		15,000	BASF	EUR	1,264,200	0.79			
	10,000	MITTAL STEEL	EUR	397,500	0.25		25,000	BAYER	EUR	1,196,000	0.75			
	20,000	THYSSENKRUPP	EUR	740,800	0.46					<b>4,233,200</b>	<b>2.64</b>			
				<b>2,321,592</b>	<b>1.45</b>		60,000	ABB (NOM.)	CHF	767,953	0.48			
	20,000	RIOT TINTO (REG)	GBP	855,164	0.53		10,000	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	950,300	0.59			
				<b>855,164</b>	<b>0.53</b>		25,000	SIEMENS	EUR	2,000,500	1.25			
	50,000	BHP BILLITON	GBP	834,684	0.52		45,000	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1,286,550	0.80			
				<b>834,684</b>	<b>0.52</b>		45,000	STMICROELECTRONICS	EUR	649,350	0.40			
	15,000	C.R.H.	EUR	480,000	0.30					<b>5,654,653</b>	<b>3.52</b>			
	5,000	LAFARGE (SICOVAM CERT.)	EUR	588,450	0.37		150,000	BAE SYSTEMS	GBP	1,016,649	0.63			
	15,000	SAINT-GOBAIN	EUR	1,097,550	0.68		25,000	EADS	EUR	580,500	0.36			
	10,000	VINCI	EUR	1,160,200	0.72					<b>1,597,149</b>	<b>0.99</b>			
				<b>3,326,200</b>	<b>2.07</b>					24,000	SAP	EUR	800,880	0.50
	50,000	STORA ENSO	EUR	650,000	0.41		20,000	TIETOENATOR	EUR	436,000	0.27			
	35,000	UPM-KYMMENE	EUR	667,450	0.42					<b>1,236,880</b>	<b>0.77</b>			
				<b>1,317,450</b>	<b>0.83</b>					50,000	SANDVIK	SEK	663,847	0.41
	120,000	BG	GBP	1,296,007	0.81					<b>663,847</b>	<b>0.41</b>			
	580,000	BP	GBP	4,717,254	2.94					20,000	DAIMLER-CHRYSLER	EUR	1,228,000	0.77
	80,000	ENI	EUR	1,948,800	1.21		10,000	PEUGEOT	EUR	527,600	0.33			
	35,000	REPSOL	EUR	883,400	0.55		2,000	RENAULT	EUR	175,100	0.11			
	85,000	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	2,116,500	1.32					<b>1,930,700</b>	<b>1.21</b>			
	80,000	ROYAL DUTCH SHELL-B-	GBP	1,993,222	1.24					5,000	MICHELIN (B) (NOM.)	EUR	413,350	0.26
	20,000	STATOIL	NOK	407,360	0.25					<b>413,350</b>	<b>0.26</b>			
	60,000	TOTAL	EUR	3,147,000	1.96					25,000	LAND SECURITIES	GBP	788,272	0.49
				<b>16,509,543</b>	<b>10.28</b>					<b>788,272</b>	<b>0.49</b>			




















## EUROPEAN SECTOR ALLOCATION

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
90,000	CADBURY SCHWEPES	GBP	864,594	0.54	30,000	ALLIANCE BOOTS	GBP	453,735	0.28
9,000	GROUPE DANONE	EUR	1,100,700	0.69	20,000	CARREFOUR	EUR	1,095,000	0.68
11,000	NESTLE (REG)	CHF	3,203,341	2.00	20,000	HENNES & MAURITZ -B-	SEK	860,860	0.54
50,000	TATE & LYLE	GBP	423,604	0.26	43,000	HOME RETAIL	GBP	281,302	0.18
40,000	UNILEVER	GBP	902,313	0.56	80,000	KINGFISHER	GBP	327,980	0.20
60,000	UNILEVER CVA	EUR	1,308,000	0.82	50,000	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	437,500	0.27
			<b>7,802,552</b>	<b>4.87</b>	70,000	MARKS & SPENCER (NEW)	GBP	697,731	0.43
					5,000	PPR	EUR	598,550	0.37
					240,000	TESCO	GBP	1,570,944	0.98
								<b>6,323,602</b>	<b>3.93</b>
55,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	1,287,682	0.80	40,000	ABN AMRO	EUR	1,288,800	0.80
95,000	DIAGEO	GBP	1,441,027	0.90	30,000	ALLIED IRISH BANKS	EUR	666,000	0.42
15,000	HEINEKEN	EUR	587,400	0.37	23,333	BANCO ESPIRITO SANTO E COMMER.	EUR	333,429	0.21
30,000	IMPERIAL TOBACCO	GBP	1,005,599	0.63	140,000	BANCO SANTANDER (REG)	EUR	1,870,400	1.17
10,000	INBEV	EUR	540,500	0.34	35,000	BANK OF IRELAND	EUR	565,250	0.35
70,000	SCOTTISH & NEWCASTLE BREWERIES	GBP	620,377	0.39	150,000	BARCLAYS	GBP	1,593,488	0.99
			<b>5,482,585</b>	<b>3.43</b>	23,000	BNP PARIBAS	EUR	1,798,370	1.12
					18,000	COMMERZBANK	EUR	596,160	0.37
					20,000	CREDIT AGRICOLE	EUR	583,800	0.36
50,000	ASTRAZENECA	GBP	2,014,145	1.26	25,000	CREDIT SUISSE	CHF	1,341,456	0.84
165,000	GLAXOSMITHKLINE	GBP	3,396,272	2.12	15,000	DANSKE BANK	DKK	522,396	0.33
10,000	L'OREAL	EUR	817,300	0.51	10,000	DEUTSCHE BANK	EUR	1,008,400	0.63
70,000	NOVARTIS (NOM.)	CHF	3,002,277	1.87	25,000	DEXIA	EUR	558,750	0.35
15,000	NOVO NORDISK -B-	DKK	1,024,660	0.64	25,000	FORTIS	EUR	854,750	0.53
20,000	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	2,645,991	1.65	280,000	HSBC HOLDINGS	GBP	3,669,663	2.29
35,000	SANOFI-AVENTIS	EUR	2,278,500	1.42	45,000	ING GROEP	EUR	1,424,250	0.89
40,000	SMITH & NEPHEW	GBP	380,728	0.24	170,000	LLOYDS TSB	GBP	1,402,682	0.87
			<b>15,559,873</b>	<b>9.71</b>	60,000	NORDEA BANK	SEK	716,312	0.45
					75,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	2,192,427	1.37
					10,500	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	1,358,385	0.85
15,250	BURBERRY GROUP	GBP	146,725	0.09	45,000	UBS	CHF	1,999,262	1.25
10,000	INDITEX	EUR	465,300	0.29	230,000	UNICREDITO ITALIANO	EUR	1,638,750	1.02
10,000	LVMH MOET HENNESSY	EUR	830,500	0.52				<b>27,983,180</b>	<b>17.46</b>
			<b>1,442,525</b>	<b>0.90</b>					
					30,000	AMVESCAP	GBP	247,532	0.15
25,000	RECKITT BENCKISER	GBP	974,657	0.61	300,000	BANCA INTESA	EUR	1,705,800	1.06
			<b>974,657</b>	<b>0.61</b>	15,000	RICHEMONT (UNITS)-A-	CHF	627,192	0.39
								<b>2,580,524</b>	<b>1.60</b>
50,000	GRUPPO EDITORIALE L'ESPRESSO S	EUR	199,500	0.12					
150,000	INDEPENDENT NEW & MEDIA	EUR	510,000	0.32					
55,000	PEARSON	GBP	706,645	0.44					
80,000	REED ELSEVIER	GBP	716,075	0.45					
120,000	REUTERS	GBP	823,928	0.51					
			<b>2,956,148</b>	<b>1.84</b>					














## EUROPEAN SMALL CAPS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
	198,709 CEMENTIR	EUR	1,886,146	2.25		29,269 ALFA LAVAL	SEK	1,134,470	1.35
	38,365 KINGSPAN GROUP	EUR	761,545	0.91		43,244 ANGPANNEFORENINGEN -B-	SEK	726,946	0.87
			<b>2,647,691</b>	<b>3.16</b>		32,481 DEMAG CRANES	EUR	1,584,748	1.89
						169,840 INVENSYS	GBP	726,956	0.87
						52,347 IWKA	EUR	1,229,108	1.47
								<b>5,402,228</b>	<b>6.45</b>
	1,010,996 PAN FISH ASA	NOK	888,378	1.06		24,133 ELRINGKLINGER	EUR	1,411,057	1.68
			<b>888,378</b>	<b>1.06</b>				<b>1,411,057</b>	<b>1.68</b>
	298,511 OCEAN RIG	NOK	1,524,609	1.82		47,479 WORKSPACE GROUP	GBP	352,053	0.42
	229,880 SEALIFT	USD	438,513	0.52				<b>352,053</b>	<b>0.42</b>
			<b>1,963,122</b>	<b>2.34</b>					
	123,166 KEMIRA GROWHOW	EUR	1,242,745	1.48		66,332 SR TELEPERFORMANCE	EUR	2,169,720	2.59
	75,976 SGL CARBON	EUR	1,868,250	2.23				<b>2,169,720</b>	<b>2.59</b>
			<b>3,110,995</b>	<b>3.71</b>					
	107,481 VERBIO	EUR	801,808	0.96		127,108 DAVIDE CAMPARI	EUR	940,472	1.12
			<b>801,808</b>	<b>0.96</b>				<b>940,472</b>	<b>1.12</b>
	68,885 DRAKA HOLDING	EUR	1,877,805	2.24		23,868 AUDIKA	EUR	622,955	0.74
	33,689 AUSTRIAMICROSYSTEMS AG	CHF	1,476,006	1.76		62,773 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	1,020,061	1.22
	79,485 MELEXIS	EUR	1,120,738	1.34		32,893 DRAEGERWERK	EUR	2,292,642	2.73
			<b>4,474,549</b>	<b>5.34</b>		27,469 OMEGA PHARMA	EUR	1,583,863	1.89
								<b>5,519,521</b>	<b>6.58</b>
	19,709 ENGINEERING -INGEGNERIA INFORMATICA	EUR	696,910	0.83		68,964 GERRY WEBER INTL	EUR	1,222,042	1.46
	140,487 GFI INFORMATIQUE	EUR	997,458	1.19		186,173 KAPPAHL HOLDING	SEK	1,505,012	1.79
	40,027 ORDINA	EUR	692,867	0.83				<b>2,727,054</b>	<b>3.25</b>
	36,390 UNIBET	SEK	847,457	1.01					
	91,063 UNIT 4 AGRESSO	EUR	1,709,253	2.04					
			<b>4,943,945</b>	<b>5.90</b>		45,554 INFORMA	GBP	408,087	0.49
						100,382 TELE ATLAS	EUR	1,688,425	2.01
								<b>2,096,512</b>	<b>2.50</b>



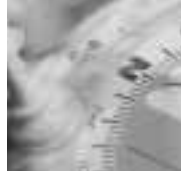
## EUROPEAN SMALL CAPS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
	18,593	CHARLES VOEGELE HOLDING	CHF	1,512,519	1.80		666,251	GROUP 4 SECURICOR	GBP	1,973,132	2.35	
	14,279	DUFREY	CHF	1,000,786	1.19		230,315	IG GROUP HOLDING	GBP	1,008,710	1.20	
	76,157	JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	1,485,062	1.77		102,866	MICHAEL PAGE	GBP	811,621	0.97	
				<b>3,998,367</b>	<b>4.76</b>		467,369	MITIE	GBP	1,585,556	1.89	
	153,651	OKO BANK -A-	EUR	1,960,587	2.34		91,335	PADDY POWER	EUR	1,809,346	2.16	
	180,203	PROVIDENT FINANCIAL	GBP	2,134,717	2.54		833,339	PROOFFICE AB-B SHS	SEK	2,078,998	2.48	
				<b>4,095,304</b>	<b>4.88</b>		234,725	SAMAS	EUR	1,783,910	2.13	
	27,010	EUROCASTLE INVESTMENT	EUR	1,053,390	1.26		53,077	SELOGER.COM	EUR	1,752,603	2.09	
	162,511	INTRUM JUSTITIA	SEK	1,635,637	1.95		51,620	USG PEOPLE	EUR	1,594,026	1.90	
				<b>2,689,027</b>	<b>3.21</b>		1,871,232	PARTYGAMING	GBP	1,426,790	1.70	
	175,523	CATLIN	GBP	1,294,375	1.54					<b>1,426,790</b>	<b>1.70</b>	
	1,072,499	CHAUCER	GBP	1,485,412	1.77					<b>79,634,921</b>	<b>94.96</b>	
	1,181,187	HOGG ROBINSON	GBP	1,670,752	1.99					<b>79,634,921</b>	<b>94.96</b>	
	250,000	JUST RETIREMENT	GBP	1,112,421	1.33					<b>GESAMT</b>	<b>79,634,921</b>	<b>94.96</b>
				<b>5,562,960</b>	<b>6.63</b>							
	63,052	MVV ENERGIE	EUR	1,790,677	2.13							
	237,408	NORTHUMBRIAN WATER	GBP	1,084,374	1.29							
				<b>2,875,051</b>	<b>3.42</b>							
	20,723	CARRERE	EUR	497,352	0.59							
	157,275	CSR	GBP	1,508,561	1.80							
				<b>2,005,913</b>	<b>2.39</b>							
	448,959	FIRST CHOICE HOLIDAYS	GBP	1,901,808	2.27							
	29,128	TRIGANO	EUR	1,232,694	1.47							
				<b>3,134,502</b>	<b>3.74</b>							



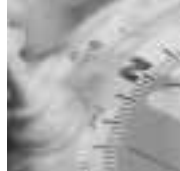
## EUROPEAN TELECOM

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
<b>AT</b>	403,034	TELEKOM AUSTRIA	EUR	7,540,766	4.72	<b>GR</b>	180,500	COSMOTE MOBILE COMMUNICATIONS	EUR	4,046,810	2.53	
				<b>7,540,766</b>	<b>4.72</b>		461,528	HELLENIC COMMUNICATIONS	EUR	9,452,093	5.92	
<b>BE</b>	138,400	BELGACOM	EUR	4,601,800	2.88					<b>13,498,903</b>	<b>8.45</b>	
	63,135	MOBISTAR	EUR	3,996,446	2.50	<b>IT</b>	51,490	TELECOM ITALIA	EUR	109,983	0.07	
				<b>8,598,246</b>	<b>5.38</b>		1,259,002	TELECOM ITALIA RNC	EUR	2,332,931	1.46	
<b>CH</b>	37,150	SWISSCOM	CHF	10,041,313	6.28					<b>2,442,914</b>	<b>1.53</b>	
				<b>10,041,313</b>	<b>6.28</b>	<b>NL</b>	655,495	KPN	EUR	7,643,072	4.78	
<b>DE</b>	95,653	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1,184,184	0.74					<b>7,643,072</b>	<b>4.78</b>	
				<b>1,184,184</b>	<b>0.74</b>	<b>NO</b>	840,774	TELENOR	NOK	11,175,139	6.99	
<b>ES</b>	967,464	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	15,963,156	9.99					<b>11,175,139</b>	<b>6.99</b>	
				<b>15,963,156</b>	<b>9.99</b>	<b>PT</b>	777,798	PORTUGAL TELECOM	EUR	7,801,313	4.88	
<b>FI</b>	361,226	ELISA COMMUNICATIONS	EUR	7,834,992	4.90					<b>7,801,313</b>	<b>4.88</b>	
				<b>7,834,992</b>	<b>4.90</b>	<b>SE</b>	641,469	TELE2	SEK	7,864,254	4.92	
<b>FR</b>	138,830	BOUYGUES	EUR	8,031,316	5.03		1,133,190	TELIASONERA	SEK	7,310,316	4.57	
	203,403	FRANCE TELECOM	EUR	4,021,277	2.52					<b>15,174,570</b>	<b>9.49</b>	
	49,500	ILIAD	EUR	3,857,535	2.41							
	100,400	VIVENDI	EUR	3,054,168	1.91							
				<b>18,964,296</b>	<b>11.87</b>					<b>GESAMT</b>	<b>158,357,550</b>	<b>99.08</b>
<b>GB</b>	1,736,368	BT	GBP	7,771,059	4.86							
	3,133,835	CABLE & WIRELESS	GBP	7,692,602	4.81							
	7,528,824	VODAFONE	GBP	15,031,025	9.41							
				<b>30,494,686</b>	<b>19.08</b>							



## FOOD & BEVERAGES

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
<b>BM</b>	1,000,000	CHINA YURUN FOOD	HKD	1,089,035	0.83	<b>IN</b>	300,000	HINDUSTAN LEVER	INR	1,416,657	1.07	
				<b>1,089,035</b>	<b>0.83</b>					<b>1,416,657</b>	<b>1.07</b>	
<b>BR</b>	242,100	JBS	BRL	888,641	0.67	<b>JP</b>	120,000	AEON	JPY	2,388,312	1.81	
	185,000	NATURA COSMETICS	BRL	2,097,739	1.59		1,100	JAPAN TOBACCO	JPY	5,394,029	4.09	
	140,000	PERDIGAO	BRL	1,888,551	1.43		135,000	SHISEIDO	JPY	2,738,302	2.08	
				<b>4,874,931</b>	<b>3.69</b>		100,000	SUNDRUG	JPY	2,045,310	1.55	
										<b>12,565,953</b>	<b>9.53</b>	
<b>CA</b>	70,000	SHOPPERS DRUG MART	CAD	3,103,590	2.35	<b>KR</b>	30,000	KOREA TOBACCO & GINSENG	KRW	1,961,514	1.49	
				<b>3,103,590</b>	<b>2.35</b>					<b>1,961,514</b>	<b>1.49</b>	
<b>CH</b>	31,000	NESTLE (REG)	CHF	12,017,087	9.11	<b>KY</b>	75,000	HERBALIFE	USD	2,939,250	2.23	
				<b>12,017,087</b>	<b>9.11</b>					<b>2,939,250</b>	<b>2.23</b>	
<b>DE</b>	40,000	BEIERSDORF	EUR	2,718,208	2.06	<b>MX</b>	25,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICO-SP (ADR)	USD	2,759,750	2.09	
	40,000	HENKEL (PREF)	EUR	5,892,735	4.47		550,000	GRUMA -B-	MXN	1,737,185	1.32	
				<b>8,610,943</b>	<b>6.53</b>					<b>4,496,935</b>	<b>3.41</b>	
<b>GB</b>	200,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	6,233,084	4.73	<b>NL</b>	120,000	NUMICO	EUR	6,167,484	4.68	
	110,000	RECKITT BENCKISER	GBP	5,708,627	4.33					<b>6,167,484</b>	<b>4.68</b>	
	175,000	SABMILLER	GBP	3,827,032	2.90	<b>US</b>	124,000	ALTRIA GROUP	USD	10,888,440	8.25	
	245,000	TATE & LYLE	GBP	2,763,014	2.09		305,000	CVS	USD	10,412,700	7.89	
	630,000	TESCO	GBP	5,489,302	4.16		45,000	HANSEN NATURAL	USD	1,704,600	1.29	
				<b>24,021,059</b>	<b>18.21</b>		60,000	KELLOGG	USD	3,085,800	2.34	
<b>GR</b>	60,000	COCA COLA HELLENIC BOTLING	EUR	2,515,874	1.91		198,000	PROCTER & GAMBLE	USD	12,505,680	9.48	
				<b>2,515,874</b>	<b>1.91</b>		55,000	SENO MYX	USD	680,900	0.52	
<b>IE</b>	350,000	C&C GROUP	EUR	5,297,311	4.02					<b>39,278,120</b>	<b>29.77</b>	
				<b>5,297,311</b>	<b>4.02</b>					<b>130,355,743</b>	<b>98.83</b>	
										<b>GESAMT</b>	<b>130,355,743</b>	<b>98.83</b>



## GLOBAL BRANDS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
<b>BR</b>	60,000	NATURA COSMETICS	BRL	511,098	1.18	<b>JP</b>	167	JAPAN TOBACCO	JPY	615,191	1.42
				<b>511,098</b>	<b>1.18</b>					<b>615,191</b>	<b>1.42</b>
<b>CH</b>	4,000	NESTLE (REG)	CHF	1,164,851	2.69	<b>KR</b>	5,968	SAMSUNG ELECTRONICS (GDR) -144A	USD	1,364,057	3.15
	25,000	UBS	CHF	1,110,701	2.57					<b>1,364,057</b>	<b>3.15</b>
				<b>2,275,552</b>	<b>5.26</b>	<b>KY</b>	35,000	HERBALIFE	USD	1,030,425	2.38
<b>DE</b>	26,115	ADIDAS-SALOMON	EUR	1,068,887	2.47					<b>1,030,425</b>	<b>2.38</b>
	10,000	BEIERSDORF	EUR	510,500	1.18	<b>MX</b>	10,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICO-SP (ADR)	USD	829,283	1.92
	33,192	BMW	EUR	1,466,091	3.39					<b>829,283</b>	<b>1.92</b>
	8,500	HENKEL (PREF)	EUR	940,695	2.18	<b>NL</b>	60,000	ING GROEP	EUR	1,899,000	4.39
				<b>3,986,173</b>	<b>9.22</b>		65,000	NUMICO	EUR	2,509,650	5.80
<b>ES</b>	101,564	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,866,746	4.32		90,000	TELE ATLAS	EUR	1,513,800	3.50
	45,000	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	742,500	1.72					<b>5,922,450</b>	<b>13.69</b>
				<b>2,609,246</b>	<b>6.04</b>	<b>PA</b>	50,000	CARNIVAL	USD	1,760,132	4.07
<b>FR</b>	19,000	ACCOR	EUR	1,359,260	3.14					<b>1,760,132</b>	<b>4.07</b>
	10,000	CHRISTIAN DIOR	EUR	910,000	2.10	<b>US</b>	14,073	ALTRIA GROUP	USD	928,333	2.15
	11,000	PPR	EUR	1,316,810	3.05		50,000	CISCO SYSTEMS	USD	958,945	2.22
	45,000	TOTAL	EUR	2,360,250	5.46		20,000	CITIGROUP	USD	771,363	1.78
				<b>5,946,320</b>	<b>13.75</b>		5,000	GOOGLE	USD	1,720,918	3.98
<b>GB</b>	45,000	INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	832,769	1.93		30,000	HANSEN NATURAL	USD	853,698	1.97
	25,000	RECKITT BENCKISER	GBP	974,657	2.25		15,000	MCGRAW HILL	USD	708,560	1.64
	55,000	SABMILLER	GBP	903,566	2.09		16,470	MERRILL LYNCH	USD	1,010,483	2.34
	350,000	VODAFONE	GBP	698,762	1.62		45,000	NEWS CORP -B-	USD	827,217	1.91
				<b>3,409,754</b>	<b>7.89</b>		24,000	NIKE	USD	1,915,817	4.43
<b>IE</b>	140,000	C&C GROUP	EUR	1,591,800	3.68		100,000	TIME WARNER	USD	1,481,426	3.43
				<b>1,591,800</b>	<b>3.68</b>					<b>11,176,760</b>	<b>25.85</b>
										<b>43,028,241</b>	<b>99.50</b>



## GLOBAL BRANDS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>GB</b>			
582,733	VODAFONE GROUP (RNCP)	GBP	128,790 0.30
			<b>128,790 0.30</b>
			<hr/>
			<b>128,790 0.30</b>
			<hr/>
	<b>GESAMT</b>		<b>43,157,031 99.80</b>

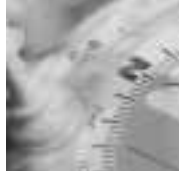




## GLOBAL GROWTH

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AN</b>					<b>CN</b>				
6,441	SCHLUMBERGER	USD	334,352	0.72	170,000	BEIJING DATANG POWER GEN H	HKD	120,939	0.26
			<b>334,352</b>	<b>0.72</b>	263,000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION	HKD	238,173	0.51
<b>AT</b>					599,000	CHINA CONSTRUCTION BANK	HKD	257,407	0.55
17,260	TELEKOM AUSTRIA	EUR	322,935	0.69	64,000	CHINA HUIYUAN JUICE	HKD	58,635	0.13
			<b>322,935</b>	<b>0.69</b>	154,500	CHINA MERCHANTS BANK -H-	HKD	234,083	0.50
<b>BM</b>					498,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	HKD	329,384	0.71
3,914	BUNGE	USD	241,753	0.52	672,000	CHINA TELECOM -H-	HKD	248,077	0.53
437,000	CHINA YURUN FOOD	HKD	357,517	0.77	56,000	DONGFANG ELECTRICAL MACHIN-H	HKD	174,967	0.38
22,100	GLOBAL CROSSING	USD	456,560	0.98	200	GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	HKD	335	0.00
189,000	NWS	HKD	381,563	0.82	204,000	HARBIN POWER EQUIPEMENT -H-	HKD	172,583	0.37
6,198	ORIENT EXPRESS HOTELS	USD	278,529	0.60	100,500	PING AN INSURANCE -H-	HKD	370,041	0.79
			<b>1,715,922</b>	<b>3.69</b>	992,000	SHANGAI PRIME MACHINERY -H-	HKD	340,459	0.73
<b>BR</b>								<b>2,545,083</b>	<b>5.46</b>
3,296	PETROLEO BRASILEIRO (ADR)	USD	246,392	0.53	<b>DE</b>				
			<b>246,392</b>	<b>0.53</b>	2,569	FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	279,815	0.60
<b>CA</b>					2,966	RWE	EUR	234,878	0.50
3,781	CANADIAN NATURAL RESSOURCES	CAD	156,957	0.34	20,792	VERBIO	EUR	155,108	0.33
			<b>156,957</b>	<b>0.34</b>				<b>669,801</b>	<b>1.43</b>
<b>CH</b>					<b>EG</b>				
3,073	DUFY	CHF	215,380	0.46	4,967	ORASCOM TELECOM (GDR)	USD	253,732	0.54
12,175	NOVARTIS (NOM.)	CHF	522,182	1.12				<b>253,732</b>	<b>0.54</b>
3,007	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	397,825	0.85	<b>ES</b>				
5,723	SCHINDLER	CHF	260,601	0.56	22,819	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	419,413	0.90
2,571	SYNGENTA	CHF	367,828	0.79				<b>419,413</b>	<b>0.90</b>
2,712	UBS	CHF	120,489	0.26	<b>FR</b>				
			<b>1,884,305</b>	<b>4.04</b>	6,183	EDF ENERGIES NOUVELLES	EUR	281,883	0.61
<b>CN</b>					7,268	SELOGER.COM	EUR	239,989	0.52
					5,196	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	289,209	0.62
<b>DE</b>								<b>811,081</b>	<b>1.75</b>
					<b>GB</b>				
					39,721	BHP BILLITON	GBP	663,090	1.42
					25,989	GLAXOSMITHKLINE	GBP	534,944	1.15
					47,673	PETROFAC	GBP	309,239	0.66
					6,009	RIO TINTO (REG)	GBP	256,934	0.55
					32,302	STANDARD CHARTERED	GBP	696,775	1.50
					25,320	VEDANTA RESOURCES	GBP	496,551	1.07
					19,733	XSTRATA	GBP	759,431	1.63
								<b>3,716,964</b>	<b>7.98</b>





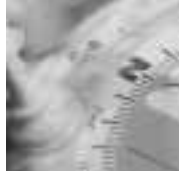
## GLOBAL GROWTH

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
<b>US</b>				
9,584	PEPSICO	USD	457,619	0.98
9,699	PROCTER & GAMBLE	USD	460,195	0.99
14,268	SALESFORCE.COM	USD	458,968	0.99
11,561	SAVVIS	USD	415,836	0.89
37,367	SENOAMYX	USD	347,522	0.75
20,244	STAPLES	USD	392,972	0.84
29,154	STARBUCKS	USD	686,827	1.47
9,342	STERICYCLE	USD	571,966	1.23
5,758	TEXTRON	USD	388,437	0.83
18,401	TIME WARNER	USD	272,597	0.59
18,171	TRINITY INDUSTRIES	USD	572,233	1.23
12,404	UNITEDHEALTH	USD	493,588	1.06
12,978	VIACOM -B-	USD	400,800	0.86
5,723	WELLPOINT	USD	348,672	0.75
4,020	WYETH	USD	151,088	0.32
14,752	YAHOO	USD	346,760	0.74
			<b>24,293,522</b>	<b>52.16</b>
			<b>46,197,462</b>	<b>99.17</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>46,197,462</b>	<b>99.17</b>



## GLOBAL HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
<b>AU</b>				<b>DK</b>					
570,889	ANZ BANKING GROUP	AUD	10,289,722	1.07	283,287	DANSKE BANK	DKK	9,865,858	1.03
1,074,397	COCA-COLA AMATIL	AUD	5,737,768	0.60				<b>9,865,858</b>	<b>1.03</b>
2,413,774	FOSTER'S GROUP	AUD	10,034,198	1.04					
426,297	PUBLISHING & BROADCASTING	AUD	5,135,329	0.53					
499,779	ST. GEORGE BANK	AUD	10,624,626	1.10					
974,025	STOCKLAND TRUST GROUP	AUD	4,817,517	0.50					
581,207	SUNCORP METWAY	AUD	7,336,513	0.76					
475,632	TABCORP HOLDINGS	AUD	4,759,784	0.49	103,086	BNP PARIBAS	EUR	8,060,294	0.84
445,591	WESFARMERS	AUD	10,208,193	1.06	485,534	FRANCE TELECOM	EUR	9,599,007	1.00
756,591	WESTFIELD GROUP	AUD	9,444,761	0.98	72,138	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	9,332,493	0.97
			<b>78,388,411</b>	<b>8.13</b>	324,815	VIVENDI	EUR	9,880,872	1.03
								<b>36,872,666</b>	<b>3.84</b>
<b>BE</b>				<b>GB</b>					
294,019	BELGACOM	EUR	9,776,132	1.02	786,981	AVIVA	GBP	8,679,170	0.90
170,147	ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	5,240,528	0.54	875,499	BARCLAYS	GBP	9,300,645	0.97
304,527	FORTIS	EUR	10,411,778	1.08	1,214,557	BBA AVIATION	GBP	5,028,592	0.52
			<b>25,428,438</b>	<b>2.64</b>	1,239,344	BP	GBP	10,079,827	1.05
					423,323	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	9,911,010	1.03
<b>BR</b>				<b>GR</b>					
182,067	COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL (ADR)	USD	5,859,407	0.61	667,005	DIAGEO	GBP	10,117,602	1.05
147,604	PETROBRAS BRASILEIRO (ADR)	USD	9,907,537	1.03	3,828,118	DSG INTERNATIONAL	GBP	9,588,626	1.00
954,405	TELE NORTE LESTE PART (ADR)	USD	9,922,973	1.03	474,886	GLAXOSMITHKLINE	GBP	9,774,801	1.02
			<b>25,689,917</b>	<b>2.67</b>	358,372	HSBC HOLDINGS	GBP	4,696,801	0.49
					4,181,575	LEGAL & GENERAL	GBP	9,796,234	1.02
<b>CA</b>				<b>HK</b>					
746,705	BCE	CAD	15,875,443	1.65	1,124,590	LLOYDS TSB	GBP	9,279,069	0.96
266,072	BELL ALIANT REGIONAL COMM INCOME FD	CAD	5,116,303	0.53	433,488	PROVIDENT FINANCIAL	GBP	5,135,175	0.53
339,454	FORDING CANADIAN COAL TRUST	USD	5,635,678	0.59	484,999	ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	14,177,663	1.47
765,518	PRECISION DRILLING TRUST	CAD	13,144,956	1.37	389,429	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	9,696,782	1.01
481,397	TRANSCANADA	CAD	12,021,602	1.25	1,209,502	SCOTTISH & NEWCASTLE BREWERIES	GBP	10,719,249	1.11
			<b>51,793,982</b>	<b>5.39</b>	452,885	SEVERN TRENT	GBP	9,568,839	0.99
					556,208	TATE & LYLE	GBP	4,712,238	0.49
								<b>150,262,323</b>	<b>15.61</b>
<b>CN</b>				<b>HU</b>					
10,521,000	PETROCHINA	HKD	9,376,095	0.97	516,705	MATAV (ADR)	USD	9,750,689	1.01
			<b>9,376,095</b>	<b>0.97</b>				<b>9,750,689</b>	<b>1.01</b>



## GLOBAL HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>IE</b>					<b>SE</b>				
442,247	ALLIED IRISH BANKS	EUR	9,817,883	1.02	241,939	SVENSKA CELLULOSA -B-	SEK	9,688,440	1.01
			<b>9,817,883</b>	<b>1.02</b>				<b>9,688,440</b>	<b>1.01</b>
<b>IL</b>					<b>SG</b>				
1,809,059	BANK HAPOALIM LTD	ILS	6,525,375	0.68	1,009,000	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	10,483,376	1.09
			<b>6,525,375</b>	<b>0.68</b>				<b>10,483,376</b>	<b>1.09</b>
<b>IT</b>					<b>TH</b>				
1,782,988	BANCA INTESA	EUR	10,138,070	1.05	2,338,400	ADVANCED INFO SERVICE	THB	3,361,818	0.35
1,455,970	ENEL	EUR	11,662,320	1.21	767,850	SIAM CEMENT PUBLIC (FRG REG)	THB	3,954,287	0.41
611,624	ENI	EUR	14,899,161	1.55				<b>7,316,105</b>	<b>0.76</b>
1,111,924	MEDIASET	EUR	9,056,621	0.94					
2,169,144	SNAM RETE GAS	EUR	10,309,941	1.07					
5,219,120	TELECOM ITALIA RNC	EUR	9,671,029	1.01					
1,373,037	UNICREDITO ITALIANO	EUR	9,782,889	1.02					
			<b>75,520,031</b>	<b>7.85</b>					
<b>KR</b>					<b>TW</b>				
280,348	KT CORP (ADR)	USD	4,715,465	0.49	600,309	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP (ADR)	USD	4,847,930	0.50
111,436	SSANGYONG OIL	KRW	5,767,247	0.60				<b>4,847,930</b>	<b>0.50</b>
			<b>10,482,712</b>	<b>1.09</b>					
<b>NL</b>					<b>US</b>				
291,246	ABN AMRO	EUR	9,383,946	0.98	160,698	AGL RESOURCES	USD	5,157,209	0.54
46,602	RODAMCO EUROPE	EUR	4,848,938	0.50	229,669	ALTRIA GROUP	USD	15,150,235	1.57
			<b>14,232,884</b>	<b>1.48</b>	243,722	AMEREN	USD	9,209,493	0.96
<b>NO</b>					273,934	AMERICAN CAPITAL STRATEGIES	USD	9,118,443	0.95
872,844	DNB	NOK	9,216,665	0.96	227,318	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	4,837,861	0.50
			<b>9,216,665</b>	<b>0.96</b>	351,127	AT&T	USD	10,400,734	1.08
<b>NZ</b>					371,286	BANK OF AMERICA	USD	14,230,561	1.48
1,948,423	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	NZD	4,950,203	0.51	458,114	BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	9,553,577	0.99
			<b>4,950,203</b>	<b>0.51</b>	359,530	CITIGROUP	USD	13,866,409	1.44
<b>PL</b>					894,824	CITIZENS COMMUNICATIONS	USD	10,049,670	1.04
1,548,467	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	PLN	9,583,771	1.00	270,224	CONSOLIDATED EDISON	USD	10,365,201	1.08
			<b>9,583,771</b>	<b>1.00</b>	76,674	DEVELOPERS DIVERSIFIED REALITY	USD	3,623,029	0.38
					315,480	DOW CHEMICAL	USD	10,868,732	1.13
					328,284	DUKE ENERGY	USD	5,003,856	0.52
					112,258	DUKE REALTY	USD	3,665,894	0.38
					265,969	ENERGY EAST CORP	USD	4,867,224	0.51
					161,205	FIFTH THIRD BANCORP	USD	4,685,438	0.49
					301,647	FIRST HORIZON NATIONAL	USD	9,410,960	0.98
					109,505	HOSPITALITY PROPERTIES	USD	3,849,930	0.40
					100,463	ISTAR FINANCIAL	USD	3,534,299	0.37
					341,363	KEYCORP	USD	9,608,888	1.00
					124,064	KINDER MORGAN	USD	9,921,206	1.03
					153,655	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS	USD	6,080,866	0.63
					100,348	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	3,672,730	0.38
					295,044	MERCK	USD	9,790,101	1.02
					547,641	NISOURCE	USD	10,054,724	1.05
					490,897	PFIZER	USD	9,315,297	0.97
					189,343	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	11,811,624	1.23
					147,820	RAYONIER	USD	4,775,014	0.50



## GLOBAL HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>				
<b>US</b>					<b>AU</b>				
205,569	REYNOLDS AMERICAN	USD	9,637,955	1.00	581,207	SUNCORP METWAY (RIGHTS 05/04/2007)	AUD	249,253	0.03
360,054	SOUTHERN	USD	9,913,217	1.03				<b>249,253</b>	<b>0.03</b>
245,539	SPECTRA ENERGY	USD	4,845,667	0.50					
245,174	THORNBURG MORTGAGE	USD	4,788,735	0.50					
369,685	US BANCORP	USD	9,711,816	1.01					
333,437	UST	USD	14,523,290	1.51					
230,444	WACHOVIA	USD	9,530,062	0.99					
436,061	WASHINGTON MUTUAL	USD	13,227,768	1.37					
			<b>312,657,715</b>	<b>32.51</b>					
<b>ZA</b>					<b>IE</b>				
832,850	EDGARS CONSOLIDATED STORES	ZAR	3,915,735	0.41	8,024,000	MORGAN STANLEY - MEGA FINANCIAL (WT 08/01/2009)	USD	3,936,802	0.41
415,511	TELKOM SA	ZAR	7,144,578	0.74				<b>3,936,802</b>	<b>0.41</b>
			<b>11,060,313</b>	<b>1.15</b>				<b>4,186,055</b>	<b>0.44</b>
			<b>922,965,855</b>	<b>95.94</b>				<b>GESAMT</b>	<b>941,896,500</b>
									<b>97.91</b>
<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>									
<b>AN</b>									
3,433,346	FORMOSA CHEMICALS (WT 2010)	USD	4,947,028	0.51					
			<b>4,947,028</b>	<b>0.51</b>					
<b>US</b>									
4,310,725	CITIGROUP/LITE-ON- TECHNOLOGY (WT2012)	USD	4,125,654	0.43					
			<b>4,125,654</b>	<b>0.43</b>					
			<b>9,072,682</b>	<b>0.94</b>					
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>CA</b>									
178,829	ENERPLUS RESOURCES FUND	USD	5,671,908	0.59					
			<b>5,671,908</b>	<b>0.59</b>					
			<b>5,671,908</b>	<b>0.59</b>					



## GLOBAL REAL ESTATE

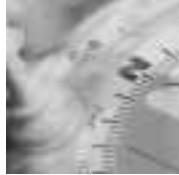
Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AT</b>					<b>FR</b>				
9,700	CONWERT IMMOBILIEN INVEST	EUR	159,856	0.40	3,600	KLEPIERRE	EUR	521,424	1.30
			<b>159,856</b>	<b>0.40</b>	1,400	STE DE LA TOUR EIFFEL	EUR	195,804	0.49
					2,770	UNIBAIL	EUR	628,458	1.57
								<b>1,345,686</b>	<b>3.36</b>
<b>AU</b>					<b>GB</b>				
32,900	CENTRO PROPERTIES GROUP	AUD	173,904	0.43	40,800	BRITISH LAND	GBP	918,556	2.29
56,900	DB RREEF TRUST	AUD	59,566	0.15	13,700	DERWENT VALLEY	GBP	438,230	1.09
203,700	GENERAL PROPERTY GROUP	AUD	610,680	1.52	31,700	GREAT PORTLAND ESTATES	GBP	362,446	0.90
21,700	INVESTA PROPERTY	AUD	32,001	0.08	22,600	HAMMERSON	GBP	577,071	1.44
145,400	MACQUARIE COUNTRYWIDE TRUST	AUD	182,654	0.46	6,900	HIRCO	GBP	41,073	0.10
127,300	MACQUARIE GOODMAN	AUD	540,009	1.35	44,100	LAND SECURITIES	GBP	1,390,511	3.47
44,500	MIRVAC GROUP	AUD	141,510	0.35	97,900	SAFESTORE	GBP	362,058	0.90
6,300	STOCKLAND (ISSUE 2006)	AUD	31,160	0.08	9,700	SLOUGH ESTATES	GBP	112,050	0.28
85,600	STOCKLAND TRUST GROUP	AUD	423,377	1.06				<b>4,201,995</b>	<b>10.47</b>
181,900	VALAD PROPERTY	AUD	225,195	0.56					
127,800	WESTFIELD GROUP	AUD	1,595,367	3.98					
			<b>4,015,423</b>	<b>10.02</b>	<b>GG</b>				
					1,500	MAPELEY	GBP	85,973	0.21
<b>CA</b>								<b>85,973</b>	<b>0.21</b>
6,900	BROOKFIELD PROPERTIES	USD	210,949	0.53	<b>HK</b>				
6,300	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	114,415	0.29	82,400	CHAMPION REIT	HKD	35,172	0.09
9,200	DUNDEE REAL ESTATE INV. TRUST	CAD	237,833	0.59	37,400	CHEUNG KONG	HKD	355,593	0.89
18,300	RIOCAN REAL ESTATE	CAD	296,003	0.74	8	GREAT EAGLE HOLDINGS	HKD	20	0.00
			<b>859,200</b>	<b>2.15</b>	118,200	HANG LUNG PROPERTIES	HKD	248,287	0.62
					100,700	HANG LUNG GROUP	HKD	267,676	0.67
<b>CN</b>					167,300	HONG KONG LAND HOLDINGS	USD	585,673	1.46
77,800	GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	HKD	130,141	0.32	79,000	KERRY PROPERTIES	HKD	304,928	0.76
			<b>130,141</b>	<b>0.32</b>	102,700	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	892,533	2.23
					94,800	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	171,337	0.43
								<b>2,861,219</b>	<b>7.15</b>
<b>DE</b>					<b>IT</b>				
1,700	DEUTSCHE WOHNEN	EUR	66,912	0.17	142,300	BENI STABILI	EUR	177,875	0.44
4,500	DIC ASSET	EUR	144,000	0.36				<b>177,875</b>	<b>0.44</b>
1,900	IVG HOLDING	EUR	68,115	0.17					
5,100	PATRIZIA IMMOBILIEN	EUR	85,272	0.21					
			<b>364,299</b>	<b>0.91</b>					
<b>FI</b>									
23,800	CITYCON	EUR	139,468	0.35					
26,300	SPONDA	EUR	340,585	0.85					
			<b>480,053</b>	<b>1.20</b>					



## GLOBAL REAL ESTATE

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
<b>JP</b>				<b>US</b>					
23	JAPAN LOGISTICS FUND	JPY	158,040	0.39	4,700	AMB PROPERTY CORP	USD	207,575	0.52
34	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	250,930	0.63	14,400	ARCHSTONE-SMITH TRUST	USD	587,186	1.46
23	KENEDIX REALTY INVESTMENT	JPY	133,895	0.33	5,400	AVALONBAY COMMUNITIES	USD	527,364	1.31
67,200	MITSUBISHI ESTATE	JPY	1,654,608	4.13	7,200	BIOMED REALTY TRUST	USD	142,253	0.35
76,600	MITSUI FUDOSAN	JPY	1,686,242	4.20	9,600	BOSTON PROPERTIES	USD	846,666	2.11
6	NEW CITY RESIDENCE INVESTMENT	JPY	26,454	0.07	7,400	BRE PROPERTIES- CL A	USD	351,057	0.88
2	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	JPY	10,905	0.03	4,400	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	232,404	0.58
31	OFFICE BUILDING FUND OF JAPAN INC	JPY	384,602	0.96	6,100	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	209,329	0.52
22,900	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT	JPY	651,265	1.62	7,200	DEVELOPERS DIVERSIFIED REALTY	USD	340,217	0.85
			<b>4,956,941</b>	<b>12.36</b>	7,100	DOUGLAS EMMETT	USD	136,170	0.34
					8,600	EQUITY RESIDENTIAL	USD	311,594	0.78
					6,300	EXTRA SPACE STORAGE	USD	89,638	0.22
					5,500	FEDERAL REALTY INV TRUST	USD	374,421	0.93
					14,000	GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	679,097	1.69
					11,600	HEALTH CARE PPTYS INVEST	USD	313,975	0.78
					6,800	HIGHWOODS PROPERTIES	USD	201,729	0.50
					2,300	HOME PROPERTIES OF NY	USD	91,247	0.23
					30,900	HOST HOTELS & RESORTS	USD	610,734	1.52
					3,500	KILROY REALTY	USD	193,911	0.48
					6,968	KIMCO REALTY	USD	255,133	0.64
					7,300	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	267,180	0.67
					7,800	MACERICH	USD	541,192	1.35
					2,100	MAGUIRE PROPERTIES	USD	56,099	0.14
					12,200	NATIONWIDE HEALTH PROPERTIES	USD	286,498	0.71
					12,800	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	USD	164,910	0.41
					12,300	PROLOGIS	USD	599,962	1.50
					7,920	PUBLIC STORAGE	USD	563,262	1.40
					8,600	REGENCY CENTERS	USD	539,781	1.35
					15,100	SIMON PROPERTY	USD	1,261,973	3.15
					5,200	SL GREEN REALTY CORP	USD	535,880	1.34
					5,200	STRATEGIC HOTELS& RESORTS	USD	89,339	0.22
					5,600	SUNSTONE HOTEL INVESTORS	USD	114,680	0.29
					3,500	TAUBMAN CENTERS	USD	152,473	0.38
					10,400	UDR	USD	239,228	0.60
					5,600	VENTAS	USD	177,236	0.44
					7,300	VORNADO REALTY TRUST	USD	654,458	1.63
					3,900	WASHINGTON REAL ESTATE	USD	109,633	0.27
								<b>13,055,484</b>	<b>32.54</b>
								<b>35,710,074</b>	<b>89.06</b>
<b>SG</b>				<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
16,400	ALLGREEN PROPERTIES	SGD	14,199	0.04					
74,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	101,781	0.25					
159,700	CAPITALAND	SGD	632,100	1.58					
153,900	CAPITAMALL TRUST	SGD	286,297	0.71					
86,700	CAPITARETAIL CHINA TRUST	SGD	133,833	0.33					
11,500	CITY DEVELOPMENT	SGD	83,069	0.21					
57,700	KEPPEL LAND	SGD	271,200	0.68					
46,000	WING TAI	SGD	72,373	0.18					
			<b>1,594,852</b>	<b>3.98</b>					
					<b>JP</b>				
					10	NOMURA REAL ESTATE RESIDENTIAL	JPY	61,333	0.15
								<b>61,333</b>	<b>0.15</b>
								<b>61,333</b>	<b>0.15</b>


















## GLOBAL REAL ESTATE

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>CA</b>			
10,900	SUNRISE SENIOR LIVING REAL ESTATE	CAD	119,526 0.30
			<b>119,526 0.30</b>
			<b>119,526 0.30</b>
	<b>GESAMT</b>	<b>35,890,933</b>	<b>89.51</b>



## GREATER CHINA

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	2,079,000	CHINA STEEL	TWD	2,343,365	1.48		1,051,000	XINGDA	HKD	645,589	0.41
				<b>2,343,365</b>	<b>1.48</b>					<b>645,589</b>	<b>0.41</b>
	1,902,000	CATHAY REAL ESTATE DEVELOPMENT	TWD	1,117,910	0.71		420,000	CHEUNG KONG	HKD	5,315,668	3.36
	4,815,920	GOLDSUN DEVELOPMENT & CONSTRUCTION	TWD	2,503,135	1.58		5,050,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	6,346,220	4.01
				<b>3,621,045</b>	<b>2.29</b>		1,167,200	GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	HKD	2,599,003	1.64
							1,385,000	HANG LUNG PROPERTIES	HKD	3,872,696	2.44
							857,000	HANG LUNG GROUP	HKD	3,032,412	1.91
							242,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	1,413,736	0.89
							463,000	NEW WORLD DEVELOPMENT COMP LTD	HKD	1,049,922	0.66
	163,000	CHINA AGRI-INDUSTRIES	HKD	143,512	0.09		297,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	3,435,873	2.17
				<b>143,512</b>	<b>0.09</b>					<b>27,065,530</b>	<b>17.08</b>
	6,230,000	PETROCHINA	HKD	7,390,605	4.67		397,100	ESPRIT	HKD	4,657,411	2.94
				<b>7,390,605</b>	<b>4.67</b>		3,587,858	FAR EASTERN TEXTILE	TWD	3,089,988	1.95
										<b>7,747,399</b>	<b>4.89</b>
	2,824,790	NAN YA PLASTIC	TWD	5,292,422	3.34		575,000	LI & FUNG	HKD	1,806,473	1.14
				<b>5,292,422</b>	<b>3.34</b>					<b>1,806,473</b>	<b>1.14</b>
	1,060,000	AU OPTRONICS	TWD	1,515,108	0.96		829,866	BANK OF EAST ASIA	HKD	4,826,742	3.05
	109,000	CATCHER TECHNOLOGY	TWD	856,400	0.54		1,254,500	BOC HONG KONG	HKD	3,040,625	1.92
	1,538,000	CHUNG HSIN ELECTRIC & MACHINERY	TWD	896,996	0.57		5,857,000	CHINA CONSTRUCTION BANK	HKD	3,350,387	2.11
	444,000	FOXCONN INTERNATIONAL	HKD	1,355,138	0.86		625,000	CHINA MERCHANTS BANK -H-	HKD	1,260,516	0.80
	371,050	FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	4,210,358	2.66		299,000	HONG KONG EXCHANGES ANFD CLEARING	HKD	2,913,757	1.84
	1,001,635	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	6,719,533	4.24					<b>15,392,027</b>	<b>9.72</b>
	364,210	MEDIATEK	TWD	4,182,270	2.64						
	8,584,000	SOLOMON SYSTECH	HKD	1,351,161	0.85						
	884,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY	HKD	1,556,621	0.98						
	5,163,470	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	10,594,686	6.69		1,167,918	CATHAY FINANCIAL	TWD	2,424,631	1.53
	2,673,422	UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,543,041	0.97		1,276,000	CITIC PACIFIC	HKD	4,719,117	2.98
				<b>34,781,312</b>	<b>21.96</b>		4,680,000	FUBON FINANCIAL	TWD	4,214,429	2.66
							579,000	HUTCHISON WHAMPOA	HKD	5,568,264	3.51
							89,000	SWIRE PACIFIC -A-	HKD	998,854	0.63
	1,586,000	LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	2,048,877	1.29					<b>17,925,295</b>	<b>11.31</b>
	1,257,000	QUANTA COMPUTER	TWD	1,918,242	1.21						
	1,583,083	SPG LAND	HKD	1,039,282	0.66						
				<b>5,006,401</b>	<b>3.16</b>						



## GREATER CHINA

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					SONSTIGE WERTPAPIERE						
<b>Aktien</b>					<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>						
	1,546,000	CHINA LIFE INSURANCE	HKD	4,441,586	2.80		1,127,609	MERRILL CHINA MERCHANT B (WT 19/01/09)	USD	2,534,865	1.60
				<b>4,441,586</b>	<b>2.80</b>					<b>2,534,865</b>	<b>1.60</b>
	2,490,000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT	HKD	3,798,288	2.40						
	6,896,000	CHINA SOUTHERN AIRLINES	HKD	3,150,487	1.99						
	1,237,000	EVA AIRWAYS	TWD	500,900	0.32						
				<b>7,449,675</b>	<b>4.71</b>						
	977,500	CHINE MOBILE	HKD	8,887,776	5.61						
				<b>8,887,776</b>	<b>5.61</b>						
	970,000	DALIAN PORT (PDA) -H-	HKD	507,700	0.32						
				<b>507,700</b>	<b>0.32</b>						
	1,070,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	HKD	3,573,853	2.26						
				<b>3,573,853</b>	<b>2.26</b>						
				<b>154,021,565</b>	<b>97.24</b>						
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>											
	482,983	MERRILL-SHANGAI PUDON (WT 12/01/2009)	USD	1,685,611	1.06						
				<b>1,685,611</b>	<b>1.06</b>						
				<b>1,685,611</b>	<b>1.06</b>						


















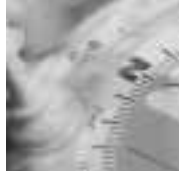
## INDUSTRIALS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
<b>BR</b>	90,944	EMBRAER AIRCRAFT (ADR)	USD	3,133,149	3.01	<b>NL</b>	83,319	TNT	EUR	2,860,341	2.74	
				<b>3,133,149</b>	<b>3.01</b>		67,152	USG PEOPLE	EUR	2,073,654	1.99	
										<b>4,933,995</b>	<b>4.73</b>	
<b>CA</b>	90,717	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	3,007,951	2.89	<b>SE</b>	211,073	ATLAS COPCO -B-	SEK	5,028,507	4.83	
				<b>3,007,951</b>	<b>2.89</b>					<b>5,028,507</b>	<b>4.83</b>	
<b>DE</b>	29,546	DEMAG CRANES	EUR	1,441,549	1.38	<b>TR</b>	185,388	TAV HAVALIMANLARI	TRY	1,154,315	1.11	
	176,255	DEUTSCHE POST	EUR	3,993,938	3.83					<b>1,154,315</b>	<b>1.11</b>	
	98,526	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	3,379,442	3.24	<b>US</b>	82,556	DOVER	USD	3,027,126	2.90	
	55,908	MTU AERO ENGINES	EUR	2,504,119	2.40		42,136	EATON	USD	2,644,994	2.54	
	91,691	SIEMENS	EUR	7,337,114	7.04		112,968	EMERSON ELECTRIC	USD	3,656,834	3.51	
				<b>18,656,162</b>	<b>17.89</b>		48,790	GENERAL DYNAMICS	USD	2,800,252	2.69	
<b>FI</b>	47,051	METSO	EUR	1,860,867	1.79		252,348	GENERAL ELECTRIC	USD	6,703,246	6.43	
				<b>1,860,867</b>	<b>1.79</b>		131,415	HONEYWELL	USD	4,547,177	4.36	
<b>FR</b>	46,150	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	4,385,634	4.21		65,385	ITT	USD	2,962,869	2.84	
	5,556	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	1,064,418	1.02		44,169	OSHKOSH TRUCK B	USD	1,758,597	1.69	
	38,461	VINCI	EUR	4,462,245	4.28		30,739	PARKER HANNIFIN	USD	1,993,076	1.91	
				<b>9,912,297</b>	<b>9.51</b>		57,764	ROPER INDUSTRIES	USD	2,381,466	2.29	
<b>GB</b>	122,903	WOLSELEY	GBP	2,156,733	2.07		135,145	WASTE MANAGEMENT	USD	3,493,475	3.35	
				<b>2,156,733</b>	<b>2.07</b>					<b>35,969,112</b>	<b>34.51</b>	
<b>IT</b>	112,473	AUTOSTRADA TORINO-MILANO	EUR	2,078,051	1.99					<b>103,099,398</b>	<b>98.93</b>	
				<b>2,078,051</b>	<b>1.99</b>	<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>						
<b>JP</b>	150,000	CHIYODA	JPY	2,466,987	2.37	<b>FR</b>	46,138	SCHNEIDER ELECTRIC (RIGHTS 23/03/2007)	EUR	56,750	0.05	
	518	EAST JAPAN RAILWAY	JPY	3,025,432	2.90					<b>56,750</b>	<b>0.05</b>	
	428,000	ITOCHU	JPY	3,180,546	3.05					<b>56,750</b>	<b>0.05</b>	
	53,200	KINTETSU WORLS EXPRESS	JPY	1,414,826	1.36							
	59,700	MIURA	JPY	1,162,280	1.12							
	286,000	NISSIN ELECTRIC	JPY	858,861	0.82							
	52,100	TOYOTA TSUSHO	JPY	997,744	0.96							
	182,900	YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	2,101,583	2.02							
				<b>15,208,259</b>	<b>14.60</b>							
										<b>GESAMT</b>	<b>103,156,148</b>	<b>98.98</b>











## JAPAN

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW				
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>							
	1,577,000	SUMITOMO METAL INDUSTRIES	JPY	960,393,000	1.55		201,300	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	642,147,000	1.03
				<b>960,393,000</b>	<b>1.55</b>		414,000	MAKINO MILLING MACHINE	JPY	624,312,000	1.01
							623,000	NSK	JPY	700,252,000	1.13
	1,208,000	HASEKO	JPY	519,440,000	0.84		38,500	SMC CORPORATION	JPY	608,685,000	0.98
	304,000	JGC CORPORATION	JPY	587,936,000	0.95		192,300	THK	JPY	533,632,500	0.86
				<b>1,107,376,000</b>	<b>1.79</b>					<b>3,109,028,500</b>	<b>5.01</b>
	178,100	JSR	JPY	484,432,000	0.78		176,900	AISIN SEIKI	JPY	730,597,000	1.18
	536,000	KYOWA HAKKO KOGYO	JPY	584,240,000	0.94		783,000	FUJII HEAVY INDUSTRIES	JPY	479,196,000	0.77
	420,000	MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	474,600,000	0.76		148,700	HONDA MOTOR	JPY	611,157,000	0.98
	138,600	SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	996,534,000	1.61		241,000	NOK	JPY	483,205,000	0.78
	849,000	SUMITOMO CHEMICAL	JPY	755,610,000	1.22		570,400	TOYOTA MOTOR	JPY	4,306,520,000	6.94
	1,603,000	UBE INDUSTRIES	JPY	599,522,000	0.97					<b>6,610,675,000</b>	<b>10.65</b>
				<b>3,894,938,000</b>	<b>6.28</b>		50,600	SUMITOMO REAL ESTATE SALES	JPY	461,978,000	0.74
	281,500	CANON	JPY	1,781,895,000	2.87		202,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT	JPY	902,940,000	1.45
	122,200	ELPIDA MEMORY	JPY	558,454,000	0.90					<b>1,364,918,000</b>	<b>2.19</b>
	82,500	FANUC	JPY	905,025,000	1.46		1,859	JAPAN TOBACCO	JPY	1,076,361,000	1.73
	37,500	HIROSE ELECTRIC	JPY	531,375,000	0.86					<b>1,076,361,000</b>	<b>1.73</b>
	189,900	HOYA	JPY	742,509,000	1.20		267,300	CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	796,554,000	1.28
	570,000	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL	JPY	1,353,750,000	2.18		316,000	SHIONOGI	JPY	669,920,000	1.08
	97,900	MURATA MANUFACTURING	JPY	841,940,000	1.36		92,300	TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	713,479,000	1.15
	91,100	NIDEC	JPY	692,360,000	1.12		203,300	TSUMURA	JPY	564,157,500	0.91
	220,000	NIKON	JPY	546,700,000	0.88					<b>2,744,110,500</b>	<b>4.42</b>
	100,400	NITTO DENKO	JPY	555,212,000	0.89		347,000	DAIMARU	JPY	529,869,000	0.85
	196,000	OMRON	JPY	621,320,000	1.00		215,600	DON QUIJOTE	JPY	498,036,000	0.80
	201,300	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	535,458,000	0.86					<b>1,027,905,000</b>	<b>1.65</b>
	95,000	SONY	JPY	569,050,000	0.92		451,300	MITSUBISHI	JPY	1,234,305,490	1.99
	74,800	TDK	JPY	764,456,000	1.23		513,000	MITSUI & CO	JPY	1,128,600,000	1.82
	129,100	TOKYO SEIMITSU	JPY	516,400,000	0.83		425,000	SUMITOMO CORP	JPY	901,000,000	1.45
				<b>11,515,904,000</b>	<b>18.56</b>					<b>3,263,905,490</b>	<b>5.26</b>
	172,200	SQUARE ENIX	JPY	523,488,000	0.84						
				<b>523,488,000</b>	<b>0.84</b>						
	1,247,000	TOSHIBA	JPY	981,389,000	1.58						
				<b>981,389,000</b>	<b>1.58</b>						













## JAPAN

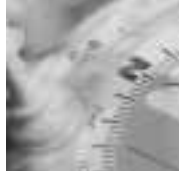
Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW				
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>							
											
759,000	BANK OF YOKOHAMA	JPY	667,161,000	1.07	150,240	RESORTTRUST	JPY	413,160,000	0.67		
507,800	DAIEI OMC	JPY	495,612,800	0.80				<b>413,160,000</b>	<b>0.67</b>		
649,000	DAIWA SECURITIES	JPY	923,527,000	1.49							
1,865	MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL	JPY	2,480,609,600	4.00							
29,390	ORIX	JPY	902,273,000	1.45							
27,610	SFCG CO	JPY	580,362,200	0.94							
597,000	SUMITOMO TRUST & BANKING	JPY	733,713,000	1.18		825	KENNEDIX	JPY	496,650,000	0.80	
			<b>6,783,258,600</b>	<b>10.93</b>					<b>496,650,000</b>	<b>0.80</b>	
									<b>61,474,932,190</b>	<b>99.04</b>	
									<b>GESAMT</b>	<b>61,474,932,190</b>	<b>99.04</b>
247,600	DAIICHI SANKYO	JPY	893,836,000	1.44							
23,870	HAKUHODO DY	JPY	196,688,800	0.32							
1,330,000	HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	JPY	539,980,000	0.87							
173,100	JFE HOLDINGS	JPY	1,206,507,000	1.94							
1,475	KABU.COM	JPY	308,275,000	0.50							
412,500	KONICA	JPY	638,550,000	1.03							
2,250	MIZUHO FINANCIAL	JPY	1,707,750,000	2.75							
653,500	NIPPON MINING	JPY	664,609,500	1.07							
299,900	SEVEN & I HOLDING	JPY	1,076,641,000	1.73							
1,484	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY	1,587,880,000	2.56							
			<b>8,820,717,300</b>	<b>14.21</b>							
											
589,000	AIOI INSURANCE	JPY	484,158,000	0.78							
			<b>484,158,000</b>	<b>0.78</b>							
											
1,104	EAST JAPAN RAILWAY	JPY	1,013,472,000	1.63							
531,000	MITSUMI O.S.K. LINES	JPY	694,548,000	1.12							
796,000	NIPPON EXPRESS	JPY	588,244,000	0.95							
820,000	TOKYU CORPORATION	JPY	752,760,000	1.21							
			<b>3,049,024,000</b>	<b>4.91</b>							
											
234,700	CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	950,535,000	1.53							
60	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	JPY	355,800	0.00							
82,000	TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	330,460,000	0.53							
1,247,000	TOKYO GAS	JPY	819,279,000	1.32							
			<b>2,100,629,800</b>	<b>3.38</b>							
											
1,841	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,146,943,000	1.85							
			<b>1,146,943,000</b>	<b>1.85</b>							

















## JAPANESE SMALL & MID CAPS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in JPY	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in JPY	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	13,500	OSAKA STEEL	JPY	30,510,000	0.49		18,200	AOI ELECTRONICS	JPY	44,590,000	0.72
	32,000	TOKYO TEKKO	JPY	29,664,000	0.48		29,300	ATECT	JPY	29,886,000	0.48
				<b>60,174,000</b>	<b>0.97</b>		50	HIOKI E E	JPY	144,000	0.00
	38,300	AHRESTY CORP	JPY	122,177,000	1.98		24,300	KOMATSU ELECTRONICS METALS	JPY	120,771,000	1.96
	76,400	ALINCO	JPY	42,478,400	0.69		29,700	LASERTEC	JPY	77,220,000	1.25
	56,000	MARUZEN	JPY	38,248,000	0.62		19,000	NICHIDEN	JPY	54,340,000	0.88
	177	NIHON CERATEC	JPY	43,896,000	0.71		22,500	SENSHU ELECTRIC	JPY	66,375,000	1.07
				<b>246,799,400</b>	<b>4.00</b>		17,000	SIIX CORP	JPY	29,529,000	0.48
	72,200	JAPAN WAVELOCK	JPY	51,334,200	0.83		11	TOKYO SEIMITSU	JPY	44,000	0.00
	38,900	KONDOTEC	JPY	38,900,000	0.63					<b>422,899,000</b>	<b>6.84</b>
	129,000	MEIHO FACILITY WORKS	JPY	28,767,000	0.47		34,000	ND SOFTWARE	JPY	64,940,000	1.05
	21,600	NAGAWA	JPY	32,400,000	0.52		23,500	PCA	JPY	38,845,500	0.63
	42,300	NIKKATO	JPY	32,148,000	0.52					<b>103,785,500</b>	<b>1.68</b>
	32,300	NIPPON KUCHO SERVICE	JPY	36,822,000	0.60		14,000	LEADER ELECTRONICS	JPY	27,860,000	0.45
	179,000	SUN WAVE	JPY	60,144,000	0.97		13	NIHON DENKEI	JPY	19,916	0.00
				<b>280,515,200</b>	<b>4.54</b>					<b>27,879,916</b>	<b>0.45</b>
	37,000	SHINKO PLANTECH	JPY	49,395,000	0.80		23,400	A&D	JPY	50,661,000	0.82
				<b>49,395,000</b>	<b>0.80</b>		56,000	ASTI	JPY	46,032,000	0.75
	68,000	FUJIKURA KASEI	JPY	81,600,000	1.32		66,000	FUJII OOZX	JPY	38,214,000	0.62
	15,200	FUSO CHEMICAL	JPY	67,792,000	1.10		14,000	HITACHI TOOL ENGINEERING	JPY	24,570,000	0.40
	65,000	HONSHU CHEMICAL INDUSTRY	JPY	70,460,000	1.14		128,000	HOKUETSU INDUSTRIES	JPY	48,768,000	0.79
	31,000	MEC	JPY	36,704,000	0.59		11,900	MODEC	JPY	39,746,000	0.64
	4,600	MIRAIAL	JPY	53,958,000	0.87		88,000	MYOTOKU	JPY	33,792,000	0.55
	10,000	N E CHEMCAT	JPY	30,900,000	0.50		31,800	NICHIDAI	JPY	24,645,000	0.40
	86,000	NIHON KAGAKU SANGYO	JPY	82,560,000	1.34		10,800	OHARA	JPY	58,320,000	0.94
	16,100	SHIBAURA ELECTRONICS	JPY	35,259,000	0.57		120,000	PARKER	JPY	59,280,000	0.96
	33,000	SODA AROMATIC	JPY	33,990,000	0.55		53,300	PEGASUS SEWING MACHINE MFG	JPY	51,594,400	0.84
	19,500	STELLA CHEMIFA	JPY	74,880,000	1.21		143	SODICK PLUSTECH CO	JPY	31,460,000	0.51
	13,900	TOCALO	JPY	45,453,000	0.74		15,700	TAKEUCHI MFG	JPY	77,087,000	1.25
	122,000	UBE MATERIAL INDUSTRIES	JPY	53,314,000	0.86		81,000	TSUGAMI	JPY	54,675,000	0.89
				<b>666,870,000</b>	<b>10.79</b>					<b>638,844,400</b>	<b>10.36</b>










## JAPANESE SMALL & MID CAPS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in JPY	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
									
115,400	FUJI UNIVANCE	JPY	65,893,400	1.07	34,600	SIGNA KOKI	JPY	62,972,000	1.02
4,130	GULLIVER INTERNATIONAL	JPY	32,172,700	0.52				<b>62,972,000</b>	<b>1.02</b>
63,000	KANEMITSU	JPY	56,574,000	0.92					
20,000	KIKUCHI CO	JPY	56,000,000	0.91					
79,000	MIKUNI CORP	JPY	38,157,000	0.62					
18,700	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY	JPY	59,466,000	0.96	36,600	ARRK	JPY	52,081,800	0.84
91,000	NIPPON SEIKI	JPY	250,705,000	4.06	22,000	SHOEI	JPY	66,000,000	1.07
13,500	SPK	JPY	26,014,500	0.42	80,200	SOFT99	JPY	81,403,000	1.32
44,000	SUNCALL	JPY	34,760,000	0.56	7,600	UNICHARM PETCARE	JPY	31,160,000	0.50
29,100	TACHI-S	JPY	35,938,500	0.58				<b>230,644,800</b>	<b>3.73</b>
1,739	TRUST	JPY	38,327,560	0.62					
67,400	UNIPRES	JPY	58,772,800	0.95					
12,100	YACHIYO INDUSTRY	JPY	33,335,500	0.54	32,800	TOHOKUSHINSHA FILM	JPY	41,820,000	0.68
			<b>786,116,960</b>	<b>12.73</b>				<b>41,820,000</b>	<b>0.68</b>
									
17,700	CREATE MEDIC	JPY	21,682,500	0.35					
37,300	FUKOKU	JPY	51,697,800	0.84	12,800	FP	JPY	52,864,000	0.86
			<b>73,380,300</b>	<b>1.19</b>				<b>52,864,000</b>	<b>0.86</b>
									
37,000	ARNEST ONE	JPY	55,907,000	0.91	29,600	ARC LAND SAKAMOTO	JPY	61,272,000	0.99
848	C'S CREATE	JPY	58,512,000	0.95	247	GEO	JPY	59,033,000	0.96
79,300	FUJI CORP	JPY	56,303,000	0.91	8,000	SAN-A	JPY	32,320,000	0.52
451	HOOSIERS	JPY	42,123,400	0.68	40	VALOR CO	JPY	55,040	0.00
40,600	MEIHO ENTERPRISE	JPY	56,231,000	0.91	11,900	WORKMAN	JPY	62,475,000	1.01
21,900	RELO HOLDINGS	JPY	61,758,000	1.00				<b>215,155,040</b>	<b>3.48</b>
54,000	SURUGA	JPY	154,440,000	2.50					
67,800	YASURAGI	JPY	73,902,000	1.20	27,100	IMPACT 21	JPY	56,232,500	0.91
			<b>559,176,400</b>	<b>9.06</b>				<b>56,232,500</b>	<b>0.91</b>
									
22,100	YUTAKA FOODS	JPY	37,481,600	0.61	12,100	IBJ LEASING	JPY	35,816,000	0.58
			<b>37,481,600</b>	<b>0.61</b>	31,700	ICHIYOSHI SECURITIES CO	JPY	59,976,400	0.97
								<b>95,792,400</b>	<b>1.55</b>
50	DENKA SEIKEN	JPY	139,250	0.00					
46,800	FUJI PHARMA	JPY	73,008,000	1.18	11,300	MELCO	JPY	34,239,000	0.55
8,600	MILBON CO	JPY	31,476,000	0.51	92,200	SHIOMI	JPY	31,532,400	0.51
153	TECHNO MEDICA	JPY	45,441,000	0.74	660	YAMAGUCHI FINANCIAL	JPY	1,048,080	0.02
			<b>150,064,250</b>	<b>2.43</b>				<b>66,819,480</b>	<b>1.08</b>
									
21,700	ASICS TRADING	JPY	29,946,000	0.48					
23,300	NBC	JPY	46,716,500	0.76					
			<b>76,662,500</b>	<b>1.24</b>					



















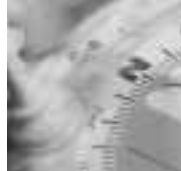
## JAPANESE SMALL & MID CAPS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in JPY	% NIW	
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>					
	30	MEDICAL CARE SERVICE	JPY	10,050,000	0.16
				<b>10,050,000</b>	<b>0.16</b>
	17,400	ART	JPY	68,556,000	1.11
	11,800	HIS	JPY	40,002,000	0.65
	21,600	K.R.S.	JPY	33,760,800	0.55
	91,000	KINKAI KISEN	JPY	42,770,000	0.69
	52,000	SHINWA KAIUN KAISHA	JPY	30,992,000	0.50
	35,800	TRANSCOM	JPY	71,242,000	1.15
				<b>287,322,800</b>	<b>4.65</b>
	20,950	ASAHI PRETEC	JPY	62,012,000	1.00
				<b>62,012,000</b>	<b>1.00</b>
	28,000	HIGASHINIHON GAS	JPY	13,720,000	0.22
				<b>13,720,000</b>	<b>0.22</b>
	17,924	AEON FANTASY	JPY	58,253,000	0.94
	31,200	AJIS	JPY	93,132,000	1.51
	36,000	ASAHI INTELLIGENCE SERVICE	JPY	44,280,000	0.72
	95	BEAUTY KADAN	JPY	12,540,000	0.20
	38,500	DAIKO CLEARING SERVICES	JPY	52,437,000	0.85
	32,200	EM SYSTEMS	JPY	81,627,000	1.32
	61,700	GAKUJO	JPY	53,432,200	0.87
	14,500	INTAGE	JPY	40,527,500	0.66
	29,100	NAC	JPY	56,628,600	0.92
	52,100	PRAP JAPAN	JPY	62,884,700	1.02
	14,000	SECOM TECHNO SERVICE	JPY	70,700,000	1.14
	234	SHL-JAPAN	JPY	45,630,000	0.74
	195,600	TOKYO INDIVIDUALIZED EDUCATIONAL	JPY	51,442,800	0.83
				<b>723,514,800</b>	<b>11.72</b>
				<b>6,098,964,246</b>	<b>98.75</b>
		<b>GESAMT</b>	<b>JPY</b>	<b>6,098,964,246</b>	<b>98.75</b>












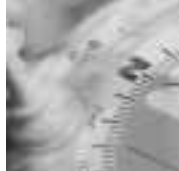
## LATIN AMERICA

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	40,900	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	1,994,612	0.84		1,218,196	SONDA	CLP	1,582,513	0.67
				<b>1,994,612</b>	<b>0.84</b>					<b>1,582,513</b>	<b>0.67</b>
	42,600	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (ADR)	USD	2,072,490	0.88		175,500	POSITIVO INFORMATICA	BRL	2,444,633	1.03
	546,700	CIA VALE DO RIO DOCE (ADR)	USD	17,100,776	7.23					<b>2,444,633</b>	<b>1.03</b>
	555,300	GRUPO MEXICO B	MXN	2,583,988	1.09		76,900	LOCALIZA RENT A CAR	BRL	2,369,753	1.00
	142,600	VALE RIO DOCE (CVRD)	BRL	4,488,457	1.90					<b>2,369,753</b>	<b>1.00</b>
				<b>26,245,711</b>	<b>11.10</b>						
	62,400	BUENAVENTURA (ADR)	USD	1,868,880	0.79		2,451,700	CONSORCIO ARA	MXN	4,234,787	1.79
				<b>1,868,880</b>	<b>0.79</b>		471,800	CORPORACION GEO B	MXN	2,747,294	1.16
	313,200	CEMEX SPONS (ADR)	USD	10,257,300	4.34		50,000	GAFISA (ADR)	USD	1,275,000	0.54
	298,300	EMPRESAS ICA SA	MXN	1,155,112	0.49		63,800	LOPES CONSULTORIA	BRL	654,835	0.28
				<b>11,412,412</b>	<b>4.83</b>		306,148	RODOBENS NEG IMOB	BRL	2,917,815	1.23
										<b>11,829,731</b>	<b>5.00</b>
	31,600	ARACRUZ CELULOSE (ADR)	USD	1,658,052	0.70		407,100	JBS	BRL	1,494,282	0.63
				<b>1,658,052</b>	<b>0.70</b>					<b>1,494,282</b>	<b>0.63</b>
	115,400	PERDIGAO	BRL	1,556,706	0.66		143,700	AMBEV CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS (ADR)	USD	7,897,752	3.34
				<b>1,556,706</b>	<b>0.66</b>		33,500	FOMENTO ECONOMICO MEXICO-SP (ADR)	USD	3,698,065	1.56
							248,400	GRUPO MODELO -C-	MXN	1,274,992	0.54
										<b>12,870,809</b>	<b>5.44</b>
	116,896	PETROBRAS BRASILEIRO (ADR)	USD	10,444,658	4.41		177,900	NATURA COSMETICS	BRL	2,017,231	0.85
	78,200	PETROLEO BRASILEIRO (ADR)	USD	7,781,682	3.29					<b>2,017,231</b>	<b>0.85</b>
				<b>18,226,340</b>	<b>7.70</b>						
	40,100	EMBRAER AIRCRAFT (ADR)	USD	1,838,986	0.78		196,200	EMBOTELLADORA ANDINA -B- (ADR)	USD	3,825,900	1.62
				<b>1,838,986</b>	<b>0.78</b>					<b>3,825,900</b>	<b>1.62</b>







## LATIN AMERICA

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>					
									
142,400	DUFRY SOUTH AMERICA	BRL	2,532,700	1.07	302,400	AMERICA MOVIL SAB DE CV- L- (ADR)	USD	14,451,696	6.11
244,000	EMPRESAS LA POLAR	CLP	1,295,054	0.55	3,031,700	AMERICA MOVIL SAB DE CV -L-	MXN	7,279,498	3.08
1,082,800	WAL-MART DE MEXICO V	MXN	4,635,447	1.96	803,500	AXTEL	MXN	3,198,970	1.35
			<b>8,463,201</b>	<b>3.58</b>	15,117	BRASIL TELECOM (PREF.)	BRL	79	0.00
					11,165	BRASIL TELECOM PART PREF	BRL	101	0.00
153,000	AMERICAN BANKNOTE	BRL	1,383,422	0.58	23,700	BRASIL TELECOM PARTICIPACOES (ADR)	USD	1,068,633	0.45
56,900	BANCO BRADESCO-SPONS (ADR)	USD	2,301,036	0.97	102,100	GRUPO TELEvisa (ADR)	USD	3,042,580	1.29
37,500	BANCOLOMBIA (ADR)	USD	1,038,375	0.44	152,600	TELE NORTE LESTE PART (ADR)	USD	2,111,984	0.89
81,000	CREDICORP	USD	3,947,130	1.67	75,000,000	TELECOM BRASILEIRAS (PREF.)	BRL	2,199	0.00
983,100	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	4,669,315	1.97	38,400	TELEMAR	BRL	1,120,462	0.47
1	GRUPO FINANCIERO GALICIA (ADR)	USD	10	0.00	8	TELEMIG CELULAR (NON TRADABLE)	BRL	5,279	0.00
77,600	UNIBANCO (GDR)	USD	6,786,896	2.87	31	TELEMIG CELULAR (PREF) G SHS (NON TRAD)	BRL	10,454	0.00
			<b>20,126,184</b>	<b>8.50</b>	234,700	TELMEX (ADR)	USD	7,838,980	3.31
					25,400	TIM PARTICIPACOES (ADR)	USD	824,992	0.35
77,300	BANCO ITAU (ADR)	USD	2,691,586	1.14	1,082	VIVO PARTICIPACORES	BRL	8,303	0.00
121,700	BRADESPAR (PREF)	BRL	3,640,270	1.54				<b>40,964,210</b>	<b>17.30</b>
1,605,600	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	9,024,577	3.81					
			<b>15,356,433</b>	<b>6.49</b>	71,600	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO (ADR)	USD	3,078,800	1.30
					606,200	PROMOTORA AMBIENTAL	MXN	1,318,485	0.56
134,400	PORTO SEGURO	BRL	4,466,834	1.89	2,332,900	RIPLEY	CLP	3,268,701	1.38
			<b>4,466,834</b>	<b>1.89</b>				<b>7,665,986</b>	<b>3.24</b>
									
419,500	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA UNITS	BRL	5,121,722	2.16	134,400	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS	BRL	2,003,507	0.85
85,400	GOL LINHAS AEREAS (ADR)	USD	2,598,722	1.10	129,800	LUPATECH	BRL	2,340,319	0.99
136,300	SANTOS-BRASIL UNITS	BRL	1,698,743	0.72	79,400	TERNIUM (ADR)	USD	2,218,436	0.94
			<b>9,419,187</b>	<b>3.98</b>				<b>6,562,262</b>	<b>2.78</b>
								<b>227,743,651</b>	<b>96.25</b>
82,100	EMPRESA NAC ELEC (ADR)	USD	3,295,494	1.39					
130,100	ENERSIS (ADR)	USD	2,119,329	0.90					
132,200	TENARIS (ADR)	USD	6,067,980	2.56					
			<b>11,482,803</b>	<b>4.85</b>					



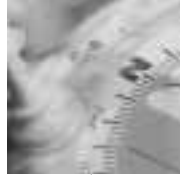
## LATIN AMERICA

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>				
<b>Aktien</b>				
	844 ELEKTRO GERACAO	BRL	0	0.00
	16,347 ELEKTRO GERACAO (PREF)	BRL	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anleihen</b>				
	151,200 COMP VALE RIO DOCE 97/2049 (PERP)(VAR)	BRL	958	0.00
			<b>958</b>	<b>0.00</b>
<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>				
	17,909 EMPRESAS LA POLAR (RIGHTS 15/04/2007)	CLP	10,968	0.00
			<b>10,968</b>	<b>0.00</b>
	450,000 IRSA (WT 14/11/2007)	USD	1,402,068	0.59
			<b>1,402,068</b>	<b>0.59</b>
			<b>1,413,036</b>	<b>0.59</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>229,157,645</b>	<b>96.84</b>



## MATERIALS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>AU</b>					<b>GB</b>				
35,710	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AUD	801,968	0.65	50,786	ANGLO AMERICAN	GBP	2,666,499	2.17
128,814	ZINIFEX	AUD	1,642,073	1.34	257,534	BHP BILLITON	GBP	5,722,866	4.66
			<b>2,444,041</b>	<b>1.99</b>	28,856	LONMIN	GBP	1,878,985	1.53
<b>BE</b>					111,952	REXAM	GBP	1,207,657	0.98
19,186	UMICORE	EUR	3,399,300	2.77	138,802	RIO TINTO (REG)	GBP	7,900,276	6.43
			<b>3,399,300</b>	<b>2.77</b>	136,168	VEDANTA RESOURCES	GBP	3,554,694	2.89
<b>BR</b>					56,666	WOLSELEY	GBP	1,323,681	1.08
139,188	CIA VALE DO RIO DOCE (ADR)	USD	4,353,801	3.54	97,636	XSTRATA	GBP	5,001,869	4.07
			<b>4,353,801</b>	<b>3.54</b>				<b>29,256,527</b>	<b>23.81</b>
<b>CA</b>					<b>IE</b>				
65,256	ALCAN	CAD	3,404,029	2.77	112,299	C.R.H.	EUR	4,783,578	3.89
29,822	FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	1,987,850	1.62	97,374	SMURFIT KAPPA	EUR	2,423,883	1.97
52,085	MERIDIAN GOLD	CAD	1,330,947	1.08				<b>7,207,461</b>	<b>5.86</b>
			<b>6,722,826</b>	<b>5.47</b>	<b>IT</b>				
<b>CH</b>					67,882	ITALCEMENTI	EUR	2,025,896	1.65
20,741	SYNGENTA	CHF	3,950,022	3.21				<b>2,025,896</b>	<b>1.65</b>
			<b>3,950,022</b>	<b>3.21</b>	<b>JP</b>				
<b>DE</b>					123,500	JSR	JPY	2,844,971	2.31
66,997	BAYER	EUR	4,266,517	3.47	476,000	SUMITOMO CHEMICAL	JPY	3,587,889	2.92
24,571	LANXESS	EUR	1,261,208	1.03	366,000	TORAY INDUSTRIES	JPY	2,640,965	2.15
30,478	LINDE	EUR	3,272,034	2.66				<b>9,073,825</b>	<b>7.38</b>
48,186	SYMRISE	EUR	1,243,729	1.01	<b>KR</b>				
11,013	WACHER CHEMIE	EUR	1,905,794	1.55	24,521	POSCO (ADR)	USD	2,548,958	2.07
			<b>11,949,282</b>	<b>9.72</b>				<b>2,548,958</b>	<b>2.07</b>
<b>FI</b>					<b>MX</b>				
88,641	UPM-KYMMENE	EUR	2,250,154	1.83	48,746	CEMEX SPONS (ADR)	USD	1,596,432	1.30
			<b>2,250,154</b>	<b>1.83</b>				<b>1,596,432</b>	<b>1.30</b>
<b>FR</b>					<b>NL</b>				
7,684	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	1,959,587	1.59	54,970	AKZO NOBEL	EUR	4,159,903	3.38
			<b>1,959,587</b>	<b>1.59</b>	52,606	ARCELOR MITTAL (NY REGS) -A-	USD	2,782,331	2.26
								<b>6,942,234</b>	<b>5.64</b>
					<b>PE</b>				
					110,631	BUENAVENTURA (ADR)	USD	3,313,398	2.70
								<b>3,313,398</b>	<b>2.70</b>



















## MATERIALS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
<b>RU</b>				
177,351	SEVERSTAL (GDR)	USD	2,472,275	2.01
			<b>2,472,275</b>	<b>2.01</b>
<b>SE</b>				
52,377	SVENSKA CELLULOSA -B-	SEK	2,792,003	2.27
			<b>2,792,003</b>	<b>2.27</b>
<b>US</b>				
63,566	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	4,701,341	3.83
63,314	CYTEC INDUSTRIES	USD	3,560,779	2.90
28,962	DOW CHEMICAL	USD	1,328,197	1.08
35,221	DU PONT DE NEMOURS	USD	1,740,974	1.42
43,783	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD	USD	2,897,997	2.36
19,168	TEMPLE-INLAND	USD	1,145,096	0.93
17,850	UNITED STATES STEEL	USD	1,770,186	1.44
			<b>17,144,570</b>	<b>13.96</b>
			<b>121,402,592</b>	<b>98.77</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>121,402,592</b>	<b>98.77</b>













## NEW ASIA

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	2,248,000	CHINA STEEL	TWD	2,533,855	0.54		2,469,000	QUANTA COMPUTER	TWD	3,767,811	0.80
	31,105	POSCO	KRW	13,062,380	2.79					<b>3,767,811</b>	<b>0.80</b>
				<b>15,596,235</b>	<b>3.33</b>						
	3,984,240	GOLDSUN DEVELOPMENT & CONSTRUCTION	TWD	2,070,859	0.44		145,400	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	2,890,687	0.62
	32,590	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	2,917,370	0.62		51,120	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	10,217,478	2.18
	2,932,600	IJM	MYR	7,336,803	1.57		300,000	KEPPEL CORPORATION	SGD	3,753,985	0.80
	7,261,200	LAND & HOUSE (FOREIGN)	THB	1,534,785	0.33					<b>16,862,150</b>	<b>3.60</b>
	90,000	LARSEN & TOUBRO	INR	3,352,662	0.72						
	1,500,000	ROAD BUILDERS (M)	MYR	1,876,356	0.40		893,000	CAPITALAND	SGD	4,704,995	1.00
				<b>19,088,835</b>	<b>4.08</b>		546,000	CHEUNG KONG	HKD	6,910,368	1.47
	468,000	CHINA AGRI-INDUSTRIES	HKD	412,047	0.09		2,420,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	3,041,159	0.65
	662,100	IOI	MYR	4,232,079	0.90		1,752,000	HANG LUNG PROPERTIES	HKD	4,898,891	1.05
				<b>4,644,126</b>	<b>0.99</b>		885,000	KEPPEL LAND	SGD	5,537,128	1.18
	12,446,000	PETROCHINA	HKD	14,764,603	3.15		1,419,600	LION DIVERSIFIED	MYR	3,223,098	0.69
				<b>14,764,603</b>	<b>3.15</b>					<b>3,223,098</b>	<b>0.69</b>
	5,155,000	NAN YA PLASTIC	TWD	9,658,218	2.06		74,160	KOREA TOBACCO & GINSENG	KRW	4,848,862	1.03
	177,500	RELIANCE INDUSTRIES (DEMAT)	INR	5,587,992	1.19					<b>4,848,862</b>	<b>1.03</b>
				<b>15,246,210</b>	<b>3.25</b>		150,940	LG CORP	KRW	5,111,034	1.09
	403,750	FOXCONE TECHNOLOGY	TWD	4,581,410	0.98					<b>5,111,034</b>	<b>1.09</b>
	662,270	MEDIATEK	TWD	7,604,932	1.62		317,500	ESPRIT	HKD	3,723,818	0.79
	1,683,840	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	11,296,150	2.41		3,385,990	FAR EASTERN TEXTILE	TWD	2,916,132	0.62
	37,324	SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	22,340,433	4.77					<b>6,639,950</b>	<b>1.41</b>
	10,700	SAMSUNG ELECTRONICS (PREF)	KRW	5,033,755	1.07						
	8,690,475	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	17,831,584	3.80						
	593	UNITED MICROELECTRONICS	TWD	342	0.00						
				<b>68,688,606</b>	<b>14.65</b>		10,024	SHINSEGAE	KRW	5,754,795	1.23
	177,600	INFOSYS TECHNOLOGIES DEMAT	INR	8,223,574	1.75					<b>5,754,795</b>	<b>1.23</b>
				<b>8,223,574</b>	<b>1.75</b>						










## NEW ASIA

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE			
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>			
	1,455,800	LI & FUNG	HKD	4,573,677	0.98		
				<b>4,573,677</b>	<b>0.98</b>		
	3,612,500	BANK DANAMON INDONESIA	IDR	2,593,082	0.55		
	954,764	BANK OF EAST ASIA	HKD	5,553,185	1.18		
	1,000,000	BOC HONG KONG	HKD	2,423,774	0.52		
	1,580,200	BUMIPUTRA COMMERCE ASSET	MYR	4,547,504	0.97		
	10,001,000	CHINA CONSTRUCTION BANK	HKD	5,720,885	1.22		
	997,000	CHINA MERCHANTS BANK -H-	HKD	2,010,776	0.43		
	334,451	DBS	SGD	4,713,722	1.01		
	328,000	HONG KONG EXCHANGES ANFD CLEARING	HKD	3,196,362	0.68		
	106,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	3,707,743	0.79		
	242,000	ICICI BANK	INR	4,749,802	1.01		
	2,141,600	KASIKORN BANK PUBLIC	THB	4,098,460	0.87		
	130,740	KOOKMIN BANK	KRW	11,731,294	2.50		
	564,456	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	7,806,693	1.67		
				<b>62,853,282</b>	<b>13.40</b>		
	2,778,774	CATHAY FINANCIAL	TWD	5,768,815	1.23		
	1,470,000	CITIC PACIFIC	HKD	5,436,600	1.16		
	4,351,000	FUBON FINANCIAL	TWD	3,918,158	0.84		
	1,256,500	HUTCHISON WHAMPOA	HKD	12,083,805	2.58		
	359,858	MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL	INR	1,931,137	0.41		
	2,066,000	SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	6,939,341	1.48		
	130,600	SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	7,497,767	1.60		
	544,500	SWIRE PACIFIC -A-	HKD	6,110,964	1.30		
				<b>49,686,587</b>	<b>10.60</b>		
	2,982,000	CHINA LIFE INSURANCE	HKD	8,567,147	1.83		
	41,000	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	6,865,298	1.46		
				<b>15,432,445</b>	<b>3.29</b>		
	2,200,000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT	HKD	3,355,917	0.72		
	4,453,000	EVA AIRWAYS	TWD	1,803,159	0.38		
				<b>5,159,076</b>	<b>1.10</b>		
	3,197,000	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	7,143,304	1.52		
	107,750	KOREA ELECTRIC POWER	KRW	4,301,523	0.92		
	8,000,000	MANILA WATER COMPAGNY	PHP	1,608,290	0.34		
	21,630,000	PNOC ENERGY DEVELOPMENT	PHP	2,734,569	0.58		
	2,535,700	TENAGA NASIONAL	MYR	8,360,661	1.78		
				<b>24,148,347</b>	<b>5.14</b>		
	2,068,000	CHINE MOBILE	HKD	18,802,987	4.01		
	2,727,720	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	5,892,388	1.26		
	4,983,000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA	IDR	5,378,909	1.15		
				<b>30,074,284</b>	<b>6.42</b>		
	330,600	GENTING BERHAD	MYR	3,800,825	0.81		
	826,296	INDIAN HOTELS -DEMAT-	INR	2,764,141	0.59		
				<b>6,564,966</b>	<b>1.40</b>		
	1,946,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	HKD	6,499,734	1.39		
				<b>6,499,734</b>	<b>1.39</b>		
				<b>434,519,886</b>	<b>92.68</b>		
<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>							
	178,475	MERRILL CW09 RELIANCE INDU (WT 15/07/09)	USD	5,662,298	1.21		
				<b>5,662,298</b>	<b>1.21</b>		
				<b>5,662,298</b>	<b>1.21</b>		



## NEW ASIA

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in USD	% NIW
<b>AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
	1,015,104 TRUE CORPORATION (WT 03/04/2008)	THB	3 0.00
			<b>3 0.00</b>
			<b>3 0.00</b>
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Aktien</b>			
	575,000 FIRST BANGKOK CITY BK	THB	0 0.00
			<b>0 0.00</b>
	602,000 LEE & MAN	HKD	1,426,756 0.30
			<b>1,426,756 0.30</b>
	442,000 RELIANCE COMMUNICATION VENTURES	INR	4,271,020 0.91
			<b>4,271,020 0.91</b>
			<b>5,697,776 1.21</b>
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>			
	1,185,278 MERRILL CHINA MERCHANT B (WT 19/01/09)	USD	2,664,508 0.57
			<b>2,664,508 0.57</b>
			<b>2,664,508 0.57</b>
	<b>GESAMT</b>	<b>448,544,471</b>	<b>95.67</b>



## NEW TECHNOLOGY LEADERS

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BE</b>					<b>NL</b>				
27,500	EVS BROADCASTING EQUIPMENT	EUR	1,312,300	2.56	70,000	ASML	EUR	1,294,300	2.52
75,000	OPTION	EUR	1,025,250	2.00				<b>1,294,300</b>	<b>2.52</b>
			<b>2,337,550</b>	<b>4.56</b>					
<b>CA</b>					<b>SE</b>				
15,000	RESEARCH IN MOTION	USD	1,538,031	3.00	650,000	TELEFON ERICSSON -B-	SEK	1,788,640	3.49
			<b>1,538,031</b>	<b>3.00</b>				<b>1,788,640</b>	<b>3.49</b>
<b>CH</b>					<b>TW</b>				
5,000	BASILEA PHARMACEUTICA	CHF	868,408	1.69	50,000	SILICON MOTION (ADR)	USD	845,885	1.65
			<b>868,408</b>	<b>1.69</b>	230,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP (ADR)	USD	1,857,417	3.62
								<b>2,703,302</b>	<b>5.27</b>
<b>DE</b>					<b>US</b>				
30,000	Q-CELLS	EUR	1,441,200	2.81	75,000	ANADIGICS	USD	665,966	1.30
			<b>1,441,200</b>	<b>2.81</b>	85,000	BEA SYSTEMS	USD	740,074	1.44
<b>FI</b>					60,000	BIGBAND NETWORKS	USD	811,779	1.58
200	NOKIA -A-	EUR	3,446	0.01	55,000	BROADCOM	USD	1,325,057	2.58
			<b>3,446</b>	<b>0.01</b>	100,000	CAMBRIDGE DISPLAY TECHNOLOGY	USD	413,177	0.81
<b>GB</b>					37,142	CIENA	USD	779,866	1.52
1,150,000	ANTISOMA	GBP	842,972	1.64	165,000	CISCO SYSTEMS	USD	3,164,519	6.17
400,000	ARM HOLDING	GBP	789,745	1.54	55,900	CITRIX SYSTEMS	USD	1,345,060	2.62
50,000	CSR	GBP	479,593	0.93	160,000	CORNING	USD	2,733,276	5.33
260,000	RENOVO	GBP	668,484	1.30	215,000	EMC	USD	2,236,976	4.36
90,000	WOLFSON MICROELECTRONICS	GBP	392,515	0.76	33,000	F5 NETWORKS	USD	1,653,037	3.22
			<b>3,173,309</b>	<b>6.17</b>	33,000	FORMFACTOR	USD	1,109,379	2.16
					14,500	GOOGLE	USD	4,990,662	9.73
<b>IL</b>					60,000	MAXIM INTEGRATED	USD	1,325,170	2.58
110,000	AUDIOCODES	USD	558,615	1.09	35,000	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	1,592,833	3.10
300	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	5,021	0.01	85,000	NETWORK APPLIANCE	USD	2,331,969	4.54
50,000	NICE SYSTEMS (ADR)	USD	1,277,842	2.49	135,000	NUANCE COMMUNICATIONS	USD	1,552,680	3.03
			<b>1,841,478</b>	<b>3.59</b>	55,000	QUALCOMM	USD	1,762,611	3.43
<b>KY</b>					150,000	SONUS NETWORKS	USD	909,364	1.77
15,000	BAIDU.COM (ADR)	USD	1,087,969	2.12	75,000	TRIDENT MICROSYSTEMS	USD	1,130,227	2.20
			<b>1,087,969</b>	<b>2.12</b>				<b>32,573,682</b>	<b>63.47</b>
								<b>50,651,315</b>	<b>98.70</b>
					<b>Optionsscheine und andere Bezugsrechte</b>				
<b>AN</b>					<b>AN</b>				
					188,608	MERRILL-NOVATEK MICROELECTRO (02/11/2009)	USD	613,509	1.20
								<b>613,509</b>	<b>1.20</b>
								<b>613,509</b>	<b>1.20</b>



## NEW TECHNOLOGY LEADERS

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW
<b>SONSTIGE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE</b>			
<b>Optionscheine und andere Bezugsrechte</b>			
<b>CH</b>			
5,000	BASILEA PHARMACEUTICA (RIGHT 20/03/2007)	CHF	0 0.00
			<b>0 0.00</b>
			<b>0 0.00</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>51,264,824 99.90</b>

















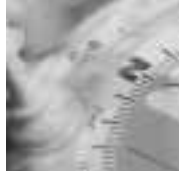
## PRESTIGE & LUXE

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
<b>BM</b>	241,500	DUFRY SOUTH AMERICA	BRL	3,226,739	3.71	<b>KY</b>	6,906,000	EGANAGOLDPFEIL	HKD	3,651,527	4.20	
				<b>3,226,739</b>	<b>3.71</b>		400,168	KINGDOM HOTEL INVESTMENT (GDR)	USD	2,705,564	3.11	
										<b>6,357,091</b>	<b>7.31</b>	
<b>BR</b>	303,322	NATURA COSMETICS	BRL	2,583,786	2.97	<b>LU</b>	85,522	ORIFLAME COSMETICS	SEK	2,463,239	2.83	
				<b>2,583,786</b>	<b>2.97</b>					<b>2,463,239</b>	<b>2.83</b>	
<b>CH</b>	92,313	RICHEMONT (UNITS)-A-	CHF	3,859,866	4.44	<b>LR</b>	94,047	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	2,978,644	3.43	
				<b>3,859,866</b>	<b>4.44</b>					<b>2,978,644</b>	<b>3.43</b>	
<b>DE</b>	144,324	BMW	EUR	6,374,791	7.33	<b>PA</b>	113,817	CARNIVAL	USD	4,006,659	4.61	
				<b>6,374,791</b>	<b>7.33</b>					<b>4,006,659</b>	<b>4.61</b>	
<b>FR</b>	74,482	CHRISTIAN DIOR	EUR	6,777,862	7.79	<b>US</b>	107,706	COACH	USD	4,049,645	4.66	
	35,440	PPR	EUR	4,242,522	4.88		54,266	ESTEE LAUDER COMPANIES	USD	1,991,432	2.29	
	12,648	REMY COINTREAU	EUR	638,977	0.73		30,000	FORTUNE BRANDS	USD	1,776,359	2.04	
				<b>11,659,361</b>	<b>13.40</b>		38,415	HARRAHS	USD	2,437,101	2.80	
<b>GB</b>	284,346	INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	5,262,098	6.05		121,508	HILTON HOTELS	USD	3,282,446	3.77	
				<b>5,262,098</b>	<b>6.05</b>		89,000	MARRIOTT INTERNATIONAL A	USD	3,273,440	3.76	
<b>HK</b>	406,316	SHANGRI-LA ASIA	HKD	755,450	0.87		52,139	MOVADO	USD	1,153,509	1.33	
				<b>755,450</b>	<b>0.87</b>		40,852	NIKE	USD	3,261,040	3.75	
<b>IT</b>	212,369	BULGARI	EUR	2,295,709	2.64		45,325	STARWOOD HOTELS & RESORTS	USD	2,208,110	2.54	
	127,464	LUXOTTICA GROUP	EUR	3,043,840	3.50		78,236	TIFFANY & CO	USD	2,673,007	3.07	
				<b>5,339,549</b>	<b>6.14</b>		76,453	TOLL BROTHERS	USD	1,572,538	1.81	
<b>JP</b>	194,000	SHISEIDO	JPY	2,956,121	3.40					<b>27,678,627</b>	<b>31.82</b>	
				<b>2,956,121</b>	<b>3.40</b>					<b>85,502,021</b>	<b>98.31</b>	
										<b>GESAMT</b>	<b>85,502,021</b>	<b>98.31</b>















## SUSTAINABLE GROWTH

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	9,661	XSTRATA	GBP	371,807	1.03		40,216	LOGICACMG	GBP	105,473	0.29
				<b>371,807</b>	<b>1.03</b>		6,304	SAP	EUR	210,364	0.58
										<b>315,837</b>	<b>0.87</b>
	6,530	RIO TINTO (REG)	GBP	279,211	0.77		26,600	CISCO SYSTEMS	USD	510,159	1.42
	2,719	UMICORE	EUR	361,899	1.00		11,148	DELL	USD	194,377	0.54
				<b>641,110</b>	<b>1.77</b>		12,137	HEWLETT PACKARD	USD	365,984	1.02
										<b>1,070,520</b>	<b>2.98</b>
	5,447	C.R.H.	EUR	174,304	0.48		30,303	SKF -B-	SEK	471,279	1.31
	19,900	KURITA WATER IND	JPY	360,839	1.00					<b>471,279</b>	<b>1.31</b>
				<b>535,143</b>	<b>1.48</b>						
	8,784	UPM-KYMMENE	EUR	167,511	0.46		6,592	BMW	EUR	291,169	0.81
				<b>167,511</b>	<b>0.46</b>		6,215	EATON	USD	390,133	1.08
										<b>681,302</b>	<b>1.89</b>
	33,798	BG	GBP	365,020	1.01		2,822	CONTINENTAL AG	EUR	273,057	0.76
	3,260	NOBLE	USD	192,688	0.53					<b>273,057</b>	<b>0.76</b>
	12,234	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	453,186	1.26						
	7,480	PETROLEO BRASILEIRO (ADR)	USD	559,167	1.55						
	16,255	PROSAFE	NOK	186,046	0.52						
	14,057	ROYAL DUTCH SHELL-A-	EUR	350,019	0.97						
				<b>2,106,126</b>	<b>5.84</b>		38,071	CADBURY SCHWEPPES	GBP	365,733	1.01
	8,054	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	447,488	1.24		1,227	NESTLE (REG)	CHF	357,318	0.99
	2,032	HENKEL (PREF)	EUR	224,881	0.62		6,431	WRIGLEY JR.	USD	246,051	0.68
	15,012	NORSK HYDRO	NOK	372,275	1.03					<b>969,102</b>	<b>2.68</b>
				<b>1,044,644</b>	<b>2.89</b>		26,274	DIAGEO	GBP	398,543	1.11
	12,800	CANON	JPY	515,500	1.43		17,192	SABMILLER	GBP	282,438	0.78
	18,455	INTEL	USD	265,217	0.74					<b>680,981</b>	<b>1.89</b>
	7,239	ROCKWELL AUTOMATION	USD	325,582	0.90						
	1,100	ROHM	JPY	74,814	0.21						
	11,351	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS	EUR	324,525	0.90						
	2,119	SAMSUNG ELECTRONICS (GDR) -144A	USD	484,322	1.34						
	7,091	STMICROELECTRONICS	EUR	102,323	0.28						
	19,567	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP (ADR)	USD	158,018	0.44						
	15,060	TEXAS INSTRUMENTS	USD	340,537	0.94						
	7,720	TOMTOM	EUR	235,537	0.65						
				<b>2,826,375</b>	<b>7.83</b>						





## SUSTAINABLE GROWTH

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	10,300	ASTELLAS PHARMA	JPY	332,902	0.92		5,480	3M	USD	314,643	0.87
	12,995	ELI LILLY	USD	524,330	1.45					<b>314,643</b>	<b>0.87</b>
	33,123	GLAXOSMITHKLINE	GBP	681,786	1.89		23,350	AEGON	EUR	348,382	0.97
	14,922	JOHNSON & JOHNSON	USD	675,506	1.87		6,796	AMERICAN INTERNATIONAL	USD	343,182	0.95
	47,965	NATURA COSMETICS	BRL	408,580	1.13		4,517	HARTFORD	USD	324,332	0.90
	17,823	NOVARTIS (NOM.)	CHF	764,423	2.12		15,913	METLIFE	USD	754,916	2.09
	4,080	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	539,782	1.50		38,485	PRUDENTIAL	GBP	406,851	1.13
	1,610	STRAUMANN	CHF	345,262	0.96					<b>2,177,663</b>	<b>6.04</b>
				<b>4,272,571</b>	<b>11.84</b>						
	11,726	ADIDAS-SALOMON	EUR	479,945	1.33		31	EAST JAPAN RAILWAY	JPY	181,059	0.50
	4,045	INDITEX	EUR	188,214	0.52		10,268	TNT	EUR	352,500	0.98
	4,458	NIKE	USD	355,863	0.99					<b>533,559</b>	<b>1.48</b>
				<b>1,024,022</b>	<b>2.84</b>						
	8,468	COLGATE-PALMOLIVE	USD	424,879	1.18		64,032	CENTRICA	GBP	364,644	1.01
	12,328	RECKITT BENCKISER	GBP	480,623	1.33		14,704	CONSOLIDATED EDISON	USD	564,013	1.57
				<b>905,502</b>	<b>2.51</b>		42,514	ENEL	EUR	340,537	0.94
	2,421	OMNICOM	USD	186,201	0.52		5,224	GAZ DE FRANCE	EUR	181,482	0.50
	20,407	REED ELSEVIER	EUR	270,189	0.75		63,456	INTERNATIONAL POWER	GBP	370,713	1.03
				<b>456,390</b>	<b>1.27</b>		12,871	KELDA GROUP	GBP	177,884	0.49
							6,627	SUNCOR ENERGY	CAD	379,099	1.05
										<b>2,378,372</b>	<b>6.59</b>
	15,073	HOME RETAIL	GBP	98,606	0.27		36,092	AT&T	USD	1,069,081	2.97
	4,586	METRO	EUR	243,104	0.67		9,271	COMCAST -A-	USD	180,733	0.50
	79,142	TESCO	GBP	518,032	1.44		22,423	FRANCE TELECOM	EUR	443,303	1.23
				<b>859,742</b>	<b>2.38</b>		12,807	NOKIA -A-	EUR	220,665	0.61
	11,466	AMERICAN EXPRESS	USD	485,807	1.35		25,793	TELENOR	NOK	342,827	0.95
	25,261	BANK OF AMERICA	USD	968,198	2.69		247,718	VODAFONE	GBP	494,560	1.37
	3,746	BNP PARIBAS	EUR	292,900	0.81					<b>2,751,169</b>	<b>7.63</b>
	4,874	FANNIE MAE	USD	199,844	0.55		4,817	ACCOR	EUR	344,608	0.96
	23,671	ING GROEP	EUR	749,187	2.08					<b>344,608</b>	<b>0.96</b>
	46,580	LLOYDS TSB	GBP	384,335	1.07						
	6,953	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	899,510	2.50						
	12,882	UBS	CHF	572,322	1.59						
	36,374	UNICREDITO ITALIANO	EUR	259,165	0.72						
	25,901	US BANCORP	USD	680,433	1.89						
	33,579	WESTPAC BANKING	AUD	536,962	1.49						
				<b>6,028,663</b>	<b>16.74</b>						



## SUSTAINABLE GROWTH

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
	10,615 ADECCO	CHF	503,937	1.40
			<b>503,937</b>	<b>1.40</b>
	16,999 BIFFA	GBP	86,160	0.24
	15,687 EXPERIAN	GBP	135,328	0.38
	18,731 WPP	GBP	212,507	0.59
			<b>433,995</b>	<b>1.21</b>
			<b>35,139,630</b>	<b>97.44</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>35,139,630</b>	<b>97.44</b>

















## TELECOM

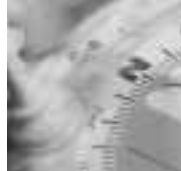
Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
<b>AT</b>	71,178	TELEKOM AUSTRIA	EUR	1,772,746	1.30	<b>FI</b>	29,815	ELISA COMMUNICATIONS	EUR	860,838	0.63
				<b>1,772,746</b>	<b>1.30</b>					<b>860,838</b>	<b>0.63</b>
<b>AU</b>	3	TELSTRA	AUD	11	0.00	<b>FR</b>	32,035	BOUYGUES	EUR	2,466,920	1.81
				<b>11</b>	<b>0.00</b>		8,362	FRANCE TELECOM	EUR	220,061	0.16
							21,800	ILIAD	EUR	2,261,456	1.65
										<b>4,948,437</b>	<b>3.62</b>
<b>BE</b>	26,400	BELGACOM	EUR	1,168,483	0.86	<b>GB</b>	1,077,243	BT	GBP	6,417,695	4.70
	4,365	MOBISTAR	EUR	367,803	0.27		391,021	CABLE & WIRELESS	GBP	1,277,686	0.93
				<b>1,536,286</b>	<b>1.13</b>		4,781,740	VODAFONE	GBP	12,707,917	9.30
										<b>20,403,298</b>	<b>14.93</b>
<b>CA</b>	14,468	BCE	CAD	409,461	0.30	<b>GR</b>	19,480	COSMOTE MOBILE COMMUNICATIONS	EUR	581,369	0.43
	11,484	BELL ALIANT REGIONAL COMM INCOME FD	CAD	293,953	0.22		100,658	HELLENIC COMMUNICATIONS	EUR	2,744,134	2.01
	70,800	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B-	CAD	2,319,160	1.70					<b>3,325,503</b>	<b>2.44</b>
	4,500	TELUS	CAD	229,746	0.17	<b>HK</b>	1,400	CHINA UNICOM	HKD	2,017	0.00
	7,811	TELUS NON VOTE	CAD	390,122	0.29		940	CHINE MOBILE	HKD	8,547	0.01
				<b>3,642,442</b>	<b>2.68</b>		600	PCCW NEW	HKD	360	0.00
<b>CH</b>	3,380	SWISSCOM	CHF	1,216,117	0.89		39,500	SMARTONE TELECOMMUNICATIONS	HKD	45,645	0.03
				<b>1,216,117</b>	<b>0.89</b>					<b>56,569</b>	<b>0.04</b>
<b>DE</b>	100	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1,648	0.00	<b>ID</b>	3,535,000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA	IDR	3,815,863	2.79
				<b>1,648</b>	<b>0.00</b>					<b>3,815,863</b>	<b>2.79</b>
<b>EG</b>	78,500	ORASCOM TELECOM (GDR)	USD	5,338,000	3.91	<b>IT</b>	3,735	TELECOM ITALIA	EUR	10,620	0.01
				<b>5,338,000</b>	<b>3.91</b>		107,545	TELECOM ITALIA RNC	EUR	265,273	0.19
<b>ES</b>	617,466	TELEFONICA DE ESPANA	EUR	13,562,008	9.92					<b>275,893</b>	<b>0.20</b>
				<b>13,562,008</b>	<b>9.92</b>						





## US (ENHANCED CORE CONCENTRATED)

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	34,200	NUCOR	USD	2,227,446	0.76		2,200	AFFILIATED COMPUTER SERVICES	USD	129,536	0.04
	13,900	UNITED STATES STEEL	USD	1,378,463	0.47		9,600	AMAZON.COM	USD	381,984	0.13
				<b>3,605,909</b>	<b>1.23</b>		30,700	BMC SOFTWARE	USD	945,253	0.32
	12,000	SHERWIN-WILLIAMS	USD	792,480	0.27		130,600	CA	USD	3,383,846	1.16
				<b>792,480</b>	<b>0.27</b>		61,900	FIRST DATA	USD	1,665,110	0.57
	8,600	OFFICEMAX	USD	453,564	0.16		7,100	INTUIT	USD	194,256	0.07
				<b>453,564</b>	<b>0.16</b>		42,058	MICROSOFT	USD	1,172,156	0.40
	80,869	CHEVRON	USD	5,981,071	2.05		3,100	SABRE GROUP HOLDING -A-	USD	101,525	0.03
	182,641	EXXON MOBIL	USD	13,780,263	4.72					<b>7,973,666</b>	<b>2.72</b>
	61,700	HALLIBURTON	USD	1,958,358	0.67		22,600	APPLE COMPUTER	USD	2,099,766	0.72
	50,100	MARATHON OIL	USD	4,951,383	1.70		210,302	CISCO SYSTEMS	USD	5,369,010	1.84
	25,000	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	1,232,750	0.42		233,800	DELL	USD	5,426,498	1.86
	44,600	VALERO ENERGY	USD	2,876,254	0.98		163,766	HEWLETT PACKARD	USD	6,573,567	2.25
				<b>30,780,079</b>	<b>10.54</b>		77,285	IBM	USD	7,284,884	2.49
	16,800	APPLIED MATERIALS	USD	307,776	0.11		20,400	LEXMARK INTERNATIONAL	USD	1,192,584	0.41
	21,800	COOPER INDUSTRIES A	USD	980,782	0.34		32,900	MATTEL	USD	907,053	0.31
	12,600	NOVELLUS SYSTEMS	USD	403,452	0.14		9,300	NETWORK APPLIANCE	USD	339,636	0.12
	46,400	TYCO INTERNATIONAL (NEW)	USD	1,463,920	0.50		5,400	SANDISK	USD	236,520	0.08
	22,300	TERADYNE	USD	368,842	0.13		6,000	CUMMINS	USD	868,320	0.30
	108,500	XEROX	USD	1,832,565	0.63		13,500	PARKER HANNIFIN	USD	1,165,185	0.40
				<b>5,357,337</b>	<b>1.85</b>		6,700	SNAP-ON	USD	322,270	0.11
	8,300	BOEING	USD	737,953	0.25		16,900	EATON	USD	1,412,164	0.48
	67,200	HONEYWELL	USD	3,095,232	1.06					<b>1,412,164</b>	<b>0.48</b>
	50,000	LOCKHEED MARTIN	USD	4,851,000	1.66		5,000	REALOGY	USD	148,050	0.05
	76,443	RAYTHEON	USD	4,010,200	1.37					<b>148,050</b>	<b>0.05</b>
	26,644	UNITED TECHNOLOGIES	USD	1,731,860	0.59		25,000	CAMPBELL SOUP	USD	973,750	0.33
				<b>14,426,245</b>	<b>4.93</b>		62,191	GENERAL MILLS	USD	3,620,760	1.24
							18,800	PEPSI BOTTLING GROUP	USD	599,532	0.21
							1	TIM HORTON	USD	30	0.00
										<b>5,194,072</b>	<b>1.78</b>










## US (ENHANCED CORE CONCENTRATED)

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	44,607	ALTRIA GROUP	USD	3,916,941	1.34		12,300	BIG LOTS	USD	384,744	0.13
	21,900	ANHEUSER-BUSCH	USD	1,105,074	0.38		16,700	CIRCUIT CITY STORES	USD	309,451	0.11
	24,000	REYNOLDS AMERICAN	USD	1,497,840	0.51		16,366	CVS	USD	558,735	0.19
	10,700	UST	USD	620,386	0.21		7,000	DOLLAR GENERAL	USD	148,050	0.05
				<b>7,140,241</b>	<b>2.44</b>		17,200	FAMILY DOLLAR STORE	USD	509,464	0.17
	36,600	AMERISOURCE BERGEN	USD	1,930,650	0.66		39,200	FEDERATED DEPARTMENT STORES	USD	1,765,960	0.60
	5,700	BIOMET	USD	242,193	0.08		132,000	GAP	USD	2,271,720	0.78
	15,000	ESTEE LAUDER COMPANIES	USD	732,750	0.25		46,400	KOHL'S	USD	3,554,704	1.22
	31,600	FOREST LABORATORIES	USD	1,625,504	0.56		22,400	NORDSTROM	USD	1,185,856	0.41
	47,100	KING PHARMACEUTICALS	USD	926,457	0.32		15,800	RADIOSHACK	USD	427,074	0.15
	96,900	MERCK	USD	4,280,073	1.47		12,900	TJX	USD	347,784	0.12
	23,200	MYLAN LABORATORIES	USD	490,448	0.17		51,405	WAL-MART STORES	USD	2,413,465	0.83
	250,918	PFIZER	USD	6,338,189	2.17					<b>13,877,007</b>	<b>4.76</b>
	154,200	SCHERING PLOUGH	USD	3,933,642	1.35		8,894	AMERICAN EXPRESS	USD	501,622	0.17
				<b>20,499,906</b>	<b>7.03</b>		137,652	BANK OF AMERICA	USD	7,023,005	2.40
	41,400	COACH	USD	2,072,070	0.71		140,200	CITIGROUP	USD	7,197,868	2.46
	12,800	JONES APPAREL GROUP	USD	393,344	0.13		18,100	COMERICA	USD	1,070,072	0.37
				<b>2,465,414</b>	<b>0.84</b>		19,900	FANNIE MAE	USD	1,086,142	0.37
	32,800	EASTMAN KODAK	USD	739,968	0.25		13,800	GOLDMAN SACHS	USD	2,851,494	0.98
				<b>739,968</b>	<b>0.25</b>		101,200	JP MORGAN CHASE & CO	USD	4,896,056	1.68
	69,578	PROCTER & GAMBLE	USD	4,394,546	1.50		53,500	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,892,295	0.65
	39,400	STANLEY WORKS	USD	2,181,184	0.75		38,848	WACHOVIA	USD	2,138,582	0.73
				<b>6,575,730</b>	<b>2.25</b>		75,700	WASHINGTON MUTUAL	USD	3,056,766	1.05
	65,600	MCGRAW HILL	USD	4,124,928	1.41		66,400	WELLS FARGO	USD	2,286,152	0.78
	43,700	OMNICOM	USD	4,474,006	1.53					<b>34,000,054</b>	<b>11.64</b>
				<b>8,598,934</b>	<b>2.94</b>		12,500	CIT GROUP	USD	661,500	0.23
	69,578	PROCTER & GAMBLE	USD	4,394,546	1.50		14,300	COUNTRYWIDE FINANCIAL	USD	481,052	0.16
	39,400	STANLEY WORKS	USD	2,181,184	0.75		106,597	GENERAL ELECTRIC	USD	3,769,270	1.29
				<b>6,575,730</b>	<b>2.25</b>		21,700	LEHMAN BROTHERS	USD	1,520,519	0.52
	65,600	MCGRAW HILL	USD	4,124,928	1.41		18,245	MERRILL LYNCH	USD	1,490,069	0.51
	43,700	OMNICOM	USD	4,474,006	1.53		34,850	MORGAN STANLEY DEAN WITTER	USD	2,744,786	0.94
				<b>8,598,934</b>	<b>2.94</b>		27,647	PRUDENTIAL FINANCE	USD	2,495,418	0.85
	81,600	PACTIV	USD	2,753,184	0.94		168,000	WALT DISNEY	USD	5,784,240	1.98
	11,600	TEMPLE-INLAND	USD	692,984	0.24					<b>18,946,854</b>	<b>6.48</b>
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		27,300	ACE	USD	1,557,738	0.53
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		37,400	ALLSTATE	USD	2,246,244	0.77
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		51,200	AMERICAN INTERNATIONAL	USD	3,441,664	1.18
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		32,700	CHUBB	USD	1,689,609	0.58
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		26,200	GENWORTH FINANCIAL	USD	915,428	0.31
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		21,800	HARTFORD	USD	2,083,644	0.71
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		42,350	METLIFE	USD	2,674,402	0.92
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		10,900	SAFECO	USD	724,087	0.25
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>		11,400	TRAVELERS	USD	590,178	0.20
				<b>3,446,168</b>	<b>1.18</b>					<b>15,922,994</b>	<b>5.45</b>



## US (ENHANCED CORE CONCENTRATED)

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
	26,700	AETNA	USD	1,169,193	0.40		14,800	APOLLO A	USD	649,720	0.22	
	16,450	COVENTRY HEALTH CARE	USD	922,022	0.32		16,300	CONVERGYS CORP	USD	414,183	0.14	
	18,550	HUMANA	USD	1,076,271	0.37		31,600	MCKESSON CORP	USD	1,849,866	0.63	
	65,100	UNITEDHEALTH	USD	3,448,347	1.18		24,500	VERISIGN	USD	615,440	0.21	
	35,108	WELLPOINT	USD	2,847,259	0.97					<b>3,529,209</b>	<b>1.20</b>	
				<b>9,463,092</b>	<b>3.24</b>					<b>278,193,877</b>	<b>95.24</b>	
	24,100	FEDEX	USD	2,589,063	0.89					<b>GESAMT</b>	<b>278,193,877</b>	<b>95.24</b>
				<b>2,589,063</b>	<b>0.89</b>							
	60,100	WASTE MANAGEMENT	USD	2,068,041	0.71							
				<b>2,068,041</b>	<b>0.71</b>							
	36,900	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,812,897	0.62							
	6,400	ENTERGY	USD	671,488	0.23							
	4,100	KEYSPAN	USD	168,715	0.06							
	2,500	KINDER MORGAN	USD	266,125	0.09							
	15,800	NICOR	USD	765,036	0.26							
	31,300	NISOURCE	USD	764,972	0.26							
	29,900	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	2,482,896	0.85							
	10,400	TXU	USD	666,640	0.23							
	43,700	XCEL ENERGY	USD	1,078,953	0.37							
				<b>8,677,722</b>	<b>2.97</b>							
	118,942	AT&T	USD	4,689,883	1.61							
	11,300	CLEAR CHANNEL	USD	395,952	0.14							
	29,000	IAC/INTERACTIVE CORP	USD	1,093,590	0.37							
	108,340	MOTOROLA	USD	1,914,368	0.66							
	47,800	NEWS CORP -A- WI	USD	1,105,136	0.38							
	32,500	QUALCOMM	USD	1,386,450	0.47							
	27,900	SPRINT NEXTEL	USD	528,984	0.18							
	46,400	VERIZON COMMUNICATIONS	USD	1,759,488	0.60							
				<b>12,873,851</b>	<b>4.41</b>							
	4,300	HARRAHS	USD	363,135	0.12							
	38,000	LOEWS	USD	1,726,340	0.59							
	61,294	MCDONALD'S	USD	2,761,295	0.95							
				<b>4,850,770</b>	<b>1.66</b>							


















**US (ENHANCED CORE CONCENTRATED)**

Stückzahl/Nominal	Währung	Engagement in USD
<b>DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Börsenindizes</b>		
14 S&P 500 INDEX 06/2007	USD	5,009,200 <b>5,009,200</b>














## US HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	53,974	RIOCAN REAL ESTATE	CAD	1,162,136	0.43		83,807	PITNEY BOWES	USD	3,804,000	1.42
				<b>1,162,136</b>	<b>0.43</b>					<b>3,804,000</b>	<b>1.42</b>
	149,903	FORDING CANADIAN COAL TRUST	USD	3,312,856	1.24		81,642	GENUINE PARTS	USD	4,000,458	1.50
				<b>3,312,856</b>	<b>1.24</b>					<b>4,000,458</b>	<b>1.50</b>
	77,060	ALLIANCE RESSOURCE PARTNERS	USD	2,922,115	1.09		24,886	CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	USD	1,115,888	0.42
				<b>2,922,115</b>	<b>1.09</b>		17,022	DEVELOPERS DIVERSIFIED REALITY	USD	1,070,684	0.40
	165,655	LEGGETT & PLATT	USD	3,755,399	1.41		29,358	HEALTH CARE PPTYS INVEST	USD	1,057,769	0.40
	41,675	MASCO	USD	1,141,895	0.43		24,738	HOSPITALITY PROPERTIES	USD	1,157,738	0.43
				<b>4,897,294</b>	<b>1.84</b>		22,319	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	1,087,382	0.41
	76,574	INTERNATIONAL PAPER	USD	2,787,294	1.04					<b>5,489,461</b>	<b>2.06</b>
	59,252	KIMBERLY-CLARK	USD	4,058,169	1.52		83,294	COCA COLA	USD	3,998,112	1.50
	278,850	NORBORD	CAD	1,991,675	0.75		101,281	CONAGRA FOODS	USD	2,522,910	0.94
	55,506	RAYONIER	USD	2,386,758	0.89		81,759	KELLOGG	USD	4,204,865	1.57
				<b>11,223,896</b>	<b>4.20</b>		119,070	KRAFT FOODS -A-	USD	3,769,756	1.41
	72,689	CHEVRON	USD	5,376,078	2.01		152,040	SARA LEE	USD	2,572,517	0.96
	183,902	PRECISION DRILLING TRUST	CAD	4,203,559	1.57					<b>17,068,160</b>	<b>6.38</b>
	66,508	VALERO	USD	4,429,433	1.66		46,749	ALTRIA GROUP	USD	4,105,030	1.54
				<b>14,009,070</b>	<b>5.24</b>		21,232	REYNOLDS AMERICAN	USD	1,325,089	0.50
	95,127	DOW CHEMICAL	USD	4,362,524	1.63		220,336	ROTHMANS	CAD	3,924,803	1.47
	78,269	DU PONT DE NEMOURS	USD	3,868,837	1.45		68,456	UST	USD	3,969,079	1.49
	67,591	EASTMAN CHEMICAL	USD	4,280,538	1.60					<b>13,324,001</b>	<b>5.00</b>
				<b>12,511,899</b>	<b>4.68</b>		93,436	BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	2,593,783	0.97
	270,084	WINDSTREAM	USD	3,967,534	1.48		73,749	ELI LILLY	USD	3,961,059	1.48
				<b>3,967,534</b>	<b>1.48</b>		40,621	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,447,821	0.92
							61,476	MERCK	USD	2,715,395	1.02
							152,949	PFIZER	USD	3,863,492	1.45
										<b>15,581,550</b>	<b>5.84</b>
							46,750	STANLEY WORKS	USD	2,588,080	0.97
										<b>2,588,080</b>	<b>0.97</b>




















## US HIGH DIVIDEND

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW			
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>							
	106,877	RR DONNELLEY & SONS	USD	3,910,629	1.46		64,837	AGL RESOURCES	USD	2,769,837	1.04	
				<b>3,910,629</b>	<b>1.46</b>		47,567	AMEREN	USD	2,392,620	0.90	
	88,043	AMERICAN CAPITAL STRATEGIES	USD	3,901,185	1.46		56,265	CONSOLIDATED EDISON	USD	2,872,891	1.08	
	115,793	ASSOCIATED BANC-CORP	USD	3,890,645	1.46		132,183	DUKE ENERGY	USD	2,681,993	1.00	
	75,432	BANK OF AMERICA	USD	3,848,541	1.44		106,977	ENERGY EAST CORP	USD	2,605,960	0.98	
	74,746	BANK OF HAWAII	USD	3,963,780	1.48		36,848	KINDER MORGAN	USD	3,922,470	1.47	
	91,592	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	4,222,874	1.58		55,863	PG & E	USD	2,696,507	1.01	
	99,805	CITIGROUP	USD	5,123,989	1.92		108,159	SOUTHERN	USD	3,964,027	1.48	
	83,359	FIDELITY NATIONAL TITLE -A-	USD	2,001,450	0.75		51,344	SPECTRA ENERGY	USD	1,348,807	0.50	
	73,181	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	3,963,328	1.48		49,319	TXU	USD	3,161,348	1.18	
	75,405	PROVIDENT BANKSHARES	USD	2,477,808	0.93		145,618	UGI	USD	3,889,457	1.46	
	47,420	SUNTRUST BANKS	USD	3,937,757	1.47					<b>32,305,917</b>	<b>12.10</b>	
	103,043	SUSQUEHANNA BANCSHARES	USD	2,389,567	0.89		108,326	AT&T	USD	4,271,294	1.60	
	111,529	US BANCORP	USD	3,900,169	1.46		154,872	BCE	CAD	4,383,053	1.64	
	70,274	WACHOVIA	USD	3,868,584	1.45		54,503	BELL ALIANT REGIONAL COMM INCOME FD	CAD	1,395,097	0.52	
	90,255	WASHINGTON MUTUAL	USD	3,644,497	1.36		272,292	CITIZENS COMMUNICATIONS	USD	4,070,765	1.52	
	75,361	WELLS FARGO	USD	2,594,679	0.97					<b>14,120,209</b>	<b>5.28</b>	
				<b>53,728,853</b>	<b>20.10</b>		126,506	CHARTERMAC	USD	2,447,892	0.92	
	85,918	COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	USD	2,869,661	1.07		100,075	THORNBURG MORTGAGE	USD	2,601,950	0.97	
	150,004	GENERAL ELECTRIC	USD	5,304,141	1.98					<b>5,049,842</b>	<b>1.89</b>	
	59,311	IGM FINANCIAL	CAD	2,511,940	0.94					<b>251,837,303</b>	<b>94.25</b>	
	23,876	ISTAR FINANCIAL	USD	1,118,113	0.42							
	78,920	NSTAR	USD	2,771,670	1.04							
	123,409	TRANSCANADA	CAD	4,102,351	1.54							
				<b>18,677,876</b>	<b>6.99</b>					<b>GESAMT</b>	<b>251,837,303</b>	<b>94.25</b>
	92,172	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	2,611,233	0.98							
				<b>2,611,233</b>	<b>0.98</b>							
	108,237	SHIP FINANCE	USD	2,968,941	1.11							
				<b>2,968,941</b>	<b>1.11</b>							
	75,597	WASTE MANAGEMENT	USD	2,601,293	0.97							
				<b>2,601,293</b>	<b>0.97</b>							









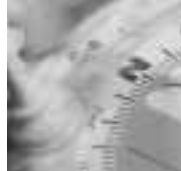
## US OPPORTUNISTIC EQUITY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	5,868	CHAPARRAL STEEL	USD	341,342	2.90		7,000	AMERISOURCE BERGEN	USD	369,250	3.14
	2,100	NUCOR	USD	136,773	1.16		2,300	FOREST LABORATORIES	USD	118,312	1.01
				<b>478,115</b>	<b>4.06</b>		14,100	KING PHARMACEUTICALS	USD	277,347	2.36
	3,300	CHEVRON	USD	244,068	2.08		4,800	MENTOR	USD	220,800	1.88
	4,200	EXXON MOBIL	USD	316,890	2.70		1,500	MERCK	USD	66,255	0.56
	2,062	TECK COMINCO B	CAD	143,864	1.22					<b>1,051,964</b>	<b>8.95</b>
				<b>704,822</b>	<b>6.00</b>		5,600	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	USD	167,944	1.43
	21,300	TERADYNE	USD	352,302	3.00		5,600	COACH	USD	280,280	2.38
				<b>352,302</b>	<b>3.00</b>		6,000	PHILLIPS-VAN HEUSEN	USD	352,800	3.00
	3,000	LOCKHEED MARTIN	USD	291,060	2.48					<b>801,024</b>	<b>6.81</b>
	5,800	RAYTHEON	USD	304,268	2.59		4,200	MCGRAW HILL	USD	264,096	2.25
				<b>595,328</b>	<b>5.07</b>					<b>264,096</b>	<b>2.25</b>
	9,700	BMC SOFTWARE	USD	298,663	2.54		7,100	DOLLAR TREE STORES	USD	271,504	2.31
	3,700	TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	117,845	1.00		2,900	DSW -A-	USD	122,409	1.04
				<b>416,508</b>	<b>3.54</b>		2,600	KOHL'S	USD	199,186	1.69
	10,400	CISCO SYSTEMS	USD	265,512	2.26		2,500	NORDSTROM	USD	132,350	1.13
	4,800	HEWLETT PACKARD	USD	192,672	1.64					<b>725,449</b>	<b>6.17</b>
	3,000	IBM	USD	282,780	2.40		4,200	BANCO BRADESCO-SPONS (ADR)	USD	169,848	1.44
				<b>740,964</b>	<b>6.30</b>		12,900	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO (ADR)	USD	230,007	1.96
	6,000	SNAP-ON	USD	288,600	2.45					<b>399,855</b>	<b>3.40</b>
				<b>288,600</b>	<b>2.45</b>		1,500	JC PENNEY	USD	123,240	1.05
	7,100	CAMPBELL SOUP	USD	276,545	2.35		4,000	PRUDENTIAL FINANCE	USD	361,040	3.07
	5,200	GENERAL MILLS	USD	302,744	2.57					<b>484,280</b>	<b>4.12</b>
				<b>579,289</b>	<b>4.92</b>		7,500	AXIS CAPITAL	USD	253,950	2.16
							5,400	CHUBB	USD	279,018	2.37
							2,500	HARTFORD	USD	238,950	2.03
							4,400	METLIFE	USD	277,860	2.36
							3,600	SAFECO	USD	239,148	2.03
										<b>1,288,926</b>	<b>10.95</b>



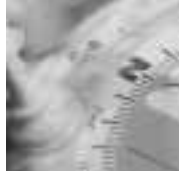
## US OPPORTUNISTIC EQUITY

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>				
	6,700 AETNA	USD	293,393	2.50
	4,200 WELLCARE HEALTH PLANS	USD	358,050	3.05
			<b>651,443</b>	<b>5.55</b>
	6,997 CONTINENTAL AIRLINES	USD	254,621	2.17
	2,400 TIDEWATER	USD	140,592	1.20
			<b>395,213</b>	<b>3.37</b>
	2,700 CHINA MOBIL (ADR)	USD	121,095	1.03
	15,000 CHUNGHWA TELECOM (ADR)	USD	298,800	2.54
	1,600 MILLICOM INTL	USD	125,376	1.07
			<b>545,271</b>	<b>4.64</b>
	6,700 MCDONALD'S	USD	301,835	2.57
			<b>301,835</b>	<b>2.57</b>
	8,300 ACCENTURE A	USD	319,882	2.72
	7,600 CHARLES SCHWAB	USD	139,004	1.18
	2,900 MCKESSON CORP	USD	169,765	1.44
			<b>628,651</b>	<b>5.34</b>
			<b>11,693,935</b>	<b>99.46</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
	134 SPDR TRUST SERIES 1	USD	19,028	0.16
			<b>19,028</b>	<b>0.16</b>
			<b>19,028</b>	<b>0.16</b>
	<b>GESAMT</b>		<b>11,712,963</b>	<b>99.62</b>
















## UTILITIES

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in USD	% NIW
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>				
<b>BR</b>					<b>JP</b>				
24,161	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS (ADR)	USD	1,175,433	0.79	165,400	HOKKAIDO ELECTRIC POWER	JPY	4,384,518	2.93
160,907	ENERGIAS DO BRASIL	BRL	2,375,054	1.59	196,900	TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	6,720,364	4.49
			<b>3,550,487</b>	<b>2.38</b>	481,000	TOKYO GAS	JPY	2,676,409	1.79
								<b>13,781,291</b>	<b>9.21</b>
<b>CN</b>					<b>RU</b>				
2,874,804	XINAO GAS	HKD	3,053,505	2.04	17,650	UNIFIED ENERGY SYSTEM (GDR)	USD	2,404,812	1.61
			<b>3,053,505</b>	<b>2.04</b>				<b>2,404,812</b>	<b>1.61</b>
<b>DE</b>					<b>US</b>				
67,640	EON	EUR	9,164,168	6.13	32,812	ALLEGHENY ENERGY	USD	1,612,382	1.08
81,989	RWE	EUR	8,642,769	5.78	56,444	CONSTELLATION ENERGY	USD	4,907,806	3.28
			<b>17,806,937</b>	<b>11.91</b>	46,125	EQUITABLE RESOURCES	USD	2,228,760	1.49
					138,506	EXELON	USD	9,516,747	6.36
					83,436	FIRSTENERGY	USD	5,526,801	3.70
<b>ES</b>					87,513	FPL	USD	5,353,170	3.58
71,900	ENAGAS	EUR	1,851,025	1.24	84,332	ITC	USD	3,650,732	2.44
70,548	RED ELECTRICIA DE ESPANA	EUR	3,312,205	2.22	127,455	MIRANT	USD	5,156,829	3.45
40,992	UNION FENOSAS	EUR	2,202,850	1.47	96,852	NORTHEAST UTILITIES	USD	3,173,840	2.12
			<b>7,366,080</b>	<b>4.93</b>	23,152	NRG ENERGY	USD	1,667,870	1.12
					91,892	PG & E	USD	4,435,627	2.97
<b>FI</b>					136,583	PPL CORP	USD	5,586,245	3.74
99,237	FORTUM	EUR	2,883,728	1.93	55,893	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	4,641,355	3.10
			<b>2,883,728</b>	<b>1.93</b>	77,674	TXU	USD	4,978,903	3.33
								<b>62,437,067</b>	<b>41.76</b>
<b>FR</b>								<b>148,652,104</b>	<b>99.42</b>
29,631	EDF ENERGIES NOUVELLES	EUR	1,798,220	1.20					
144,699	SUEZ	EUR	7,604,483	5.09					
			<b>9,402,703</b>	<b>6.29</b>					
<b>GB</b>									
819,184	CENTRICA	GBP	6,209,835	4.15					
484,320	INTERNATIONAL POWER	GBP	3,766,385	2.52					
156,938	KELDA GROUP	GBP	2,887,221	1.93					
228,522	SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY	GBP	6,906,846	4.62					
			<b>19,770,287</b>	<b>13.22</b>					
<b>IT</b>									
581,027	ENEL	EUR	6,195,207	4.14					
			<b>6,195,207</b>	<b>4.14</b>					
								<b>GESAMT</b>	<b>148,652,104</b>
									<b>99.42</b>



## WORLD

Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal	Währung	Bewertung in EUR	% NIW				
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE				ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE							
<b>Aktien</b>				<b>Aktien</b>							
	21,108	RIO TINTO (REG)	GBP	902,540	0.84		22,888	EMERSON ELECTRIC	USD	740,896	0.69
				<b>902,540</b>	<b>0.84</b>		8,362	SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	794,641	0.74
	9,497	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD	USD	472,228	0.44		15,742	SIEMENS	EUR	1,259,675	1.18
				<b>472,228</b>	<b>0.44</b>		20,700	HOYA	JPY	514,946	0.48
	10,658	KB HOME	USD	341,642	0.32		63,355	INTEL	USD	910,477	0.85
	8,949	VINCI	EUR	1,038,263	0.97		3,260	KEYENCE	JPY	551,507	0.52
				<b>1,379,905</b>	<b>1.29</b>		4,709	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	214,304	0.20
	32,623	UPM-KYMMENE	EUR	622,121	0.58		1,208	SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	543,179	0.51
				<b>622,121</b>	<b>0.58</b>		4,000	SUNTECH POWER (ADR)	USD	104,000	0.10
	33,102	ACERGY	NOK	528,581	0.49					<b>5,633,625</b>	<b>5.27</b>
	90,504	BG	GBP	977,449	0.91		14,444	EADS	EUR	335,390	0.31
	12,184	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	740,934	0.69		18,840	EMBRAER AIRCRAFT (ADR)	USD	649,065	0.61
	14,253	HESS	USD	593,933	0.56		16,130	HONEYWELL	USD	558,125	0.52
	8,585	MARATHON OIL	USD	637,385	0.60					<b>1,542,580</b>	<b>1.44</b>
	33,022	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	1,223,239	1.14		17,888	AMDOCS LIMITED	USD	490,218	0.46
	4,933	PETROLEO BRASILEIRO (ADR)	USD	368,766	0.34		3,471	GOOGLE	USD	1,194,661	1.12
	15,688	SAIPEM	EUR	342,783	0.32		72,034	ORACLE	USD	981,089	0.92
	35,601	TOTAL	EUR	1,867,272	1.75					<b>2,665,968</b>	<b>2.50</b>
				<b>7,280,342</b>	<b>6.80</b>		81,800	CISCO SYSTEMS	USD	1,568,834	1.47
	11,807	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	656,008	0.61		54,956	EMC	USD	571,792	0.53
	10,176	CYTEC INDUSTRIES	USD	429,928	0.40		33,600	SEGA SAMMY	JPY	587,878	0.55
	105,000	SUMITOMO CHEMICAL	JPY	594,558	0.56					<b>2,728,504</b>	<b>2.55</b>
				<b>1,680,494</b>	<b>1.57</b>		23,138	ATLAS COPCO -B-	SEK	551,229	0.52
	13,797	AMGEN	USD	579,181	0.54		12,290	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION	KRW	596,793	0.56
	58,162	ANTISOMA	GBP	42,634	0.04		11,761	DOVER	USD	431,247	0.40
	18,601	CRUCCELL	EUR	351,559	0.33		20,855	ITT	USD	945,028	0.88
				<b>973,374</b>	<b>0.91</b>		7,160	LINDE	EUR	577,454	0.54
							2,262	VALLOUREC (USINE À TUBES DE LORRAINE)	EUR	433,354	0.41
										<b>3,535,105</b>	<b>3.31</b>
							15,443	BMW	EUR	682,117	0.64
							10,100	TOYOTA MOTOR	JPY	485,158	0.45
										<b>1,167,275</b>	<b>1.09</b>



## WORLD

Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW	Stückzahl/Nominal		Währung	Bewertung in EUR	% NIW		
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
<b>Aktien</b>					<b>Aktien</b>						
	90,744	CADBURY SCHWEPES	GBP	871,741	0.81		49,492	CVS	USD	1,269,321	1.19
	9,809	COCA COLA HELLENIC BOTLING	EUR	308,984	0.29		9,440	NITORI CO	JPY	351,953	0.33
	4,847	GROUPE DANONE	EUR	592,788	0.55		22,453	TARGET	USD	999,560	0.93
	18,075	KELLOGG	USD	698,341	0.65		9,020	YAMADA DENKI	JPY	630,121	0.59
	4,916	NESTLE (REG)	CHF	1,431,602	1.34					<b>3,250,955</b>	<b>3.04</b>
	21,021	NUMICO	EUR	811,621	0.76						
				<b>4,715,077</b>	<b>4.40</b>						
	19,584	ALTRIA GROUP	USD	1,291,869	1.21		120,000	ITOCHU	JPY	891,742	0.83
	4,956	FOMENTO ECONOMICO MEXICO-SP (ADR)	USD	410,993	0.38					<b>891,742</b>	<b>0.83</b>
	115	JAPAN TOBACCO	JPY	423,635	0.40						
				<b>2,126,497</b>	<b>1.99</b>		86,972	AKBANK	TRY	437,933	0.41
	15,207	ELI LILLY	USD	613,581	0.57		34,819	ANGLO IRISH BANK	EUR	557,104	0.52
	20,440	MERCK	USD	678,237	0.63		34,397	BANK OF AMERICA	USD	1,318,360	1.23
	26,725	NOVARTIS (NOM.)	CHF	1,146,226	1.07		68,845	BARCLAYS	GBP	731,358	0.68
	68,875	PFIZER	USD	1,306,977	1.22		11,213	CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	635,641	0.59
	6,809	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEIN)	CHF	900,828	0.84		74,159	CAPITALIA	EUR	502,576	0.47
	13,568	STADE-ARZNEIMITTEL	EUR	616,666	0.58		36,052	CITIGROUP	USD	1,390,459	1.30
	144,000	WILMAR INTL	SGD	195,923	0.18		65,000	DBS	SGD	688,205	0.64
	20,831	WYETH	USD	782,913	0.73		15,469	FANNIE MAE	USD	634,262	0.59
				<b>6,241,351</b>	<b>5.82</b>		9,997	FORTIS	EUR	341,797	0.32
	10,200	NIKE	USD	814,222	0.76		129,472	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	461,960	0.43
				<b>814,222</b>	<b>0.76</b>		8,722	ING GROEP	EUR	276,051	0.26
	11,780	COLGATE-PALMOLIVE	USD	591,058	0.55		32,868	JP MORGAN CHASE & CO	USD	1,194,571	1.12
	29,814	PROCTER & GAMBLE	USD	1,414,606	1.32		25,082	KAZKOMMERTSBANK JSC (OCT2006) REG	USD	365,542	0.34
	19,068	RECKITT BENCKISER	GBP	743,391	0.69		20,358	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	808,213	0.76
				<b>2,749,055</b>	<b>2.56</b>		6,142	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	EUR	794,591	0.74
	55,876	REED ELSEVIER	EUR	739,798	0.69		24,908	STANDARD CHARTERED	GBP	537,282	0.50
	69,950	TIME WARNER	USD	1,036,257	0.97		22,345	UBS	CHF	992,744	0.93
				<b>1,776,055</b>	<b>1.66</b>		7,793	UNIBANCO (GDR)	USD	512,020	0.48
							136,320	UNICREDITO ITALIANO	EUR	971,280	0.91
										<b>14,151,949</b>	<b>13.22</b>
							20,051	COUNTRYWIDE FINANCIAL	USD	506,716	0.47
							13,053	ITC	USD	424,493	0.40
							186	KABU.COM	JPY	247,329	0.23
							11,992	MERRILL LYNCH	USD	735,745	0.69
							16,700	MILLEA	JPY	463,253	0.43
							196	MIZUHO FINANCIAL	JPY	946,483	0.88
							20,309	RICHEMONT (UNITS)-A-	CHF	849,176	0.79
							128	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY	871,382	0.81
							27,757	WALT DISNEY	USD	717,931	0.67
										<b>5,762,508</b>	<b>5.37</b>

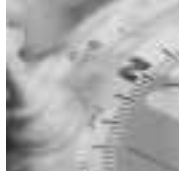




**WORLD**

Stückzahl/Nominal	Währung	Engagement in EUR	zu erhalten	zu zahlen	Datum	Engagement in EUR
<b>DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN</b>			<b>DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN</b>			
<b>Terminkontrakte Börsenindizes</b>			<b>Devisentermingeschäfte</b>			
4	S&P 500 INDEX 06/2007	USD				
27	TOPIX INDEX (TOKYO) 06/2007	JPY				
		<b>1,075,161</b>	JPY 321,500,000	EUR 2,050,668	23/04/2007	2,050,668
		<b>2,948,646</b>	JPY 321,500,000	EUR 2,052,346	23/04/2007	2,052,346
		<b>4,023,807</b>	USD 1,600,000	EUR 1,195,404	23/04/2007	1,195,404
						<b>5,298,418</b>





## 1- ALLGEMEINES

ING (L) INVEST (die "Gesellschaft" oder die "SICAV") ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (*Société Anonyme*) am 6. September 1993 auf unbestimmte Zeit gegründete "Société d'Investissement à Capital Variable", die nach Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen organisiert ist.

Die SICAV unterlag vorher Teil I, Kapitel 3 des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988. Seit dem 1. Dezember 2005 gilt nun Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des Tribunal d'Arrondissement (Bezirksgericht) in Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung von Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 44 873 eingetragen.

Die Gesellschaft gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Anteilsbezeichnung	Beschreibung
Thesaurierungsaktie P (EUR)	Thesaurierende Anteile
Thesaurierungsaktie P (USD)	Thesaurierende Anteile
Thesaurierungsaktie I (EUR)	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger
Thesaurierungsaktie I (USD)	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger
Thesaurierungsaktie X (EUR)	Thesaurierende Anteile für einige Länder
Thesaurierungsaktie X (USD)	Thesaurierende Anteile für einige Länder
Ausschüttungsaktie I (EUR)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger
Ausschüttungsaktie P (EUR)	Ausschüttende Anteile
Ausschüttungsaktie P (Abschlagsdividende) (EUR)	Ausschüttende Anteile
Ausschüttungsaktie X (EUR)	Ausschüttende Anteile für einige Länder

Anleger werden darauf hingewiesen, dass nicht jede Anteilsklasse von jedem Teilfonds der Gesellschaft angeboten wird.

### Änderungen

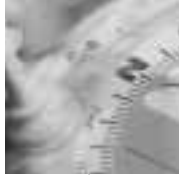
Der "US Growth" Teilfonds wurde am 20. Oktober 2006 aufgelegt.

## 2- WESENTLICHE GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

Der Jahresabschluss wird gemäß den allgemein anerkannten und in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen und -vorschriften erstellt.

### Währungsumrechnung

Der Jahresabschluss wurde in der Währung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Portfolio, die auf andere Währungen als die Rechnungswährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu den am 31. März 2007 gültigen Wechselkursen umgerechnet.



Die verschiedenen Posten des konsolidierten Abschlusses entsprechen der Summe der entsprechenden Posten eines jeden Teilfonds, die gegebenenfalls zu den am 31. März 2007 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet wurden.

#### **Bewertung der Wertpapiere im Portfolio**

Die Wertpapiere, die zu einer offiziellen Notierung oder zum Handel auf jedem anderen geregelten Markt zugelassen sind, werden zu den letztverfügbaren Kursen bewertet. Wenn die Wertpapiere auf mehreren Märkten gehandelt werden, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des letztverfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt dieser Wertpapiere.

Nicht notierte oder nicht an der Börse oder auf einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere oder Wertpapiere, die zwar notiert oder dort gehandelt werden, aber deren letzter Kurs nicht repräsentativ ist, werden mit der erforderlichen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zum geschätzten Verkaufspreis bewertet.

Anlagen in offenen Investmentfonds, börsennotiert oder nicht, werden auf der Grundlage ihres letzten erhältlichen Nettoinventarwerts pro Anteil bewertet.

#### **Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten**

Derivative Finanzinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind, werden mit dem letzten am Abschlussstichtag veröffentlichten Kurs bewertet.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind, werden anhand einer am Markt anerkannten versicherungsmathematischen Methode bewertet.

Die positiven Fair Values von Optionen und derivativen Finanzinstrumenten sind jeweils in den Posten "Optionen" und "Sonstige derivative Finanzinstrumente" enthalten.

Die negativen Fair Values von Optionen oder derivativen Finanzinstrumenten sind im Posten "Sonstige Verbindlichkeiten" enthalten.

#### **Erträge**

Dividenden werden an dem Tag verbucht, an dem das Wertpapier an der Börse Ex-Dividende notiert wird.

Zinsen werden täglich abgegrenzt.

### **3- SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN**

Das Konto "Sonstige Vermögenswerte" enthält vor allem aufgelaufene Zinsen und Forderungen.

Das Konto "Kurzfristige Verbindlichkeiten" enthält vor allem Gebührenrückstellungen, Verbindlichkeiten und negative Fair Values von derivativen Finanzinstrumenten.

### **4- VERWALTUNGSGEBÜHR**

Die Teilfonds zahlen gemäß den von der SICAV im Rahmen der Ernennung der ING Investment Management Luxembourg S.A. festgelegten Bedingungen und Konditionen eine jährliche Verwaltungsgebühr an die ING Investment Management Luxembourg S.A., die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Teilfonds gemäß der folgenden Tabelle berechnet wird. Die Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.



Die ING Investment Management Luxembourg S.A. hat auf eigene Kosten die unten aufgeführten Anlageverwalter mit der Verwaltung einzelner Teilfonds betraut.

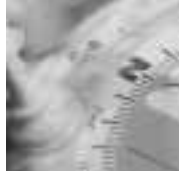
TEILFONDS	Verwaltungs- gebühr (KLASSE P)	Verwaltungs- gebühr (KLASSE X)	Verwaltungs- gebühr (KLASSE I)	Anlageverwalter
Australia *	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
Banking & Insurance	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Biotechnology	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
Computer Technologies	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Investment Management Belgium
Consumer Goods	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Dutch Equity	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
Emerging Europe	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,65 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Emerging Markets	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,65 % p.a.	ING Asset Management B.V.
EMU Equity	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Energy	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Euro High Dividend	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Investment Management Belgium
Euro Income	1,40 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Europe Growth Fund	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Europe High Dividend	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Investment Management Belgium
Europe Opportunities	1,40 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
European Banking & Insurance	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
European Consumer Goods	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
European Equity	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
European Food & Beverages	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
European Health Care	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
European IT	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
European Materials	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
European New Offerings	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
European Real Estate	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
European Sector Allocation	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
European Small Caps	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,72 % p.a.	ING Asset Management B.V.
European Telecom	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
Food & Beverages	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.



TEILFONDS	Verwaltungs- gebühr (KLASSE P)	Verwaltungs- gebühr (KLASSE X)	Verwaltungs- gebühr (KLASSE I)	Anlageverwalter
Global Brands	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
Global Growth	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Global High Dividend	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Global Real Estate	1,40 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Clarion Real Estate Securities LP
Greater China	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Asia Pacific (Hong-Kong) Ltd
Health Care	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Investment Management Belgium
Industrials	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
IT**	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Investment Management Belgium
Japan	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd
Japanese Small & Mid Caps	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd
Latin America	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
Materials	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Nasdaq **	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
New Asia	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Asia Pacific (Hong-Kong) Ltd
New Technology Leaders	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Investment Management Belgium
Prestige & Luxe	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	...	ING Asset Management B.V.
Sustainable Growth	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,72 % p.a.	ING Asset Management B.V.
Telecom	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Investment Management Belgium
US Growth	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Investment Management Co
US (Enhanced Core Concentrated)	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Investment Management Co
US High Dividend	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Asset Management B.V.
US Opportunistic Equity	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,60 % p.a.	ING Investment Management Co
Utilities	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.
World	1,20 % p.a.	1,75 % p.a.	0,48 % p.a.	ING Asset Management B.V.

\* bis zum Liquidationstag (19. September 2006)

\*\* bis zum Verschmelzungstag (13. September 2006)



#### **5- DEPOTBANKGEBÜHREN**

Die Depotbank erhält eine Vergütung gemäß der Vereinbarung zwischen ING Luxembourg in ihrer Funktion als Vermögensverwahrer und der SICAV.

#### **6- ABONNEMENTSTEUER**

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Steuer (Abonnementsteuer) von jährlich 0,01% für sämtliche Anteile, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, sowie einer Abonnementsteuer von jährlich 0,05% für alle anderen Anteile.

Die Abonnementsteuer ist vierteljährlich zu zahlen und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der Gesellschaft am Ende des entsprechenden Quartals berechnet. Auf Anteile, welche die Gesellschaft in anderen OGAs hält, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

#### **7- SONSTIGE AUFWENDUNGEN**

Dieses Konto enthält vor allem Buchprüfungskosten, Verwaltungsgebühren, die belgische Steuer und sonstige Gebühren.

#### **8- BESTANDSVERÄNDERUNGEN**

Diese Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilhabern bei der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den Vertriebsländern zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie kostenlos auf Anfrage versandt.

#### **9- INFORMATIONEN FÜR DIE AKTIONÄRE**

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des Vorjahres investiert war, eine Steuer von 0,06% p.a. zu zahlen. Seit 2005 wird eine Steuer von 0,07% p.a. erhoben, die sich ab 2007 auf 0,08% p.a. erhöht.

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen.