

MEDIOLANUM



# Best Brands



Mediolanum Best Brands

Halbjahresbericht - 30. Juni 2017

**mediolanum**  
INTERNATIONAL FUNDS

**MEDIOLANUM BEST BRANDS**

**UNGEPRÜFTER**

**VERKÜRZTER HALBJAHRESBERICHT**

**FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM**

**30. JUNI 2017**

# INHALTSVERZEICHNIS

---

Allgemeine Informationen	3 – 4
Vekürzte Bilanz	5 – 35
Vekürzte Gesamtergebnisrechnung	36 – 51
Vekürzte Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	52 – 57
Vekürzte Veränderungen in der Anteilsanzahl	58 – 72
Erläuterungen zum verkürzten Halbjahresabschluss	73 – 201
Verzeichnis der Vermögensanlagen	202 – 338
US Collection	202 – 204
European Collection	205 – 207
Pacific Collection	208 – 210
Emerging Markets Collection	211 – 213
Global Tech Collection	214 – 216
Euro Fixed Income	217 – 223
Global High Yield	224 – 255
Premium Coupon Collection	256 – 258
Dynamic Collection	259 – 261
Equity Power Coupon Collection	262 – 265
Mediolanum BlackRock Global Selection	266 – 268
Mediolanum JP Morgan Global Selection	269 – 271
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	272 – 274
Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection	275 – 277
Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection	278 – 279
Mediolanum DWS MegaTrend Selection	280 – 282
Coupon Strategy Collection	283 – 286
New Opportunities Collection	287 – 289
Infrastructure Opportunity Collection	290 – 292
Convertible Strategy Collection	293 – 295
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	296 – 298
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	299 – 301
Socially Responsible Collection	302 – 304
Financial Income Strategy	305 – 309
Equilibrium	310 – 321
Long Short Strategy Collection	322 – 324
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	325 – 327
European Coupon Strategy Collection	328 – 330
US Coupon Strategy Collection	331 – 333
Dynamic International Value Opportunity	334 – 338
Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung	339 – 371
Anhang – Zusätzliche Informationen	372 – 376

# ALLGEMEINE INFORMATIONEN

---

<b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT</b>	<b>Mediolanum International Funds Limited</b> 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland.
<b>ANLAGEMANAGER</b>	<b>Mediolanum Asset Management Limited</b> 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland.
<b>DELEGIERTE ANLAGEMANAGER</b>	<b>Goldman Sachs Asset Management International</b> Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4 2BB, Vereinigtes Königreich. (Global High Yield, Equilibrium <sup>1</sup> )  <b>Aegon USA Investment Management, LLC</b> 4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499 (Global High Yield)  <b>BNP Paribas Investment Partners UK Limited</b> 5 Aldermanbury Square, London EC2V 7BP, Vereinigtes Königreich. (Euro Fixed Income)  <b>PIMCO Europe Ltd</b> 11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich. (Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection)  <b>Algebris (UK) Limited<sup>2</sup></b> 7 Clifford Street, London W1S 2FT, Vereinigtes Königreich. (Financial Income Strategy)  <b>AXA Investment Managers UK Limited</b> 7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich. (Equilibrium)  <b>Principal Global Investors (Europe) Limited</b> Level 1, 1 Wood Street, London EC2V 7JB, Vereinigtes Königreich. (Equilibrium <sup>1</sup> )  <b>PGIM Limited</b> Grand Buildings, 1-3 The Strand, London WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich. (Global High Yield)  <b>Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A.</b> Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, 20080 Basiglio – Mailand 3, Italien. (Dynamic International Value Opportunity)
<b>TREUHÄNDER</b>	<b>RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch</b> 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.
<b>VERWALTER, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT</b>	<b>RBC Investor Services Ireland Limited</b> 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.
<b>KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN</b>	<b>State Street Bank International GmbH - Succursale Italia</b> Via Ferrante, Aporti 10, 20125 Mailand, Italien.

<sup>1</sup>Mit Wirkung vom 3. April 2017 wurde Principal Global Investors (Europe) Limited als delegierter Anlagemanager für Equilibrium abberufen und Goldman Sachs Asset Management International wurde an ihrer Stelle ernannt.

<sup>2</sup>Mit Wirkung vom 26. Mai 2017 unterzeichnete Algebris (UK) LLP einen Novationsvertrag und wurde im Anschluss als delegierter Anlagemanager von Algebris (UK) Limited abgelöst.

## **ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)**

---

<b>ZAHLSTELLE IN SPANIEN</b>	<b>Banco Mediolanum S.A.</b> Av Diagonal 670, 08034 Barcelona, Spanien.
<b>ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND</b>	<b>Marcard, Stein &amp; Co. AG</b> Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland.
<b>ZAHLSTELLE IN LUXEMBURG</b>	<b>RBC Investor Services Bank S.A.</b> 14, Porte de France, L-4360 Esch/Alzette, Luxemburg.
<b>UNABHÄNGIGE WIRTSCHAFTSPRÜFER</b>	<b>Deloitte</b> Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, Hardwicke House, Hatch Street, Dublin 2, Irland.
<b>RECHTSBERATER</b>	<b>Dillon Eustace</b> 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.
<b>LIQUIDITÄTSMANAGER</b>	<b>Mediolanum Asset Management Limited</b> 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland.
<b>MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>	<b>Andrew Bates (Vorsitzender)**</b> <b>Furio Pietribiasi (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)*</b> <b>Corrado Bocca**</b> <b>Bronwyn Wright***</b> <b>Des Quigley***</b> <b>Paul O'Faherty***</b> <b>Luigi Del Fabbro** (am 8. Februar 2017 ernannt)</b>

\*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

\*\*\*Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	700.850	11.218.978	8.711.057	10.520.554
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	251.812.794	241.035.462	548.236.274	534.352.844
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	9.577.837	14.796.806	13.030.334	12.523.367
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	352	-	1.770	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	981.240	1.235.702	1.671.262	2.148.085
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	2.341	-	3.100
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	2.646	-	248.538
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	2.614.084	826.925	2.573.080	1.144.565
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	186.017
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	163.679	-	236.065	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	428	-	1.683
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>265.850.836</b>	<b>269.119.288</b>	<b>574.459.842</b>	<b>561.128.753</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	345.653	136.609	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.821	-	696.180	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	517.584	713.130	574.569	776.766
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	71.317	12.989	1.197.159	526.950
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.616.684	103.549	1.924.197	113.182
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	217.452	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	456.837	461.105	1.035.469	991.260
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	11.144	593.748	346.999	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	30.427	41.432	61.750	82.119
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>3.051.467</b>	<b>2.062.562</b>	<b>6.053.775</b>	<b>2.490.277</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>262.799.369</b>	<b>267.056.726</b>	<b>568.406.067</b>	<b>558.638.476</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	26.694.657,003	27.799.401,300	33.549.212,715	34.796.376,395
Nettoinventarwert pro Anteil	6,143	6,117	7,004	6,582
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.390.966,564	5.546.088,027	11.979.982,649	12.373.119,275
Nettoinventarwert pro Anteil	6,904	6,422	7,594	7,063
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.145.259,353	4.270.206,697	13.191.962,085	13.840.088,512
Nettoinventarwert pro Anteil	9,597	9,580	10,406	9,803

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.672.406,429	1.684.264,766	7.399.714,446	8.037.561,032
Nettoinventarwert pro Anteil	13,036	12,162	14,211	13,251
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Dexia European Collection Max Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile	-	-	150,000	150,000
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	195,541	183,392

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	4.005.619	6.509.700	2.204.360	12.658.403
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	143.814.338	130.824.666	434.321.627	402.447.767
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	4.456.743	8.405.298	22.032.015	29.317.866
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	782.183	199.410	2.744.518	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	452.978	471.537	1.555.717	1.947.625
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	68.660	95.235	799.406	921.002
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.141.381	97.941	232.271	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	157.433	-	28.641	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	129	-	1.127
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>154.879.335</b>	<b>146.603.916</b>	<b>463.918.555</b>	<b>447.293.790</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	345.322	419.769	2.292.976	809.668
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.201.959	-	3.120.741	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	139.948	257.841	435.106	495.610
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	9.373	20.208	-	111.334
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	790.153	288.606	519.257	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	260.438	252.472	898.144	861.920
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	13.028	49.160	51.666	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	17.948	24.951	53.861	72.587
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>3.778.169</b>	<b>1.313.007</b>	<b>7.371.751</b>	<b>2.351.119</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>151.101.166</b>	<b>145.290.909</b>	<b>456.546.804</b>	<b>444.942.671</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	13.553.269,442	13.414.897,934	30.312.322,011	31.520.227,453
Nettoinventarwert pro Anteil	7,106	6,811	11,027	10,235
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.800.149,280	2.948.516,249	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	6,228	5,813	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.232.625,814	2.293.097,985	6.872.492,340	7.388.832,816
Nettoinventarwert pro Anteil	10,199	9,800	17,794	16,557
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.242.259,244	1.303.683,783	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	11,739	10,981	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	1.502.279	4.056.760	1.074.158.781	787.860.771
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	121.719.880	101.801.229	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	3.606.207	7.257.705	60.040.207	31.336.781
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	272.888	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	848.462	711.574	4.879.866	32.993.426
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	8.058.736	6.867.546
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	14.014	32.033	1.008.650	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.385.708	393.144	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	38.390	234.000	136.440
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	222.359	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	420	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>129.571.797</b>	<b>114.291.255</b>	<b>1.148.380.240</b>	<b>859.194.964</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	101.339	32.033	1.124.250	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	372.616	-	8.100.191	12.587.148
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	182.517	403.053	3.506.744	3.629.255
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	119.087	-	-	163.440
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	849.566	130.612	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erläuterung 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	256.340	222.573	551.332	387.738
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	173.665	81.071	52.718	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	15.667	20.070	124.703	106.742
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.070.797</b>	<b>889.412</b>	<b>13.459.938</b>	<b>16.874.323</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>127.501.000</b>	<b>113.401.843</b>	<b>1.134.920.302</b>	<b>842.320.641</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	21.513.980,126	21.892.342,233	90.152.227,846	69.204.401,365
Nettoinventarwert pro Anteil	2,967	2,713	5,993	6,000
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	1.641.276,853	1.598.772,151
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,692	4,700
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.047.562,708	1.909.557,236	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,879	8,523	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.198.097,119	3.117.507,410	49.689.602,095	34.967.820,271
Nettoinventarwert pro Anteil	8,787	8,056	11,550	11,570

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	1.436.390,793	1.642.183,710
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,103	9,125
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	808.261,677	769.071,628	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	18,967	16,400	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	2.376.911.119	2.307.900.014	103.860.537	39.279.972
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	255.834.795	246.968.708	1.283.502.152	1.261.748.316
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	120.278.395	51.040.222	17.076.503	32.048.594
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	22.867.610	6.934.518	2.811.722	57.153.377
Ausstehende Zeichnungsbeträge	10.026.017	17.953.385	4.488.824	10.471.937
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	35.771.394	36.858.560	1.959.908	2.813.642
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	183.898	290.828	847.280	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	78.725.192	19.045.580	9.410.216	2.535.940
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	681.300	-	-	468.358
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	3.033.028	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	2.689.957	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	-	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>2.903.969.677</b>	<b>2.690.024.843</b>	<b>1.423.957.142</b>	<b>1.406.520.136</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	18.897	134.120	849.727	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	41.983.974	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	2.337.668	4.326.363	1.515.381	1.467.579
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	165.002	160.890	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	47.312.552	2.359.521	4.704.976	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	384.547	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	1.064.726	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	895.991	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	4.755.637	4.470.585	2.258.761	2.213.489
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	494.510	274.511	78.082	65.443
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	96.596	137.503	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	283.322	385.926	143.531	204.619
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>99.793.422</b>	<b>12.249.419</b>	<b>9.550.458</b>	<b>3.951.130</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>2.804.176.255</b>	<b>2.677.775.424</b>	<b>1.414.406.684</b>	<b>1.402.569.006</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	15.629.795,762	13.817.326,600	12.452.841,297	11.678.697,169
Nettoinventarwert pro Anteil	11,922	12,444	6,561	6,587
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	42.732.921,451	40.075.233,722	15.807.057,153	15.136.880,891
Nettoinventarwert pro Anteil	5,533	5,889	5,187	5,274
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	27.835.845,029	24.803.520,429	13.450.627,627	12.815.830,006
Nettoinventarwert pro Anteil	7,864	7,631	6,287	6,207
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	73.768.436,779	70.405.668,320	29.174.849,439	28.830.188,921
Nettoinventarwert pro Anteil	4,983	4,928	5,004	5,002
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.737.965,692	6.498.495,308	5.503.402,056	5.540.424,230
Nettoinventarwert pro Anteil	17,568	18,365	12,781	12,853

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	60.303.365,991	56.068.395,935	26.638.982,172	26.191.904,666
Nettoinventarwert pro Anteil	8,694	9,268	10,302	10,491
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.330.830,780	8.694.983,400	8.476.027,648	8.445.462,151
Nettoinventarwert pro Anteil	15,052	14,628	12,226	12,091
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	106.236.207,874	102.602.314,813	57.923.803,722	58.056.951,706
Nettoinventarwert pro Anteil	9,524	9,429	9,871	9,886

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	4.893.267	4.094.829	28.736.253	27.544.466
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	115.087.337	109.195.362	759.526.795	740.290.315
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	6.566.287	7.735.393	11.106.914	29.179.338
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	554	187.835	3.565	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	593.089	501.734	2.925.599	3.245.607
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	2.490.124	2.642.100
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	7.085	34.422	84.641	224.232
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.121.097	419.469	10.795.506	3.466.977
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	40.833	-	270.475
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	114.354	-	990.674	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	340	-	1.214
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>128.383.070</b>	<b>122.210.217</b>	<b>816.660.071</b>	<b>806.864.724</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	23.433	34.423	1.258.133	2.637.777
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	840.619	-	2.209.408	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	152.574	256.776	1.001.744	1.369.997
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	84.187	-	938.864	309.963
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	684.656	63.542	6.040.495	210.414
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	224.721	216.447	1.707.410	1.671.643
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	29.273	45.558	64.541	705.965
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	17.817	21.916	82.109	119.866
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.057.280</b>	<b>638.662</b>	<b>13.302.704</b>	<b>7.025.625</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>126.325.790</b>	<b>121.571.555</b>	<b>803.357.367</b>	<b>799.839.099</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.313.381,781	5.235.338,099	11.715.366,424	11.794.180,393
Nettoinventarwert pro Anteil	7,106	6,972	7,078	7,054
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	17.092.769,599	17.057.220,693
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,409	5,488
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.199.866,855	3.999.607,753	8.266.319,884	8.114.255,884
Nettoinventarwert pro Anteil	7,171	6,822	6,433	6,159
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	20.644.926,985	20.905.674,886
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,206	5,074
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.888.060,425	2.968.467,981	7.517.178,038	7.847.459,557
Nettoinventarwert pro Anteil	12,187	11,975	10,935	10,920

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	14.688.624,456	14.452.452,187
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,600	10,776
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.681.582,008	1.686.626,014	2.922.188,997	2.891.067,459
Nettoinventarwert pro Anteil	13,830	13,185	12,229	11,733
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	18.959.369,271	19.212.608,370
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,215	9,975

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM BLACKROCK		MEDIOLANUM JP MORGAN	
	GLOBAL SELECTION		GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	29.517.382	27.046.606	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	533.796.579	516.764.905	553.346.869	516.108.517
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	32.564.454	24.588.020	8.772.813	8.737.484
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.348.174	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.403.526	2.448.353	2.258.619	2.337.163
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	383.565	331.699	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	558.489	32.771	320.916	167.487
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	4.927.061	1.034.567	5.360.092	967.154
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	579	-	769
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>605.499.230</b>	<b>572.247.500</b>	<b>570.059.309</b>	<b>528.318.574</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	697.506	-	2.207.383	2.467.928
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.938.177	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	499.879	1.017.429	604.458	1.063.716
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	520.678	124.956	431.651	590.234
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	2.678.721	56.155	2.770.879	37.412
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	1.194.010	1.130.069	1.131.183	1.041.679
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	51.021	629.046	74.882	551.284
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	79.149	83.179	54.765	74.761
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>10.659.141</b>	<b>3.040.834</b>	<b>7.275.201</b>	<b>5.827.014</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>594.840.089</b>	<b>569.206.666</b>	<b>562.784.108</b>	<b>522.491.560</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	39.400.450,805	38.934.520,406	36.197.098,099	34.998.326,067
Nettoinventarwert pro Anteil	7,511	7,356	7,763	7,575
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	23.881.709,342	24.169.848,848	19.585.613,625	19.314.826,622
Nettoinventarwert pro Anteil	6,256	5,922	6,526	6,092
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.189.239,924	5.952.816,188	6.605.548,210	6.277.109,198
Nettoinventarwert pro Anteil	14,468	14,199	14,952	14,620

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM BLACKROCK		MEDIOLANUM JP MORGAN	
	GLOBAL SELECTION		GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.989.705,048	4.835.456,224	4.392.112,884	4.075.884,261
Nettoinventarwert pro Anteil	12,014	11,400	12,568	11,758
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	10.015.190	2.003.715	1.002.340	3.705.920
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	889.193.439	809.210.647	275.907.972	277.768.564
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	29.736.230	30.150.480	913.652	2.005.525
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	1.703.698	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	4.134.530	4.726.130	691.804	940.970
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	115.253	3.103	132.060	136.717
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	882.896	1.894.347	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	6.250.260	1.302.267	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	1.742	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>940.327.798</b>	<b>849.292.431</b>	<b>280.351.526</b>	<b>284.557.696</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	3.033.383	2.460.905	252	99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	2.137.406	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.170.433	1.220.891	361.469	461.367
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	260.265	557.789	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	3.157.236	48.710	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	1.920.113	1.703.988	530.335	527.230
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	409.868	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	96.001	121.608	28.068	46.342
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>10.047.299</b>	<b>6.113.891</b>	<b>3.057.530</b>	<b>1.035.038</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>930.280.499</b>	<b>843.178.540</b>	<b>277.293.996</b>	<b>283.522.658</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	45.566.357,589	44.217.587,000	30.578.621,682	31.112.742,384
Nettoinventarwert pro Anteil	8,728	8,246	5,671	5,582
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.573.418,990	24.087.994,308	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,588	6,925	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	13.748.279,921	13.355.362,796	9.425.801,843	10.106.440,102
Nettoinventarwert pro Anteil	16,812	15,917	11,022	10,871

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	7.881.860,331	7.432.974,001	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	14,589	13,338	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	-	-	-	10.014.378
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	562.973.003	644.737.077	216.027.692	190.033.485
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	2.718.301	4.530.548	6.013.078	11.878.811
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	5.403.690	-	1.001.311	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	515.660	638.993	631.172	668.712
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	1.570.198	1.711.532	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.650.159	3.495	2.390.691	478.428
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	-	-	342
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>574.831.011</b>	<b>651.621.645</b>	<b>226.063.944</b>	<b>213.074.156</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	1.550.290	-	66.542	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	717.058	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.532.848	1.615.637	144.512	448.100
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	359.938	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	3.159.390	34.729	1.264.536	13.084
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	975.083	1.100.783	451.234	425.812
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	-	-	43.832	127.536
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	55.941	121.346	27.618	40.941
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>7.273.552</b>	<b>2.872.495</b>	<b>3.075.270</b>	<b>1.055.473</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>567.557.459</b>	<b>648.749.150</b>	<b>222.988.674</b>	<b>212.018.683</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	22.546.889,054	24.697.625,763	14.901.838,493	14.403.163,391
Nettoinventarwert pro Anteil	5,305	5,294	6,497	6,290
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.076.897,925	10.077.446,173	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,480	4,505	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	9.629.663,261	9.991.506,895
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,108	5,663
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.832.625,948	29.196.644,275	3.010.716,017	3.054.971,307
Nettoinventarwert pro Anteil	10,385	10,380	12,625	12,248

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>			
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	16.873.628,885	19.013.024,184	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,854	8,916	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	2.481.972,775	2.496.381,902
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,823	10,984
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	161.984.063	214.070.317	9.860.342	29.006.526
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	3.738.140.530	3.704.548.464	225.742.215	208.480.479
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	67.819.782	71.986.427	31.635.358	35.438.569
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	17.768	-	53.637	280.419
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.235.443	15.358.695	740.453	960.127
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	9.702.063	10.199.385	18.451	25.383
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	1.530.245	1.126.206	509.214	349.624
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	73.797.684	21.947.733	3.454.567	412.281
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	1.356.912	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	6.755.139	-	524.333	88.225
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	1.455	-	440
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>4.070.982.717</b>	<b>4.040.595.594</b>	<b>272.538.570</b>	<b>275.042.073</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	3.277.604	1.955.140	1.355.130	715.060
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	321.461	-	24.595	15.386
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	4.205.292	7.219.032	313.979	530.351
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	2.468.341	-	340.162	93.537
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	41.397.116	-	2.183.026	109.067
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	7.860.028	7.771.973	506.945	512.479
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	254.151	1.726.652	29.209	107.716
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	24.442	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	385.580	592.188	37.578	72.184
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>60.169.573</b>	<b>19.264.985</b>	<b>4.815.066</b>	<b>2.155.780</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>4.010.813.144</b>	<b>4.021.330.609</b>	<b>267.723.504</b>	<b>272.886.293</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	34.671.843,488	33.965.212,720	16.541.170,019	16.731.855,765
Nettoinventarwert pro Anteil	6,763	6,861	6,183	6,146
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	89.200.866,594	88.662.931,216	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,260	5,435	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	32.388.615,880	31.891.911,685	10.422.908,718	10.641.301,195
Nettoinventarwert pro Anteil	6,203	5,996	5,748	5,491
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	142.243.354,688	143.783.276,112	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,806	4,731	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	12.914.914,446	13.069.805,547	5.187.343,414	5.563.637,294
Nettoinventarwert pro Anteil	13,196	13,414	12,101	12,053
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	76.655.000,983	75.407.321,159	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,265	10,628	-	-

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	13.528.984,659	13.615.498,657	3.807.647,574	4.145.751,419
Nettoinventarwert pro Anteil	12,070	11,689	11,234	10,752
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	138.925.846,274	140.505.986,888	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,372	9,246	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	6.514.647	24.248.401	38.051.500	2.968.500
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	516.617.515	469.594.954	845.231.130	845.508.230
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	8.702.367	30.948.068	7.502.009	91.272.103
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.396	-	939.061	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.657.413	1.742.980	1.829.182	3.084.706
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	346.589	341.595
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	63.368	147.866	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	5.987.166	2.379.484	13.763.859	2.269.115
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	176.245	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	967.433	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	1.206	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>540.512.305</b>	<b>529.239.204</b>	<b>907.663.330</b>	<b>945.444.249</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	440.158	147.866	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	44.555	-	4.650.748	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	923.982	879.479	1.406.163	1.637.258
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	468.741	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	3.927.443	230.367	7.121.578	148.289
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	1.133.321	1.088.875	1.419.768	1.479.230
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	228.229	-	53.821	333.587
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	57.725	99.239	90.135	154.293
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>7.224.154</b>	<b>2.445.826</b>	<b>14.742.213</b>	<b>3.752.657</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>533.288.151</b>	<b>526.793.378</b>	<b>892.921.117</b>	<b>941.691.592</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	14.983.002,314	14.697.022,484	17.700.938,608	17.864.115,956
Nettoinventarwert pro Anteil	6,159	5,972	5,758	5,913
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.643.295,474	10.182.851,581	10.153.773,776	10.708.596,844
Nettoinventarwert pro Anteil	5,732	5,606	5,417	5,612
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.268.170,906	8.475.673,632	15.932.069,190	15.932.807,514
Nettoinventarwert pro Anteil	5,961	5,561	5,551	5,469
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.811.953,376	9.910.216,691	14.510.943,575	15.079.331,014
Nettoinventarwert pro Anteil	5,541	5,214	5,225	5,193
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.858.861,042	3.939.069,608	5.843.003,697	6.098.903,142
Nettoinventarwert pro Anteil	12,118	11,773	11,375	11,699

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>			
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.001.355,997	9.332.766,194	15.493.771,949	16.318.172,979
Nettoinventarwert pro Anteil	11,284	11,056	10,700	11,105
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.607.689,526	2.712.404,575	6.292.401,711	6.451.571,966
Nettoinventarwert pro Anteil	11,725	10,966	10,955	10,808
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.461.219,522	10.100.150,775	26.227.618,166	28.071.041,424
Nettoinventarwert pro Anteil	10,905	10,280	10,316	10,267

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>AKTIVA</b>			
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	-	-	-	78.131.838
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	800.229.599	832.198.510	1.462.960.135	1.427.342.886
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	1.092.797	296.191	34.435.714	78.373.409
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	6.608.054	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.387.556	2.374.132	2.505.289	4.030.200
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	377.421	377.282
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	921.563	2.001.625
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	-	-	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	939.240	2.400.331	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>803.649.192</b>	<b>837.269.164</b>	<b>1.507.808.176</b>	<b>1.590.257.240</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	-	-	6.529.537	7.877.053
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	1.178.233	1.650.192	1.992.831	3.033.520
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	6.276.482	2.926.159
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	-	-	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	1.272.244	1.303.476	2.397.468	2.491.845
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	33.234	-	58.104	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	77.790	136.942	150.920	267.685
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>2.561.501</b>	<b>3.090.610</b>	<b>17.405.342</b>	<b>16.596.262</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>801.087.691</b>	<b>834.178.554</b>	<b>1.490.402.834</b>	<b>1.573.660.978</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	56.208.361,648	58.565.393,149	42.173.396,748	44.417.889,310
Nettoinventarwert pro Anteil	5,708	5,612	5,667	5,551
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	42.900.856,138	45.721.510,213
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,140	5,090
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	42.594.486,144	45.528.222,554	21.173.606,229	22.987.659,591
Nettoinventarwert pro Anteil	11,275	11,103	11,195	10,984

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>			
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	78.163.601,678	83.590.726,186
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,156	10,072
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	1.502.279	2.503.011	300.908.588	260.834.205
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	87.463.955	82.423.435	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	3.688.371	3.682.652	76.853.340	31.552.859
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	92.536	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	363.619	400.446	3.494.254	4.270.820
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	-	-	3.500.414	3.634.001
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	231.657	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.194.966	289.028	3.967.545	279.658
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	24.732	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	3.359.341	1.096.023
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	405	-	650
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>94.305.726</b>	<b>89.298.977</b>	<b>392.339.871</b>	<b>301.668.216</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	-	-	801.018	111
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-	-	4.305.126	3.147
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	215.449	309.983	413.626	268.183
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	97.407	281.890
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	602.718	31.248	15.456	2.352.744
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	99.066	169.520
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	166.731	157.011	525.278	409.496
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	10.646	101.184	197.701	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	13.763	21.981	94.702	59.356
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>1.009.307</b>	<b>621.407</b>	<b>6.549.380</b>	<b>3.544.447</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>93.296.419</b>	<b>88.677.570</b>	<b>385.790.491</b>	<b>298.123.769</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.863.842,521	5.608.982,195	19.302.408,985	16.130.400,206
Nettoinventarwert pro Anteil	4,956	4,926	5,473	5,076
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	13.538.482,593	10.118.653,508
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,120	4,833
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.349.706,121	4.225.968,104	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,065	4,823	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.325.342,108	2.152.315,396	5.698.983,423	4.694.801,999
Nettoinventarwert pro Anteil	9,842	9,798	10,881	10,106

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	14.612.690,031	12.457.666,086
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,184	9,624
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.927.104,259	2.047.878,495	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,026	9,559	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>AKTIVA</b>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	334.377.829	375.901.945	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	32.351.087	19.575.966	80.035.543	59.514.350
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	13.352.472	23.655.036	722.591	1.607.522
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	799.857	108.497	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	843.854	1.559.092	780.454	1.260.885
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	3.292.748	3.541.265	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	1.214.588	414.628	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	7.303.979	1.168.307	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	378.650	231.505	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	-	-	750
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>393.915.064</b>	<b>426.156.241</b>	<b>81.538.588</b>	<b>62.383.507</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	1.514.059	1.001.890	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.929.184	-	100.291	718.784
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	838.217	587.220	108.703	119.031
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	844.596	1.080.118	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	4.175.128	3.128.488	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	302.701	2.502.963	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	554.083	595.184	99.895	75.836
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	45.309	-	363	2.894
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	4.341	41.407	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	43.183	76.193	8.826	12.437
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>10.250.801</b>	<b>9.013.463</b>	<b>318.078</b>	<b>928.982</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>				
	<b>383.664.263</b>	<b>417.142.778</b>	<b>81.220.510</b>	<b>61.454.525</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	8.474.739,062	8.887.752,653	9.129.996,951	6.373.204,979
Nettoinventarwert pro Anteil	4,829	4,834	4,983	4,927
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.137.247,948	4.247.723,437	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,671	4,717	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.547.140,984	11.412.842,204	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,849	4,789	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.572.271,044	5.767.106,743	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,686	4,669	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.135.078,308	3.464.567,804	3.601.416,289	3.058.535,704
Nettoinventarwert pro Anteil	9,600	9,624	9,921	9,827

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.605.475,331	7.155.526,519	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,288	9,392	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.660.054,101	5.121.084,528	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,641	9,534	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	12.293.730,832	13.241.393,495	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,325	9,303	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>AKTIVA</b>			
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	-	-	7.986.147	5.058.241
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	246.972.009	131.995.258	181.540.982	96.595.381
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	7.690.089	2.041.075	13.844.205	8.003.617
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	354.677	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	4.486.706	5.947.477	4.114.356	4.500.682
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	354.293	126.960	369.662	107.677
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	-	-	163.110	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	2.789.315	335.755	709.614	143.219
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	34.900
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	78.425	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	587	-	764
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>262.292.412</b>	<b>140.447.112</b>	<b>209.161.178</b>	<b>114.444.481</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	1.886	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4.210.943	-	253.774	1.573.992
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	247.210	62.852	320.773	110.467
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	16.483	-	280.724	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	1.592.063	-	591.452	31.945
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	55.833	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	399.406	208.249	319.155	167.301
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	-	5.861	100.189	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	26.455	23.850	28.834	23.764
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>6.494.446</b>	<b>300.812</b>	<b>1.950.734</b>	<b>1.907.469</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>255.797.966</b>	<b>140.146.300</b>	<b>207.210.444</b>	<b>112.537.012</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.617.181,413	2.958.003,735	4.313.697,569	2.242.604,818
Nettoinventarwert pro Anteil	5,380	5,414	5,432	5,185
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.353.542,766	3.124.735,541	5.196.805,054	2.879.430,827
Nettoinventarwert pro Anteil	5,221	5,334	5,270	5,123
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.945.876,439	2.126.031,947	2.744.771,053	1.395.710,722
Nettoinventarwert pro Anteil	5,369	5,184	5,503	5,228
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.111.051,063	2.285.575,172	3.293.773,910	1.936.035,785
Nettoinventarwert pro Anteil	5,207	5,101	5,346	5,171
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.862.490,507	960.367,209	1.099.748,184	632.627,459
Nettoinventarwert pro Anteil	10,718	10,802	10,822	10,346

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN		EUROPEAN COUPON STRATEGY	
	COUPON SELECTION		COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.597.941,149	3.496.263,705	4.883.105,981	2.639.962,806
Nettoinventarwert pro Anteil	10,404	10,645	10,503	10,224
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.206.915,510	643.808,380	867.597,413	482.821,142
Nettoinventarwert pro Anteil	10,689	10,333	10,968	10,433
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.162.525,502	3.001.861,555	4.788.964,604	2.936.342,137
Nettoinventarwert pro Anteil	10,369	10,174	10,644	10,311

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	<b>AKTIVA</b>			
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	11.295.799	1.202.942	278.540.522	142.532.259
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	173.753.618	98.308.760	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	10.294.134	12.204.344	34.414.444	12.730.940
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	249	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.754.053	4.829.760	3.969.080	5.319.013
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	297.352	160.748	699.545	159.644
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	5.086	-	332.341	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	3.415.582	343.533	2.687.864	187.500
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	115.633	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	-	659	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>202.931.506</b>	<b>117.050.746</b>	<b>320.643.796</b>	<b>160.929.356</b>
<b>PASSIVA</b>				
Bankschulden (Erl. 11)	503.190	3.282	332.341	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.244.954	1.252.143	13.593.197	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	441.049	198.076	143.039	204.999
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	60.781	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	2.004.851	-	1.426.185	14.641
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	-	-	-	-
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	308.535	170.947	599.077	280.168
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	2.334	86.905	-	299.244
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	23.696	22.969	41.828	23.677
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>4.589.390</b>	<b>1.734.322</b>	<b>16.135.667</b>	<b>822.729</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>198.342.116</b>	<b>115.316.424</b>	<b>304.508.129</b>	<b>160.106.627</b>
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.069.884,250	2.002.652,178	26.520.131,152	17.239.300,082
Nettoinventarwert pro Anteil	5,397	5,626	5,678	5,843
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.955.898,116	3.077.985,851	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,237	5,544	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.767.785,950	1.336.587,817	7.895.552,034	3.087.726,287
Nettoinventarwert pro Anteil	5,393	5,272	5,802	5,685
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.298.278,654	1.888.321,865	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,235	5,190	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.048.931,834	566.781,513	5.080.945,016	1.891.484,988
Nettoinventarwert pro Anteil	10,752	11,227	11,309	11,663

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
<b>Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung)</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.113.185,347	2.834.616,623	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,436	11,063	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	755.560,471	477.522,450	4.394.135,069	1.745.300,962
Nettoinventarwert pro Anteil	10,764	10,536	11,529	11,320
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.358.995,515	2.647.844,200	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,427	10,343	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE BILANZ

## ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GESAMT Jun 2017	GESAMT Dez 2016
<b>AKTIVA</b>		
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 18)	4.797.240.750	4.390.873.251
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 18)	15.336.139.864	14.699.374.537
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11)	660.537.643	709.325.050
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	47.810.270	64.864.056
Ausstehende Zeichnungsbeträge	80.220.077	139.079.948
Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden	69.439.776	70.044.280
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	9.747.107	7.983.490
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	247.648.939	61.472.065
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	940.032	2.708.570
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	14.092.159	4.448.781
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	2.689.957	-
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	939.240	2.416.020
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>21.267.445.814</b>	<b>20.152.590.048</b>
<b>PASSIVA</b>		
Bankschulden (Erl. 11)	28.670.009	20.833.733
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	97.998.978	16.150.600
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	27.425.980	36.334.153
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 18)	15.011.238	6.960.457
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 18)	142.510.314	9.506.305
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 18)	384.547	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 18)	1.739.778	2.672.483
Swaption zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 17, 18)	895.991	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr	36.168.981	34.390.863
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr	2.908.519	5.787.365
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	125.379	178.910
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	2.253.692	3.155.163
<b>SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)</b>	<b>356.093.406</b>	<b>135.970.032</b>
<b>NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST</b>	<b>20.911.352.408</b>	<b>20.016.620.016</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	47.544	29.107	564.433	882.184
Zinserträge aus Wertpapieren	354	-	-	3.190
Bankzinsen	233	3.856	424	3.517
Sonstige Erträge	103.111	37.881	222.765	268.769
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>151.242</b>	<b>70.844</b>	<b>787.622</b>	<b>1.157.660</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	2.750.401	2.390.647	6.084.074	5.426.267
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	1.242.795	946.387	3.633.878	1.407.882
Treuhandgebühren (Erl. 8)	27.130	24.018	56.349	51.882
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	15.681	11.671	25.975	18.915
Prüfungshonorare	8.384	5.353	18.546	11.572
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	32.953	27.139	61.559	48.703
Transaktionskosten	5.492	6.680	16.968	66.425
Zinsen auf Swaps	1.831	-	187	2.195
Sonstige Aufwendungen	66.996	67.546	145.302	148.508
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	14.263	8.732	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>4.165.926</b>	<b>3.488.173</b>	<b>10.042.838</b>	<b>7.182.349</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)</b>	<b>(4.014.684)</b>	<b>(3.417.329)</b>	<b>(9.255.216)</b>	<b>(6.024.689)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	36.119.408	4.214.129	30.367.020	(1.403.731)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	3.317.003	(338.253)	2.322.116	1.650.368
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	600.570	(579.661)	1.448.076	(1.765.900)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(371.850)	(90.268)	(316)	(24.973)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(88.766)	(654.375)	(160.335)	(1.337.986)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps	-	-	-	(1.212.350)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>39.576.365</b>	<b>2.551.572</b>	<b>33.976.561</b>	<b>(4.094.572)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(30.832.064)	(18.953.542)	13.174.088	(47.905.233)
Terminkontrakten	(60.973)	(469.997)	(918.746)	(443.122)
Devisentermingeschäften	274.024	387.042	(382.500)	1.338.426
Optionen	-	25.260	(23.052)	-
Swaps	163.679	-	18.613	(190.119)
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(30.455.334)</b>	<b>(19.011.237)</b>	<b>11.868.403</b>	<b>(47.200.048)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>5.106.347</b>	<b>(19.876.994)</b>	<b>36.589.748</b>	<b>(57.319.309)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>5.106.347</b>	<b>(19.876.994)</b>	<b>36.589.748</b>	<b>(57.319.309)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	304.956	149.479	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	1.435	-
Bankzinsen	-	1.392	1.054	6.309
Sonstige Erträge	16.018	21.579	50.451	37.826
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>320.974</b>	<b>172.450</b>	<b>52.940</b>	<b>44.135</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	1.534.323	1.341.175	5.374.171	4.666.276
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	481.791	480.063	2.233.416	2.171.137
Treuhandgebühren (Erl. 8)	15.444	13.459	46.210	41.309
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	11.180	8.499	23.394	19.056
Prüfungshonorare	4.552	2.989	14.904	9.207
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	19.543	20.957	59.527	53.529
Transaktionskosten	17.387	557	-	1.218
Zinsen auf Swaps	11.507	15.532	-	-
Sonstige Aufwendungen	41.049	42.841	150.515	166.965
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>2.136.776</b>	<b>1.926.072</b>	<b>7.902.137</b>	<b>7.128.697</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)</b>	<b>(1.815.802)</b>	<b>(1.753.622)</b>	<b>(7.849.197)</b>	<b>(7.084.562)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	10.064.835	660.984	31.279.291	3.284.208
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	306.868	(358.131)	6.005	(999.128)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	717.208	(1.460.575)	2.256.428	(4.047.345)
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen	(75.184)	(115.033)	(198.381)	377.583
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	-	(273.817)	-	(853.325)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps	-	(67.927)	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>11.013.727</b>	<b>(1.614.499)</b>	<b>33.343.343</b>	<b>(2.238.007)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(2.887.476)	(4.353.608)	8.864.556	12.805.795
Terminkontrakten	(15.739)	204.302	(10.262)	(480.591)
Devisentermingeschäften	541.894	(1.090.787)	(286.986)	142.082
Optionen	-	13.711	-	42.682
Swaps	157.433	(56.872)	28.641	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(2.203.888)</b>	<b>(5.283.254)</b>	<b>8.595.949</b>	<b>12.509.968</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>6.994.037</b>	<b>(8.651.375)</b>	<b>34.090.095</b>	<b>3.187.399</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>6.994.037</b>	<b>(8.651.375)</b>	<b>34.090.095</b>	<b>3.187.399</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	29.841	14.543	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	575	6.762	8.360.406	4.153.267
Bankzinsen	-	1.324	-	-
Sonstige Erträge	11.868	66.986	-	159
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>42.284</b>	<b>89.615</b>	<b>8.360.406</b>	<b>4.153.426</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	1.440.262	1.090.389	2.921.655	2.181.651
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	933.532	358.005	346.780	101.971
Treuhandgebühren (Erl. 8)	12.847	9.737	100.800	42.559
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	9.092	6.342	39.522	19.057
Prüfungshonorare	3.965	2.134	23.636	9.819
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	14.756	12.572	135.534	13.426
Transaktionskosten	2.821	2.590	-	-
Zinsen auf Swaps	10.713	489	-	-
Sonstige Aufwendungen	32.104	28.572	261.747	141.670
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	8.952	4.363	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>2.469.044</b>	<b>1.515.193</b>	<b>3.829.674</b>	<b>2.510.153</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(2.426.760)</b>	<b>(1.425.578)</b>	<b>4.530.732</b>	<b>1.643.273</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	23.400.734	2.786.292	(2.706.034)	(4.024.025)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.775.525	(199.966)	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	210.878	(1.170.717)	(848.570)	42.430
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(206.998)	(15.174)	-	(28)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(34.059)	(243.622)	-	-
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps	-	(328.493)	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>25.146.080</b>	<b>828.320</b>	<b>(3.554.604)</b>	<b>(3.981.623)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(10.682.822)	(10.725.143)	(3.566.085)	2.415.747
Terminkontrakten	(137.107)	(91.986)	1.172.090	9.000
Devisentermingeschäften	273.610	67.208	-	-
Optionen	(4.758)	-	151.520	-
Swaps	222.359	(45.205)	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(10.328.718)</b>	<b>(10.795.126)</b>	<b>(2.242.475)</b>	<b>2.424.747</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>12.390.602</b>	<b>(11.392.384)</b>	<b>(1.266.347)</b>	<b>86.397</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	(11.411)	(16.930)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>12.390.602</b>	<b>(11.392.384)</b>	<b>(1.277.758)</b>	<b>69.467</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	6.025.933	6.146.786	15.277.755	12.864.634
Zinserträge aus Wertpapieren	66.063.586	62.735.312	2.249.810	2.071.663
Bankzinsen	275.000	101.236	42.700	6.552
Sonstige Erträge	125.812	193.480	2.101.979	2.047.323
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>72.490.331</b>	<b>69.176.814</b>	<b>19.672.244</b>	<b>16.990.172</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	27.831.436	22.347.668	13.403.525	11.996.830
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	8.163.291	7.104.984	2.144.696	2.249.225
Treuhandgebühren (Erl. 8)	277.433	227.919	138.924	129.910
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	103.886	69.875	59.781	40.321
Prüfungshonorare	77.139	50.621	41.297	28.891
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	330.958	193.449	144.897	158.455
Transaktionskosten	172.734	8.015	-	-
Zinsen auf Swaps	3.345.575	1.976.444	91.085	237.000
Sonstige Aufwendungen	691.932	641.434	344.618	366.686
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	447.234	497.587	-	61.276
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>41.441.618</b>	<b>33.117.996</b>	<b>16.368.823</b>	<b>15.268.594</b>
<b>GESAMT NETTO ERTRAG</b>	<b>31.048.713</b>	<b>36.058.818</b>	<b>3.303.421</b>	<b>1.721.578</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	60.193.648	(20.820.802)	11.234.811	589.154
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	108.451.268	10.216.255	12.797.760	3.038.135
Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten	(1.415.879)	(89.510)	-	(9.984.044)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(6.874.577)	(2.292.087)	(833.954)	(373.935)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	-	(6.095.689)	(728)	(3.329.317)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps	17.192.221	13.081.273	(615.317)	(1.620.911)
<b>GESAMT NETTO REALISierter ERTRAG/(VERLUST)</b>	<b>177.546.681</b>	<b>(6.000.560)</b>	<b>22.582.572</b>	<b>(11.680.918)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(218.072.683)	71.953.890	(20.983.417)	4.043.063
Terminkontrakten	(111.043)	(908.325)	847.280	575.840
Devisentermingeschäften	14.726.580	(3.944.810)	2.169.300	2.395.871
Optionen	60.827	254.811	(58.042)	98.260
Swaps	(4.097.754)	1.956.241	-	-
Swaptions	1.168.306	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(206.325.767)</b>	<b>69.311.807</b>	<b>(18.024.879)</b>	<b>7.113.034</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>2.269.627</b>	<b>99.370.065</b>	<b>7.861.114</b>	<b>(2.846.306)</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(40.827.416)	(32.853.882)	(13.484.916)	(12.535.595)
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(38.557.789)</b>	<b>66.516.183</b>	<b>(5.623.802)</b>	<b>(15.381.901)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	91.807	46.958	13.233.042	10.706.158
Zinserträge aus Wertpapieren	554	7.229	520.049	50.245
Bankzinsen	-	531	542	8.585
Sonstige Erträge	16.703	14.273	804.906	805.194
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>109.064</b>	<b>68.991</b>	<b>14.558.539</b>	<b>11.570.182</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	1.310.983	1.071.297	10.169.585	8.774.861
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	343.154	194.372	2.897.099	2.659.026
Treuhandgebühren (Erl. 8)	13.084	10.451	79.958	71.614
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	10.017	6.258	39.504	25.297
Prüfungshonorare	3.962	2.305	25.126	15.981
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	13.834	11.580	89.675	90.859
Transaktionskosten	2.471	2.867	32.150	14.871
Zinsen auf Swaps	2.628	461	37.950	3.649
Sonstige Aufwendungen	31.788	31.957	208.855	213.793
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	6.891	4.724	130.696	125.655
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>1.738.812</b>	<b>1.336.272</b>	<b>13.710.598</b>	<b>11.995.606</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(1.629.748)</b>	<b>(1.267.281)</b>	<b>847.941</b>	<b>(425.424)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	247.775	(122.809)	16.809.112	(109.188)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	1.375.379	(5.249)	13.037.789	579.321
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	183.764	(1.113.855)	1.387.101	(8.579.506)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(25.052)	(22.313)	(546.069)	(659.670)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(34.063)	(276.696)	(229.294)	(1.957.276)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps	-	(321.484)	-	(2.449.806)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>1.747.803</b>	<b>(1.862.406)</b>	<b>30.458.639</b>	<b>(13.176.125)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	3.593.908	(1.563.133)	(15.531.683)	(17.421.821)
Terminkontrakten	(111.524)	(116.672)	(768.493)	(598.677)
Devisentermingeschäften	80.514	293.489	1.498.448	3.566.998
Optionen	(5.060)	8.721	(33.519)	69.668
Swaps	114.354	(42.599)	990.674	(337.187)
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)</b>	<b>3.672.192</b>	<b>(1.420.194)</b>	<b>(13.844.573)</b>	<b>(14.721.019)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>3.790.247</b>	<b>(4.549.881)</b>	<b>17.462.007</b>	<b>(28.322.568)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	(9.778.189)	(8.495.095)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>3.790.247</b>	<b>(4.549.881)</b>	<b>7.683.818</b>	<b>(36.817.663)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	700.426	477.217	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	4.389	807	-
Sonstige Erträge	-	-	-	140.714
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>700.426</b>	<b>481.606</b>	<b>807</b>	<b>140.714</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	6.997.378	5.827.971	6.547.965	5.233.982
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	2.531.879	1.568.598	2.390.022	1.299.107
Treuhandgebühren (Erl. 8)	58.376	50.521	54.473	45.035
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	27.451	18.847	25.864	17.306
Prüfungshonorare	17.821	11.206	16.727	10.032
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	59.358	44.693	46.578	32.426
Transaktionskosten	-	28.817	-	-
Sonstige Aufwendungen	157.306	147.368	146.236	130.041
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>9.849.569</b>	<b>7.698.021</b>	<b>9.227.865</b>	<b>6.767.929</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)</b>	<b>(9.149.143)</b>	<b>(7.216.415)</b>	<b>(9.227.058)</b>	<b>(6.627.215)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	6.065.290	6.542.997	13.312.297	4.000.860
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	5.726.968	(384.309)	6.172.283	347.074
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	7.309.803	(1.042.129)	576.972	(1.767.633)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(333.335)	(5.492)	(354.609)	(285.523)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN</b>	<b>18.768.726</b>	<b>5.111.067</b>	<b>19.706.943</b>	<b>2.294.778</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	7.595.870	(32.898.083)	7.954.300	(33.281.683)
Terminkontrakten	129.996	(4.212.293)	312.012	902.217
Devisentermingeschäften	1.269.929	62.062	1.659.471	(163.360)
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/ (WERTMINDERUNG)</b>	<b>8.995.795</b>	<b>(37.048.314)</b>	<b>9.925.783</b>	<b>(32.542.826)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>18.615.378</b>	<b>(39.153.662)</b>	<b>20.405.668</b>	<b>(36.875.263)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>18.615.378</b>	<b>(39.153.662)</b>	<b>20.405.668</b>	<b>(36.875.263)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	325.075	88.455	775.806	251.545
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	2.246	9.065	1.000	7.049
Sonstige Erträge	464.669	307.443	71.760	-
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>791.990</b>	<b>404.963</b>	<b>848.566</b>	<b>258.594</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	10.982.987	8.602.953	3.228.176	2.864.512
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	4.894.526	2.586.863	1.423.766	752.539
Treuhandgebühren (Erl. 8)	89.344	72.741	29.093	26.193
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	34.179	24.148	13.970	11.577
Prüfungshonorare	27.995	16.197	8.532	5.846
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	88.887	63.502	21.922	17.655
Transaktionskosten	-	7.837	-	6.804
Sonstige Aufwendungen	238.046	222.295	70.469	70.662
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>16.355.964</b>	<b>11.596.536</b>	<b>4.795.928</b>	<b>3.755.788</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)</b>	<b>(15.563.974)</b>	<b>(11.191.573)</b>	<b>(3.947.362)</b>	<b>(3.497.194)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	26.966.003	15.578.272	4.856.222	788.520
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	8.456.168	694	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	9.027.150	(6.131.658)	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(736.536)	(416.246)	(19.189)	(86.694)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN</b>	<b>43.712.785</b>	<b>9.031.062</b>	<b>4.837.033</b>	<b>701.826</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	29.645.825	(36.793.105)	3.720.925	1.749.630
Terminkontrakten	(713.926)	1.692.943	-	-
Devisentermingeschäfte	1.839.467	(687.043)	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/ (WERTMINDERUNG)</b>	<b>30.771.366</b>	<b>(35.787.205)</b>	<b>3.720.925</b>	<b>1.749.630</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>58.920.177</b>	<b>(37.947.716)</b>	<b>4.610.596</b>	<b>(1.045.738)</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>58.920.177</b>	<b>(37.947.716)</b>	<b>4.610.596</b>	<b>(1.045.738)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	4.486.465	12.320.405	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	4.274	1.552	-	2.302
Sonstige Erträge	16.967	312	277.340	568.852
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>4.507.706</b>	<b>12.322.269</b>	<b>277.340</b>	<b>571.154</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	6.184.350	7.368.189	2.643.369	2.297.594
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	1.265.281	1.707.866	880.437	647.018
Treuhandgebühren (Erl. 8)	63.690	76.463	22.368	19.626
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	45.828	36.481	14.405	11.232
Prüfungshonorare	15.835	16.751	6.847	4.362
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	53.310	66.867	26.098	27.629
Transaktionskosten	-	-	-	1.019
Sonstige Aufwendungen	146.614	201.965	56.929	54.438
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>7.774.908</b>	<b>9.474.582</b>	<b>3.650.453</b>	<b>3.062.918</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(3.267.202)</b>	<b>2.847.687</b>	<b>(3.373.113)</b>	<b>(2.491.764)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	5.994.685	(28.830.883)	3.263.571	(1.878.618)
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	(522.833)	40.444	3.139.486	(124.196)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	-	-	1.008.513	(1.919.558)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	138.051	(30.321)	(22.083)	(55.266)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>5.609.903</b>	<b>(28.820.760)</b>	<b>7.389.487</b>	<b>(3.977.638)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	518.887	(353.734)	6.310.838	(9.240.013)
Terminkontrakten	-	-	(359.938)	(443.429)
Devisentermingeschäften	(1.477.996)	(20.262)	660.811	49.683
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(959.109)</b>	<b>(373.996)</b>	<b>6.611.711</b>	<b>(9.633.759)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>1.383.592</b>	<b>(26.347.069)</b>	<b>10.628.085</b>	<b>(16.103.161)</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(1.604.058)	(2.566.110)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(220.466)</b>	<b>(28.913.179)</b>	<b>10.628.085</b>	<b>(16.103.161)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>RENTEN</b>			
Dividenden	72.495.270	60.749.461	442.218	257.888
Zinserträge aus Wertpapieren	5.928.812	8.201.137	57.400	47.365
Bankzinsen	74.406	16.264	557	4.147
Sonstige Erträge	4.406.766	5.258.894	69.284	72.083
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>82.905.254</b>	<b>74.225.756</b>	<b>569.459</b>	<b>381.483</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	46.966.565	41.729.168	3.052.847	2.789.606
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	11.676.532	10.032.836	725.972	456.127
Treuhandgebühren (Erl. 8)	396.256	369.355	27.477	25.651
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	135.231	93.358	14.762	10.197
Prüfungshonorare	121.596	82.141	8.581	5.681
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	425.164	310.255	55.043	34.482
Transaktionskosten	34.312	27.740	32.510	23.198
Zinsen auf Swaps	584.338	1.019.538	67.375	57.761
Sonstige Aufwendungen	1.014.317	1.071.325	74.664	97.998
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	184.712	396.532	78.686	14.428
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>61.539.023</b>	<b>55.132.248</b>	<b>4.137.917</b>	<b>3.515.129</b>
<b>GESAMT NETTO ERTRAG/(AUFWENDUNG)</b>	<b>21.366.231</b>	<b>19.093.508</b>	<b>(3.568.458)</b>	<b>(3.133.646)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	82.681.009	(5.954.406)	3.637.701	760.722
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	96.462.893	13.871.198	3.575.067	(214.864)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	2.717.143	(55.166.482)	2.508.931	(1.898.404)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(2.968.573)	(5.223.603)	(326.658)	(92.208)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(1.122.427)	(10.073.562)	(131.022)	(655.613)
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps	(1.763.331)	(23.363.360)	596.106	(1.491.141)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>176.006.714</b>	<b>(85.910.215)</b>	<b>9.860.125</b>	<b>(3.591.508)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) aus:				
Anlagen	(161.938.098)	(53.014.888)	(2.029.515)	(6.819.275)
Terminkontrakten	(2.064.302)	(6.612.216)	(87.035)	(537.797)
Devisentermingeschäften	10.452.836	9.878.418	968.328	270.420
Optionen	(168.156)	658.527	-	-
Swaps	6.755.139	1.307.017	436.108	(84.963)
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)</b>	<b>(146.962.581)</b>	<b>(47.783.142)</b>	<b>(712.114)</b>	<b>(7.171.615)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>50.410.364</b>	<b>(114.599.849)</b>	<b>5.579.553</b>	<b>(13.896.769)</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(59.429.325)	(55.838.037)	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(9.018.961)</b>	<b>(170.437.886)</b>	<b>5.579.553</b>	<b>(13.896.769)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>RENTEN</b>			
Dividenden	8.007.840	7.937.175	6.017.237	1.681.239
Zinserträge aus Wertpapieren	2.426	35.269	775.400	63.431
Bankzinsen	185	9.743	22	7.106
Sonstige Erträge	890.218	1.224.560	708.391	303.964
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>8.900.669</b>	<b>9.206.747</b>	<b>7.501.050</b>	<b>2.055.740</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	6.681.151	6.134.334	8.662.715	8.357.132
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	2.666.055	2.202.556	2.050.305	1.379.523
Treuhandgebühren (Erl. 8)	53.240	50.461	91.237	91.410
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	31.233	19.912	50.098	30.958
Prüfungshonorare	17.239	11.235	27.688	20.368
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	61.351	69.775	128.961	112.746
Transaktionskosten	12.389	13.750	-	25.332
Zinsen auf Swaps	45.108	2.522	-	9.521
Sonstige Aufwendungen	137.097	157.029	223.001	284.067
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	39.031	23.088	-	42.164
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>9.743.894</b>	<b>8.684.662</b>	<b>11.234.005</b>	<b>10.353.221</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(843.225)</b>	<b>522.085</b>	<b>(3.732.955)</b>	<b>(8.297.481)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	7.954.133	70.617	12.311.697	2.640.749
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	9.074.494	(1.784.921)	15.851.324	196.772
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten	947.906	(6.265.479)	-	(11.991.872)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(132.158)	(165.998)	(94.218)	(647.253)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(152.027)	(1.023.628)	-	(2.352.534)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps	-	(1.703.581)	-	(3.247.508)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>17.692.348</b>	<b>(10.872.990)</b>	<b>28.068.803</b>	<b>(15.401.646)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	7.926.445	20.651.565	(32.470.419)	(51.452.412)
Terminkontrakten	(553.239)	(579.876)	-	(1.065.223)
Devisentermingeschäften	(89.394)	667.949	4.521.455	(133.513)
Optionen	(21.841)	48.496	-	-
Swaps	967.433	(233.126)	-	(457.363)
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/ (WERTMINDERUNG)</b>	<b>8.229.404</b>	<b>20.555.008</b>	<b>(27.948.964)</b>	<b>(53.108.511)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>25.078.527</b>	<b>10.204.103</b>	<b>(3.613.116)</b>	<b>(76.807.638)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(2.692.808)	(2.607.551)	(5.315.104)	(5.123.128)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>22.385.719</b>	<b>7.596.552</b>	<b>(8.928.220)</b>	<b>(81.930.766)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	-	-	18.063.443	12.384.436
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	-	-
Bankzinsen	-	-	22	38.330
Sonstige Erträge	2.856.761	1.786.684	2.237.558	1.830.054
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>2.856.761</b>	<b>1.786.684</b>	<b>20.301.023</b>	<b>14.252.820</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	7.717.687	7.586.966	14.618.960	14.838.068
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	2.425.334	731.111	3.624.752	2.408.452
Treuhandgebühren (Erl. 8)	81.930	82.970	152.222	160.224
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	31.991	21.213	61.840	42.908
Prüfungshonorare	23.355	18.622	43.858	35.944
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	50.402	45.864	161.321	145.210
Transaktionskosten	-	-	14	17.392
Sonstige Aufwendungen	199.950	226.361	430.036	486.847
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>10.530.649</b>	<b>8.713.107</b>	<b>19.093.003</b>	<b>18.135.045</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(7.673.888)</b>	<b>(6.926.423)</b>	<b>1.208.020</b>	<b>(3.882.225)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus				
Anlagenverkäufen	13.361.173	(6.389.598)	6.641.874	(18.696.476)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten	-	-	18.846.015	4.593.983
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	-	-	(1.891.594)	(567.074)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>13.361.173</b>	<b>(6.389.598)</b>	<b>23.596.295</b>	<b>(14.669.567)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus:				
Anlagen	8.047.936	1.993.483	10.624.262	(8.634.208)
Terminkontrakten	-	-	(4.430.385)	13.744.374
Devisentermingeschäften	-	-	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG</b>	<b>8.047.936</b>	<b>1.993.483</b>	<b>6.193.877</b>	<b>5.110.166</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>13.735.221</b>	<b>(11.322.538)</b>	<b>30.998.192</b>	<b>(13.441.626)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	(11.328.801)	(13.052.798)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>13.735.221</b>	<b>(11.322.538)</b>	<b>19.669.391</b>	<b>(26.494.424)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	SOCIAALLY RESPONSIBLE COLLECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	167.677	121.982	1.110.886	1.364.173
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	8.334.291	5.782.290
Bankzinsen	-	1.493	484	160
Sonstige Erträge	41.498	-	53.819	14.595
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>209.175</b>	<b>123.475</b>	<b>9.499.480</b>	<b>7.161.218</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	970.993	785.183	2.785.864	1.872.288
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	367.365	297.374	1.908.277	878.601
Treuhandgebühren (Erl. 8)	9.819	7.813	33.936	23.319
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	7.455	5.382	14.612	8.804
Prüfungshonorare	3.086	1.698	10.057	5.117
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	10.465	6.265	108.649	38.142
Transaktionskosten	-	817	110.219	83.243
Zinsen auf Swaps	-	-	30.267	29.212
Sonstige Aufwendungen	22.794	23.158	87.115	74.853
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	1.430	1.170	268.580	303.878
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>1.393.407</b>	<b>1.128.860</b>	<b>5.357.576</b>	<b>3.317.457</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)/ERTRAG</b>	<b>(1.184.232)</b>	<b>(1.005.385)</b>	<b>4.141.904</b>	<b>3.843.761</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	396.880	(354.704)	(4.472.390)	(1.628.778)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften Devisentermingeschäften	1.356.815	30.439	11.411.969	5.640.135
Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten	-	-	(752.501)	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	223	(15.799)	(3.231.554)	62.229
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	-	(143.112)	(224.794)	(750.605)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps	-	-	3.459.233	(1.991.942)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>1.753.918</b>	<b>(483.176)</b>	<b>6.189.963</b>	<b>1.331.039</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Anlagen	1.295.104	(2.984.116)	5.527.240	(17.477.573)
Terminkontrakten	-	-	416.140	(89.090)
Devisentermingeschäften	334.469	56.561	6.025.174	(895.530)
Optionen	-	-	(81.184)	49.027
Swaps	-	-	2.333.772	232.369
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/ (WERTMINDERUNG)</b>	<b>1.629.573</b>	<b>(2.927.555)</b>	<b>14.221.142</b>	<b>(18.180.797)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>2.199.259</b>	<b>(4.416.116)</b>	<b>24.553.009</b>	<b>(13.005.997)</b>
Finanzierungskosten - Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	-	-	(2.980.969)	(2.425.786)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>2.199.259</b>	<b>(4.416.116)</b>	<b>21.572.040</b>	<b>(15.431.783)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	127.432	938.956	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren	5.489.226	6.134.472	-	-
Bankzinsen	36.771	16.840	-	-
Sonstige Erträge	9.679	66.680	42.151	-
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>5.663.108</b>	<b>7.156.948</b>	<b>42.151</b>	<b>-</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	3.411.158	3.412.033	531.519	83.690
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	567.170	824.983	95.808	5.195
Treuhandgebühren (Erl. 8)	43.994	42.786	7.795	1.529
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	29.666	17.764	4.556	1.020
Prüfungshonorare	12.088	9.217	2.571	247
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	60.839	85.695	6.103	1.931
Transaktionskosten	25.806	40.683	-	-
Zinsen auf Swaps	275.932	919.192	-	-
Sonstige Aufwendungen	111.357	129.052	18.392	4.523
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	38.282	130.711	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>4.576.292</b>	<b>5.612.116</b>	<b>666.744</b>	<b>98.135</b>
<b>GESAMT NETTO ERTRAG/(AUFWENDUNG)</b>	<b>1.086.816</b>	<b>1.544.832</b>	<b>(624.593)</b>	<b>(98.135)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen	7.223.991	(5.966.792)	4.200	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	10.843.067	10.772.149	-	-
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten	(3.890.407)	(6.300.261)	-	-
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen	(1.864.852)	(2.359.290)	-	202
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	-	(780.755)	-	-
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps	(1.010.721)	1.432.198	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>11.301.078</b>	<b>(3.202.751)</b>	<b>4.200</b>	<b>202</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(18.177.344)	1.497.517	1.373.358	(559.818)
Terminkontrakten	1.035.482	(1.928.528)	-	-
Devisentermingeschäfte	5.089.032	774	-	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	2.347.406	(1.152.342)	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(9.705.424)</b>	<b>(1.582.579)</b>	<b>1.373.358</b>	<b>(559.818)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>2.682.470</b>	<b>(3.240.498)</b>	<b>752.965</b>	<b>(657.751)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(2.058.410)	(2.304.392)	-	-
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>624.060</b>	<b>(5.544.890)</b>	<b>752.965</b>	<b>(657.751)</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION*		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	2.759.630	33.003	1.734.232	119.432
Zinserträge aus Wertpapieren	-	-	122.217	-
Bankzinsen	204	-	-	-
Sonstige Erträge	3.930	-	25.771	-
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>2.763.764</b>	<b>33.003</b>	<b>1.882.220</b>	<b>119.432</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	1.912.471	101.450	1.485.519	112.302
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	396.756	16.567	737.864	29.396
Treuhandgebühren (Erl. 8)	20.568	1.505	16.081	1.634
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	12.716	3.437	12.248	3.458
Prüfungshonorare	5.429	238	4.575	263
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	25.067	2.060	26.307	2.756
Transaktionskosten	-	779	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	105	-
Sonstige Aufwendungen	52.096	4.417	41.488	4.722
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	-	-	-	-
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>2.425.103</b>	<b>130.453</b>	<b>2.324.187</b>	<b>154.531</b>
<b>GESAMT NETTO ERTRAG/(AUFWENDUNG)</b>	<b>338.661</b>	<b>(97.450)</b>	<b>(441.967)</b>	<b>(35.099)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	817.083	286.749	21.268	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	2.929.493	(72.352)	372.975	(54.461)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten	-	-	377.509	-
Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen	(131.909)	(28.353)	(2.736)	3.099
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	-	-	(54)	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>3.614.667</b>	<b>186.044</b>	<b>768.962</b>	<b>(51.362)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(4.773.030)	773.964	6.522.149	(942.770)
Terminkontrakten	(16.483)	-	(117.614)	-
Devisentermingeschäfte	861.497	(88.116)	6.888	159.652
Optionen	-	-	(4.325)	-
Swaps	-	-	22.592	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/ WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(3.928.016)</b>	<b>685.848</b>	<b>6.429.690</b>	<b>(783.118)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>25.312</b>	<b>774.442</b>	<b>6.756.685</b>	<b>(869.579)</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(1.872.351)	-	(1.795.505)	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(1.847.039)</b>	<b>774.442</b>	<b>4.961.180</b>	<b>(869.579)</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION*		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY**	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>				
Dividenden	2.357.981	187.300	4.471.119	183
Zinserträge aus Wertpapieren	168.948	-	-	-
Bankzinsen	227	-	2.986	-
Sonstige Erträge	17.311	15.990	2.533	-
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>2.544.467</b>	<b>203.290</b>	<b>4.476.638</b>	<b>183</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	1.503.842	102.496	2.893.215	889
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	329.738	28.814	746.876	-
Treuhandgebühren (Erl. 8)	16.316	1.507	26.099	24
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	12.436	3.451	7.967	55
Prüfungshonorare	4.501	240	5.027	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	26.840	2.397	62.811	-
Transaktionskosten	658	1.640	134.777	1.755
Zinsen auf Swaps	1.038	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	42.207	4.443	65.439	559
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	2.928	-	839.871	55
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>1.940.504</b>	<b>144.988</b>	<b>4.782.082</b>	<b>3.337</b>
<b>GESAMT NETTO ERTRAG/(AUFWENDUNG)</b>	<b>603.963</b>	<b>58.302</b>	<b>(305.444)</b>	<b>(3.154)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen	43.790	1.080	5.683.456	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften	3.520.096	(132.810)	2.708.425	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten	16.547	-	250.377	-
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(190.995)	(6.916)	(234.972)	(583)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen	-	-	-	-
Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps	-	-	-	-
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>3.389.438</b>	<b>(138.646)</b>	<b>8.407.286</b>	<b>(583)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus:				
Anlagen	(8.085.756)	813.713	(14.033.866)	46.338
Terminkontrakten	(55.695)	-	332.341	-
Devisentermingeschäfte	1.067.198	(75.908)	1.088.821	-
Optionen	-	-	-	-
Swaps	115.633	-	-	-
Swaptions	-	-	-	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG</b>	<b>(6.958.620)</b>	<b>737.805</b>	<b>(12.612.704)</b>	<b>46.338</b>
<b>GESAMT (VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>(2.965.219)</b>	<b>657.461</b>	<b>(4.510.862)</b>	<b>42.601</b>
Finanzierungskosten				
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(1.599.659)	-	-	-
<b>(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>(4.564.878)</b>	<b>657.461</b>	<b>(4.510.862)</b>	<b>42.601</b>

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Einmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GESAMT	GESAMT
	Jun 2017	Jun 2016
<b>RENTEN</b>		
Dividenden	159.618.048	129.752.699
Zinserträge aus Wertpapieren	98.075.489	89.291.632
Bankzinsen	444.144	251.742
Sonstige Erträge	15.650.019	15.084.295
<b>GESAMTERTRAG</b>	<b>273.787.700</b>	<b>234.380.368</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Verwaltungsgebühren (Erl. 8)	212.599.146	181.387.867
Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9)	64.125.147	45.526.578
Treuhandgebühren (Erl. 8)	2.062.493	1.773.625
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8)	926.540	606.799
Prüfungshonorare	604.919	394.277
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	2.408.712	1.741.019
Transaktionskosten	600.708	384.029
Zinsen auf Swaps	4.505.639	4.273.516
Sonstige Aufwendungen	5.310.459	5.246.095
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge	2.061.556	1.614.363
<b>GESAMT AUFWENDUNGEN</b>	<b>295.205.319</b>	<b>242.948.168</b>
<b>GESAMT NETTO (AUFWENDUNGEN)</b>	<b>(21.417.619)</b>	<b>(8.567.800)</b>
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus		
Anlagenverkäufen	413.774.533	(53.975.477)
Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	324.468.403	41.714.344
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus		
Terminkontrakten	43.483.534	(116.638.176)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen	(21.530.078)	(13.136.987)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen	(2.177.569)	(30.801.912)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps	17.858.191	(23.285.032)
<b>GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST)</b>	<b>775.877.014</b>	<b>(196.123.240)</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) aus:		
Anlagen	(421.368.567)	(236.629.453)
Terminkontrakten	(6.287.163)	(1.449.146)
Devisentermingeschäften	53.172.870	12.237.306
Optionen	(187.590)	1.269.163
Swaps	10.576.082	895.851
Swaptions	1.168.306	-
<b>GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)</b>	<b>(362.926.062)</b>	<b>(223.676.279)</b>
<b>GESAMT GEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM</b>	<b>391.533.333</b>	<b>(428.367.319)</b>
Finanzierungskosten		
- Ausschüttungen an Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile (Erl. 24)	(154.778.922)	(137.819.304)
<b>GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST</b>	<b>236.754.411</b>	<b>(566.186.623)</b>

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>267.056.726</b>	<b>248.060.733</b>	<b>558.638.476</b>	<b>506.462.719</b>
Betriebliche Erträge	151.242	70.844	787.622	1.157.660
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(4.165.926)	(3.488.173)	(10.042.838)	(7.182.349)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(4.014.684)	(3.417.329)	(9.255.216)	(6.024.689)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	39.576.365	2.551.572	33.976.561	(4.094.572)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(30.455.334)	(19.011.237)	11.868.403	(47.200.048)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	5.106.347	(19.876.994)	36.589.748	(57.319.309)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(9.363.704)	8.266.746	(26.822.157)	55.689.085
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>262.799.369</b>	<b>236.450.485</b>	<b>568.406.067</b>	<b>504.832.495</b>

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>145.290.909</b>	<b>137.728.954</b>	<b>444.942.671</b>	<b>409.394.793</b>
Betriebliche Erträge	320.974	172.450	52.940	44.135
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(2.136.776)	(1.926.072)	(7.902.137)	(7.128.697)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(1.815.802)	(1.753.622)	(7.849.197)	(7.084.562)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	11.013.727	(1.614.499)	33.343.343	(2.238.007)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(2.203.888)	(5.283.254)	8.595.949	12.509.968
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	6.994.037	(8.651.375)	34.090.095	3.187.399
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(1.183.780)	4.347.865	(22.485.962)	13.074.970
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>151.101.166</b>	<b>133.425.444</b>	<b>456.546.804</b>	<b>425.657.162</b>

(Angaben in EUR)	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>113.401.843</b>	<b>98.336.438</b>	<b>842.320.641</b>	<b>451.059.349</b>
Betriebliche Erträge	42.284	89.615	8.360.406	4.153.426
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	(11.411)	(16.930)
Betriebliche Aufwendungen	(2.469.044)	(1.515.193)	(3.829.674)	(2.510.153)
(Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen	(2.426.760)	(1.425.578)	4.519.321	1.626.343
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	25.146.080	828.320	(3.554.604)	(3.981.623)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(10.328.718)	(10.795.126)	(2.242.475)	2.424.747
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	12.390.602	(11.392.384)	(1.277.758)	69.467
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	1.708.555	10.019.517	293.877.419	(77.925.663)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>127.501.000</b>	<b>96.963.571</b>	<b>1.134.920.302</b>	<b>373.203.153</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

**VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN  
INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE  
ZUZUORDNEN IST  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>2.677.775.424</b>	<b>2.174.645.170</b>	<b>1.402.569.006</b>	<b>1.266.163.936</b>
Betriebliche Erträge	72.490.331	69.176.814	19.672.244	16.990.172
Ausschüttung (Erl. 24)	(40.827.416)	(32.853.882)	(13.484.916)	(12.535.595)
Betriebliche Aufwendungen	(41.441.618)	(33.117.996)	(16.368.823)	(15.268.594)
(Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen	(9.778.703)	3.204.936	(10.181.495)	(10.814.017)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	177.546.681	(6.000.560)	22.582.572	(11.680.918)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(206.325.767)	69.311.807	(18.024.879)	7.113.034
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(38.557.789)	66.516.183	(5.623.802)	(15.381.901)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	164.958.620	142.439.474	17.461.480	50.066.149
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>2.804.176.255</b>	<b>2.383.600.827</b>	<b>1.414.406.684</b>	<b>1.300.848.184</b>

(Angaben in EUR)	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>121.571.555</b>	<b>96.483.499</b>	<b>799.839.099</b>	<b>708.387.375</b>
Betriebliche Erträge	109.064	68.991	14.558.539	11.570.182
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	(9.778.189)	(8.495.095)
Betriebliche Aufwendungen	(1.738.812)	(1.336.272)	(13.710.598)	(11.995.606)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(1.629.748)	(1.267.281)	(8.930.248)	(8.920.519)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	1.747.803	(1.862.406)	30.458.639	(13.176.125)
Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	3.672.192	(1.420.194)	(13.844.573)	(14.721.019)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	3.790.247	(4.549.881)	7.683.818	(36.817.663)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	963.988	15.344.034	(4.165.550)	52.925.182
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>126.325.790</b>	<b>107.277.652</b>	<b>803.357.367</b>	<b>724.494.894</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>569.206.666</b>	<b>512.501.620</b>	<b>522.491.560</b>	<b>454.658.046</b>
Betriebliche Erträge	700.426	481.606	807	140.714
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(9.849.569)	(7.698.021)	(9.227.865)	(6.767.929)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(9.149.143)	(7.216.415)	(9.227.058)	(6.627.215)
Netto realisierte Wertsteigerung	18.768.726	5.111.067	19.706.943	2.294.778
Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	8.995.795	(37.048.314)	9.925.783	(32.542.826)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	18.615.378	(39.153.662)	20.405.668	(36.875.263)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	7.018.045	25.554.707	19.886.880	32.216.988
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>594.840.089</b>	<b>498.902.665</b>	<b>562.784.108</b>	<b>449.999.771</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>843.178.540</b>	<b>719.334.526</b>	<b>283.522.658</b>
Betriebliche Erträge	791.990	404.963	848.566	258.594
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(16.355.964)	(11.596.536)	(4.795.928)	(3.755.788)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(15.563.974)	(11.191.573)	(3.947.362)	(3.497.194)
Netto realisierte Wertsteigerung	43.712.785	9.031.062	4.837.033	701.826
Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	30.771.366	(35.787.205)	3.720.925	1.749.630
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	58.920.177	(37.947.716)	4.610.596	(1.045.738)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	28.181.782	59.927.754	(10.839.258)	2.902.208
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>930.280.499</b>	<b>741.314.564</b>	<b>277.293.996</b>	<b>264.226.847</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>648.749.150</b>	<b>802.150.359</b>	<b>212.018.683</b>
Betriebliche Erträge	4.507.706	12.322.269	277.340	571.154
Ausschüttung (Erl. 24)	(1.604.058)	(2.566.110)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(7.774.908)	(9.474.582)	(3.650.453)	(3.062.918)
(Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen	(4.871.260)	281.577	(3.373.113)	(2.491.764)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	5.609.903	(28.820.760)	7.389.487	(3.977.638)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(959.109)	(373.996)	6.611.711	(9.633.759)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(220.466)	(28.913.179)	10.628.085	(16.103.161)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(80.971.225)	(73.249.766)	341.906	7.893.156
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>567.557.459</b>	<b>699.987.414</b>	<b>222.988.674</b>	<b>194.970.696</b>

(Angaben in EUR)	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>4.021.330.609</b>	<b>3.681.223.871</b>	<b>272.886.293</b>
Betriebliche Erträge	82.905.254	74.225.756	569.459	381.483
Ausschüttung (Erl. 24)	(59.429.325)	(55.838.037)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(61.539.023)	(55.132.248)	(4.137.917)	(3.515.129)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(38.063.094)	(36.744.529)	(3.568.458)	(3.133.646)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	176.006.714	(85.910.215)	9.860.125	(3.591.508)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)	(146.962.581)	(47.783.142)	(712.114)	(7.171.615)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(9.018.961)	(170.437.886)	5.579.553	(13.896.769)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(1.498.504)	190.734.584	(10.742.342)	22.069.696
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>4.010.813.144</b>	<b>3.701.520.569</b>	<b>267.723.504</b>	<b>253.900.207</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>526.793.378</b>	<b>478.624.095</b>	<b>941.691.592</b>
Betriebliche Erträge	8.900.669	9.206.747	7.501.050	2.055.740
Ausschüttung (Erl. 24)	(2.692.808)	(2.607.551)	(5.315.104)	(5.123.128)
Betriebliche Aufwendungen	(9.743.894)	(8.684.662)	(11.234.005)	(10.353.221)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(3.536.033)	(2.085.466)	(9.048.059)	(13.420.609)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	17.692.348	(10.872.990)	28.068.803	(15.401.646)
Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	8.229.404	20.555.008	(27.948.964)	(53.108.511)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	22.385.719	7.596.552	(8.928.220)	(81.930.766)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(15.890.946)	29.228.525	(39.842.255)	31.530.994
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>533.288.151</b>	<b>515.449.172</b>	<b>892.921.117</b>	<b>880.215.356</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>834.178.554</b>	<b>827.554.735</b>	<b>1.573.660.978</b>
Betriebliche Erträge	2.856.761	1.786.684	20.301.023	14.252.820
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	(11.328.801)	(13.052.798)
Betriebliche Aufwendungen	(10.530.649)	(8.713.107)	(19.093.003)	(18.135.045)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(7.673.888)	(6.926.423)	(10.120.781)	(16.935.023)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	13.361.173	(6.389.598)	23.596.295	(14.669.567)
Netto nicht realisierte Wertsteigerung	8.047.936	1.993.483	6.193.877	5.110.166
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	13.735.221	(11.322.538)	19.669.391	(26.494.424)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(46.826.084)	(1.121.521)	(102.927.535)	(23.040.748)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>801.087.691</b>	<b>815.110.676</b>	<b>1.490.402.834</b>	<b>1.564.857.796</b>

(Angaben in EUR)	SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>88.677.570</b>	<b>71.985.573</b>	<b>298.123.769</b>
Betriebliche Erträge	209.175	123.475	9.499.480	7.161.218
Ausschüttung (Erl. 24)	-	-	(2.980.969)	(2.425.786)
Betriebliche Aufwendungen	(1.393.407)	(1.128.860)	(5.357.576)	(3.317.457)
(Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen	(1.184.232)	(1.005.385)	1.160.935	1.417.975
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	1.753.918	(483.176)	6.189.963	1.331.039
Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	1.629.573	(2.927.555)	14.221.142	(18.180.797)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	2.199.259	(4.416.116)	21.572.040	(15.431.783)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	2.419.590	10.222.249	66.094.682	35.548.648
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>93.296.419</b>	<b>77.791.706</b>	<b>385.790.491</b>	<b>236.483.261</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>417.142.778</b>	<b>408.591.677</b>	<b>61.454.525</b>	-
Betriebliche Erträge	5.663.108	7.156.948	42.151	-
Ausschüttung (Erl. 24)	(2.058.410)	(2.304.392)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(4.576.292)	(5.612.116)	(666.744)	(98.135)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(971.594)	(759.560)	(624.593)	(98.135)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	11.301.078	(3.202.751)	4.200	202
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(9.705.424)	(1.582.579)	1.373.358	(559.818)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	624.060	(5.544.890)	752.965	(657.751)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	(34.102.575)	4.926.621	19.013.020	36.085.367
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>383.664.263</b>	<b>407.973.408</b>	<b>81.220.510</b>	<b>35.427.616</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION*		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>140.146.300</b>	-	<b>112.537.012</b>	-
Betriebliche Erträge	2.763.764	33.003	1.882.220	119.432
Ausschüttung (Erl. 24)	(1.872.351)	-	(1.795.505)	-
Betriebliche Aufwendungen	(2.425.103)	(130.453)	(2.324.187)	(154.531)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(1.533.690)	(97.450)	(2.237.472)	(35.099)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	3.614.667	186.044	768.962	(51.362)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(3.928.016)	685.848	6.429.690	(783.118)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(1.847.039)	774.442	4.961.180	(869.579)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	117.498.705	38.869.543	89.712.252	41.139.571
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>255.797.966</b>	<b>39.643.985</b>	<b>207.210.444</b>	<b>40.269.992</b>

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION*		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY**	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>115.316.424</b>	-	<b>160.106.627</b>	-
Betriebliche Erträge	2.544.467	203.290	4.476.638	183
Ausschüttung (Erl. 24)	(1.599.659)	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(1.940.504)	(144.988)	(4.782.082)	(3.337)
(Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen	(995.696)	58.302	(305.444)	(3.154)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	3.389.438	(138.646)	8.407.286	(583)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung	(6.958.620)	737.805	(12.612.704)	46.338
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(4.564.878)	657.461	(4.510.862)	42.601
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	87.590.570	37.421.396	148.912.364	4.608.885
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>198.342.116</b>	<b>38.078.857</b>	<b>304.508.129</b>	<b>4.651.486</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Einmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

**VERKÜRZTE ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN  
INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE  
ZUZUORDNEN IST  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)**

(Angaben in EUR)	Gesamt Jun 2017	Gesamt Jun 2016
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>20.016.620.016</b>	<b>17.526.000.318</b>
Betriebliche Erträge	273.787.700	234.380.368
Ausschüttung (Erl. 24)	(154.778.922)	(137.819.304)
Betriebliche Aufwendungen	(295.205.319)	(242.948.168)
(Nettoaufwendungen) aus Anlagen	(176.196.541)	(146.387.104)
Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)	775.877.014	(196.123.240)
Netto nicht realisierte (Wertminderung)	(362.926.062)	(223.676.279)
Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	236.754.411	(566.186.623)
Kapitalbewegungen (Erl. 3)	657.977.981	787.716.216
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>	<b>20.911.352.408</b>	<b>17.747.529.911</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses verkürzten Halbjahresabschlusses.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>27.799.401,300</b>	<b>28.141.116,459</b>	<b>34.796.376,395</b>	<b>32.152.052,356</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.911.522,915	2.306.958,551	2.280.244,292	4.578.075,812
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.016.267,212)	(1.873.051,824)	(3.527.407,972)	(2.131.862,618)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>26.694.657,003</b>	<b>28.575.023,186</b>	<b>33.549.212,715</b>	<b>34.598.265,550</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.546.088,027</b>	<b>5.102.740,242</b>	<b>12.373.119,275</b>	<b>10.632.859,558</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	706.477,541	762.040,421	1.255.612,293	2.185.269,471
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(861.599,004)	(405.659,404)	(1.648.748,919)	(925.631,460)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.390.966,564</b>	<b>5.459.121,259</b>	<b>11.979.982,649</b>	<b>11.892.497,569</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>4.270.206,697</b>	<b>4.051.965,414</b>	<b>13.840.088,512</b>	<b>11.660.450,276</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	427.984,068	699.980,471	792.301,650	2.866.272,360
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(552.931,412)	(469.260,516)	(1.440.428,077)	(1.013.166,231)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.145.259,353</b>	<b>4.282.685,369</b>	<b>13.191.962,085</b>	<b>13.513.556,405</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.684.264,766</b>	<b>1.436.397,640</b>	<b>8.037.561,032</b>	<b>6.770.463,737</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	222.990,111	327.116,919	395.694,042	1.707.335,877
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(234.848,448)	(148.938,157)	(1.033.540,628)	(565.390,248)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.672.406,429</b>	<b>1.614.576,402</b>	<b>7.399.714,446</b>	<b>7.912.409,366</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Dexia European Collection Max Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>150,000</b>	<b>191,945</b>
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(41,945)
<b>Anzahl der ausgegebenen Anteile am Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.414.897,934</b>	<b>13.732.489,560</b>	<b>31.520.227,453</b>	<b>30.654.547,798</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.457.798,816	804.950,126	2.025.768,256	2.663.673,258
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.319.427,308)	(823.235,269)	(3.233.673,698)	(1.786.505,125)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.553.269,442</b>	<b>13.714.204,417</b>	<b>30.312.322,011</b>	<b>31.531.715,931</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.948.516,249</b>	<b>2.702.119,290</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	245.818,361	396.909,673	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(394.185,330)	(224.986,677)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.800.149,280</b>	<b>2.874.042,286</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.293.097,985</b>	<b>2.072.992,085</b>	<b>7.388.832,816</b>	<b>7.189.399,207</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	158.697,391	311.448,409	482.298,075	871.149,010
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(219.169,562)	(106.453,785)	(998.638,551)	(540.586,598)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.232.625,814</b>	<b>2.277.986,709</b>	<b>6.872.492,340</b>	<b>7.519.961,619</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.303.683,783</b>	<b>1.119.227,778</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	109.039,774	251.248,580	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(170.464,313)	(79.052,142)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.242.259,244</b>	<b>1.291.424,216</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	21.892.342,233	20.943.464,469	69.204.401,365	66.406.571,288
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.598.772,151	1.391.375,916
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.352.886,936	2.838.575,247	31.069.831,912	4.570.001,427
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	425.338,171	230.379,194
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.731.249,043)	(1.785.116,331)	(10.122.005,431)	(22.327.359,494)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(382.833,469)	(162.065,508)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>21.513.980,126</b>	<b>21.996.923,385</b>	<b>90.152.227,846</b>	<b>48.649.213,221</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.641.276,853</b>	<b>1.459.689,602</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.909.557,236	1.640.365,001	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	418.805,751	353.333,773	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(280.800,279)	(163.604,593)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.047.562,708</b>	<b>1.830.094,181</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.117.507,410	2.549.303,906	34.967.820,271	3.129.468,886
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	1.642.183,710	1.110.500,760
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	504.616,793	687.181,791	24.241.804,336	3.993.391,681
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	330.034,403	275.357,665
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(424.027,084)	(165.691,952)	(9.520.022,512)	(1.670.835,047)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(535.827,320)	(129.033,376)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.198.097,119</b>	<b>3.070.793,745</b>	<b>49.689.602,095</b>	<b>5.452.025,520</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.436.390,793</b>	<b>1.256.825,049</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	769.071,628	508.685,813	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	141.745,779	203.306,571	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(102.555,730)	(36.408,996)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>808.261,677</b>	<b>675.583,388</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.817.326,600</b>	<b>11.932.875,254</b>	<b>11.678.697,169</b>	<b>10.466.020,493</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>40.075.233,722</b>	<b>37.352.934,540</b>	<b>15.136.880,891</b>	<b>13.304.160,843</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.988.545,016	1.642.385,070	1.912.651,782	1.274.866,722
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	6.119.989,615	3.248.582,367	2.254.512,619	2.008.460,284
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.176.075,854)	(1.160.987,318)	(1.138.507,654)	(940.190,284)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.462.301,886)	(2.665.075,332)	(1.584.336,357)	(1.102.854,562)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>15.629.795,762</b>	<b>12.414.273,006</b>	<b>12.452.841,297</b>	<b>10.800.696,931</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.732.921,451</b>	<b>37.936.441,575</b>	<b>15.807.057,153</b>	<b>14.209.766,565</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>24.803.520,429</b>	<b>12.974.524,826</b>	<b>12.815.830,006</b>	<b>11.441.186,218</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>70.405.668,320</b>	<b>64.345.958,309</b>	<b>28.830.188,921</b>	<b>27.257.701,495</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.715.347,764	10.526.766,563	2.062.801,172	1.431.869,492
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	8.231.415,983	5.241.477,460	3.082.761,196	2.409.495,896
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.683.023,164)	(1.203.762,837)	(1.428.003,551)	(907.566,844)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.868.647,524)	(3.721.046,684)	(2.738.100,678)	(1.893.407,435)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>27.835.845,029</b>	<b>22.297.528,552</b>	<b>13.450.627,627</b>	<b>11.965.488,866</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>73.768.436,779</b>	<b>65.866.389,085</b>	<b>29.174.849,439</b>	<b>27.773.789,956</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>6.498.495,308</b>	<b>5.608.498,812</b>	<b>5.540.424,230</b>	<b>5.085.263,752</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>56.068.395,935</b>	<b>50.680.461,872</b>	<b>26.191.904,666</b>	<b>23.298.031,725</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.080.461,407	842.866,465	707.130,206	656.930,585
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	8.958.652,432	5.356.683,208	2.655.461,530	2.570.078,718
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(840.991,023)	(482.260,392)	(744.152,380)	(581.110,739)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.723.682,376)	(3.466.927,793)	(2.208.384,024)	(1.294.122,649)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.737.965,692</b>	<b>5.969.104,885</b>	<b>5.503.402,056</b>	<b>5.161.083,598</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>60.303.365,991</b>	<b>52.570.217,287</b>	<b>26.638.982,172</b>	<b>24.573.987,794</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>8.694.983,400</b>	<b>7.373.388,970</b>	<b>8.445.462,151</b>	<b>7.726.595,183</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>102.602.314,813</b>	<b>92.119.135,638</b>	<b>58.056.951,706</b>	<b>53.279.849,477</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.566.037,578	1.115.269,545	1.087.268,151	820.083,738
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	10.257.967,508	7.983.327,197	4.552.827,587	5.279.036,099
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(930.190,198)	(506.524,219)	(1.056.702,654)	(656.193,265)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(6.624.074,447)	(4.703.497,518)	(4.685.975,571)	(3.028.181,451)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.330.830,780</b>	<b>7.982.134,296</b>	<b>8.476.027,648</b>	<b>7.890.485,656</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>106.236.207,874</b>	<b>95.398.965,317</b>	<b>57.923.803,722</b>	<b>55.530.704,125</b>

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.235.338,099</b>	<b>4.256.740,226</b>	<b>11.794.180,393</b>	<b>11.395.273,429</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.057.220,693</b>	<b>15.292.886,052</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	851.782,644	974.559,603	1.131.693,442	1.290.330,522
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.967.874,088	2.508.520,836
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(773.738,962)	(376.733,245)	(1.210.507,411)	(868.247,986)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.932.325,182)	(1.149.082,378)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.313.381,781</b>	<b>4.854.566,584</b>	<b>11.715.366,424</b>	<b>11.817.355,965</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.092.769,599</b>	<b>16.652.324,510</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>3.999.607,753</b>	<b>3.080.808,670</b>	<b>8.114.255,884</b>	<b>7.292.518,399</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.905.674,886</b>	<b>19.020.177,468</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	777.814,362	720.883,976	979.259,200	1.190.721,505
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.972.214,476	2.166.686,139
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(577.555,260)	(263.584,537)	(827.195,200)	(601.275,493)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(2.232.962,377)	(1.005.375,405)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.199.866,855</b>	<b>3.538.108,109</b>	<b>8.266.319,884</b>	<b>7.881.964,411</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.644.926,985</b>	<b>20.181.488,202</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.968.467,981</b>	<b>2.452.680,093</b>	<b>7.847.459,557</b>	<b>7.741.846,556</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.452.452,187</b>	<b>12.270.067,521</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	304.946,985	596.831,477	472.264,442	618.621,287
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.493.418,933	2.061.884,863
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(385.354,541)	(173.933,620)	(802.545,961)	(429.942,585)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.257.246,664)	(623.718,265)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.888.060,425</b>	<b>2.875.577,950</b>	<b>7.517.178,038</b>	<b>7.930.525,258</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.688.624,456</b>	<b>13.708.234,119</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.686.626,014</b>	<b>1.293.437,397</b>	<b>2.891.067,459</b>	<b>2.443.594,082</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.212.608,370</b>	<b>16.825.640,063</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	207.395,703	397.332,632	439.088,422	469.364,460
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.441.205,514	2.557.311,237
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(212.439,709)	(103.896,183)	(407.966,884)	(191.269,904)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(1.694.444,613)	(932.614,218)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.681.582,008</b>	<b>1.586.873,846</b>	<b>2.922.188,997</b>	<b>2.721.688,638</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.959.369,271</b>	<b>18.450.337,082</b>

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>38.934.520,406</b>	<b>36.644.381,450</b>	<b>34.998.326,067</b>	<b>31.993.803,948</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.556.323,980	4.257.238,595	3.909.595,073	4.229.730,525
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.090.393,581)	(2.713.005,130)	(2.710.823,041)	(2.244.675,108)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>39.400.450,805</b>	<b>38.188.614,915</b>	<b>36.197.098,099</b>	<b>33.978.859,365</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>24.169.848,848</b>	<b>22.555.799,660</b>	<b>19.314.826,622</b>	<b>17.480.541,973</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.207.405,543	2.594.402,907	2.105.723,019	2.298.358,708
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.495.545,049)	(1.397.775,995)	(1.834.936,016)	(1.099.639,139)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.881.709,342</b>	<b>23.752.426,572</b>	<b>19.585.613,625</b>	<b>18.679.261,542</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.952.816,188</b>	<b>5.499.996,577</b>	<b>6.277.109,198</b>	<b>5.515.800,919</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	844.289,521	780.200,309	1.000.033,383	950.776,783
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(607.865,785)	(442.411,216)	(671.594,371)	(406.411,322)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.189.239,924</b>	<b>5.837.785,670</b>	<b>6.605.548,210</b>	<b>6.060.166,380</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>4.835.456,224</b>	<b>4.210.734,460</b>	<b>4.075.884,261</b>	<b>3.340.574,389</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	758.569,017	718.244,272	799.131,010	733.169,043
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(604.320,193)	(279.277,746)	(482.902,387)	(276.304,874)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.989.705,048</b>	<b>4.649.700,986</b>	<b>4.392.112,884</b>	<b>3.797.438,558</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>44.217.587,000</b>	<b>39.193.032,953</b>	<b>31.112.742,384</b>	<b>30.383.869,007</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.444.760,799	5.961.238,663	2.730.437,857	2.629.298,266
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.095.990,210)	(3.075.134,595)	(3.264.558,559)	(1.834.168,781)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>45.566.357,589</b>	<b>42.079.137,021</b>	<b>30.578.621,682</b>	<b>31.178.998,492</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>24.087.994,308</b>	<b>20.212.235,949</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.091.661,967	3.507.573,232	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.606.237,285)	(1.303.263,954)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>24.573.418,990</b>	<b>22.416.545,227</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.355.362,796</b>	<b>11.816.979,899</b>	<b>10.106.440,102</b>	<b>10.629.749,903</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.738.822,793	1.784.513,004	421.621,992	650.807,664
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.345.905,668)	(924.931,559)	(1.102.260,251)	(754.983,282)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.748.279,921</b>	<b>12.676.561,344</b>	<b>9.425.801,843</b>	<b>10.525.574,285</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>7.432.974,001</b>	<b>6.034.226,992</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.309.418,409	1.411.914,324	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(860.532,079)	(528.180,122)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.881.860,331</b>	<b>6.917.961,194</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>Mediolanum L-Klasse</b>			
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	24.697.625,763	29.832.452,380	14.403.163,391	13.073.751,360
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	10.077.446,173	11.880.835,825	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.578.309,794	879.365,128	1.542.819,628	1.772.833,582
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	594.774,440	407.599,431	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.729.046,503)	(3.763.256,665)	(1.044.144,526)	(1.089.137,070)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.595.322,688)	(1.524.545,196)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.546.889,054</b>	<b>26.948.560,843</b>	<b>14.901.838,493</b>	<b>13.757.447,872</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.076.897,925</b>	<b>10.763.890,060</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	9.991.506,895	9.654.020,025
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	729.906,918	968.119,308
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.091.750,552)	(652.942,722)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>9.629.663,261</b>	<b>9.969.196,611</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	29.196.644,275	37.089.547,626	3.054.971,307	2.964.525,966
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	19.013.024,184	22.276.633,519	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	419.843,565	279.312,221	263.405,055	324.357,691
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	563.594,409	608.221,220	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.783.861,892)	(4.305.585,832)	(307.660,345)	(176.856,161)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.702.989,708)	(2.156.904,581)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>24.832.625,948</b>	<b>33.063.274,015</b>	<b>3.010.716,017</b>	<b>3.112.027,496</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>16.873.628,885</b>	<b>20.727.950,158</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	2.496.381,902	2.469.070,901
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	249.944,300	243.403,990
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(264.353,427)	(196.074,413)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>2.481.972,775</b>	<b>2.516.400,478</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>33.965.212,720</b>	<b>30.494.382,448</b>	<b>16.731.855,765</b>	<b>15.081.686,359</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>88.662.931,216</b>	<b>82.559.524,802</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.772.981,703	5.463.815,714	1.556.906,870	2.530.134,377
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	9.111.847,003	10.294.200,098	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.066.350,935)	(3.003.850,913)	(1.747.592,616)	(1.090.126,484)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(8.573.911,625)	(6.153.156,624)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>34.671.843,488</b>	<b>32.954.347,249</b>	<b>16.541.170,019</b>	<b>16.521.694,252</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>89.200.866,594</b>	<b>86.700.568,276</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>31.891.911,685</b>	<b>28.851.794,074</b>	<b>10.641.301,195</b>	<b>9.473.963,235</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>143.783.276,112</b>	<b>133.345.292,376</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.046.652,320	4.633.936,704	941.062,967	1.458.752,131
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	9.540.305,892	14.210.862,813	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.549.948,125)	(2.380.299,511)	(1.159.455,444)	(623.105,811)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(11.080.227,316)	(7.497.304,761)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>32.388.615,880</b>	<b>31.105.431,267</b>	<b>10.422.908,718</b>	<b>10.309.609,555</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>142.243.354,688</b>	<b>140.058.850,428</b>	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.069.805,547</b>	<b>12.443.986,358</b>	<b>5.563.637,294</b>	<b>5.174.679,986</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>75.407.321,159</b>	<b>68.510.106,847</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.353.996,755	1.921.158,375	241.665,198	786.189,065
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	7.419.047,583	8.521.490,080	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.508.887,856)	(1.416.381,163)	(617.959,078)	(367.946,328)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(6.171.367,759)	(4.028.000,678)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.914.914,446</b>	<b>12.948.763,570</b>	<b>5.187.343,414</b>	<b>5.592.922,723</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>76.655.000,983</b>	<b>73.003.596,249</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.615.498,657</b>	<b>11.859.263,905</b>	<b>4.145.751,419</b>	<b>3.635.496,344</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>140.505.986,888</b>	<b>131.972.939,375</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.519.431,109	2.089.808,438	169.795,689	628.335,727
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	8.588.364,966	12.320.228,572	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.605.945,107)	(769.374,155)	(507.899,534)	(191.577,300)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(10.168.505,580)	(7.003.627,726)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.528.984,659</b>	<b>13.179.698,188</b>	<b>3.807.647,574</b>	<b>4.072.254,771</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>138.925.846,274</b>	<b>137.289.540,221</b>	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>14.697.022,484</b>	<b>11.865.206,525</b>	<b>17.864.115,956</b>	<b>16.859.209,680</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>10.182.851,581</b>	<b>10.201.800,028</b>	<b>10.708.596,844</b>	<b>10.921.078,907</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.767.846,647	3.219.126,190	1.804.135,154	2.150.416,164
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	627.194,438	968.103,281	626.173,426	982.964,813
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.481.866,817)	(959.421,265)	(1.967.312,502)	(1.318.819,609)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.166.750,545)	(740.065,040)	(1.180.996,494)	(809.771,221)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.983.002,314</b>	<b>14.124.911,450</b>	<b>17.700.938,608</b>	<b>17.690.806,235</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.643.295,474</b>	<b>10.429.838,269</b>	<b>10.153.773,776</b>	<b>11.094.272,499</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>8.475.673,632</b>	<b>7.852.938,689</b>	<b>15.932.807,514</b>	<b>14.491.230,150</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>9.910.216,691</b>	<b>9.602.612,977</b>	<b>15.079.331,014</b>	<b>14.861.462,062</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	685.491,735	1.100.920,462	1.696.714,460	2.010.784,847
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	869.925,557	960.518,500	916.898,976	1.108.750,301
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(892.994,461)	(574.419,457)	(1.697.452,784)	(1.006.985,185)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(968.188,872)	(746.148,488)	(1.485.286,415)	(906.912,576)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.268.170,906</b>	<b>8.379.439,694</b>	<b>15.932.069,190</b>	<b>15.495.029,812</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.811.953,376</b>	<b>9.816.982,989</b>	<b>14.510.943,575</b>	<b>15.063.299,787</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>3.939.069,608</b>	<b>3.727.766,990</b>	<b>6.098.903,142</b>	<b>6.022.704,898</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>9.332.766,194</b>	<b>9.112.427,459</b>	<b>16.318.172,979</b>	<b>15.641.166,228</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	302.332,572	524.840,251	450.929,730	855.785,004
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	590.594,139	967.308,282	920.927,715	1.710.209,423
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(382.541,138)	(276.759,968)	(706.829,175)	(795.320,783)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(922.004,336)	(616.282,683)	(1.745.328,745)	(994.237,618)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.858.861,042</b>	<b>3.975.847,273</b>	<b>5.843.003,697</b>	<b>6.083.169,119</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.001.355,997</b>	<b>9.463.453,058</b>	<b>15.493.771,949</b>	<b>16.357.138,033</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.712.404,575</b>	<b>2.518.076,208</b>	<b>6.451.571,966</b>	<b>5.916.249,985</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>10.100.150,775</b>	<b>9.785.398,543</b>	<b>28.071.041,424</b>	<b>27.430.256,511</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	218.456,174	341.669,320	547.343,403	906.611,950
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	515.442,989	1.141.620,095	1.158.586,134	2.328.029,543
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(323.171,223)	(207.991,229)	(706.513,658)	(521.258,290)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.154.374,242)	(661.497,479)	(3.002.009,392)	(1.603.845,020)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.607.689,526</b>	<b>2.651.754,299</b>	<b>6.292.401,711</b>	<b>6.301.603,645</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.461.219,522</b>	<b>10.265.521,159</b>	<b>26.227.618,166</b>	<b>28.154.441,034</b>

## VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM CARMIGNAC		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED	
	STRATEGY SELECTION		RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	<b>58.565.393,149</b>	<b>59.177.406,272</b>	<b>44.417.889,310</b>	<b>45.507.746,508</b>
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	<b>45.721.510,213</b>	<b>48.735.309,638</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.086.283,074	5.472.511,077	3.053.155,665	3.838.000,235
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	2.099.143,577	2.556.207,228
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.443.314,575)	(5.116.319,447)	(5.297.648,227)	(4.076.369,817)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(4.919.797,652)	(3.980.506,903)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>56.208.361,648</b>	<b>59.533.597,902</b>	<b>42.173.396,748</b>	<b>45.269.376,926</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.900.856,138</b>	<b>47.311.009,963</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	<b>45.528.222,554</b>	<b>46.971.705,047</b>	<b>22.987.659,591</b>	<b>23.661.278,057</b>
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	<b>83.590.726,186</b>	<b>85.940.149,947</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.702.271,605	3.124.342,436	1.198.659,880	1.596.459,757
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	2.642.982,902	4.175.193,012
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.636.008,015)	(3.410.817,455)	(3.012.713,242)	(2.094.666,444)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(8.070.107,410)	(5.133.153,019)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.594.486,144</b>	<b>46.685.230,028</b>	<b>21.173.606,229</b>	<b>23.163.071,370</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.163.601,678</b>	<b>84.982.189,940</b>

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	<b>Mediolanum L-Klasse</b>			
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.608.982,195</b>	<b>4.807.131,990</b>	<b>16.130.400,206</b>	<b>12.425.793,575</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>10.118.653,508</b>	<b>6.490.363,429</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	984.451,579	1.090.668,423	5.410.279,868	2.500.378,447
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	4.157.177,715	1.755.814,227
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(729.591,253)	(374.793,608)	(2.238.271,089)	(891.929,906)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(737.348,630)	(405.937,410)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.863.842,521</b>	<b>5.523.006,805</b>	<b>19.302.408,985</b>	<b>14.034.242,116</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>13.538.482,593</b>	<b>7.840.240,246</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>4.225.968,104</b>	<b>3.840.897,726</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	623.763,526	729.624,739	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(500.025,509)	(380.085,094)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.349.706,121</b>	<b>4.190.437,371</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.152.315,396</b>	<b>1.727.206,098</b>	<b>4.694.801,999</b>	<b>3.538.697,808</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>12.457.666,086</b>	<b>8.865.626,177</b>
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	426.805,613	461.057,790	1.533.399,817	784.192,480
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	3.092.595,327	2.221.321,106
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(253.778,901)	(109.077,667)	(529.218,393)	(273.698,208)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(937.571,382)	(373.661,719)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.325.342,108</b>	<b>2.079.186,221</b>	<b>5.698.983,423</b>	<b>4.049.192,080</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	<b>14.612.690,031</b>	<b>10.713.285,564</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.047.878,495</b>	<b>1.737.375,323</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	155.484,222	378.750,436	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(276.258,458)	(81.137,468)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.927.104,259</b>	<b>2.034.988,291</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	-	-	-	-

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>8.887.752,653</b>	<b>8.777.262,935</b>	<b>6.373.204,979</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>4.247.723,437</b>	<b>3.998.947,456</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	715.329,589	990.975,845	3.507.337,242	3.640.564,309
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	463.503,482	562.842,189	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.128.343,180)	(1.057.239,242)	(750.545,270)	(46.938,636)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(573.978,971)	(441.864,908)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.474.739,062</b>	<b>8.710.999,538</b>	<b>9.129.996,951</b>	<b>3.593.625,673</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.137.247,948</b>	<b>4.119.924,737</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>11.412.842,204</b>	<b>11.892.697,060</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.767.106,743</b>	<b>5.684.890,144</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	833.837,743	999.779,239	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	557.903,154	660.873,762	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.699.538,963)	(1.415.818,089)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(752.738,853)	(583.309,113)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.547.140,984</b>	<b>11.476.658,210</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.572.271,044</b>	<b>5.762.454,793</b>	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>3.464.567,804</b>	<b>3.596.370,187</b>	<b>3.058.535,704</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>7.155.526,519</b>	<b>6.945.076,768</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	237.901,365	367.398,425	923.701,735	1.874.437,201
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	473.000,549	664.142,891	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(567.390,861)	(448.788,698)	(380.821,150)	(42.534,756)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.023.051,737)	(468.171,565)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.135.078,308</b>	<b>3.514.979,914</b>	<b>3.601.416,289</b>	<b>1.831.902,445</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.605.475,331</b>	<b>7.141.048,094</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>5.121.084,528</b>	<b>4.930.726,928</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>13.241.393,495</b>	<b>12.566.557,319</b>	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	323.588,499	508.818,058	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	686.949,485	1.219.397,899	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(784.618,926)	(431.608,895)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.634.612,148)	(724.684,947)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.660.054,101</b>	<b>5.007.936,091</b>	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.293.730,832</b>	<b>13.061.270,271</b>	-	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN		EUROPEAN COUPON STRATEGY	
	COUPON SELECTION*		COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.958.003,735	-	2.242.604,818	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.124.735,541	-	2.879.430,827	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.913.226,197	971.899,419	2.345.447,011	924.999,288
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.597.510,181	1.044.475,762	2.663.644,193	1.255.957,686
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(254.048,519)	(5.825,275)	(274.354,260)	(8.044,934)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(368.702,956)	(20.233,501)	(346.269,966)	(30.031,059)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.617.181,413</b>	<b>966.074,144</b>	<b>4.313.697,569</b>	<b>916.954,354</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.353.542,766</b>	<b>1.024.242,261</b>	<b>5.196.805,054</b>	<b>1.225.926,627</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.126.031,947	-	1.395.710,722	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.285.575,172	-	1.936.035,785	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.073.226,260	626.062,928	1.516.653,327	520.145,173
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.990.175,175	824.568,799	1.563.401,409	920.732,657
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(253.381,768)	(1.570,477)	(167.592,996)	(2.325,442)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(164.699,284)	(8.783,992)	(205.663,284)	(6.383,762)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.945.876,439</b>	<b>624.492,451</b>	<b>2.744.771,053</b>	<b>517.819,731</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.111.051,063</b>	<b>815.784,807</b>	<b>3.293.773,910</b>	<b>914.348,895</b>
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	960.367,209	-	632.627,459	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.496.263,705	-	2.639.962,806	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	988.319,515	232.769,259	549.531,586	206.777,279
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	3.286.061,515	901.884,881	2.389.663,865	947.595,984
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(86.196,217)	(564,015)	(82.410,861)	(1.553,012)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(184.384,071)	(5.726,120)	(146.520,690)	(8.414,341)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.862.490,507</b>	<b>232.205,244</b>	<b>1.099.748,184</b>	<b>205.224,267</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.597.941,149</b>	<b>896.158,761</b>	<b>4.883.105,981</b>	<b>939.181,643</b>
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	643.808,380	-	482.821,142	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.001.861,555	-	2.936.342,137	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	645.530,247	175.013,275	441.990,400	144.221,867
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.321.407,446	857.942,753	2.098.691,758	1.034.937,115
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(82.423,117)	(861,018)	(57.214,129)	(1.345,934)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(160.743,499)	(1.927,554)	(246.069,291)	(2.679,340)
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.206.915,510</b>	<b>174.152,257</b>	<b>867.597,413</b>	<b>142.875,933</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.162.525,502</b>	<b>856.015,199</b>	<b>4.788.964,604</b>	<b>1.032.257,775</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

# VERKÜRZTE VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

	US COUPON STRATEGY COLLECTION*		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY**	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
<b>Mediolanum L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.002.652,178</b>	-	<b>17.239.300,082</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>3.077.985,851</b>	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.382.572,429	755.315,964	9.756.653,511	354.610,036
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.186.678,123	1.181.650,088	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(315.340,357)	(5.634,846)	(475.822,441)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(308.765,858)	(27.310,603)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.069.884,250</b>	<b>749.681,118</b>	<b>26.520.131,152</b>	<b>354.610,036</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.955.898,116</b>	<b>1.154.339,485</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte L-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.336.587,817</b>	-	<b>3.087.726,287</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.888.321,865</b>	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.541.812,710	489.058,905	5.154.545,033	132.705,914
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.583.850,851	824.051,114	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(110.614,577)	(6.410,135)	(346.719,286)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(173.894,062)	(5.473,292)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.767.785,950</b>	<b>482.648,770</b>	<b>7.895.552,034</b>	<b>132.705,914</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.298.278,654</b>	<b>818.577,822</b>	-	-
<b>Mediolanum S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>566.781,513</b>	-	<b>1.891.484,988</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.834.616,623</b>	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	548.542,998	158.961,365	3.342.339,699	101.621,636
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.489.725,356	953.115,660	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(66.392,677)	(2.037,538)	(152.879,671)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(211.156,632)	(9.622,393)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.048.931,834</b>	<b>156.923,827</b>	<b>5.080.945,016</b>	<b>101.621,636</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.113.185,347</b>	<b>943.493,267</b>	-	-
<b>Mediolanum Abgesicherte S-Klasse</b>				
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>477.522,450</b>	-	<b>1.745.300,962</b>	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.647.844,200</b>	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	393.310,491	129.924,188	2.812.078,689	115.610,938
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.911.199,465	882.962,073	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(115.272,470)	(909,676)	(163.244,582)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(200.048,150)	(14.232,713)	-	-
<b>Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>755.560,471</b>	<b>129.014,512</b>	<b>4.394.135,069</b>	<b>115.610,938</b>
<b>Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.358.995,515</b>	<b>868.729,360</b>	-	-

\*Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Einmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

Der Fonds ist ein offener Umbrella-Investmentfonds, der in Irland als ein OGAW gemäß den OGAW-Vorschriften errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Dieser verkürzte Halbjahresabschluss umfasst den Berichtszeitraum vom 30. Dezember 2016 bis zum 29. Juni 2017. Der letzte Handelstag war der 29. Juni 2017.

Zum 30. Juni 2017 hat der Fonds dreißig Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Global Tech Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum BlackRock Global Selection, Mediolanum JP Morgan Global Selection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection, Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection, Mediolanum DWS MegaTrend Selection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Long Short Strategy Collection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection und Dynamic International Value Opportunity.

Das Vermögen eines Teilfonds wird entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der Teilfondsinformationskarte, die dem Prospekt beigelegt ist, dargelegt, gesondert angelegt.

## Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

### (a) Bilanzierungsgrundlage

Der Halbjahresabschluss des Fonds für den Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2017 ist gemäß dem in Großbritannien und der Republik Irland anwendbaren Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting ( Zwischenberichterstattung, „FRS 104“), den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der CBI“) sowie den Bestimmungen des Treuhandvertrages erstellt worden.

Der Fonds hat nicht die vollständigen Angabepflichten von FRS 102 angewendet, da gemäß FRS 104, herausgegeben vom Financial Reporting Council, von den Financial Reporting Standards verlangte Angaben generell für Halbjahresberichte nicht vorgeschrieben sind.

### (b) Bilanzierungsgrundsätze

Für diesen verkürzten Halbjahresabschluss kamen dieselbe(n) Bilanzierungsgrundsätze, Darstellung und Berechnungsmethoden zur Anwendung wie bei der Aufstellung des Jahresabschlusses des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016.

## Erläuterung 3 – Kapitalbewegungen während des zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraums

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	23.743.767	26.089.542	38.559.729	91.816.082
Rücknahme von Anteilen	(33.107.471)	(17.822.796)	(65.381.886)	(36.126.997)
<b>Gesamt</b>	<b>(9.363.704)</b>	<b>8.266.746</b>	<b>(26.822.157)</b>	<b>55.689.085</b>

  

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	14.709.367	12.282.069	30.684.320	37.754.653
Rücknahme von Anteilen	(15.893.147)	(7.934.204)	(53.170.282)	(24.679.683)
<b>Gesamt</b>	<b>(1.183.780)</b>	<b>4.347.865</b>	<b>(22.485.962)</b>	<b>13.074.970</b>

  

(Angaben in EUR)	GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	17.928.313	17.125.250	471.204.378	77.190.259
Rücknahme von Anteilen	(16.219.758)	(7.105.733)	(177.326.959)	(155.115.922)
<b>Gesamt</b>	<b>1.708.555</b>	<b>10.019.517</b>	<b>293.877.419</b>	<b>(77.925.663)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 3 – Kapitalbewegungen während des zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraums (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	372.464.407	280.442.188	147.557.268	133.250.345
Rücknahme von Anteilen	(207.505.787)	(138.002.714)	(130.095.788)	(83.184.196)
<b>Gesamt</b>	<b>164.958.620</b>	<b>142.439.474</b>	<b>17.461.480</b>	<b>50.066.149</b>

(Angaben in EUR)	DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	18.051.224	22.790.353	76.646.581	93.767.069
Rücknahme von Anteilen	(17.087.236)	(7.446.319)	(80.812.131)	(40.841.887)
<b>Gesamt</b>	<b>963.988</b>	<b>15.344.034</b>	<b>(4.165.550)</b>	<b>52.925.182</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	61.709.059	59.188.591	68.776.391	61.553.637
Rücknahme von Anteilen	(54.691.014)	(33.633.884)	(48.889.511)	(29.336.649)
<b>Gesamt</b>	<b>7.018.045</b>	<b>25.554.707</b>	<b>19.886.880</b>	<b>32.216.988</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	117.916.495	111.576.728	20.674.792	19.204.471
Rücknahme von Anteilen	(89.734.713)	(51.648.974)	(31.514.050)	(16.302.263)
<b>Gesamt</b>	<b>28.181.782</b>	<b>59.927.754</b>	<b>(10.839.258)</b>	<b>2.902.208</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION		MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	20.582.420	14.362.604	20.547.108	21.569.057
Rücknahme von Anteilen	(101.553.645)	(87.612.370)	(20.205.202)	(13.675.901)
<b>Gesamt</b>	<b>(80.971.225)</b>	<b>(73.249.766)</b>	<b>341.906</b>	<b>7.893.156</b>

(Angaben in EUR)	COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	347.648.118	413.360.066	19.808.824	37.826.820
Rücknahme von Anteilen	(349.146.622)	(222.625.482)	(30.551.166)	(15.757.124)
<b>Gesamt</b>	<b>(1.498.504)</b>	<b>190.734.584</b>	<b>(10.742.342)</b>	<b>22.069.696</b>

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	41.488.213	63.411.121	61.624.600	93.461.159
Rücknahme von Anteilen	(57.379.159)	(34.182.596)	(101.466.855)	(61.930.165)
<b>Gesamt</b>	<b>(15.890.946)</b>	<b>29.228.525</b>	<b>(39.842.255)</b>	<b>31.530.994</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
Ausgabe von Anteilen	42.738.241	61.887.657	68.337.137	90.720.397
Rücknahme von Anteilen	(89.564.325)	(63.009.178)	(171.264.672)	(113.761.145)
<b>Gesamt</b>	<b>(46.826.084)</b>	<b>(1.121.521)</b>	<b>(102.927.535)</b>	<b>(23.040.748)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 3 – Kapitalbewegungen während des zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraums (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	Ausgabe von Anteilen	13.828.525	15.148.746	96.382.871
Rücknahme von Anteilen	(11.408.935)	(4.926.497)	(30.288.189)	(12.103.693)
<b>Gesamt</b>	<b>2.419.590</b>	<b>10.222.249</b>	<b>66.094.682</b>	<b>35.548.648</b>

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	Ausgabe von Anteilen	28.563.003	40.201.595	26.497.360
Rücknahme von Anteilen	(62.665.578)	(35.274.974)	(7.484.340)	(653.948)
<b>Gesamt</b>	<b>(34.102.575)</b>	<b>4.926.621</b>	<b>19.013.020</b>	<b>36.085.367</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION*		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION*	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	Ausgabe von Anteilen	128.576.129	39.143.814	100.613.514
Rücknahme von Anteilen	(11.077.424)	(274.271)	(10.901.262)	(374.198)
<b>Gesamt</b>	<b>117.498.705</b>	<b>38.869.543</b>	<b>89.712.252</b>	<b>41.139.571</b>

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION*		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY**	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
	Ausgabe von Anteilen	98.844.380	37.919.632	157.309.611
Rücknahme von Anteilen	(11.253.810)	(498.236)	(8.397.247)	-
<b>Gesamt</b>	<b>87.590.570</b>	<b>37.421.396</b>	<b>148.912.364</b>	<b>4.608.885</b>

(Angaben in EUR)	GESAMT	
	Jun 2017	Jun 2016
	Ausgabe von Anteilen	2.754.016.145
Rücknahme von Anteilen	(2.096.038.164)	(1.315.841.999)
<b>Gesamt</b>	<b>657.977.981</b>	<b>787.716.216</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Viermonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt, und die Vergleichszahlen beziehen sich auf den Einmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2016.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

---

### Erläuterung 4 – Anteile

---

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den Gewinnen und Ausschüttungen (falls diese vorgenommen werden) des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung Teil zu haben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen, es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt, sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf die Zeichnungsgebühren und Aufwendungen (einschließlich der Verwaltungsgebühr), Mindestzeichnung, Mindestbeteiligung, Währung, gegebenenfalls die Absicherungsstrategie der Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilhabern gemäß Financial Reporting Standard (Rechnungslegungsvorschriften) 102 dar, da der Anteilhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

### Erläuterung 5 – Besteuerung

---

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne des § 739 (B) 1 des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:-

- (i) einen Anteilhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Comissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahren gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

### Erläuterung 6 – Eventualverbindlichkeiten

---

Zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2016 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS

## (Fortsetzung)

### Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Sowohl in dem am 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum als auch in dem am 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum erhielt der Anlagemanager Soft Commissions von Brokern/Händlern als Gegenleistung für Direktgeschäfte mit den Wertpapieren des Fonds. Diese Soft Commissions wurden in Form von Waren und Dienstleistungen geleistet, wie z. B. dem Bezug von Recherchedienstleistungen, von denen die Anteilhaber nachweislich profitieren.

### Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis

Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, erhält eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds zurechenbar sind, täglich anfällt und monatlich nachträglich zu bezahlen ist:

	Mediolanum		Mediolanum		Dexia
	Mediolanum	Abgesicherte L-	Mediolanum	Abgesicherte S-	European
	L-Klasse	Klasse	S-Klasse	Klasse	Collection
					Max-Klasse
US Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %	-
European Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %	1,50 %
Pacific Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %	-
Emerging Markets Collection	2,15 %	-	2,65 %	-	-
Global Tech Collection	2,15 %	2,15 %	2,65 %	2,65 %	-
Euro Fixed Income*	0,50 %	-	0,60 %	-	-
Global High Yield	1,80 %	1,80 %	2,10 %	2,10 %	-
Premium Coupon Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %	-
Dynamic Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %	-
Equity Power Coupon Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Mediolanum BlackRock Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Mediolanum JP Morgan Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection	2,05 %	-	2,45 %	-	-
Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection	1,65 %	-	1,95 %	-	-
Mediolanum DWS MegaTrend Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Coupon Strategy Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %	-
New Opportunities Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %	-
Infrastructure Opportunity Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-
Convertible Strategy Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %	-
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65 %	-	1,95 %	-	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65 %	-	1,95 %	-	-
Socially Responsible Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %	-
Financial Income Strategy	1,50 %	-	1,75 %	-	-
Equilibrium	1,50 %	1,50 %	1,75 %	1,75 %	-
Long Short Strategy Collection	1,30 %	-	1,65 %	-	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %	-
European Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %	-
US Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %	-
Dynamic International Value Opportunity	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %	-

\*Mit Wirkung vom 1. Juni 2016 wurde auf einen Teil der Verwaltungsgebührensätze für den Euro Fixed Income vorübergehend verzichtet. Für die Klasse L wurde statt eines Verwaltungsgebührensatzes von 1,05 % ein Satz von 0,50 % und für die Klasse S statt eines Satzes von 125 % ein Satz von 0,30 % erhoben. Die vollen Verwaltungsgebührensätze können jederzeit nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft wieder eingeführt werden.

Der Liquiditätsmanager hat zu Lasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den er bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist.

Der Liquiditätsmanager hat keinen Anspruch darauf, dass ihm von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagemanager oder aus dem Vermögen eines Teilfonds seine Barauslagen, die im Namen eines Teilfonds zu tätigen waren, erstattet werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Mediolanum Asset Management Limited, der Anlagemanager, hat zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Teilfonds Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 0,02 % des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Der Anlagemanager hat zu Lasten des Vermögens des Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 0,30 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Der Anlagemanager hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zu Lasten des Fondsvermögens eines Teilfonds.

Es wurde ein Verzicht auf 17 Bp des Gebührensatzes für die Anlageverwaltungsgebühr von 30 Bp vereinbart, die Mediolanum Asset Management Limited vom Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Fund erhält.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die die Verwaltungsgesellschaft, der Liquiditätsmanager und der Anlagemanager pro Teilfonds für den zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum erhalten haben:

(Angaben in EUR) Namen des Teilfonds	Gebühr der Verwaltungsgesellschaft		Gebühr des Liquiditätsmanagers		Anlageverwaltungsgebühren	
	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016	Jun 2017	Jun 2016
US Collection	2.710.066	2.355.519	13.445	11.710	26.890	23.418
European Collection	5.998.967	5.350.342	28.369	25.309	56.738	50.616
Pacific Collection	1.511.924	1.321.558	7.466	6.539	14.933	13.078
Emerging Markets Collection	5.304.555	4.605.912	23.205	20.122	46.411	40.242
Global Tech Collection	1.421.855	1.076.376	6.136	4.671	12.271	9.342
Euro Fixed Income	2.819.432	2.138.738	-	-	102.223	42.913
Global High Yield	27.554.939	22.126.160	-	-	276.497	221.508
Premium Coupon Collection	13.191.612	11.807.318	70.637	63.171	141.276	126.341
Dynamic Collection	1.292.449	1.056.176	6.178	5.040	12.356	10.081
Equity Power Coupon Collection	10.048.184	8.670.053	40.467	34.936	80.934	69.872
Mediolanum BlackRock Global Selection	6.909.138	5.754.421	29.414	24.517	58.826	49.033
Mediolanum JP Morgan Global Selection	6.465.696	5.168.135	27.422	21.950	54.847	43.897
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	10.847.298	8.496.648	45.230	35.435	90.459	70.870
Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection	3.184.802	2.826.171	14.458	12.780	28.916	25.561
Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection	5.753.006	6.855.188	30.810	36.643	400.534	476.358
Mediolanum DWS MegaTrend Selection	2.610.348	2.268.964	11.007	9.543	22.014	19.087
Coupon Strategy Collection	46.359.719	41.190.283	202.282	179.629	404.564	359.256
New Opportunities Collection	3.011.967	2.752.339	13.627	12.423	27.253	24.844
Infrastructure Opportunity Collection	6.600.760	6.060.683	26.798	24.551	53.593	49.100
Convertible Strategy Collection	8.523.991	8.223.442	46.241	44.563	92.483	89.127
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	7.593.274	7.464.813	41.471	40.718	82.942	81.435
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	14.386.689	14.602.290	77.423	78.592	154.848	157.186
Socially Responsible Collection	957.233	774.047	4.587	3.713	9.173	7.423
Financial Income Strategy	2.735.810	1.838.690	16.685	11.199	33.369	22.399
Equilibrium	3.350.764	3.351.560	20.132	20.158	40.262	40.315
Long Short Strategy Collection*	520.841	82.027	3.560	554	7.118	1.109
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection*	1.882.465	99.844	10.002	535	20.004	1.071
European Coupon Strategy Collection*	1.462.199	110.528	7.773	592	15.547	1.182
US Coupon Strategy Collection*	1.480.225	100.877	7.873	540	15.744	1.079
Dynamic International Value Opportunity**	2.857.146	877	12.023	4	24.046	8
	<b>209.347.354</b>	<b>178.529.979</b>	<b>844.721</b>	<b>730.137</b>	<b>2.407.071</b>	<b>2.127.751</b>

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

\*\*Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2013 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % des Nettoinventarwertes der einzelnen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist. Die Verwahrungsgebühr wird zu einem Satz von jährlich 0,0125 % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds (zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden MwSt.) erhoben. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Mit Wirkung vom 1. April 2016 hat der Treuhänder Anspruch auf eine Pauschalgebühr in Höhe von 2.000 Euro p.a. pro Teilfonds für die Überwachung und Abstimmung der Cashflows bei der Verwahrstelle sowie auf eine Verwahrstellenüberwachungsgebühr in Höhe von 0,002 % p.a. vom Nettoinventarwert jedes Teilfonds (ggf. zuzüglich MWST).

Der Treuhänder erhielt für den zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 754.052 Euro als Treuhändergebühren (die Treuhändergebühren für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum betragen 692.229 Euro).

Der Treuhänder erhielt für den zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 1.308.441 Euro als Verwahrstellenaufsichtsgebühren (die Verwahrstellenaufsichtsgebühren für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum betragen 1.081.396 Euro).

Der Treuhänder hat zu Lasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jeden von ihm ernannten Untertreuhänder zu bezahlen.

RBC Investor Services Ireland Limited, der Verwalter, hat je Teilfonds zu Lasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), multipliziert mit der Anzahl an Teilfonds des Fonds. Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die jährliche Gebühr für den Verwalter wird unter den Teilfonds so aufgeteilt, dass jeder Teilfonds einen proportionalen Anteil der Gebühr auf Basis seines Nettoinventarwertes zu tragen hat. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Verwalter erhielt für den zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 483.841 Euro (die Gebühren für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum betragen 369.247 Euro).

RBC Investor Services Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist.

Der Transferagent erhielt für den zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 442.699 Euro (die Gebühren für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum betragen 237.552 Euro).

Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem zu Lasten des Vermögens des Fonds Anspruch auf Rückzahlung aller ihr entstandenen Verwaltungskosten. Dies beinhaltet eine jährliche, monatlich nachträglich zahlbare Gebühr in Höhe von bis zu 0,045 % des Nettoinventarwertes (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer) des jeweiligen Teilfonds, für den Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Wertentwicklungs-Attribution, Wertentwicklungs-Messung, Risikoanalyse und Research erbracht werden. In dem zum 30. Juni 2017 abgelaufenen Berichtszeitraum sind Verwaltungskosten in Höhe von 4.654.184 Euro angefallen (die Verwaltungskosten für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum betragen 3.878.843 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital des Teilfonds bezahlt werden.

## Erläuterung 9 – Wertentwicklungsgebühr

Die Wertentwicklungsgebühr der Verwaltungsgesellschaft wird auf der Grundlage der prozentualen Steigerung des Bruttoinventarwertes pro Anteil am letzten Handelstag des jeweiligen Monats im Vergleich zu dem Bruttoinventarwert des letzten Handelstages des vorangegangenen Monats berechnet. Für Klassen mit B-Anteilen (d. h. Ausschüttungsanteilen) wird die prozentuale Erhöhung angepasst, um den ausgeschütteten Beträgen Rechnung zu tragen.

Der sich aus dem obigen Vergleich ergebende Wert wird, sofern es sich dabei um einen positiven Wert handelt, aufs Jahr umgerechnet, um den aufs Jahr umgerechneten prozentualen Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil am jeweiligen Handelstag zu bestimmen, und wird mit dem Interbank-3-Monate-EURIBOR-Zinssatz (dem „Interbank-Zinssatz“) am letzten Handelstag des jeweiligen Monats verglichen.

Wenn der aufs Jahr umgerechnete prozentuale Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil am jeweiligen Handelstag (A) größer ist als der Interbank-Zinssatz an jenem Handelstag (1,5 Mal größer bei Aktien-Teilfonds) (B), erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr für die Wertentwicklung, die sich als Prozentsatz des Unterschieds wie folgt berechnet:

Art des Teilfonds	Positive Differenz (als Prozentsatz) zwischen dem Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil und dem Interbankzinssatz	Prozentsatz, der auf die positive Differenz zwischen dem Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil und dem Interbankzinssatz anzuwenden ist
Aktien	Bis 5% Über 5%	3 % 5 %
Renten	Jeder Prozentsatz (oder Bruchteil dessen) der überdurchschnittlichen Wertentwicklung	5 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 9 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird durch eine anteilmäßige Verteilung der (oben beschriebenen) Prozentsätze auf das der jeweiligen Klasse zuzuordnende Nettovermögen berechnet, beginnend mit dem vierten Geschäftstag des Monats, der dem jeweiligen Monat folgt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat lediglich Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr, wenn es sich bei A um einen positiven Wert handelt und wenn A größer ist als B. Wenn eine Wertentwicklungsgebühr zu zahlen ist und B eine negative Zahl ist, wird B mit 0 gleichgesetzt.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Bei der Berechnung der Wertentwicklungsgebühr werden frühere Perioden, in denen die Wertentwicklung unter dem Referenzindex blieb, nicht vorgetragen und brauchen daher nicht verrechnet zu werden, bevor eine Wertentwicklungsgebühr gezahlt werden kann.

In Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr für die Mediolanum International Funds Limited verwendet der Verwalter einen Satz von null, wenn der 3-Monats-EURIBOR-Satz unter null beträgt.

Die Wertentwicklungsgebühr je Teilfonds, die die Verwaltungsgesellschaft für die Berichtszeiträume bis zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 erhielt, sind in der verkürzten Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## Erläuterung 10 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 30. Juni 2017 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

ARS	18,845037	DKK	7,436174	MYR	4,905909	TRY	4,019962
AUD	1,488019	GBP	0,879164	NOK	9,587759	TWD	34,696201
BRL	3,765145	HKD	8,918314	NZD	1,565274	USD	1,142650
CAD	1,484188	HUF	309,599998	PEN	3,715270	ZAR	14,827286
CHF	1,093345	IDR	15.229,241637	PHP	57,765027		
CLP	757,223327	ILS	3,983844	PLN	4,235174		
CNH	7,762779	INR	73,800297	RUB	67,464722		
CNY	7,746832	JPY	128,651014	SEK	9,690537		
COP	3.462,575758	KRW	1.304,394977	SGD	1,576972		
CZK	26,225012	MXN	20,554956	THB	38,827347		

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2016 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AUD	1,454350	HUF	310,900409	PHP	52,145059
BRL	3,403792	IDR	14.121,567044	PLN	4,410986
CAD	1,414613	INR	71,444626	RUB	63,584288
CHF	1,073758	JPY	122,144916	SEK	9,564865
CLP	698,368842	KRW	1.266,847826	SGD	1,521082
COP	3.140,568862	MXN	21,667149	THB	37,710311
CZK	27,020169	MYR	4,704023	TRY	3,690367
DKK	7,433299	NOK	9,078517	TWD	33,873155
GBP	0,857862	NZD	1,509281	USD	1,048950
HKD	8,134738	PEN	3,521278	ZAR	14,318182

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Bankguthaben wurden bei der RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch und Goldman Sachs Bank gehalten. Einlagen Dritter wurden bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten. Als Sicherheiten gehaltene Bankguthaben wurden bei Bank of America, Citibank, Goldman Sachs Bank, JP Morgan, Morgan Stanley and Co. International Plc und Royal Bank of Scotland.

Zum 30. Juni 2017 verfügten die nachstehenden Teilfonds über ein Bankguthaben, das 10 % ihres Nettovermögens überstieg:

Währung	Betrag in EUR	Gesamt Prozentsatz des NIW
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>		
AUD	226.577	0,08 %
EUR	27.726.428	10,36 %
GBP	(213.064)	(0,08 %)
JPY	570.922	0,21 %
KRW	947.263	0,35 %
USD	1.022.102	0,38 %
<b>Gesamt</b>	<b>30.280.228</b>	<b>11,30 %</b>

Währung	Betrag in EUR	Gesamt Prozentsatz des NIW
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>		
AUD	(82)	-
CHF	5	-
DKK	(4)	-
EUR	73.966.793	19,17 %
GBP	(121.037)	(0,03 %)
JPY	20.592	0,01 %
NOK	4	-
SEK	(21)	-
USD	2.186.072	0,57 %
<b>Gesamt</b>	<b>76.052.322</b>	<b>19,72 %</b>

Währung	Betrag in EUR	Gesamt Prozentsatz des NIW
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>		
AUD	22.771	0,01 %
CHF	691.023	0,23 %
EUR	30.062.767	9,87 %
HKD	11.023	-
JPY	142.401	0,05 %
NOK	176.740	0,06 %
SEK	348.824	0,11 %
SGD	4.191	-
USD	2.622.363	0,86 %
<b>Gesamt</b>	<b>34.082.103</b>	<b>11,19 %</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 verfügten die nachstehenden Teilfonds über ein Bankguthaben, das 10 % ihres Nettovermögens überstieg:

Währung	Gesamt Prozentsatz	
	Betrag in EUR	des NIW
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>		
EUR	33.635.135	12,33 %
GBP	(54.256)	(0,02 %)
JPY	219.350	0,08 %
KRW	541.892	0,20 %
USD	381.388	0,14 %
<b>Gesamt</b>	<b>34.723.509</b>	<b>12,73 %</b>

Währung	Gesamt Prozentsatz	
	Betrag in EUR	des NIW
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>		
CHF	6	-
DKK	(4)	-
EUR	31.296.590	10,50 %
JPY	(1)	-
NOK	4	-
SEK	(22)	-
USD	256.175	0,09 %
<b>Gesamt</b>	<b>31.552.748</b>	<b>10,59 %</b>

<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>		
EUR	11.820.369	10,25 %
GBP	449.295	0,39 %
USD	(68.602)	(0,06 %)
<b>Gesamt</b>	<b>12.201.062</b>	<b>10,58 %</b>

Zum 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 waren folgende Barsalden und als Sicherheiten gehaltene Barsalden vorhanden:

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	8.847.001	14.464.990	9.002.216	11.448.007	4.060.402	7.838.221
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	730.836	291.816	4.028.118	1.075.360	396.341	367.077
Morgan Stanley	-	40.000	-	-	-	200.000
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>9.577.837</b>	<b>14.796.806</b>	<b>13.030.334</b>	<b>12.523.367</b>	<b>4.456.743</b>	<b>8.405.298</b>
Bankschulden	345.653	136.609	-	-	345.322	419.769
<b>Bankschulden</b>	<b>345.653</b>	<b>136.609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345.322</b>	<b>419.769</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		GLOBAL TECH COLLECTION		EURO FIXED INCOME	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	17.445.925	25.793.455	3.100.233	7.045.295	57.530.248	30.344.846
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	4.586.090	3.524.411	485.974	192.410	-	-
JP Morgan	-	-	-	-	2.509.959	991.935
Morgan Stanley	-	-	20.000	20.000	-	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>22.032.015</b>	<b>29.317.866</b>	<b>3.606.207</b>	<b>7.257.705</b>	<b>60.040.207</b>	<b>31.336.781</b>
Bankschulden	2.292.976	809.668	101.339	32.033	1.124.250	-
<b>Bankschulden</b>	<b>2.292.976</b>	<b>809.668</b>	<b>101.339</b>	<b>32.033</b>	<b>1.124.250</b>	<b>-</b>

(Angaben in EUR)	GLOBAL HIGH YIELD		PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	119.236.723	50.429.755	15.713.702	32.048.594	6.199.132	7.497.232
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
CitiBank	341.312	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	-	-	1.362.801	-	367.155	208.161
JP Morgan	700.360	610.467	-	-	-	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	30.000
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>120.278.395</b>	<b>51.040.222</b>	<b>17.076.503</b>	<b>32.048.594</b>	<b>6.566.287</b>	<b>7.735.393</b>
Bankschulden	18.897	134.120	849.727	-	23.433	34.423
<b>Bankschulden</b>	<b>18.897</b>	<b>134.120</b>	<b>849.727</b>	<b>-</b>	<b>23.433</b>	<b>34.423</b>

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	6.555.815	26.684.040	29.590.683	21.998.516	5.372.705	5.731.021
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	4.441.099	2.495.298	2.973.771	2.589.504	3.400.108	3.006.463
Morgan Stanley	110.000	-	-	-	-	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>11.106.914</b>	<b>29.179.338</b>	<b>32.564.454</b>	<b>24.588.020</b>	<b>8.772.813</b>	<b>8.737.484</b>
Bankschulden	1.258.133	2.637.777	697.506	-	2.207.383	2.467.928
<b>Bankschulden</b>	<b>1.258.133</b>	<b>2.637.777</b>	<b>697.506</b>	<b>-</b>	<b>2.207.383</b>	<b>2.467.928</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION		MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGIC SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	25.363.068	24.173.893	913.652	2.005.525	1.118.301	4.530.548
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Bank of America	-	-	-	-	1.230.000	-
Goldman Sachs	4.373.162	5.976.587	-	-	370.000	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>29.736.230</b>	<b>30.150.480</b>	<b>913.652</b>	<b>2.005.525</b>	<b>2.718.301</b>	<b>4.530.548</b>
Bankschulden	3.033.383	2.460.905	252	99	1.550.290	-
<b>Bankschulden</b>	<b>3.033.383</b>	<b>2.460.905</b>	<b>252</b>	<b>99</b>	<b>1.550.290</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION		NEW OPPORTUNITIES COLLECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	Bargeld	4.830.417	11.878.811	56.604.115	64.923.299	29.502.631
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	1.182.661	-	10.665.667	7.063.128	2.132.727	1.946.670
Morgan Stanley	-	-	550.000	-	-	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>6.013.078</b>	<b>11.878.811</b>	<b>67.819.782</b>	<b>71.986.427</b>	<b>31.635.358</b>	<b>35.438.569</b>
Bankschulden	66.542	-	3.277.604	1.955.140	1.355.130	715.060
<b>Bankschulden</b>	<b>66.542</b>	<b>-</b>	<b>3.277.604</b>	<b>1.955.140</b>	<b>1.355.130</b>	<b>715.060</b>

(Angaben in EUR)	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	Bargeld	6.785.081	30.055.378	7.502.009	91.272.103	1.092.797
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	1.917.286	892.690	-	-	-	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>8.702.367</b>	<b>30.948.068</b>	<b>7.502.009</b>	<b>91.272.103</b>	<b>1.092.797</b>	<b>296.191</b>
Bankschulden	440.158	147.866	-	-	-	-
<b>Bankschulden</b>	<b>440.158</b>	<b>147.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION		FINANCIAL INCOME STRATEGY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	Bargeld	12.008.060	55.721.173	3.688.371	3.682.652	74.924.880
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	22.427.654	22.652.236	-	-	-	-
JP Morgan	-	-	-	-	1.928.460	1.800.252
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>34.435.714</b>	<b>78.373.409</b>	<b>3.688.371</b>	<b>3.682.652</b>	<b>76.853.340</b>	<b>31.552.859</b>
Bankschulden	6.529.537	7.877.053	-	-	801.018	111
<b>Bankschulden</b>	<b>6.529.537</b>	<b>7.877.053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>801.018</b>	<b>111</b>

(Angaben in EUR)	EQUILIBRIUM		LONG SHORT STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
	Bargeld	7.932.538	20.943.834	722.591	1.607.522	7.690.089
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Barclays	-	124.792	-	-	-	-
Goldman Sachs	3.148.303	-	-	-	-	-
JP Morgan	87.378	262.571	-	-	-	-
Morgan Stanley	452.103	-	-	-	-	-
Royal Bank of Scotland	1.732.150	2.323.839	-	-	-	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>13.352.472</b>	<b>23.655.036</b>	<b>722.591</b>	<b>1.607.522</b>	<b>7.690.089</b>	<b>2.041.075</b>
Bankschulden	1.514.059	1.001.890	-	-	1.886	-
<b>Bankschulden</b>	<b>1.514.059</b>	<b>1.001.890</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.886</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016	Jun 2017	Dez 2016
Bargeld	12.882.209	8.003.617	9.777.277	12.204.344	34.032.328	12.730.940
<b>Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben</b>						
Goldman Sachs	961.996	-	516.857	-	-	-
JP Morgan	-	-	-	-	382.116	-
<b>Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>13.844.205</b>	<b>8.003.617</b>	<b>10.294.134</b>	<b>12.204.344</b>	<b>34.414.444</b>	<b>12.730.940</b>
Bankschulden	-	-	503.190	3.282	332.341	-
<b>Bankschulden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>503.190</b>	<b>3.282</b>	<b>332.341</b>	<b>-</b>

## Erläuterung 12 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es Fonds unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und Grenzen und im Einklang mit der Anlagepolitik des Fonds in derivative Finanzinstrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Berichtszeitraum eingesetzten Instrumente dienen Anlagezwecken und dem effizienten Portfoliomanagement/Absicherungszwecken. Diese Instrumente bestanden aus Optionen, Futures, Swap-Geschäften und Swaptions. Die Teilfonds gingen auch Devisenterminkontrakte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Kontrakts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Kontrakte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Barmitteln, die als Sicherheiten gehalten werden, sind Erläuterung 11 zu entnehmen und Details zu Forwards, Optionen, Futures, Swaps und Swaptions den Erläuterungen 13 bis 17.

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 war der Fonds folgende ausstehende Kontrakte mit Bank of America, Barclays Bank Plc, Barclays Bank Plc Wholesale, Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas Paris, Citibank NA London, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank USA, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, HSBC Bank New York USA, JP Morgan Chase Bank, Merrill Lynch International London, Morgan Stanley and Co. International Ltd, RBC Investor Services Bank S.A., Societe Generale, State Street Bank and Trust Co., UBS AG London Branch, UBS AG Stamford Branch und Westpac Banking Corporation eingegangen.

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>US COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	18.290.743	USD	(20.489.089)	359.540
30. Juni 17	EUR	31.602.888	USD	(35.401.207)	621.216
30. Juni 17	EUR	743.433	CAD	(1.118.933)	(10.469)
30. Juni 17	EUR	429.864	CAD	(646.984)	(6.054)
30. Juni 17	AUD	1.114.044	EUR	(740.423)	8.253
30. Juni 17	EUR	54.690	CAD	(82.523)	(912)
30. Juni 17	EUR	96.001	CAD	(144.859)	(1.600)
30. Juni 17	AUD	643.067	EUR	(427.399)	4.764
30. Juni 17	JPY	139.075.504	EUR	(1.108.763)	(27.734)
30. Juni 17	JPY	80.279.404	EUR	(640.018)	(16.009)
30. Juni 17	EUR	2.177.963	USD	(2.446.046)	37.284
30. Juni 17	EUR	3.856.746	USD	(4.331.469)	66.024
30. Juni 17	EUR	677.822	USD	(761.391)	11.484

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>US COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.260.253	USD	(1.410.778)	25.599
30. Juni 17	EUR	825.508	USD	(925.923)	15.179
30. Juni 17	CAD	153.188	EUR	(102.812)	401
30. Juni 17	CAD	78.995	EUR	(53.018)	207
30. Juni 17	EUR	1.656.659	USD	(1.856.398)	32.017
30. Juni 17	CAD	1.110.604	EUR	(748.989)	(698)
30. Juni 17	CAD	650.511	EUR	(438.703)	(409)
30. Juni 17	EUR	753.023	AUD	(1.114.044)	4.347
30. Juni 17	EUR	1.115.871	JPY	(139.075.504)	34.842
30. Juni 17	EUR	434.672	AUD	(643.067)	2.509
30. Juni 17	EUR	644.121	JPY	(80.279.404)	20.112
30. Juni 17	USD	24.622.449	EUR	(21.984.330)	(435.781)
30. Juni 17	USD	42.999.851	EUR	(38.392.725)	(761.034)
24. Juli 17	CAD	7.951.972	AUD	(7.912.134)	44.862
24. Juli 17	EUR	3.878.909	USD	(4.356.274)	70.639
24. Juli 17	USD	8.883.008	JPY	(987.738.132)	89.705
24. Juli 17	USD	5.968.910	CAD	(7.881.230)	(88.344)
25. Juli 17	USD	5.968.673	EUR	(5.374.326)	(156.626)
25. Juli 17	USD	2.917.951	EUR	(2.599.882)	(49.064)
31. Juli 17	AUD	1.114.044	EUR	(751.554)	(4.330)
31. Juli 17	AUD	643.067	EUR	(433.824)	(2.499)
31. Juli 17	JPY	80.279.404	EUR	(644.010)	(20.173)
31. Juli 17	JPY	139.075.504	EUR	(1.115.678)	(34.948)
31. Juli 17	EUR	38.319.370	USD	(42.999.851)	740.867
31. Juli 17	EUR	21.942.326	USD	(24.622.449)	424.233
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>997.400</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>723.376</b>

## EUROPEAN COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	3.177.905	DKK	(23.653.462)	(2.960)
30. Juni 17	EUR	3.732.716	DKK	(27.782.975)	(3.477)
30. Juni 17	EUR	16.280.934	GBP	(14.072.604)	274.135
30. Juni 17	EUR	19.101.330	GBP	(16.510.445)	321.624
30. Juni 17	EUR	3.279.904	SEK	(31.937.682)	(15.855)
30. Juni 17	EUR	2.755.541	SEK	(26.831.756)	(13.321)
30. Juni 17	EUR	7.559.490	USD	(8.468.058)	148.596
30. Juni 17	EUR	8.883.668	USD	(9.951.387)	174.626
30. Juni 17	EUR	9.743.618	CHF	(10.641.463)	10.676
30. Juni 17	EUR	8.295.379	CHF	(9.059.773)	9.089
30. Juni 17	EUR	1.823.478	CAD	(2.751.495)	(30.394)
30. Juni 17	EUR	2.137.792	CAD	(3.225.772)	(35.633)
30. Juni 17	EUR	1.203.799	CHF	(1.312.237)	3.595
30. Juni 17	EUR	1.042.500	CHF	(1.136.408)	3.113
30. Juni 17	AUD	2.737.711	EUR	(1.819.555)	20.281
30. Juni 17	AUD	3.209.611	EUR	(2.133.192)	23.777
30. Juni 17	EUR	420.633	DKK	(3.130.145)	(302)
30. Juni 17	EUR	364.790	DKK	(2.714.590)	(262)
30. Juni 17	EUR	2.146.268	GBP	(1.860.772)	29.745

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
<b>(Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.502.217	GBP	(2.169.372)	34.678
30. Juni 17	JPY	377.834.483	EUR	(3.012.241)	(75.347)
30. Juni 17	JPY	322.282.543	EUR	(2.569.360)	(64.269)
30. Juni 17	EUR	640.456	NOK	(5.996.758)	14.996
30. Juni 17	EUR	546.291	NOK	(5.115.072)	12.791
30. Juni 17	EUR	332.293	SEK	(3.234.149)	(1.450)
30. Juni 17	EUR	340.157	SEK	(3.310.691)	(1.485)
30. Juni 17	EUR	1.053.183	USD	(1.182.818)	18.029
30. Juni 17	EUR	916.327	USD	(1.029.117)	15.687
30. Juni 17	EUR	940.158	USD	(1.052.410)	19.132
30. Juni 17	EUR	1.109.167	USD	(1.241.598)	22.572
30. Juni 17	GBP	1.050.436	EUR	(1.199.950)	(5.138)
30. Juni 17	GBP	869.279	EUR	(993.008)	(4.252)
30. Juni 17	NOK	5.115.072	EUR	(537.389)	(3.889)
30. Juni 17	NOK	5.996.758	EUR	(630.019)	(4.559)
30. Juni 17	SEK	3.753.607	EUR	(385.113)	2.235
30. Juni 17	SEK	3.153.999	EUR	(323.594)	1.878
30. Juni 17	EUR	2.679.090	USD	(3.024.411)	32.250
30. Juni 17	EUR	3.108.991	USD	(3.509.724)	37.425
30. Juni 17	CHF	356.610	EUR	(328.266)	(2.102)
30. Juni 17	CHF	438.536	EUR	(403.680)	(2.584)
30. Juni 17	EUR	2.174.105	USD	(2.436.230)	42.017
30. Juni 17	EUR	1.957.124	USD	(2.193.088)	37.824
30. Juni 17	CAD	2.751.495	EUR	(1.855.602)	(1.729)
30. Juni 17	CAD	3.225.772	EUR	(2.175.452)	(2.027)
30. Juni 17	CHF	9.839.571	EUR	(9.068.228)	(68.716)
30. Juni 17	CHF	11.515.164	EUR	(10.612.467)	(80.418)
30. Juni 17	EUR	1.850.518	AUD	(2.737.711)	10.681
30. Juni 17	EUR	2.169.492	AUD	(3.209.611)	12.522
30. Juni 17	DKK	30.913.120	EUR	(4.156.621)	506
30. Juni 17	DKK	26.368.051	EUR	(3.545.484)	432
30. Juni 17	GBP	15.064.097	EUR	(17.132.699)	1.868
30. Juni 17	GBP	17.629.380	EUR	(20.050.247)	2.186
30. Juni 17	EUR	2.585.832	JPY	(322.282.543)	80.740
30. Juni 17	EUR	3.031.552	JPY	(377.834.483)	94.658
30. Juni 17	SEK	31.494.766	EUR	(3.227.250)	22.804
30. Juni 17	SEK	26.911.905	EUR	(2.757.647)	19.485
30. Juni 17	USD	18.321.758	EUR	(16.358.713)	(324.268)
30. Juni 17	USD	15.767.084	EUR	(14.077.753)	(279.054)
24. Juli 17	CAD	17.350.507	AUD	(17.263.585)	97.884
24. Juli 17	USD	18.276.725	JPY	(2.032.263.960)	184.567
24. Juli 17	USD	12.968.953	CAD	(17.123.946)	(191.950)
25. Juli 17	USD	13.029.636	EUR	(11.732.175)	(341.916)
25. Juli 17	USD	6.483.722	EUR	(5.776.968)	(109.022)
31. Juli 17	EUR	10.614.463	CHF	(11.515.164)	79.074
31. Juli 17	EUR	9.069.933	CHF	(9.839.571)	67.568
31. Juli 17	EUR	3.545.235	DKK	(26.368.051)	(1.065)
31. Juli 17	AUD	2.737.711	EUR	(1.846.907)	(10.640)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	4.156.328	DKK	(30.913.120)	(1.249)
31. Juli 17	AUD	3.209.611	EUR	(2.165.259)	(12.474)
31. Juli 17	EUR	17.118.583	GBP	(15.064.097)	(6.165)
31. Juli 17	EUR	20.033.728	GBP	(17.629.380)	(7.214)
31. Juli 17	JPY	377.834.483	EUR	(3.031.027)	(94.944)
31. Juli 17	JPY	322.282.543	EUR	(2.585.384)	(80.985)
31. Juli 17	EUR	2.757.568	SEK	(26.911.905)	(19.851)
31. Juli 17	EUR	3.227.158	SEK	(31.494.766)	(23.231)
31. Juli 17	EUR	14.050.856	USD	(15.767.084)	271.659
31. Juli 17	EUR	16.327.457	USD	(18.321.758)	315.675
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>648.883</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>1.031.383</b>

## PACIFIC COLLECTION

### Fälligkeit

30. Juni 17	EUR	1.627.711	HKD	(14.189.963)	36.607
30. Juni 17	EUR	1.950.981	HKD	(17.008.146)	43.878
30. Juni 17	EUR	4.860.222	JPY	(609.163.705)	125.213
30. Juni 17	EUR	5.825.482	JPY	(730.146.055)	150.081
30. Juni 17	EUR	1.659.195	AUD	(2.491.807)	(15.385)
30. Juni 17	EUR	1.636.245	USD	(1.832.904)	32.164
30. Juni 17	EUR	1.964.546	USD	(2.200.662)	38.617
30. Juni 17	EUR	1.383.486	AUD	(2.077.742)	(12.829)
30. Juni 17	EUR	282.523	CAD	(426.306)	(4.709)
30. Juni 17	EUR	340.583	CAD	(513.914)	(5.677)
30. Juni 17	EUR	206.043	AUD	(310.240)	(2.449)
30. Juni 17	EUR	163.800	AUD	(246.635)	(1.947)
30. Juni 17	EUR	204.725	HKD	(1.790.329)	3.978
30. Juni 17	EUR	257.995	HKD	(2.256.172)	5.013
30. Juni 17	EUR	603.686	JPY	(75.752.334)	14.866
30. Juni 17	EUR	472.985	JPY	(59.351.606)	11.647
30. Juni 17	EUR	139.466	SGD	(216.932)	1.903
30. Juni 17	EUR	168.126	SGD	(261.512)	2.294
30. Juni 17	EUR	182.087	USD	(204.500)	3.117
30. Juni 17	EUR	227.442	USD	(255.438)	3.894
30. Juni 17	EUR	171.058	USD	(191.482)	3.481
30. Juni 17	EUR	139.542	USD	(156.203)	2.840
30. Juni 17	EUR	63.500	AUD	(94.813)	(218)
30. Juni 17	EUR	70.143	HKD	(616.134)	1.057
30. Juni 17	EUR	49.632	AUD	(74.107)	(170)
30. Juni 17	EUR	63.971	HKD	(560.101)	1.168
30. Juni 17	AUD	98.109	EUR	(65.832)	101
30. Juni 17	AUD	80.011	EUR	(53.688)	82

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>PACIFIC COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	64.168	AUD	(94.441)	700
30. Juni 17	EUR	49.838	AUD	(73.351)	544
30. Juni 17	EUR	302.883	USD	(339.400)	5.853
30. Juni 17	EUR	358.464	USD	(401.683)	6.928
30. Juni 17	CAD	513.914	EUR	(346.583)	(323)
30. Juni 17	CAD	426.306	EUR	(287.500)	(268)
30. Juni 17	AUD	154.752	EUR	(105.485)	(1.486)
30. Juni 17	AUD	118.990	EUR	(81.108)	(1.143)
30. Juni 17	AUD	2.738.440	EUR	(1.851.010)	(10.684)
30. Juni 17	AUD	2.272.834	EUR	(1.536.290)	(8.868)
30. Juni 17	HKD	19.880.453	EUR	(2.275.766)	(46.594)
30. Juni 17	HKD	16.540.393	EUR	(1.893.421)	(38.766)
30. Juni 17	JPY	668.515.311	EUR	(5.363.828)	(167.481)
30. Juni 17	JPY	805.898.389	EUR	(6.466.120)	(201.899)
30. Juni 17	SGD	216.932	EUR	(139.702)	(2.140)
30. Juni 17	SGD	261.512	EUR	(168.411)	(2.579)
30. Juni 17	USD	3.049.265	EUR	(2.722.558)	(53.967)
30. Juni 17	USD	2.533.007	EUR	(2.261.613)	(44.830)
24. Juli 17	CAD	4.424.422	AUD	(4.402.257)	24.961
24. Juli 17	USD	4.885.601	JPY	(543.249.989)	49.337
24. Juli 17	USD	3.384.674	CAD	(4.469.056)	(50.095)
25. Juli 17	USD	3.345.586	EUR	(3.012.440)	(87.793)
25. Juli 17	USD	1.653.209	EUR	(1.473.002)	(27.798)
31. Juli 17	EUR	1.846.938	AUD	(2.738.440)	10.201
31. Juli 17	EUR	1.532.910	AUD	(2.272.834)	8.467
31. Juli 17	EUR	1.891.509	HKD	(16.540.393)	38.129
31. Juli 17	EUR	2.273.469	HKD	(19.880.453)	45.829
31. Juli 17	EUR	6.463.382	JPY	(805.898.389)	200.948
31. Juli 17	EUR	5.361.556	JPY	(668.515.311)	166.692
31. Juli 17	EUR	139.510	SGD	(216.932)	2.091
31. Juli 17	EUR	168.179	SGD	(261.512)	2.521
31. Juli 17	EUR	2.257.292	USD	(2.533.007)	43.642
31. Juli 17	EUR	2.717.356	USD	(3.049.265)	52.537
31. Juli 17	EUR	111.376	AUD	(166.093)	(28)
31. Juli 17	EUR	107.321	AUD	(160.046)	(27)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>351.228</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>(190.665)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
24. Juli 17	CAD	13.874.858	AUD	(13.805.348)	78.276
24. Juli 17	USD	15.249.367	JPY	(1.695.639.612)	153.995
24. Juli 17	USD	10.450.798	CAD	(13.799.024)	(154.679)
25. Juli 17	USD	10.603.398	EUR	(9.547.536)	(278.248)
25. Juli 17	USD	5.134.173	EUR	(4.574.526)	(86.330)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>(286.986)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>-</b>

## **GLOBAL TECH COLLECTION**

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	14.926	HKD	(130.137)	334
30. Juni 17	EUR	509.990	HKD	(4.445.964)	11.470
30. Juni 17	EUR	12.842	HKD	(111.967)	288
30. Juni 17	EUR	386.475	HKD	(3.369.191)	8.692
30. Juni 17	EUR	13.818.892	USD	(15.479.770)	271.637
30. Juni 17	EUR	10.472.078	USD	(11.730.707)	205.849
30. Juni 17	EUR	117.365	CNH	(908.104)	383
30. Juni 17	EUR	154.438	CNH	(1.194.951)	504
30. Juni 17	EUR	166.413	GBP	(144.277)	2.306
30. Juni 17	EUR	218.979	GBP	(189.850)	3.035
30. Juni 17	EUR	60.396	HKD	(528.166)	1.174
30. Juni 17	EUR	45.493	HKD	(397.835)	884
30. Juni 17	AUD	580.914	EUR	(386.091)	4.304
30. Juni 17	AUD	441.466	EUR	(293.410)	3.271
30. Juni 17	EUR	111.196	JPY	(13.953.190)	2.738
30. Juni 17	EUR	146.320	JPY	(18.360.645)	3.603
30. Juni 17	EUR	119.746	SEK	(1.165.472)	(523)
30. Juni 17	EUR	91.001	SEK	(885.701)	(396)
30. Juni 17	EUR	1.865.731	USD	(2.095.382)	31.939
30. Juni 17	EUR	1.447.390	USD	(1.625.548)	24.778
30. Juni 17	EUR	294.043	CAD	(443.689)	(4.901)
30. Juni 17	EUR	386.924	CAD	(583.839)	(6.449)
30. Juni 17	EUR	8.709	JPY	(1.083.850)	284
30. Juni 17	EUR	6.417	JPY	(798.614)	209
30. Juni 17	EUR	7.011	GBP	(6.099)	73
30. Juni 17	EUR	10.140	GBP	(8.882)	38
30. Juni 17	EUR	25.773	HKD	(226.564)	368
30. Juni 17	EUR	20.056	HKD	(176.305)	287
30. Juni 17	JPY	1.027.606	EUR	(8.252)	(264)
30. Juni 17	JPY	1.403.558	EUR	(11.271)	(361)
30. Juni 17	EUR	10.837	SEK	(105.657)	(66)
30. Juni 17	EUR	8.336	SEK	(81.278)	(51)
30. Juni 17	EUR	820.123	USD	(925.833)	9.873
30. Juni 17	EUR	1.062.234	USD	(1.199.151)	12.787
30. Juni 17	CNH	64.027	EUR	(8.299)	(52)
30. Juni 17	CNH	85.382	EUR	(11.068)	(69)
30. Juni 17	EUR	8.105	JPY	(998.663)	342
30. Juni 17	EUR	6.143	JPY	(756.897)	260
30. Juni 17	EUR	25.037	GBP	(21.774)	270

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL TECH COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	14.301	GBP	(12.437)	154
30. Juni 17	EUR	7.442	JPY	(917.388)	311
30. Juni 17	EUR	5.985	JPY	(737.783)	250
30. Juni 17	JPY	3.250.292	EUR	(26.452)	(1.188)
30. Juni 17	JPY	4.261.400	EUR	(34.681)	(1.557)
30. Juni 17	EUR	11.595	JPY	(1.430.210)	478
30. Juni 17	EUR	9.136	JPY	(1.126.834)	377
30. Juni 17	CAD	583.839	EUR	(393.740)	(367)
30. Juni 17	CAD	443.689	EUR	(299.223)	(279)
30. Juni 17	JPY	724.732	EUR	(5.833)	(200)
30. Juni 17	JPY	902.699	EUR	(7.265)	(249)
30. Juni 17	CNH	37.328	EUR	(4.901)	(92)
30. Juni 17	CNH	26.455	EUR	(3.473)	(65)
30. Juni 17	EUR	7.377	JPY	(917.054)	249
30. Juni 17	EUR	5.607	JPY	(697.043)	189
30. Juni 17	EUR	8.022	JPY	(997.556)	268
30. Juni 17	EUR	10.499	JPY	(1.305.522)	351
30. Juni 17	CNH	1.072.241	EUR	(139.991)	(1.865)
30. Juni 17	CNH	817.622	EUR	(106.748)	(1.422)
30. Juni 17	EUR	392.661	AUD	(580.914)	2.267
30. Juni 17	EUR	298.403	AUD	(441.466)	1.722
30. Juni 17	GBP	165.595	EUR	(188.335)	21
30. Juni 17	GBP	217.723	EUR	(247.621)	27
30. Juni 17	HKD	4.055.298	EUR	(464.220)	(9.504)
30. Juni 17	HKD	5.330.831	EUR	(610.234)	(12.494)
30. Juni 17	JPY	18.445.675	EUR	(147.999)	(4.621)
30. Juni 17	JPY	14.065.287	EUR	(112.853)	(3.524)
30. Juni 17	SEK	966.980	EUR	(99.086)	700
30. Juni 17	SEK	1.271.128	EUR	(130.252)	920
30. Juni 17	USD	18.774.303	EUR	(16.762.771)	(332.277)
30. Juni 17	USD	14.282.088	EUR	(12.751.864)	(252.772)
24. Juli 17	CAD	3.764.034	AUD	(3.745.177)	21.235
24. Juli 17	EUR	5.747.032	USD	(6.454.302)	104.660
24. Juli 17	USD	4.004.298	JPY	(445.254.285)	40.437
24. Juli 17	USD	3.550.000	EUR	(3.169.979)	(66.496)
24. Juli 17	USD	2.885.457	CAD	(3.809.900)	(42.707)
25. Juli 17	USD	2.862.540	EUR	(2.577.495)	(75.117)
25. Juli 17	USD	1.418.742	EUR	(1.264.093)	(23.856)
31. Juli 17	EUR	106.373	CNH	(817.622)	1.496
31. Juli 17	EUR	139.499	CNH	(1.072.241)	1.962
31. Juli 17	AUD	580.914	EUR	(391.895)	(2.258)
31. Juli 17	AUD	441.466	EUR	(297.821)	(1.716)
31. Juli 17	EUR	247.417	GBP	(217.723)	(89)
31. Juli 17	EUR	188.180	GBP	(165.595)	(68)
31. Juli 17	EUR	463.752	HKD	(4.055.298)	9.348
31. Juli 17	EUR	609.618	HKD	(5.330.831)	12.289
31. Juli 17	EUR	112.805	JPY	(14.065.287)	3.507
31. Juli 17	EUR	147.936	JPY	(18.445.675)	4.599
31. Juli 17	EUR	99.083	SEK	(966.980)	(713)
31. Juli 17	EUR	130.248	SEK	(1.271.128)	(938)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL TECH COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	12.727.500	USD	(14.282.088)	246.074
31. Juli 17	EUR	16.730.743	USD	(18.774.303)	323.472
31. Juli 17	EUR	5.427	CNH	(41.892)	53
31. Juli 17	EUR	3.852	CNH	(29.734)	38
31. Juli 17	EUR	6.774	JPY	(858.456)	103
31. Juli 17	EUR	4.865	JPY	(616.505)	74
31. Juli 17	EUR	7.619	JPY	(971.358)	70
31. Juli 17	EUR	5.158	JPY	(657.627)	48
31. Juli 17	EUR	460.021	USD	(523.661)	2.373
31. Juli 17	EUR	699.075	USD	(795.786)	3.606
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>536.142</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>262.532</b>

## GLOBAL HIGH YIELD

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	202.795.285	USD	(227.169.048)	3.986.334
30. Juni 17	EUR	348.539.546	USD	(390.430.166)	6.851.220
30. Juni 17	EUR	132.775.706	USD	(148.733.885)	2.609.964
30. Juni 17	EUR	960.347.401	USD	(1.075.770.595)	18.877.489
30. Juni 17	AUD	6.318.755	EUR	(4.199.610)	46.810
30. Juni 17	AUD	4.113.000	EUR	(2.733.608)	30.470
30. Juni 17	EUR	19.843.197	CAD	(29.941.936)	(330.754)
30. Juni 17	AUD	29.795.880	EUR	(19.803.124)	220.733
30. Juni 17	EUR	4.208.109	CAD	(6.349.729)	(70.142)
30. Juni 17	EUR	2.739.139	CAD	(4.133.161)	(45.657)
30. Juni 17	AUD	10.815.919	EUR	(7.188.544)	80.126
30. Juni 17	EUR	7.203.090	CAD	(10.868.937)	(120.064)
30. Juni 17	EUR	8.144.901	USD	(9.117.377)	165.749
30. Juni 17	EUR	11.847.879	USD	(13.262.480)	241.105
30. Juni 17	EUR	32.822.424	USD	(36.741.322)	667.938
30. Juni 17	EUR	4.812.600	USD	(5.387.648)	97.553
30. Juni 17	EUR	7.603.864	USD	(8.583.965)	91.534
30. Juni 17	EUR	11.769.940	USD	(13.287.027)	141.684
30. Juni 17	EUR	31.364.619	USD	(35.407.361)	377.561
30. Juni 17	EUR	4.255.775	USD	(4.798.557)	56.277
30. Juni 17	JPY	811.717.544	EUR	(6.584.181)	(274.727)
30. Juni 17	JPY	3.784.666.972	EUR	(30.699.017)	(1.280.929)
30. Juni 17	JPY	524.638.753	EUR	(4.255.564)	(177.565)
30. Juni 17	EUR	7.979.869	USD	(8.903.379)	188.000
30. Juni 17	EUR	4.572.731	USD	(5.101.933)	107.730
30. Juni 17	JPY	1.372.548.798	EUR	(11.133.318)	(464.542)
30. Juni 17	EUR	19.242.218	USD	(21.562.195)	371.878
30. Juni 17	EUR	54.840.356	USD	(61.452.293)	1.059.852
30. Juni 17	CAD	6.349.729	EUR	(4.282.241)	(3.990)
30. Juni 17	CAD	10.868.937	EUR	(7.329.984)	(6.830)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR	
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	CAD	4.133.161	EUR	(2.787.394)	(2.597)
30. Juni 17	CAD	29.941.936	EUR	(20.192.767)	(18.816)
30. Juni 17	JPY	125.678.377	EUR	(1.011.666)	(34.772)
30. Juni 17	JPY	29.671.914	EUR	(238.848)	(8.210)
30. Juni 17	JPY	17.668.103	EUR	(142.222)	(4.888)
30. Juni 17	JPY	45.691.780	EUR	(367.803)	(12.642)
30. Juni 17	EUR	11.379.243	JPY	(1.418.240.578)	355.307
30. Juni 17	EUR	4.351.195	JPY	(542.306.856)	135.862
30. Juni 17	EUR	6.750.882	JPY	(841.389.458)	210.790
30. Juni 17	EUR	31.374.628	JPY	(3.910.345.349)	979.645
30. Juni 17	USD	438.541.868	EUR	(391.555.239)	(7.761.542)
30. Juni 17	USD	253.773.768	EUR	(226.583.722)	(4.491.420)
30. Juni 17	USD	164.022.022	EUR	(146.448.234)	(2.902.947)
30. Juni 17	USD	1.209.371.571	EUR	(1.079.796.046)	(21.404.087)
30. Juni 17	EUR	20.140.108	AUD	(29.795.880)	116.251
30. Juni 17	EUR	4.271.074	AUD	(6.318.755)	24.653
30. Juni 17	EUR	7.310.869	AUD	(10.815.919)	42.199
30. Juni 17	EUR	2.780.125	AUD	(4.113.000)	16.047
03. Juli 17	CNH	10.165.811	USD	(1.484.320)	10.392
03. Juli 17	USD	1.495.632	CNH	(10.165.811)	(492)
06. Juli 17	ARS	16.480.520	USD	(1.031.967)	(31.333)
06. Juli 17	USD	1.005.523	ARS	(16.480.520)	8.215
07. Juli 17	RUB	157.876.021	USD	(2.739.001)	(60.526)
07. Juli 17	ZAR	37.659.110	USD	(2.699.868)	173.974
07. Juli 17	RUB	157.876.020	USD	(2.741.189)	(62.440)
07. Juli 17	RUB	23.065.520	USD	(401.000)	(9.573)
07. Juli 17	USD	1.454.775	RUB	(84.915.217)	16.455
07. Juli 17	USD	1.454.775	RUB	(85.072.332)	14.126
07. Juli 17	ZAR	8.371.839	USD	(622.000)	19.594
07. Juli 17	RUB	89.948.008	USD	(1.571.501)	(44.100)
07. Juli 17	USD	1.583.768	ZAR	(20.821.640)	(16.556)
07. Juli 17	USD	1.872.732	ZAR	(24.648.337)	(21.446)
07. Juli 17	RUB	48.363.003	USD	(853.113)	(30.846)
07. Juli 17	TRY	5.327.668	USD	(1.481.045)	26.515
07. Juli 17	TRY	7.675.653	USD	(2.116.954)	52.912
07. Juli 17	USD	2.552.418	ZAR	(34.996.458)	(123.804)
07. Juli 17	USD	2.552.418	RUB	(150.490.565)	6.549
07. Juli 17	USD	986.050	ZAR	(13.521.404)	(47.935)
07. Juli 17	USD	119.679	ZAR	(1.581.097)	(1.770)
07. Juli 17	TRY	493.816	USD	(137.590)	2.184
07. Juli 17	TRY	3.668.595	USD	(1.035.056)	4.939
07. Juli 17	USD	1.035.554	ZAR	(13.578.124)	(8.383)
12. Juli 17	COP	2.085.369.428	USD	(719.465)	(29.211)
12. Juli 17	USD	1.838.056	CLP	(1.213.116.731)	9.735
12. Juli 17	USD	4.688.080	PHP	(236.841.806)	4.384

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
12. Juli 17	COP	2.085.369.429	USD	(723.208)	(32.487)
12. Juli 17	CZK	24.267.885	EUR	(916.530)	8.698
12. Juli 17	USD	3.120	AUD	(4.171)	(72)
12. Juli 17	USD	5.092	CAD	(6.789)	(119)
12. Juli 17	CZK	34.535.240	USD	(1.390.924)	100.087
12. Juli 17	CZK	34.535.241	USD	(1.389.748)	101.115
12. Juli 17	USD	1.443.200	COP	(4.198.124.480)	54.440
12. Juli 17	PHP	117.828.257	USD	(2.368.550)	(33.897)
12. Juli 17	PHP	13.299.270	USD	(267.000)	(3.530)
12. Juli 17	USD	1.950.665	CLP	(1.281.099.186)	18.704
12. Juli 17	COP	2.140.528.500	USD	(747.000)	(37.427)
12. Juli 17	EUR	2.306.714	CZK	(62.223.622)	(65.609)
12. Juli 17	USD	225.000	PHP	(11.243.835)	2.343
12. Juli 17	EUR	679.497	CZK	(18.359.669)	(20.480)
12. Juli 17	EUR	482.633	CZK	(13.033.500)	(14.280)
12. Juli 17	PHP	45.626.635	USD	(907.000)	(4.222)
12. Juli 17	USD	317.400	COP	(944.265.000)	5.914
12. Juli 17	PHP	46.371.520	USD	(923.000)	(5.335)
12. Juli 17	PHP	75.435.540	USD	(1.506.000)	(12.614)
12. Juli 17	USD	1.006.800	PHP	(50.621.904)	5.124
12. Juli 17	CZK	23.816.646	USD	(990.991)	41.225
12. Juli 17	USD	1.985.000	PHP	(99.091.200)	22.474
12. Juli 17	CZK	28.328.989	USD	(1.199.000)	31.309
12. Juli 17	USD	2.217.000	PHP	(110.617.215)	26.060
12. Juli 17	CZK	23.244.782	USD	(989.447)	20.762
12. Juli 17	USD	999.000	CLP	(670.508.820)	(9.459)
12. Juli 17	USD	138.115	PHP	(6.891.505)	1.619
12. Juli 17	CZK	2.861.486	USD	(121.218)	3.068
12. Juli 17	PHP	107.539.801	USD	(2.175.950)	(43.378)
12. Juli 17	PHP	109.144.070	USD	(2.208.500)	(44.103)
12. Juli 17	CLP	691.032.972	USD	(1.036.342)	3.810
12. Juli 17	USD	1.035.056	COP	(3.049.252.890)	27.960
12. Juli 17	USD	1.031.000	CLP	(685.563.450)	(1.279)
17. Juli 17	IDR	39.909.786.973	USD	(2.923.794)	56.231
17. Juli 17	IDR	3.530.113.514	USD	(263.147)	1.009
21. Juli 17	ILS	2.917.219	USD	(797.708)	34.611
21. Juli 17	USD	730.000	HUF	(213.104.447)	(49.844)
21. Juli 17	HUF	964.420.183	USD	(3.305.016)	224.530
21. Juli 17	USD	145.377	PLN	(577.438)	(9.082)
21. Juli 17	USD	180.200	ILS	(660.514)	(8.196)
21. Juli 17	USD	1.411.000	ILS	(5.083.960)	(42.087)
21. Juli 17	PLN	1.893.160	USD	(493.663)	14.859
21. Juli 17	HUF	203.887.908	USD	(733.000)	17.461
21. Juli 17	PLN	3.763.707	USD	(1.002.000)	11.539
21. Juli 17	HUF	263.424.068	USD	(954.521)	16.012

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
21. Juli 17	HUF	136.083.264	EUR	(442.859)	(3.458)
21. Juli 17	PLN	1.851.522	EUR	(442.859)	(6.205)
21. Juli 17	ILS	4.214.818	USD	(1.182.779)	23.537
21. Juli 17	ILS	2.101.946	EUR	(529.549)	(2.087)
21. Juli 17	HUF	45.656.061	USD	(165.965)	2.312
21. Juli 17	ILS	2.932.855	EUR	(739.518)	(3.547)
21. Juli 17	USD	300.679	ILS	(1.062.149)	(3.641)
21. Juli 17	USD	1.527.800	ILS	(5.382.928)	(14.980)
21. Juli 17	USD	1.035.169	ILS	(3.668.793)	(15.562)
21. Juli 17	PLN	3.907.237	EUR	(921.320)	145
24. Juli 17	CAD	82.689.825	AUD	(82.275.568)	466.501
24. Juli 17	USD	94.288.407	JPY	(10.356.497.215)	1.945.689
24. Juli 17	USD	63.632.577	CAD	(84.019.182)	(941.808)
25. Juli 17	USD	62.403.077	EUR	(56.189.122)	(1.637.544)
25. Juli 17	USD	31.294.402	EUR	(27.883.174)	(526.206)
26. Juli 17	USD	913.538	CNH	(6.329.902)	(14.076)
26. Juli 17	USD	982.359	CNH	(6.804.211)	(14.807)
26. Juli 17	USD	3.300.373	CNH	(22.863.333)	(50.214)
26. Juli 17	PEN	3.209.858	USD	(982.359)	2.850
26. Juli 17	USD	984.700	CNH	(6.838.148)	(17.126)
26. Juli 17	USD	494.724	CNH	(3.422.204)	(6.883)
26. Juli 17	CNH	12.778.978	USD	(1.861.332)	13.422
26. Juli 17	CNH	5.439.966	USD	(798.000)	780
26. Juli 17	CNH	17.812.815	USD	(2.616.000)	(71)
26. Juli 17	CNH	3.896.138	USD	(572.246)	(66)
26. Juli 17	CNH	6.329.902	USD	(931.621)	(1.783)
27. Juli 17	USD	2.000.809	EUR	(1.860.897)	(111.989)
27. Juli 17	PEN	2.846.443	USD	(869.541)	3.875
27. Juli 17	USD	17.159.493	EUR	(15.622.974)	(623.849)
27. Juli 17	USD	689.711	JPY	(76.199.249)	10.728
27. Juli 17	USD	41.221	GBP	(32.049)	(404)
27. Juli 17	USD	689.710	JPY	(76.323.998)	9.757
27. Juli 17	EUR	837.000	USD	(914.808)	37.411
27. Juli 17	USD	1.164.683	JPY	(128.698.000)	17.930
27. Juli 17	USD	1.969.562	EUR	(1.804.787)	(83.191)
27. Juli 17	USD	985.369	JPY	(109.523.781)	10.194
27. Juli 17	USD	789.891	JPY	(88.260.791)	4.562
27. Juli 17	EUR	7.037.398	USD	(7.734.600)	276.914
27. Juli 17	JPY	239.745.236	USD	(2.139.150)	(6.757)
27. Juli 17	EUR	447.498	USD	(493.663)	16.006
27. Juli 17	USD	986.404	JPY	(112.279.356)	(10.320)
27. Juli 17	EUR	1.638.996	USD	(1.792.000)	72.696
27. Juli 17	USD	1.525.000	JPY	(173.470.122)	(15.053)
27. Juli 17	USD	2.743.000	JPY	(311.855.235)	(25.805)
27. Juli 17	EUR	3.023.507	USD	(3.299.000)	140.018

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
27. Juli 17	EUR	902.028	USD	(988.363)	38.145
27. Juli 17	USD	726.366	EUR	(662.549)	(27.632)
27. Juli 17	EUR	899.370	USD	(990.991)	33.185
27. Juli 17	USD	594.594	JPY	(67.356.424)	(3.699)
27. Juli 17	JPY	56.151.619	USD	(496.583)	2.299
27. Juli 17	JPY	55.940.519	USD	(496.583)	657
27. Juli 17	JPY	111.648.175	USD	(990.991)	1.405
27. Juli 17	EUR	893.748	USD	(993.166)	25.652
27. Juli 17	EUR	446.076	USD	(496.583)	12.027
27. Juli 17	JPY	55.861.597	USD	(495.495)	994
27. Juli 17	JPY	100.084.581	USD	(891.494)	(1.490)
27. Juli 17	JPY	62.810.762	USD	(559.370)	(838)
27. Juli 17	JPY	64.588.354	USD	(583.000)	(7.688)
27. Juli 17	USD	1.971.298	EUR	(1.752.561)	(29.448)
27. Juli 17	USD	269.000	EUR	(239.177)	(4.044)
27. Juli 17	USD	262.000	JPY	(29.235.034)	1.827
27. Juli 17	USD	985.649	JPY	(109.928.458)	7.294
27. Juli 17	USD	1.182.779	EUR	(1.052.014)	(18.146)
27. Juli 17	USD	1.990.670	EUR	(1.774.567)	(34.521)
27. Juli 17	JPY	109.354.909	USD	(985.649)	(11.763)
27. Juli 17	JPY	170.371.349	USD	(1.539.120)	(21.400)
27. Juli 17	USD	1.271.777	EUR	(1.134.483)	(22.822)
27. Juli 17	USD	443.000	EUR	(392.828)	(5.602)
27. Juli 17	USD	762.738	EUR	(676.848)	(10.138)
27. Juli 17	USD	609.000	EUR	(541.053)	(8.726)
27. Juli 17	JPY	127.383.991	USD	(1.155.750)	(20.353)
27. Juli 17	EUR	794.155	USD	(896.000)	10.974
27. Juli 17	USD	1.036.342	EUR	(922.337)	(16.469)
27. Juli 17	USD	2.660.100	EUR	(2.369.008)	(43.813)
27. Juli 17	USD	2.660.100	EUR	(2.368.333)	(43.138)
27. Juli 17	USD	249.000	EUR	(221.768)	(4.117)
27. Juli 17	USD	295.000	JPY	(32.331.734)	6.608
27. Juli 17	USD	1.448.606	EUR	(1.290.000)	(23.773)
27. Juli 17	EUR	345.893	USD	(391.000)	4.124
27. Juli 17	USD	1.780.000	JPY	(196.493.310)	28.938
27. Juli 17	USD	2.076.196	EUR	(1.859.791)	(44.986)
27. Juli 17	USD	459.000	JPY	(50.713.624)	7.113
27. Juli 17	EUR	426.843	USD	(479.000)	8.159
27. Juli 17	USD	1.038.098	JPY	(114.857.757)	14.835
27. Juli 17	USD	1.369.556	EUR	(1.221.011)	(23.882)
27. Juli 17	USD	1.035.554	JPY	(115.087.968)	10.822
27. Juli 17	USD	386.637	EUR	(346.057)	(8.097)
27. Juli 17	USD	1.035.554	EUR	(927.192)	(22.014)
27. Juli 17	JPY	156.115.170	USD	(1.405.000)	(14.944)
27. Juli 17	USD	274.000	EUR	(244.201)	(4.697)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
27. Juli 17	USD	515.772	EUR	(459.950)	(9.114)
27. Juli 17	USD	769.000	EUR	(675.764)	(3.580)
27. Juli 17	USD	542.950	EUR	(476.651)	(2.058)
27. Juli 17	USD	516.619	JPY	(57.968.756)	1.096
27. Juli 17	EUR	1.146.735	USD	(1.312.000)	(85)
27. Juli 17	JPY	57.787.645	USD	(515.630)	(1.641)
31. Juli 17	JPY	841.389.458	EUR	(6.749.712)	(211.428)
31. Juli 17	JPY	3.910.345.349	EUR	(31.369.191)	(982.611)
31. Juli 17	JPY	542.306.856	EUR	(4.350.441)	(136.274)
31. Juli 17	JPY	1.418.240.578	EUR	(11.377.271)	(356.382)
31. Juli 17	EUR	226.150.804	USD	(253.773.768)	4.372.401
31. Juli 17	EUR	1.077.732.957	USD	(1.209.371.571)	20.836.894
31. Juli 17	EUR	390.807.123	USD	(438.541.868)	7.555.867
31. Juli 17	EUR	146.168.426	USD	(164.022.022)	2.826.021
31. Juli 17	AUD	6.318.755	EUR	(4.262.741)	(24.557)
31. Juli 17	AUD	29.795.880	EUR	(20.100.815)	(115.799)
31. Juli 17	AUD	10.815.919	EUR	(7.296.605)	(42.035)
31. Juli 17	AUD	4.113.000	EUR	(2.774.701)	(15.985)
31. Juli 17	EUR	7.904.920	USD	(9.046.865)	(1.550)
02. Aug. 17	ARS	12.567.159	USD	(789.891)	(35.618)
02. Aug. 17	BRL	5.773.882	USD	(1.733.430)	4.203
02. Aug. 17	BRL	3.481.071	USD	(1.035.324)	11.076
02. Aug. 17	BRL	1.716.405	USD	(517.676)	(831)
08. Aug. 17	USD	11.644.039	TWD	(350.340.036)	86.219
08. Aug. 17	INR	219.065.508	USD	(3.378.034)	(4.831)
08. Aug. 17	INR	328.598.261	USD	(5.066.075)	(6.392)
08. Aug. 17	INR	328.598.262	USD	(5.074.485)	(13.753)
08. Aug. 17	USD	1.817.000	INR	(117.641.665)	5.199
08. Aug. 17	MXN	19.155.240	USD	(1.033.092)	22.101
08. Aug. 17	MXN	64.811.437	USD	(3.487.204)	81.996
08. Aug. 17	TWD	49.204.100	USD	(1.640.000)	(16.172)
08. Aug. 17	MXN	65.793.428	USD	(3.564.590)	61.753
08. Aug. 17	MXN	65.793.429	USD	(3.565.440)	61.009
08. Aug. 17	MXN	19.155.841	EUR	(918.966)	5.690
08. Aug. 17	USD	6.269.100	MXN	(114.425.494)	(46.688)
08. Aug. 17	USD	517.662	MXN	(9.377.968)	(423)
11. Aug. 17	THB	23.787.805	USD	(688.205)	10.180
11. Aug. 17	USD	445.316	THB	(15.384.564)	(6.389)
11. Aug. 17	USD	654.000	SGD	(906.274)	(2.595)
11. Aug. 17	USD	1.962.000	THB	(67.113.153)	(10.916)
11. Aug. 17	USD	7.527.407	SGD	(10.376.343)	4.814
11. Aug. 17	USD	519.049	SGD	(717.814)	(1.138)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
11. Aug. 17	SGD	2.861.018	USD	(2.061.141)	11.234
17. Aug. 17	ARS	32.380.425	USD	(2.002.500)	(75.887)
17. Aug. 17	ARS	9.813.128	USD	(591.865)	(9.864)
21. Aug. 17	IDR	16.204.044.550	USD	(1.213.150)	(5.915)
21. Aug. 17	IDR	7.508.257.120	USD	(561.092)	(1.840)
21. Aug. 17	USD	2.421.501	KRW	(2.705.906.333)	44.744
21. Aug. 17	USD	519.049	KRW	(587.200.258)	4.080
24. Aug. 17	USD	4.588.052	EUR	(4.065.188)	(59.513)
25. Aug. 17	RUB	30.766.331	USD	(515.772)	(597)
25. Sep. 17	ARS	16.480.520	USD	(967.167)	(9.223)
27-Mär-18	MXN	35.012.560	USD	(1.760.000)	96.531
06. Apr. 18	BRL	5.410.935	EUR	(1.490.000)	(142.160)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>31.412.640</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>16.686.059</b>

## PREMIUM COUPON COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	28.124.821	GBP	(24.309.998)	473.559
30. Juni 17	EUR	5.021.126	GBP	(4.340.065)	84.545
30. Juni 17	EUR	4.100.103	GBP	(3.543.969)	69.037
30. Juni 17	EUR	7.094.010	GBP	(6.131.786)	119.447
30. Juni 17	EUR	109.456.947	USD	(122.612.468)	2.151.588
30. Juni 17	EUR	16.309.228	USD	(18.269.418)	320.589
30. Juni 17	EUR	28.298.745	USD	(31.699.942)	556.267
30. Juni 17	EUR	19.964.005	USD	(22.363.458)	392.431
30. Juni 17	EUR	1.108.599	CHF	(1.208.462)	3.311
30. Juni 17	EUR	1.366.463	CHF	(1.489.554)	4.081
30. Juni 17	EUR	1.928.496	CHF	(2.102.215)	5.759
30. Juni 17	EUR	7.585.238	CHF	(8.268.516)	22.651
30. Juni 17	EUR	520.323	GBP	(451.109)	7.211
30. Juni 17	EUR	3.489.191	GBP	(3.025.058)	48.356
30. Juni 17	EUR	673.929	GBP	(584.283)	9.340
30. Juni 17	EUR	943.469	GBP	(817.968)	13.075
30. Juni 17	EUR	984.729	HKD	(8.611.487)	19.133
30. Juni 17	EUR	697.744	HKD	(6.101.792)	13.557
30. Juni 17	EUR	566.073	HKD	(4.950.328)	10.999
30. Juni 17	EUR	3.873.177	HKD	(33.871.051)	75.256
30. Juni 17	EUR	637.473	SEK	(6.204.415)	(2.782)
30. Juni 17	EUR	4.361.705	SEK	(42.451.745)	(19.037)
30. Juni 17	EUR	785.751	SEK	(7.647.585)	(3.430)
30. Juni 17	EUR	1.108.934	SEK	(10.793.071)	(4.840)
30. Juni 17	EUR	904.129	SGD	(1.406.327)	12.339
30. Juni 17	EUR	733.511	SGD	(1.140.940)	10.011
30. Juni 17	EUR	5.018.818	SGD	(7.806.521)	68.495
30. Juni 17	EUR	1.276.001	SGD	(1.984.755)	17.414
30. Juni 17	EUR	1.783.275	USD	(2.002.777)	30.528
30. Juni 17	EUR	14.329.769	USD	(16.093.606)	245.311

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.336.523	USD	(2.624.124)	39.999
30. Juni 17	EUR	3.174.409	USD	(3.565.144)	54.343
30. Juni 17	EUR	558.590	AUD	(841.072)	(6.639)
30. Juni 17	EUR	971.712	AUD	(1.463.111)	(11.549)
30. Juni 17	EUR	688.520	AUD	(1.036.709)	(8.183)
30. Juni 17	EUR	3.821.977	AUD	(5.754.769)	(45.427)
30. Juni 17	EUR	1.333.417	CAD	(2.012.029)	(22.226)
30. Juni 17	EUR	944.812	CAD	(1.425.652)	(15.748)
30. Juni 17	EUR	5.244.652	CAD	(7.913.796)	(87.420)
30. Juni 17	EUR	766.517	CAD	(1.156.619)	(12.777)
30. Juni 17	EUR	585.210	USD	(655.082)	11.909
30. Juni 17	EUR	986.078	USD	(1.103.813)	20.067
30. Juni 17	EUR	3.845.650	USD	(4.304.810)	78.259
30. Juni 17	EUR	742.921	USD	(831.691)	15.059
30. Juni 17	AUD	103.825	EUR	(68.378)	1.396
30. Juni 17	AUD	589.464	EUR	(388.217)	7.924
30. Juni 17	EUR	87.343	HKD	(767.817)	1.249
30. Juni 17	EUR	153.404	HKD	(1.348.548)	2.193
30. Juni 17	EUR	599.170	HKD	(5.267.194)	8.566
30. Juni 17	EUR	109.978	HKD	(966.800)	1.572
30. Juni 17	SEK	657.044	EUR	(67.412)	391
30. Juni 17	SEK	790.098	EUR	(81.063)	470
30. Juni 17	SEK	4.482.375	EUR	(459.883)	2.668
30. Juni 17	SEK	1.130.495	EUR	(115.987)	673
30. Juni 17	CAD	1.800.720	EUR	(1.181.133)	32.136
30. Juni 17	CAD	321.596	EUR	(210.942)	5.739
30. Juni 17	CAD	263.491	EUR	(172.830)	4.702
30. Juni 17	CAD	456.353	EUR	(299.332)	8.144
30. Juni 17	AUD	86.415	EUR	(56.912)	1.162
30. Juni 17	AUD	148.627	EUR	(97.885)	1.998
30. Juni 17	AUD	23.383	EUR	(15.690)	24
30. Juni 17	AUD	41.901	EUR	(28.116)	43
30. Juni 17	AUD	29.443	EUR	(19.757)	30
30. Juni 17	AUD	166.146	EUR	(111.485)	170
30. Juni 17	SGD	227.623	EUR	(146.976)	(2.634)
30. Juni 17	SGD	72.079	EUR	(46.465)	(758)
30. Juni 17	SGD	41.886	EUR	(27.001)	(441)
30. Juni 17	SGD	48.581	EUR	(31.317)	(511)
30. Juni 17	CHF	1.208.462	EUR	(1.113.728)	(8.439)
30. Juni 17	CHF	1.489.554	EUR	(1.372.785)	(10.403)
30. Juni 17	CHF	8.268.516	EUR	(7.620.331)	(57.744)
30. Juni 17	CHF	2.102.215	EUR	(1.937.418)	(14.681)
30. Juni 17	GBP	3.995.078	EUR	(4.543.682)	495
30. Juni 17	GBP	27.335.057	EUR	(31.088.707)	3.389
30. Juni 17	GBP	6.949.754	EUR	(7.904.095)	862
30. Juni 17	GBP	4.924.348	EUR	(5.600.559)	610
30. Juni 17	AUD	731.275	EUR	(494.295)	(2.853)
30. Juni 17	AUD	903.440	EUR	(610.668)	(3.525)
30. Juni 17	AUD	1.272.583	EUR	(860.185)	(4.965)
30. Juni 17	AUD	4.999.159	EUR	(3.379.112)	(19.505)
30. Juni 17	HKD	7.068.592	EUR	(809.160)	(16.567)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	HKD	9.960.034	EUR	(1.140.150)	(23.344)
30. Juni 17	HKD	39.138.244	EUR	(4.480.254)	(91.729)
30. Juni 17	HKD	5.718.145	EUR	(654.571)	(13.402)
30. Juni 17	SEK	6.857.487	EUR	(702.683)	4.965
30. Juni 17	SEK	37.969.370	EUR	(3.890.699)	27.492
30. Juni 17	SEK	9.662.575	EUR	(990.118)	6.996
30. Juni 17	SEK	5.547.371	EUR	(568.436)	4.017
30. Juni 17	SGD	1.099.054	EUR	(707.780)	(10.840)
30. Juni 17	SGD	1.357.746	EUR	(874.374)	(13.391)
30. Juni 17	SGD	7.578.898	EUR	(4.880.732)	(74.751)
30. Juni 17	SGD	1.912.677	EUR	(1.231.744)	(18.865)
30. Juni 17	USD	143.010.884	EUR	(127.688.289)	(2.531.081)
30. Juni 17	USD	36.368.899	EUR	(32.472.231)	(643.676)
30. Juni 17	USD	20.927.276	EUR	(18.685.068)	(370.382)
30. Juni 17	USD	25.819.273	EUR	(23.052.923)	(456.963)
30. Juni 17	CAD	6.113.076	EUR	(4.116.827)	1.975
30. Juni 17	CAD	1.555.677	EUR	(1.047.664)	503
30. Juni 17	CAD	1.104.057	EUR	(743.523)	357
30. Juni 17	CAD	893.128	EUR	(601.473)	289
31. Juli 17	EUR	1.113.937	CHF	(1.208.462)	8.298
31. Juli 17	EUR	1.373.043	CHF	(1.489.554)	10.229
31. Juli 17	EUR	7.621.763	CHF	(8.268.516)	56.779
31. Juli 17	EUR	1.937.782	CHF	(2.102.215)	14.436
31. Juli 17	EUR	4.539.939	GBP	(3.995.078)	(1.635)
31. Juli 17	EUR	31.063.094	GBP	(27.335.057)	(11.186)
31. Juli 17	EUR	7.897.583	GBP	(6.949.754)	(2.844)
31. Juli 17	EUR	5.595.945	GBP	(4.924.348)	(2.015)
31. Juli 17	EUR	653.910	HKD	(5.718.145)	13.182
31. Juli 17	EUR	4.475.732	HKD	(39.138.244)	90.223
31. Juli 17	EUR	808.343	HKD	(7.068.592)	16.295
31. Juli 17	EUR	1.138.999	HKD	(9.960.034)	22.960
31. Juli 17	EUR	493.207	AUD	(731.275)	2.724
31. Juli 17	EUR	609.324	AUD	(903.440)	3.366
31. Juli 17	EUR	858.293	AUD	(1.272.583)	4.741
31. Juli 17	EUR	3.371.677	AUD	(4.999.159)	18.623
31. Juli 17	EUR	3.890.588	SEK	(37.969.370)	(28.007)
31. Juli 17	EUR	702.663	SEK	(6.857.487)	(5.058)
31. Juli 17	EUR	568.420	SEK	(5.547.371)	(4.092)
31. Juli 17	EUR	990.090	SEK	(9.662.575)	(7.127)
31. Juli 17	EUR	64.759	SEK	(632.013)	(467)
31. Juli 17	EUR	104.369	SEK	(1.018.585)	(753)
31. Juli 17	EUR	76.170	SEK	(743.374)	(550)
31. Juli 17	EUR	405.048	SEK	(3.953.049)	(2.923)
31. Juli 17	EUR	706.806	SGD	(1.099.054)	10.595
31. Juli 17	EUR	1.230.050	SGD	(1.912.677)	18.439
31. Juli 17	EUR	873.172	SGD	(1.357.746)	13.089
31. Juli 17	EUR	4.874.018	SGD	(7.578.898)	73.062
31. Juli 17	EUR	127.444.324	USD	(143.010.884)	2.464.009
31. Juli 17	EUR	23.008.877	USD	(25.819.273)	444.854
31. Juli 17	EUR	32.410.189	USD	(36.368.899)	626.619

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	18.649.368	USD	(20.927.276)	360.567
31. Juli 17	EUR	4.111.643	CAD	(6.113.076)	(3.288)
31. Juli 17	EUR	1.046.345	CAD	(1.555.677)	(837)
31. Juli 17	EUR	742.586	CAD	(1.104.057)	(594)
31. Juli 17	EUR	600.716	CAD	(893.128)	(480)
31. Juli 17	EUR	20.743	SEK	(202.500)	(156)
31. Juli 17	EUR	34.180	SEK	(333.686)	(257)
31. Juli 17	EUR	134.754	SEK	(1.315.537)	(1.015)
31. Juli 17	EUR	24.442	SEK	(238.617)	(184)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>4.705.240</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>2.535.940</b>

## DYNAMIC COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.448.264	GBP	(1.251.823)	24.386
30. Juni 17	EUR	1.161.870	GBP	(1.004.275)	19.563
30. Juni 17	EUR	652.438	CAD	(981.977)	(9.188)
30. Juni 17	EUR	11.019.101	USD	(12.343.475)	216.602
30. Juni 17	EUR	8.844.131	USD	(9.907.098)	173.849
30. Juni 17	EUR	810.534	CAD	(1.219.925)	(11.414)
30. Juni 17	EUR	78.190	CAD	(117.983)	(1.303)
30. Juni 17	EUR	104.647	CAD	(157.905)	(1.744)
30. Juni 17	EUR	230.935	CHF	(251.738)	690
30. Juni 17	EUR	184.362	CHF	(200.969)	551
30. Juni 17	AUD	497.502	EUR	(330.653)	3.686
30. Juni 17	AUD	397.170	EUR	(263.970)	2.942
30. Juni 17	EUR	139.920	GBP	(121.308)	1.939
30. Juni 17	EUR	182.361	GBP	(158.103)	2.527
30. Juni 17	EUR	227.817	HKD	(1.992.268)	4.427
30. Juni 17	EUR	181.873	HKD	(1.590.483)	3.534
30. Juni 17	JPY	39.959.924	EUR	(318.576)	(7.969)
30. Juni 17	JPY	31.901.114	EUR	(254.328)	(6.362)
30. Juni 17	EUR	1.030.446	USD	(1.157.283)	17.640
30. Juni 17	EUR	1.349.824	USD	(1.515.973)	23.108
30. Juni 17	EUR	394.326	USD	(444.114)	5.656
30. Juni 17	EUR	309.473	USD	(347.889)	5.015
30. Juni 17	AUD	15.790	EUR	(10.399)	212
30. Juni 17	EUR	71.336	GBP	(62.483)	265
30. Juni 17	EUR	93.027	GBP	(81.482)	345
30. Juni 17	EUR	33.544	HKD	(294.880)	480
30. Juni 17	EUR	26.332	HKD	(231.476)	376
30. Juni 17	EUR	44.685	JPY	(5.567.656)	1.408
30. Juni 17	EUR	36.148	JPY	(4.503.991)	1.139
30. Juni 17	CAD	116.006	EUR	(76.091)	2.070
30. Juni 17	CAD	142.649	EUR	(93.567)	2.546
30. Juni 17	EUR	129.742	CHF	(140.983)	795
30. Juni 17	EUR	102.955	CHF	(111.875)	631
30. Juni 17	EUR	7.792	JPY	(958.931)	339
30. Juni 17	EUR	12.472	JPY	(1.537.543)	521

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>(Fortsetzung)</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
30. Juni 17	EUR	6.804	JPY (838.718)	284
30. Juni 17	JPY	1.141.783	EUR (9.292)	(417)
30. Juni 17	JPY	850.488	EUR (6.922)	(311)
30. Juni 17	EUR	61.057	GBP (53.436)	277
30. Juni 17	EUR	9.179	HKD (80.218)	184
30. Juni 17	EUR	794.841	USD (890.672)	15.361
30. Juni 17	CAD	873.262	EUR (588.926)	(549)
30. Juni 17	CAD	703.930	EUR (474.729)	(442)
30. Juni 17	EUR	11.339	CHF (12.317)	74
30. Juni 17	CHF	405.038	EUR (373.286)	(2.829)
30. Juni 17	CHF	312.844	EUR (288.320)	(2.185)
30. Juni 17	EUR	346.953	AUD (513.292)	2.003
30. Juni 17	GBP	1.188.067	EUR (1.351.212)	147
30. Juni 17	GBP	1.544.844	EUR (1.756.982)	192
30. Juni 17	EUR	268.461	AUD (397.170)	1.550
30. Juni 17	HKD	2.367.366	EUR (270.998)	(5.548)
30. Juni 17	HKD	1.821.958	EUR (208.564)	(4.270)
30. Juni 17	EUR	212.221	JPY (26.449.962)	6.626
30. Juni 17	EUR	272.771	JPY (33.996.508)	8.517
30. Juni 17	USD	15.194.234	EUR (13.566.280)	(268.915)
30. Juni 17	USD	11.412.270	EUR (10.189.527)	(201.980)
30. Juni 17	CAD	280.024	EUR (188.581)	91
30. Juni 17	CAD	361.919	EUR (243.733)	117
24. Juli 17	CAD	3.729.168	AUD (3.710.486)	21.038
24. Juli 17	EUR	1.839.644	USD (2.066.044)	33.502
24. Juli 17	USD	4.049.034	JPY (450.228.664)	40.889
24. Juli 17	USD	2.842.633	CAD (3.753.356)	(42.073)
25. Juli 17	USD	2.802.616	EUR (2.523.538)	(73.545)
25. Juli 17	USD	1.392.824	EUR (1.241.000)	(23.420)
31. Juli 17	EUR	243.426	CAD (361.919)	(195)
31. Juli 17	EUR	288.374	CHF (312.844)	2.148
31. Juli 17	EUR	373.356	CHF (405.038)	2.781
31. Juli 17	AUD	513.292	EUR (346.276)	(1.995)
31. Juli 17	AUD	397.170	EUR (267.938)	(1.544)
31. Juli 17	EUR	1.350.099	GBP (1.188.067)	(486)
31. Juli 17	EUR	1.755.535	GBP (1.544.844)	(632)
31. Juli 17	EUR	270.725	HKD (2.367.366)	5.457
31. Juli 17	EUR	208.354	HKD (1.821.958)	4.200
31. Juli 17	JPY	33.996.508	EUR (272.723)	(8.543)
31. Juli 17	JPY	26.449.962	EUR (212.184)	(6.646)
31. Juli 17	EUR	13.540.360	USD (15.194.234)	261.789
31. Juli 17	EUR	10.170.058	USD (11.412.270)	196.628
31. Juli 17	EUR	188.344	CAD (280.024)	(151)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>436.441</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>355.927</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	22.746.512	GBP	(19.661.198)	383.000
30. Juni 17	EUR	12.575.013	GBP	(10.869.351)	211.735
30. Juni 17	EUR	6.227.297	GBP	(5.382.633)	104.854
30. Juni 17	EUR	4.269.901	GBP	(3.690.735)	71.896
30. Juni 17	EUR	89.396	HKD	(779.412)	2.001
30. Juni 17	EUR	685.069	HKD	(5.972.251)	15.407
30. Juni 17	EUR	3.632.730	HKD	(31.669.199)	81.701
30. Juni 17	EUR	994.530	HKD	(8.670.055)	22.367
30. Juni 17	EUR	2.008.292	HKD	(17.507.764)	45.167
30. Juni 17	EUR	89.120.490	USD	(99.831.793)	1.751.836
30. Juni 17	EUR	49.239.125	USD	(55.157.126)	967.890
30. Juni 17	EUR	24.284.853	USD	(27.203.626)	477.366
30. Juni 17	EUR	16.430.225	USD	(18.404.957)	322.968
30. Juni 17	EUR	3.831.616	CAD	(5.766.923)	(53.959)
30. Juni 17	EUR	6.932.913	CAD	(10.434.651)	(97.632)
30. Juni 17	EUR	1.897.259	CAD	(2.855.544)	(26.718)
30. Juni 17	EUR	1.275.500	CAD	(1.919.741)	(17.962)
30. Juni 17	EUR	1.165.324	CHF	(1.272.706)	1.277
30. Juni 17	EUR	1.703.339	CHF	(1.860.297)	1.866
30. Juni 17	EUR	3.444.511	CHF	(3.761.913)	3.774
30. Juni 17	EUR	6.371.876	CHF	(6.959.026)	6.982
30. Juni 17	EUR	207.175	CHF	(225.837)	619
30. Juni 17	EUR	652.022	CHF	(710.757)	1.947
30. Juni 17	EUR	432.330	CHF	(471.274)	1.291
30. Juni 17	EUR	130.425	CHF	(142.174)	389
30. Juni 17	EUR	557.882	DKK	(4.151.489)	(401)
30. Juni 17	EUR	378.373	DKK	(2.815.666)	(272)
30. Juni 17	EUR	2.051.082	DKK	(15.263.169)	(1.474)
30. Juni 17	EUR	1.132.055	DKK	(8.424.209)	(814)
30. Juni 17	EUR	1.703.023	GBP	(1.476.487)	23.602
30. Juni 17	EUR	809.076	GBP	(701.453)	11.213
30. Juni 17	EUR	3.122.639	GBP	(2.707.266)	43.276
30. Juni 17	EUR	502.522	GBP	(435.677)	6.964
30. Juni 17	EUR	132.501	HKD	(1.158.728)	2.574
30. Juni 17	EUR	421.660	HKD	(3.687.431)	8.193
30. Juni 17	EUR	79.351	HKD	(693.929)	1.542
30. Juni 17	EUR	278.652	HKD	(2.436.820)	5.414
30. Juni 17	EUR	1.984.550	NOK	(18.581.866)	46.467
30. Juni 17	EUR	539.785	NOK	(5.054.154)	12.639
30. Juni 17	EUR	366.099	NOK	(3.427.881)	8.572
30. Juni 17	EUR	1.095.333	NOK	(10.255.899)	25.647
30. Juni 17	EUR	267.328	AUD	(402.518)	(3.177)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.443.521	SEK	(23.782.379)	(10.665)
30. Juni 17	EUR	1.348.654	SEK	(13.126.221)	(5.886)
30. Juni 17	EUR	450.767	SEK	(4.387.244)	(1.967)
30. Juni 17	EUR	664.623	SEK	(6.468.662)	(2.901)
30. Juni 17	EUR	542.463	AUD	(816.790)	(6.448)
30. Juni 17	EUR	181.310	AUD	(273.000)	(2.155)
30. Juni 17	EUR	982.847	AUD	(1.479.878)	(11.682)
30. Juni 17	EUR	1.833.014	SGD	(2.851.162)	25.016
30. Juni 17	EUR	903.318	SGD	(1.405.066)	12.328
30. Juni 17	EUR	3.321.096	SGD	(5.165.799)	45.325
30. Juni 17	EUR	612.658	SGD	(952.959)	8.361
30. Juni 17	EUR	6.062.248	USD	(6.808.445)	103.779
30. Juni 17	EUR	2.053.365	USD	(2.306.112)	35.151
30. Juni 17	EUR	11.075.531	USD	(12.438.807)	189.602
30. Juni 17	EUR	2.967.968	USD	(3.333.292)	50.809
30. Juni 17	EUR	168.506	CAD	(254.263)	(2.809)
30. Juni 17	EUR	894.802	CAD	(1.350.192)	(14.915)
30. Juni 17	EUR	488.752	CAD	(737.491)	(8.147)
30. Juni 17	EUR	231.861	CAD	(349.861)	(3.865)
30. Juni 17	EUR	11.085	AUD	(16.781)	(192)
30. Juni 17	EUR	22.032	AUD	(33.353)	(382)
30. Juni 17	EUR	7.444	AUD	(11.268)	(129)
30. Juni 17	EUR	39.162	AUD	(59.285)	(679)
30. Juni 17	EUR	144.163	HKD	(1.267.313)	2.061
30. Juni 17	EUR	256.365	HKD	(2.253.660)	3.665
30. Juni 17	EUR	69.836	HKD	(613.914)	998
30. Juni 17	EUR	48.876	HKD	(429.658)	699
30. Juni 17	AUD	419.299	EUR	(276.147)	5.636
30. Juni 17	EUR	580.057	USD	(654.823)	6.983
30. Juni 17	AUD	850.143	EUR	(559.898)	11.428
30. Juni 17	CAD	717.657	EUR	(470.727)	12.808
30. Juni 17	CAD	128.378	EUR	(84.206)	2.291
30. Juni 17	CAD	389.337	EUR	(255.375)	6.948
30. Juni 17	CAD	194.930	EUR	(127.859)	3.479
30. Juni 17	AUD	284.268	EUR	(187.217)	3.821
30. Juni 17	AUD	1.539.164	EUR	(1.013.681)	20.690
30. Juni 17	EUR	162.060	CHF	(176.102)	993
30. Juni 17	EUR	333.150	CHF	(362.016)	2.042
30. Juni 17	EUR	112.562	CHF	(122.315)	690
30. Juni 17	EUR	595.139	CHF	(646.705)	3.647
30. Juni 17	DKK	6.091.073	EUR	(818.869)	245
30. Juni 17	DKK	1.120.323	EUR	(150.614)	45

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR	
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	DKK	3.356.247	EUR	(451.206)	135
30. Juni 17	DKK	1.656.512	EUR	(222.697)	66
30. Juni 17	EUR	880.993	USD	(993.355)	11.650
30. Juni 17	EUR	3.203.403	USD	(3.611.964)	42.361
30. Juni 17	EUR	1.852.757	USD	(2.089.057)	24.500
30. Juni 17	EUR	38.945	HKD	(340.357)	781
30. Juni 17	EUR	25.890	HKD	(226.267)	519
30. Juni 17	EUR	75.268	HKD	(657.809)	1.509
30. Juni 17	EUR	1.112.625	USD	(1.246.771)	21.503
30. Juni 17	EUR	3.110.045	USD	(3.485.014)	60.105
30. Juni 17	EUR	5.412.297	USD	(6.064.842)	104.599
30. Juni 17	EUR	1.580.228	USD	(1.770.752)	30.540
30. Juni 17	CAD	1.587.059	EUR	(1.070.309)	(997)
30. Juni 17	CAD	3.228.168	EUR	(2.177.068)	(2.029)
30. Juni 17	CAD	1.079.071	EUR	(727.723)	(678)
30. Juni 17	CAD	5.854.674	EUR	(3.948.378)	(3.679)
30. Juni 17	CHF	2.262.236	EUR	(2.084.895)	(15.799)
30. Juni 17	CHF	1.537.195	EUR	(1.416.691)	(10.735)
30. Juni 17	CHF	8.316.487	EUR	(7.664.541)	(58.079)
30. Juni 17	CHF	4.595.203	EUR	(4.234.976)	(32.091)
30. Juni 17	DKK	2.494.977	EUR	(335.478)	41
30. Juni 17	DKK	1.695.343	EUR	(227.958)	28
30. Juni 17	DKK	5.067.962	EUR	(681.445)	83
30. Juni 17	DKK	9.172.096	EUR	(1.233.293)	150
30. Juni 17	GBP	12.345.838	EUR	(14.041.169)	1.531
30. Juni 17	GBP	22.368.464	EUR	(25.440.102)	2.773
30. Juni 17	GBP	4.126.412	EUR	(4.693.051)	512
30. Juni 17	GBP	6.084.086	EUR	(6.919.552)	754
30. Juni 17	HKD	7.322.104	EUR	(838.180)	(17.161)
30. Juni 17	HKD	10.783.054	EUR	(1.234.364)	(25.272)
30. Juni 17	HKD	21.869.706	EUR	(2.503.481)	(51.256)
30. Juni 17	HKD	38.389.702	EUR	(4.394.566)	(89.975)
30. Juni 17	NOK	3.427.881	EUR	(362.548)	(5.021)
30. Juni 17	NOK	5.054.154	EUR	(534.549)	(7.403)
30. Juni 17	NOK	18.581.866	EUR	(1.965.299)	(27.217)
30. Juni 17	NOK	10.255.899	EUR	(1.084.709)	(15.022)
30. Juni 17	SEK	6.468.662	EUR	(662.840)	4.684
30. Juni 17	SEK	4.387.244	EUR	(449.558)	3.177
30. Juni 17	SEK	13.126.221	EUR	(1.345.036)	9.504
30. Juni 17	SEK	23.782.379	EUR	(2.436.966)	17.219
30. Juni 17	SGD	5.165.799	EUR	(3.326.721)	(50.950)
30. Juni 17	SGD	2.851.162	EUR	(1.836.119)	(28.121)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
30. Juni 17	SGD	1.405.066	EUR (904.848)	(13.858)
30. Juni 17	SGD	952.959	EUR (613.695)	(9.399)
30. Juni 17	USD	22.612.663	EUR (20.189.878)	(400.211)
30. Juni 17	USD	33.301.024	EUR (29.733.057)	(589.379)
30. Juni 17	USD	121.947.406	EUR (108.881.612)	(2.158.289)
30. Juni 17	USD	67.539.642	EUR (60.303.252)	(1.195.352)
30. Juni 17	CAD	5.212.511	EUR (3.510.345)	1.684
30. Juni 17	CAD	2.886.910	EUR (1.944.178)	933
30. Juni 17	CAD	966.554	EUR (650.922)	312
30. Juni 17	CAD	1.423.417	EUR (958.594)	460
24. Juli 17	CAD	24.092.424	AUD (23.971.726)	135.919
24. Juli 17	EUR	7.744.540	USD (8.697.638)	141.037
24. Juli 17	USD	26.525.939	JPY (2.949.527.897)	267.871
24. Juli 17	USD	18.296.681	CAD (24.158.571)	(270.804)
25. Juli 17	USD	18.129.026	EUR (16.323.779)	(475.731)
25. Juli 17	USD	8.965.454	EUR (7.988.180)	(150.751)
31. Juli 17	EUR	957.387	CAD (1.423.417)	(766)
31. Juli 17	EUR	2.085.287	CHF (2.262.236)	15.535
31. Juli 17	EUR	1.416.957	CHF (1.537.195)	10.556
31. Juli 17	EUR	4.235.772	CHF (4.595.203)	31.555
31. Juli 17	EUR	7.665.983	CHF (8.316.487)	57.109
31. Juli 17	EUR	335.454	DKK (2.494.977)	(101)
31. Juli 17	EUR	681.397	DKK (5.067.962)	(205)
31. Juli 17	EUR	1.233.206	DKK (9.172.096)	(371)
31. Juli 17	EUR	227.942	DKK (1.695.343)	(69)
31. Juli 17	EUR	14.029.600	GBP (12.345.838)	(5.052)
31. Juli 17	EUR	4.689.185	GBP (4.126.412)	(1.689)
31. Juli 17	EUR	25.419.142	GBP (22.368.464)	(9.154)
31. Juli 17	EUR	6.913.851	GBP (6.084.086)	(2.490)
31. Juli 17	EUR	1.233.118	HKD (10.783.054)	24.857
31. Juli 17	EUR	837.334	HKD (7.322.104)	16.879
31. Juli 17	EUR	4.390.130	HKD (38.389.702)	88.497
31. Juli 17	EUR	2.500.954	HKD (21.869.706)	50.415
31. Juli 17	EUR	533.854	NOK (5.054.154)	7.182
31. Juli 17	EUR	1.962.741	NOK (18.581.866)	26.406
31. Juli 17	EUR	1.083.297	NOK (10.255.899)	14.574
31. Juli 17	EUR	362.076	NOK (3.427.881)	4.871
31. Juli 17	EUR	662.821	SEK (6.468.662)	(4.771)
31. Juli 17	EUR	449.545	SEK (4.387.244)	(3.236)
31. Juli 17	EUR	2.436.897	SEK (23.782.379)	(17.542)
31. Juli 17	EUR	1.344.998	SEK (13.126.221)	(9.682)
31. Juli 17	EUR	1.833.593	SGD (2.851.162)	27.486

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	612.851	SGD	(952.959)	9.187
31. Juli 17	EUR	3.322.145	SGD	(5.165.799)	49.799
31. Juli 17	EUR	903.603	SGD	(1.405.066)	13.545
31. Juli 17	EUR	29.676.249	USD	(33.301.024)	573.761
31. Juli 17	EUR	20.151.303	USD	(22.612.663)	389.605
31. Juli 17	EUR	108.673.580	USD	(121.947.406)	2.101.095
31. Juli 17	EUR	60.188.035	USD	(67.539.642)	1.163.676
31. Juli 17	EUR	3.505.925	CAD	(5.212.511)	(2.804)
31. Juli 17	EUR	650.102	CAD	(966.554)	(520)
31. Juli 17	EUR	1.941.730	CAD	(2.886.910)	(1.553)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>4.755.011</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>3.256.563</b>

## MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	7.810.492	GBP	(6.751.084)	131.511
30. Juni 17	EUR	3.171.879	GBP	(2.741.649)	53.407
30. Juni 17	EUR	191.294	GBP	(165.379)	3.184
30. Juni 17	EUR	9.755.336	JPY	(1.222.700.634)	251.325
30. Juni 17	EUR	3.847.105	JPY	(482.183.043)	99.112
30. Juni 17	EUR	52.711.192	USD	(59.046.497)	1.036.141
30. Juni 17	EUR	20.753.848	USD	(23.248.232)	407.957
30. Juni 17	EUR	1.482.930	CAD	(2.231.941)	(20.883)
30. Juni 17	EUR	3.766.386	CAD	(5.668.746)	(53.040)
30. Juni 17	EUR	2.968.662	AUD	(4.458.387)	(27.528)
30. Juni 17	EUR	1.168.844	AUD	(1.755.390)	(10.838)
30. Juni 17	EUR	2.313.001	CNH	(17.896.693)	7.552
30. Juni 17	EUR	918.926	CNH	(7.110.132)	3.000
30. Juni 17	EUR	2.643.570	CHF	(2.881.703)	7.894
30. Juni 17	EUR	1.050.257	CHF	(1.144.864)	3.136
30. Juni 17	EUR	1.829.450	DKK	(13.613.884)	(1.315)
30. Juni 17	EUR	726.817	DKK	(5.408.626)	(522)
30. Juni 17	EUR	567.436	GBP	(491.956)	7.864
30. Juni 17	EUR	1.410.347	GBP	(1.222.742)	19.546
30. Juni 17	EUR	2.718.250	HKD	(23.771.179)	52.816
30. Juni 17	EUR	1.079.927	HKD	(9.443.991)	20.983
30. Juni 17	EUR	681.010	JPY	(85.455.231)	16.770
30. Juni 17	EUR	1.642.327	JPY	(206.084.131)	40.442
30. Juni 17	EUR	494.213	AUD	(744.139)	(5.874)
30. Juni 17	EUR	206.886	AUD	(311.509)	(2.459)
30. Juni 17	EUR	701.342	SEK	(6.826.047)	(3.061)
30. Juni 17	EUR	1.765.327	SEK	(17.181.631)	(7.705)
30. Juni 17	EUR	4.121.655	USD	(4.628.985)	70.559

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	9.903.387	USD	(11.122.385)	169.536
30. Juni 17	EUR	287.345	CAD	(433.583)	(4.790)
30. Juni 17	EUR	689.605	CAD	(1.040.563)	(11.495)
30. Juni 17	EUR	153.298	AUD	(233.542)	(3.651)
30. Juni 17	EUR	68.722	AUD	(104.696)	(1.637)
30. Juni 17	EUR	105.394	CAD	(159.713)	(2.215)
30. Juni 17	EUR	239.543	CAD	(363.001)	(5.035)
30. Juni 17	EUR	28.466	DKK	(211.751)	(10)
30. Juni 17	EUR	59.846	DKK	(445.175)	(20)
30. Juni 17	EUR	158.334	JPY	(19.509.392)	6.688
30. Juni 17	EUR	797.975	USD	(899.748)	10.552
30. Juni 17	EUR	34.793	CHF	(37.762)	255
30. Juni 17	EUR	383.809	JPY	(47.460.079)	14.903
30. Juni 17	EUR	1.943.544	USD	(2.183.164)	32.930
30. Juni 17	GBP	286.969	EUR	(327.834)	(1.423)
30. Juni 17	EUR	88.563	CHF	(96.198)	578
30. Juni 17	CHF	1.182.627	EUR	(1.089.918)	(8.259)
30. Juni 17	CHF	2.977.901	EUR	(2.744.457)	(20.797)
30. Juni 17	CNH	7.110.132	EUR	(928.295)	(12.369)
30. Juni 17	CNH	17.896.693	EUR	(2.336.583)	(31.134)
30. Juni 17	DKK	5.620.377	EUR	(755.724)	92
30. Juni 17	DKK	14.059.059	EUR	(1.890.400)	230
30. Juni 17	AUD	5.436.068	EUR	(3.674.434)	(21.209)
30. Juni 17	AUD	2.171.594	EUR	(1.467.858)	(8.473)
30. Juni 17	GBP	3.233.604	EUR	(3.677.643)	401
30. Juni 17	GBP	7.852.237	EUR	(8.930.507)	974
30. Juni 17	HKD	23.771.179	EUR	(2.721.147)	(55.713)
30. Juni 17	HKD	9.443.991	EUR	(1.081.078)	(22.134)
30. Juni 17	JPY	1.476.244.844	EUR	(11.844.640)	(369.838)
30. Juni 17	JPY	587.147.666	EUR	(4.710.975)	(147.096)
30. Juni 17	SEK	17.181.631	EUR	(1.760.592)	12.440
30. Juni 17	SEK	6.826.047	EUR	(699.461)	4.942
30. Juni 17	USD	28.776.965	EUR	(25.693.719)	(509.310)
30. Juni 17	USD	72.352.046	EUR	(64.600.041)	(1.280.524)
30. Juni 17	CAD	2.825.238	EUR	(1.902.645)	913
30. Juni 17	CAD	7.072.310	EUR	(4.762.819)	2.285
31. Juli 17	EUR	1.090.123	CHF	(1.182.627)	8.121
31. Juli 17	EUR	2.744.973	CHF	(2.977.901)	20.449
31. Juli 17	EUR	925.029	CNH	(7.110.132)	13.011
31. Juli 17	EUR	2.328.363	CNH	(17.896.693)	32.749
31. Juli 17	EUR	1.890.267	DKK	(14.059.059)	(568)
31. Juli 17	EUR	755.670	DKK	(5.620.377)	(227)
31. Juli 17	EUR	3.674.613	GBP	(3.233.604)	(1.323)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	8.923.149	GBP	(7.852.237)	(3.213)
31. Juli 17	EUR	3.666.350	AUD	(5.436.068)	20.251
31. Juli 17	EUR	1.464.629	AUD	(2.171.594)	8.090
31. Juli 17	EUR	2.718.400	HKD	(23.771.179)	54.798
31. Juli 17	EUR	1.079.986	HKD	(9.443.991)	21.771
31. Juli 17	EUR	4.708.980	JPY	(587.147.666)	146.403
31. Juli 17	EUR	11.839.624	JPY	(1.476.244.844)	368.096
31. Juli 17	EUR	699.441	SEK	(6.826.047)	(5.035)
31. Juli 17	EUR	1.760.541	SEK	(17.181.631)	(12.674)
31. Juli 17	EUR	25.644.628	USD	(28.776.965)	495.813
31. Juli 17	EUR	64.476.614	USD	(72.352.046)	1.246.591
31. Juli 17	EUR	1.900.249	CAD	(2.825.238)	(1.520)
31. Juli 17	EUR	4.756.822	CAD	(7.072.310)	(3.804)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>2.248.340</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>978.412</b>

## MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	140.526	GBP	(121.489)	2.339
30. Juni 17	EUR	2.492.019	GBP	(2.154.004)	41.960
30. Juni 17	EUR	245.453	GBP	(212.202)	4.086
30. Juni 17	EUR	5.938.161	GBP	(5.132.715)	99.985
30. Juni 17	EUR	254.471	HKD	(2.218.654)	5.696
30. Juni 17	EUR	1.713.632	HKD	(14.938.995)	38.540
30. Juni 17	EUR	4.062.316	HKD	(35.414.215)	91.362
30. Juni 17	EUR	124.154	HKD	(1.082.461)	2.779
30. Juni 17	EUR	3.022.327	JPY	(378.808.160)	77.864
30. Juni 17	EUR	6.978.431	JPY	(874.652.795)	179.784
30. Juni 17	EUR	57.251.619	USD	(64.132.634)	1.125.392
30. Juni 17	EUR	24.172.239	USD	(27.077.477)	475.152
30. Juni 17	EUR	2.238.682	AUD	(3.363.645)	(21.803)
30. Juni 17	EUR	92.731	CHF	(101.281)	97
30. Juni 17	EUR	2.253.408	CHF	(2.461.053)	2.469
30. Juni 17	EUR	953.075	AUD	(1.432.006)	(9.282)
30. Juni 17	EUR	50.645	CHF	(55.314)	53
30. Juni 17	EUR	948.177	CHF	(1.035.549)	1.039
30. Juni 17	EUR	408.622	CHF	(445.431)	1.220
30. Juni 17	EUR	173.458	CHF	(189.083)	518
30. Juni 17	EUR	308.267	DKK	(2.293.978)	(222)
30. Juni 17	EUR	724.402	DKK	(5.390.651)	(521)
30. Juni 17	EUR	384.402	AUD	(578.796)	(4.569)
30. Juni 17	EUR	163.173	AUD	(245.690)	(1.939)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	468.031	GBP	(405.774)	6.486
30. Juni 17	EUR	1.102.484	GBP	(955.832)	15.279
30. Juni 17	EUR	320.133	HKD	(2.799.571)	6.220
30. Juni 17	EUR	754.135	HKD	(6.594.930)	14.653
30. Juni 17	EUR	1.772.543	JPY	(222.423.956)	43.649
30. Juni 17	EUR	701.689	JPY	(88.050.031)	17.279
30. Juni 17	EUR	436.210	SEK	(4.245.557)	(1.904)
30. Juni 17	EUR	1.025.056	SEK	(9.976.695)	(4.474)
30. Juni 17	EUR	14.131.186	USD	(15.870.580)	241.911
30. Juni 17	EUR	6.204.036	USD	(6.967.685)	106.207
30. Juni 17	EUR	191.509	HKD	(1.683.523)	2.738
30. Juni 17	EUR	97.551	HKD	(857.550)	1.395
30. Juni 17	EUR	88.742	SEK	(865.215)	(542)
30. Juni 17	EUR	199.702	SEK	(1.947.048)	(1.221)
30. Juni 17	EUR	59.449	CHF	(64.600)	364
30. Juni 17	EUR	118.848	CHF	(129.146)	728
30. Juni 17	AUD	183.765	EUR	(121.026)	2.470
30. Juni 17	AUD	66.647	EUR	(43.893)	896
30. Juni 17	EUR	41.208	DKK	(306.534)	(14)
30. Juni 17	EUR	19.890	DKK	(147.958)	(7)
30. Juni 17	EUR	318.619	JPY	(39.259.230)	13.459
30. Juni 17	EUR	162.507	JPY	(20.023.551)	6.864
30. Juni 17	EUR	1.205.024	USD	(1.353.592)	20.417
30. Juni 17	EUR	2.242.858	USD	(2.510.745)	45.558
30. Juni 17	EUR	74.308	HKD	(649.756)	1.452
30. Juni 17	EUR	27.689	DKK	(205.899)	-
30. Juni 17	EUR	13.692	DKK	(101.815)	-
30. Juni 17	EUR	356.033	GBP	(314.216)	(1.370)
30. Juni 17	EUR	191.770	GBP	(169.246)	(738)
30. Juni 17	EUR	39.978	CHF	(43.454)	234
30. Juni 17	EUR	166.463	HKD	(1.454.804)	3.338
30. Juni 17	EUR	98.170	CHF	(106.974)	329
30. Juni 17	CHF	1.388.001	EUR	(1.279.193)	(9.693)
30. Juni 17	CHF	3.243.884	EUR	(2.989.589)	(22.654)
30. Juni 17	GBP	6.614.964	EUR	(7.523.331)	820
30. Juni 17	GBP	2.850.513	EUR	(3.241.945)	353
30. Juni 17	DKK	5.903.084	EUR	(793.737)	97
30. Juni 17	DKK	2.543.751	EUR	(342.036)	42
30. Juni 17	AUD	3.758.676	EUR	(2.540.625)	(14.665)
30. Juni 17	AUD	1.611.049	EUR	(1.088.966)	(6.286)
30. Juni 17	HKD	47.366.127	EUR	(5.422.121)	(111.013)
30. Juni 17	HKD	20.328.332	EUR	(2.327.036)	(47.644)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION (Fortsetzung)</b>			
<b>Fälligkeit</b>			
30. Juni 17	JPY	1.136.335.981	EUR (9.117.384) (284.682)
30. Juni 17	JPY	486.881.742	EUR (3.906.492) (121.977)
30. Juni 17	SEK	11.923.743	EUR (1.221.819) 8.633
30. Juni 17	SEK	5.110.772	EUR (523.698) 3.700
30. Juni 17	USD	35.398.754	EUR (31.606.030) (626.505)
30. Juni 17	USD	82.513.959	EUR (73.673.177) (1.460.375)
31. Juli 17	EUR	2.990.152	CHF (3.243.884) 22.276
31. Juli 17	EUR	1.279.434	CHF (1.388.001) 9.531
31. Juli 17	EUR	793.681	DKK (5.903.084) (238)
31. Juli 17	EUR	342.012	DKK (2.543.751) (103)
31. Juli 17	EUR	3.239.274	GBP (2.850.513) (1.166)
31. Juli 17	EUR	7.517.132	GBP (6.614.964) (2.707)
31. Juli 17	EUR	2.535.035	AUD (3.758.676) 14.002
31. Juli 17	EUR	1.086.570	AUD (1.611.049) 6.002
31. Juli 17	EUR	5.416.647	HKD (47.366.127) 109.190
31. Juli 17	EUR	2.324.687	HKD (20.328.332) 46.862
31. Juli 17	EUR	3.904.838	JPY (486.881.742) 121.402
31. Juli 17	EUR	9.113.523	JPY (1.136.335.981) 283.341
31. Juli 17	EUR	523.683	SEK (5.110.772) (3.770)
31. Juli 17	EUR	1.221.784	SEK (11.923.743) (8.795)
31. Juli 17	EUR	73.532.415	USD (82.513.959) 1.421.676
31. Juli 17	EUR	31.545.643	USD (35.398.754) 609.904
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>			<b>2.589.213</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>			<b>929.742</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.957.436	GBP	(2.556.293)	49.797
30. Juni 17	EUR	4.745.896	GBP	(4.102.167)	79.910
30. Juni 17	EUR	2.059.802	HKD	(17.956.821)	46.325
30. Juni 17	EUR	3.371.273	HKD	(29.389.885)	75.820
30. Juni 17	EUR	45.882.945	USD	(51.397.570)	901.918
30. Juni 17	EUR	73.375.790	USD	(82.194.753)	1.442.343
30. Juni 17	EUR	2.010.744	USD	(2.252.771)	39.212
30. Juni 17	EUR	1.677.597	CHF	(1.828.715)	5.010
30. Juni 17	EUR	2.742.316	CHF	(2.989.344)	8.189
30. Juni 17	EUR	533.704	GBP	(462.710)	7.397
30. Juni 17	EUR	960.696	GBP	(832.905)	13.314
30. Juni 17	EUR	614.643	HKD	(5.375.071)	11.943
30. Juni 17	EUR	378.552	HKD	(3.310.450)	7.355
30. Juni 17	EUR	1.347.775	JPY	(169.122.827)	33.189
30. Juni 17	EUR	824.494	JPY	(103.459.960)	20.303
30. Juni 17	EUR	13.298.766	USD	(14.935.698)	227.661
30. Juni 17	EUR	8.369.390	USD	(9.399.569)	143.275
30. Juni 17	EUR	615.972	ZAR	(8.952.482)	12.188
30. Juni 17	EUR	1.006.911	ZAR	(14.634.348)	19.924
30. Juni 17	EUR	54.951	JPY	(6.839.113)	1.791
30. Juni 17	EUR	33.049	JPY	(4.113.228)	1.077
30. Juni 17	JPY	5.845.226	EUR	(46.811)	(1.377)
30. Juni 17	JPY	3.190.336	EUR	(25.620)	(821)
30. Juni 17	EUR	124.147	JPY	(15.296.947)	5.244
30. Juni 17	EUR	78.896	JPY	(9.721.357)	3.333
30. Juni 17	EUR	140.448	HKD	(1.229.694)	2.564
30. Juni 17	EUR	105.773	HKD	(926.095)	1.931
30. Juni 17	EUR	43.015	JPY	(5.319.072)	1.670
30. Juni 17	EUR	66.918	JPY	(8.274.814)	2.598
30. Juni 17	EUR	1.689.832	USD	(1.898.171)	28.631
30. Juni 17	CHF	90.127	EUR	(83.068)	(635)
30. Juni 17	GBP	172.803	EUR	(195.509)	1.045
30. Juni 17	JPY	4.573.367	EUR	(37.220)	(1.671)
30. Juni 17	JPY	7.180.251	EUR	(58.435)	(2.623)
30. Juni 17	USD	1.920.075	EUR	(1.701.501)	(21.130)
30. Juni 17	CHF	63.197	EUR	(58.000)	(198)
30. Juni 17	GBP	95.676	EUR	(109.300)	(475)
30. Juni 17	EUR	73.900	JPY	(9.189.589)	2.470
30. Juni 17	EUR	121.994	JPY	(15.170.165)	4.077
30. Juni 17	CHF	2.899.217	EUR	(2.671.941)	(20.247)
30. Juni 17	CHF	1.765.518	EUR	(1.627.115)	(12.330)
30. Juni 17	GBP	4.762.269	EUR	(5.416.224)	590
30. Juni 17	GBP	2.923.327	EUR	(3.324.759)	362
30. Juni 17	HKD	22.193.366	EUR	(2.540.531)	(52.015)
30. Juni 17	HKD	35.994.650	EUR	(4.120.399)	(84.361)
30. Juni 17	JPY	201.678.389	EUR	(1.618.165)	(50.526)
30. Juni 17	JPY	124.039.503	EUR	(995.230)	(31.075)
30. Juni 17	USD	60.775.235	EUR	(54.263.603)	(1.075.632)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	USD	99.383.221	EUR	(88.735.019)	(1.758.936)
30. Juni 17	ZAR	14.634.348	EUR	(1.009.572)	(22.584)
30. Juni 17	ZAR	8.952.482	EUR	(617.600)	(13.816)
31. Juli 17	EUR	102.906	JPY	(12.792.712)	3.497
31. Juli 17	EUR	64.929	JPY	(8.071.643)	2.207
31. Juli 17	EUR	2.672.444	CHF	(2.899.217)	19.909
31. Juli 17	EUR	1.627.421	CHF	(1.765.518)	12.124
31. Juli 17	EUR	3.322.020	GBP	(2.923.327)	(1.196)
31. Juli 17	EUR	5.411.761	GBP	(4.762.269)	(1.949)
31. Juli 17	EUR	4.116.240	HKD	(35.994.650)	82.976
31. Juli 17	EUR	2.537.966	HKD	(22.193.366)	51.161
31. Juli 17	EUR	994.809	JPY	(124.039.503)	30.929
31. Juli 17	JPY	8.841.843	EUR	(70.944)	(2.235)
31. Juli 17	JPY	5.445.184	EUR	(43.690)	(1.377)
31. Juli 17	EUR	1.617.480	JPY	(201.678.389)	50.288
31. Juli 17	EUR	88.565.479	USD	(99.383.221)	1.712.325
31. Juli 17	EUR	54.159.925	USD	(60.775.235)	1.047.128
31. Juli 17	EUR	1.002.311	ZAR	(14.634.348)	21.877
31. Juli 17	EUR	613.158	ZAR	(8.952.482)	13.383
31. Juli 17	EUR	50.236	JPY	(6.466.839)	(17)
31. Juli 17	EUR	31.274	JPY	(4.025.835)	(10)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>3.093.024</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>1.253.557</b>

## MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION

<b>Fälligkeit</b>					
03. Juli 17	DKK	9.800.000	EUR	(1.317.523)	354
05. Juli 17	CNY	5.661.133	USD	(817.728)	14.838
05. Juli 17	BRL	18.507.090	USD	(5.727.001)	(102.914)
05. Juli 17	USD	5.573.743	BRL	(18.327.304)	16.500
05. Juli 17	USD	54.781.474	EUR	(48.737.966)	(805.890)
05. Juli 17	GBP	4.714.166	EUR	(5.427.353)	(65.720)
05. Juli 17	EUR	13.360.643	USD	(15.042.000)	199.407
05. Juli 17	JPY	663.800.000	EUR	(5.320.010)	(160.382)
05. Juli 17	AUD	6.378.000	EUR	(4.197.700)	87.283
05. Juli 17	CAD	4.642.000	EUR	(3.059.239)	68.084
05. Juli 17	SEK	14.350.000	EUR	(1.470.173)	10.672
05. Juli 17	CNY	27.008.298	USD	(3.959.000)	20.243
05. Juli 17	USD	3.961.932	EUR	(3.527.000)	(60.433)
05. Juli 17	USD	4.122.457	EUR	(3.685.000)	(77.979)
05. Juli 17	USD	4.784.977	CNY	(32.669.431)	(27.873)
05. Juli 17	USD	6.455.967	EUR	(5.772.000)	(123.231)
05. Juli 17	EUR	5.427.353	GBP	(4.810.171)	(43.470)
05. Juli 17	EUR	48.361.323	USD	(54.817.560)	397.759
20. Juli 17	INR	478.381.118	USD	(7.274.652)	97.207
20. Juli 17	USD	7.404.134	INR	(478.381.118)	16.156
02. Aug. 17	GBP	4.812.884	EUR	(5.427.353)	43.698

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
02. Aug. 17	USD	54.898.565	EUR	(48.361.323)	(387.115)
08. Aug. 17	MXN	181.685.149	USD	(9.422.380)	539.016
08. Aug. 17	USD	6.644.000	MXN	(128.395.300)	(396.210)
08. Aug. 17	USD	3.322.000	MXN	(63.787.883)	(178.170)
15. Aug. 17	TRY	22.906.476	USD	(6.456.000)	(28.220)
18. Sep. 17	HKD	25.364.615	USD	(3.259.982)	(5.523)
18. Sep. 17	SGD	2.999.000	USD	(2.173.031)	1.265
18. Sep. 17	USD	354.845	MYR	(1.512.915)	3.658
18. Sep. 17	USD	674.764	KRW	(758.636.924)	8.925
18. Sep. 17	IDR	92.782.375.000	USD	(6.926.642)	(42.607)
18. Sep. 17	TWD	123.532.435	USD	(4.072.945)	145
21. Sep. 17	RUB	156.796.064	USD	(2.712.735)	(89.748)
13. Okt. 17	IDR	66.711.306.000	USD	(4.957.000)	(25.995)
18. Okt. 17	ARS	107.510.000	USD	(6.500.000)	(285.792)
20. Okt. 17	RUB	456.097.890	USD	(7.781.581)	(201.657)
20. Okt. 17	USD	7.537.363	RUB	(448.793.455)	95.921
04-Dez.-17	INR	478.381.118	USD	(7.297.958)	(50.461)
05-Dez.-17	CNY	32.669.431	USD	(4.729.217)	29.028
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>(1.509.231)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>(31.234)</b>

## MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

### Fälligkeit

30. Juni 17	EUR	1.965.577	GBP	(1.698.968)	33.096
30. Juni 17	EUR	973.110	GBP	(841.118)	16.385
30. Juni 17	EUR	1.186.312	HKD	(10.341.956)	26.680
30. Juni 17	EUR	2.392.709	HKD	(20.859.016)	53.812
30. Juni 17	EUR	2.951.352	JPY	(369.912.401)	76.035
30. Juni 17	EUR	1.461.143	JPY	(183.134.669)	37.643
30. Juni 17	EUR	1.135.750	CAD	(1.709.405)	(15.994)
30. Juni 17	EUR	562.282	CAD	(846.285)	(7.918)
30. Juni 17	EUR	25.569.334	USD	(28.642.487)	502.615
30. Juni 17	EUR	13.135.853	USD	(14.714.638)	258.211
30. Juni 17	EUR	1.193.796	CHF	(1.303.801)	1.308
30. Juni 17	EUR	590.571	CHF	(644.991)	647
30. Juni 17	EUR	103.480	CHF	(112.801)	309
30. Juni 17	EUR	200.196	CHF	(218.230)	598
30. Juni 17	EUR	184.829	GBP	(160.243)	2.561
30. Juni 17	EUR	360.185	GBP	(312.273)	4.992
30. Juni 17	EUR	446.558	HKD	(3.905.162)	8.677
30. Juni 17	EUR	227.293	HKD	(1.987.687)	4.416
30. Juni 17	EUR	544.541	JPY	(68.330.672)	13.409
30. Juni 17	EUR	279.391	JPY	(35.058.758)	6.880
30. Juni 17	EUR	231.343	SEK	(2.251.620)	(1.010)
30. Juni 17	EUR	464.653	SEK	(4.522.394)	(2.028)
30. Juni 17	EUR	540.296	AUD	(813.527)	(6.422)
30. Juni 17	EUR	269.004	AUD	(405.040)	(3.197)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert
					EUR
<b>MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.105.321	USD	(2.364.462)	36.041
30. Juni 17	EUR	5.040.570	USD	(5.661.009)	86.289
30. Juni 17	EUR	99.702	CAD	(150.443)	(1.662)
30. Juni 17	EUR	193.867	CAD	(292.531)	(3.231)
30. Juni 17	EUR	293.559	DKK	(2.183.863)	(123)
30. Juni 17	EUR	145.929	DKK	(1.085.609)	(61)
30. Juni 17	DKK	1.085.609	EUR	(145.953)	37
30. Juni 17	DKK	2.183.863	EUR	(293.606)	75
30. Juni 17	EUR	101.428	GBP	(88.841)	377
30. Juni 17	EUR	52.237	GBP	(45.754)	194
30. Juni 17	EUR	20.849	SEK	(203.268)	(127)
30. Juni 17	EUR	10.731	SEK	(104.628)	(66)
30. Juni 17	EUR	35.505	CAD	(54.155)	(983)
30. Juni 17	EUR	69.302	CAD	(105.704)	(1.918)
30. Juni 17	EUR	157.925	DKK	(1.174.756)	(54)
30. Juni 17	EUR	316.733	DKK	(2.356.077)	(107)
30. Juni 17	EUR	22.526	AUD	(33.633)	(77)
30. Juni 17	EUR	11.618	AUD	(17.347)	(40)
30. Juni 17	EUR	38.001	GBP	(33.257)	173
30. Juni 17	EUR	80.031	GBP	(70.041)	364
30. Juni 17	EUR	992.584	USD	(1.112.256)	19.183
30. Juni 17	EUR	492.831	USD	(552.250)	9.524
30. Juni 17	CHF	1.522.030	EUR	(1.402.715)	(10.629)
30. Juni 17	CHF	757.792	EUR	(698.387)	(5.292)
30. Juni 17	DKK	1.174.756	EUR	(157.959)	19
30. Juni 17	DKK	2.356.077	EUR	(316.801)	39
30. Juni 17	GBP	2.170.123	EUR	(2.468.125)	269
30. Juni 17	GBP	1.080.372	EUR	(1.228.729)	134
30. Juni 17	HKD	12.329.644	EUR	(1.411.406)	(28.897)
30. Juni 17	HKD	24.764.178	EUR	(2.834.818)	(58.040)
30. Juni 17	AUD	847.160	EUR	(572.626)	(3.305)
30. Juni 17	AUD	422.388	EUR	(285.507)	(1.648)
30. Juni 17	JPY	438.243.073	EUR	(3.516.240)	(109.792)
30. Juni 17	JPY	218.193.427	EUR	(1.750.673)	(54.663)
30. Juni 17	SEK	2.356.247	EUR	(241.443)	1.706
30. Juni 17	SEK	4.725.662	EUR	(484.236)	3.422
30. Juni 17	USD	17.631.350	EUR	(15.742.277)	(312.049)
30. Juni 17	USD	35.415.752	EUR	(31.621.207)	(626.806)
30. Juni 17	CAD	1.050.883	EUR	(707.713)	339
30. Juni 17	CAD	2.107.640	EUR	(1.419.382)	681
31. Juli 17	EUR	5.036	DKK	(37.451)	(1)
31. Juli 17	EUR	1.402.979	CHF	(1.522.030)	10.452
31. Juli 17	EUR	698.518	CHF	(757.792)	5.204
31. Juli 17	EUR	157.948	DKK	(1.174.756)	(48)
31. Juli 17	EUR	316.779	DKK	(2.356.077)	(95)
31. Juli 17	EUR	2.466.091	GBP	(2.170.123)	(888)
31. Juli 17	EUR	1.227.717	GBP	(1.080.372)	(442)
31. Juli 17	EUR	1.409.981	HKD	(12.329.644)	28.423

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	2.831.957	HKD	(24.764.178)	57.087
31. Juli 17	EUR	3.514.751	JPY	(438.243.073)	109.274
31. Juli 17	EUR	1.749.932	JPY	(218.193.427)	54.406
31. Juli 17	EUR	571.366	AUD	(847.160)	3.156
31. Juli 17	EUR	284.879	AUD	(422.388)	1.573
31. Juli 17	EUR	241.436	SEK	(2.356.247)	(1.738)
31. Juli 17	EUR	484.222	SEK	(4.725.662)	(3.486)
31. Juli 17	EUR	15.712.199	USD	(17.631.350)	303.780
31. Juli 17	EUR	31.560.791	USD	(35.415.752)	610.196
31. Juli 17	EUR	1.417.594	CAD	(2.107.640)	(1.134)
31. Juli 17	EUR	706.822	CAD	(1.050.883)	(565)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>1.126.155</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>465.344</b>

## COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	104.102.133	GBP	(89.981.824)	1.752.847
30. Juni 17	EUR	12.822.240	GBP	(11.083.044)	215.898
30. Juni 17	EUR	15.784.422	GBP	(13.643.438)	265.774
30. Juni 17	EUR	54.688.717	GBP	(47.270.794)	920.836
30. Juni 17	EUR	37.243.565	CAD	(56.054.880)	(524.480)
30. Juni 17	EUR	5.652.159	CAD	(8.507.003)	(79.596)
30. Juni 17	EUR	19.580.885	CAD	(29.470.975)	(275.747)
30. Juni 17	EUR	4.648.652	CAD	(6.996.635)	(65.464)
30. Juni 17	EUR	388.379.178	USD	(435.058.083)	7.634.345
30. Juni 17	EUR	92.296.520	USD	(103.389.547)	1.814.267
30. Juni 17	EUR	112.084.770	USD	(125.556.126)	2.203.243
30. Juni 17	EUR	739.177.099	USD	(828.018.056)	14.529.958
30. Juni 17	EUR	14.722.335	CHF	(16.078.954)	16.132
30. Juni 17	EUR	3.491.573	CHF	(3.813.311)	3.826
30. Juni 17	EUR	4.269.820	CHF	(4.663.271)	4.679
30. Juni 17	EUR	27.982.628	CHF	(30.561.143)	30.661
30. Juni 17	EUR	479.283	CHF	(522.457)	1.431
30. Juni 17	EUR	3.226.402	CHF	(3.517.036)	9.635
30. Juni 17	EUR	405.883	CHF	(442.445)	1.212
30. Juni 17	EUR	1.665.231	CHF	(1.815.235)	4.973
30. Juni 17	AUD	1.768.520	EUR	(1.175.405)	13.101
30. Juni 17	AUD	6.102.564	EUR	(4.055.925)	45.209
30. Juni 17	EUR	6.010.419	GBP	(5.210.913)	83.297
30. Juni 17	EUR	1.805.966	GBP	(1.565.736)	25.029
30. Juni 17	EUR	1.613.213	GBP	(1.398.624)	22.357
30. Juni 17	AUD	1.451.366	EUR	(964.616)	10.752
30. Juni 17	EUR	11.494.802	GBP	(9.965.763)	159.304
30. Juni 17	AUD	11.621.889	EUR	(7.724.213)	86.097
30. Juni 17	EUR	9.311.843	HKD	(81.432.350)	180.930
30. Juni 17	EUR	17.733.727	HKD	(155.081.977)	344.569
30. Juni 17	EUR	2.214.626	HKD	(19.366.968)	43.030
30. Juni 17	EUR	2.698.568	HKD	(23.599.057)	52.434

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	JPY	252.268.527	EUR	(2.011.181)	(50.307)
30. Juni 17	JPY	307.394.495	EUR	(2.450.667)	(61.300)
30. Juni 17	JPY	1.060.714.244	EUR	(8.456.421)	(211.525)
30. Juni 17	JPY	2.020.052.980	EUR	(16.104.637)	(402.834)
30. Juni 17	EUR	7.737.519	NOK	(72.448.447)	181.170
30. Juni 17	EUR	4.062.912	NOK	(38.042.121)	95.131
30. Juni 17	EUR	1.177.430	NOK	(11.024.589)	27.569
30. Juni 17	EUR	966.278	NOK	(9.047.517)	22.625
30. Juni 17	EUR	1.408.804	SEK	(13.711.656)	(6.149)
30. Juni 17	EUR	4.861.306	SEK	(47.314.280)	(21.218)
30. Juni 17	EUR	1.156.159	SEK	(11.252.704)	(5.046)
30. Juni 17	EUR	9.258.003	SEK	(90.106.598)	(40.408)
30. Juni 17	EUR	10.380.577	SGD	(16.146.469)	141.671
30. Juni 17	EUR	1.296.349	SGD	(2.016.406)	17.692
30. Juni 17	EUR	1.579.628	SGD	(2.457.032)	21.558
30. Juni 17	EUR	5.450.761	SGD	(8.478.386)	74.390
30. Juni 17	EUR	45.268.490	USD	(50.840.543)	774.950
30. Juni 17	EUR	13.584.916	USD	(15.257.070)	232.560
30. Juni 17	EUR	10.837.254	USD	(12.171.201)	185.523
30. Juni 17	EUR	86.672.088	USD	(97.340.468)	1.483.738
30. Juni 17	EUR	4.359.664	CAD	(6.578.415)	(72.668)
30. Juni 17	EUR	546.842	CAD	(825.145)	(9.115)
30. Juni 17	EUR	2.264.712	CAD	(3.417.286)	(37.749)
30. Juni 17	EUR	678.628	CAD	(1.024.000)	(11.312)
30. Juni 17	EUR	5.462.282	USD	(6.114.462)	111.158
30. Juni 17	EUR	18.058.788	USD	(20.214.953)	367.497
30. Juni 17	EUR	4.306.332	USD	(4.820.495)	87.634
30. Juni 17	EUR	34.622.750	USD	(38.756.602)	704.575
30. Juni 17	AUD	141.167	EUR	(92.972)	1.898
30. Juni 17	AUD	463.234	EUR	(305.083)	6.227
30. Juni 17	EUR	1.362.628	HKD	(11.978.614)	19.480
30. Juni 17	EUR	174.642	HKD	(1.535.244)	2.497
30. Juni 17	EUR	217.471	HKD	(1.911.748)	3.109
30. Juni 17	EUR	714.122	HKD	(6.277.718)	10.209
30. Juni 17	AUD	113.331	EUR	(74.639)	1.523
30. Juni 17	AUD	883.930	EUR	(582.149)	11.882
30. Juni 17	EUR	41.536	NOK	(395.524)	283
30. Juni 17	EUR	128.328	NOK	(1.221.984)	875
30. Juni 17	EUR	32.505	NOK	(309.524)	222
30. Juni 17	EUR	245.479	NOK	(2.337.546)	1.674
30. Juni 17	CAD	3.412.595	EUR	(2.238.398)	60.903
30. Juni 17	CAD	412.231	EUR	(270.391)	7.357
30. Juni 17	CAD	1.796.238	EUR	(1.178.193)	32.056
30. Juni 17	CAD	487.770	EUR	(319.940)	8.705
30. Juni 17	EUR	1.629.635	CHF	(1.770.835)	9.986
30. Juni 17	EUR	491.346	CHF	(533.919)	3.011
30. Juni 17	EUR	3.108.300	CHF	(3.377.618)	19.048
30. Juni 17	EUR	396.286	CHF	(430.622)	2.428

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	SGD	273.772	EUR	(176.774)	(3.168)
30. Juni 17	SGD	527.286	EUR	(340.468)	(6.102)
30. Juni 17	SGD	58.877	EUR	(38.017)	(681)
30. Juni 17	AUD	71.434	EUR	(48.065)	(59)
30. Juni 17	AUD	231.829	EUR	(155.988)	(191)
30. Juni 17	AUD	55.900	EUR	(37.613)	(46)
30. Juni 17	SGD	84.913	EUR	(54.739)	(893)
30. Juni 17	AUD	438.936	EUR	(295.342)	(362)
30. Juni 17	EUR	93.004	HKD	(812.809)	1.865
30. Juni 17	EUR	38.541.365	USD	(43.188.182)	744.855
30. Juni 17	EUR	6.830.651	USD	(7.654.202)	132.010
30. Juni 17	EUR	20.337.103	USD	(22.789.087)	393.037
30. Juni 17	EUR	5.182.213	USD	(5.807.017)	100.152
30. Juni 17	CAD	5.934.373	EUR	(4.002.126)	(3.729)
30. Juni 17	CAD	20.455.044	EUR	(13.794.830)	(12.854)
30. Juni 17	CAD	4.871.725	EUR	(3.285.479)	(3.061)
30. Juni 17	CAD	38.962.409	EUR	(26.276.152)	(24.485)
30. Juni 17	SEK	346.980	EUR	(35.595)	212
30. Juni 17	SEK	1.632.686	EUR	(167.487)	995
30. Juni 17	SEK	3.103.491	EUR	(318.368)	1.892
30. Juni 17	EUR	292.236	JPY	(36.327.553)	9.863
30. Juni 17	EUR	552.299	JPY	(68.655.768)	18.640
30. Juni 17	EUR	64.464	JPY	(8.013.515)	2.176
30. Juni 17	EUR	89.253	JPY	(11.098.722)	2.983
30. Juni 17	CHF	37.455.798	EUR	(34.519.564)	(261.578)
30. Juni 17	CHF	5.719.647	EUR	(5.271.272)	(39.944)
30. Juni 17	CHF	19.665.025	EUR	(18.123.444)	(137.333)
30. Juni 17	CHF	4.686.378	EUR	(4.319.003)	(32.728)
30. Juni 17	GBP	52.481.707	EUR	(59.688.496)	6.507
30. Juni 17	GBP	99.947.587	EUR	(113.672.391)	12.392
30. Juni 17	GBP	15.209.174	EUR	(17.297.698)	1.886
30. Juni 17	GBP	12.481.668	EUR	(14.195.651)	1.547
30. Juni 17	HKD	87.710.068	EUR	(10.040.394)	(205.568)
30. Juni 17	HKD	20.902.212	EUR	(2.392.729)	(48.989)
30. Juni 17	HKD	167.060.591	EUR	(19.123.849)	(391.543)
30. Juni 17	HKD	26.323.614	EUR	(3.013.331)	(61.695)
30. Juni 17	EUR	8.749.826	AUD	(12.944.755)	50.505
30. Juni 17	EUR	1.339.111	AUD	(1.981.121)	7.729
30. Juni 17	EUR	4.594.762	AUD	(6.797.628)	26.521
30. Juni 17	EUR	1.095.420	AUD	(1.620.597)	6.323
30. Juni 17	EUR	15.657.021	JPY	(1.951.397.212)	488.877
30. Juni 17	EUR	2.377.327	JPY	(296.295.773)	74.230
30. Juni 17	EUR	8.219.159	JPY	(1.024.386.691)	256.636
30. Juni 17	EUR	1.959.778	JPY	(244.255.012)	61.192
30. Juni 17	NOK	9.357.040	EUR	(989.641)	(13.705)
30. Juni 17	NOK	11.420.113	EUR	(1.207.841)	(16.727)
30. Juni 17	NOK	74.785.993	EUR	(7.909.693)	(109.540)
30. Juni 17	NOK	39.264.105	EUR	(4.152.743)	(57.511)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	SEK	87.003.107	EUR	(8.915.157)	62.994
30. Juni 17	SEK	13.711.656	EUR	(1.405.025)	9.928
30. Juni 17	SEK	45.681.594	EUR	(4.680.966)	33.076
30. Juni 17	SEK	10.905.725	EUR	(1.117.503)	7.896
30. Juni 17	SGD	1.957.529	EUR	(1.260.628)	(19.307)
30. Juni 17	SGD	8.204.615	EUR	(5.283.687)	(80.922)
30. Juni 17	SGD	2.372.119	EUR	(1.527.620)	(23.396)
30. Juni 17	SGD	15.619.183	EUR	(10.058.592)	(154.052)
30. Juni 17	USD	1.007.303.309	EUR	(899.377.954)	(17.827.778)
30. Juni 17	USD	154.581.860	EUR	(138.019.518)	(2.735.870)
30. Juni 17	USD	528.902.666	EUR	(472.234.523)	(9.360.795)
30. Juni 17	USD	126.188.259	EUR	(112.668.088)	(2.233.345)
30. Juni 17	CAD	2.537.824	EUR	(1.709.087)	820
30. Juni 17	CAD	10.636.979	EUR	(7.163.431)	3.436
30. Juni 17	CAD	20.258.291	EUR	(13.642.865)	6.545
30. Juni 17	CAD	3.108.859	EUR	(2.093.649)	1.004
24. Juli 17	CAD	119.983.575	AUD	(119.382.484)	676.897
24. Juli 17	EUR	61.308.115	USD	(68.853.121)	1.116.493
24. Juli 17	USD	132.537.353	JPY	(14.737.371.688)	1.338.425
24. Juli 17	USD	91.097.033	CAD	(120.282.700)	(1.348.301)
25. Juli 17	USD	90.261.245	EUR	(81.273.238)	(2.368.582)
25. Juli 17	USD	44.819.973	EUR	(39.934.399)	(753.635)
31. Juli 17	EUR	5.272.264	CHF	(5.719.647)	39.276
31. Juli 17	EUR	34.526.055	CHF	(37.455.798)	257.206
31. Juli 17	EUR	18.126.852	CHF	(19.665.025)	135.038
31. Juli 17	EUR	4.319.815	CHF	(4.686.378)	32.181
31. Juli 17	EUR	113.578.739	GBP	(99.947.587)	(40.901)
31. Juli 17	EUR	59.639.320	GBP	(52.481.707)	(21.477)
31. Juli 17	EUR	14.183.955	GBP	(12.481.668)	(5.108)
31. Juli 17	EUR	17.283.447	GBP	(15.209.174)	(6.224)
31. Juli 17	EUR	3.010.289	HKD	(26.323.614)	60.682
31. Juli 17	EUR	2.390.314	HKD	(20.902.212)	48.184
31. Juli 17	EUR	10.030.259	HKD	(87.710.068)	202.192
31. Juli 17	EUR	19.104.545	HKD	(167.060.591)	385.113
31. Juli 17	JPY	1.951.397.212	EUR	(15.654.308)	(490.357)
31. Juli 17	JPY	244.255.012	EUR	(1.959.439)	(61.378)
31. Juli 17	JPY	1.024.386.691	EUR	(8.217.735)	(257.413)
31. Juli 17	JPY	296.295.773	EUR	(2.376.915)	(74.455)
31. Juli 17	AUD	12.944.755	EUR	(8.732.755)	(50.309)
31. Juli 17	AUD	1.981.121	EUR	(1.336.498)	(7.699)
31. Juli 17	AUD	6.797.628	EUR	(4.585.797)	(26.418)
31. Juli 17	AUD	1.620.597	EUR	(1.093.283)	(6.298)
31. Juli 17	EUR	1.206.269	NOK	(11.420.113)	16.229
31. Juli 17	EUR	988.353	NOK	(9.357.040)	13.297
31. Juli 17	EUR	4.147.337	NOK	(39.264.105)	55.797
31. Juli 17	EUR	7.899.396	NOK	(74.785.993)	106.276
31. Juli 17	EUR	8.914.902	SEK	(87.003.107)	(64.176)
31. Juli 17	EUR	1.117.471	SEK	(10.905.725)	(8.044)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	4.680.832	SEK	(45.681.594)	(33.696)
31. Juli 17	EUR	1.404.985	SEK	(13.711.656)	(10.114)
31. Juli 17	EUR	1.525.519	SGD	(2.372.119)	22.868
31. Juli 17	EUR	5.276.419	SGD	(8.204.615)	79.094
31. Juli 17	EUR	1.258.894	SGD	(1.957.529)	18.871
31. Juli 17	EUR	10.044.756	SGD	(15.619.183)	150.572
31. Juli 17	EUR	897.659.577	USD	(1.007.303.309)	17.355.354
31. Juli 17	EUR	471.332.258	USD	(528.902.666)	9.112.740
31. Juli 17	EUR	112.452.822	USD	(126.188.259)	2.174.163
31. Juli 17	EUR	137.755.814	USD	(154.581.860)	2.663.372
31. Juli 17	EUR	2.091.013	CAD	(3.108.859)	(1.672)
31. Juli 17	EUR	7.154.412	CAD	(10.636.979)	(5.722)
31. Juli 17	EUR	13.625.688	CAD	(20.258.291)	(10.897)
31. Juli 17	EUR	1.706.936	CAD	(2.537.824)	(1.365)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>32.400.568</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>21.947.733</b>

## NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.604.304	GBP	(1.386.698)	27.013
30. Juni 17	EUR	2.250.410	GBP	(1.945.166)	37.892
30. Juni 17	EUR	1.074.235	CAD	(1.616.820)	(15.128)
30. Juni 17	EUR	1.410.895	CAD	(2.124.036)	(20.215)
30. Juni 17	EUR	2.375.462	JPY	(297.732.392)	61.199
30. Juni 17	EUR	3.248.883	JPY	(407.203.922)	83.700
30. Juni 17	EUR	1.256.580	NOK	(11.796.767)	26.181
30. Juni 17	EUR	1.016.855	CAD	(1.530.828)	(14.569)
30. Juni 17	EUR	924.548	NOK	(8.679.653)	19.263
30. Juni 17	EUR	20.374.762	USD	(22.823.584)	400.505
30. Juni 17	USD	795.948	EUR	(710.562)	(13.981)
30. Juni 17	USD	836.090	EUR	(746.398)	(14.686)
30. Juni 17	EUR	27.725.784	USD	(31.058.118)	545.004
30. Juni 17	EUR	1.467.145	CAD	(2.208.183)	(20.661)
30. Juni 17	AUD	1.020.275	EUR	(678.101)	7.558
30. Juni 17	EUR	318.762	CAD	(480.989)	(5.313)
30. Juni 17	EUR	231.416	CAD	(349.189)	(3.857)
30. Juni 17	EUR	1.105.970	GBP	(958.854)	15.327
30. Juni 17	EUR	834.042	GBP	(723.098)	11.559
30. Juni 17	EUR	649.870	HKD	(5.683.132)	12.627
30. Juni 17	EUR	894.511	HKD	(7.822.526)	17.380
30. Juni 17	EUR	1.508.342	JPY	(189.271.240)	37.143
30. Juni 17	EUR	2.096.941	JPY	(263.130.479)	51.637
30. Juni 17	EUR	112.447	NOK	(1.052.867)	2.633
30. Juni 17	EUR	170.830	NOK	(1.599.526)	4.000
30. Juni 17	EUR	406.135	NZD	(648.500)	(8.170)
30. Juni 17	EUR	559.023	NZD	(892.626)	(11.245)
30. Juni 17	SEK	10.192.689	EUR	(1.047.582)	4.237
30. Juni 17	SEK	7.405.075	EUR	(761.077)	3.078

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.356.470	USD	(2.646.526)	40.340
30. Juni 17	EUR	3.245.725	USD	(3.645.238)	55.564
30. Juni 17	AUD	1.404.353	EUR	(933.370)	10.404
30. Juni 17	JPY	208.209.608	EUR	(1.673.739)	(55.333)
30. Juni 17	JPY	151.932.169	EUR	(1.221.340)	(40.377)
30. Juni 17	EUR	761.725	SEK	(7.405.075)	(2.431)
30. Juni 17	EUR	1.048.473	SEK	(10.192.689)	(3.346)
30. Juni 17	AUD	588.126	EUR	(390.982)	4.259
30. Juni 17	AUD	813.925	EUR	(541.091)	5.894
30. Juni 17	EUR	1.346.541	CHF	(1.467.685)	4.160
30. Juni 17	EUR	977.446	CHF	(1.065.384)	3.020
30. Juni 17	HKD	174.405	EUR	(19.844)	(288)
30. Juni 17	EUR	223.101	MXN	(4.703.057)	(5.703)
30. Juni 17	EUR	308.093	MXN	(6.494.709)	(7.875)
30. Juni 17	EUR	870.280	USD	(977.577)	14.745
30. Juni 17	EUR	1.375.277	USD	(1.544.835)	23.301
30. Juni 17	GBP	686.684	EUR	(792.269)	(11.205)
30. Juni 17	GBP	507.935	EUR	(586.036)	(8.288)
30. Juni 17	NZD	892.626	EUR	(573.622)	(3.354)
30. Juni 17	NZD	648.500	EUR	(416.741)	(2.436)
30. Juni 17	EUR	402.975	AUD	(599.223)	277
30. Juni 17	EUR	551.500	AUD	(820.080)	379
30. Juni 17	MXN	201.083	EUR	(9.928)	(146)
30. Juni 17	MXN	162.020	EUR	(8.000)	(117)
30. Juni 17	HKD	294.359	EUR	(33.787)	(781)
30. Juni 17	HKD	226.777	EUR	(26.127)	(699)
30. Juni 17	USD	1.048.081	EUR	(940.334)	(23.097)
30. Juni 17	USD	898.540	EUR	(806.166)	(19.801)
30. Juni 17	CHF	31.341	EUR	(28.862)	(196)
30. Juni 17	EUR	682.139	AUD	(1.009.177)	3.937
30. Juni 17	CHF	1.034.043	EUR	(952.982)	(7.221)
30. Juni 17	CHF	1.467.685	EUR	(1.352.630)	(10.250)
30. Juni 17	GBP	2.217.337	EUR	(2.521.821)	275
30. Juni 17	GBP	1.601.860	EUR	(1.821.828)	199
30. Juni 17	HKD	7.528.167	EUR	(861.768)	(17.644)
30. Juni 17	HKD	5.281.949	EUR	(604.638)	(12.379)
30. Juni 17	JPY	335.071.463	EUR	(2.688.443)	(83.944)
30. Juni 17	JPY	462.124.793	EUR	(3.707.855)	(115.774)
30. Juni 17	MXN	6.293.626	EUR	(312.731)	(6.546)
30. Juni 17	NOK	9.732.520	EUR	(1.029.354)	(14.255)
30. Juni 17	MXN	4.541.037	EUR	(225.645)	(4.723)
30. Juni 17	NOK	13.396.293	EUR	(1.416.850)	(19.622)
30. Juni 17	USD	24.713.057	EUR	(22.065.229)	(437.385)
30. Juni 17	USD	34.404.162	EUR	(30.718.002)	(608.903)
30. Juni 17	EUR	945.093	AUD	(1.398.198)	5.455
30. Juni 17	CAD	3.496.837	EUR	(2.354.931)	1.130
30. Juni 17	CAD	4.813.209	EUR	(3.241.436)	1.555
24. Juli 17	CAD	8.068.426	AUD	(8.028.005)	45.519

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
24. Juli 17	NOK	59.000.000	EUR	(6.291.622)	(141.978)
24. Juli 17	EUR	5.342.513	USD	(6.000.000)	97.293
24. Juli 17	JPY	950.000.000	EUR	(7.637.735)	(254.993)
24. Juli 17	NZD	3.965.713	AUD	(3.670.000)	66.819
24. Juli 17	GBP	3.350.000	USD	(4.374.544)	(15.536)
24. Juli 17	GBP	3.370.000	USD	(4.393.735)	(9.567)
24. Juli 17	EUR	5.018.620	SEK	(49.000.000)	(38.220)
24. Juli 17	CAD	10.500.000	EUR	(6.911.260)	158.381
24. Juli 17	SEK	49.000.000	EUR	(5.041.261)	15.581
24. Juli 17	CHF	5.900.000	EUR	(5.419.243)	(21.685)
24. Juli 17	USD	4.318.244	GBP	(3.350.000)	(33.714)
24. Juli 17	AUD	3.670.000	NZD	(3.845.617)	9.897
24. Juli 17	EUR	4.186.061	USD	(4.700.000)	77.307
24. Juli 17	EUR	1.371.638	USD	(1.550.000)	16.613
24. Juli 17	EUR	5.492.749	USD	(6.150.000)	116.417
31. Juli 17	EUR	2.351.966	CAD	(3.496.837)	(1.881)
31. Juli 17	EUR	3.237.355	CAD	(4.813.209)	(2.589)
31. Juli 17	EUR	953.162	CHF	(1.034.043)	7.101
31. Juli 17	EUR	1.352.884	CHF	(1.467.685)	10.078
31. Juli 17	AUD	1.398.198	EUR	(943.249)	(5.434)
31. Juli 17	AUD	1.009.177	EUR	(680.808)	(3.922)
31. Juli 17	EUR	2.519.744	GBP	(2.217.337)	(907)
31. Juli 17	EUR	1.820.327	GBP	(1.601.860)	(656)
31. Juli 17	EUR	604.028	HKD	(5.281.949)	12.176
31. Juli 17	EUR	860.898	HKD	(7.528.167)	17.354
31. Juli 17	EUR	2.687.305	JPY	(335.071.463)	83.549
31. Juli 17	EUR	3.706.285	JPY	(462.124.793)	115.229
31. Juli 17	EUR	224.113	MXN	(4.541.037)	4.608
31. Juli 17	EUR	1.028.014	NOK	(9.732.520)	13.831
31. Juli 17	EUR	310.609	MXN	(6.293.626)	6.386
31. Juli 17	EUR	1.415.006	NOK	(13.396.293)	19.037
31. Juli 17	EUR	30.659.311	USD	(34.404.162)	592.767
31. Juli 17	EUR	22.023.071	USD	(24.713.057)	425.794
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>1.271.541</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>303.214</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
30. Juni 17	EUR	1.192.745	GBP	(1.030.963) 20.083
30. Juni 17	EUR	4.013.796	GBP	(3.469.369) 67.583
30. Juni 17	EUR	2.068.334	GBP	(1.787.788) 34.826
30. Juni 17	EUR	1.897.310	GBP	(1.639.960) 31.947
30. Juni 17	EUR	1.072.389	HKD	(9.348.811) 24.118
30. Juni 17	EUR	1.169.055	HKD	(10.191.519) 26.292
30. Juni 17	EUR	2.268.661	HKD	(19.777.593) 51.023
30. Juni 17	EUR	674.158	HKD	(5.877.138) 15.162
30. Juni 17	EUR	24.539	HKD	(213.949) 549
30. Juni 17	EUR	29.208	HKD	(254.656) 654
30. Juni 17	EUR	15.360	HKD	(133.920) 344
30. Juni 17	EUR	3.917.645	CAD	(5.896.404) (55.170)
30. Juni 17	EUR	4.266.945	CAD	(6.422.133) (60.089)
30. Juni 17	EUR	2.463.810	CAD	(3.708.253) (34.696)
30. Juni 17	EUR	8.277.823	CAD	(12.458.860) (116.572)
30. Juni 17	EUR	23.830.346	USD	(26.694.492) 468.432
30. Juni 17	EUR	21.860.518	USD	(24.487.912) 429.711
30. Juni 17	EUR	13.766.262	USD	(15.420.815) 270.603
30. Juni 17	EUR	46.106.514	USD	(51.648.010) 906.313
30. Juni 17	EUR	977.320	CAD	(1.474.704) (16.290)
30. Juni 17	EUR	296.245	CAD	(447.012) (4.938)
30. Juni 17	EUR	528.970	CAD	(798.177) (8.817)
30. Juni 17	EUR	471.573	CAD	(711.570) (7.860)
30. Juni 17	EUR	296.087	CHF	(322.758) 884
30. Juni 17	EUR	470.856	CHF	(513.271) 1.406
30. Juni 17	EUR	514.489	CHF	(560.834) 1.536
30. Juni 17	EUR	992.847	CHF	(1.082.283) 2.965
30. Juni 17	EUR	517.307	GBP	(448.495) 7.169
30. Juni 17	EUR	158.507	GBP	(137.422) 2.197
30. Juni 17	EUR	279.627	GBP	(242.431) 3.875
30. Juni 17	EUR	251.541	GBP	(218.081) 3.486
30. Juni 17	EUR	123.754	HKD	(1.082.233) 2.405
30. Juni 17	EUR	135.534	HKD	(1.185.248) 2.633
30. Juni 17	EUR	78.077	HKD	(682.788) 1.517
30. Juni 17	EUR	305.136	HKD	(2.668.423) 5.929
30. Juni 17	JPY	234.208.762	EUR	(1.867.202) (46.705)
30. Juni 17	JPY	69.845.691	EUR	(556.837) (13.928)
30. Juni 17	JPY	121.365.909	EUR	(967.576) (24.202)
30. Juni 17	JPY	111.073.189	EUR	(885.518) (22.150)
30. Juni 17	EUR	275.365	MXN	(5.730.597) (3.429)
30. Juni 17	EUR	252.012	MXN	(5.244.600) (3.138)
30. Juni 17	EUR	158.472	MXN	(3.297.940) (1.973)
30. Juni 17	EUR	531.392	MXN	(11.058.756) (6.617)
30. Juni 17	EUR	5.696.074	USD	(6.397.198) 97.511
30. Juni 17	EUR	866.278	AUD	(1.304.360) (10.296)
30. Juni 17	EUR	3.013.358	USD	(3.384.269) 51.586
30. Juni 17	EUR	1.682.338	USD	(1.889.416) 28.800
30. Juni 17	EUR	2.706.776	USD	(3.039.950) 46.337

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	946.553	AUD	(1.425.230)	(11.250)
30. Juni 17	EUR	544.738	AUD	(820.215)	(6.475)
30. Juni 17	EUR	1.826.633	AUD	(2.750.371)	(21.711)
30. Juni 17	JPY	7.399.880	EUR	(59.424)	(1.905)
30. Juni 17	JPY	8.453.337	EUR	(67.884)	(2.176)
30. Juni 17	JPY	4.721.881	EUR	(37.919)	(1.216)
30. Juni 17	JPY	15.892.047	EUR	(127.619)	(4.091)
30. Juni 17	MXN	11.058.756	EUR	(524.836)	13.173
30. Juni 17	MXN	3.297.940	EUR	(156.517)	3.928
30. Juni 17	MXN	5.730.597	EUR	(271.968)	6.826
30. Juni 17	MXN	5.244.600	EUR	(248.903)	6.247
30. Juni 17	CHF	69.407	EUR	(63.890)	(409)
30. Juni 17	CHF	43.388	EUR	(39.939)	(256)
30. Juni 17	CHF	145.270	EUR	(133.724)	(856)
30. Juni 17	CHF	74.461	EUR	(68.543)	(439)
30. Juni 17	EUR	877.603	USD	(985.803)	14.869
30. Juni 17	EUR	999.277	USD	(1.122.478)	16.931
30. Juni 17	EUR	1.924.731	USD	(2.162.031)	32.611
30. Juni 17	EUR	544.174	USD	(611.265)	9.220
30. Juni 17	AUD	48.578	EUR	(32.680)	(34)
30. Juni 17	AUD	50.562	EUR	(34.015)	(35)
30. Juni 17	AUD	31.775	EUR	(21.376)	(22)
30. Juni 17	AUD	103.436	EUR	(69.585)	(72)
30. Juni 17	EUR	1.003.315	USD	(1.124.282)	19.390
30. Juni 17	EUR	1.785.633	USD	(2.000.921)	34.509
30. Juni 17	EUR	919.692	USD	(1.030.577)	17.774
30. Juni 17	CAD	1.587.803	EUR	(1.070.810)	(998)
30. Juni 17	CAD	1.727.542	EUR	(1.165.050)	(1.086)
30. Juni 17	CAD	1.027.605	EUR	(693.014)	(646)
30. Juni 17	CAD	3.363.125	EUR	(2.268.083)	(2.113)
30. Juni 17	HKD	217.494	EUR	(24.964)	(577)
30. Juni 17	AUD	45.443	EUR	(30.920)	(381)
30. Juni 17	AUD	49.104	EUR	(33.411)	(411)
30. Juni 17	AUD	33.485	EUR	(22.783)	(280)
30. Juni 17	AUD	98.520	EUR	(67.034)	(825)
30. Juni 17	CAD	3.127.660	EUR	(2.106.310)	1.010
30. Juni 17	CAD	10.570.439	EUR	(7.118.620)	3.415
30. Juni 17	CHF	486.373	EUR	(448.245)	(3.397)
30. Juni 17	CAD	5.492.767	EUR	(3.699.082)	1.775
30. Juni 17	CHF	443.864	EUR	(409.069)	(3.100)
30. Juni 17	CAD	5.020.171	EUR	(3.380.814)	1.622
30. Juni 17	CHF	279.370	EUR	(257.470)	(1.951)
30. Juni 17	CHF	937.013	EUR	(863.559)	(6.544)
30. Juni 17	GBP	1.168.385	EUR	(1.328.827)	145
30. Juni 17	GBP	3.917.864	EUR	(4.455.865)	486
30. Juni 17	GBP	1.858.042	EUR	(2.113.188)	230
30. Juni 17	GBP	2.030.219	EUR	(2.309.009)	252
30. Juni 17	HKD	6.476.352	EUR	(741.364)	(15.179)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	HKD	11.631.422	EUR	(1.331.478)	(27.261)
30. Juni 17	HKD	10.644.992	EUR	(1.218.559)	(24.949)
30. Juni 17	HKD	22.446.015	EUR	(2.569.452)	(52.607)
30. Juni 17	EUR	2.006.682	JPY	(250.100.809)	62.657
30. Juni 17	EUR	598.292	JPY	(74.567.572)	18.681
30. Juni 17	EUR	1.041.604	JPY	(129.819.246)	32.523
30. Juni 17	EUR	950.568	JPY	(118.473.069)	29.681
30. Juni 17	AUD	1.210.339	EUR	(818.111)	(4.722)
30. Juni 17	USD	32.325.521	EUR	(28.862.072)	(572.114)
30. Juni 17	USD	29.544.241	EUR	(26.378.786)	(522.889)
30. Juni 17	USD	62.208.160	EUR	(55.543.000)	(1.100.992)
30. Juni 17	USD	17.921.495	EUR	(16.001.335)	(317.184)
30. Juni 17	AUD	1.325.564	EUR	(895.996)	(5.172)
30. Juni 17	AUD	754.955	EUR	(510.301)	(2.946)
30. Juni 17	AUD	2.548.414	EUR	(1.722.565)	(9.943)
24. Juli 17	CAD	16.120.522	AUD	(16.039.762)	90.945
24. Juli 17	EUR	10.073.373	USD	(11.313.072)	183.448
24. Juli 17	USD	17.395.429	JPY	(1.934.269.085)	175.667
24. Juli 17	USD	12.245.226	CAD	(16.168.352)	(181.238)
25. Juli 17	USD	12.073.190	EUR	(10.870.969)	(316.817)
25. Juli 17	USD	6.008.479	EUR	(5.353.528)	(101.031)
31. Juli 17	EUR	894.025	AUD	(1.325.564)	4.938
31. Juli 17	EUR	2.103.658	CAD	(3.127.660)	(1.682)
31. Juli 17	EUR	7.109.657	CAD	(10.570.439)	(5.686)
31. Juli 17	EUR	3.694.425	CAD	(5.492.767)	(2.955)
31. Juli 17	EUR	3.376.557	CAD	(5.020.171)	(2.700)
31. Juli 17	EUR	509.179	AUD	(754.955)	2.812
31. Juli 17	EUR	409.146	CHF	(443.864)	3.048
31. Juli 17	EUR	448.330	CHF	(486.373)	3.340
31. Juli 17	EUR	863.721	CHF	(937.013)	6.434
31. Juli 17	EUR	257.518	CHF	(279.370)	1.918
31. Juli 17	EUR	1.718.775	AUD	(2.548.414)	9.494
31. Juli 17	EUR	2.307.106	GBP	(2.030.219)	(831)
31. Juli 17	EUR	1.327.732	GBP	(1.168.385)	(478)
31. Juli 17	EUR	2.111.447	GBP	(1.858.042)	(760)
31. Juli 17	EUR	4.452.194	GBP	(3.917.864)	(1.603)
31. Juli 17	EUR	1.217.329	HKD	(10.644.992)	24.539
31. Juli 17	EUR	1.330.134	HKD	(11.631.422)	26.813
31. Juli 17	EUR	740.616	HKD	(6.476.352)	14.930
31. Juli 17	EUR	2.566.859	HKD	(22.446.015)	51.743
31. Juli 17	HKD	666.978	EUR	(76.296)	(1.559)
31. Juli 17	JPY	250.100.809	EUR	(2.006.334)	(62.847)
31. Juli 17	JPY	118.473.069	EUR	(950.403)	(29.770)
31. Juli 17	JPY	129.819.246	EUR	(1.041.423)	(32.622)
31. Juli 17	JPY	74.567.572	EUR	(598.189)	(18.738)
31. Juli 17	EUR	55.436.878	USD	(62.208.160)	1.071.817
31. Juli 17	EUR	15.970.763	USD	(17.921.495)	308.779
31. Juli 17	EUR	26.328.386	USD	(29.544.241)	509.033

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	28.806.927	USD	(32.325.521)	556.953
31. Juli 17	EUR	816.311	AUD	(1.210.339)	4.509
31. Juli 17	CHF	9.130	EUR	(8.387)	(34)
31. Juli 17	GBP	34.261	EUR	(38.773)	175
31. Juli 17	EUR	30.588	AUD	(45.615)	(8)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>2.059.723</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>2.149.117</b>

## CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.541.138	GBP	(1.332.100)	25.949
30. Juni 17	EUR	6.111.015	GBP	(5.282.123)	102.896
30. Juni 17	EUR	1.955.547	GBP	(1.690.298)	32.927
30. Juni 17	EUR	1.687.739	GBP	(1.458.816)	28.418
30. Juni 17	EUR	4.833.817	JPY	(605.854.177)	124.533
30. Juni 17	EUR	19.167.347	JPY	(2.402.370.060)	493.805
30. Juni 17	EUR	5.293.634	JPY	(663.486.069)	136.379
30. Juni 17	EUR	6.133.619	JPY	(768.767.003)	158.019
30. Juni 17	EUR	124.951.154	USD	(139.968.908)	2.456.157
30. Juni 17	EUR	31.511.456	USD	(35.298.786)	619.419
30. Juni 17	EUR	39.984.816	USD	(44.790.551)	785.979
30. Juni 17	EUR	34.508.984	USD	(38.656.584)	678.341
30. Juni 17	EUR	3.145.155	CNH	(24.335.433)	10.269
30. Juni 17	EUR	794.466	CNH	(6.147.127)	2.594
30. Juni 17	EUR	873.350	CNH	(6.757.487)	2.851
30. Juni 17	EUR	1.012.676	CNH	(7.835.517)	3.306
30. Juni 17	EUR	737.852	GBP	(639.703)	10.226
30. Juni 17	EUR	188.877	GBP	(163.753)	2.618
30. Juni 17	EUR	249.613	GBP	(216.410)	3.459
30. Juni 17	EUR	214.033	GBP	(185.563)	2.966
30. Juni 17	EUR	1.181.130	HKD	(10.329.017)	22.950
30. Juni 17	EUR	1.018.627	HKD	(8.907.925)	19.792
30. Juni 17	EUR	926.621	HKD	(8.103.330)	18.004
30. Juni 17	EUR	3.668.336	HKD	(32.079.712)	71.276
30. Juni 17	EUR	2.036.167	JPY	(255.504.297)	50.140
30. Juni 17	EUR	693.438	JPY	(87.014.695)	17.076
30. Juni 17	EUR	522.178	JPY	(65.524.491)	12.859
30. Juni 17	EUR	594.145	JPY	(74.555.056)	14.631
30. Juni 17	EUR	3.411.504	SGD	(5.306.424)	46.559
30. Juni 17	EUR	1.098.435	SGD	(1.708.561)	14.991
30. Juni 17	EUR	947.310	SGD	(1.473.493)	12.929
30. Juni 17	EUR	861.745	SGD	(1.340.402)	11.761
30. Juni 17	EUR	3.880.526	USD	(4.358.176)	66.431
30. Juni 17	EUR	15.160.227	USD	(17.026.285)	259.528
30. Juni 17	EUR	4.396.796	USD	(4.937.993)	75.269
30. Juni 17	EUR	5.127.573	USD	(5.758.721)	87.779
30. Juni 17	GBP	369.701	EUR	(422.322)	(1.808)
30. Juni 17	GBP	1.159.139	EUR	(1.324.125)	(5.669)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	GBP	316.363	EUR	(361.392)	(1.547)
30. Juni 17	GBP	288.668	EUR	(329.756)	(1.412)
30. Juni 17	HKD	4.215.193	EUR	(479.614)	(6.969)
30. Juni 17	HKD	3.625.418	EUR	(412.508)	(5.994)
30. Juni 17	HKD	3.301.460	EUR	(375.647)	(5.459)
30. Juni 17	HKD	13.134.959	EUR	(1.494.525)	(21.717)
30. Juni 17	EUR	882.789	JPY	(109.992.906)	27.818
30. Juni 17	EUR	300.653	JPY	(37.460.519)	9.474
30. Juni 17	EUR	242.256	JPY	(30.184.432)	7.634
30. Juni 17	EUR	270.825	JPY	(33.744.042)	8.534
30. Juni 17	SGD	388.245	EUR	(249.103)	(2.907)
30. Juni 17	SGD	102.120	EUR	(65.522)	(765)
30. Juni 17	SGD	93.806	EUR	(60.187)	(702)
30. Juni 17	SGD	121.373	EUR	(77.875)	(909)
30. Juni 17	CNH	12.548.577	EUR	(1.626.604)	(10.099)
30. Juni 17	CNH	3.159.547	EUR	(409.555)	(2.543)
30. Juni 17	CNH	3.470.869	EUR	(449.910)	(2.793)
30. Juni 17	CNH	4.031.679	EUR	(522.605)	(3.245)
30. Juni 17	EUR	108.972	GBP	(95.710)	107
30. Juni 17	EUR	428.143	GBP	(376.037)	422
30. Juni 17	EUR	138.937	GBP	(122.028)	137
30. Juni 17	EUR	119.758	GBP	(105.183)	118
30. Juni 17	EUR	46.672	HKD	(407.276)	1.005
30. Juni 17	EUR	40.213	HKD	(350.907)	866
30. Juni 17	EUR	36.598	HKD	(319.361)	788
30. Juni 17	EUR	143.682	HKD	(1.253.810)	3.094
30. Juni 17	EUR	1.742.459	JPY	(215.796.956)	65.077
30. Juni 17	EUR	487.411	JPY	(60.363.943)	18.204
30. Juni 17	EUR	443.518	JPY	(54.928.033)	16.564
30. Juni 17	EUR	565.483	JPY	(70.032.942)	21.119
30. Juni 17	EUR	88.100	SGD	(136.529)	1.523
30. Juni 17	EUR	75.952	SGD	(117.703)	1.313
30. Juni 17	EUR	69.106	SGD	(107.095)	1.195
30. Juni 17	EUR	271.593	SGD	(420.890)	4.696
30. Juni 17	EUR	43.406	CNH	(330.967)	771
30. Juni 17	EUR	37.422	CNH	(285.336)	665
30. Juni 17	EUR	34.049	CNH	(259.616)	605
30. Juni 17	EUR	133.820	CNH	(1.020.354)	2.378
30. Juni 17	EUR	2.367.840	USD	(2.654.766)	44.499
30. Juni 17	EUR	2.098.758	USD	(2.353.077)	39.442
30. Juni 17	EUR	1.897.113	USD	(2.126.997)	35.653
30. Juni 17	EUR	6.947.660	USD	(7.789.550)	130.568
30. Juni 17	CNH	566.575	EUR	(74.241)	(1.255)
30. Juni 17	CNH	2.250.821	EUR	(294.937)	(4.987)
30. Juni 17	CNH	729.028	EUR	(95.529)	(1.615)
30. Juni 17	CNH	622.276	EUR	(81.540)	(1.379)
30. Juni 17	HKD	7.015.105	EUR	(802.529)	(15.934)
30. Juni 17	HKD	2.267.762	EUR	(259.432)	(5.151)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	HKD	1.773.510	EUR	(202.890)	(4.028)
30. Juni 17	HKD	1.949.678	EUR	(223.044)	(4.428)
30. Juni 17	SGD	984.711	EUR	(636.028)	(11.596)
30. Juni 17	SGD	247.974	EUR	(160.167)	(2.920)
30. Juni 17	SGD	272.376	EUR	(175.929)	(3.208)
30. Juni 17	EUR	1.280.824	USD	(1.436.623)	23.551
30. Juni 17	SGD	318.884	EUR	(205.968)	(3.755)
30. Juni 17	USD	1.788.790	EUR	(1.585.160)	(19.685)
30. Juni 17	GBP	150.220	EUR	(171.612)	(745)
30. Juni 17	CNH	2.949.678	EUR	(385.108)	(5.131)
30. Juni 17	CNH	3.405.776	EUR	(444.656)	(5.925)
30. Juni 17	CNH	2.680.621	EUR	(349.980)	(4.663)
30. Juni 17	CNH	10.556.390	EUR	(1.378.237)	(18.364)
30. Juni 17	GBP	1.433.199	EUR	(1.630.006)	178
30. Juni 17	GBP	4.988.503	EUR	(5.673.525)	618
30. Juni 17	GBP	1.302.894	EUR	(1.481.808)	162
30. Juni 17	GBP	1.659.035	EUR	(1.886.854)	206
30. Juni 17	HKD	3.347.721	EUR	(383.222)	(7.846)
30. Juni 17	HKD	4.253.339	EUR	(486.890)	(9.969)
30. Juni 17	HKD	3.683.736	EUR	(421.687)	(8.634)
30. Juni 17	HKD	13.183.457	EUR	(1.509.144)	(30.898)
30. Juni 17	JPY	2.983.664.219	EUR	(23.939.408)	(747.487)
30. Juni 17	JPY	756.491.133	EUR	(6.069.701)	(189.521)
30. Juni 17	JPY	832.149.110	EUR	(6.676.742)	(208.475)
30. Juni 17	JPY	963.275.159	EUR	(7.728.831)	(241.326)
30. Juni 17	SGD	1.404.833	EUR	(904.698)	(13.856)
30. Juni 17	SGD	1.216.699	EUR	(783.542)	(12.000)
30. Juni 17	SGD	4.354.358	EUR	(2.804.162)	(42.947)
30. Juni 17	SGD	1.105.717	EUR	(712.070)	(10.906)
30. Juni 17	USD	164.784.742	EUR	(147.129.234)	(2.916.446)
30. Juni 17	USD	41.783.960	EUR	(37.307.107)	(739.514)
30. Juni 17	USD	53.204.037	EUR	(47.503.605)	(941.633)
30. Juni 17	USD	45.595.488	EUR	(40.710.257)	(806.973)
31. Juli 17	EUR	1.373.388	CNH	(10.556.390)	19.317
31. Juli 17	EUR	443.092	CNH	(3.405.776)	6.232
31. Juli 17	EUR	348.749	CNH	(2.680.621)	4.905
31. Juli 17	EUR	383.754	CNH	(2.949.678)	5.398
31. Juli 17	EUR	5.668.850	GBP	(4.988.503)	(2.041)
31. Juli 17	EUR	1.480.587	GBP	(1.302.894)	(533)
31. Juli 17	EUR	1.628.663	GBP	(1.433.199)	(587)
31. Juli 17	EUR	1.885.300	GBP	(1.659.035)	(679)
31. Juli 17	EUR	486.399	HKD	(4.253.339)	9.805
31. Juli 17	EUR	421.261	HKD	(3.683.736)	8.492
31. Juli 17	EUR	382.835	HKD	(3.347.721)	7.717
31. Juli 17	EUR	1.507.620	HKD	(13.183.457)	30.391
31. Juli 17	EUR	23.929.271	JPY	(2.983.664.219)	743.966
31. Juli 17	EUR	6.067.131	JPY	(756.491.133)	188.628
31. Juli 17	EUR	7.725.558	JPY	(963.275.159)	240.189

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	6.673.915	JPY	(832.149.110)	207.493
31. Juli 17	EUR	2.800.304	SGD	(4.354.358)	41.977
31. Juli 17	EUR	903.454	SGD	(1.404.833)	13.543
31. Juli 17	EUR	782.464	SGD	(1.216.699)	11.729
31. Juli 17	EUR	47.412.843	USD	(53.204.037)	916.680
31. Juli 17	EUR	37.235.827	USD	(41.783.960)	719.918
31. Juli 17	EUR	40.632.475	USD	(45.595.488)	785.588
31. Juli 17	EUR	711.091	SGD	(1.105.717)	10.659
31. Juli 17	EUR	146.848.125	USD	(164.784.742)	2.839.162
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>6.642.281</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>2.120.826</b>

## **SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION**

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	435.124	AUD	(653.477)	(4.035)
30. Juni 17	EUR	1.881.103	GBP	(1.625.952)	31.674
30. Juni 17	EUR	2.041.964	GBP	(1.764.994)	34.382
30. Juni 17	EUR	1.472.765	JPY	(184.591.396)	37.943
30. Juni 17	EUR	1.360.598	JPY	(170.532.671)	35.053
30. Juni 17	EUR	9.818.488	USD	(10.998.562)	193.001
30. Juni 17	EUR	8.948.332	USD	(10.023.823)	175.897
30. Juni 17	EUR	472.815	AUD	(710.082)	(4.384)
30. Juni 17	EUR	376.958	CHF	(410.914)	1.126
30. Juni 17	EUR	344.416	CHF	(375.441)	1.029
30. Juni 17	EUR	237.759	GBP	(206.132)	3.295
30. Juni 17	EUR	277.047	GBP	(240.194)	3.840
30. Juni 17	EUR	58.782	AUD	(88.509)	(699)
30. Juni 17	EUR	50.590	AUD	(76.173)	(601)
30. Juni 17	EUR	395.564	HKD	(3.459.222)	7.686
30. Juni 17	EUR	361.416	HKD	(3.160.595)	7.022
30. Juni 17	EUR	133.362	JPY	(16.734.650)	3.284
30. Juni 17	EUR	162.331	JPY	(20.369.792)	3.997
30. Juni 17	EUR	139.937	NOK	(1.310.271)	3.277
30. Juni 17	EUR	153.159	NOK	(1.434.072)	3.586
30. Juni 17	EUR	388.561	SEK	(3.781.804)	(1.696)
30. Juni 17	EUR	425.274	SEK	(4.139.126)	(1.856)
30. Juni 17	EUR	132.642	SGD	(206.317)	1.810
30. Juni 17	EUR	145.174	SGD	(225.811)	1.981
30. Juni 17	EUR	1.247.032	USD	(1.400.528)	21.348
30. Juni 17	EUR	1.340.245	USD	(1.505.214)	22.944
30. Juni 17	EUR	416.960	CAD	(629.162)	(6.950)
30. Juni 17	EUR	380.964	CAD	(574.848)	(6.350)
30. Juni 17	NOK	51.447	EUR	(5.469)	(103)
30. Juni 17	SEK	146.484	EUR	(15.073)	43
30. Juni 17	NOK	52.421	EUR	(5.573)	(105)
30. Juni 17	SEK	144.101	EUR	(14.828)	43
30. Juni 17	GBP	97.747	EUR	(112.272)	(1.091)
30. Juni 17	GBP	94.211	EUR	(108.211)	(1.051)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	14.781	CAD	(22.478)	(364)
30. Juni 17	EUR	17.230	CAD	(26.201)	(424)
30. Juni 17	EUR	360.597	USD	(405.359)	5.844
30. Juni 17	EUR	328.179	USD	(368.916)	5.319
30. Juni 17	AUD	23.592	EUR	(15.538)	317
30. Juni 17	NOK	280.631	EUR	(29.483)	(213)
30. Juni 17	NOK	251.515	EUR	(26.424)	(191)
30. Juni 17	CAD	41.191	EUR	(27.018)	735
30. Juni 17	CAD	35.427	EUR	(23.237)	632
30. Juni 17	USD	634.035	EUR	(562.467)	(7.586)
30. Juni 17	USD	678.484	EUR	(601.898)	(8.117)
30. Juni 17	EUR	629.800	GBP	(547.718)	6.801
30. Juni 17	EUR	577.473	GBP	(502.211)	6.236
30. Juni 17	EUR	54.382	JPY	(6.735.016)	2.031
30. Juni 17	AUD	31.051	EUR	(20.878)	(10)
30. Juni 17	CHF	15.736	EUR	(14.506)	(114)
30. Juni 17	CAD	20.952	EUR	(14.128)	(11)
30. Juni 17	EUR	14.886	HKD	(130.099)	298
30. Juni 17	SGD	6.930	EUR	(4.480)	(85)
30. Juni 17	CHF	359.705	EUR	(331.507)	(2.512)
30. Juni 17	CHF	410.914	EUR	(378.702)	(2.870)
30. Juni 17	GBP	2.240.085	EUR	(2.547.693)	278
30. Juni 17	GBP	2.455.159	EUR	(2.792.302)	304
30. Juni 17	HKD	3.160.595	EUR	(361.801)	(7.408)
30. Juni 17	HKD	3.589.321	EUR	(410.879)	(8.412)
30. Juni 17	AUD	774.998	EUR	(523.849)	(3.024)
30. Juni 17	AUD	698.599	EUR	(472.208)	(2.726)
30. Juni 17	JPY	187.267.321	EUR	(1.502.538)	(46.915)
30. Juni 17	JPY	211.696.204	EUR	(1.698.543)	(53.036)
30. Juni 17	NOK	1.007.309	EUR	(106.537)	(1.475)
30. Juni 17	NOK	1.101.020	EUR	(116.449)	(1.613)
30. Juni 17	SEK	3.637.703	EUR	(372.753)	2.634
30. Juni 17	SEK	3.992.641	EUR	(409.124)	2.891
30. Juni 17	SGD	225.811	EUR	(145.420)	(2.227)
30. Juni 17	SGD	199.388	EUR	(128.404)	(1.967)
30. Juni 17	USD	11.159.233	EUR	(9.963.601)	(197.502)
30. Juni 17	USD	12.230.651	EUR	(10.920.224)	(216.464)
30. Juni 17	CAD	540.946	EUR	(364.298)	175
30. Juni 17	CAD	614.173	EUR	(413.612)	198
24. Juli 17	USD	2.900.000	GBP	(2.224.918)	5.611
24. Juli 17	GBP	2.251.329	USD	(2.900.000)	24.445
31. Juli 17	EUR	112.946	GBP	(99.635)	(319)
31. Juli 17	EUR	3.618	NOK	(34.300)	44
31. Juli 17	EUR	378.773	CHF	(410.914)	2.822
31. Juli 17	EUR	331.570	CHF	(359.705)	2.470
31. Juli 17	EUR	2.790.001	GBP	(2.455.159)	(1.005)
31. Juli 17	EUR	2.545.594	GBP	(2.240.085)	(917)
31. Juli 17	EUR	361.436	HKD	(3.160.595)	7.286

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	410.464	HKD	(3.589.321)	8.274
31. Juli 17	EUR	1.501.902	JPY	(187.267.321)	46.694
31. Juli 17	EUR	1.697.824	JPY	(211.696.204)	52.786
31. Juli 17	EUR	522.697	AUD	(774.998)	2.887
31. Juli 17	EUR	471.169	AUD	(698.599)	2.602
31. Juli 17	EUR	116.297	NOK	(1.101.020)	1.565
31. Juli 17	EUR	106.399	NOK	(1.007.309)	1.431
31. Juli 17	EUR	372.743	SEK	(3.637.703)	(2.683)
31. Juli 17	EUR	409.112	SEK	(3.992.641)	(2.945)
31. Juli 17	EUR	145.220	SGD	(225.811)	2.177
31. Juli 17	EUR	128.227	SGD	(199.388)	1.922
31. Juli 17	EUR	9.944.564	USD	(11.159.233)	192.268
31. Juli 17	EUR	10.899.359	USD	(12.230.651)	210.728
31. Juli 17	EUR	363.839	CAD	(540.946)	(291)
31. Juli 17	EUR	413.091	CAD	(614.173)	(330)
31. Juli 17	EUR	67.501	JPY	(8.689.433)	(23)
31. Juli 17	EUR	53.872	JPY	(6.934.970)	(18)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>592.248</b>

**Gesamt zum 31. Dezember 2016** **257.780**

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

<b>Fälligkeit</b>					
21. Juli 17	EUR	1.899.209	AUD	(2.800.000)	20.001
21. Juli 17	EUR	570.673	GBP	(500.000)	2.163
21. Juli 17	EUR	38.120.974	GBP	(33.400.000)	144.459
21. Juli 17	EUR	178.779.746	USD	(200.300.000)	3.653.043
21. Juli 17	EUR	2.699.101	USD	(3.024.000)	55.151
21. Juli 17	EUR	1.291.052	JPY	(160.700.000)	42.178
21. Juli 17	GBP	100.000	EUR	(113.520)	183
21. Juli 17	AUD	300.000	EUR	(202.464)	(1.118)
21. Juli 17	AUD	1.200.000	EUR	(811.576)	(6.190)
21. Juli 17	EUR	2.672.832	USD	(3.000.000)	49.861
21. Juli 17	AUD	1.300.000	EUR	(879.364)	(6.863)
21. Juli 17	GBP	100.000	EUR	(113.196)	506
21. Juli 17	USD	100.000	EUR	(88.624)	(1.190)
21. Juli 17	GBP	300.000	EUR	(341.202)	(95)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>3.952.089</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>(2.073.086)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	4.318.697	USD	(4.837.756)	84.892
30. Juni 17	EUR	7.798.425	USD	(8.735.709)	153.293
30. Juni 17	EUR	7.625.677	USD	(8.542.199)	149.897
30. Juni 17	EUR	19.322.471	USD	(21.644.819)	379.821
30. Juni 17	EUR	390.420	USD	(438.477)	6.684
30. Juni 17	EUR	719.125	USD	(807.641)	12.311
30. Juni 17	EUR	704.388	USD	(791.091)	12.058
30. Juni 17	EUR	1.720.724	USD	(1.932.526)	29.457
30. Juni 17	EUR	276.543	USD	(309.561)	5.628
30. Juni 17	EUR	472.861	USD	(529.320)	9.623
30. Juni 17	EUR	497.069	USD	(556.418)	10.115
30. Juni 17	EUR	1.189.812	USD	(1.331.871)	24.213
30. Juni 17	EUR	42.318.434	USD	(47.715.727)	559.604
30. Juni 17	EUR	9.570.245	USD	(10.790.834)	126.553
30. Juni 17	EUR	16.728.401	USD	(18.861.941)	221.210
30. Juni 17	EUR	17.080.384	USD	(19.258.816)	225.865
30. Juni 17	EUR	8.128.634	GBP	(7.069.229)	87.782
30. Juni 17	EUR	20.107.972	GBP	(17.487.300)	217.147
30. Juni 17	EUR	4.534.266	GBP	(3.943.315)	48.966
30. Juni 17	EUR	7.953.087	GBP	(6.916.561)	85.886
30. Juni 17	GBP	3.943.315	EUR	(4.549.646)	(64.346)
30. Juni 17	GBP	17.487.300	EUR	(20.176.180)	(285.355)
30. Juni 17	USD	18.912.793	EUR	(16.839.962)	(288.268)
30. Juni 17	USD	47.776.223	EUR	(42.539.977)	(728.204)
30. Juni 17	USD	10.778.480	EUR	(9.597.165)	(164.285)
30. Juni 17	USD	19.314.445	EUR	(17.197.593)	(294.390)
30. Juni 17	GBP	7.069.229	EUR	(8.156.207)	(115.355)
30. Juni 17	GBP	6.916.561	EUR	(7.980.064)	(112.863)
30. Juni 17	AUD	780.955	EUR	(530.906)	(6.078)
30. Juni 17	AUD	3.460.886	EUR	(2.352.768)	(26.933)
30. Juni 17	EUR	2.336.591	CAD	(3.466.824)	752
30. Juni 17	EUR	527.256	CAD	(782.295)	170
30. Juni 17	EUR	940.967	CAD	(1.396.123)	303
30. Juni 17	EUR	924.216	CAD	(1.371.269)	298
30. Juni 17	AUD	1.368.920	EUR	(930.614)	(10.653)
30. Juni 17	AUD	1.393.731	EUR	(947.482)	(10.846)
30. Juni 17	JPY	114.682.241	EUR	(925.446)	(34.025)
30. Juni 17	JPY	112.378.868	EUR	(906.859)	(33.342)
30. Juni 17	EUR	673.115	USD	(754.270)	13.009
30. Juni 17	EUR	1.158.025	USD	(1.297.645)	22.380
30. Juni 17	EUR	1.153.851	USD	(1.292.967)	22.299
30. Juni 17	EUR	2.933.159	USD	(3.286.801)	56.687
30. Juni 17	JPY	284.609.201	EUR	(2.296.699)	(84.441)
30. Juni 17	JPY	64.258.871	EUR	(518.547)	(19.065)
30. Juni 17	CAD	3.466.824	EUR	(2.350.931)	(15.092)
30. Juni 17	CAD	1.396.123	EUR	(946.742)	(6.078)
30. Juni 17	EUR	903.968	USD	(1.010.099)	19.972
30. Juni 17	EUR	899.444	USD	(1.005.043)	19.872

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EQUILIBRIUM (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	2.273.863	USD	(2.540.826)	50.237
30. Juni 17	EUR	520.552	USD	(581.667)	11.501
30. Juni 17	CAD	782.295	EUR	(530.492)	(3.406)
30. Juni 17	CAD	1.371.269	EUR	(929.888)	(5.970)
30. Juni 17	EUR	920.152	JPY	(114.682.241)	28.731
30. Juni 17	EUR	942.073	AUD	(1.393.731)	5.438
30. Juni 17	EUR	2.283.560	JPY	(284.609.201)	71.302
30. Juni 17	EUR	515.581	JPY	(64.258.871)	16.099
30. Juni 17	EUR	901.671	JPY	(112.378.868)	28.154
30. Juni 17	EUR	527.876	AUD	(780.955)	3.047
30. Juni 17	EUR	925.302	AUD	(1.368.920)	5.341
30. Juni 17	EUR	2.339.338	AUD	(3.460.886)	13.503
30. Juni 17	USD	6.934.086	EUR	(6.191.148)	(122.723)
30. Juni 17	USD	12.119.500	EUR	(10.820.983)	(214.497)
30. Juni 17	USD	30.676.347	EUR	(27.389.596)	(542.926)
30. Juni 17	USD	12.342.149	EUR	(11.019.775)	(218.438)
03. Juli 17	EUR	173.663	USD	(197.958)	442
24. Juli 17	CAD	11.624.861	AUD	(11.604.950)	39.825
24. Juli 17	USD	8.835.397	JPY	(964.288.258)	230.348
24. Juli 17	USD	8.803.223	CAD	(11.623.600)	(130.294)
25. Juli 17	USD	8.793.457	EUR	(7.917.825)	(230.753)
25. Juli 17	USD	4.409.660	EUR	(3.928.988)	(74.147)
31. Juli 17	JPY	112.378.868	EUR	(901.515)	(28.239)
31. Juli 17	JPY	114.682.241	EUR	(919.993)	(28.818)
31. Juli 17	JPY	64.258.871	EUR	(515.491)	(16.147)
31. Juli 17	JPY	284.609.201	EUR	(2.283.164)	(71.518)
31. Juli 17	AUD	1.393.731	EUR	(940.235)	(5.417)
31. Juli 17	AUD	780.955	EUR	(526.846)	(3.035)
31. Juli 17	AUD	1.368.920	EUR	(923.497)	(5.320)
31. Juli 17	AUD	3.460.886	EUR	(2.334.774)	(13.450)
31. Juli 17	EUR	10.998.721	USD	(12.342.149)	212.649
31. Juli 17	EUR	10.800.308	USD	(12.119.500)	208.813
31. Juli 17	EUR	6.179.319	USD	(6.934.086)	119.471
31. Juli 17	EUR	27.337.265	USD	(30.676.347)	528.539
10. Aug. 17	USD	2.135.346	GBP	(1.675.307)	(38.773)
10. Aug. 17	USD	191.877	GBP	(150.000)	(2.871)
24. Aug. 17	USD	9.133.922	EUR	(8.093.000)	(118.478)
24. Aug. 17	USD	157.733	EUR	(138.000)	(289)
01. Sep. 17	EUR	68.631.626	GBP	(60.035.000)	426.064
01. Sep. 17	EUR	144.280.115	USD	(162.231.000)	2.697.728
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>3.128.851</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>(1.960.181)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.175.406	AUD	(1.765.245)	(10.899)
30. Juni 17	EUR	1.208.010	AUD	(1.814.209)	(11.202)
30. Juni 17	EUR	733.561	AUD	(1.101.675)	(6.802)
30. Juni 17	EUR	3.062.477	AUD	(4.599.280)	(28.398)
30. Juni 17	EUR	44.373	AUD	(66.672)	(432)
30. Juni 17	EUR	44.411	HKD	(387.209)	994
30. Juni 17	EUR	25.436	HKD	(221.773)	569
30. Juni 17	EUR	130.043	HKD	(1.133.809)	2.911
30. Juni 17	EUR	4.396.023	HKD	(38.323.387)	98.867
30. Juni 17	EUR	1.746.037	HKD	(15.221.493)	39.269
30. Juni 17	EUR	1.734.034	HKD	(15.116.854)	38.999
30. Juni 17	EUR	1.052.988	HKD	(9.179.676)	23.682
30. Juni 17	EUR	4.712.646	USD	(5.279.054)	92.636
30. Juni 17	EUR	7.767.890	USD	(8.701.505)	152.693
30. Juni 17	EUR	183.685	USD	(205.795)	3.582
30. Juni 17	EUR	19.690.354	USD	(22.056.918)	387.052
30. Juni 17	EUR	7.618.822	USD	(8.534.520)	149.763
30. Juni 17	EUR	190.399	GBP	(165.072)	2.639
30. Juni 17	EUR	483.530	GBP	(419.211)	6.701
30. Juni 17	EUR	115.338	GBP	(99.995)	1.598
30. Juni 17	EUR	189.047	GBP	(163.900)	2.620
30. Juni 17	EUR	326.517	HKD	(2.855.397)	6.344
30. Juni 17	EUR	186.077	HKD	(1.627.248)	3.616
30. Juni 17	EUR	308.984	HKD	(2.702.075)	6.004
30. Juni 17	EUR	775.115	HKD	(6.778.403)	15.061
30. Juni 17	EUR	419.821	JPY	(52.680.339)	10.338
30. Juni 17	EUR	164.139	JPY	(20.596.611)	4.042
30. Juni 17	EUR	165.312	JPY	(20.743.875)	4.071
30. Juni 17	EUR	100.141	JPY	(12.565.977)	2.466
30. Juni 17	EUR	104.536	MXN	(2.175.481)	(1.302)
30. Juni 17	EUR	63.777	MXN	(1.327.260)	(794)
30. Juni 17	EUR	267.373	MXN	(5.564.269)	(3.329)
30. Juni 17	EUR	105.283	MXN	(2.191.036)	(1.311)
30. Juni 17	EUR	566.775	NZD	(905.004)	(11.401)
30. Juni 17	EUR	223.178	NZD	(356.362)	(4.489)
30. Juni 17	EUR	221.594	NZD	(353.832)	(4.457)
30. Juni 17	EUR	135.194	NZD	(215.873)	(2.719)
30. Juni 17	EUR	847.458	SGD	(1.318.178)	11.566
30. Juni 17	EUR	207.487	AUD	(312.415)	(2.466)
30. Juni 17	EUR	331.334	SGD	(515.373)	4.522
30. Juni 17	EUR	202.146	SGD	(314.429)	2.759
30. Juni 17	EUR	333.703	SGD	(519.058)	4.554
30. Juni 17	EUR	1.578.581	USD	(1.772.887)	27.024
30. Juni 17	EUR	1.477.815	USD	(1.659.718)	25.299
30. Juni 17	EUR	949.166	USD	(1.065.998)	16.249
30. Juni 17	EUR	4.045.486	USD	(4.543.440)	69.255
30. Juni 17	EUR	229.429	AUD	(345.453)	(2.727)
30. Juni 17	EUR	137.198	AUD	(206.580)	(1.631)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	587.973	AUD	(885.315)	(6.988)
30. Juni 17	EUR	586.717	CNH	(4.539.684)	1.916
30. Juni 17	EUR	590.912	CNH	(4.572.143)	1.929
30. Juni 17	EUR	357.956	CNH	(2.769.658)	1.169
30. Juni 17	EUR	1.500.657	CNH	(11.611.236)	4.899
30. Juni 17	EUR	3.637	GBP	(3.185)	14
30. Juni 17	EUR	4.749	JPY	(591.759)	150
30. Juni 17	EUR	7.548	JPY	(940.401)	238
30. Juni 17	EUR	7.467	JPY	(930.354)	235
30. Juni 17	EUR	17.336	JPY	(2.159.988)	546
30. Juni 17	MXN	5.564.269	EUR	(264.074)	6.628
30. Juni 17	MXN	2.175.481	EUR	(103.246)	2.591
30. Juni 17	MXN	2.191.036	EUR	(103.984)	2.610
30. Juni 17	MXN	1.327.260	EUR	(62.990)	1.581
30. Juni 17	AUD	72.397	EUR	(47.680)	973
30. Juni 17	AUD	72.588	EUR	(47.806)	976
30. Juni 17	AUD	41.845	EUR	(27.559)	562
30. Juni 17	AUD	206.307	EUR	(135.872)	2.773
30. Juni 17	EUR	257.232	CNH	(1.984.788)	1.552
30. Juni 17	EUR	63.817	CNH	(492.410)	385
30. Juni 17	EUR	104.177	CNH	(803.827)	628
30. Juni 17	EUR	103.329	CNH	(797.285)	623
30. Juni 17	EUR	5.928	GBP	(5.155)	64
30. Juni 17	EUR	7.069	GBP	(6.148)	76
30. Juni 17	EUR	8.430	GBP	(7.310)	115
30. Juni 17	EUR	8.821	GBP	(7.649)	121
30. Juni 17	EUR	114.460	HKD	(1.002.158)	2.089
30. Juni 17	EUR	286.919	HKD	(2.512.124)	5.238
30. Juni 17	EUR	130.633	HKD	(1.143.763)	2.385
30. Juni 17	EUR	67.279	HKD	(589.061)	1.228
30. Juni 17	EUR	16.475	JPY	(2.037.207)	640
30. Juni 17	EUR	5.935	JPY	(733.955)	230
30. Juni 17	EUR	7.219	JPY	(892.668)	280
30. Juni 17	EUR	13.285	SGD	(20.630)	203
30. Juni 17	EUR	15.812	SGD	(24.555)	241
30. Juni 17	EUR	33.054	SGD	(51.330)	505
30. Juni 17	EUR	7.701	SGD	(11.958)	118
30. Juni 17	EUR	270.378	USD	(303.713)	4.581
30. Juni 17	EUR	461.838	USD	(518.778)	7.825
30. Juni 17	EUR	1.155.210	USD	(1.297.636)	19.573
30. Juni 17	EUR	533.634	USD	(599.426)	9.041
30. Juni 17	EUR	4.858	GBP	(4.213)	67
30. Juni 17	EUR	36.222	GBP	(31.409)	496
30. Juni 17	EUR	21.863	CNH	(166.957)	356
30. Juni 17	EUR	3.850	JPY	(473.756)	167
30. Juni 17	EUR	52.574	AUD	(78.177)	36
30. Juni 17	EUR	6.272	GBP	(5.483)	35
30. Juni 17	EUR	3.993	GBP	(3.490)	23

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	50.996	AUD	(75.055)	556
30. Juni 17	EUR	27.432	AUD	(40.374)	299
30. Juni 17	EUR	57.418	CNH	(438.731)	900
30. Juni 17	EUR	27.094	CNH	(207.030)	425
30. Juni 17	EUR	15.571	CNH	(118.983)	244
30. Juni 17	EUR	339.187	USD	(378.121)	8.272
30. Juni 17	EUR	228.904	USD	(255.179)	5.582
30. Juni 17	EUR	398.094	USD	(443.789)	9.708
30. Juni 17	EUR	776.645	USD	(865.792)	18.940
30. Juni 17	AUD	2.150.111	EUR	(1.453.337)	(8.389)
30. Juni 17	CNH	14.034.755	EUR	(1.832.370)	(24.415)
30. Juni 17	CNH	3.381.051	EUR	(441.428)	(5.882)
30. Juni 17	CNH	5.583.000	EUR	(728.914)	(9.712)
30. Juni 17	CNH	5.503.926	EUR	(718.590)	(9.575)
30. Juni 17	AUD	2.162.129	EUR	(1.461.461)	(8.436)
30. Juni 17	GBP	178.869	EUR	(203.431)	22
30. Juni 17	GBP	181.848	EUR	(206.819)	23
30. Juni 17	GBP	450.620	EUR	(512.499)	56
30. Juni 17	GBP	110.884	EUR	(126.110)	14
30. Juni 17	AUD	1.306.783	EUR	(883.302)	(5.099)
30. Juni 17	HKD	48.747.723	EUR	(5.580.275)	(114.251)
30. Juni 17	HKD	11.617.758	EUR	(1.329.914)	(27.229)
30. Juni 17	HKD	19.079.047	EUR	(2.184.027)	(44.716)
30. Juni 17	HKD	19.349.900	EUR	(2.215.032)	(45.351)
30. Juni 17	JPY	22.260.920	EUR	(178.610)	(5.577)
30. Juni 17	JPY	22.576.944	EUR	(181.146)	(5.656)
30. Juni 17	JPY	13.631.492	EUR	(109.372)	(3.415)
30. Juni 17	JPY	56.877.534	EUR	(456.356)	(14.249)
30. Juni 17	AUD	5.278.288	EUR	(3.567.785)	(20.594)
30. Juni 17	NZD	905.004	EUR	(588.820)	(10.644)
30. Juni 17	NZD	215.873	EUR	(140.453)	(2.539)
30. Juni 17	NZD	356.362	EUR	(231.859)	(4.191)
30. Juni 17	NZD	353.832	EUR	(230.213)	(4.161)
30. Juni 17	SGD	543.612	EUR	(350.081)	(5.362)
30. Juni 17	SGD	536.003	EUR	(345.180)	(5.287)
30. Juni 17	SGD	326.387	EUR	(210.190)	(3.219)
30. Juni 17	SGD	1.369.508	EUR	(881.949)	(13.507)
30. Juni 17	USD	28.763.786	EUR	(25.681.952)	(509.077)
30. Juni 17	USD	11.451.939	EUR	(10.224.945)	(202.682)
30. Juni 17	USD	6.903.944	EUR	(6.164.236)	(122.190)
30. Juni 17	USD	11.362.600	EUR	(10.145.178)	(201.101)
24. Juli 17	USD	1.160.000	EUR	(1.035.854)	(21.758)
24. Juli 17	USD	1.680.000	EUR	(1.500.761)	(32.070)
31. Juli 17	EUR	19.443	NZD	(29.951)	350
31. Juli 17	EUR	11.098	NZD	(17.096)	200
31. Juli 17	EUR	42.524	NZD	(65.507)	765
31. Juli 17	EUR	68.779	SGD	(106.937)	1.039
31. Juli 17	EUR	28.357	SGD	(44.089)	428

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	18.029	SGD	(28.031)	272
31. Juli 17	EUR	31.460	SGD	(48.913)	475
31. Juli 17	EUR	116.093	AUD	(172.306)	524
31. Juli 17	EUR	115.446	AUD	(171.344)	521
31. Juli 17	EUR	67.671	AUD	(100.437)	305
31. Juli 17	EUR	393.449	AUD	(583.957)	1.774
31. Juli 17	GBP	76.848	EUR	(87.164)	196
31. Juli 17	GBP	80.310	EUR	(91.091)	205
31. Juli 17	GBP	194.318	EUR	(220.403)	496
31. Juli 17	GBP	49.359	EUR	(55.985)	126
31. Juli 17	EUR	93.539	HKD	(814.940)	2.224
31. Juli 17	EUR	9.589	JPY	(1.192.025)	326
31. Juli 17	EUR	165.207	HKD	(1.439.340)	3.927
31. Juli 17	EUR	349.482	HKD	(3.044.802)	8.308
31. Juli 17	EUR	11.225	JPY	(1.395.418)	381
31. Juli 17	EUR	22.812	JPY	(2.835.807)	775
31. Juli 17	EUR	19.897	NZD	(30.650)	358
31. Juli 17	EUR	5.652	JPY	(702.583)	192
31. Juli 17	EUR	145.332	HKD	(1.266.179)	3.455
31. Juli 17	EUR	1.450.140	AUD	(2.150.111)	8.010
31. Juli 17	EUR	439.875	CNH	(3.381.051)	6.187
31. Juli 17	EUR	726.349	CNH	(5.583.000)	10.216
31. Juli 17	EUR	1.825.924	CNH	(14.034.755)	25.682
31. Juli 17	EUR	716.062	CNH	(5.503.926)	10.071
31. Juli 17	EUR	1.458.246	AUD	(2.162.129)	8.055
31. Juli 17	EUR	206.649	GBP	(181.848)	(74)
31. Juli 17	EUR	203.264	GBP	(178.869)	(73)
31. Juli 17	EUR	512.077	GBP	(450.620)	(184)
31. Juli 17	EUR	126.007	GBP	(110.884)	(45)
31. Juli 17	EUR	1.328.572	HKD	(11.617.758)	26.782
31. Juli 17	EUR	5.574.642	HKD	(48.747.723)	112.375
31. Juli 17	EUR	2.181.822	HKD	(19.079.047)	43.982
31. Juli 17	EUR	2.212.796	HKD	(19.349.900)	44.606
31. Juli 17	EUR	881.359	AUD	(1.306.783)	4.868
31. Juli 17	EUR	181.069	JPY	(22.576.944)	5.629
31. Juli 17	EUR	109.326	JPY	(13.631.492)	3.399
31. Juli 17	EUR	178.535	JPY	(22.260.920)	5.551
31. Juli 17	EUR	456.163	JPY	(56.877.534)	14.182
31. Juli 17	EUR	3.559.935	AUD	(5.278.288)	19.663
31. Juli 17	EUR	587.363	NZD	(905.004)	10.445
31. Juli 17	EUR	140.105	NZD	(215.873)	2.492
31. Juli 17	EUR	229.643	NZD	(353.832)	4.084
31. Juli 17	EUR	231.285	NZD	(356.362)	4.113
31. Juli 17	EUR	199.799	AUD	(296.381)	1.009
31. Juli 17	EUR	880.736	SGD	(1.369.508)	13.202
31. Juli 17	EUR	344.705	SGD	(536.003)	5.167
31. Juli 17	EUR	349.599	SGD	(543.612)	5.240
31. Juli 17	EUR	209.901	SGD	(326.387)	3.146

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	25.632.883	USD	(28.763.786)	495.586
31. Juli 17	EUR	6.152.458	USD	(6.903.944)	118.952
31. Juli 17	EUR	10.205.409	USD	(11.451.939)	197.311
31. Juli 17	EUR	10.125.795	USD	(11.362.600)	195.772
31. Juli 17	EUR	203.748	AUD	(302.239)	1.029
31. Juli 17	EUR	123.294	AUD	(182.894)	623
31. Juli 17	EUR	500.267	AUD	(742.093)	2.527
31. Juli 17	EUR	24.458	CNH	(188.802)	240
31. Juli 17	EUR	12.780	SGD	(20.184)	(6)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>1.197.252</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>335.755</b>

## EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.878.855	GBP	(1.624.009)	31.636
30. Juni 17	EUR	1.547.948	GBP	(1.337.986)	26.064
30. Juni 17	EUR	52.663	GBP	(45.528)	877
30. Juni 17	EUR	5.495.206	GBP	(4.749.842)	92.527
30. Juni 17	EUR	1.009.724	GBP	(872.766)	17.001
30. Juni 17	EUR	9.284	SEK	(90.406)	(45)
30. Juni 17	EUR	1.445.135	SEK	(14.071.832)	(6.986)
30. Juni 17	EUR	264.638	SEK	(2.576.879)	(1.279)
30. Juni 17	EUR	408.245	SEK	(3.975.239)	(1.975)
30. Juni 17	EUR	491.116	SEK	(4.782.187)	(2.374)
30. Juni 17	EUR	688.048	USD	(770.743)	13.525
30. Juni 17	EUR	569.087	USD	(637.485)	11.186
30. Juni 17	EUR	2.012.859	USD	(2.254.783)	39.567
30. Juni 17	EUR	372.658	USD	(417.447)	7.325
30. Juni 17	EUR	433.340	CHF	(473.271)	475
30. Juni 17	EUR	656.000	CHF	(716.448)	719
30. Juni 17	EUR	784.086	CHF	(856.338)	859
30. Juni 17	EUR	53.993	CHF	(58.970)	57
30. Juni 17	EUR	2.305.398	CHF	(2.517.834)	2.526
30. Juni 17	EUR	21.374	CHF	(23.345)	22
30. Juni 17	EUR	19.005	CHF	(20.757)	20
30. Juni 17	EUR	88.992	CHF	(97.008)	266
30. Juni 17	EUR	73.453	CHF	(80.070)	219
30. Juni 17	EUR	253.946	CHF	(276.822)	758
30. Juni 17	EUR	50.203	CHF	(54.725)	150
30. Juni 17	EUR	159.907	DKK	(1.189.953)	(115)
30. Juni 17	EUR	295.798	DKK	(2.201.183)	(213)
30. Juni 17	EUR	864.241	DKK	(6.431.263)	(621)
30. Juni 17	EUR	776.676	GBP	(673.363)	10.764
30. Juni 17	EUR	247.518	DKK	(1.841.908)	(178)
30. Juni 17	EUR	150.718	GBP	(130.670)	2.089
30. Juni 17	EUR	267.772	GBP	(232.153)	3.711
30. Juni 17	EUR	195.721	GBP	(169.686)	2.712
30. Juni 17	JPY	146.995.963	EUR	(1.171.908)	(29.314)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	JPY	42.099.499	EUR	(335.633)	(8.395)
30. Juni 17	JPY	27.198.126	EUR	(216.834)	(5.424)
30. Juni 17	JPY	50.311.265	EUR	(401.101)	(10.033)
30. Juni 17	EUR	85.814	NOK	(803.495)	2.009
30. Juni 17	EUR	102.552	NOK	(960.222)	2.401
30. Juni 17	EUR	55.439	NOK	(519.093)	1.298
30. Juni 17	EUR	299.629	NOK	(2.805.510)	7.016
30. Juni 17	EUR	44.411	SEK	(432.246)	(194)
30. Juni 17	EUR	33.799	SEK	(328.956)	(149)
30. Juni 17	EUR	60.932	SEK	(593.045)	(266)
30. Juni 17	EUR	167.798	SEK	(1.633.150)	(732)
30. Juni 17	EUR	63.778	USD	(71.629)	1.092
30. Juni 17	EUR	68.282	USD	(76.687)	1.169
30. Juni 17	EUR	36.214	USD	(40.671)	620
30. Juni 17	EUR	196.940	USD	(221.181)	3.371
30. Juni 17	AUD	371.209	EUR	(246.715)	2.750
30. Juni 17	AUD	443.615	EUR	(294.838)	3.286
30. Juni 17	AUD	239.817	EUR	(159.389)	1.777
30. Juni 17	AUD	1.296.125	EUR	(861.439)	9.602
30. Juni 17	EUR	863.296	CAD	(1.302.651)	(14.390)
30. Juni 17	EUR	159.733	CAD	(241.025)	(2.662)
30. Juni 17	EUR	247.247	CAD	(373.078)	(4.121)
30. Juni 17	EUR	295.474	CAD	(445.849)	(4.925)
30. Juni 17	EUR	41.462	GBP	(36.107)	393
30. Juni 17	EUR	1.728	NOK	(16.401)	18
30. Juni 17	GBP	30.901	EUR	(35.299)	(151)
30. Juni 17	NOK	36.605	EUR	(3.846)	(28)
30. Juni 17	NOK	32.086	EUR	(3.371)	(24)
30. Juni 17	NOK	44.682	EUR	(4.694)	(34)
30. Juni 17	NOK	147.999	EUR	(15.549)	(114)
30. Juni 17	EUR	141.023	SEK	(1.374.943)	(862)
30. Juni 17	EUR	52.204	SEK	(508.976)	(319)
30. Juni 17	EUR	44.200	SEK	(430.941)	(270)
30. Juni 17	EUR	33.805	SEK	(329.586)	(207)
30. Juni 17	EUR	80.651	USD	(91.046)	971
30. Juni 17	EUR	32.714	USD	(36.931)	394
30. Juni 17	EUR	24.932	USD	(28.146)	300
30. Juni 17	EUR	28.045	USD	(31.660)	338
30. Juni 17	CHF	136.310	EUR	(125.475)	(803)
30. Juni 17	CHF	33.127	EUR	(30.494)	(195)
30. Juni 17	CHF	40.547	EUR	(37.324)	(239)
30. Juni 17	EUR	298.185	DKK	(2.218.104)	(101)
30. Juni 17	EUR	87.929	DKK	(654.080)	(30)
30. Juni 17	EUR	60.290	DKK	(448.482)	(20)
30. Juni 17	EUR	104.671	DKK	(778.613)	(35)
30. Juni 17	EUR	39.019	GBP	(33.835)	534
30. Juni 17	EUR	60.963	GBP	(53.544)	60
30. Juni 17	EUR	3.137	NOK	(29.854)	24

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	3.114	NOK	(29.628)	23
30. Juni 17	EUR	17.635	SEK	(172.186)	(134)
30. Juni 17	EUR	11.394	DKK	(84.726)	-
30. Juni 17	EUR	22.718	CHF	(24.662)	161
30. Juni 17	EUR	78.074	GBP	(68.772)	(150)
30. Juni 17	EUR	158.983	USD	(179.453)	1.933
30. Juni 17	EUR	131.865	USD	(148.843)	1.603
30. Juni 17	EUR	83.210	USD	(93.925)	1.012
30. Juni 17	EUR	441.519	USD	(498.369)	5.367
30. Juni 17	EUR	54.001	DKK	(401.564)	(1)
30. Juni 17	EUR	21.063	DKK	(156.630)	-
30. Juni 17	EUR	8.856	DKK	(65.855)	-
30. Juni 17	EUR	242.807	GBP	(212.497)	1.103
30. Juni 17	EUR	12.380	NOK	(117.384)	137
30. Juni 17	EUR	2.015	NOK	(19.105)	22
30. Juni 17	EUR	13.616	SEK	(132.683)	(76)
30. Juni 17	EUR	82.813	SEK	(806.985)	(463)
30. Juni 17	EUR	342.226	USD	(383.487)	6.614
30. Juni 17	EUR	287.577	USD	(322.249)	5.558
30. Juni 17	EUR	32.238	SEK	(314.155)	(180)
30. Juni 17	EUR	991.612	USD	(1.111.167)	19.164
30. Juni 17	EUR	184.063	USD	(206.255)	3.557
30. Juni 17	CAD	445.849	EUR	(300.679)	(280)
30. Juni 17	CAD	373.078	EUR	(251.603)	(234)
30. Juni 17	CAD	241.025	EUR	(162.546)	(151)
30. Juni 17	CAD	1.302.651	EUR	(878.504)	(819)
30. Juni 17	EUR	121.086	CHF	(131.945)	406
30. Juni 17	EUR	46.998	CHF	(51.213)	157
30. Juni 17	EUR	59.538	GBP	(52.406)	(70)
30. Juni 17	EUR	70.179	GBP	(61.771)	(83)
30. Juni 17	EUR	45.660	GBP	(40.190)	(54)
30. Juni 17	CHF	2.849.261	EUR	(2.625.902)	(19.898)
30. Juni 17	CHF	808.811	EUR	(745.406)	(5.648)
30. Juni 17	CHF	527.996	EUR	(486.605)	(3.687)
30. Juni 17	CHF	987.356	EUR	(909.956)	(6.895)
30. Juni 17	DKK	2.580.714	EUR	(347.006)	42
30. Juni 17	DKK	3.136.426	EUR	(421.728)	51
30. Juni 17	DKK	1.704.290	EUR	(229.161)	28
30. Juni 17	DKK	9.050.931	EUR	(1.217.001)	148
30. Juni 17	GBP	5.635.701	EUR	(6.409.596)	699
30. Juni 17	GBP	1.986.705	EUR	(2.259.519)	246
30. Juni 17	GBP	1.082.666	EUR	(1.231.338)	134
30. Juni 17	GBP	1.659.150	EUR	(1.886.984)	206
30. Juni 17	EUR	337.785	JPY	(42.099.499)	10.547
30. Juni 17	EUR	218.224	JPY	(27.198.126)	6.814
30. Juni 17	EUR	403.672	JPY	(50.311.265)	12.604
30. Juni 17	EUR	1.179.421	JPY	(146.995.963)	36.826
30. Juni 17	EUR	250.913	AUD	(371.209)	1.448

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	299.856	AUD	(443.615)	1.731
30. Juni 17	EUR	162.101	AUD	(239.817)	936
30. Juni 17	NOK	2.774.894	EUR	(293.485)	(4.064)
30. Juni 17	NOK	945.394	EUR	(99.989)	(1.385)
30. Juni 17	NOK	522.513	EUR	(55.263)	(765)
30. Juni 17	NOK	796.518	EUR	(84.243)	(1.167)
30. Juni 17	EUR	876.097	AUD	(1.296.125)	5.057
30. Juni 17	SEK	3.368.105	EUR	(345.128)	2.439
30. Juni 17	SEK	5.101.018	EUR	(522.698)	3.693
30. Juni 17	SEK	6.198.364	EUR	(635.143)	4.488
30. Juni 17	SEK	17.886.909	EUR	(1.832.861)	12.951
30. Juni 17	USD	4.176.546	EUR	(3.729.059)	(73.919)
30. Juni 17	USD	786.444	EUR	(702.182)	(13.919)
30. Juni 17	USD	1.211.867	EUR	(1.082.024)	(21.448)
30. Juni 17	USD	1.447.302	EUR	(1.292.234)	(25.615)
24. Juli 17	CAD	5.216.195	AUD	(5.190.063)	29.428
24. Juli 17	USD	5.293.580	JPY	(588.614.850)	53.457
24. Juli 17	USD	4.463.698	CAD	(5.893.777)	(66.066)
25. Juli 17	USD	4.021.122	EUR	(3.620.708)	(105.520)
25. Juli 17	USD	2.050.131	EUR	(1.826.658)	(34.472)
31. Juli 17	EUR	18.601	SEK	(181.280)	(108)
31. Juli 17	EUR	10.823	DKK	(80.486)	(1)
31. Juli 17	EUR	251.230	GBP	(221.622)	(708)
31. Juli 17	EUR	910.127	CHF	(987.356)	6.780
31. Juli 17	EUR	745.547	CHF	(808.811)	5.554
31. Juli 17	EUR	2.626.395	CHF	(2.849.261)	19.566
31. Juli 17	EUR	486.697	CHF	(527.996)	3.626
31. Juli 17	EUR	1.216.915	DKK	(9.050.931)	(366)
31. Juli 17	EUR	229.145	DKK	(1.704.290)	(69)
31. Juli 17	EUR	421.698	DKK	(3.136.426)	(127)
31. Juli 17	EUR	346.982	DKK	(2.580.714)	(104)
31. Juli 17	EUR	1.885.430	GBP	(1.659.150)	(679)
31. Juli 17	EUR	2.257.657	GBP	(1.986.705)	(813)
31. Juli 17	EUR	1.230.324	GBP	(1.082.666)	(443)
31. Juli 17	EUR	6.404.315	GBP	(5.635.701)	(2.306)
31. Juli 17	JPY	42.099.499	EUR	(337.727)	(10.579)
31. Juli 17	JPY	50.311.265	EUR	(403.602)	(12.642)
31. Juli 17	JPY	27.198.126	EUR	(218.186)	(6.834)
31. Juli 17	JPY	146.995.963	EUR	(1.179.217)	(36.938)
31. Juli 17	EUR	293.103	NOK	(2.774.894)	3.943
31. Juli 17	EUR	55.191	NOK	(522.513)	743
31. Juli 17	EUR	84.134	NOK	(796.518)	1.132
31. Juli 17	EUR	99.859	NOK	(945.394)	1.343
31. Juli 17	AUD	371.209	EUR	(250.424)	(1.443)
31. Juli 17	AUD	443.615	EUR	(299.271)	(1.724)
31. Juli 17	EUR	522.683	SEK	(5.101.018)	(3.763)
31. Juli 17	EUR	635.125	SEK	(6.198.364)	(4.572)
31. Juli 17	EUR	345.118	SEK	(3.368.105)	(2.484)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
31. Juli 17	EUR	1.832.809	SEK	(17.886.909)	(13.194)
31. Juli 17	AUD	239.817	EUR	(161.785)	(932)
31. Juli 17	AUD	1.296.125	EUR	(874.388)	(5.037)
31. Juli 17	EUR	1.289.765	USD	(1.447.302)	24.936
31. Juli 17	EUR	1.079.956	USD	(1.211.867)	20.880
31. Juli 17	EUR	3.721.934	USD	(4.176.546)	71.960
31. Juli 17	EUR	700.840	USD	(786.444)	13.550
31. Juli 17	EUR	5.415	NOK	(52.098)	(14)
31. Juli 17	EUR	5.126	NOK	(49.325)	(14)
31. Juli 17	EUR	12.353	NOK	(118.856)	(33)
31. Juli 17	EUR	73.257	SEK	(713.547)	(384)
31. Juli 17	EUR	21.900	SEK	(213.316)	(115)
31. Juli 17	EUR	49.231	CHF	(53.698)	102
31. Juli 17	EUR	18.302	CHF	(19.962)	38
31. Juli 17	EUR	93.060	CHF	(101.503)	193
31. Juli 17	EUR	47.384	DKK	(352.352)	(4)
31. Juli 17	EUR	11.751	DKK	(87.380)	(1)
31. Juli 17	EUR	14.112	DKK	(104.938)	(1)
31. Juli 17	EUR	113.470	GBP	(99.842)	(30)
31. Juli 17	EUR	20.643	SEK	(200.053)	(4)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>118.162</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>111.274</b>

## US COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	11.392.255	USD	(12.761.479)	223.937
30. Juni 17	EUR	13.356.547	USD	(14.961.857)	262.549
30. Juni 17	EUR	6.363.243	USD	(7.128.035)	125.082
30. Juni 17	EUR	35.166.051	USD	(39.392.623)	691.257
30. Juni 17	EUR	1.345.972	USD	(1.507.983)	26.248
30. Juni 17	JPY	23.255.025	EUR	(185.398)	(4.637)
30. Juni 17	JPY	132.768.539	EUR	(1.058.482)	(26.476)
30. Juni 17	JPY	42.211.540	EUR	(336.527)	(8.418)
30. Juni 17	JPY	49.264.312	EUR	(392.754)	(9.824)
30. Juni 17	EUR	4.461.950	USD	(5.011.166)	76.384
30. Juni 17	EUR	813.493	USD	(913.625)	13.926
30. Juni 17	EUR	1.634.245	USD	(1.835.403)	27.977
30. Juni 17	EUR	1.846.599	USD	(2.073.895)	31.612
30. Juni 17	AUD	378.425	EUR	(251.512)	2.803
30. Juni 17	AUD	1.190.267	EUR	(791.083)	8.818
30. Juni 17	AUD	441.653	EUR	(293.534)	3.272
30. Juni 17	AUD	208.481	EUR	(138.562)	1.544
30. Juni 17	EUR	814.659	CAD	(1.229.262)	(13.579)
30. Juni 17	EUR	142.691	CAD	(215.311)	(2.378)
30. Juni 17	EUR	302.283	CAD	(456.123)	(5.039)
30. Juni 17	EUR	259.007	CAD	(390.823)	(4.317)
30. Juni 17	EUR	241.077	USD	(272.150)	2.902
30. Juni 17	EUR	505.291	USD	(570.421)	6.083

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	616.896	USD	(692.953)	10.452
30. Juni 17	EUR	2.087.597	USD	(2.344.976)	35.370
30. Juni 17	EUR	391.286	USD	(438.462)	7.562
30. Juni 17	EUR	698.721	USD	(782.964)	13.504
30. Juni 17	EUR	881.622	USD	(987.917)	17.038
30. Juni 17	CAD	456.123	EUR	(307.608)	(287)
30. Juni 17	CAD	215.311	EUR	(145.205)	(135)
30. Juni 17	CAD	390.823	EUR	(263.570)	(246)
30. Juni 17	CAD	1.229.262	EUR	(829.011)	(773)
30. Juni 17	EUR	1.681.900	USD	(1.872.384)	43.267
30. Juni 17	EUR	395.272	JPY	(49.264.312)	12.342
30. Juni 17	EUR	338.684	JPY	(42.211.540)	10.575
30. Juni 17	EUR	1.065.267	JPY	(132.768.539)	33.262
30. Juni 17	EUR	186.587	JPY	(23.255.025)	5.826
30. Juni 17	EUR	255.791	AUD	(378.425)	1.476
30. Juni 17	EUR	298.529	AUD	(441.653)	1.723
30. Juni 17	EUR	140.920	AUD	(208.481)	813
30. Juni 17	EUR	804.544	AUD	(1.190.267)	4.644
30. Juni 17	USD	8.752.272	EUR	(7.814.529)	(154.902)
30. Juni 17	USD	18.594.090	EUR	(16.601.866)	(329.088)
30. Juni 17	USD	16.072.798	EUR	(14.350.713)	(284.465)
30. Juni 17	USD	50.129.133	EUR	(44.758.155)	(887.211)
24. Juli 17	CAD	5.176.504	AUD	(5.150.571)	29.204
24. Juli 17	EUR	979.473	USD	(1.100.014)	17.837
24. Juli 17	USD	5.164.692	JPY	(574.283.228)	52.155
24. Juli 17	USD	4.343.318	CAD	(5.734.830)	(64.284)
25. Juli 17	USD	3.975.256	EUR	(3.579.409)	(104.316)
25. Juli 17	USD	2.001.774	EUR	(1.783.572)	(33.659)
31. Juli 17	JPY	132.768.539	EUR	(1.065.083)	(33.363)
31. Juli 17	JPY	49.264.312	EUR	(395.203)	(12.379)
31. Juli 17	JPY	23.255.025	EUR	(186.554)	(5.844)
31. Juli 17	JPY	42.211.540	EUR	(338.625)	(10.607)
31. Juli 17	AUD	378.425	EUR	(255.292)	(1.471)
31. Juli 17	AUD	441.653	EUR	(297.947)	(1.717)
31. Juli 17	AUD	208.481	EUR	(140.645)	(810)
31. Juli 17	AUD	1.190.267	EUR	(802.975)	(4.626)
31. Juli 17	EUR	44.672.638	USD	(50.129.133)	863.701
31. Juli 17	EUR	14.323.294	USD	(16.072.798)	276.927
31. Juli 17	EUR	16.570.146	USD	(18.594.090)	320.367
31. Juli 17	EUR	7.799.598	USD	(8.752.272)	150.798
31. Juli 17	EUR	454.544	USD	(517.427)	2.345
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>1.410.731</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>343.533</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	EUR	1.117.204	HKD	(9.739.494)	25.126
30. Juni 17	EUR	1.015.022	HKD	(8.848.701)	22.828
30. Juni 17	EUR	2.756.960	JPY	(345.548.044)	71.027
30. Juni 17	EUR	3.037.669	JPY	(380.731.161)	78.259
30. Juni 17	EUR	1.007.110	SEK	(9.806.613)	(4.868)
30. Juni 17	EUR	914.043	SEK	(8.900.390)	(4.419)
30. Juni 17	EUR	24.533.989	USD	(27.482.704)	482.263
30. Juni 17	EUR	22.290.061	USD	(24.969.081)	438.154
30. Juni 17	EUR	452.423	CHF	(493.178)	1.351
30. Juni 17	EUR	498.700	CHF	(543.623)	1.489
30. Juni 17	EUR	771.497	AUD	(1.161.647)	(9.170)
30. Juni 17	EUR	35.067	HKD	(306.662)	681
30. Juni 17	EUR	850.410	AUD	(1.280.467)	(10.108)
30. Juni 17	EUR	29.145	SEK	(283.667)	(127)
30. Juni 17	EUR	32.554	SEK	(316.841)	(142)
30. Juni 17	EUR	477.529	SGD	(742.772)	6.517
30. Juni 17	EUR	433.217	SGD	(673.847)	5.912
30. Juni 17	EUR	784.746	USD	(881.339)	13.434
30. Juni 17	EUR	900.945	USD	(1.011.841)	15.423
30. Juni 17	EUR	38.777	HKD	(338.121)	864
30. Juni 17	EUR	87.822	JPY	(10.930.122)	2.862
30. Juni 17	EUR	42.838	HKD	(375.729)	708
30. Juni 17	EUR	33.142	HKD	(290.687)	548
30. Juni 17	EUR	107.563	JPY	(13.253.529)	4.543
30. Juni 17	EUR	42.280	HKD	(370.186)	772
30. Juni 17	EUR	17.884	SGD	(27.772)	273
30. Juni 17	EUR	14.194	SGD	(22.042)	217
30. Juni 17	EUR	34.415	SEK	(335.504)	(207)
30. Juni 17	EUR	30.160	SEK	(294.026)	(181)
30. Juni 17	EUR	746.148	USD	(836.910)	13.720
30. Juni 17	EUR	851.094	USD	(954.621)	15.649
30. Juni 17	EUR	39.244	AUD	(57.714)	458
30. Juni 17	EUR	64.077	SEK	(624.416)	(358)
30. Juni 17	EUR	69.736	SEK	(679.559)	(390)
30. Juni 17	EUR	2.581.833	USD	(2.893.117)	49.897
30. Juni 17	EUR	2.361.954	USD	(2.646.728)	45.647
30. Juni 17	EUR	35.404	AUD	(52.067)	413
30. Juni 17	EUR	95.992	HKD	(836.495)	2.197
30. Juni 17	EUR	67.378	HKD	(587.146)	1.542
30. Juni 17	EUR	66.381	AUD	(97.614)	782
30. Juni 17	EUR	73.838	AUD	(108.578)	869
30. Juni 17	EUR	30.755	SGD	(47.602)	569
30. Juni 17	EUR	29.890	SGD	(46.264)	553
30. Juni 17	EUR	255.697	JPY	(31.785.451)	8.630
30. Juni 17	EUR	273.794	JPY	(34.035.080)	9.240
30. Juni 17	EUR	14.258	CHF	(15.487)	93
30. Juni 17	EUR	16.567	CHF	(17.996)	108
30. Juni 17	CHF	508.665	EUR	(468.790)	(3.552)

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Marktwert EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)</b>					
<b>Fälligkeit</b>					
30. Juni 17	CHF	561.618	EUR	(517.592)	(3.922)
30. Juni 17	HKD	10.314.003	EUR	(1.180.670)	(24.173)
30. Juni 17	HKD	11.379.217	EUR	(1.302.608)	(26.670)
30. Juni 17	JPY	428.019.770	EUR	(3.434.214)	(107.230)
30. Juni 17	JPY	388.263.617	EUR	(3.115.230)	(97.270)
30. Juni 17	SEK	10.102.499	EUR	(1.035.197)	7.315
30. Juni 17	SEK	11.138.516	EUR	(1.141.357)	8.065
30. Juni 17	AUD	1.311.328	EUR	(886.374)	(5.116)
30. Juni 17	AUD	1.446.760	EUR	(977.917)	(5.645)
30. Juni 17	SGD	818.146	EUR	(526.877)	(8.069)
30. Juni 17	SGD	742.153	EUR	(477.939)	(7.320)
30. Juni 17	USD	29.334.058	EUR	(26.191.123)	(519.169)
30. Juni 17	USD	32.342.282	EUR	(28.877.038)	(572.411)
31. Juli 17	EUR	517.689	CHF	(561.618)	3.857
31. Juli 17	EUR	468.878	CHF	(508.665)	3.493
31. Juli 17	EUR	1.301.293	HKD	(11.379.217)	26.232
31. Juli 17	EUR	1.179.478	HKD	(10.314.003)	23.776
31. Juli 17	EUR	3.432.759	JPY	(428.019.770)	106.725
31. Juli 17	EUR	3.113.911	JPY	(388.263.617)	96.812
31. Juli 17	EUR	1.141.325	SEK	(11.138.516)	(8.216)
31. Juli 17	EUR	1.035.168	SEK	(10.102.499)	(7.452)
31. Juli 17	EUR	526.153	SGD	(818.146)	7.887
31. Juli 17	EUR	477.281	SGD	(742.153)	7.155
31. Juli 17	EUR	884.424	AUD	(1.311.328)	4.885
31. Juli 17	EUR	975.766	AUD	(1.446.760)	5.390
31. Juli 17	EUR	26.141.082	USD	(29.334.058)	505.412
31. Juli 17	EUR	28.821.865	USD	(32.342.282)	557.242
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>1.261.679</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>172.859</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Optionen

Zum 30. Juni 2017 hatte der Fonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen:

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Marktwert EUR
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					186.017
<b>GLOBAL TECH COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					38.390
<b>EURO FIXED INCOME</b>					
PUT FUT-EURO-BUND-SEP17 21/07/2017	JP Morgan	162	EUR	164	123.000
PUT FUT-EURO-BUND-SEP17 21/07/2017	JP Morgan	162	EUR	148	111.000
Gesamt zum 30. Juni 2017					234.000
Gesamt zum 31. Dezember 2016					136.440
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>					
CALL USD/MXN SPOT - CROSS 23/03/2018	CitiBank	21	USD	(4.300.000)	(43.059)
CALL USD/MXN SPOT - CROSS 23/03/2018	CitiBank	19	USD	4.300.000	117.261
PUT USD/MXN SPOT - CROSS 23/03/2018	CitiBank	18	USD	(4.300.000)	(66.202)
CALL EUR/BRL SPOT - CROSS 04/04/2018	CitiBank	3	EUR	3.600.000	564.039
CALL EUR/BRL SPOT - CROSS 04/04/2018	CitiBank	4	EUR	(3.600.000)	(272.711)
PUT EUR/BRL SPOT - CROSS 04/04/2018	CitiBank	3	EUR	(3.600.000)	(2.575)
Gesamt zum 30. Juni 2017					296.753
Gesamt zum 31. Dezember 2016					-
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					468.358
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					40.833
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					270.475
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
Gesamt zum 30. Juni 2017					-
Gesamt zum 31. Dezember 2016					1.356.912

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 14 – Optionen (Fortsetzung)

Beschreibung	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>176.245</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>					
PUT FUT-SPX MINI EOM 31/07/2017	JP Morgan	2.250	USD	157	24.732
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					<b>24.732</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					-
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>					
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>					-
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>					<b>34.900</b>

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2017 hatte der Fonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>US COLLECTION</b>				
26	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	2.939.560	(30.964)
20	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	1.418.000	(3.107)
133	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	16.093.000	(37.246)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(71.317)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(10.343)</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
40	DAX-INDEX 15/09/2017	EUR	12.404.000	(409.000)
775	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	26.822.750	(788.159)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(1.197.159)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(278.412)</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
51	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	2.555.865	(9.373)
77	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	778.662.500	62.769
152	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	1.729.760	5.891
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>59.287</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>75.027</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>				
306	HSCEI - HKD CHINA ENT 28/07/2017	HKD	157.008.600	27.449
312	KOREA KOSPI 200 INDEX 14/09/2017	KRW	24.468.600.000	334.868
(614)	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	(30.770.610)	225.668
234	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	2.366.325.000	193.507
463	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	5.268.940	17.914
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>799.406</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>809.668</b>
<b>GLOBAL TECH COLLECTION</b>				
102	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	3.530.220	(95.749)
19	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	2.148.140	(21.940)
7	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	70.787.500	7.903
9	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	638.100	(1.398)
(6)	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	(726.000)	1.667
64	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	728.320	4.444
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(105.073)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>32.033</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
(484)	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	606.141	600.070
(121)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	295.978	292.940
(27)	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	116.828	115.640
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>1.008.650</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(163.440)</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
(178)	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	53.117	45.966
164	2Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	(26.137)	(22.636)
27	30Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	92.685	80.327
(206)	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	59.529	51.585
(92)	TREASURY BONDS USA 20/09/2017	USD	(157.355)	(136.346)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>18.896</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>129.938</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
(585)	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	330.646	327.600
(256)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	525.171	519.680
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>847.280</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
75	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	2.595.750	(74.024)
6	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	678.360	(7.146)
4	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	40.450.000	4.516
5	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	354.500	(777)
8	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	968.000	(2.240)
37	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	421.060	2.569
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(77.102)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>34.422</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
795	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	27.514.950	(781.472)
80	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	9.044.800	(95.547)
50	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	505.625.000	56.451
61	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	4.324.900	(9.476)
187	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	22.627.000	(52.369)
406	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	4.620.280	28.190
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(854.223)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(85.731)</b>
<b>MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION</b>				
117	CAC 40 21/07/2017	EUR	6.024.915	(175.500)
(113)	CURRENCY FUTURE /CAD 19/09/2017	USD	(8.699.310)	(105.815)
19	DAX-INDEX 15/09/2017	EUR	5.891.900	(194.275)
119	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	17.122.103	177.696
(71)	JPY/USD SPOT CROSS 18/09/2017	USD	(7.945.350)	46.602
296	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	2.993.300.000	334.191
161	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	19.481.000	(45.088)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>37.811</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(92.185)</b>
<b>MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION</b>				
(150)	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	9.382	8.203
233	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	8.064.130	(258.048)
239	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	11.977.485	(43.924)
(128)	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	(9.075.200)	22.124
56	S&P / ASX 200 INDEX 21/09/2017	AUD	8.087.800	43.279
26	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	3.146.000	(7.281)
137	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 14/09/2017	CAD	24.468.200	(122.398)
88	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/09/2017	JPY	1.428.680.000	133.384
(64)	UKX FTSE 100 INDEX 15/09/2017	GBP	(4.667.520)	113.926
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(110.735)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(422.747)</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
130	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	4.499.300	(143.975)
200	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	10.023.000	(36.757)
782	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	7.907.975.000	882.896
284	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	34.364.000	(79.533)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>622.631</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>1.336.558</b>
<b>MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION</b>				
325	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	11.248.250	(359.938)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(359.938)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
(832)	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	470.253	465.920
(363)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	744.677	736.890
2.067	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	71.538.870	(2.151.908)
241	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	27.247.460	(287.695)
151	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	1.526.987.500	170.483
185	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	13.116.500	(28.738)
(262)	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	(31.702.000)	72.800
1.212	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	13.792.560	84.152
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(938.096)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>1.126.206</b>
<b>NEW OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
75	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRALIA 6% 15/09/2017	AUD	(70.423)	(46.832)
(41)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	108.511	107.420
85	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	2.941.850	(94.138)
(179)	FINEX INDEX /FINEX USD /DXY 18/09/2017	USD	(17.070.339)	201.049
56	IBEX-35 INDICES BOLSA ESPANOL. 21.07.2017	EUR	5.877.088	(199.192)
40	KOREA KOSPI 200 INDEX 14/09/2017	KRW	3.137.000.000	42.932
51	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	515.737.500	57.580
(24)	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	(2.904.000)	7.056
(47)	UKX FTSE 100 INDEX 15/09/2017	GBP	(3.427.710)	83.665
137	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	1.559.060	9.512
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>169.052</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>256.087</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
421	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	14.570.810	(399.117)
53	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	5.992.180	(63.255)
33	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	333.712.500	37.258
41	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	2.906.900	(6.369)
(26)	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	(3.146.000)	7.224
272	XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28/07/2017	USD	3.095.360	18.886
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(405.373)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>147.866</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>				
1.070	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	(113.080)	(98.043)
(1.449)	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	(207.930.251)	(3.733.902)
1.562	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	54.060.820	(1.729.915)
146	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	16.506.760	(280.270)
1.551	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	187.671.000	(434.352)
608	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/09/2017	JPY	9.870.880.000	921.563
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(5.354.919)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(924.534)</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>				
(50)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	(74.061)	(73.340)
(110)	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	(27.817)	(24.067)
(22)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	69.639	68.930
(45)	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	39.081	38.700
(47)	LONG GILT STERLING FUTURES 27/09/2017	GBP	110.191	124.027
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>134.250</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(281.890)</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>				
(668)	10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	(1.389)	(1.024)
1	2Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	(211)	(183)
3	30Y TREASURY NOTES USA 20/09/2017	USD	10.937	9.479
42	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	(6.122)	(5.291)
(325)	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	385.092	381.250
(274)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	726.985	719.650
16	EURO SCHATZ 07/09/2017	EUR	(4.528)	(4.480)
274	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	9.483.140	(280.644)
89	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	4.460.235	(16.357)
38	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	4.296.280	(44.594)
50	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	505.625.000	56.451
145	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	17.545.000	(40.607)
(208)	TREASURY BONDS USA 20/09/2017	USD	(465.867)	(403.658)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>369.992</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>(665.490)</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
(20)	KOREA KOSPI 200 INDEX 14/09/2017	KRW	(1.568.500.000)	(16.483)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(16.483)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
3	DAX-INDEX 15/09/2017	EUR	930.300	(30.675)
(33)	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	45.651	45.210
(45)	EURO BUND 07/09/2017	EUR	119.098	117.900
246	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	8.514.060	(250.049)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(117.614)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
(93)	5Y TREASURY NOTES USA 29/09/2017	USD	5.817	5.086
7	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/09/2017	USD	791.420	(8.474)
5	RUSSELL 2000 INDEX 15/09/2017	USD	354.500	(777)
44	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	5.324.000	(14.416)
(118)	USA 2% 15-15.08.25 /TBO 20/09/2017	USD	(42.911)	(37.114)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>(55.695)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Währung	Verpflichtungen	Marktwert EUR
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>				
140	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	20.075.533	332.341
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>				<b>332.341</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>				<b>-</b>

## Erläuterung 16 – Swap-Geschäfte

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps, Aktienswaps, Total-Return-Swaps und Zinsswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern.

Zum 30. Juni 2017 hatte der Fonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
<b>US COLLECTION</b>						
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(1.468)	USD	JP Morgan	73.962
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	1.121	USD	JP Morgan	89.717
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>163.679</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI EUROPE	December 8, 2017	(26.856)	EUR	Morgan Stanley	236.065
Kauf	STXE 600 OP	12. September 2017	3.916	EUR	UBS AG	(42.594)
Kauf	STXE 600 OP	12. September 2017	3.952	EUR	Goldman Sachs	(91.988)
Kauf	MSCI EUROPE	8. Dezember 2017	20.114	EUR	Morgan Stanley	(82.870)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>18.613</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>						
Kauf	NDUEACAP-MSCI AC DAILY TR NET AP	20. September 2017	13.682	USD	JP Morgan	157.433
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>157.433</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DAILY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(6.295)	USD	JP Morgan	28.641
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>28.641</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Swap-Geschäfte (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
<b>GLOBAL TECH COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DAILY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(1.770)	USD	JP Morgan	8.053
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(722)	USD	JP Morgan	36.377
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	551	USD	JP Morgan	44.098
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	291	USD	JP Morgan	53.248
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	474	USD	JP Morgan	80.583
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>222.359</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
Verliehen	Total-Return-Swaps	20. September 2017	135.000.000	USD	Morgan Stanley	(309.505)
Verliehen	Total-Return-Swaps	20. September 2017	177.000.000	USD	Goldman Sachs	(755.221)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>(1.064.726)</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>3.033.028</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DLY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(1.715)	USD	JP Morgan	7.803
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(700)	USD	JP Morgan	35.268
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	534	USD	JP Morgan	42.738
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	156	USD	JP Morgan	28.545
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>114.354</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DLY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(11.042)	USD	JP Morgan	50.239
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(4.504)	USD	JP Morgan	226.924
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	3.439	USD	JP Morgan	275.234
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	2.578	USD	JP Morgan	438.277
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>990.674</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DLY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(55.029)	USD	JP Morgan	250.370
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(22.447)	USD	JP Morgan	1.130.944
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	17.137	USD	JP Morgan	1.371.530
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	23.542	USD	JP Morgan	4.002.295
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>6.755.139</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>						
Verliehen	Total-Return-Swaps	5. Juli 2017	8.868.991	USD	BNP Paribas	82.475
Kauf	NDEUPHF-MSCI TR EM MKT PHF USD	11. Juli 2017	6.028	USD	JP Morgan	33.287
Kauf	DJ INTERNET	20. Juli 2017	21.020	USD	JP Morgan	408.571
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>524.333</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>88.225</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Swap-Geschäfte (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>						
Verkauf	MSCI DLY TR BRAZIL	12. Dezember 2017	(7.421)	USD	JP Morgan	33.764
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(3.027)	USD	JP Morgan	152.509
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	2.311	USD	JP Morgan	184.957
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	1.375	USD	JP Morgan	251.600
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	20. September 2017	2.027	USD	JP Morgan	344.603
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>967.433</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>						
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	31. Oktober 2017	112.855	EUR	Morgan Stanley	7.197
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	31. Oktober 2017	285.781	EUR	Morgan Stanley	19.805
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	31. Oktober 2017	285.781	EUR	Morgan Stanley	19.805
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	31. Oktober 2017	285.783	EUR	Morgan Stanley	18.846
Kauf	CREDIT AGRICOLE SA. PARIS	31. Oktober 2017	77.000	EUR	Morgan Stanley	13.463
Kauf	CREDIT AGRICOLE SA. PARIS	31. Oktober 2017	206.000	EUR	Morgan Stanley	507.955
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	46.108	EUR	Morgan Stanley	35.964
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	77.970	EUR	Morgan Stanley	53.659
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	143.964	EUR	Morgan Stanley	212.347
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	158.630	EUR	Morgan Stanley	86.786
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	163.096	EUR	Morgan Stanley	131.113
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	172.296	EUR	Morgan Stanley	146.245
Kauf	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	31. Oktober 2017	221.700	EUR	Morgan Stanley	121.004
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	31. Oktober 2017	25.900	EUR	Morgan Stanley	7.972
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	31. Oktober 2017	37.300	EUR	Morgan Stanley	11.033
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	31. Oktober 2017	42.100	EUR	Morgan Stanley	(13.577)
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	31. Oktober 2017	85.000	EUR	Morgan Stanley	21.964
Kauf	BCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	31. Oktober 2017	255.500	EUR	Morgan Stanley	41.622
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	345	EUR	Morgan Stanley	(315)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	2.509	EUR	Morgan Stanley	(2.298)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	7.397	EUR	Morgan Stanley	(5.761)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	10.568	EUR	Morgan Stanley	(8.125)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	11.500	EUR	Morgan Stanley	(14.580)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	12.200	EUR	Morgan Stanley	(23.400)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	12.300	EUR	Morgan Stanley	(21.509)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	12.681	EUR	Morgan Stanley	(9.501)
Kauf	SOCIETE GENERALE PARIS -A-	31. Oktober 2017	39.900	EUR	Morgan Stanley	106.122
Kauf	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	31. Oktober 2017	8.767.275	EUR	Morgan Stanley	1.220.405
Kauf	UNICREDIT SPA	31. Oktober 2017	46.500	EUR	Morgan Stanley	47.835
Kauf	UNICREDIT SPA	31. Oktober 2017	89.300	EUR	Morgan Stanley	196.272
Kauf	UNICREDIT SPA	31. Oktober 2017	119.000	EUR	Morgan Stanley	331.927
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>3.260.275</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>926.503</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 16 – Swap-Geschäfte (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Marktwert EUR
<b>EQUILIBRIUM</b>						
Kauf	Credit Default Swaps	20. Juni 2022	1.900.000	EUR	Morgan Stanley	(220.482)
Kauf	Credit Default Swaps	20. Juni 2022	300.000	USD	Morgan Stanley	(17.619)
Kauf	Credit Default Swaps	20. Juni 2022	400.000	USD	Morgan Stanley	(23.491)
Kauf	Credit Default Swaps	20. Juni 2022	300.000	USD	Morgan Stanley	(17.618)
Kauf	Credit Default Swaps	20. Juni 2022	400.000	USD	Morgan Stanley	(23.491)
Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(2.179)	USD	JP Morgan	109.785
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	1.664	USD	JP Morgan	133.175
Kauf	NDDUWI-MSCI DAILY TR NET WORLD	27. Oktober 2017	1.242	USD	Morgan Stanley	135.690
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>75.949</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>(2.271.458)</b>

### EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Verkauf	MSCI EUROPE	8. Dezember 2017	(8.922)	EUR	Morgan Stanley	78.425
Kauf	STXE 600 OP	12. September 2017	801	EUR	Goldman Sachs	(18.644)
Kauf	STXE 600 OP	12. September 2017	888	EUR	UBS AG	(9.659)
Kauf	MSCI EUROPE	8. Dezember 2017	6.682	EUR	Morgan Stanley	(27.530)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>22.592</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>

### US COUPON STRATEGY COLLECTION

Verkauf	UTILITIES SECTOR	12. Dezember 2017	(1.037)	USD	JP Morgan	52.248
Kauf	HEALTH CARE SECTOR	12. Dezember 2017	792	USD	JP Morgan	63.385
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>115.633</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>

## Erläuterung 17 – Swaptions

Eine Swaption ist eine Option zum Eingehen eines Zinsswaps. Gegen eine Optionsprämie erwirbt der Käufer das Recht (aber nicht die Pflicht), eine spezifizierte Swap-Vereinbarung mit dem Emittenten zu einem festgelegten künftigen Termin einzugehen.

Zum 30. Juni 2017 hatte der Fonds die folgenden Swaption-Kontrakte abgeschlossen:

Beschreibung	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Ausübungspreis	Währung	Anzahl	Marktwert EUR
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>						
Swaption	15. Dezember 2017	Morgan Stanley	0,80	EUR	(76.300.000)	(71.646)
Swaption	15. Dezember 2017	Morgan Stanley	1,55	EUR	76.300.000	2.689.957
Swaption	15. Dezember 2017	Morgan Stanley	1,85	EUR	(76.300.000)	(824.345)
<b>Gesamt zum 30. Juni 2017</b>						<b>1.793.966</b>
<b>Gesamt zum 31. Dezember 2016</b>						<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

---

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Anlagemanager verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Für diesen verkürzten Halbjahresabschluss kamen dieselben Bilanzierungsgrundsätze für Derivate zur Anwendung wie bei der Aufstellung des Jahresabschlusses des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Der Financial Reporting Council hat eine Änderung an den Angaben zur Zeitwerthierarchie nach FRS 102 herausgegeben, die IFRS 13, „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“, entspricht und für Bilanzierungszeiträume gilt, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen, wobei eine vorzeitige Anwendung zulässig ist. Der Fonds hat sich für die Anwendung der Änderung auf diesen verkürzten Halbjahresabschluss entschieden.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt und beziehen sich allgemein auf die Annahmen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind. (Die unterste Ebene ist Ebene 3).

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen des Fondsmanagements wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Fondsmanagements. Das Fondsmanagement berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem vom Fondsmanagement wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierende Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen des Fondsmanagements angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Das Fondsmanagement setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der unangepasste notierte Preis auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, der dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich ist;

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die in Ebene 1 erfasst werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt); und

Ebene 3 - Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur Bewertung der wiederholt und einmalig zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 30. Juni 2017 benutzt wurden:

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>US COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	700.850	-	700.850	-
Anlagen in Investmentfonds	251.812.794	3.661.822	248.150.972	-
Devisentermingeschäfte	2.614.084	-	2.614.084	-
Swaps	163.679	-	163.679	-
<b>Gesamt</b>	<b>255.291.407</b>	<b>3.661.822</b>	<b>251.629.585</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	71.317	71.317	-	-
Devisentermingeschäfte	1.616.684	-	1.616.684	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.688.001</b>	<b>71.317</b>	<b>1.616.684</b>	-
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	8.711.057	-	8.711.057	-
Anlagen in Investmentfonds	548.236.274	22.946.083	525.290.191	-
Devisentermingeschäfte	2.573.080	-	2.573.080	-
Swaps	236.065	-	236.065	-
<b>Gesamt</b>	<b>559.756.476</b>	<b>22.946.083</b>	<b>536.810.393</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	1.197.159	1.197.159	-	-
Devisentermingeschäfte	1.924.197	-	1.924.197	-
Swaps	217.452	-	217.452	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.338.808</b>	<b>1.197.159</b>	<b>2.141.649</b>	-
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.005.619	-	4.005.619	-
Anlagen in Investmentfonds	143.814.338	-	143.814.338	-
Terminkontrakte	68.660	68.660	-	-
Devisentermingeschäfte	1.141.381	-	1.141.381	-
Swaps	157.433	-	157.433	-
<b>Gesamt</b>	<b>149.187.431</b>	<b>68.660</b>	<b>149.118.771</b>	-
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	9.373	9.373	-	-
Devisentermingeschäfte	790.153	-	790.153	-
<b>Gesamt</b>	<b>799.526</b>	<b>9.373</b>	<b>790.153</b>	-

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.204.360	-	2.204.360	-
Anlagen in Investmentfonds	434.321.627	-	434.321.627	-
Terminkontrakte	799.406	799.406	-	-
Devisentermingeschäfte	232.271	-	232.271	-
Swaps	28.641	-	28.641	-
<b>Gesamt</b>	<b>437.586.305</b>	<b>799.406</b>	<b>436.786.899</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	519.257	-	519.257	-
<b>Gesamt</b>	<b>519.257</b>	<b>-</b>	<b>519.257</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL TECH COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.502.279	-	1.502.279	-
Anlagen in Investmentfonds	121.719.880	2.490.646	119.229.234	-
Terminkontrakte	14.014	14.014	-	-
Devisentermingeschäfte	1.385.708	-	1.385.708	-
Swaps	222.359	-	222.359	-
<b>Gesamt</b>	<b>124.844.240</b>	<b>2.504.660</b>	<b>122.339.580</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	119.087	119.087	-	-
Devisentermingeschäfte	849.566	-	849.566	-
<b>Gesamt</b>	<b>968.653</b>	<b>119.087</b>	<b>849.566</b>	<b>-</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.074.158.781	-	1.074.158.781	-
Terminkontrakte	1.008.650	1.008.650	-	-
Optionen	234.000	-	234.000	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.075.401.431</b>	<b>1.008.650</b>	<b>1.074.392.781</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapierbestand EUR Jun 2017	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Jun 2017	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Jun 2017	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Jun 2017
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.376.911.119	7.541.690	2.368.984.359	385.070
Anlagen in Investmentfonds	255.834.795	247.643.303	8.191.492	-
Terminkontrakte	183.898	183.898	-	-
Devisentermingeschäfte	78.725.192	-	78.725.192	-
Optionen	681.300	-	681.300	-
Swaptions	2.689.957	-	2.689.957	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.715.026.261</b>	<b>255.368.891</b>	<b>2.459.272.300</b>	<b>385.070</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	165.002	165.002	-	-
Devisentermingeschäfte	47.312.552	-	47.312.552	-
Optionen	384.547	-	384.547	-
Swaps	1.064.726	-	1.064.726	-
Swaptions	895.991	-	895.991	-
<b>Gesamt</b>	<b>49.822.818</b>	<b>165.002</b>	<b>49.657.816</b>	<b>-</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	103.860.537	-	103.860.537	-
Anlagen in Investmentfonds	1.283.502.152	-	1.283.502.152	-
Terminkontrakte	847.280	847.280	-	-
Devisentermingeschäfte	9.410.216	-	9.410.216	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.397.620.185</b>	<b>847.280</b>	<b>1.396.772.905</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	4.704.976	-	4.704.976	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.704.976</b>	<b>-</b>	<b>4.704.976</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.893.267	-	4.893.267	-
Anlagen in Investmentfonds	115.087.337	1.907.706	113.179.631	-
Terminkontrakte	7.085	7.085	-	-
Devisentermingeschäfte	1.121.097	-	1.121.097	-
Swaps	114.354	-	114.354	-
<b>Gesamt</b>	<b>121.223.140</b>	<b>1.914.791</b>	<b>119.308.349</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	84.187	84.187	-	-
Devisentermingeschäfte	684.656	-	684.656	-
<b>Gesamt</b>	<b>768.843</b>	<b>84.187</b>	<b>684.656</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapierbestand EUR Jun 2017	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Jun 2017	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Jun 2017	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Jun 2017
<b>EQUITY POWER COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	28.736.253	-	28.736.253	-
Anlagen in Investmentfonds	759.526.795	78.166.404	681.360.391	-
Terminkontrakte	84.641	84.641	-	-
Devisentermingeschäfte	10.795.506	-	10.795.506	-
Swaps	990.674	-	990.674	-
<b>Gesamt</b>	<b>800.133.869</b>	<b>78.251.045</b>	<b>721.882.824</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	938.864	938.864	-	-
Devisentermingeschäfte	6.040.495	-	6.040.495	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.979.359</b>	<b>938.864</b>	<b>6.040.495</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	29.517.382	-	29.517.382	-
Anlagen in Investmentfonds	533.796.579	176.166.051	357.630.528	-
Terminkontrakte	558.489	558.489	-	-
Devisentermingeschäfte	4.927.061	-	4.927.061	-
<b>Gesamt</b>	<b>568.799.511</b>	<b>176.724.540</b>	<b>392.074.971</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	520.678	520.678	-	-
Devisentermingeschäfte	2.678.721	-	2.678.721	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.199.399</b>	<b>520.678</b>	<b>2.678.721</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	553.346.869	-	553.346.869	-
Terminkontrakte	320.916	320.916	-	-
Devisentermingeschäfte	5.360.092	-	5.360.092	-
<b>Gesamt</b>	<b>559.027.877</b>	<b>320.916</b>	<b>558.706.961</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	431.651	431.651	-	-
Devisentermingeschäfte	2.770.879	-	2.770.879	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.202.530</b>	<b>431.651</b>	<b>2.770.879</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	10.015.190	-	10.015.190	-
Anlagen in Investmentfonds	889.193.439	96.086.647	793.106.792	-
Terminkontrakte	882.896	882.896	-	-
Devisentermingeschäfte	6.250.260	-	6.250.260	-
<b>Gesamt</b>	<b>906.341.785</b>	<b>96.969.543</b>	<b>809.372.242</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	260.265	260.265	-	-
Devisentermingeschäfte	3.157.236	-	3.157.236	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.417.501</b>	<b>260.265</b>	<b>3.157.236</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.002.340	-	1.002.340	-
Anlagen in Investmentfonds	275.907.972	38.621.995	237.285.977	-
<b>Gesamt</b>	<b>276.910.312</b>	<b>38.621.995</b>	<b>238.288.317</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	562.973.003	-	562.973.003	-
Devisentermingeschäfte	1.650.159	-	1.650.159	-
<b>Gesamt</b>	<b>564.623.162</b>	<b>-</b>	<b>564.623.162</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	3.159.390	-	3.159.390	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.159.390</b>	<b>-</b>	<b>3.159.390</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	216.027.692	29.980.549	186.047.143	-
Devisentermingeschäfte	2.390.691	-	2.390.691	-
<b>Gesamt</b>	<b>218.418.383</b>	<b>29.980.549</b>	<b>188.437.834</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	359.938	359.938	-	-
Devisentermingeschäfte	1.264.536	-	1.264.536	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.624.474</b>	<b>359.938</b>	<b>1.264.536</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	161.984.063	-	161.984.063	-
Anlagen in Investmentfonds	3.738.140.530	213.647.399	3.524.493.131	-
Terminkontrakte	1.530.245	1.530.245	-	-
Devisentermingeschäfte	73.797.684	-	73.797.684	-
Swaps	6.755.139	-	6.755.139	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.982.207.661</b>	<b>215.177.644</b>	<b>3.767.030.017</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	2.468.341	2.468.341	-	-
Devisentermingeschäfte	41.397.116	-	41.397.116	-
<b>Gesamt</b>	<b>43.865.457</b>	<b>2.468.341</b>	<b>41.397.116</b>	<b>-</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	9.860.342	5.354.879	4.505.463	-
Anlagen in Investmentfonds	225.742.215	48.878.697	176.863.518	-
Terminkontrakte	509.214	509.214	-	-
Devisentermingeschäfte	3.454.567	-	3.454.567	-
Swaps	524.333	-	524.333	-
<b>Gesamt</b>	<b>240.090.671</b>	<b>54.742.790</b>	<b>185.347.881</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	340.162	340.162	-	-
Devisentermingeschäfte	2.183.026	-	2.183.026	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.523.188</b>	<b>340.162</b>	<b>2.183.026</b>	<b>-</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.514.647	-	6.514.647	-
Anlagen in Investmentfonds	516.617.515	10.819.538	505.797.977	-
Terminkontrakte	63.368	63.368	-	-
Devisentermingeschäfte	5.987.166	-	5.987.166	-
Swaps	967.433	-	967.433	-
<b>Gesamt</b>	<b>530.150.129</b>	<b>10.882.906</b>	<b>519.267.223</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	468.741	468.741	-	-
Devisentermingeschäfte	3.927.443	-	3.927.443	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.396.184</b>	<b>468.741</b>	<b>3.927.443</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapierbestand  EUR Jun 2017	Notierte Preise auf aktiven Märkten  (Ebene 1)  EUR Jun 2017	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter  (Ebene 2)  EUR Jun 2017	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter  (Ebene 3)  EUR Jun 2017
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	38.051.500	-	38.051.500	-
Anlagen in Investmentfonds	845.231.130	-	845.231.130	-
Devisentermingeschäfte	13.763.859	-	13.763.859	-
<b>Gesamt</b>	<b>897.046.489</b>	<b>-</b>	<b>897.046.489</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	7.121.578	-	7.121.578	-
<b>Gesamt</b>	<b>7.121.578</b>	<b>-</b>	<b>7.121.578</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	800.229.599	-	800.229.599	-
<b>Gesamt</b>	<b>800.229.599</b>	<b>-</b>	<b>800.229.599</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	1.462.960.135	43.274.854	1.419.685.281	-
Terminkontrakte	921.563	921.563	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.463.881.698</b>	<b>44.196.417</b>	<b>1.419.685.281</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	6.276.482	6.276.482	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.276.482</b>	<b>6.276.482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.502.279	-	1.502.279	-
Anlagen in Investmentfonds	87.463.955	14.237.624	73.226.331	-
Devisentermingeschäfte	1.194.966	-	1.194.966	-
<b>Gesamt</b>	<b>90.161.200</b>	<b>14.237.624</b>	<b>75.923.576</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	602.718	-	602.718	-
<b>Gesamt</b>	<b>602.718</b>	<b>-</b>	<b>602.718</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	300.908.588	32.479.389	268.429.199	-
Terminkontrakte	231.657	231.657	-	-
Devisentermingeschäfte	3.967.545	-	3.967.545	-
Optionen	24.732	-	24.732	-
Swaps	3.359.341	-	3.359.341	-
<b>Gesamt</b>	<b>308.491.863</b>	<b>32.711.046</b>	<b>275.780.817</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	97.407	97.407	-	-
Devisentermingeschäfte	15.456	-	15.456	-
Swaps	99.066	-	99.066	-
<b>Gesamt</b>	<b>211.929</b>	<b>97.407</b>	<b>114.522</b>	<b>-</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	334.377.829	-	334.377.829	-
Anlagen in Investmentfonds	32.351.087	32.351.087	-	-
Terminkontrakte	1.214.588	1.214.588	-	-
Devisentermingeschäfte	7.303.979	-	7.303.979	-
Swaps	378.650	-	378.650	-
<b>Gesamt</b>	<b>375.626.133</b>	<b>33.565.675</b>	<b>342.060.458</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	844.596	844.596	-	-
Devisentermingeschäfte	4.175.128	-	4.175.128	-
Swaps	302.701	-	302.701	-
<b>Gesamt</b>	<b>5.322.425</b>	<b>844.596</b>	<b>4.477.829</b>	<b>-</b>
<b>LONG SHORT STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	80.035.543	-	80.035.543	-
<b>Gesamt</b>	<b>80.035.543</b>	<b>-</b>	<b>80.035.543</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	246.972.009	48.538.808	198.433.201	-
Devisentermingeschäfte	2.789.315	-	2.789.315	-
<b>Gesamt</b>	<b>249.761.324</b>	<b>48.538.808</b>	<b>201.222.516</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	16.483	16.483	-	-
Devisentermingeschäfte	1.592.063	-	1.592.063	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.608.546</b>	<b>16.483</b>	<b>1.592.063</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017	Jun 2017
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	7.986.147	-	7.986.147	-
Anlagen in Investmentfonds	181.540.982	1.101.173	180.439.809	-
Terminkontrakte	163.110	163.110	-	-
Devisentermingeschäfte	709.614	-	709.614	-
Swaps	78.425	-	78.425	-
<b>Gesamt</b>	<b>190.478.278</b>	<b>1.264.283</b>	<b>189.213.995</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	280.724	280.724	-	-
Devisentermingeschäfte	591.452	-	591.452	-
Swaps	55.833	-	55.833	-
<b>Gesamt</b>	<b>928.009</b>	<b>280.724</b>	<b>647.285</b>	<b>-</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	11.295.799	-	11.295.799	-
Anlagen in Investmentfonds	173.753.618	48.971.947	124.781.671	-
Terminkontrakte	5.086	5.086	-	-
Devisentermingeschäfte	3.415.582	-	3.415.582	-
Swaps	115.633	-	115.633	-
<b>Gesamt</b>	<b>188.585.718</b>	<b>48.977.033</b>	<b>139.608.685</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	60.781	60.781	-	-
Devisentermingeschäfte	2.004.851	-	2.004.851	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.065.632</b>	<b>60.781</b>	<b>2.004.851</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	278.540.522	278.540.522	-	-
Terminkontrakte	332.341	332.341	-	-
Devisentermingeschäfte	2.687.864	-	2.687.864	-
<b>Gesamt</b>	<b>281.560.727</b>	<b>278.872.863</b>	<b>2.687.864</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	1.426.185	-	1.426.185	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.426.185</b>	<b>-</b>	<b>1.426.185</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Bewegungen bei Instrumenten der Stufe 3 nach der Art des Finanzinstruments per 30. Juni 2017.

GLOBAL HIGH YIELD	Nicht börsennotierter Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	EUR
<b>Eröffnungsbestand</b>	<b>419.467</b>
In der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesene Gewinne und Verluste insgesamt	(34.397)
Käufe	-
Verkäufe	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-
<b>Schlussbestand</b>	<b>385.070</b>

Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 wurde zum 30. Juni 2017 gehalten vom Global High Yield. Der Anlageverwalter hat in seiner Eigenschaft als für die Preisfeststellung kompetente Person dieses Wertpapier unabhängig bewertet, da der notierte Preis nicht auf Basis von regelmäßig verfügbaren beobachtbaren Marktpreisen zu ermitteln ist.

In einer von Moody's durchgeführten Studie beträgt der aktuelle Recovery Value für eine besicherte Anleihe 29,6 %, was unter dem langfristigen Durchschnitt liegt. Die Recovery Values im Energiesektor bewegen sich unter dem breiteren Durchschnitt. Die Studie belegt, dass die Default Recovery Values in Schwellenländern, wenn keine Rezession vorliegt, 3 % bis 5 % niedriger sind als in Industrieländern. Basierend auf diesen Durchschnittswerten geht der Anlagemanager davon aus, dass ein Recovery Value von 20 % für dieses Wertpapier realistisch erwartbar ist.

Diese Information wurde dem Anlageausschuss der Mediolanum Asset Management Limited übermittelt, und der Anlageausschuss stimmte dem Preisvorschlag zu.

Im November 2016 wurde das Wertpapier vom Anlageteam erneut überprüft und festgestellt, dass der Preis nach wie vor gilt. Da das Unternehmen seinen Betrieb eingestellt hat und das Wertpapier nicht gehandelt wird, wurde es als angebracht erachtet, bei der Bepreisung von Ebene 3 auszugehen.

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur Bewertung der wiederholt und einmalig zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2016 benutzt wurden:

	Gesamt Wertpapierbesta nd	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016

### US COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	11.218.978	-	11.218.978	-
Anlagen in Investmentfonds	241.035.462	-	241.035.462	-
Terminkontrakte	2.646	2.646	-	-
Devisentermingeschäfte	826.925	-	826.925	-
<b>Gesamt</b>	<b>253.084.011</b>	<b>2.646</b>	<b>253.081.365</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten

Terminkontrakte	12.989	12.989	-	-
Devisentermingeschäfte	103.549	-	103.549	-
<b>Gesamt</b>	<b>116.538</b>	<b>12.989</b>	<b>103.549</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapierbestand EUR Dez 2016	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez 2016	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez 2016	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez 2016
<b>EUROPEAN COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	10.520.554	-	10.520.554	-
Anlagen in Investmentfonds	534.352.844	32.393.014	501.959.830	-
Terminkontrakte	248.538	248.538	-	-
Devisentermingeschäfte	1.144.565	-	1.144.565	-
Optionen	186.017	-	186.017	-
<b>Gesamt</b>	<b>546.452.518</b>	<b>32.641.552</b>	<b>513.810.966</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	526.950	526.950	-	-
Devisentermingeschäfte	113.182	-	113.182	-
<b>Gesamt</b>	<b>640.132</b>	<b>526.950</b>	<b>113.182</b>	<b>-</b>
<b>PACIFIC COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.509.700	-	6.509.700	-
Anlagen in Investmentfonds	130.824.666	4.779.185	126.045.481	-
Terminkontrakte	95.235	95.235	-	-
Devisentermingeschäfte	97.941	-	97.941	-
<b>Gesamt</b>	<b>137.527.542</b>	<b>4.874.420</b>	<b>132.653.122</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	20.208	20.208	-	-
Devisentermingeschäfte	288.606	-	288.606	-
<b>Gesamt</b>	<b>308.814</b>	<b>20.208</b>	<b>288.606</b>	<b>-</b>
<b>EMERGING MARKETS COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	12.658.403	-	12.658.403	-
Anlagen in Investmentfonds	402.447.767	-	402.447.767	-
Terminkontrakte	921.002	921.002	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>416.027.172</b>	<b>921.002</b>	<b>415.106.170</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	111.334	111.334	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>111.334</b>	<b>111.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016
<b>GLOBAL TECH COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.056.760	-	4.056.760	-
Anlagen in Investmentfonds	101.801.229	-	101.801.229	-
Terminkontrakte	32.033	32.033	-	-
Devisentermingeschäfte	393.144	-	393.144	-
Optionen	38.390	-	38.390	-
<b>Gesamt</b>	<b>106.321.556</b>	<b>32.033</b>	<b>106.289.523</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	130.612	-	130.612	-
<b>Gesamt</b>	<b>130.612</b>	<b>-</b>	<b>130.612</b>	<b>-</b>
<b>EURO FIXED INCOME</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	787.860.771	-	787.860.771	-
Optionen	136.440	-	136.440	-
<b>Gesamt</b>	<b>787.997.211</b>	<b>-</b>	<b>787.997.211</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	163.440	163.440	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>163.440</b>	<b>163.440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GLOBAL HIGH YIELD</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.307.900.014	8.008.092	2.299.472.455	419.467
Anlagen in Investmentfonds	246.968.708	238.312.003	8.656.705	-
Terminkontrakte	290.828	290.828	-	-
Devisentermingeschäfte	19.045.580	-	19.045.580	-
Swaps	3.033.028	-	3.033.028	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.577.238.158</b>	<b>246.610.923</b>	<b>2.330.207.768</b>	<b>419.467</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	160.890	160.890	-	-
Devisentermingeschäfte	2.359.521	-	2.359.521	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.520.411</b>	<b>160.890</b>	<b>2.359.521</b>	<b>-</b>
<b>PREMIUM COUPON COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	39.279.972	-	39.279.972	-
Anlagen in Investmentfonds	1.261.748.316	-	1.261.748.316	-
Devisentermingeschäfte	2.535.940	-	2.535.940	-
Optionen	468.358	-	468.358	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.304.032.586</b>	<b>-</b>	<b>1.304.032.586</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016

### DYNAMIC COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.094.829	-	4.094.829	-
Anlagen in Investmentfonds	109.195.362	-	109.195.362	-
Terminkontrakte	34.422	34.422	-	-
Devisentermingeschäfte	419.469	-	419.469	-
Optionen	40.833	-	40.833	-
<b>Gesamt</b>	<b>113.784.915</b>	<b>34.422</b>	<b>113.750.493</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Devisentermingeschäfte	63.542	-	63.542	-
<b>Gesamt</b>	<b>63.542</b>	<b>-</b>	<b>63.542</b>	<b>-</b>

### EQUITY POWER COUPON COLLECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	27.544.466	-	27.544.466	-
Anlagen in Investmentfonds	740.290.315	62.970.788	677.319.527	-
Terminkontrakte	224.232	224.232	-	-
Devisentermingeschäfte	3.466.977	-	3.466.977	-
Optionen	270.475	-	270.475	-
<b>Gesamt</b>	<b>771.796.465</b>	<b>63.195.020</b>	<b>708.601.445</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Terminkontrakte	309.963	309.963	-	-
Devisentermingeschäfte	210.414	-	210.414	-
<b>Gesamt</b>	<b>520.377</b>	<b>309.963</b>	<b>210.414</b>	<b>-</b>

### MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

#### Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	27.046.606	-	27.046.606	-
Anlagen in Investmentfonds	516.764.905	142.000.793	374.764.112	-
Futures contracts	32.771	32.771	-	-
Devisentermingeschäfte	1.034.567	-	1.034.567	-
<b>Gesamt</b>	<b>544.878.849</b>	<b>142.033.564</b>	<b>402.845.285</b>	<b>-</b>

#### Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

##### Zeitwert zu bewerten

Terminkontrakte	124.956	124.956	-	-
Devisentermingeschäfte	56.155	-	56.155	-
<b>Gesamt</b>	<b>181.111</b>	<b>124.956</b>	<b>56.155</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016
<b>MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	516.108.517	-	516.108.517	-
Terminkontrakte	167.487	167.487	-	-
Devisentermingeschäfte	967.154	-	967.154	-
<b>Gesamt</b>	<b>517.243.158</b>	<b>167.487</b>	<b>517.075.671</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	590.234	590.234	-	-
Devisentermingeschäfte	37.412	-	37.412	-
<b>Gesamt</b>	<b>627.646</b>	<b>590.234</b>	<b>37.412</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.003.715	-	2.003.715	-
Anlagen in Investmentfonds	809.210.647	122.955.585	686.255.062	-
Terminkontrakte	1.894.347	1.894.347	-	-
Devisentermingeschäfte	1.302.267	-	1.302.267	-
<b>Gesamt</b>	<b>814.410.976</b>	<b>124.849.932</b>	<b>689.561.044</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	557.789	557.789	-	-
Devisentermingeschäfte	48.710	-	48.710	-
<b>Gesamt</b>	<b>606.499</b>	<b>557.789</b>	<b>48.710</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.705.920	-	3.705.920	-
Anlagen in Investmentfonds	277.768.564	37.246.843	240.521.721	-
<b>Gesamt</b>	<b>281.474.484</b>	<b>37.246.843</b>	<b>244.227.641</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	644.737.077	-	644.737.077	-
Devisentermingeschäfte	3.495	-	3.495	-
<b>Gesamt</b>	<b>644.740.572</b>	<b>-</b>	<b>644.740.572</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	34.729	-	34.729	-
<b>Gesamt</b>	<b>34.729</b>	<b>-</b>	<b>34.729</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016
<b>MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	10.014.378	-	10.014.378	-
Anlagen in Investmentfonds	190.033.485	22.269.625	167.763.860	-
Devisentermingeschäfte	478.428	-	478.428	-
<b>Gesamt</b>	<b>200.526.291</b>	<b>22.269.625</b>	<b>178.256.666</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	13.084	-	13.084	-
<b>Gesamt</b>	<b>13.084</b>	<b>-</b>	<b>13.084</b>	<b>-</b>
<b>COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	214.070.317	9.565.756	204.504.561	-
Anlagen in Investmentfonds	3.704.548.464	152.846.979	3.551.701.485	-
Terminkontrakte	1.126.206	1.126.206	-	-
Devisentermingeschäfte	21.947.733	-	21.947.733	-
Optionen	1.356.912	-	1.356.912	-
<b>Gesamt</b>	<b>3.943.049.632</b>	<b>163.538.941</b>	<b>3.779.510.691</b>	<b>-</b>
<b>NEW OPPORTUNITIES COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	29.006.526	8.465.280	20.541.246	-
Anlagen in Investmentfonds	208.480.479	46.548.614	161.931.865	-
Terminkontrakte	349.624	349.624	-	-
Devisentermingeschäfte	412.281	-	412.281	-
Swaps	88.225	-	88.225	-
<b>Gesamt</b>	<b>238.337.135</b>	<b>55.363.518</b>	<b>182.973.617</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	93.537	93.537	-	-
Devisentermingeschäfte	109.067	-	109.067	-
<b>Gesamt</b>	<b>202.604</b>	<b>93.537</b>	<b>109.067</b>	<b>-</b>
<b>INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	24.248.401	-	24.248.401	-
Anlagen in Investmentfonds	469.594.954	-	469.594.954	-
Futures contracts	147.866	147.866	-	-
Devisentermingeschäfte	2.379.484	-	2.379.484	-
Optionen	176.245	-	176.245	-
<b>Gesamt</b>	<b>496.546.950</b>	<b>147.866</b>	<b>496.399.084</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	230.367	-	230.367	-
<b>Gesamt</b>	<b>230.367</b>	<b>-</b>	<b>230.367</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapierbestand d EUR Dez 2016	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez 2016	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez 2016	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez 2016
<b>CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.968.500	-	2.968.500	-
Anlagen in Investmentfonds	845.508.230	-	845.508.230	-
Devisentermingeschäfte	2.269.115	-	2.269.115	-
<b>Gesamt</b>	<b>850.745.845</b>	<b>-</b>	<b>850.745.845</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	148.289	-	148.289	-
<b>Gesamt</b>	<b>148.289</b>	<b>-</b>	<b>148.289</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	832.198.510	-	832.198.510	-
<b>Gesamt</b>	<b>832.198.510</b>	<b>-</b>	<b>832.198.510</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	78.131.838	-	78.131.838	-
Anlagen in Investmentfonds	1.427.342.886	46.143.408	1.381.199.478	-
Terminkontrakte	2.001.625	2.001.625	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>1.507.476.349</b>	<b>48.145.033</b>	<b>1.459.331.316</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	2.926.159	2.926.159	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.926.159</b>	<b>2.926.159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.503.011	-	2.503.011	-
Anlagen in Investmentfonds	82.423.435	13.566.549	68.856.886	-
Devisentermingeschäfte	289.028	-	289.028	-
<b>Gesamt</b>	<b>85.215.474</b>	<b>13.566.549</b>	<b>71.648.925</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	31.248	-	31.248	-
<b>Gesamt</b>	<b>31.248</b>	<b>-</b>	<b>31.248</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016
<b>FINANCIAL INCOME STRATEGY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	260.834.205	21.437.263	239.396.942	-
Devisentermingeschäfte	279.658	-	279.658	-
Swaps	1.096.023	-	1.096.023	-
<b>Gesamt</b>	<b>262.209.886</b>	<b>21.437.263</b>	<b>240.772.623</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	281.890	281.890	-	-
Devisentermingeschäfte	2.352.744	-	2.352.744	-
Swaps	169.520	-	169.520	-
<b>Gesamt</b>	<b>2.804.154</b>	<b>281.890</b>	<b>2.522.264</b>	<b>-</b>
<b>EQUILIBRIUM</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	375.901.945	50.637.994	325.263.951	-
Anlagen in Investmentfonds	19.575.966	-	19.575.966	-
Terminkontrakte	414.628	414.628	-	-
Devisentermingeschäfte	1.168.307	-	1.168.307	-
Swaps	231.505	-	231.505	-
<b>Gesamt</b>	<b>397.292.351</b>	<b>51.052.622</b>	<b>346.239.729</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Terminkontrakte	1.080.118	1.080.118	-	-
Devisentermingeschäfte	3.128.488	-	3.128.488	-
Swaps	2.502.963	-	2.502.963	-
<b>Gesamt</b>	<b>6.711.569</b>	<b>1.080.118</b>	<b>5.631.451</b>	<b>-</b>
<b>LONG SHORT STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	59.514.350	-	59.514.350	-
<b>Gesamt</b>	<b>59.514.350</b>	<b>-</b>	<b>59.514.350</b>	<b>-</b>
<b>MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Investmentfonds	131.995.258	19.087.705	112.907.553	-
Devisentermingeschäfte	335.755	-	335.755	-
<b>Gesamt</b>	<b>132.331.013</b>	<b>19.087.705</b>	<b>113.243.308</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016	Dez 2016
<b>EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.058.241	-	5.058.241	-
Anlagen in Investmentfonds	96.595.381	-	96.595.381	-
Devisentermingeschäfte	143.219	-	143.219	-
Optionen	34.900	-	34.900	-
<b>Gesamt</b>	<b>101.831.741</b>	<b>-</b>	<b>101.831.741</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	31.945	-	31.945	-
<b>Gesamt</b>	<b>31.945</b>	<b>-</b>	<b>31.945</b>	<b>-</b>
<b>US COUPON STRATEGY COLLECTION</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.202.942	-	1.202.942	-
Anlagen in Investmentfonds	98.308.760	27.483.563	70.825.197	-
Devisentermingeschäfte	343.533	-	343.533	-
<b>Gesamt</b>	<b>99.855.235</b>	<b>27.483.563</b>	<b>72.371.672</b>	<b>-</b>
<b>DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	142.532.259	142.532.259	-	-
Devisentermingeschäfte	187.500	-	187.500	-
<b>Gesamt</b>	<b>142.719.759</b>	<b>142.532.259</b>	<b>187.500</b>	<b>-</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten</b>				
Devisentermingeschäfte	14.641	-	14.641	-
<b>Gesamt</b>	<b>14.641</b>	<b>-</b>	<b>14.641</b>	<b>-</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Bewertungstechniken**

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisenterminkontrakten werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Kontrakte mit ähnlicher Laufzeit und Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offene Investmentfonds basieren auf dem Nettoinventarwert (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten geteilt durch die Anzahl der Anteile), der vom Verwalter des zugrunde liegenden Investmentfonds berechnet wird. Der Nettoinventarwert der zugrunde liegenden Investmentfonds wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in Investmentfonds werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden können, in die Ebene 2 eingestuft.

Wertpapiere der Ebene 3 werden von einer kompetenten Person bewertet, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt und vom Treuhänder gemäß den Bewertungsrichtlinien des Fonds sorgfältig und in gutem Glauben genehmigt wurde.

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

### **US Collection**

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **European Collection**

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Pacific Collection**

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus der Asien/Pazifik-Region und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in der Asien/Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden.

### **Emerging Markets Collection**

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Global Tech Collection**

Das Anlageziel des Global Tech Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus dem Technologiesektor, einschließlich aber nicht beschränkt auf IT, Medien- und Telekommunikationssektoren, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Euro Fixed Income**

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

### **Global High Yield**

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

### **Premium Coupon Collection**

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Dynamic Collection**

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Equity Power Coupon Collection**

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum BlackRock Global Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum BlackRock Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum JP Morgan Global Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum JP Morgan Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Morgan Stanley Global Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

### **Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, die festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Immobilien, Rohstoffe und Währungen umfassen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, einschließlich Schwellenmärkten, notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Mediolanum DWS MegaTrend Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum DWS MegaTrend Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, einschließlich Schwellenmärkten, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Coupon Strategy Collection**

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection umfasst die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **New Opportunities Collection**

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Infrastructure Opportunity Collection**

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Convertible Strategy Collection**

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, wie nachstehend beschrieben, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Mediolanum Carmignac Strategic Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, wie nachstehend beschrieben, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

### **Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection**

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Socially Responsible Collection**

Das Anlageziel des Socially Responsible Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

### **Financial Income Strategy**

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung des Ertrags und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingten Wandelanleihen (CoCos), die von Unternehmen überwiegend aus dem Finanzsektor begeben werden und weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### **Equilibrium**

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

### **Long Short Strategy Collection**

Der Long Short Strategy Collection verfolgt sein Anlageziel, indem er in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, investiert oder sich darin (long und short) engagiert.

### **Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection**

Der Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection verfolgt sein Anlageziel, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren der Asien-Pazifik-Region, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, investiert oder sich darin engagiert.

### **European Coupon Strategy Collection**

Der European Coupon Strategy Collection verfolgt sein Anlageziel, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von paneuropäischen (Schwellenmärkte eingeschlossen) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, investiert oder sich darin engagiert.

### **US Coupon Strategy Collection**

Der US Coupon Strategy Collection verfolgt sein Anlageziel, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, investiert oder sich darin engagiert.

### **Dynamic International Value Opportunity**

Der Dynamic International Value Opportunity verfolgt sein Anlageziel, indem er in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, investiert oder sich darin engagiert.

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 202 bis 338 ist für die während des Berichtszeitraumes gehaltenen Anlagentypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds hat einen Risikomanagementprozess für die Nutzung derivativer Finanzinstrumente eingerichtet, der von den Verwaltungsratsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft und von der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der vom Anlagemanager etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinssatzrisiken.

#### **(a) Marktpreisrisiko**

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund der derzeit kleinen Märkte für Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

#### **Globales Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten**

Die Abteilung Risikomanagement des Anlagemanagers hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, Strategie und der Nutzung von Finanzderivaten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten für alle Teilfonds der Commitment Approach ist, sofern alle Teilfonds Finanzderivate halten. Ausnahmen bilden der Equilibrium und der Long Short Strategy Collection, für die der absolute VaR-Ansatz angewandt wird.

### (b) Währungsrisiko

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Wertes der Währungen, in denen die Anlagepapiere der Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Fonds schwankt. Teilfonds, die in Investmentfonds investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser Fonds engagiert.

Wie in Erläuterung 12 angegeben, können die Teilfonds für Anlagezwecke und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivate, investieren. Dies erhöht oder senkt das Risiko des jeweiligen Teilfonds gegenüber einzelnen Währungen in Bezug auf das Anlageportfolio.

Die Verwaltungsgesellschaft, der Anlagemanager oder gegebenenfalls der delegierte Anlagemanager können eventuell versuchen, das Währungsrisiko für abgesicherte Klassen zu mindern, indem sie Finanzinstrumente wie Devisenterminkontrakte einsetzen. Geht die Verwaltungsgesellschaft, der Anlagemanager oder gegebenenfalls der delegierte Anlagemanager solche Transaktionen ein, sind die Gewinne/Verluste und die resultierenden Kosten der jeweiligen Transaktionen ausschließlich der betreffenden Anteilsklasse zuzuordnen und dürfen nicht mit den Risiken anderer Anteilsklassen oder spezifischer Vermögenswerte zusammengelegt oder gegen diese aufgerechnet werden.

Folgende Teilfonds haben abgesicherte Anteilsklassen:

US Collection  
European Collection  
Pacific Collection  
Global Tech Collection  
Global High Yield  
Premium Coupon Collection  
Dynamic Collection  
Equity Power Coupon Collection  
Mediolanum Blackrock Global Selection  
Mediolanum JP Morgan Global Selection  
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection  
Mediolanum DWS Megatrend Selection  
Coupon Strategy Collection  
New Opportunities Selection  
Infrastructure Opportunity Collection  
Convertible Strategy Collection  
Socially Responsible Collection  
Equilibrium  
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection  
European Coupon Strategy Collection  
US Coupon Strategy Collection  
Dynamic International Value Opportunity

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Bei der Absicherung der Klasse wendet die Verwaltungsgesellschaft einen Look-Through-Ansatz für das Währungsrisiko von Investmentfonds an.

Wo die Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter oder der delegierte Anlagemanager sich um eine Absicherung gegen Wechselkurschwankungen bemüht, kann dies dazu führen, dass aufgrund externer Faktoren, die der Anlageverwalter nicht steuern kann, unbeabsichtigt überbesicherte oder unterbesicherte Positionen eingegangen werden. Überbesicherte Positionen dürfen jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden durch die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter oder den delegierten Anlagemanager laufend überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts übersteigen, nicht auf den nächsten Monat vorgetragen werden.

### (c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus lebhaft gehandelten und hochliquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeersuchen der Anteilinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

### (d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Swaptions, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Kontrahenten einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit ein Kontrahent mit seinen vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke der effizienten Vermögensverwaltung oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt. Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist; oder
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey oder in Neuseeland zugelassen ist.

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Bargeld oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10% des Nettovermögens nicht übersteigen.

Zum 30. Juni 2017 hat die RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch ein langfristiges Kredit-Rating von AA- von S&P (31. Dezember 2016: AA- von S&P).

Zum 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 beinhalteten die finanziellen Vermögenswerte, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente, wie in den Erläuterungen 13 bis 17 angegeben, sowie als Sicherheiten gehaltene liquide Mittel, wie in Erläuterung 11 angegeben. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen ihr maximales Kontrahentenrisiko zum Berichtsstichtag dar.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (e) **Verwahr- und Eigentumsrisiko**

Die Pflichten des Treuhänders bestehen darin, für die Vermögenswerte des Fonds und seine einzelnen Teilfonds gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Verwahr-, Überwachungs- und Anlagenverifizierungsleistungen zu erbringen. Der Treuhänder erbringt zudem Leistungen der Liquiditätsüberwachung für die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern für den Verlust von Finanzinstrumenten in seiner Verwahrung (d. h. derjenigen Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen) oder in Verwahrung einer vom Treuhänder beauftragten Unterdepotbank. Der Treuhänder haftet jedoch nicht für den Verlust von Finanzinstrumenten, die sich in seiner Verwahrung oder in Verwahrung einer Unterdepotbank befinden, wenn er nachweisen kann, dass der Verlust als Folge eines außerhalb seiner Kontrolle stehenden externen Ereignisses entstanden ist, dessen Folgen trotz aller zumutbaren Anstrengungen unvermeidbar waren. Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die diese infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften seitens des Treuhänders erleiden.

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Gerichtsbarkeiten dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Gerichtsbarkeiten ein Risiko, dass, falls ein Untertreuhänder bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von diesem Untertreuhänder gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger des Untertreuhänders eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

In diesen Gerichtsbarkeiten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, wie etwa in Russland oder Argentinien, können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Beauftragung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt ein Treuhänder einen Untertreuhänder, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

### (f) **Zinssatzrisiko**

Zinssatzrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwankt. Die Teilfonds können in verzinsliche Wertpapiere investieren, die Zinsrisiken in besonderem Maße ausgesetzt sein können.

### (g) **Zeitwert (Fair Value) der Finanzanlagen und Finanzverbindlichkeiten**

Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds werden in dem verkürzten Halbjahresabschluss zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

### (h) **Risiko von Schwellenmärkten**

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Einschaltung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt ein Treuhänder einen Untertreuhänder, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

### (i) **Ausfallrisiko**

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapiere anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Ausstellers oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder von beiden zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Ausstellers Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigt. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 18 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

---

### (j) Risiko bei der Wertpapierleihe

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihegeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe nicht nachkommen, werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 22 zu entnehmen.

### (k) Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Leistungszeitraums berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Fonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Fonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren.

### (l) Risiko bei Futures und Optionen

Der Anlagemanager kann, indem er sich Futures und Optionen bedient, verschiedene Portfoliostrategien für einen Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Futures werden die Barmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem die einzelnen Teilfonds eine offene Position haben. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei Ausübung einer Option kann der Teilfonds einer Gegenpartei einen Aufschlag zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und, falls der Vertrag „im Geld“ ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

### (m) Adressenausfallrisiko

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Optionen, sowie von Pensionsgeschäften und Devisenterminkontrakten und anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit ein Kontrahent mit seinen vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen.

Es erfolgte eine Änderung an der Anlagepolitik der Teilfonds des Fonds Pacific Collection, Emerging Markets Collection und Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, um ihnen Anlagen in an der Shanghai Stock Exchange notierten chinesischen A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm oder an der Shenzhen Stock Exchange über das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm zu gestatten. Diese Teilfonds können sich auch indirekt in chinesischen A-Aktien engagieren, indem sie aktienbezogene Instrumente, Partizipationsscheine und Partizipationszertifikate erwerben. Alle Einzelheiten dazu sind dem Fondsprospekt vom 4. August 2017 zu entnehmen.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

	US COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	262.799.369	267.056.726	248.060.733
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,143	6,117	5,756
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,904	6,422	6,298
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,597	9,580	9,060
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,036	12,162	11,991

	EUROPEAN COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	568.406.067	558.638.476	506.462.719
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,004	6,582	6,842
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,594	7,063	7,135
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,406	9,803	10,242
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,211	13,251	13,463
Dexia European Collection Max Klasse	195,541	183,392	189,845

	PACIFIC COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	151.101.166	145.290.909	137.728.954
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,106	6,811	6,529
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,228	5,813	5,902
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,199	9,800	9,442
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,739	10,981	11,212

	EMERGING MARKETS COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	456.546.804	444.942.671	409.394.793
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	11,027	10,235	9,668
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	17,794	16,557	15,719

	GLOBAL TECH COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	127.501.000	113.401.843	98.336.438
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	2,967	2,713	2,644
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	9,879	8,523	8,717
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	8,787	8,056	7,888
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	18,967	16,400	16,829

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	EURO FIXED INCOME		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	1.134.920.302	842.320.641	451.059.349
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,993	6,000	5,995
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,692	4,700	4,704
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,550	11,570	11,578
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,103	9,125	9,145

	GLOBAL HIGH YIELD		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	2.804.176.255	2.677.775.424	2.174.645.170
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	11,922	12,444	10,878
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,533	5,889	5,349
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,864	7,631	7,008
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,983	4,928	4,713
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	17,568	18,365	16,103
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,694	9,268	8,442
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,052	14,628	13,486
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,524	9,429	9,046

	PREMIUM COUPON COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	1.414.406.684	1.402.569.006	1.266.163.936
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,561	6,587	6,376
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,187	5,274	5,237
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,287	6,207	6,033
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,004	5,002	4,987
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,781	12,853	12,478
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,302	10,491	10,447
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,226	12,091	11,788
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,871	9,886	9,889

	DYNAMIC COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	126.325.790	121.571.555	96.483.499
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,106	6,972	6,891
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,171	6,822	6,805
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,187	11,975	11,872
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,830	13,185	13,198

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	803.357.367	799.839.099	708.387.375
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,078	7,054	6,754
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,409	5,488	5,436
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,433	6,159	5,941
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,206	5,074	5,061
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,935	10,920	10,498
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,600	10,776	10,717
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,229	11,733	11,364
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,215	9,975	9,994

	MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	594.840.089	569.206.666	512.501.620
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,511	7,356	7,066
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,256	5,922	5,806
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,468	14,199	13,694
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,014	11,400	11,228

	MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	562.784.108	522.491.560	454.658.046
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,763	7,575	7,283
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,526	6,092	6,004
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,952	14,620	14,112
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,568	11,758	11,633

	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	930.280.499	843.178.540	719.334.526
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,728	8,246	8,033
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,588	6,925	6,917
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	16,812	15,917	15,568
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	14,589	13,338	13,381

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

### MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION

	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	277.293.996	283.522.658	262.370.377
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,671	5,582	5,127
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,022	10,871	10,026

### MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION

	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	567.557.459	648.749.150	802.150.359
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,305	5,294	5,299
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,480	4,505	4,591
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,385	10,380	10,421
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,854	8,916	9,112

### MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	222.988.674	212.018.683	203.180.701
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,497	6,290	6,322
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,108	5,663	5,802
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,625	12,248	12,359
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,823	10,984	11,295

### COUPON STRATEGY COLLECTION

	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	4.010.813.144	4.021.330.609	3.681.223.871
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,763	6,861	6,495
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,260	5,435	5,341
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,203	5,996	5,798
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,806	4,731	4,752
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,196	13,414	12,751
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,265	10,628	10,488
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,070	11,689	11,343
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,372	9,246	9,316

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	267.723.504	272.886.293	245.727.280
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,183	6,146	6,087
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,748	5,491	5,528
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,101	12,053	11,987
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,234	10,752	10,870

	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	533.288.151	526.793.378	478.624.095
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,159	5,972	5,651
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,732	5,606	5,398
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,961	5,561	5,370
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,541	5,214	5,124
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,118	11,773	11,187
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	11,284	11,056	10,687
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,725	10,966	10,627
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,905	10,280	10,145

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	892.921.117	941.691.592	930.615.128
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,758	5,913	5,941
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,417	5,612	5,716
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,551	5,469	5,592
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,225	5,193	5,384
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,375	11,699	11,791
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,700	11,105	11,346
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,955	10,808	11,087
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,316	10,267	10,678

	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	801.087.691	834.178.554	827.554.735
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,708	5,612	5,430
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,275	11,103	10,777

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION			
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	1.490.402.834	1.573.660.978	1.614.392.968
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,667	5,551	5,412
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,140	5,090	5,080
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,195	10,984	10,741
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,156	10,072	10,081

SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION			
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	93.296.419	88.677.570	71.985.573
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,956	4,926	4,631
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,065	4,823	4,626
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,842	9,798	9,239
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,026	9,559	9,209

FINANCIAL INCOME STRATEGY			
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	385.790.491	298.123.769	216.366.396
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,473	5,076	4,984
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,120	4,833	4,930
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,881	10,106	9,947
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,184	9,624	9,841

EQUILIBRIUM			
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	383.664.263	417.142.778	408.591.677
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,829	4,834	4,742
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,671	4,717	4,717
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,849	4,789	4,753
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,686	4,669	4,723
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,600	9,624	9,466
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,288	9,392	9,414
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	9,641	9,534	9,486
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,325	9,303	9,432

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	LONG SHORT STRATEGY COLLECTION*		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	81.220.510	61.454.525	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,983	4,927	-
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,921	9,827	-

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION*		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	255.797.966	140.146.300	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,380	5,414	-
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,221	5,334	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,369	5,184	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,207	5,101	-
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,718	10,802	-
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,404	10,645	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,689	10,333	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,369	10,174	-

	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION*		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	207.210.444	112.537.012	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,432	5,185	-
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,270	5,123	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,503	5,228	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,346	5,171	-
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,822	10,346	-
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,503	10,224	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,968	10,433	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,644	10,311	-

	US COUPON STRATEGY COLLECTION*		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	198.342.116	115.316.424	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,397	5,626	-
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,237	5,544	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,393	5,272	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	5,235	5,190	-
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,752	11,227	-
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,436	11,063	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,764	10,536	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	10,427	10,343	-

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 19 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY*		
	Jun 2017	Dez 2016	Dez 2015
Nettovermögens	304.508.129	160.106.627	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,678	5,843	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,802	5,685	-
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,309	11,663	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,529	11,320	-

\* Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt.

## Erläuterung 20 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen erfolgt nach Maßgabe des Ortes, an dem das Unternehmen eingetragen ist.

## Erläuterung 21 – Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen

Kein Teilfonds hat während des Berichtszeitraums Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen abgeschlossen (es gab keine Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen in dem zum 31. Dezember 2016 abgelaufenen Geschäftsjahr).

## Erläuterung 22 – Wertpapierleihe

Es läuft ein Wertpapierleihprogramm mit Mediolanum Asset Management Limited. Dieses Unternehmen wird als nahestehendes Unternehmen bzw. nahestehende Person gemäß Definition in der nachstehenden Erläuterung 25 betrachtet.

Es laufen Wertpapierleihprogramme für den Global High Yield, Financial Income Strategy, Coupon Strategy Selection und Equilibrium.

Zum 30. Juni 2017 belief sich der Gesamtwert der von den Teilfonds entliehenen Wertpapiere auf 282.927.628 Euro (31. Dezember 2016: 23.475.981 Euro) und der Wert der für diese Wertpapiere von den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 297.075.143 Euro (31. Dezember 2016: 24.649.799 Euro).

### Global High Yield

Gegenpartei	Wert der entliehenen	
	Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Limited	81.060.646	85.113.679
Citigroup Global Markets Limited	78.888.607	82.833.042
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	42.289.974	44.404.473
Deutsche Bank AG	567.831	596.223
Morgan Stanley & Co. International Plc.	57.878.614	60.772.546
<b>Gesamt</b>	<b>260.685.672</b>	<b>273.719.963</b>

### Financial Income Strategy

Gegenpartei	Wert der entliehenen	
	Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Limited	11.394.498	11.964.288
Citigroup Global Markets Limited	1.307.782	1.373.181
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	4.773.364	5.013.086
Nomura International Plc.	2.506.583	2.631.910
UBS AG	525.998	552.299
<b>Gesamt</b>	<b>20.508.225</b>	<b>21.534.764</b>

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 22 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

### Equilibrium

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere		Wert der Sicherheiten
	EUR		EUR
Goldman Sachs International Limited	1.733.731		1.820.416
<b>Gesamt</b>	<b>1.733.731</b>		<b>1.820.416</b>

Von den einzelnen Fonds im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2017 erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (70 %) allfälliger Auslagen (30 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds während der Berichtszeiträume bis zum 30. Juni 2017 und bis zum 30. Juni 2016 (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind. Die Beträge geben Aufschluss über die Gesamterträge aus den von Mediolanum Asset Management Limited vermittelten Wertpapierleihegeschäften

### 30. Juni 2017

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
Global High Yield	172.700	1.533	171.167	51.810	-
Coupon Strategy Selection	-	700	(700)	-	-
Financial Income Strategy	69.055	1.001	68.054	20.717	-
Equilibrium	3.872	742	3.130	1.162	-
<b>Gesamt</b>	<b>245.627</b>	<b>3.976</b>	<b>241.651</b>	<b>73.689</b>	<b>-</b>

### 30. Juni 2016

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
Global High Yield	32.847	879	31.969	9.854	-
Mediolanum BlackRock Global Selection	-	350	(350)	-	-
Mediolanum DWS MegaTrend Selection	-	350	(350)	-	-
Coupon Strategy Selection	15.411	448	14.963	4.623	-
Financial Income Strategy	27.623	-	27.623	8.287	-
Equilibrium	-	-	-	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>75.881</b>	<b>2.027</b>	<b>73.855</b>	<b>22.764</b>	<b>-</b>

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Mediolanum Best Brands-Teilfonds gezahlt wird.

US Collection	Verwaltungsgebühr
Conventum - Lyrical Fund	0,75 %
Delaware Investments US Large Cap Value Fund	0,60 %
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,65 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	0,70 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Vontobel Fund - US Equity	0,83 %
Vulcan Value Equity Fund	0,75 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>European Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund	0,70 %
Comgest Growth Plc - Europe	1,50 %
Henderson Horizon - Pan European Equity Fund	1,00 %
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund	0,75 %
JP Morgan Funds – Europe Strategic Value Fund	0,75 %
MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund	0,75 %
Uni-Global - Equities Europe - RA	0,80 %
<b>Pacific Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Aberdeen Global – Japanese Equity Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	1,50 %
Candriam Equities L Australia	0,55 %
Invesco Asian Equity Fund	1,00 %
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0,75 %
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	0,85 %
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return	1,00 %
<b>Emerging Markets Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	0,80 %
Hermes Global Emerging Markets Fund	1,00 %
JP Morgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	0,85 %
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund	1,75 %
Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets	0,75 %
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
<b>Global Tech Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
AB SICAV I - International Technology Portfolio	1,20 %
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	0,75 %
Fidelity Funds - Global Technology Fund	0,80 %
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund	0,70 %
Henderson Global Funds - Global Technology Fund	0,75 %
Henderson Horizon - Global Technology Fund	1,00 %
<b>Global High Yield</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Trea SICAV - 3G Credit Opportunities	0,08 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Premium Coupon Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Amundi Funds - Bond Global Aggregate	0,80 %
AXA World Funds - Euro 3-5	0,30 %
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	0,25 %
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,50 %
BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C	0,50 %
Deutsche Invest I Top Dividend	0,50 %
H2O AM - H2O Adagio	0,35 %
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1,00 %
M&G Global Dividend Fund	0,75 %
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	0,75 %
Parvest Bond Euro Government DIS	0,70 %
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	1,50 %
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	0,75 %
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	0,40 %
<b>Dynamic Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	0,50 %
Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund	0,70 %
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0,40 %
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	0,75 %
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund	0,45 %
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	0,65 %
Veritas Funds Plc - Global Focus Fund	0,75 %
Vontobel Fund - Global Equity	0,83 %
<b>Equity Power Coupon Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Deutsche Invest I Top Dividend	0,50 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	0,65 %
Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund	0,70 %
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	0,65 %
M&G Global Dividend Fund	0,75 %
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund IN	0,75 %
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	0,75 %
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	0,80 %
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	1,50 %
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	0,75 %
Uni-Global - Equities World	0,80 %
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	0,75 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	<b>Verwaltungsgebühr</b>
<b>Mediolanum BlackRock Global Selection</b>	
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	0,40 %
BlackRock Global Funds - European Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - European Value Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund	0,75 %
BlackRock Global Funds - US Growth Fund	0,75 %
<b>Mediolanum JP Morgan Global Selection</b>	
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities	0,85 %
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	0,80 %
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	0,75 %
JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund	0,75 %
JPMorgan Funds - Systematic Alpha	0,75 %
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	0,75 %
JPMorgan Funds - US Growth Fund	0,65 %
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	0,80 %
JPMorgan Funds - US Value Fund	0,65 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	0,65 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund C-CAP	0,65 %
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	0,45 %
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	0,75 %
<b>Mediolanum Morgan Stanley Global Selection</b>	
iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF USD Dist	0,74 %
Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity	1,10 %
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund	1,10 %
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund Z	0,50 %
Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha	0,70 %
Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZC	0,85 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund	0,85 %
Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund	0,90 %
Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund	1,00 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	0,70 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	0,70 %
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	0,20 %
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund	0,45 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond	0,55 %
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund	1,05 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund	0,90 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund	0,90 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund	1,10 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund	0,70 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund	1,10 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	0,55 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund	0,55 %
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund	1,00 %
Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1,10 %
<b>Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund	0,49 %
PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund	0,40 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund	0,79 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund	0,75 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund	0,46 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund	0,49 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS	0,49 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund	0,55 %
PIMCO Funds: Global Investors Series Plc – RAE Fundamental Developed Fund	0,50 %
PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy	1,15 %
PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund	0,46 %
PIMCO GIS - Global Bond ESG Fund	0,49 %
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	0,69 %
PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund	0,90 %
PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund	0,69 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	1,15 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	0,95 %
PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund	0,95 %
<b>Mediolanum DWS MegaTrend Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Deutsche AM Smart Industrial Technologies	1,45 %
Deutsche Institutional Money Plus	0,10 %
Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend	0,75 %
Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP	0,75 %
Deutsche Invest I Global Thematic	0,75 %
Deutsche Invest I New Resources	0,75 %
Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities	0,75 %
Deutsche Invest I Top Asia	0,75 %
DWS Biotech	1,50 %
DWS Deutschland	0,80 %
DWS Financials Typ O	1,70 %
DWS Global Agribusiness	0,75 %
DWS Global Growth	1,45 %
DWS Health Care Typ O	1,70 %
DWS Technology Typ O	1,70 %
DWS Telemedia Typ O	1,70 %
DWS US Growth	1,45 %
DWS Water Sustainability Fund	1,45 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	<b>Verwaltungsgebühr</b>
<b>Coupon Strategy Collection</b>	
AB FCP I - Global High Yield Portfolio	1,15 %
Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund	0,50 %
Amundi Funds - Bond Global Aggregate	0,80 %
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	1,25 %
Deutsche Invest I Top Dividend	0,50 %
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio	0,60 %
H2O AM - H2O Adagio	0,35 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	0,65 %
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50 %
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	0,65 %
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund	0,40 %
M&G Global Dividend Fund	0,75 %
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund	0,75 %
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	0,75 %
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	0,65 %
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	0,80 %
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	1,50 %
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	0,75 %
Uni-Global - Equities World	0,80 %
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	0,75 %
<b>New Opportunities Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Candriam Equities L Biotechnology	0,75 %
Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP	0,75 %
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio CAP	0,60 %
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1,00 %
JPMorgan Funds - Systematic Alpha	0,75 %
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund	0,40 %
Man AHL Trend Alternative	1,50 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund	0,85 %
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund Shs A	0,49 %
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities	1,50 %
Schroder GAIA Cat Bond	1,10 %
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	0,83 %
<b>Infrastructure Opportunity Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	0,95 %
Deutsche Invest I Global Infrastructure DIS	1,50 %
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	0,85 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZX	0,85 %
Partners Group Invest - Listed Infrastructure	1,15 %
Russell OpenWorld - Global Listed Infrastructure	2,00 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Convertible Strategy Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlueBay Global Convertible Bond Fund	1,00 %
Flossbach von Storch – Global Convertible Bond	0,68 %
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund	1,50 %
Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond	0,60 %
Polar Capital Funds Plc – Global Convertible Fund	1,00 %
Salar Fund Plc	1,00 %
Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond	0,75 %
<b>Mediolanum Carmignac Strategic Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Carmignac Commodities	1,50 %
Carmignac Emergents	1,50 %
Carmignac Emerging Discovery	2,00 %
Carmignac Euro-Entrepreneurs	1,50 %
Carmignac Euro-Patrimoine	1,50 %
Carmignac Investissement	1,50 %
Carmignac Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio - Capital Plus	1,00 %
Carmignac Portfolio - Emerging Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio - Global Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio - Grande Europe	1,50 %
Carmignac Securite	1,00 %
<b>Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Invesco Asian Equity Fund	1,00 %
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1,00 %
Invesco Euro Reserve Fund	0,35 %
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0,40 %
Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	0,75 %
Invesco Funds SICAV - Emerging Local Curriencies Debt Fund	1,50 %
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund	0,75 %
Invesco Global Equity Income Fund	1,40 %
Invesco Global High Income Fund	1,00 %
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1,00 %
Invesco Global Targeted Returns Fund	0,90 %
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	1,00 %
Invesco Pan European High Income Fund	1,25 %
Invesco Pan European Structured Equity Fund	1,30 %
Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio INST	0,15 %
<b>Socially Responsible Collection</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Amundi - Amundi Actions USA ISR	1,00 %
Candriam Sustainable North America	0,55 %
Candriam Sustainable Pacific	0,55 %
Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities	0,70 %
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	0,85 %
Oddo Sustainability Fund	0,40 %

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

<b>Long Short Strategy Collection*</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund	1,25 %
Henderson Horizon - Pan European Alpha Funds	1,00 %
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	1,50 %
MAN Funds VI Plc – Man European Equity Alternative	2,00 %
Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	0,75 %
RWC Funds - US Absolute Alpha	1,00 %
Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return	0,75 %
<b>Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection*</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	0,80 %
Fidelity Funds – Australia Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Focus Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt	0,65 %
Fidelity Funds - European High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	0,80 %
Fidelity Funds – Indonesia Fund	0,80 %
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,20 %
Fidelity Funds - US High Yield Fund	0,65 %
<b>European Coupon Strategy Collection*</b>	<b>Verwaltungsgebühr</b>
BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund	0,75 %
Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund	1,00 %
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond	0,55 %
Invesco Pan European Equity Income Fund	1,00 %
M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund ZK	0,50 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,50 %
Schroder European Alpha Income Fund	0,75 %
Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund	0,75 %
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	0,55 %

\*Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 23 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

US Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,45 %
Jupiter North American Income Fund	0,75 %
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund	0,45 %
Muzinich Funds - Americayield Fund	1,00 %
Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference	0,90 %
Threadneedle US Equity Income Fund	0,60 %

## Erläuterung 24 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 20. Januar 2017 und 21. April 2017 und für die B-Anteile der folgenden Teilfonds ausgeschüttet:

Name des Teilfonds (EUR)	20. Januar 2017			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
Euro Fixed Income	0,002	-	0,005	-
Global High Yield	0,059	0,049	0,093	0,094
Premium Coupon Collection	0,033	0,031	0,065	0,062
Equity Power Coupon Collection	0,056	0,052	0,110	0,102
Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection	0,034	-	0,067	-
Coupon Strategy Collection	0,051	0,044	0,100	0,087
Infrastructure Opportunity Collection	0,024	0,022	0,047	0,044
Convertible Strategy Collection	0,032	0,030	0,064	0,059
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,029	-	0,057	-
Financial Income Strategy	0,085	-	0,168	-
Equilibrium	0,041	0,041	0,082	0,081
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,040	0,038	0,080	0,076
European Coupon Strategy Collection	0,054	0,054	0,107	0,108
US Coupon Strategy Collection	0,042	0,039	0,083	0,078

Name des Teilfonds (EUR)	15. April 2017			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
Global High Yield	0,055	0,047	0,086	0,089
Premium Coupon Collection	0,033	0,031	0,066	0,062
Equity Power Coupon Collection	0,042	0,039	0,082	0,077
Coupon Strategy Collection	0,048	0,042	0,093	0,082
Infrastructure Opportunity Collection	0,025	0,023	0,048	0,045
Convertible Strategy Collection	0,017	0,016	0,035	0,032
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,026	-	0,051	-
Fidelity Asian Coupon Selection	0,041	0,040	0,082	0,079
European Coupon Strategy Collection	0,039	0,039	0,078	0,079
US Coupon Strategy Collection	0,041	0,039	0,082	0,078

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Fonds das Ertragsausgleichsverfahren angewendet hat. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

---

## Erläuterung 25 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

---

FRS 102, Abschnitt 33, „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offengelegt werden.

Der Anlagemanager, die Verwaltungsgesellschaft und der Liquiditätsmanager gelten als nahestehende Unternehmen bzw. Personen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an diese Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 8 enthalten. Einzelheiten zu Erträgen, die vom Anlagemanager aus Wertpapierleihgeschäften vereinnahmt wurden, sind gesondert in Erläuterung 22 angegeben. Delegierte Anlagemanager von nahestehenden Unternehmen erhalten keine Gebühren vom Fonds, sondern werden von der Verwaltungsstelle bezahlt.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Anlageverzeichnis enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind unter „Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung“ enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 23 angeführt.

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum Gruppe haben in den Fonds angelegt: Mediolanum Portfolio Fund, Mediolanum International Life Designated Activity Company (vormals Mediolanum International Life Limited) und Mediolanum Vita S.p.A. Zusammen hielten diese Institutionen zum 30. Juni 2017 13,32 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2016: 12,56 %) Leitende Geschäftsführer und deren engste Familienmitglieder hielten zum 30. Juni 2017 0,21 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2016: 0,15 %)

Bei den folgenden von Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebspartnern handelt es sich um dem Fonds nahestehenden Unternehmen oder Personen: Banca Mediolanum S.p.A., Banco Mediolanum S.A. und Bankhaus August Lenz. Als Vertriebspartner ist es ihre Aufgabe den Fonds in Italien, Spanien bzw. Deutschland zu vertreten. Zusammen hielten diese Institutionen zum 30. Juni 2017 86,68 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2016: 87,41 %)

Es wurden vom Anlagemanager im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein verbundenes Unternehmen oder eine verbundene Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von Mediolanum International Funds Limited, Mediolanum Asset Management Limited und Banca Mediolanum S.p.A.
- ii. Banca Mediolanum; wie in Erläuterung 11 beschrieben, wird Bargeld bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten.
- iii. Leitende Geschäftsführer von Mediolanum International Funds Limited, Mediolanum Asset Management Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

Andrew Bates ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und auch Partner von Dillon Eustace, dem Rechtsberater des Fonds. Dillon Eustace wird aufgrund der Beschäftigung von Andrew Bates als nahestehendes Unternehmen angesehen. Die Rechtsberatungsgebühren im Geschäftsjahr betragen 55.311 Euro (31. Dezember 2016: 217.857 Euro).

## Erläuterung 26 – Verbundene Personen

---

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum getätigt wurden, die in Vorschrift 41(1) der OGAW-Vorschriften beschriebenen Verpflichtungen eingehalten wurden, d. h. die Verpflichtung, solche Transaktionen zu marktüblichen Konditionen und im besten Interesse der Anteilinhaberdurchzuführen.

## Erläuterung 27 – Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

---

Am 23. Juni 2017 hat die irische Zentralbank den vierten Nachtrag zum Treuhandvertrag zur Kenntnis genommen.

Am 4. August 2017 hat die irische Zentralbank den fünften Nachtrag zum Treuhandvertrag zur Kenntnis genommen.

Am 4. August 2017 hat die irische Zentralbank einen aktualisierten Prospekt genehmigt. Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter [www.mifl.ie](http://www.mifl.ie).

# ERLÄUTERUNGEN ZUM VERKÜRZTEN HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

## Erläuterung 28 – Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung vom 3. April 2017 wurde Principal Global Investors (Europe) Limited von Goldman Sachs Asset Management International als delegierter Anlagemanager für den Teilfonds Equilibrium abgelöst.

## Erläuterung 29 – Veränderungen im Verwaltungsrat

Luigi Del Fabbro wurde mit Wirkung vom 8. Februar 2016 zum delegierten Anlageverwalter für den Equilibrium-Teilfonds ernannt.

## Erläuterung 30 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 21. Juli 2017 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt.

Name des Teilfonds (EUR)	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	21. Juli 2017		Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
		Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>			
Euro Fixed Income	0,005	-		0,009	-
Global High Yield	0,052	0,047		0,082	0,089
Premium Coupon Collection	0,033	0,031		0,066	0,062
Equity Power Coupon Collection	0,041	0,039		0,080	0,077
Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection	0,034	-		0,066	-
Coupon Strategy Collection	0,046	0,042		0,090	0,082
Infrastructure Opportunity Collection	0,024	0,024		0,048	0,046
Convertible Strategy Collection	0,017	0,016		0,033	0,032
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,026	-		0,051	-
Financial Income Strategy	0,090	-		0,178	-
Equilibrium	0,035	0,035		0,070	0,070
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,039	0,039		0,078	0,078
European Coupon Strategy Collection	0,040	0,040		0,079	0,080
US Coupon Strategy Collection	0,039	0,039		0,078	0,078

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	700.000	EUR	701.594	700.850	0,27
<b>Gesamt Italien</b>			<b>701.594</b>	<b>700.850</b>	<b>0,27</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>701.594</b>	<b>700.850</b>	<b>0,27</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Delaware Investments US Large Cap Value Fund <sup>1</sup>	1.820.111	USD	41.508.335	39.153.132	14,90
<b>Gesamt Irland</b>			<b>41.508.335</b>	<b>39.153.132</b>	<b>14,90</b>
LUXEMBURG					
Conventum - Lyrical Fund <sup>1</sup>	179.506	USD	34.743.790	37.164.288	14,14
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund <sup>1</sup>	164.108	USD	29.815.077	44.418.970	16,90
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>64.558.867</b>	<b>81.583.258</b>	<b>31,04</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	41.307	USD	2.707.720	2.336.386	0,89
Financial Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	61.341	USD	1.352.276	1.325.436	0,51
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>4.059.996</b>	<b>3.661.822</b>	<b>1,40</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>110.127.198</b>	<b>124.398.212</b>	<b>47,34</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>110.828.792</b>	<b>125.099.062</b>	<b>47,61</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
China Energy Savings Technology Inc*	4.100	USD	27.128	-	-
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>27.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Vulcan Value Equity Fund <sup>1</sup>	333.597	USD	40.628.819	42.164.060	16,04
<b>Gesamt Irland</b>			<b>40.628.819</b>	<b>42.164.060</b>	<b>16,04</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

\* Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Dezember 2006 widerrufen.

# US COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund <sup>1</sup>	323.947	USD	11.996.097	20.403.886	7,76
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund <sup>1</sup>	1.167.153	USD	20.101.477	38.804.662	14,77
Vontobel Fund - US Equity <sup>1</sup>	131.662	USD	13.955.114	26.041.974	9,91
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>46.052.688</b>	<b>85.250.522</b>	<b>32,44</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>86.681.507</b>	<b>127.414.582</b>	<b>48,48</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>86.708.635</b>	<b>127.414.582</b>	<b>48,48</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>197.537.427</b>	<b>252.513.644</b>	<b>96,09</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>10.285.725</b>	<b>3,91</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>262.799.369</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	125.099.062	47,06
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	127.414.582	47,93
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	9.577.837	3,60
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	3.759.355	1,41
<b>GESAMT</b>	<b>265.850.836</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	95,82
Länder, Regionen und Gemeinden	0,27
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,09</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>3,91</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	1.000.000	EUR	1.002.300	1.001.214	0,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	1.000.000	EUR	1.001.990	1.000.300	0,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	700.000	EUR	701.588	700.429	0,12
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	6.000.000	EUR	6.010.298	6.009.114	1,06
<b>Gesamt Italien</b>			<b>8.716.176</b>	<b>8.711.057</b>	<b>1,54</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>8.716.176</b>	<b>8.711.057</b>	<b>1,54</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE <sup>2</sup>	180.444	EUR	5.625.540	5.250.920	0,92
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>5.625.540</b>	<b>5.250.920</b>	<b>0,92</b>
IRLAND					
Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund <sup>1</sup>	2.503.491	EUR	83.120.837	95.007.489	16,71
Comgest Growth Plc - Europe <sup>1</sup>	3.307.688	EUR	52.009.930	75.845.289	13,34
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund <sup>1</sup>	23.817.874	EUR	63.776.546	91.317.728	16,07
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF <sup>2</sup>	313.911	EUR	16.946.580	17.695.163	3,11
<b>Gesamt Irland</b>			<b>215.853.893</b>	<b>279.865.669</b>	<b>49,23</b>
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund <sup>1</sup>	3.905.547	EUR	80.200.090	82.992.883	14,60
MFS Meridian Funds - European Research Fund <sup>1</sup>	374.645	EUR	62.309.121	83.549.572	14,70
Uni-Global - Equities Europe <sup>1</sup>	32.894	EUR	42.213.802	50.861.047	8,95
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>184.723.013</b>	<b>217.403.502</b>	<b>38,25</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>406.202.446</b>	<b>502.520.091</b>	<b>88,40</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>414.918.622</b>	<b>511.231.148</b>	<b>89,94</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Henderson Horizon - Pan European Equity Fund <sup>1</sup>	1.429.524	EUR	32.263.352	45.716.183	8,04
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>32.263.352</b>	<b>45.716.183</b>	<b>8,04</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>32.263.352</b>	<b>45.716.183</b>	<b>8,04</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>32.263.352</b>	<b>45.716.183</b>	<b>8,04</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**EUROPEAN COLLECTION  
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017  
(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>447.181.974</b>	<b>556.947.331</b>	<b>97,98</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>11.458.736</b>	<b>2,02</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>568.406.067</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	511.231.148	89,03
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	45.716.183	7,96
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	13.030.334	2,27
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	4.264.725	0,74
<b>GESAMT</b>	<b>574.242.390</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	96,44
Länder, Regionen und Gemeinden	1,54
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,98</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>2,02</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# PACIFIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	1.500.000	EUR	1.503.341	1.501.821	0,99
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	2.500.000	EUR	2.504.430	2.503.798	1,66
<b>Gesamt Italien</b>			<b>4.007.771</b>	<b>4.005.619</b>	<b>2,65</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>4.007.771</b>	<b>4.005.619</b>	<b>2,65</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund <sup>1</sup>	29.906	JPY	24.173.466	25.384.543	16,80
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund <sup>1</sup>	483.701	EUR	16.642.194	16.697.356	11,05
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>40.815.660</b>	<b>42.081.899</b>	<b>27,85</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>40.815.660</b>	<b>42.081.899</b>	<b>27,85</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>44.823.431</b>	<b>46.087.518</b>	<b>30,50</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Invesco Asian Equity Fund <sup>1</sup>	1.663.273	USD	20.752.332	21.164.828	14,01
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund <sup>1</sup>	151.777	JPY	15.458.538	22.793.776	15,08
<b>Gesamt Irland</b>			<b>36.210.870</b>	<b>43.958.604</b>	<b>29,09</b>
LUXEMBURG					
Candriam Equities L Australia <sup>1</sup>	89.060	EUR	15.776.938	16.262.414	10,76
Invesco Japanese Equity Advantage Fund <sup>1</sup>	340.803	JPY	7.643.371	12.673.055	8,39
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return <sup>1</sup>	121.059	USD	27.166.244	28.838.366	19,09
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>50.586.553</b>	<b>57.773.835</b>	<b>38,24</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>86.797.423</b>	<b>101.732.439</b>	<b>67,33</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>86.797.423</b>	<b>101.732.439</b>	<b>67,33</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>131.620.854</b>	<b>147.819.957</b>	<b>97,83</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>3.281.209</b>	<b>2,17</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>151.101.166</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

**PACIFIC COLLECTION**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	46.087.518	29,76
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	101.732.439	65,68
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.456.743	2,88
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	2.602.635	1,68
<b>GESAMT</b>	<b>154.879.335</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	95,18
Länder, Regionen und Gemeinden	2,65
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,83</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>2,17</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Beschreibung					
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
TAIWAN					
Ya Hsin Industrial Co Ltd*	158.125	TWD	131.085	-	-
<b>Gesamt Taiwan</b>			<b>131.085</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>131.085</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	700.000	EUR	701.586	700.850	0,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	1.500.000	EUR	1.503.913	1.503.510	0,33
<b>Gesamt Italien</b>			<b>2.205.499</b>	<b>2.204.360</b>	<b>0,48</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>2.205.499</b>	<b>2.204.360</b>	<b>0,48</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	1.289.606	USD	46.508.417	84.847.067	18,59
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	4.868.947	USD	35.357.580	54.371.645	11,91
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	1.890.793	USD	40.994.484	45.687.466	10,01
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>122.860.481</b>	<b>184.906.178</b>	<b>40,51</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	2.300.711	EUR	63.392.822	62.040.064	13,59
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>63.392.822</b>	<b>62.040.064</b>	<b>13,59</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>186.253.303</b>	<b>246.946.242</b>	<b>54,10</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>188.589.887</b>	<b>249.150.602</b>	<b>54,58</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Hermes Global Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	19.977.585	EUR	63.273.262	68.271.398	14,95
<b>Gesamt Irland</b>			<b>63.273.262</b>	<b>68.271.398</b>	<b>14,95</b>

\* Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Mai 2007 widerrufen.

<sup>1</sup> OGAW.

# EMERGING MARKETS COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>LUXEMBURG</b>					
Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets <sup>1</sup>	491.662	EUR	65.622.516	64.343.061	14,09
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	1.829.073	USD	36.353.448	54.760.926	11,99
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>101.975.964</b>	<b>119.103.987</b>	<b>26,08</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>165.249.226</b>	<b>187.375.385</b>	<b>41,03</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>165.249.226</b>	<b>187.375.385</b>	<b>41,03</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>353.839.113</b>	<b>436.525.987</b>	<b>95,61</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>20.020.817</b>	<b>4,39</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>456.546.804</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	249.150.602	53,70
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	187.375.385	40,39
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	22.032.015	4,75
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	5.360.553	1,16
<b>GESAMT</b>	<b>463.918.555</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	95,13
Länder, Regionen und Gemeinden	0,48
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,61</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>4,39</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL TECH COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	1.500.000	EUR	1.502.658	1.502.279	1,18
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.502.658</b>	<b>1.502.279</b>	<b>1,18</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.502.658</b>	<b>1.502.279</b>	<b>1,18</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - World Technology Fund <sup>1</sup>	988.862	EUR	17.915.565	22.516.386	17,66
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund <sup>1</sup>	518.137	EUR	6.781.528	12.544.104	9,84
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>24.697.093</b>	<b>35.060.490</b>	<b>27,50</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	22.012	USD	1.419.362	1.245.032	0,97
Health Care Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	17.937	USD	1.162.434	1.245.614	0,98
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.581.796</b>	<b>2.490.646</b>	<b>1,95</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>27.278.889</b>	<b>37.551.136</b>	<b>29,45</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>28.781.547</b>	<b>39.053.415</b>	<b>30,63</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
AB SICAV I - International Technology Portfolio <sup>1</sup>	77.760	EUR	14.799.941	20.612.728	16,16
Fidelity Funds - Global Technology Fund <sup>1</sup>	535.745	EUR	23.334.169	22.576.302	17,71
Henderson Horizon - Global Technology Fund <sup>1</sup>	343.511	USD	11.737.140	22.510.937	17,65
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>49.871.250</b>	<b>65.699.967</b>	<b>51,52</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Henderson Global Funds - Global Technology Fund <sup>1</sup>	976.373	GBP	17.809.289	18.468.777	14,49
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>17.809.289</b>	<b>18.468.777</b>	<b>14,49</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>67.680.539</b>	<b>84.168.744</b>	<b>66,01</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>67.680.539</b>	<b>84.168.744</b>	<b>66,01</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**GLOBAL TECH COLLECTION**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96.462.086</b>	<b>123.222.159</b>	<b>96,64</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>4.278.841</b>	<b>3,36</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>127.501.000</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	39.053.415	30,14
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	84.168.744	64,96
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	3.606.207	2,78
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	2.743.431	2,12
<b>GESAMT</b>	<b>129.571.797</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	95,46
Länder, Regionen und Gemeinden	1,18
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,64</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>3,36</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Commonwealth Bank of Australia 1.625% 04/02/2019 EMTN	1.362.000	EUR	1.418.291	1.397.276	0,12
National Australia Bank Ltd 0.239% 19/04/2021	1.200.000	EUR	1.200.000	1.216.200	0,11
Scentre Group Trust 1 0.318% 16/07/2018 EMTN	6.000.000	EUR	6.021.440	6.024.600	0,53
Scentre Group Trust 1 1.5% 16/07/2020 EMTN	2.700.000	EUR	2.805.834	2.785.590	0,25
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022 EMTN	2.450.000	EUR	2.442.234	2.424.275	0,21
<b>Gesamt Australien</b>			<b>13.887.799</b>	<b>13.847.941</b>	<b>1,22</b>
<b>BELGIEN</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 26/04/2018 EMTN	2.100.000	EUR	2.262.090	2.171.610	0,19
Belfius Bank SA/NV 0.219% 14/09/2018 EMTN	4.500.000	EUR	4.520.745	4.511.025	0,40
Belfius Bank SA/NV 2.25% 26/09/2018 EMTN	100.000	EUR	104.860	102.680	0,01
Kingdom of Belgium Government Bond 0% 02/05/2018	4.500.000	EUR	4.502.965	4.518.855	0,40
Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	28.000.000	EUR	28.684.468	28.476.839	2,51
Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	5.000.000	EUR	5.472.293	5.391.750	0,48
Solvay SA 0.491% 01/12/2017	800.000	EUR	800.000	802.240	0,07
<b>Gesamt Belgien</b>			<b>46.347.421</b>	<b>45.974.999</b>	<b>4,06</b>
<b>KANADA</b>					
Caisse Centrale Desjardins 0.069% 20/01/2020	1.000.000	EUR	1.000.000	1.005.900	0,09
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>1.000.000</b>	<b>1.005.900</b>	<b>0,09</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd 1.375% 31/10/2021	5.000.000	EUR	5.165.500	5.142.000	0,45
IPIC GMTN Ltd 2.375% 30/05/2018 EMTN	1.250.000	EUR	1.322.500	1.273.750	0,11
<b>Gesamt Kaimaninseln</b>			<b>6.488.000</b>	<b>6.415.750</b>	<b>0,56</b>
<b>DÄNEMARK</b>					
Carlsberg Breweries A/S 3.375% 13/10/2017 EMTN	2.000.000	EUR	2.080.211	2.020.600	0,18
DONG Energy A/S 4.875% 08/07/3013 EMTN / perpetual	3.000.000	EUR	3.142.350	3.127.200	0,28
<b>Gesamt Dänemark</b>			<b>5.222.561</b>	<b>5.147.800</b>	<b>0,46</b>
<b>FINNLAND</b>					
OP Corporate Bank Plc 0.375% 11/10/2022 EMTN	4.500.000	EUR	4.476.375	4.459.950	0,39
OP Corporate Bank Plc 1.125% 17/06/2019 EMTN	1.545.000	EUR	1.597.994	1.577.445	0,14
<b>Gesamt Finnland</b>			<b>6.074.369</b>	<b>6.037.395</b>	<b>0,53</b>
<b>FRANKREICH</b>					
ALD SA 0.75% 26/01/2018 EMTN	800.000	EUR	798.344	803.520	0,07
APRR SA 1.125% 15/01/2021 EMTN	2.500.000	EUR	2.580.000	2.565.250	0,23
Arkema SA 4% 25/10/2017	1.000.000	EUR	1.056.185	1.013.500	0,09
Auchan Holding SA 0.625% 07/02/2022 EMTN	2.400.000	EUR	2.399.304	2.404.320	0,21

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaftungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Autoroutes du Sud de la France SA 7.375% 20/03/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.203.960	1.124.700	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 14/06/2019 EMTN	2.000.000	EUR	2.017.760	2.010.000	0,18
BPCE SA 0.331% 28/05/2018 EMTN	1.000.000	EUR	998.800	1.005.500	0,09
BPCE SA 1.125% 18/01/2023 EMTN	1.800.000	EUR	1.795.826	1.824.660	0,16
BPCE SA 2% 24/04/2018 EMTN	2.500.000	EUR	2.589.075	2.544.500	0,22
BPCE SA 2.75% 30/11/2027 EMTN	2.500.000	EUR	2.540.668	2.644.500	0,23
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA 0.125% 01/03/2021 EMTN	2.700.000	EUR	2.694.951	2.712.690	0,24
Carmila SAS 2.375% 16/09/2024	600.000	EUR	607.015	631.260	0,06
Carrefour Banque SA 0.1875% 20/03/2020	1.000.000	EUR	999.068	1.006.100	0,09
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019 EMTN	2.000.000	EUR	2.103.900	2.060.600	0,18
Cie de Saint-Gobain 0% 27/03/2020 EMTN	2.300.000	EUR	2.290.708	2.289.420	0,20
Credit Agricole SA 8.2% / perpetual	2.000.000	EUR	2.162.000	2.115.000	0,19
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 01/06/2026 EMTN	2.500.000	EUR	2.624.934	2.692.000	0,24
Dexia Credit Local SA 0.04% 11/12/2019 EMTN	9.900.000	EUR	9.917.830	9.935.640	0,88
Dexia Credit Local SA 0.2% 31/07/2018 EMTN	6.000.000	EUR	6.051.600	6.027.600	0,53
Dexia Credit Local SA 0.25% 02/06/2022 EMTN	3.150.000	EUR	3.140.172	3.142.755	0,28
Dexia Credit Local SA 1.375% 18/09/2019 EMTN	10.000.000	EUR	10.376.952	10.335.000	0,91
Dexia Credit Local SA 1.625% 29/10/2018 EMTN	9.000.000	EUR	9.306.865	9.223.200	0,81
Electricite de France SA 5% 05/02/2018 EMTN	2.000.000	EUR	2.189.045	2.061.000	0,18
Engie SA 2.25% 01/06/2018 EMTN	2.000.000	EUR	2.094.120	2.042.200	0,18
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2020	72.140.000	EUR	73.083.069	72.852.021	6,42
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	12.000.000	EUR	12.288.750	12.269.400	1,08
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2019	12.710.000	EUR	13.228.759	13.067.914	1,15
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2018	9.000.000	EUR	9.249.210	9.189.270	0,81
French Republic Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	25.000.000	EUR	28.103.050	27.450.249	2,42
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	20.000.000	EUR	21.694.400	21.252.600	1,87
Gecina SA 2% 30/06/2032 EMTN	1.900.000	EUR	1.872.165	1.882.710	0,17
ICADE 2.25% 16/04/2021	5.000.000	EUR	5.346.500	5.298.500	0,47
Kering 1.875% 08/10/2018 EMTN	1.100.000	EUR	1.146.822	1.126.510	0,10
La Banque Postale SA 2.75% 19/11/2027 EMTN	2.000.000	EUR	2.069.221	2.101.800	0,19
La Poste SA 4.25% 08/11/2021 EMTN	2.250.000	EUR	2.665.125	2.643.525	0,23
Natixis SA 6.307% / perpetual	3.000.000	EUR	3.147.500	3.045.900	0,27
Orange SA 4.125% 23/01/2019 EMTN	3.000.000	EUR	3.279.568	3.188.100	0,28
PSA Banque France SA 0.5% 17/01/2020 EMTN	1.400.000	EUR	1.403.374	1.407.280	0,12
RCI Banque SA 0.12% 08/07/2020 EMTN	2.611.000	EUR	2.611.000	2.612.828	0,23
Sanofi 0% 13/01/2020 EMTN	2.200.000	EUR	2.203.674	2.196.920	0,19
Schneider Electric SE 3.5% 22/01/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.091.900	1.052.700	0,09
SNCF Reseau EPIC 0.05% 23/10/2018 EMTN	1.200.000	EUR	1.199.244	1.205.352	0,11
Socram Banque 0.371% 28/11/2017	3.100.000	EUR	3.105.739	3.104.960	0,27
TOTAL SA 3.369% / perpetual	2.500.000	EUR	2.482.000	2.557.000	0,23
Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019 EMTN	1.500.000	EUR	1.786.290	1.679.250	0,15
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>267.596.442</b>	<b>265.399.704</b>	<b>23,40</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	27.000.000	EUR	27.642.670	27.253.800	2,40
Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	13.810.000	EUR	14.100.510	14.078.052	1,24
Bundesobligation 1% 12/10/2018	10.000.000	EUR	10.344.820	10.210.700	0,90
Bundesschatzanweisungen 0% 14/06/2019	8.000.000	EUR	8.094.800	8.086.400	0,70
Bundesschatzanweisungen 0% 15/06/2018	20.070.000	EUR	20.266.274	20.175.368	1,78
Daimler AG 0.25% 11/05/2020 EMTN	2.300.000	EUR	2.311.826	2.304.370	0,20
FMS Wertmanagement AoeR 0% 13/11/2020 EMTN	6.100.000	EUR	6.164.111	6.148.068	0,54
FMS Wertmanagement AoeR 1.875% 09/05/2019 EMTN	700.000	EUR	742.875	729.575	0,06
FMS Wertmanagement AoeR 3% 03/08/2018 EMTN	2.000.000	EUR	2.136.758	2.075.720	0,18
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 2.375% 10/02/2021	1.000.000	EUR	1.089.950	1.066.800	0,09
State of Berlin Germany 1.375% 05/06/2037	5.091.000	EUR	5.098.891	4.979.354	0,44
Uniper SE 0.125% 08/12/2018 EMTN	3.100.000	EUR	3.098.224	3.101.240	0,27
Volkswagen Financial Services AG 0% 16/10/2017 EMTN	420.000	EUR	420.000	420.042	0,04

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Volkswagen Leasing GmbH 0% 11/08/2017 EMTN	700.000	EUR	700.000	700.000	0,06
Volkswagen Leasing GmbH 1% 04/10/2017 EMTN	116.000	EUR	117.636	116.313	0,01
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>102.329.345</b>	<b>101.445.802</b>	<b>8,91</b>
GUERNSEY					
Credit Suisse AG 1% 12/03/2019 EMTN	8.500.000	EUR	8.735.390	8.675.100	0,76
<b>Gesamt Guernsey</b>			<b>8.735.390</b>	<b>8.675.100</b>	<b>0,76</b>
IRLAND					
Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	1.019.000	EUR	1.089.300	1.068.218	0,09
CRH Finland Services OYJ 2.75% 15/10/2020 EMTN	966.000	EUR	1.056.088	1.038.064	0,09
FCA Bank SpA 0.169% 27/03/2019 EMTN	2.000.000	EUR	2.002.020	1.994.800	0,18
FCA Bank SpA 2% 23/10/2019 EMTN	250.000	EUR	262.188	259.550	0,02
FCA Bank SpA/Ireland 1% 15/11/2021 EMTN	3.115.000	EUR	3.101.450	3.125.903	0,28
Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018	40.000.000	EUR	43.012.894	42.539.199	3,75
Lunar Funding V for Swisscom AG 1.875% 08/09/2021	2.000.000	EUR	2.161.640	2.119.600	0,19
Lunar Funding V for Swisscom AG 2% 30/09/2020	3.000.000	EUR	3.222.240	3.167.400	0,28
<b>Gesamt Irland</b>			<b>55.907.820</b>	<b>55.312.734</b>	<b>4,88</b>
ITALIEN					
Banca Popolare di Vicenza 0.5% 03/02/2020	5.600.000	EUR	5.526.696	5.601.680	0,49
Edison SpA 3.875% 10/11/2017 EMTN	5.633.000	EUR	5.960.824	5.704.539	0,50
Enel SpA 4.75% 12/06/2018 EMTN	2.000.000	EUR	2.186.980	2.089.400	0,18
Eni SpA 3.75% 27/06/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.106.190	1.072.000	0,08
Intesa Sanpaolo SpA 0.718% 17/04/2019 EMTN	330.000	EUR	331.617	334.455	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.719% 15/06/2020 EMTN	290.000	EUR	289.571	294.843	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020 EMTN	3.800.000	EUR	3.863.460	3.883.980	0,34
Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018 EMTN	2.000.000	EUR	2.191.314	2.107.000	0,19
Italgas SpA 0.5% 19/01/2022 EMTN	3.622.000	EUR	3.590.235	3.611.496	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/10/2019	27.790.000	EUR	27.688.983	27.773.325	2,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	4.500.000	EUR	4.534.166	4.534.830	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	8.000.000	EUR	7.988.160	8.024.000	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	24.440.000	EUR	24.631.954	24.769.940	2,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	16.000.000	EUR	16.308.920	16.361.600	1,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	16.460.000	EUR	16.710.783	16.711.838	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	28.800.000	EUR	29.740.392	29.703.744	2,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	2.000.000	EUR	2.165.428	2.105.280	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	21.280.000	EUR	23.344.300	23.216.054	2,05
Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	1.100.000	EUR	1.131.421	1.150.930	0,10
Snam SpA 0% 25/10/2020 EMTN	3.500.000	EUR	3.487.871	3.463.600	0,31
UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019 EMTN	2.500.000	EUR	2.695.000	2.639.000	0,23
UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022 EMTN	3.000.000	EUR	3.504.770	3.622.200	0,32
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019 EMTN	3.111.000	EUR	3.291.614	3.249.751	0,29
<b>Gesamt Italien</b>			<b>192.270.649</b>	<b>192.025.485</b>	<b>16,92</b>
LUXEMBURG					
European Financial Stability Facility 0% 29/03/2021 EMTN	7.955.000	EUR	7.993.423	8.010.685	0,71
European Financial Stability Facility 0.125% 04/11/2019 EMTN	4.000.000	EUR	4.063.030	4.046.800	0,36
European Financial Stability Facility 0.875% 16/04/2018 EMTN	4.000.000	EUR	4.089.300	4.042.000	0,36
European Financial Stability Facility 1.25% 31/07/2018 EMTN	4.000.000	EUR	4.130.560	4.073.600	0,36
European Financial Stability Facility 2.625% 02/05/2019 EMTN	6.000.000	EUR	6.469.567	6.336.600	0,56
European Investment Bank 2.5% 15/10/2018 EMTN	6.000.000	EUR	6.358.419	6.230.400	0,55
European Investment Bank 2.5% 16/09/2019 EMTN	6.000.000	EUR	6.478.074	6.388.800	0,56
European Investment Bank 4.25% 15/04/2019 EMTN	6.000.000	EUR	6.700.966	6.507.600	0,57

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
European Stability Mechanism 0.875% 15/10/2019	4.000.000	EUR	4.146.480	4.120.400	0,36
European Stability Mechanism 1.25% 15/10/2018 EMTN	5.000.000	EUR	5.187.412	5.111.000	0,45
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0.5% 18/01/2021 EMTN	1.250.000	EUR	1.247.775	1.255.750	0,11
John Deere Bank SA 0.151% 19/03/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.001.898	1.005.100	0,09
Luxembourg Government Bond 3.375% 18/05/2020	6.000.000	EUR	6.700.200	6.643.620	0,59
Novartis Finance SA 0% 31/03/2021	5.464.000	EUR	5.416.627	5.424.113	0,48
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>69.983.731</b>	<b>69.196.468</b>	<b>6,11</b>
MEXIKO					
America Movil SAB de CV 1% 04/06/2018	1.250.000	EUR	1.254.418	1.259.875	0,11
<b>Gesamt Mexiko</b>			<b>1.254.418</b>	<b>1.259.875</b>	<b>0,11</b>
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV 0.471% 06/03/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.001.980	1.012.400	0,09
ABN AMRO Bank NV 2.875% 30/06/2025 EMTN	2.100.000	EUR	2.166.118	2.215.920	0,20
ABN AMRO Bank NV 4.75% 11/01/2019 EMTN	3.000.000	EUR	3.315.860	3.220.500	0,28
Amadeus Finance BV 0.625% 02/12/2017 EMTN	1.000.000	EUR	1.003.059	1.002.900	0,09
BASF Finance Europe NV 0% 10/11/2020 EMTN	2.527.000	EUR	2.516.917	2.514.365	0,22
BMW Finance NV 0.125% 15/04/2020 EMTN	4.000.000	EUR	4.009.754	4.002.000	0,35
Cooperatieve Rabobank UA 0% 12/10/2017	6.000.000	EUR	6.009.243	6.005.400	0,53
CRH Finance BV 5% 25/01/2019 EMTN	1.500.000	EUR	1.709.080	1.614.300	0,14
Deutsche Telekom International Finance BV 0.375% 30/10/2021 EMTN	5.469.000	EUR	5.457.187	5.460.797	0,48
EDP Finance BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	5.000.000	EUR	4.921.516	4.884.500	0,43
ING Bank NV 0.75% 22/02/2021 EMTN	2.000.000	EUR	2.020.254	2.036.800	0,18
Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 1.25% 13/11/2018 EMTN	1.000.000	EUR	1.034.380	1.022.200	0,09
PACCAR Financial Europe BV 0.125% 19/05/2020 EMTN	2.233.000	EUR	2.232.263	2.230.097	0,20
Repsol International Finance BV 0.5% 23/05/2022 EMTN	3.500.000	EUR	3.484.880	3.466.400	0,31
Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022 EMTN	120.000	EUR	132.846	128.496	0,01
Vonovia Finance BV 0.049% 13/09/2018 EMTN	3.000.000	EUR	3.000.000	3.005.400	0,26
Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020 EMTN	2.000.000	EUR	2.033.056	2.033.000	0,18
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>46.048.393</b>	<b>45.855.475</b>	<b>4,04</b>
NORWEGEN					
DNB Bank ASA 0% 13/01/2020 EMTN	1.200.000	EUR	1.196.520	1.205.280	0,11
<b>Gesamt Norwegen</b>			<b>1.196.520</b>	<b>1.205.280</b>	<b>0,11</b>
PORTUGAL					
Banco Comercial Portugues SA 0.75% 31/05/2022	4.600.000	EUR	4.571.756	4.588.040	0,40
<b>Gesamt Portugal</b>			<b>4.571.756</b>	<b>4.588.040</b>	<b>0,40</b>
SLOVAKIA					
Slovakia Government Bond 1.5% 28/11/2018	1.810.000	EUR	1.843.563	1.851.087	0,16
<b>Gesamt Slowakei</b>			<b>1.843.563</b>	<b>1.851.087</b>	<b>0,16</b>
SPANIEN					
Amadeus Capital Markets SAU 0% 19/05/2019	2.100.000	EUR	2.098.572	2.097.060	0,18
Amadeus Capital Markets SAU 0.125% 06/10/2020 EMTN	2.100.000	EUR	2.092.785	2.087.820	0,18
BBVA Senior Finance SAU 2.375% 22/01/2019 EMTN	2.000.000	EUR	2.113.808	2.073.000	0,18
FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico 0.031% 17/06/2020	4.200.000	EUR	4.200.000	4.201.260	0,37
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	1.500.000	EUR	1.608.750	1.601.100	0,14
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 26/05/2025 EMTN	3.600.000	EUR	3.579.012	3.584.520	0,32

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021 EMTN	2.200.000	EUR	2.266.160	2.286.460	0,20
Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	18.900.000	EUR	19.057.977	19.047.042	1,68
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	22.000.000	EUR	21.996.622	22.080.740	1,95
Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	9.000.000	EUR	9.758.186	9.429.300	0,83
Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	25.850.000	EUR	28.911.094	28.559.597	2,52
Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	13.000.000	EUR	14.683.240	14.299.090	1,26
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>112.366.206</b>	<b>111.346.989</b>	<b>9,81</b>
SCHWEDEN					
Nordea Bank AB 1.375% 12/04/2018 EMTN	2.500.000	EUR	2.566.063	2.531.750	0,22
Scania CV AB 0.021% 13/02/2019 EMTN	3.405.000	EUR	3.405.000	3.407.765	0,30
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.3% 17/02/2022	1.642.000	EUR	1.638.338	1.635.268	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 24/08/2021 EMTN	200.000	EUR	206.580	203.420	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.875% 14/11/2019 EMTN	5.000.000	EUR	5.290.085	5.216.500	0,46
Skandinaviska Enskilda Banken AB 7.0922% / perpetual	2.700.000	EUR	2.857.875	2.786.400	0,25
Volvo Treasury AB 0.141% 06/09/2019 EMTN	2.600.000	EUR	2.600.858	2.610.660	0,23
<b>Gesamt Schweden</b>			<b>18.564.799</b>	<b>18.391.763</b>	<b>1,62</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Aviva Plc 0.1% 13/12/2018 EMTN	3.000.000	EUR	2.999.293	2.998.800	0,26
BG Energy Capital Plc 6.5% 30/11/2072	3.500.000	EUR	3.713.250	3.588.200	0,32
BNZ International Funding Ltd 0.171% 02/12/2019 EMTN	1.000.000	EUR	996.590	1.006.900	0,09
British Telecommunications Plc 0.625% 10/03/2021 EMTN	10.000.000	EUR	10.076.200	10.034.000	0,88
Credit Agricole SA 3.875% 13/02/2019 EMTN	1.000.000	EUR	1.099.570	1.063.300	0,09
Credit Suisse AG 0.375% 11/04/2019 EMTN	8.000.000	EUR	8.031.976	8.049.600	0,71
FCE Bank Plc 0.141% 10/02/2018 EMTN	970.000	EUR	970.000	971.067	0,09
FCE Bank Plc 0.651% 17/09/2019 EMTN	300.000	EUR	300.000	304.080	0,03
FCE Bank Plc 0.851% 11/08/2018 EMTN	1.700.000	EUR	1.703.040	1.717.000	0,15
FCE Bank Plc 0.869% 13/09/2021 EMTN	1.275.000	EUR	1.275.000	1.273.088	0,11
Imperial Brands Finance Plc 0.5% 27/07/2021	5.003.000	EUR	4.981.538	4.982.488	0,44
National Grid Plc 5% 02/07/2018 EMTN	552.000	EUR	637.930	579.876	0,05
WPP Finance 2013 0% 18/05/2020 EMTN	1.465.000	EUR	1.465.000	1.468.077	0,13
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>38.249.387</b>	<b>38.036.476</b>	<b>3,35</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
American Honda Finance Corp 0.07% 11/03/2019 EMTN	200.000	EUR	200.000	200.640	0,02
AT&T Inc 1.05% 04/09/2023	6.500.000	EUR	6.518.850	6.468.150	0,57
Bank of America Corp 0.471% 07/02/2022 EMTN	8.193.000	EUR	8.197.019	8.249.532	0,73
Coca-Cola Co 0% 09/03/2021	2.911.000	EUR	2.900.550	2.886.257	0,25
Coca-Cola Co 0% 09/09/2019	2.200.000	EUR	2.200.588	2.210.560	0,19
FedEx Corp 0.5% 09/04/2020	3.000.000	EUR	3.016.346	3.015.900	0,27
General Motors Financial Co Inc 0.351% 10/05/2021 EMTN	6.000.000	EUR	5.994.240	6.007.200	0,53
Goldman Sachs Group Inc 0.129% 31/12/2018 EMTN	5.500.000	EUR	5.510.725	5.518.700	0,49
Goldman Sachs Group Inc 0.301% 09/09/2022 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.002.500	0,44
Honeywell International Inc 0.65% 21/02/2020	1.600.000	EUR	1.610.503	1.619.520	0,14
JPMorgan Chase Bank NA 0% 14/06/2018	4.000.000	EUR	4.001.315	4.010.400	0,35
Morgan Stanley 0.371% 08/11/2022	9.204.000	EUR	9.204.000	9.240.816	0,81
Pfizer Inc 0.25% 06/03/2022	2.631.000	EUR	2.627.211	2.609.952	0,23
Priceline Group Inc 0.8% 10/03/2022	5.560.000	EUR	5.556.057	5.539.984	0,49
Prologis LP 1.375% 13/05/2021	10.800.000	EUR	11.156.626	11.147.760	0,98
Toyota Motor Credit Corp 0% 08/09/2017 EMTN	108.000	EUR	108.000	108.054	0,01
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>73.802.030</b>	<b>73.835.925</b>	<b>6,50</b>

# EURO FIXED INCOME

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.073.740.599</b>	<b>1.066.855.988</b>	<b>94,00</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>1.073.740.599</b>	<b>1.066.855.988</b>	<b>94,00</b>

#### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

##### 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

BELGIEN					
Proximus SADP 0.5% 22/03/2022 EMTN	2.000.000	EUR	1.998.920	2.003.000	0,18
<b>Gesamt Belgien</b>			<b>1.998.920</b>	<b>2.003.000</b>	<b>0,18</b>

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc 0.375% 18/11/2019	5.275.000	EUR	5.273.428	5.299.793	0,47
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>5.273.428</b>	<b>5.299.793</b>	<b>0,47</b>

<b>GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>			<b>7.272.348</b>	<b>7.302.793</b>	<b>0,65</b>
---	--	--	------------------	------------------	-------------

<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>7.272.348</b>	<b>7.302.793</b>	<b>0,65</b>
--	--	--	------------------	------------------	-------------

<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.081.012.947</b>	<b>1.074.158.781</b>	<b>94,65</b>
---------------------------------	--	--	----------------------	----------------------	--------------

<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>60.761.521</b>	<b>5,35</b>
---	--	--	--	-------------------	-------------

<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.134.920.302</b>	<b>100,00</b>
-----------------------------	--	--	--	----------------------	---------------

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	1.066.855.988	92,90
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	7.302.793	0,64
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	60.040.207	5,23
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	14.181.252	1,23
<b>GESAMT</b>	<b>1.148.380.240</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	51,74
Banken und Finanzinstitute	16,83
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,34
Überstaatliche Einrichtungen	4,84
Öffentlicher Dienst	2,42
Immobilien-gesellschaften	2,38
Nachrichtenübertragung	2,02
Pharmazeutische und Kosmetikindustrie	0,89
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,84
Benzin	0,63
Transportwesen	0,60
Internet-Software	0,55
Automobilindustrie	0,50
Versicherungen	0,50
Einzelhandel	0,49
Lebensmittel und Brennereien	0,44
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,37
Büroausstattung, Computer	0,36
Bauwesen, Baustoffe	0,29
Sonstige Dienstleistungen	0,23
Chemische Stoffe	0,16
Luftfahrttechnik	0,14
Elektronische und elektrische Geräte	0,09
Verschiedenes	-
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,65</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>5,35</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
DigitalGlobe Inc	178	USD	-	5.250	-
General Motors Co	2.481	USD	189.789	75.690	-
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>189.789</b>	<b>80.940</b>	-
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>189.789</b>	<b>80.940</b>	-
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
General Motors Co 10/07/2019	2.212	USD	-	33.374	-
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			-	<b>33.374</b>	-
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>			-	<b>33.374</b>	-
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	3.028.000	USD	2.752.524	2.793.662	0,10
<b>Gesamt Angola</b>			<b>2.752.524</b>	<b>2.793.662</b>	<b>0,10</b>
ARGENTINIEN					
Argentina Bonar Bonds 7.625% 18/04/2037	445.000	USD	415.292	406.332	0,01
Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	2.230.000	USD	1.171.164	1.288.058	0,05
Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	770.000	USD	725.628	689.708	0,02
Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	2.060.000	USD	1.888.617	1.933.532	0,07
Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117	615.000	USD	495.612	485.746	0,02
Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	2.635.000	USD	2.443.325	2.476.690	0,09
Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	2.160.000	EUR	3.114.329	3.177.470	0,11
Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	3.663.188	EUR	3.602.111	3.859.535	0,14
Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	2.527.241	USD	3.682.162	3.434.295	0,12
Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	472.121	USD	590.086	632.881	0,02
Cablevision Holding SA 6.5% 15/06/2021	250.000	USD	219.423	231.895	0,01
City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021 EMTN	495.000	USD	479.553	482.805	0,02
IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023	500.000	USD	465.531	491.774	0,02
Provincia de Buenos Aires 6.5% 15/02/2023	775.000	USD	720.793	694.865	0,02
Provincia de Buenos Aires 9.125% 16/03/2024	350.000	USD	351.418	345.359	0,01
Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021	2.025.000	USD	2.011.644	2.027.428	0,07
<b>Gesamt Argentinien</b>			<b>22.376.688</b>	<b>22.658.373</b>	<b>0,80</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>ARMENIEN</b>					
Republic of Armenia International Bond 6% 30/09/2020	1.840.000	USD	1.482.564	1.688.294	0,06
<b>Gesamt Armenien</b>			<b>1.482.564</b>	<b>1.688.294</b>	<b>0,06</b>
<b>ÖSTERREICH</b>					
ESAL GmbH 6.25% 05/02/2023	709.000	USD	569.112	542.927	0,02
OAS Investments GmbH 8.25% 19/10/2019	1.850.000	USD	1.406.476	76.743	-
<b>Gesamt Österreich</b>			<b>1.975.588</b>	<b>619.670</b>	<b>0,02</b>
<b>ASERBAIDSCHAN</b>					
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	1.725.000	USD	1.515.551	1.630.722	0,06
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	300.000	USD	302.407	283.604	0,01
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 EMTN	2.080.000	USD	1.628.909	1.752.068	0,06
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	952.000	USD	871.481	872.726	0,03
<b>Gesamt Aserbaidshan</b>			<b>4.318.348</b>	<b>4.539.120</b>	<b>0,16</b>
<b>BAHRAIN</b>					
Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	1.000.000	USD	953.413	887.061	0,03
<b>Gesamt Bahrain</b>			<b>953.413</b>	<b>887.061</b>	<b>0,03</b>
<b>BELARUS</b>					
<b>WEISSRUSSLAND</b>	1.640.000	USD	1.453.166	1.467.950	0,05
<b>Gesamt Weißrussland</b>			<b>1.453.166</b>	<b>1.467.950</b>	<b>0,05</b>
<b>BELIZE</b>					
Belize Government International Bond 4.9375% 20/02/2034	250.000	USD	130.578	134.162	-
<b>Gesamt Belize</b>			<b>130.578</b>	<b>134.162</b>	<b>-</b>
<b>BERMUDA</b>					
Digicel Group Ltd 7.125% 01/04/2022	400.000	USD	290.853	303.186	0,01
Digicel Ltd 6% 15/04/2021	335.000	USD	267.819	281.211	0,01
Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	900.000	USD	812.717	693.126	0,02
Weatherford International Ltd 6.5% 01/08/2036	4.000.000	USD	2.814.609	2.940.533	0,10
Weatherford International Ltd 6.75% 15/09/2040	2.149.000	USD	1.455.825	1.598.609	0,06
Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	600.000	USD	569.037	527.721	0,02
Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	900.000	USD	915.023	783.705	0,03
<b>Gesamt Bermuda</b>			<b>7.125.883</b>	<b>7.128.091</b>	<b>0,25</b>
<b>BOLIVIEN</b>					
Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	390.000	USD	362.270	334.486	0,01
<b>Gesamt Bolivien</b>			<b>362.270</b>	<b>334.486</b>	<b>0,01</b>
<b>BRASILIEN</b>					
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	600.000	USD	526.908	556.653	0,02
Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	600.000	USD	512.336	485.713	0,02
Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	1.480.000	USD	1.194.340	1.269.330	0,05
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	1.053.000	USD	785.225	882.376	0,03
Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	390.000	USD	400.079	367.337	0,01
Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	3.422.000	USD	3.215.980	3.395.346	0,12
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	4.235.000	USD	4.290.172	4.600.441	0,16

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
VM Holding SA 5.375% 04/05/2027	415.000	USD	377.473	366.823	0,01
Votorantim Cimentos SA 7.25% 05/04/2041	420.000	USD	380.825	360.032	0,01
<b>Gesamt Brasilien</b>			<b>11.683.338</b>	<b>12.284.051</b>	<b>0,43</b>
KANADA					
Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019	1.000.000	USD	725.558	890.474	0,03
Bombardier Inc 6% 15/10/2022	1.800.000	USD	1.306.004	1.579.224	0,06
Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	1.275.000	USD	986.428	1.119.320	0,04
Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	3.400.000	USD	3.325.259	3.310.287	0,12
Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	2.700.000	USD	2.422.720	2.534.241	0,09
Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	501.000	USD	363.366	426.945	0,02
Teck Resources Ltd 5.2% 01/03/2042	1.800.000	USD	1.193.341	1.465.016	0,05
Teck Resources Ltd 5.4% 01/02/2043	550.000	USD	427.623	452.457	0,02
Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040	3.717.000	USD	3.142.221	3.269.229	0,12
Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041	1.000.000	USD	686.800	907.977	0,03
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>14.579.320</b>	<b>15.955.170</b>	<b>0,58</b>
KAIMANINSELN					
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06/02/2024	200.000	USD	167.146	186.759	0,01
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	255.000	USD	234.666	229.860	0,01
EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 6.92483% 24/09/2019	168.158	USD	145.834	147.312	0,01
Mestenio Ltd for Dominican Republic 8.5% 02/01/2020	904.167	USD	768.409	836.788	0,03
Noble Holding International Ltd 4.9% 01/08/2020	166.000	USD	109.907	130.749	-
Noble Holding International Ltd 5.25% 15/03/2042	1.500.000	USD	996.413	722.006	0,03
Noble Holding International Ltd 6.05% 01/03/2041	1.198.000	USD	620.667	618.580	0,02
Noble Holding International Ltd 7.7% 01/04/2025	1.800.000	USD	1.116.805	1.209.032	0,04
Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	4.000.000	USD	3.649.003	2.765.501	0,10
Noble Holding International Ltd 8.7% 01/04/2045	1.021.000	USD	619.310	638.879	0,02
Seagate HDD Cayman 4.75% 01/01/2025	873.000	USD	601.920	775.001	0,03
Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023	2.420.000	USD	2.030.275	2.209.218	0,08
Seagate HDD Cayman 4.875% 01/06/2027	1.604.000	USD	1.103.121	1.416.419	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.15% 02/06/2026	200.000	USD	181.218	170.647	0,01
Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	1.700.000	USD	1.314.448	1.379.906	0,05
Transocean Inc 6.8% 15/03/2038	350.000	USD	205.216	223.603	0,01
Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	2.900.000	USD	2.022.407	2.030.368	0,07
Transocean Inc 8.375% 15/12/2021	665.000	USD	583.667	613.989	0,02
<b>Gesamt Kaimaninseln</b>			<b>16.470.432</b>	<b>16.304.617</b>	<b>0,59</b>
CHILE					
Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042	420.000	USD	361.422	365.030	0,01
Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	570.000	USD	507.825	500.586	0,02
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	400.000	USD	383.085	374.089	0,01
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	1.727.000	USD	1.458.849	1.607.599	0,06
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	885.000	USD	893.360	901.803	0,03
<b>Gesamt Chile</b>			<b>3.604.541</b>	<b>3.749.107</b>	<b>0,13</b>
KOLUMBIEN					
Banco de Bogota SA 6.25% 12/05/2026	200.000	USD	192.468	186.234	0,01
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	2.820.000	USD	2.580.051	2.697.466	0,10
Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	1.360.000	USD	1.345.434	1.372.319	0,05
Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	2.716.000	USD	2.997.376	3.050.791	0,11
Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	1.175.000	USD	1.315.377	1.309.040	0,05
<b>Gesamt Kolumbien</b>			<b>8.430.706</b>	<b>8.615.850</b>	<b>0,32</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>KONGO</b>					
Congolese International Bond 6% 30/06/2029	1.269.200	USD	892.464	892.757	0,03
<b>Gesamt Kongo</b>			<b>892.464</b>	<b>892.757</b>	<b>0,03</b>
<b>COSTA RICA</b>					
Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/04/2021	200.000	USD	190.927	183.591	0,01
Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01/11/2023	660.000	USD	630.528	607.987	0,02
Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	1.310.000	USD	1.100.784	1.116.363	0,04
Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043	630.000	USD	456.361	493.458	0,02
Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	900.000	USD	785.634	819.148	0,03
<b>Gesamt Costa Rica</b>			<b>3.164.234</b>	<b>3.220.547</b>	<b>0,12</b>
<b>KROATIEN</b>					
Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	900.000	USD	856.299	862.214	0,03
Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	1.220.000	USD	1.254.811	1.197.576	0,04
Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	1.848.000	USD	1.790.600	1.797.654	0,06
<b>Gesamt Kroatien</b>			<b>3.901.710</b>	<b>3.857.444</b>	<b>0,13</b>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	3.311.000	USD	3.004.554	3.085.997	0,11
Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	1.903.000	USD	1.837.633	1.838.215	0,07
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	1.000.000	USD	1.067.238	1.036.302	0,04
<b>Gesamt Dominikanische Republik</b>			<b>5.909.425</b>	<b>5.960.514</b>	<b>0,22</b>
<b>ECUADOR</b>					
Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	3.430.000	USD	2.931.509	3.144.379	0,11
Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	1.430.000	USD	1.423.441	1.334.387	0,05
Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	1.183.000	USD	870.150	966.723	0,03
Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	1.430.000	USD	1.279.356	1.228.012	0,04
Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	1.360.000	USD	1.308.258	1.193.191	0,04
<b>Gesamt Ecuador</b>			<b>7.812.714</b>	<b>7.866.692</b>	<b>0,27</b>
<b>ÄGYPTEN</b>					
Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025	3.228.000	USD	2.764.625	2.762.828	0,10
Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	955.000	USD	887.959	853.537	0,03
Egypt Government International Bond 6.875% 30/04/2040	430.000	USD	374.408	357.164	0,01
Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	2.185.000	USD	2.061.379	2.031.735	0,07
Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	4.460.000	USD	4.248.451	4.210.585	0,15
<b>Gesamt Ägypten</b>			<b>10.336.822</b>	<b>10.215.849</b>	<b>0,36</b>
<b>EL SALVADOR</b>					
El Salvador Government International Bond 5.875% 30/01/2025	1.000.000	USD	893.179	787.643	0,03
El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	2.324.000	USD	1.845.251	1.835.566	0,07
El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019	2.475.000	USD	2.213.814	2.193.093	0,08
El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041	550.000	USD	456.178	445.237	0,02
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	801.000	USD	625.302	657.189	0,02
El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032	1.580.000	USD	1.356.000	1.375.837	0,05
El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	345.000	USD	327.433	314.007	0,01
<b>Gesamt El Salvador</b>			<b>7.717.157</b>	<b>7.608.572</b>	<b>0,28</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>ETHIOPIA</b>					
Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	1.675.000	USD	1.455.733	1.454.164	0,05
<b>Gesamt Äthiopien</b>			<b>1.455.733</b>	<b>1.454.164</b>	<b>0,05</b>
<b>FINNLAND</b>					
Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027	1.568.000	USD	1.394.868	1.396.263	0,05
<b>Gesamt Finnland</b>			<b>1.394.868</b>	<b>1.396.263</b>	<b>0,05</b>
<b>FRANKREICH</b>					
BNP Paribas SA 6.75% / perpetual	1.809.000	USD	1.680.244	1.670.236	0,06
BNP Paribas SA 7.625% / perpetual	962.000	USD	871.315	926.093	0,03
SFR Group SA 6% 15/05/2022	5.450.000	USD	4.489.535	4.984.247	0,18
Societe Generale SA 7.375% / perpetual	1.350.000	USD	1.201.174	1.270.074	0,05
Societe Generale SA 8% / perpetual	1.201.000	USD	1.141.486	1.192.959	0,04
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>9.383.754</b>	<b>10.043.609</b>	<b>0,36</b>
<b>GABUN</b>					
Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	1.882.787	USD	1.452.762	1.608.455	0,06
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	950.000	USD	849.176	829.239	0,03
<b>Gesamt Gabun</b>			<b>2.301.938</b>	<b>2.437.694</b>	<b>0,09</b>
<b>GEORGIEN</b>					
Georgian Railway JSC 7.75% 11/07/2022	838.000	USD	787.119	806.146	0,03
<b>Gesamt Georgien</b>			<b>787.119</b>	<b>806.146</b>	<b>0,03</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Deutsche Bank AG 4.5% 01/04/2025	2.600.000	USD	2.220.804	2.266.247	0,08
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>2.220.804</b>	<b>2.266.247</b>	<b>0,08</b>
<b>GHANA</b>					
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	2.100.000	USD	2.367.410	2.279.354	0,08
Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	707.875	USD	502.314	633.491	0,02
Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	323.000	USD	249.516	289.116	0,01
Ghana Government International Bond 9.25% 15/09/2022	1.170.000	USD	1.094.936	1.104.628	0,04
<b>Gesamt Ghana</b>			<b>4.214.176</b>	<b>4.306.589</b>	<b>0,15</b>
<b>GRIECHENLAND</b>					
Hellenic Republic Government Bond 3% 24/02/2030	540.000	EUR	432.595	435.768	0,02
Hellenic Republic Government Bond 3% 24/02/2031	650.000	EUR	513.935	515.125	0,02
Hellenic Republic Government Bond 3% 24/02/2038	645.000	EUR	470.003	468.335	0,02
<b>Gesamt Griechenland</b>			<b>1.416.533</b>	<b>1.419.228</b>	<b>0,06</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GUATEMALA</b>					
Guatemala Government Bond 5.75% 06/06/2022	940.000	USD	764.351	894.631	0,03
<b>Gesamt Guatemala</b>			<b>764.351</b>	<b>894.631</b>	<b>0,03</b>
<b>HONDURAS</b>					
Honduras Government International Bond 6.25% 19/01/2027	880.000	USD	826.020	795.169	0,03
<b>Gesamt Honduras</b>			<b>826.020</b>	<b>795.169</b>	<b>0,03</b>
<b>UNGARN</b>					
Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	1.354.000	USD	1.338.573	1.337.529	0,05
Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	3.510.000	USD	4.573.145	4.587.897	0,16
<b>Gesamt Ungarn</b>			<b>5.911.718</b>	<b>5.925.426</b>	<b>0,21</b>
<b>INDIEN</b>					
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	785.000	USD	718.470	735.776	0,03
Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	805.000	USD	725.818	692.535	0,02
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	335.000	USD	308.415	302.078	0,01
Neerg Energy Ltd 6% 13/02/2022	450.000	USD	419.533	401.757	0,01
<b>Gesamt Indien</b>			<b>2.172.236</b>	<b>2.132.146</b>	<b>0,07</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	3.221.000	USD	3.148.410	3.388.247	0,12
Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	2.786.000	USD	3.162.917	3.410.187	0,12
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	2.045.000	USD	2.528.556	2.601.242	0,09
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	13.600.000.000	IDR	929.898	985.446	0,04
Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 EMTN	2.100.000	USD	1.570.189	1.913.574	0,07
Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	875.000	USD	786.765	818.854	0,03
Pertamina Persero PT 6.5% 27/05/2041	3.700.000	USD	2.995.049	3.731.562	0,13
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	650.000	USD	645.715	614.569	0,02
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	525.000	USD	477.467	464.210	0,02
<b>Gesamt Indonesien</b>			<b>16.244.966</b>	<b>17.927.891</b>	<b>0,64</b>
<b>IRAK</b>					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	6.650.000	USD	4.738.898	5.160.677	0,18
<b>Gesamt Irak</b>			<b>4.738.898</b>	<b>5.160.677</b>	<b>0,18</b>
<b>IRLAND</b>					
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	3.872.000	USD	3.692.435	3.562.280	0,13
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024	4.869.000	USD	4.472.191	4.655.303	0,17
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	1.720.000	USD	1.673.121	1.616.512	0,06
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% 05/07/2022	220.000	USD	208.857	206.413	0,01
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025	935.000	USD	938.417	909.920	0,03
<b>Gesamt Irland</b>			<b>10.985.021</b>	<b>10.950.428</b>	<b>0,40</b>
<b>ISLE OF MAN</b>					
Sasol Financing International Ltd 4.5% 14/11/2022	840.000	USD	720.681	752.556	0,03
<b>Gesamt Isle of Man</b>			<b>720.681</b>	<b>752.556</b>	<b>0,03</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>ITALIEN</b>					
Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	6.250.000	USD	4.792.023	5.886.809	0,21
<b>Gesamt Italien</b>			<b>4.792.023</b>	<b>5.886.809</b>	<b>0,21</b>
<b>ELFENBEINKÜSTE</b>					
Ivory Coast Government International Bond 5.125% 15/06/2025	1.290.000	EUR	1.290.000	1.306.125	0,05
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	1.646.290	USD	1.196.344	1.386.736	0,05
Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028	2.810.000	USD	2.470.463	2.486.862	0,09
<b>Gesamt Elfenbeinküste</b>			<b>4.956.807</b>	<b>5.179.723</b>	<b>0,19</b>
<b>JAMAICA</b>					
Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	750.000	USD	685.676	742.773	0,03
Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025	2.038.000	USD	2.071.355	2.079.343	0,07
Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	1.453.000	USD	1.327.482	1.497.888	0,05
Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	190.000	USD	193.896	195.715	0,01
<b>Gesamt Jamaika</b>			<b>4.278.409</b>	<b>4.515.719</b>	<b>0,16</b>
<b>JAPAN</b>					
SoftBank Group Corp 4.5% 15/04/2020	1.300.000	USD	1.163.543	1.179.665	0,04
SoftBank Group Corp 6% 30/07/2025	1.500.000	USD	1.377.221	1.430.884	0,05
<b>Gesamt Japan</b>			<b>2.540.764</b>	<b>2.610.549</b>	<b>0,09</b>
<b>JORDAN</b>					
Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	1.285.000	USD	1.158.430	1.119.181	0,04
Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	450.000	USD	420.707	402.559	0,01
<b>Total Jordan</b>			<b>1.579.137</b>	<b>1.521.740</b>	<b>0,05</b>
<b>KASACHSTAN</b>					
Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	625.000	USD	565.316	547.839	0,02
KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023 EMTN	1.740.000	USD	1.347.012	1.515.162	0,05
Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	3.514.000	USD	3.375.032	3.651.303	0,13
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	1.328.000	USD	1.121.567	1.235.244	0,04
KazMunayGas National Co JSC 3.875% 19/04/2022	850.000	USD	797.041	737.868	0,03
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	505.000	USD	470.481	434.172	0,02
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	1.950.000	USD	1.793.749	1.854.160	0,07
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021 EMTN	960.000	USD	934.645	912.817	0,03
<b>Gesamt Kasachstan</b>			<b>10.404.843</b>	<b>10.888.565</b>	<b>0,39</b>
<b>KENIA</b>					
Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	3.469.000	USD	2.987.527	3.112.066	0,11
<b>Gesamt Kenia</b>			<b>2.987.527</b>	<b>3.112.066</b>	<b>0,11</b>
<b>LIBANON</b>					
Lebanon Government International Bond 5.8% 14/04/2020	400.000	USD	361.743	350.203	0,01
Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	590.000	USD	514.353	513.533	0,02
Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022 EMTN	520.000	USD	482.337	455.996	0,02
Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024 EMTN	1.115.000	USD	978.182	967.529	0,03
Lebanon Government International Bond 6.25% 27/05/2022 EMTN	1.165.000	USD	1.085.588	1.041.868	0,04
Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	475.000	USD	429.043	423.765	0,02
Lebanon Government International Bond 6.4% 26/05/2023 EMTN	2.330.000	USD	2.213.657	2.090.098	0,07
Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	1.473.000	USD	1.297.602	1.289.655	0,05

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Lebanon Government International Bond 6.65% 03/11/2028 EMTN	1.802.000	USD	1.635.607	1.552.844	0,06
Lebanon Government International Bond 6.65% 22/04/2024	740.000	USD	670.550	656.052	0,02
Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	145.000	USD	138.620	127.038	-
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	570.000	USD	543.959	504.452	0,02
Lebanon Government International Bond 7.25% 23/03/2037	840.000	USD	762.586	741.714	0,03
Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021 EMTN	1.917.000	USD	1.874.252	1.812.199	0,06
<b>Gesamt Libanon</b>			<b>12.988.079</b>	<b>12.526.946</b>	<b>0,45</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	600.000	USD	532.756	547.464	0,02
Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	8.313.000	USD	7.611.351	7.729.893	0,28
Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025	200.000	USD	185.127	186.409	0,01
Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	3.300.000	USD	2.742.047	3.133.505	0,11
ArcelorMittal 5.125% 01/06/2020	1.000.000	USD	942.257	929.856	0,03
ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	1.400.000	USD	1.341.919	1.318.645	0,05
ArcelorMittal 6% 01/03/2021	1.600.000	USD	1.444.629	1.512.274	0,05
ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	3.796.000	USD	3.042.647	3.733.212	0,13
Coveris Holdings SA 7.875% 01/11/2019	1.349.000	USD	1.222.439	1.162.880	0,04
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	945.000	USD	912.851	913.001	0,03
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.625% 28/04/2034 EMTN	1.835.000	USD	2.115.048	2.143.576	0,08
Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	3.708.000	USD	2.771.496	3.247.198	0,12
Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	7.673.000	USD	6.287.940	6.211.461	0,22
Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	8.750.000	USD	5.753.192	4.249.989	0,15
Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023	3.053.000	USD	2.300.150	2.257.721	0,08
Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20/01/2027	425.000	USD	398.930	377.633	0,01
Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09/02/2024	220.000	USD	203.581	197.387	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	600.000	USD	576.767	572.354	0,02
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	250.000	USD	228.812	231.097	0,01
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	1.100.000	USD	1.071.014	1.039.688	0,04
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	3.350.000	USD	3.275.765	3.411.128	0,12
Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038	7.100.000	USD	6.886.804	7.518.488	0,27
Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	2.265.000	USD	1.863.406	2.005.149	0,07
Wind Acquisition Finance SA 6.5% 30/04/2020	200.000	USD	184.247	181.158	0,01
Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	8.324.000	USD	6.524.986	7.576.213	0,27
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>60.420.161</b>	<b>62.387.379</b>	<b>2,23</b>
<b>MALAYSIA</b>					
Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27/04/2046	1.823.000	USD	1.698.077	1.660.188	0,06
<b>Gesamt Malaysia</b>			<b>1.698.077</b>	<b>1.660.188</b>	<b>0,06</b>
<b>MAURITIUS</b>					
MTN Mauritius Investment Ltd 4.755% 11/11/2024	200.000	USD	180.840	168.608	0,01
MTN Mauritius Investment Ltd 6.5% 13/10/2026	600.000	USD	535.714	550.363	0,02
<b>Gesamt Mauritius</b>			<b>716.554</b>	<b>718.971</b>	<b>0,03</b>
<b>MEXIKO</b>					
BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30/09/2022	600.000	USD	591.583	593.358	0,02
Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	1.700.000	USD	1.463.274	1.588.194	0,06
Cemex SAB de CV 6.125% 05/05/2025	1.200.000	USD	1.038.086	1.133.155	0,04
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	2.000.000	USD	1.859.746	2.005.863	0,07
Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	1.000.000	USD	941.134	925.480	0,03
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020	1.647.000	USD	1.340.406	7.207	-
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046	1.200.000	USD	1.139.574	1.168.827	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044	900.000	USD	762.006	784.689	0,03
Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	840.000	USD	739.859	751.674	0,03
Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	5.408.000	USD	5.706.584	5.583.352	0,20
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	735.000	USD	615.487	618.284	0,02
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	1.870.000	USD	1.738.808	1.722.465	0,06
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	1.791.000	USD	1.315.850	1.383.239	0,05
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	1.647.000	USD	1.489.965	1.410.757	0,05
Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	5.497.000	USD	4.950.322	4.789.099	0,17
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	1.335.000	USD	1.323.829	1.251.873	0,04
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.342.000	USD	1.319.667	1.301.892	0,05
Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02/05/2026	430.000	USD	380.820	382.415	0,01
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	18.308	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	32.801	-
<b>Gesamt Mexiko</b>			<b>31.106.991</b>	<b>27.452.932</b>	<b>0,97</b>
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 4.125% 05/01/2018 EMTN	1.300.000	USD	1.073.749	1.136.341	0,04
Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022 EMTN	1.687.000	USD	1.300.437	1.393.654	0,05
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	1.380.000	USD	1.395.460	1.333.393	0,05
Trade & Development Bank of Mongolia LLC 9.375% 19/05/2020 EMTN	1.747.000	USD	1.503.046	1.631.394	0,06
<b>Gesamt Mongolei</b>			<b>5.272.692</b>	<b>5.494.782</b>	<b>0,20</b>
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042	1.810.000	USD	1.561.096	1.760.058	0,06
<b>Gesamt Marokko</b>			<b>1.561.096</b>	<b>1.760.058</b>	<b>0,06</b>
MOSAMBIK					
Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023	840.000	USD	599.706	540.470	0,02
<b>Gesamt Mosambik</b>			<b>599.706</b>	<b>540.470</b>	<b>0,02</b>
NAMIBIA					
Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	531.000	USD	458.508	478.651	0,02
<b>Gesamt Namibia</b>			<b>458.508</b>	<b>478.651</b>	<b>0,02</b>
NIEDERLANDE					
Bharti Airtel International Netherlands BV 5.125% 11/03/2023	677.000	USD	641.083	624.377	0,02
Constellium NV 5.75% 15/05/2024	4.798.000	USD	4.002.534	3.873.588	0,14
Listrindo Capital BV 4.95% 14/09/2026	600.000	USD	533.689	531.974	0,02
Lukoil International Finance BV 4.563% 24/04/2023	1.000.000	USD	710.760	895.466	0,03
Myriad International Holdings BV 5.5% 21/07/2025	710.000	USD	646.782	665.802	0,02
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	59	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	986.664	EUR	849.320	14.800	-
Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	150.000	USD	142.106	135.265	-
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	87.000	USD	70.677	71.570	-
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	3.595.000	USD	3.560.445	3.315.303	0,12
Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	450.000	USD	444.165	439.603	0,02
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	2.320.000	USD	2.337.496	2.330.456	0,08
VimpelCom Holdings BV 5.95% 13/02/2023	4.000.000	USD	3.790.993	3.720.474	0,13
VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	1.200.000	USD	1.073.909	1.113.202	0,04
Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15/01/2027	4.281.000	USD	3.840.747	3.858.951	0,14
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>22.949.414</b>	<b>21.590.890</b>	<b>0,76</b>

# GLOBAL HIGH YIELD

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Beschreibung					
<b>NIGERIA</b>					
Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023	200.000	USD	162.235	180.720	0,01
Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021	2.619.000	USD	2.244.147	2.430.984	0,09
Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	1.345.000	USD	1.279.473	1.279.542	0,05
<b>Gesamt Nigeria</b>			<b>3.685.855</b>	<b>3.891.246</b>	<b>0,15</b>
<b>OMAN</b>					
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.768.000	USD	1.610.728	1.522.385	0,05
Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	3.580.000	USD	3.387.780	3.200.911	0,11
<b>Gesamt Oman</b>			<b>4.998.508</b>	<b>4.723.296</b>	<b>0,16</b>
<b>PAKISTAN</b>					
Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	2.000.000	USD	1.853.886	1.845.605	0,07
Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	1.905.000	USD	1.945.035	1.894.102	0,07
Third Pakistan International Sukuk Co LTD 5.5% 13/10/2021	1.145.000	USD	1.036.627	1.043.941	0,04
<b>Gesamt Pakistan</b>			<b>4.835.548</b>	<b>4.783.648</b>	<b>0,18</b>
<b>PANAMA</b>					
Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	2.524.000	USD	2.860.781	2.843.959	0,10
Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027	1.890.000	USD	2.407.068	2.352.886	0,08
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	2.102.000	USD	2.775.272	2.708.787	0,10
<b>Gesamt Panama</b>			<b>8.043.121</b>	<b>7.905.632</b>	<b>0,28</b>
<b>PARAGUAY</b>					
Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026	600.000	USD	564.285	554.632	0,02
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1.456.000	USD	1.282.826	1.414.396	0,05
<b>Gesamt Paraguay</b>			<b>1.847.111</b>	<b>1.969.028</b>	<b>0,07</b>
<b>PERU</b>					
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	1.104.000	USD	1.149.058	1.171.487	0,04
Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	2.554.000	USD	2.827.191	2.939.229	0,10
Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	2.110.000	USD	2.848.627	2.829.891	0,10
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	965.000	USD	861.453	856.140	0,03
<b>Gesamt Peru</b>			<b>7.686.329</b>	<b>7.796.747</b>	<b>0,27</b>
<b>PHILIPPINEN</b>					
Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	325.000	USD	317.357	299.746	0,01
Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	2.900.000	USD	3.956.441	3.673.466	0,13
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	1.731.000	USD	2.579.614	2.435.080	0,09
<b>Gesamt Philippinen</b>			<b>6.853.412</b>	<b>6.408.292</b>	<b>0,23</b>
<b>ROMANIA</b>					
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	1.180.000	EUR	1.244.730	1.235.672	0,04
Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 EMTN	2.024.000	USD	2.195.271	2.256.500	0,08
<b>Gesamt Rumänien</b>			<b>3.440.001</b>	<b>3.492.172</b>	<b>0,12</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>RUSSLAND</b>					
Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	3.871.000	USD	5.792.296	5.922.215	0,21
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	1.200.000	USD	1.167.131	1.138.228	0,04
Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	800.000	USD	763.065	785.892	0,03
<b>Gesamt Russland</b>			<b>7.722.492</b>	<b>7.846.335</b>	<b>0,28</b>
<b>SENEGAL</b>					
Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033	1.015.000	USD	915.776	902.721	0,03
Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021	1.091.000	USD	1.048.693	1.089.854	0,04
<b>Gesamt Senegal</b>			<b>1.964.469</b>	<b>1.992.575</b>	<b>0,07</b>
<b>SERBIEN</b>					
Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	2.864.000	USD	2.882.183	2.898.564	0,10
<b>Gesamt Serbien</b>			<b>2.882.183</b>	<b>2.898.564</b>	<b>0,10</b>
<b>SINGAPUR</b>					
BOC Aviation Ltd 3.875% 27/04/2026 EMTN	365.000	USD	320.734	322.417	0,01
<b>Gesamt Singapur</b>			<b>320.734</b>	<b>322.417</b>	<b>0,01</b>
<b>SÜDAFRIKA</b>					
Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	200.000	USD	168.917	176.636	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023 EMTN	4.449.000	USD	3.644.783	3.985.547	0,14
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	400.000	USD	387.181	358.377	0,01
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1.590.000	USD	1.396.899	1.307.628	0,05
Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	520.000	USD	494.767	461.897	0,02
Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	200.000	USD	177.745	176.132	0,01
Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	430.000	USD	382.920	349.675	0,01
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	2.236.000	USD	2.203.092	2.113.098	0,08
<b>Gesamt Südafrika</b>			<b>8.856.304</b>	<b>8.928.990</b>	<b>0,33</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abengoa Abenewco 2 SAU 0.25% 31/03/2023	245.294	USD	219.783	24.161	-
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>219.783</b>	<b>24.161</b>	<b>-</b>
<b>SRI LANKA</b>					
National Savings Bank 8.875% 18/09/2018	1.564.000	USD	1.459.094	1.443.892	0,05
Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/01/2022	470.000	USD	425.493	426.219	0,02
Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027	400.000	USD	363.756	352.272	0,01
Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	3.657.000	USD	3.206.137	3.391.135	0,12
Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	545.000	USD	493.391	505.086	0,02
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	400.000	USD	363.578	371.143	0,01
<b>Gesamt Sri Lanka</b>			<b>6.311.449</b>	<b>6.489.747</b>	<b>0,23</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual	1.000.000	USD	738.934	930.563	0,03
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.106.480	1.474.202	0,05
UBS Group AG 6.875% / perpetual	3.200.000	USD	2.846.901	3.024.884	0,11
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>4.692.315</b>	<b>5.429.649</b>	<b>0,19</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>TOGO</b>					
Banque Ouest Africaine de Developpement 5.5% 06/05/2021	675.000	USD	590.152	625.780	0,02
<b>Gesamt Togo</b>			<b>590.152</b>	<b>625.780</b>	<b>0,02</b>
<b>TRINIDAD UND TOBAGO</b>					
Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% 14/08/2019	1.095.000	USD	1.040.994	989.443	0,04
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026	395.000	USD	356.386	336.181	0,01
<b>Gesamt Trinidad &amp; Tobago</b>			<b>1.397.380</b>	<b>1.325.624</b>	<b>0,05</b>
<b>TUNESIEN</b>					
Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	1.655.000	USD	1.405.510	1.392.387	0,05
<b>Gesamt Tunesien</b>			<b>1.405.510</b>	<b>1.392.387</b>	<b>0,05</b>
<b>TÜRKEI</b>					
Export Credit Bank of Turkey 5% 23/09/2021	1.357.000	USD	1.211.176	1.207.147	0,04
Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021 EMTN	890.000	USD	822.800	804.532	0,03
Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24/10/2023	410.000	USD	372.923	362.941	0,01
TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29/04/2021 EMTN	290.000	USD	270.473	254.557	0,01
TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03/05/2022 EMTN	380.000	USD	345.906	333.618	0,01
Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	1.330.000	USD	1.151.034	1.094.112	0,04
Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	2.408.000	USD	1.978.943	1.875.089	0,07
Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	785.000	USD	742.540	714.177	0,03
Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	1.220.000	USD	1.095.024	1.048.567	0,04
Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	1.390.000	USD	1.307.809	1.288.641	0,05
Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	1.475.000	USD	1.391.997	1.327.096	0,05
Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	5.073.000	USD	4.865.141	4.828.827	0,17
Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	800.000	USD	832.959	782.392	0,03
Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	2.907.000	USD	2.965.257	2.868.457	0,10
Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16/03/2023	440.000	USD	412.186	398.524	0,01
Turkiye Garanti Bankasi AS 6.125% 24/05/2027	355.000	USD	320.296	307.575	0,01
Turkiye Is Bankasi 6.125% 25/04/2024	420.000	USD	390.099	372.465	0,01
<b>Gesamt Türkei</b>			<b>20.476.563</b>	<b>19.868.717</b>	<b>0,71</b>
<b>UKRAINE</b>					
Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040	650.000	USD	180.077	221.087	0,01
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	3.002.000	USD	2.442.908	2.715.764	0,10
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	602.000	USD	415.034	540.017	0,02
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	1.446.000	USD	1.038.886	1.288.258	0,05
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	2.854.000	USD	2.508.925	2.513.688	0,09
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	3.828.000	USD	3.259.863	3.322.469	0,12
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	400.000	USD	358.636	343.951	0,01
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	1.762.000	USD	1.265.168	1.503.479	0,05
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	1.367.000	USD	1.089.008	1.162.844	0,04
<b>Gesamt Ukraine</b>			<b>12.558.505</b>	<b>13.611.557</b>	<b>0,49</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Capital Plc 3.625% 14/05/2020	2.250.000	USD	1.881.896	2.003.566	0,07
Anglo American Capital Plc 4.125% 15/04/2021	2.500.000	USD	2.006.361	2.232.617	0,08
Anglo American Capital Plc 4.45% 27/09/2020	850.000	USD	670.929	775.500	0,03
Anglo American Capital Plc 4.75% 10/04/2027	2.324.000	USD	2.181.647	2.092.342	0,07
Anglo American Capital Plc 9.375% 08/04/2019	1.000.000	USD	894.815	979.705	0,03

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Barclays Plc 4.836% 09/05/2028	1.560.000	USD	1.430.996	1.398.289	0,05
Barclays Plc 6.625% / perpetual	1.975.000	USD	1.518.070	1.760.850	0,06
Barclays Plc 7.875% / perpetual	3.000.000	USD	2.757.195	2.832.862	0,10
Barclays Plc 8.25% / perpetual	2.305.000	USD	1.897.026	2.140.668	0,08
DTEK Finance Plc 10.75% 31/12/2024	225	USD	160	175	-
Enesco Plc 4.5% 01/10/2024	2.450.000	USD	1.843.581	1.650.987	0,06
Enesco Plc 5.75% 01/10/2044	3.250.000	USD	1.934.808	1.870.105	0,07
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	2.456.000	USD	2.150.755	2.371.045	0,08
Oschadbank Via SSB #1 Plc 9.375% 10/03/2023	828.000	USD	640.489	740.936	0,03
Oschadbank Via SSB #1 Plc 9.625% 20/03/2025	800.000	USD	706.251	716.300	0,03
Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual	3.200.000	USD	2.944.830	2.890.124	0,10
Royal Bank of Scotland Group Plc 7.64% / perpetual	1.100.000	USD	946.275	924.168	0,03
Royal Bank of Scotland Group Plc 8.625% / perpetual	1.950.000	USD	1.746.842	1.858.016	0,07
Ukraine Railways via Shortline Plc 9.875% 15/09/2021	535.000	USD	463.908	474.334	0,02
Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.625% 27/04/2022	290.000	USD	249.747	261.410	0,01
Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.75% 22/01/2025	1.415.000	USD	1.225.976	1.265.593	0,05
Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	2.000.000	USD	1.766.955	1.807.203	0,06
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>31.859.512</b>	<b>33.046.795</b>	<b>1,18</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	3.550.000	USD	3.302.669	3.200.018	0,11
Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	2.050.000	USD	1.912.868	1.899.477	0,07
Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	1.657.000	USD	1.535.158	1.609.653	0,06
AECOM 5.75% 15/10/2022	500.000	USD	385.817	459.896	0,02
AECOM 5.875% 15/10/2024	2.900.000	USD	2.615.802	2.756.859	0,10
AK Steel Corp 7% 15/03/2027	3.000.000	USD	2.790.473	2.707.522	0,10
AK Steel Corp 7.5% 15/07/2023	2.050.000	USD	1.814.079	1.937.601	0,07
Alcatel-Lucent USA Inc 6.45% 15/03/2029	4.710.000	USD	3.700.148	4.812.432	0,17
Ally Financial Inc 3.25% 13/02/2018	642.000	USD	562.935	565.363	0,02
Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	1.250.000	USD	1.157.566	1.119.930	0,04
Ally Financial Inc 4.125% 13/02/2022	3.750.000	USD	3.416.033	3.351.584	0,12
Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	650.000	USD	550.382	598.007	0,02
Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	1.360.000	USD	1.251.316	1.254.190	0,04
Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	387.000	USD	339.435	383.562	0,01
Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	5.000.000	USD	4.368.809	5.354.877	0,19
Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	3.033.000	USD	3.134.619	3.016.012	0,11
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	2.400.000	USD	2.211.411	2.181.980	0,08
AMC Networks Inc 5% 01/04/2024	3.100.000	USD	2.774.049	2.780.817	0,10
American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018	2.109.000	USD	1.723.661	1.894.916	0,07
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	2.650.000	USD	2.467.412	2.342.362	0,08
Anixter Inc 5.5% 01/03/2023	2.150.000	USD	1.997.768	2.010.950	0,07
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	750.000	USD	674.490	666.215	0,02
Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	350.000	USD	327.725	317.853	0,01
Arconic Inc 5.4% 15/04/2021	400.000	USD	383.366	366.691	0,01
Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	2.500.000	USD	2.318.272	2.211.963	0,08
Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	2.805.000	USD	2.774.913	2.654.274	0,09
Arconic Inc 6.75% 15/01/2028	1.400.000	USD	1.404.610	1.359.997	0,05
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	2.150.000	USD	1.842.245	1.862.775	0,07
Ball Corp 4.375% 15/12/2020	747.000	USD	706.517	688.065	0,02
Ball Corp 5.25% 01/07/2025	1.785.000	USD	1.566.270	1.721.498	0,06
Bank of America Corp 5.125% / perpetual	390.000	USD	284.559	348.879	0,01
Bank of America Corp 6.25% / perpetual	1.150.000	USD	1.092.759	1.094.495	0,04
Bank of America Corp 6.3% / perpetual	1.450.000	USD	1.320.162	1.422.844	0,05
Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	366.000	USD	326.014	347.534	0,01
Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	2.453.000	USD	2.205.758	2.295.696	0,08
Brazil Loan Trust 1 5.477% 24/07/2023	1.647.610	USD	1.433.538	1.452.735	0,05
Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	4.438.000	USD	3.798.602	4.019.892	0,14

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020	2.280.000	USD	2.289.464	2.229.817	0,08
CalAtlantic Group Inc 5% 15/06/2027	1.050.000	USD	932.049	923.511	0,03
CalAtlantic Group Inc 5.25% 01/06/2026	1.500.000	USD	1.376.339	1.361.966	0,05
California Resources Corp 6% 15/11/2024	2.211.000	USD	960.246	1.006.187	0,04
Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	1.710.000	USD	1.569.548	1.522.710	0,05
Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	4.850.000	USD	3.941.255	4.117.183	0,15
Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	2.000.000	USD	1.809.368	1.649.674	0,06
Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	2.649.000	USD	2.383.838	2.163.270	0,08
Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	500.000	USD	462.013	417.888	0,01
CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023	2.691.000	USD	2.367.090	2.295.255	0,08
CBL & Associates LP 5.95% 15/12/2026	811.000	USD	744.736	701.268	0,03
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	956.000	USD	708.781	880.576	0,03
Centene Corp 4.75% 15/01/2025	650.000	USD	595.374	585.919	0,02
CenturyLink Inc 6.45% 15/06/2021	4.979.000	USD	4.789.205	4.727.795	0,17
CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	685.000	USD	649.813	645.572	0,02
CenturyLink Inc 6.875% 15/01/2028	1.750.000	USD	1.566.554	1.523.870	0,05
CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	2.005.000	USD	1.848.973	1.921.389	0,07
CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039	4.576.000	USD	3.605.523	3.704.372	0,13
CenturyLink Inc 7.65% 15/03/2042	8.336.000	USD	6.150.143	6.775.531	0,24
Chemours Co 5.375% 15/05/2027	1.250.000	USD	1.143.497	1.115.827	0,04
Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	550.000	USD	472.561	450.050	0,02
Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	2.350.000	USD	1.235.134	1.850.960	0,07
Chesapeake Energy Corp 6.125% 15/02/2021	1.850.000	USD	1.502.263	1.586.663	0,06
Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	1.650.000	USD	1.555.686	1.444.012	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	3.738.000	USD	3.041.681	2.844.024	0,10
CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	11.186.000	USD	9.494.719	9.530.102	0,34
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	5.600.000	USD	5.053.197	4.925.393	0,18
Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	1.500.000	USD	1.340.693	1.338.993	0,05
CIT Group Inc 5% 15/08/2022	5.554.000	USD	5.427.084	5.231.255	0,19
CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019	270.000	USD	210.803	248.107	0,01
Cliffs Natural Resources Inc 4.8% 01/10/2020	1.700.000	USD	1.248.707	1.394.784	0,05
Cliffs Natural Resources Inc 5.9% 15/03/2020	1.150.000	USD	893.207	981.272	0,03
CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	825.000	USD	735.053	733.738	0,03
CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022	833.000	USD	781.206	763.635	0,03
Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	1.971.000	USD	1.566.766	1.776.686	0,06
Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Through Trust 6.125% 29/04/2018	6.118.000	USD	4.895.484	5.488.076	0,20
Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	3.552.000	USD	2.975.662	2.964.979	0,11
Continental Resources Inc/OK 5% 15/09/2022	3.851.000	USD	3.163.948	3.302.832	0,12
Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	3.850.000	USD	3.552.138	3.386.208	0,12
Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	2.572.000	USD	1.889.116	2.324.062	0,08
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	3.000.000	USD	2.442.829	2.666.171	0,10
CSC Holdings LLC 7.625% 15/07/2018	2.500.000	USD	2.370.987	2.313.701	0,08
Dana Inc 6% 15/09/2023	2.300.000	USD	2.252.583	2.098.412	0,07
DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	1.249.000	USD	1.131.164	1.112.202	0,04
DCP Midstream Operating LP 5.6% 01/04/2044	4.173.000	USD	3.577.879	3.442.045	0,12
Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	3.000.000	USD	2.276.003	1.483.394	0,05
Diebold Nixdorf Inc 8.5% 15/04/2024	2.437.000	USD	2.146.763	2.380.695	0,08
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	8.558.000	USD	7.619.112	7.995.156	0,29
DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	1.646.000	USD	1.343.012	1.602.569	0,06
Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	8.550.000	USD	7.841.678	7.417.133	0,26
Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	100.000	USD	79.773	90.360	-
Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	1.250.000	USD	1.093.385	1.154.115	0,04
Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	1.000.000	USD	884.009	980.178	0,03
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	920.000	USD	819.124	630.027	0,02
Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	5.134.000	USD	4.904.180	4.790.730	0,17
Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	3.350.000	USD	3.009.587	3.158.994	0,11
Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	3.000.000	USD	2.862.764	2.851.923	0,10
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	1.356.000	USD	1.193.985	1.106.612	0,04
Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	7.300.000	USD	5.773.380	6.045.268	0,22

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Beschreibung					
Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	2.300.000	USD	2.035.111	1.882.029	0,07
Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	450.000	USD	397.537	386.930	0,01
Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	5.950.000	USD	3.493.645	4.491.204	0,16
Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.625% 31/07/2019	3.000.000	USD	2.450.783	2.773.159	0,10
Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	6.071.000	USD	5.656.496	5.060.716	0,18
Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	302.000	USD	279.055	243.815	0,01
Frontier Communications Corp 6.25% 15/09/2021	2.200.000	USD	1.835.438	1.720.781	0,06
Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	197.000	USD	149.952	134.477	-
Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024	3.390.000	USD	2.605.504	2.455.017	0,09
Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020	2.010.000	USD	1.867.748	1.851.420	0,07
Frontier Communications Corp 9% 15/08/2031	4.251.000	USD	3.119.860	2.985.540	0,11
Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023	1.840.000	USD	1.245.582	1.336.542	0,05
GMAC Capital Trust I 6.69067% / preference	310.700	USD	6.259.495	7.069.706	0,25
Goldman Sachs Capital II 4% / perpetual	352.000	USD	216.035	267.436	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	3.510.000	USD	3.080.163	3.187.000	0,11
Griffon Corp 5.25% 01/03/2022	5.110.000	USD	4.083.182	4.561.502	0,16
Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	1.525.000	USD	1.365.447	1.296.247	0,05
HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	5.735.000	USD	4.508.741	5.483.295	0,20
HCA Inc 4.75% 01/05/2023	4.000.000	USD	3.078.444	3.710.673	0,13
HCA Inc 5% 15/03/2024	7.000.000	USD	5.946.134	6.478.362	0,23
HCA Inc 5.25% 15/04/2025	6.250.000	USD	5.065.930	5.893.646	0,21
HCA Inc 5.375% 01/02/2025	950.000	USD	890.567	877.128	0,03
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	3.104.000	USD	2.896.837	2.933.812	0,10
HCA Inc 6.5% 15/02/2020	7.000.000	USD	5.726.476	6.685.118	0,24
HCA Inc 7.5% 15/02/2022	7.686.000	USD	6.991.005	7.735.439	0,28
HealthSouth Corp 5.75% 15/09/2025	951.000	USD	843.086	873.890	0,03
Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	950.000	USD	807.566	802.302	0,03
Hertz Corp 6.25% 15/10/2022	1.595.000	USD	1.341.271	1.221.393	0,04
Hertz Corp 7.375% 15/01/2021	900.000	USD	758.954	762.044	0,03
Hexion Inc 6.625% 15/04/2020	4.301.000	USD	3.306.873	3.439.407	0,12
Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019	857.000	USD	761.733	810.012	0,03
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021	5.837.000	USD	5.545.111	5.812.123	0,21
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	3.400.000	USD	3.205.741	3.109.439	0,11
iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	6.175.000	USD	4.450.191	4.066.589	0,15
iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	5.500.000	USD	4.109.170	3.790.531	0,14
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1.300.000	EUR	1.053.813	1.361.685	0,05
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	1.198.000	USD	898.986	1.037.956	0,04
JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	750.000	USD	579.846	469.304	0,02
JC Penney Corp Inc 7.4% 01/04/2037	2.850.000	USD	2.328.931	1.895.594	0,07
Jones Energy Holdings LLC / Jones Energy Finance Corp 6.75% 01/04/2022	2.750.000	USD	2.386.341	1.684.680	0,06
JPMorgan Chase & Co 7.9% / preference	261.000	USD	226.374	238.010	0,01
KB Home 7.25% 15/06/2018	2.000.000	USD	1.653.357	1.833.457	0,07
KB Home 7.625% 15/05/2023	864.000	USD	769.824	846.874	0,03
Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032	702.000	USD	614.462	775.032	0,03
Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030	219.000	USD	166.330	233.832	0,01
L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	2.909.000	USD	2.587.855	2.444.003	0,09
L Brands Inc 6.875% 01/11/2035	2.199.000	USD	2.013.574	1.866.740	0,07
Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	200.000	USD	157.244	171.094	0,01
Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023	2.300.000	USD	2.163.209	1.977.640	0,07
Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	3.450.000	USD	3.002.066	3.072.135	0,11
Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	1.475.000	USD	1.389.162	1.336.039	0,05
Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	1.200.000	USD	1.085.742	1.116.484	0,04
LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	1.271.000	USD	1.198.136	1.169.333	0,04
Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022	2.043.000	USD	1.694.195	1.564.455	0,06
Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020	2.408.000	USD	2.186.893	2.328.657	0,08
Meritor Inc 6.25% 15/02/2024	2.460.000	USD	2.263.764	2.244.388	0,08
MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	997.000	USD	963.742	927.241	0,03
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	10.997.000	USD	8.936.093	10.851.194	0,39
MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	5.425.000	USD	4.304.843	5.252.182	0,19
MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	6.000.000	USD	5.252.699	6.150.177	0,22

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Beschreibung					
MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	15.000.000	USD	14.824.730	14.456.527	0,52
Micron Technology Inc 7.5% 15/09/2023	2.378.000	USD	2.116.893	2.325.660	0,08
Morgan Stanley 5.45% / perpetual	1.157.000	USD	1.082.986	1.049.314	0,04
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	900.000	USD	808.371	854.592	0,03
Navient Corp 4.875% 17/06/2019	1.785.000	USD	1.344.540	1.620.739	0,06
Navient Corp 5.5% 15/01/2019	5.650.000	USD	4.388.066	5.136.993	0,18
Navient Corp 5.875% 25/03/2021	1.500.000	USD	1.389.268	1.386.579	0,05
Navient Corp 6.125% 25/03/2024	1.400.000	USD	1.315.291	1.261.979	0,05
Navient Corp 6.625% 26/07/2021	1.591.000	USD	1.448.405	1.493.324	0,05
Navient Corp 7.25% 25/01/2022	1.000.000	USD	960.487	954.299	0,03
Navient Corp 8.45% 15/06/2018	1.600.000	USD	1.384.610	1.472.017	0,05
Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	400.000	USD	352.625	380.039	0,01
Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	2.500.000	USD	2.201.066	2.421.061	0,09
NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	1.800.000	USD	1.644.984	1.618.606	0,06
NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	1.225.000	USD	937.229	1.098.871	0,04
NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2020	3.040.000	USD	2.707.129	2.746.948	0,10
NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	3.313.000	USD	2.740.971	3.015.377	0,11
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	1.205.000	USD	1.119.212	1.107.294	0,04
Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	269.000	USD	209.007	228.355	0,01
Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	4.679.000	USD	4.109.033	3.992.495	0,14
Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022	2.893.000	USD	2.539.152	2.651.893	0,09
PolyOne Corp 5.25% 15/03/2023	1.000.000	USD	946.133	918.917	0,03
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	1.000.000	EUR	1.030.000	1.018.400	0,04
Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	4.200.000	USD	3.616.427	3.482.694	0,12
Regal Entertainment Group 5.75% 01/02/2025	808.000	USD	591.461	730.110	0,03
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	3.164.000	USD	2.415.954	2.834.766	0,10
Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	1.761.000	USD	1.363.640	1.583.536	0,06
Rowan Cos Inc 4.75% 15/01/2024	1.250.000	USD	952.979	929.856	0,03
Rowan Cos Inc 4.875% 01/06/2022	3.922.000	USD	2.889.278	3.174.945	0,11
Rowan Cos Inc 5.4% 01/12/2042	2.500.000	USD	1.358.927	1.553.407	0,06
Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	965.000	USD	899.054	793.857	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	2.026.000	USD	1.785.885	1.959.423	0,07
Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	12.467.000	USD	9.759.108	11.976.569	0,43
SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	1.325.000	USD	1.176.575	1.046.526	0,04
SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	946.000	USD	765.321	780.296	0,03
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	2.036.000	USD	1.850.890	1.692.732	0,06
Southern Copper Corp 5.875% 23/04/2045	709.000	USD	651.565	668.395	0,02
Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	300.000	USD	295.752	301.839	0,01
Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020	1.583.000	USD	1.399.039	1.558.964	0,06
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	1.075.000	USD	900.418	1.003.123	0,04
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	5.200.000	USD	5.703.819	5.722.662	0,20
Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	7.250.000	USD	5.901.040	6.963.528	0,25
Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	6.500.000	USD	4.962.758	6.310.003	0,23
Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	1.000.000	USD	1.021.565	1.005.885	0,04
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	13.556.000	USD	10.724.593	13.628.369	0,49
Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	1.000.000	USD	771.218	898.770	0,03
Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023	1.000.000	USD	795.512	909.071	0,03
Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	1.500.000	USD	1.159.079	1.394.784	0,05
Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	500.000	USD	441.062	452.895	0,02
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	3.532.000	USD	3.227.022	3.168.337	0,11
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	4.300.000	USD	3.930.994	3.954.352	0,14
Symantec Corp 5% 15/04/2025	6.200.000	USD	5.865.205	5.683.718	0,20
Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	1.102.000	USD	984.313	981.302	0,03
Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	1.745.000	USD	1.571.169	1.584.420	0,06
Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	1.467.000	USD	997.177	1.303.116	0,05
Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	2.555.000	USD	2.074.635	2.347.832	0,08
Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	772.000	USD	582.224	721.227	0,03
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	5.994.000	USD	5.369.118	5.203.080	0,19

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	442.000	USD	425.794	392.622	0,01
Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	6.513.000	USD	5.930.624	6.041.447	0,22
Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	895.000	USD	792.056	845.928	0,03
T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	891.000	USD	835.130	811.682	0,03
T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	708.000	USD	527.309	651.367	0,02
T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	1.150.000	USD	1.067.509	1.107.720	0,04
T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	3.753.000	USD	3.675.571	3.469.222	0,12
T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	1.500.000	USD	1.441.837	1.394.784	0,05
Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	2.950.000	USD	2.500.532	2.670.787	0,10
TransDigm Inc 6% 15/07/2022	1.250.000	USD	1.112.196	1.126.767	0,04
TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	1.350.000	USD	1.297.733	1.199.186	0,04
Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022	1.779.000	USD	1.356.840	1.547.177	0,06
Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	1.801.000	USD	1.572.641	1.580.101	0,06
United Rentals North America Inc 4.625% 15/07/2023	3.050.000	USD	2.872.887	2.762.657	0,10
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	686.000	USD	630.254	620.621	0,02
United Rentals North America Inc 5.5% 15/07/2025	5.508.000	USD	4.621.950	5.049.341	0,18
United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	2.300.000	USD	2.008.120	2.142.443	0,08
United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	427.000	USD	368.966	389.108	0,01
United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	30.000.000	USD	26.800.982	26.230.630	0,94
Uniti Group Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	8.472.000	USD	7.807.563	7.627.506	0,27
US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/06/2021	1.164.476	USD	980.121	1.117.444	0,04
US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018	1.166.000	USD	1.066.030	1.045.701	0,04
VEREIT Operating Partnership LP 4.125% 01/06/2021	756.000	USD	675.422	690.718	0,02
VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	1.450.000	USD	1.329.717	1.345.119	0,05
Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037	1.710.000	USD	1.145.801	1.264.560	0,05
Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	8.422.000	USD	8.563.484	8.690.378	0,31
Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	7.300.000	USD	5.943.124	6.324.771	0,23
Williams Cos Inc 7.5% 15/01/2031	950.000	USD	928.933	985.210	0,04
Williams Cos Inc 7.75% 15/06/2031	4.300.000	USD	4.681.055	4.487.595	0,16
Williams Cos Inc 7.875% 01/09/2021	500.000	USD	502.462	507.592	0,02
Windstream Services LLC 6.375% 01/08/2023	488.000	USD	411.133	350.203	0,01
Windstream Services LLC 7.5% 01/04/2023	854.000	USD	775.833	655.831	0,02
Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	2.150.000	USD	1.844.011	1.768.113	0,06
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	7.800.000	USD	6.436.509	6.877.434	0,25
WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	4.658.000	USD	4.365.249	4.412.800	0,16
Yum! Brands Inc 5.35% 01/11/2043	4.168.000	USD	3.260.195	3.319.372	0,12
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>612.186.205</b>	<b>637.280.025</b>	<b>22,80</b>
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	5.255.563	USD	4.669.284	4.668.443	0,17
<b>Gesamt Uruguay</b>			<b>4.669.284</b>	<b>4.668.443</b>	<b>0,17</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	3.000.000	USD	893.323	945.171	0,03
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	450.000	USD	156.937	149.652	0,01
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	1.245.600	USD	670.481	953.290	0,03
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	3.351.000	USD	2.116.679	2.117.378	0,08
Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	3.699.765	USD	1.166.322	1.571.182	0,06
Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	7.844.700	USD	3.329.956	3.484.169	0,12
<b>Gesamt Venezuela</b>			<b>8.333.698</b>	<b>9.220.842</b>	<b>0,33</b>
VIETNAM					
Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	1.125.000	USD	1.007.880	1.036.522	0,04
<b>Gesamt Vietnam</b>			<b>1.007.880</b>	<b>1.036.522</b>	<b>0,04</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>JUNGFERNINSELN</b>					
Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	290.000	USD	267.444	269.024	0,01
Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040	713.000	USD	804.145	802.524	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	350.000	USD	355.198	340.588	0,01
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 5.375% 17/10/2043	300.000	USD	349.710	313.732	0,01
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2044	2.655.000	USD	2.487.535	2.476.912	0,09
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.85% 07/05/2044	775.000	USD	804.721	786.095	0,03
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027 EMTN	1.150.000	USD	1.048.566	1.007.551	0,04
<b>Gesamt Jungferninseln</b>			<b>6.117.319</b>	<b>5.996.426</b>	<b>0,22</b>
<b>SAMBIA</b>					
Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	476.000	USD	322.425	389.565	0,01
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	3.817.000	USD	3.381.309	3.557.445	0,13
<b>Gesamt Sambia</b>			<b>3.703.734</b>	<b>3.947.010</b>	<b>0,14</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.150.948.845</b>	<b>1.182.699.968</b>	<b>42,27</b>
<b>4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF <sup>1</sup>	3.209.000	USD	252.905.474	247.643.303	8,83
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>252.905.474</b>	<b>247.643.303</b>	<b>8,83</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>252.905.474</b>	<b>247.643.303</b>	<b>8,83</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>1.404.044.108</b>	<b>1.430.457.585</b>	<b>51,10</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>					
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Bank of America Corp 8.125% / preference	2.255.000	USD	1.982.530	2.049.955	0,07
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.982.530</b>	<b>2.049.955</b>	<b>0,07</b>
<b>GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN</b>			<b>1.982.530</b>	<b>2.049.955</b>	<b>0,07</b>
<b>2) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
<b>ARGENTINIEN</b>					
Province of Santa Fe 6.9% 01/11/2027	265.000	USD	244.026	234.120	0,01
YPF SA 8.5% 23/03/2021	3.050.000	USD	2.879.200	2.968.188	0,11
<b>Gesamt Argentinien</b>			<b>3.123.226</b>	<b>3.202.308</b>	<b>0,12</b>
<b>AUSTRALIEN</b>					
BlueScope Steel Finance Ltd / BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021	1.400.000	USD	1.239.939	1.292.609	0,05
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	827.000	USD	759.343	726.470	0,03
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	4.576.000	USD	4.570.822	4.579.925	0,16
<b>Gesamt Australien</b>			<b>6.570.104</b>	<b>6.599.004</b>	<b>0,24</b>

<sup>1</sup> ETF.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>BARBADOS</b>					
Columbus Cable Barbados Ltd 7.375% 30/03/2021	1.000.000	USD	972.904	932.044	0,03
<b>Gesamt Barbados</b>			<b>972.904</b>	<b>932.044</b>	<b>0,03</b>
<b>BERMUDA</b>					
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	7.000.000	USD	5.455.830	5.727.913	0,20
Digicel Ltd 6% 15/04/2021	2.150.000	USD	1.751.507	1.804.785	0,06
Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	2.590.000	USD	2.308.696	2.131.409	0,08
NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020	2.087.000	USD	1.921.647	1.874.981	0,07
NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	2.167.000	USD	2.013.641	1.963.035	0,07
<b>Gesamt Bermuda</b>			<b>13.451.321</b>	<b>13.502.123</b>	<b>0,48</b>
<b>KAMERUN</b>					
Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	1.330.000	USD	1.366.986	1.373.474	0,05
<b>Kamerun - insgesamt</b>			<b>1.366.986</b>	<b>1.373.474</b>	<b>0,05</b>
<b>KANADA</b>					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	5.000.000	USD	4.553.631	4.348.444	0,16
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	1.450.000	USD	1.132.901	1.316.567	0,05
ATS Automation Tooling Systems Inc 6.5% 15/06/2023	1.250.000	USD	1.120.221	1.140.441	0,04
Bombardier Inc 6% 15/10/2022	1.400.000	USD	1.217.668	1.228.285	0,04
Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	1.448.000	USD	1.370.618	1.271.196	0,05
Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	2.920.000	USD	2.604.569	2.638.516	0,09
Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	571.000	USD	490.592	537.019	0,02
Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	2.111.000	USD	1.648.678	1.916.740	0,07
Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	4.507.000	USD	4.062.078	4.111.974	0,15
Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	1.143.000	USD	1.027.693	1.032.816	0,04
Concordia International Corp 7% 15/04/2023	983.000	USD	698.095	129.042	-
Concordia International Corp 9% 01/04/2022	189.000	USD	169.226	124.881	-
Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	1.871.000	USD	1.188.478	286.549	0,01
First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	5.670.000	USD	5.281.051	4.949.744	0,18
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	2.400.000	USD	2.235.365	2.095.130	0,07
GW Honos Security Corp 8.75% 15/05/2025	1.070.000	USD	977.568	980.900	0,03
Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	2.250.000	USD	2.192.724	2.038.026	0,07
Hudbay Minerals Inc 7.625% 15/01/2025	1.500.000	USD	1.421.694	1.373.518	0,05
Lions Gate Entertainment Corp 5.875% 01/11/2024	3.700.000	USD	3.369.464	3.415.858	0,12
Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	2.800.000	USD	2.639.812	2.560.714	0,09
MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	1.500.000	USD	1.185.981	1.020.654	0,04
MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	4.000.000	USD	3.479.138	2.695.489	0,10
New Gold Inc 6.25% 15/11/2022	3.729.000	USD	3.289.286	3.353.211	0,12
New Gold Inc 6.375% 15/05/2025	1.457.000	USD	1.351.129	1.313.359	0,05
Norbord Inc 6.25% 15/04/2023	2.559.000	USD	2.421.880	2.390.699	0,09
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1.806.000	USD	1.610.631	1.568.683	0,06
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	5.282.000	USD	4.710.604	4.602.942	0,16
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	1.750.000	USD	1.676.780	1.508.555	0,05
Seven Generations Energy Ltd 6.875% 30/06/2023	2.750.000	USD	2.519.403	2.502.954	0,09
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	475.000	USD	416.413	407.386	0,01
Stone Container Finance Co of Canada II 7.375% 15/07/2014*	500.000	USD	396.571	-	-
Stoneway Capital Corp 10% 01/03/2027	415.000	USD	390.643	383.126	0,01
Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	333.000	USD	297.733	337.328	0,01
Trinidad Drilling Ltd 6.625% 15/02/2025	3.100.000	USD	2.851.448	2.577.342	0,09
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	8.000.000	USD	6.522.860	6.738.721	0,24
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/03/2023	650.000	USD	504.605	483.525	0,02

\* Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	303.000	USD	209.805	241.307	0,01
Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	10.163.000	USD	8.139.831	7.615.690	0,27
Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	180.000	USD	134.687	133.112	-
Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	301.000	USD	284.472	276.594	0,01
Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	1.950.000	USD	1.842.926	1.799.362	0,06
Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	5.713.000	USD	5.005.082	4.862.287	0,17
Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	1.650.000	USD	1.575.144	1.525.237	0,05
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>90.219.178</b>	<b>85.833.923</b>	<b>3,04</b>
<b>KAIMANINSELN</b>					
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	2.750.000	USD	2.381.886	2.340.502	0,08
Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	8.557.000	USD	8.057.433	7.863.169	0,28
Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	4.000.000	USD	3.790.162	3.658.163	0,13
Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	500.000	USD	489.405	471.492	0,02
Seagate HDD Cayman 4.25% 01/03/2022	650.000	USD	600.079	581.877	0,02
UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	5.775.000	USD	5.176.316	5.287.790	0,19
<b>Gesamt Kaimaninseln</b>			<b>20.495.281</b>	<b>20.202.993</b>	<b>0,72</b>
<b>CHILE</b>					
Inversiones Alsacia SA 8% 31/12/2018	1.161.916	USD	845.730	35.590	-
<b>Gesamt Chile</b>			<b>845.730</b>	<b>35.590</b>	<b>-</b>
<b>COSTA RICA</b>					
Autopistas del Sol SA/Costa Rica 7.375% 30/12/2030	230.000	USD	205.651	208.583	0,01
Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	835.000	USD	664.735	696.046	0,02
Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	1.595.000	USD	1.321.079	1.451.713	0,05
<b>Gesamt Costa Rica</b>			<b>2.191.465</b>	<b>2.356.342</b>	<b>0,08</b>
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	3.349.000	USD	3.174.881	3.091.842	0,11
Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	1.830.000	USD	1.642.147	1.825.756	0,07
<b>Gesamt Dominikanische Republik</b>			<b>4.817.028</b>	<b>4.917.598</b>	<b>0,18</b>
<b>ECUADOR</b>					
Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	600.000	USD	585.521	526.408	0,02
<b>Gesamt Ecuador</b>			<b>585.521</b>	<b>526.408</b>	<b>0,02</b>
<b>FRANKREICH</b>					
SFR Group SA 7.375% 01/05/2026	7.085.000	USD	6.613.049	6.697.841	0,24
SPCM SA 4.875% 15/09/2025	1.450.000	USD	1.365.348	1.299.118	0,05
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>7.978.397</b>	<b>7.996.959</b>	<b>0,29</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	1.656.000	USD	1.353.353	1.558.453	0,06
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>1.353.353</b>	<b>1.558.453</b>	<b>0,06</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Anglo American Capital Plc 3.75% 10/04/2022	824.000	USD	773.527	726.539	0,03
International Game Technology Plc 6.25% 15/02/2022	222.000	USD	195.997	212.257	0,01
International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	6.230.000	USD	5.347.567	5.983.831	0,21
Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023	5.376.000	USD	4.687.136	4.940.095	0,18

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023 - REGS	1.000.000	USD	793.712	918.917	0,03
Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2026	3.066.000	USD	2.744.202	2.792.739	0,10
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/08/2026	4.765.000	USD	4.219.911	4.368.212	0,16
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>18.762.052</b>	<b>19.942.590</b>	<b>0,72</b>
GUATEMALA					
Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	400.000	USD	332.874	360.128	0,01
<b>Gesamt Guatemala</b>			<b>332.874</b>	<b>360.128</b>	<b>0,01</b>
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020	1.146.000	USD	997.061	1.139.581	0,04
<b>Gesamt Honduras</b>			<b>997.061</b>	<b>1.139.581</b>	<b>0,04</b>
IRLAND					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 01/07/2020	600.000	USD	526.477	550.045	0,02
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	500.000	USD	439.483	465.440	0,02
Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	6.202.000	USD	5.255.070	4.572.866	0,16
<b>Gesamt Irland</b>			<b>6.221.030</b>	<b>5.588.351</b>	<b>0,20</b>
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	5.975.000	USD	5.346.299	5.533.300	0,20
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	3.300.000	USD	2.945.701	2.975.606	0,11
<b>Gesamt Italien</b>			<b>8.292.000</b>	<b>8.508.906</b>	<b>0,31</b>
KASACHSTAN					
Zhaikmunai LLP 7.125% 13/11/2019	200.000	USD	139.331	177.220	0,01
<b>Gesamt Kasachstan</b>			<b>139.331</b>	<b>177.220</b>	<b>0,01</b>
LUXEMBURG					
Accudyne Industries Borrower / Accudyne Industries LLC 7.75% 15/12/2020	2.800.000	USD	2.387.604	2.456.570	0,09
Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	12.290.000	USD	11.360.555	11.918.659	0,43
Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	3.444.000	USD	3.196.614	3.123.305	0,11
Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	419.000	USD	372.130	395.110	0,01
Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	3.800.000	USD	3.426.282	3.325.603	0,12
Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	231.000	USD	214.057	177.397	0,01
Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	2.422.000	USD	2.101.716	1.987.157	0,07
Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018	465.000	USD	335.484	406.440	0,01
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>23.394.442</b>	<b>23.790.241</b>	<b>0,85</b>
MALAYSIA					
IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	4.700.000	USD	3.923.533	3.804.970	0,14
<b>Gesamt Malaysia</b>			<b>3.923.533</b>	<b>3.804.970</b>	<b>0,14</b>
MEXIKO					
Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	200.000	USD	180.632	179.845	0,01
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	6.931	-
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	1.140.000	USD	1.056.211	1.051.705	0,04
<b>Gesamt Mexiko</b>			<b>1.445.671</b>	<b>1.238.481</b>	<b>0,05</b>

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Constellium NV 6.625% 01/03/2025	4.854.000	USD	4.320.602	4.024.999	0,14
Constellium NV 7.875% 01/04/2021	505.000	USD	451.902	473.997	0,02
Constellium NV 8% 15/01/2023	1.850.000	USD	1.580.372	1.667.615	0,06
NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	2.122.000	USD	2.058.395	1.931.964	0,07
NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	1.500.000	USD	1.378.739	1.380.055	0,05
NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15/06/2020	379.000	USD	344.492	348.269	0,01
NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	650.000	USD	609.916	613.650	0,02
NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	1.400.000	USD	1.262.890	1.317.114	0,05
VimpelCom Holdings BV 4.95% 16/06/2024	940.000	USD	838.799	820.592	0,03
VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	3.210.000	USD	2.513.911	2.977.815	0,11
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>15.360.018</b>	<b>15.556.070</b>	<b>0,56</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abengoa Abenewco 2 SAU 0.25% 31/03/2023	348.195	USD	390.084	31.996	-
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>390.084</b>	<b>31.996</b>	<b>-</b>
<b>SRI LANKA</b>					
Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	733.000	USD	634.412	681.688	0,02
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	2.293.000	USD	1.983.923	2.127.575	0,08
<b>Gesamt Sri Lanka</b>			<b>2.618.335</b>	<b>2.809.263</b>	<b>0,10</b>
<b>SURINAM</b>					
Republic of Suriname 9.25% 26/10/2026	625.000	USD	569.866	557.914	0,02
<b>Gesamt Surinam</b>			<b>569.866</b>	<b>557.914</b>	<b>0,02</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	5.231.000	USD	4.340.526	5.141.034	0,18
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>4.340.526</b>	<b>5.141.034</b>	<b>0,18</b>
<b>TANSANIA</b>					
Tanzania Government International Bond 7.421% 09/03/2020	305.333	USD	250.073	279.739	0,01
<b>Gesamt Tansania</b>			<b>250.073</b>	<b>279.739</b>	<b>0,01</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Abe Investment Holdings Inc/Getty Images Inc 7% 15/10/2020	1.650.000	USD	1.135.240	1.092.034	0,04
AECOM 5.125% 15/03/2027	2.500.000	USD	2.352.651	2.201.571	0,08
AES Corp/VA 4.20178% 01/06/2019	323.000	USD	234.894	282.676	0,01
Airxcel Inc 8.5% 15/02/2022	1.351.000	USD	1.273.111	1.244.412	0,04
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	2.033.000	USD	1.811.553	1.654.654	0,06
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	1.872.000	USD	1.779.152	1.626.010	0,06
Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 7.875% 15/12/2024	1.677.000	USD	1.591.738	1.478.648	0,05
Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023	704.000	USD	642.131	642.296	0,02
Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026	6.150.000	USD	5.412.006	5.644.609	0,20
AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	1.850.000	USD	1.698.417	1.687.853	0,06
American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust 5.6% 15/07/2020	1.253.769	USD	1.069.766	1.145.252	0,04
American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	736.000	USD	656.352	666.661	0,02
American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	2.582.000	USD	2.224.130	2.379.647	0,08
American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	5.500.000	USD	5.155.996	4.693.038	0,17

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Antero Resources Corp 5% 01/03/2025	3.250.000	USD	2.967.549	2.769.604	0,10
Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	3.050.000	USD	2.599.955	2.669.234	0,10
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	2.700.000	USD	2.125.885	2.374.743	0,08
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021	4.836.000	USD	3.812.411	4.316.912	0,15
Atrium Windows & Doors Inc 7.75% 01/05/2019	3.750.000	USD	2.852.172	3.269.538	0,12
Aviation Capital Group Corp 4.625% 31/01/2018	1.250.000	USD	956.119	1.111.025	0,04
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.25% 15/03/2025	1.850.000	USD	1.699.975	1.523.925	0,05
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 6.375% 01/04/2024	1.793.000	USD	1.678.039	1.573.082	0,06
Bank of America Corp 6.1% / perpetual	450.000	USD	393.247	427.828	0,02
Bank of America Corp 8% / preference	3.195.000	USD	2.849.091	2.878.422	0,10
Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	2.194.000	USD	2.073.626	2.006.503	0,07
Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023	4.075.000	USD	3.379.223	3.735.669	0,13
Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	3.834.000	USD	3.564.505	3.731.789	0,13
Belden Inc 5.5% 01/09/2022	1.910.000	USD	1.536.422	1.725.878	0,06
Bill Barrett Corp 8.75% 15/06/2025	1.057.000	USD	967.417	777.036	0,03
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022	2.050.000	USD	1.377.110	1.798.560	0,06
BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	2.200.000	USD	2.029.528	2.011.990	0,07
BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	6.000.000	USD	4.559.770	5.436.415	0,19
Boise Cascade Co 5.625% 01/09/2024	1.286.000	USD	1.142.096	1.159.218	0,04
Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	3.277.000	USD	3.019.626	3.312.419	0,12
Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	2.506.000	USD	2.346.019	2.283.615	0,08
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	2.115.000	USD	1.958.061	1.890.293	0,07
Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	3.950.000	USD	3.942.650	3.711.821	0,13
CalAtlantic Group Inc 0.25% 01/06/2019	950.000	USD	823.687	786.713	0,03
CalAtlantic Group Inc 5.875% 15/11/2024	1.000.000	USD	973.451	948.453	0,03
California Resources Corp 8% 15/12/2022	3.000.000	USD	1.976.238	1.652.409	0,06
Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	1.387.000	USD	1.242.776	1.195.637	0,04
Calpine Corp 6% 15/01/2022	5.574.000	USD	5.259.670	5.033.625	0,18
Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	3.701.000	USD	3.221.106	3.267.303	0,12
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	450.000	USD	416.444	413.020	0,01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2.266.000	USD	2.121.179	2.030.208	0,07
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	750.000	USD	671.616	676.881	0,02
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	6.545.000	USD	5.914.899	6.073.410	0,22
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	8.736.000	USD	8.342.429	8.190.119	0,29
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	2.950.000	USD	2.643.051	2.755.984	0,10
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	3.895.000	USD	3.671.411	3.643.094	0,13
CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	3.000.000	USD	2.808.241	2.718.181	0,10
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	2.750.000	USD	2.513.826	2.508.970	0,09
Centene Corp 6.125% 15/02/2024	2.400.000	USD	2.248.828	2.268.411	0,08
Century Communities Inc 5.875% 15/07/2025	1.694.000	USD	1.543.092	1.475.106	0,05
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	780.000	USD	608.612	697.129	0,02
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	2.550.000	USD	2.332.783	2.471.557	0,09
Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	2.930.000	USD	2.659.159	2.708.452	0,10
Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	6.038.000	USD	5.643.943	5.389.892	0,19
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	3.550.000	USD	3.233.593	3.184.483	0,11
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	1.421.000	USD	1.329.462	1.322.880	0,05
Chesapeake Energy Corp 8% 15/06/2027	781.000	USD	694.315	666.411	0,02
Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	1.687.000	USD	1.259.097	1.553.903	0,06
Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc 7.5% 15/04/2025	2.900.000	USD	2.701.444	2.674.375	0,10
CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 01/08/2021	497.000	USD	447.932	439.303	0,02
CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	1.334.000	USD	1.246.300	1.206.746	0,04
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	2.700.000	USD	2.519.815	2.469.733	0,09
CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019	2.362.000	USD	1.961.753	2.170.481	0,08
Citgo Holding Inc 10.75% 15/02/2020	4.066.000	USD	3.509.318	3.878.651	0,14
CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022	1.219.000	USD	907.002	1.074.820	0,04
Citigroup Inc 5.9% / perpetual	3.400.000	USD	2.947.096	3.184.571	0,11

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019	1.306.000	USD	1.057.396	577.193	0,02
Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019 - REGS	2.400.000	USD	2.045.628	1.060.693	0,04
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	3.777.000	USD	3.019.023	3.371.584	0,12
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 Shs B	871.000	USD	812.727	787.037	0,03
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	11.577.000	USD	10.070.519	10.074.720	0,36
Cliffs Natural Resources Inc 5.75% 01/03/2025	3.900.000	USD	3.665.090	3.212.598	0,11
CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	1.640.000	USD	1.486.087	1.482.624	0,05
Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	630.000	USD	559.620	555.485	0,02
Continental Airlines 2007-1 Class B Pass Through Trust 6.903% 19/04/2022	683.740	USD	598.019	628.300	0,02
Cott Holdings Inc 5.5% 01/04/2025	2.130.000	USD	2.017.810	1.896.709	0,07
CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	1.943.000	USD	1.931.248	1.966.871	0,07
CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	1.001.000	USD	963.991	1.049.410	0,04
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	7.400.000	USD	6.770.282	6.848.554	0,24
CSC Holdings LLC 6.625% 15/10/2025	563.000	USD	503.871	541.986	0,02
CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	365.000	USD	350.977	350.178	0,01
CURO Financial Technologies Corp 12% 01/03/2022	2.350.000	USD	2.153.390	2.159.454	0,08
DaVita Inc 5.75% 15/08/2022	2.040.000	USD	1.649.489	1.838.883	0,07
DCP Midstream Operating LP 6.75% 15/09/2037	300.000	USD	273.954	282.239	0,01
DCP Midstream Operating LP 9.75% 15/03/2019	750.000	USD	744.982	733.492	0,03
Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/06/2023	4.988.000	USD	4.524.824	4.756.334	0,17
Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	1.760.000	USD	1.653.346	1.613.442	0,06
Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	610.000	USD	535.393	587.236	0,02
Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/07/2046	926.000	USD	816.213	1.045.427	0,04
Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	1.600.000	USD	1.101.331	742.135	0,03
Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	1.746.000	USD	1.572.639	1.443.985	0,05
Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	636.000	USD	582.098	555.209	0,02
DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	3.791.000	USD	3.029.608	3.384.081	0,12
DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	1.700.000	USD	1.554.529	1.601.212	0,06
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	3.094.000	USD	2.757.947	3.208.673	0,11
DISH DBS Corp 7.875% 01/09/2019	3.940.000	USD	3.750.349	3.790.782	0,14
DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	3.188.000	USD	2.777.601	2.619.118	0,09
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	2.135.000	USD	2.006.109	1.966.558	0,07
DuPont Fabros Technology LP 5.625% 15/06/2023	1.100.000	USD	1.490.337	1.402.989	0,05
DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021	4.000.000	USD	3.002.412	3.644.297	0,13
Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	2.330.000	USD	2.133.429	2.102.842	0,07
Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	2.140.000	USD	1.831.441	1.814.313	0,06
Dynegy Inc 8% 15/01/2025	1.525.000	USD	1.352.422	1.294.845	0,05
Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026	1.905.015	USD	1.491.908	1.867.253	0,07
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 29/11/2024	526.000	USD	492.786	459.183	0,02
Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01/05/2025	2.978.000	USD	2.776.157	2.658.347	0,09
FelCor Lodging LP 5.625% 01/03/2023	3.846.000	USD	3.290.407	3.492.080	0,12
Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 6.375% 01/04/2021	2.050.000	USD	1.600.636	1.847.897	0,07
First Data Corp 5% 15/01/2024	6.200.000	USD	5.877.535	5.571.807	0,20
First Data Corp 5.75% 15/01/2024	1.886.000	USD	1.705.148	1.720.698	0,06
First Data Corp 7% 01/12/2023	3.425.000	USD	3.357.993	3.195.997	0,11
Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15/01/2025	1.237.000	USD	1.184.085	1.125.874	0,04
Freeport-McMoRan Inc 6.5% 15/11/2020	609.000	USD	407.756	544.963	0,02
Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01/02/2022	1.063.000	USD	817.692	962.854	0,03
Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15/02/2023	1.678.000	USD	1.403.720	1.549.285	0,06
Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	5.250.000	USD	4.189.532	4.606.069	0,16
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6% 15/05/2023	2.150.000	USD	1.615.914	1.843.959	0,07
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	2.606.000	USD	2.364.403	2.286.365	0,08
Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021	1.650.000	USD	1.287.779	1.494.552	0,05
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	3.050.000	USD	2.787.062	2.906.128	0,10
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	3.618.000	USD	3.438.402	3.118.829	0,11
Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	3.600.000	USD	3.375.686	2.827.638	0,10
HCA Inc 5.875% 01/05/2023	200.000	USD	191.117	190.347	0,01
HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	2.234.000	USD	1.987.256	2.003.982	0,07

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Hertz Corp 7.625% 01/06/2022	2.000.000	USD	1.772.029	1.748.129	0,06
Hexion Inc 10% 15/04/2020	581.000	USD	533.885	503.382	0,02
Hexion Inc 7.875% 15/02/2023	1.290.000	USD	774.228	685.840	0,02
High Ridge Brands Co 8.875% 15/03/2025	780.000	USD	726.156	677.504	0,02
Hologic Inc 5.25% 15/07/2022	1.683.000	USD	1.542.170	1.544.695	0,06
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	273.000	USD	247.968	249.670	0,01
Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	1.487.000	USD	1.341.049	1.398.963	0,05
iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023	1.364.000	USD	1.170.791	895.287	0,03
iHeartCommunications Inc 14% 01/02/2021	3.009.559	USD	1.141.807	553.107	0,02
ILFC E-Capital Trust I 4.34% 21/12/2065	3.067.000	USD	2.175.039	2.549.906	0,09
ILFC E-Capital Trust II 4.59% 21/12/2065	676.000	USD	526.060	564.985	0,02
Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	559.000	USD	506.209	505.113	0,02
Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	8.632.000	USD	7.995.629	7.799.886	0,28
Iron Mountain Inc 4.375% 01/06/2021	703.000	USD	629.900	640.615	0,02
Iron Mountain US Holdings Inc 5.375% 01/06/2026	738.000	USD	661.577	678.160	0,02
iStar Inc 6% 01/04/2022	4.101.000	USD	3.877.765	3.678.751	0,13
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	1.498.000	USD	1.324.914	1.229.051	0,04
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	732.000	USD	625.780	600.578	0,02
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	283.000	USD	262.106	245.193	0,01
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	500.000	USD	473.872	448.519	0,02
Jefferies LoanCore LLC / JLC Finance Corp 6.875% 01/06/2020	2.000.000	USD	1.555.052	1.759.069	0,06
K Hovnanian Enterprises Inc 7.25% 15/10/2020	3.824.000	USD	3.151.604	3.421.905	0,12
KB Home 7% 15/12/2021	1.617.000	USD	1.462.986	1.588.485	0,06
KB Home 8% 15/03/2020	1.525.000	USD	1.519.984	1.504.781	0,05
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	1.255.000	USD	1.124.552	1.138.138	0,04
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5.25% 01/06/2026	3.005.000	USD	2.698.464	2.767.919	0,10
Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	1.320.000	USD	1.158.307	1.152.321	0,04
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	1.722.000	USD	1.634.890	1.552.234	0,06
Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	2.500.000	USD	1.876.659	2.330.110	0,08
Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	250.000	USD	225.460	226.994	0,01
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	3.015.000	USD	2.835.057	2.740.849	0,10
Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	1.600.000	USD	1.461.264	1.471.667	0,05
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	2.150.000	USD	1.981.741	1.966.263	0,07
LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	1.255.000	USD	1.102.168	1.128.528	0,04
LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	1.383.000	USD	1.085.668	1.252.706	0,04
Lincoln National Corp 3.53694% 17/05/2066	5.790.000	USD	4.415.652	4.752.041	0,17
Live Nation Entertainment Inc 4.875% 01/11/2024	1.900.000	USD	1.740.325	1.687.926	0,06
Mercer International Inc 7.75% 01/12/2022	2.400.000	USD	2.030.967	2.250.033	0,08
Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018	2.785.000	USD	2.131.503	2.455.597	0,09
Meritage Homes Corp 5.125% 06/06/2027	1.072.000	USD	953.835	940.515	0,03
Meritor Inc 6.75% 15/06/2021	787.000	USD	694.529	709.412	0,03
MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	1.900.000	USD	1.738.836	1.812.454	0,06
Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	4.250.000	USD	3.898.305	3.840.305	0,14
Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	5.600.000	USD	5.029.956	5.087.735	0,18
Morgan Stanley 5.55% / perpetual	2.380.000	USD	2.241.793	2.189.625	0,08
MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	3.150.000	USD	3.019.025	2.936.435	0,10
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022	2.750.000	USD	2.182.106	2.484.904	0,09
Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	3.900.000	USD	2.885.996	2.529.974	0,09
Nabors Industries Inc 0.75% 15/01/2024	3.150.000	USD	2.829.905	2.193.339	0,08
Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	2.000.000	USD	1.636.338	1.807.203	0,06
Navient Corp 5% 26/10/2020	718.000	USD	658.207	651.928	0,02
Navient Corp 5.875% 25/10/2024	1.128.000	USD	912.314	1.004.751	0,04
Navient Corp 6.5% 15/06/2022	440.000	USD	417.817	408.655	0,01
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	200.000	USD	142.741	178.532	0,01
NCR Corp 5% 15/07/2022	3.300.000	USD	2.456.365	2.945.784	0,11
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	300.000	USD	276.835	273.049	0,01

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Neiman Marcus Group Ltd LLC 8.75% 15/10/2021	1.580.000	USD	1.049.964	663.720	0,02
Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	3.300.000	USD	3.018.779	2.923.228	0,10
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	3.800.000	USD	3.284.115	3.447.652	0,12
Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	5.341.000	USD	4.860.119	4.814.917	0,17
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	2.522.000	USD	2.321.306	2.311.990	0,08
NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	1.190.000	USD	1.080.688	1.044.355	0,04
Nuance Communications Inc 5.375% 15/08/2020	1.076.000	USD	859.275	953.442	0,03
Nuance Communications Inc 5.625% 15/12/2026	2.800.000	USD	2.613.896	2.618.912	0,09
NuStar Logistics LP 6.75% 01/02/2021	1.842.000	USD	1.388.460	1.761.156	0,06
NuStar Logistics LP 8.15% 15/04/2018	707.000	USD	611.196	646.580	0,02
OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	784.000	USD	637.248	717.000	0,03
OneMain Financial Holdings LLC 7.25% 15/12/2021	2.613.000	USD	2.283.996	2.409.000	0,09
Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	1.597.000	USD	1.247.317	1.329.494	0,05
Oshkosh Corp 5.375% 01/03/2025	1.500.000	USD	1.389.898	1.375.093	0,05
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.875% 15/03/2025	1.500.000	USD	1.258.361	1.373.452	0,05
Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	1.313.000	USD	1.185.008	1.269.737	0,05
Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	395.000	USD	357.547	388.034	0,01
Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	5.000.000	USD	4.689.023	4.594.583	0,16
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25% 15/08/2025	578.000	USD	542.773	504.577	0,02
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.375% 15/01/2025	1.205.000	USD	1.135.703	1.059.839	0,04
PDC Energy Inc 6.125% 15/09/2024	2.351.000	USD	2.130.173	2.083.217	0,07
Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	3.750.000	USD	3.391.097	3.363.891	0,12
PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	1.968.000	USD	1.735.588	1.653.420	0,06
PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	2.750.000	USD	2.323.764	2.153.984	0,08
Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	741.000	USD	669.498	649.303	0,02
Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	3.420.000	USD	3.116.457	2.985.560	0,11
Post Holdings Inc 8% 15/07/2025	2.817.000	USD	2.849.892	2.798.140	0,10
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	1.700.000	USD	1.503.427	1.599.352	0,06
Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	1.500.000	USD	1.397.754	1.434.166	0,05
Qorvo Inc 7% 01/12/2025	1.250.000	USD	1.265.759	1.241.631	0,04
Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	2.000.000	USD	1.761.416	1.796.263	0,06
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025	2.150.000	USD	1.990.219	1.936.872	0,07
Red Oak Power LLC 9.2% 30/11/2029	2.760.000	USD	2.616.658	2.596.596	0,09
Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	1.020.000	USD	771.037	933.947	0,03
Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021	3.766.000	USD	2.935.211	3.015.700	0,11
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	5.074.000	USD	4.490.066	4.604.322	0,16
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	659.154	USD	600.048	593.997	0,02
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	401.000	USD	354.852	374.846	0,01
Rialto Holdings LLC / Rialto Corp 7% 01/12/2018	3.000.000	USD	2.247.275	2.658.294	0,09
Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	350.000	USD	308.221	320.178	0,01
Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	2.700.000	USD	2.432.076	2.546.055	0,09
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	6.179.000	USD	5.552.806	5.326.491	0,19
Riverbed Technology Inc 8.875% 01/03/2023	2.409.000	USD	2.218.677	2.142.516	0,08
Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp 6.125% 15/08/2021	6.066.000	USD	5.595.654	5.388.342	0,19
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	1.184.000	USD	1.056.999	1.129.544	0,04
Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	2.250.000	USD	1.710.712	2.023.257	0,07
Scientific Games International Inc 6.625% 15/05/2021	2.500.000	USD	2.197.632	2.177.613	0,08
Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	2.054.000	USD	1.918.561	1.917.789	0,07
Shape Technologies Group Inc 7.625% 01/02/2020	3.950.000	USD	2.981.112	3.586.509	0,13
Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 5.875% 01/04/2023	500.000	USD	466.655	450.488	0,02
Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	1.200.000	USD	1.071.237	1.058.067	0,04
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	1.750.000	USD	1.562.221	1.537.271	0,05
Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	2.500.000	USD	2.235.236	2.262.149	0,08
Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	2.000.000	USD	1.509.035	1.807.203	0,06
Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	4.150.000	USD	3.538.086	3.867.982	0,14

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
SM Energy Co 1.5% 01/07/2021	1.100.000	USD	1.162.812	856.780	0,03
SM Energy Co 5% 15/01/2024	1.250.000	USD	929.401	965.409	0,03
SM Energy Co 6.5% 15/11/2021	2.338.000	USD	1.918.220	1.984.738	0,07
Sophia LP / Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	2.383.000	USD	2.224.466	2.168.923	0,08
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	1.920.000	USD	1.846.909	1.760.119	0,06
Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020	1.715.000	USD	1.231.849	1.583.446	0,06
Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	875.000	USD	759.887	855.741	0,03
Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	6.276.000	USD	4.879.319	7.030.394	0,25
Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	4.946.000	USD	4.421.966	4.696.460	0,17
Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018 - REGS	1.688.000	USD	1.529.004	1.602.836	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc 5.875% 15/07/2023	1.950.000	USD	1.748.801	1.813.219	0,06
Standard Industries Inc/NJ 5% 15/02/2027	3.750.000	USD	3.467.815	3.347.482	0,12
Standard Industries Inc/NJ 5.375% 15/11/2024	2.500.000	USD	2.320.682	2.305.496	0,08
Starwood Property Trust Inc 5% 15/12/2021	576.000	USD	546.645	526.775	0,02
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 5.125% 01/06/2025	1.100.000	USD	983.548	986.741	0,04
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023	4.750.000	USD	4.254.593	4.354.461	0,16
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.75% 15/04/2025	4.425.000	USD	4.144.962	3.901.621	0,14
SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 7.5% 15/06/2025	1.857.000	USD	1.631.252	1.604.855	0,06
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	4.300.000	USD	3.918.544	3.932.526	0,14
Synovus Financial Corp 7.875% 15/02/2019	2.500.000	USD	2.453.717	2.363.366	0,08
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	2.750.000	USD	2.446.332	2.358.552	0,08
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	1.139.000	USD	982.956	1.003.036	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	1.020.000	USD	909.100	919.442	0,03
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	1.000.000	USD	782.433	894.850	0,03
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01/02/2027	1.700.000	USD	1.512.321	1.539.842	0,05
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	1.254.000	USD	1.122.901	1.182.159	0,04
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	8.000.000	USD	7.374.432	6.826.237	0,24
Tenet Healthcare Corp 4.74556% 15/06/2020	3.500.000	USD	3.132.430	3.094.298	0,11
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	1.325.000	USD	1.241.276	1.252.352	0,04
Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022	1.433.000	USD	1.245.737	1.404.595	0,05
THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	6.463.000	USD	5.744.269	5.656.150	0,20
THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	2.350.000	USD	2.088.425	2.046.340	0,07
TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	250.000	USD	223.757	222.072	0,01
TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	1.500.000	USD	1.098.599	1.344.506	0,05
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	2.900.000	USD	2.592.739	2.652.930	0,09
Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	160.000	USD	142.955	144.357	0,01
Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	285.000	USD	268.437	247.861	0,01
Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	1.422.000	USD	1.342.770	1.222.697	0,04
United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 03/09/2022	404.800	USD	301.201	364.892	0,01
United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	2.250.000	USD	2.024.851	2.065.101	0,07
Uniti Group Inc / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	1.007.000	USD	939.772	874.143	0,03
Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	1.800.000	USD	1.645.551	1.557.564	0,06
Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	4.550.000	USD	4.227.733	4.001.882	0,14
Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	11.717.000	USD	11.023.921	10.677.221	0,38
US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2021	671.669	USD	648.272	618.677	0,02
USG Corp 4.875% 01/06/2027	3.050.000	USD	2.808.261	2.742.638	0,10
USIS Merger Sub Inc 6.875% 01/05/2025	3.100.000	USD	2.912.031	2.746.904	0,10
Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	2.574.000	USD	2.270.483	2.185.551	0,08
Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	2.129.000	USD	1.712.357	1.835.265	0,07
Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	3.600.000	USD	2.808.751	2.969.413	0,11
Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	1.150.000	USD	1.055.474	1.066.818	0,04

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
VeriSign Inc 4.75% 15/07/2027	2.450.000	USD	2.144.139	2.144.139	0,08
Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	4.840.000	USD	4.394.427	4.452.851	0,16
Vertiv Group Corp 9.25% 15/10/2024	2.029.000	USD	1.839.970	1.927.182	0,07
Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	3.307.000	USD	2.987.557	3.031.622	0,11
Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022	1.320.000	USD	1.098.973	1.210.082	0,04
WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	3.000.000	USD	2.466.208	2.727.213	0,10
Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023	2.261.000	USD	2.087.620	2.172.847	0,08
WEX Inc 4.75% 01/02/2023	2.600.000	USD	2.008.678	2.286.789	0,08
WhiteWave Foods Co 5.375% 01/10/2022	1.520.000	USD	1.477.679	1.497.619	0,05
Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	1.974.000	USD	1.484.025	1.619.590	0,06
WildHorse Resource Development Corp 6.875% 01/02/2025	1.675.000	USD	1.556.716	1.377.937	0,05
William Carter Co 5.25% 15/08/2021	2.500.000	USD	1.892.369	2.250.799	0,08
William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	5.661.000	USD	5.282.001	5.102.902	0,18
Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	2.950.000	USD	2.685.535	2.304.183	0,08
WPX Energy Inc 5.25% 15/09/2024	853.000	USD	787.372	709.185	0,03
WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	607.000	USD	559.149	520.597	0,02
WR Grace & Co-Conn 5.625% 01/10/2024	5.400.000	USD	4.982.530	5.062.574	0,18
Xerium Technologies Inc 9.5% 15/08/2021	1.952.000	USD	1.782.004	1.815.079	0,06
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>646.368.100</b>	<b>654.065.525</b>	<b>23,24</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	2.911.000	USD	1.284.695	1.839.358	0,07
<b>Gesamt Venezuela</b>			<b>1.284.695</b>	<b>1.839.358</b>	<b>0,07</b>
JUNGFERNINSELN					
Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04/04/2027	185.000	USD	172.333	162.359	0,01
Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01/04/2024	290.000	USD	269.674	273.085	0,01
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	1.600.000	USD	1.507.780	1.492.678	0,05
<b>Gesamt Jungferninseln</b>			<b>1.949.787</b>	<b>1.928.122</b>	<b>0,07</b>
<b>GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>			<b>890.609.972</b>	<b>895.796.708</b>	<b>31,89</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>892.592.502</b>	<b>897.846.663</b>	<b>31,96</b>

## C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
First Wave Marine Inc*	574	USD	-	-	-
Motors Liquidation Co GUC Trust	1.148	USD	-	8.791	-
New Cotai LLC – Rights**	7	USD	-	-	-
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			-	<b>8.791</b>	-
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			-	<b>8.791</b>	-

\* Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im August 2005 widerrufen.

\*\*Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Entwicklung weiterhin. Der Preis ist derzeit bei null bestätigt.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Far East Energy Corp.*	2.056.503	USD	32.311	-	-
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>32.311</b>	-	-
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
			<b>32.311</b>	-	-
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
BERMUDA					
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016	3.104.241	USD	1.415.286	385.070	0,01
<b>Gesamt Bermuda</b>			<b>1.415.286</b>	<b>385.070</b>	<b>0,01</b>
KANADA					
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014**	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016**	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014**	1.958.000	USD	603.139	-	-
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>983.862</b>	-	-
DEUTSCHLAND					
IHO Verwaltungs GmbH 4.5% 15/09/2023	4.000.000	USD	3.662.819	3.548.768	0,13
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>3.662.819</b>	<b>3.548.768</b>	<b>0,13</b>
LUXEMBURG					
ARD Finance SA 6.625% 15/09/2023	1.800.000	EUR	1.772.344	1.917.000	0,07
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	7.763.000	USD	7.272.125	7.235.457	0,26
Coveris Holdings SA 7.875% 01/11/2019	335.000	USD	242.692	288.780	0,01
Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	3.900.000	USD	2.628.276	3.063.274	0,11
Lyondellbasell AF 0% BDS 15/08/2015**	125.000	EUR	-	-	-
NELL AF 8.375%-15 144A**	500.000	USD	317.138	-	-
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>12.232.575</b>	<b>12.504.511</b>	<b>0,45</b>
SINGAPUR					
SingTel 10.25 28/07/2014**	128.000	USD	31.514	-	-
SingTel 4.25% 15/12/2016**	2.042.000	USD	458.000	-	-
SingTel 6.25 21/10/2017**	272.000	USD	66.125	-	-
<b>Gesamt Singapur</b>			<b>555.639</b>	-	-
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BCP Raptor LLC	2.025.000	USD	1.797.533	1.750.044	0,06
Abe Investment Holdings Inc/Getty Images Inc 10.5% 16/10/2020	3.600.000	USD	3.304.876	3.213.582	0,11
Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp 7.5% 01/05/2025	3.100.000	USD	2.919.846	2.845.250	0,10
American Airlines 2013-1 Class C Pass Through Trust 6.125% 15/07/2018	2.215.000	USD	1.708.943	1.990.156	0,07
Associated Materials LLC / AMH New Finance Inc 9% 01/01/2024	3.113.000	USD	3.076.696	2.901.453	0,10
Asurion LLC 4.92122% 03/11/2023	2.500.000	USD	2.298.066	2.203.387	0,08
Callon Petroleum Co 6.125% 01/10/2024	345.000	USD	320.885	307.213	0,01

\*Es wurde Weisung erteilt, den PIK- Aktie mit null zu bewerten.

\*\* Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15/07/2025	486.000	USD	429.580	429.580	0,02
Citigroup Inc 6.3% / perpetual	4.183.000	USD	3.697.915	3.889.588	0,14
Commercial Metals Co 5.375% 15/07/2027	1.405.000	USD	1.229.598	1.229.598	0,04
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022	2.225.000	USD	1.619.073	1.776.845	0,06
First Data Corp 3.50033% 10/07/2022	3.625.000	USD	3.243.796	3.166.518	0,11
General Motor Co 7.125% 03-15/07/2013*	125.000	USD	-	-	-
General Motor Co 8.375% 03-15/07/2033*	1.000.000	USD	-	-	-
Goldman Sachs Group Inc 5.7% / perpetual	2.418.000	USD	1.996.806	2.206.619	0,08
Halcon Resources Corp 12% 15/02/2022	1.050.000	USD	1.070.810	1.029.187	0,04
Hartford Financial Services Group Inc 3.30678% 12/02/2047	5.097.000	USD	4.132.136	4.326.863	0,15
Homer City Generation LP 8.137% 01/10/2019	4.892.580	USD	3.224.654	1.455.806	0,05
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	2.066.000	USD	1.628.503	1.875.881	0,07
JPMorgan Chase & Co 5% / perpetual	1.300.000	USD	955.356	1.163.498	0,04
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 7% 15/04/2025	1.050.000	USD	977.517	964.862	0,03
Lear 0% 01/12/2013*	500.000	USD	-	-	-
MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 01/09/2026	3.300.000	USD	2.976.910	2.909.684	0,10
Momentive Performance Materials Inc 8.875% 15/10/2020*	400.000	USD	-	-	-
Murray Energy Corp 8.55072% 17/04/2020	3.450.000	USD	2.941.094	2.840.978	0,10
NRG Energy Inc 7.875% 15/05/2021	1.743.000	USD	1.518.895	1.567.350	0,06
PetSmart Inc 4.30072% 10/03/2022	2.700.000	USD	2.344.043	2.194.570	0,08
Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022	1.287.000	USD	1.030.515	1.174.671	0,04
Shearer's Foods LLC / Chip Finance Corp 9% 01/11/2019	3.000.000	USD	2.472.949	2.740.340	0,10
Smurf Stone 8% 15/03/2017*	500.000	USD	-	-	-
Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020	3.250.000	USD	2.543.332	2.886.930	0,10
Sterigenics-Nordion Topco LLC 8.125% 01/11/2021	2.550.000	USD	2.335.486	2.287.446	0,08
Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025	1.025.000	USD	916.201	894.795	0,03
Wells Enterprises Inc 6.75% 01/02/2020	1.954.000	USD	1.488.224	1.767.774	0,06
William Lyon Homes Inc 7% 15/08/2022	350.000	USD	318.111	317.792	0,01
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>60.518.349</b>	<b>60.308.260</b>	<b>2,12</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>79.368.530</b>	<b>76.746.609</b>	<b>2,71</b>
<b>4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Trea SICAV - 3G Credit Opportunities	79.646	USD	7.017.224	8.191.492	0,29
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>7.017.224</b>	<b>8.191.492</b>	<b>0,29</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>7.017.224</b>	<b>8.191.492</b>	<b>0,29</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>86.418.065</b>	<b>84.946.892</b>	<b>3,00</b>
<b>D) FINANZINSTRUMENTE</b>					
<b>1) FINANZINSTRUMENTE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 09/11/2017	50.000.000	USD	44.583.494	43.589.988	1,55
United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	51.500.000	USD	46.636.526	45.021.514	1,61
United States Treasury Bill 0% 07/09/2017	50.000.000	USD	45.106.997	43.683.123	1,56
United States Treasury Bill 0% 16/11/2017	50.000.000	USD	44.249.340	43.581.368	1,55
United States Treasury Bill 0% 19/10/2017	50.000.000	USD	44.453.703	43.618.781	1,56
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>225.030.060</b>	<b>219.494.774</b>	<b>7,83</b>

\* Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

# GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>225.030.060</b>	<b>219.494.774</b>	<b>7,83</b>
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>225.030.060</b>	<b>219.494.774</b>	<b>7,83</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>2.608.084.735</b>	<b>2.632.745.914</b>	<b>93,89</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>171.430.341</b>	<b>6,11</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>2.804.176.255</b>	<b>100,00</b>

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	1.430.457.585	49,26
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	897.846.663	30,92
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	84.946.892	2,92
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	219.494.774	7,56
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	120.278.395	4,14
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	150.945.368	5,20
<b>GESAMT</b>	<b>2.903.969.677</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	18,90
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	18,42
Investmentfonds	9,30
Nachrichtenübertragung	7,54
Benzin	6,87
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	3,61
Banken und Finanzinstitute	3,00
Bergbau, Schwerindustrie	2,70
Internet-Software	2,65
Freizeitindustrie	2,36
Bauwesen, Baustoffe	2,32
Öffentlicher Dienst	2,23
Immobilien-gesellschaften	1,55
Pharmazeutische und Kosmetikindustrie	1,29
Büroausstattung, Computer	1,15
Elektronische Halbleiterindustrie	1,05
Transportwesen	1,02
Einzelhandel	0,89
Maschinen, Maschinenbau	0,78
Lebensmittel und Brennereien	0,71
Elektronische und elektrische Geräte	0,58
Chemische Stoffe	0,56
Edelmetalle	0,57
Verschiedenes	0,54
Verpackungs- und Containerindustrie	0,53
Automobilindustrie	0,40
Versicherungen	0,37
Grafik und Verlagswesen	0,29
Nicht-Eisenmetalle	0,27
Konsumgüter	0,27
Forst- und Papierindustrie	0,27
Textilindustrie	0,20
Luftfahrttechnik	0,15
Sonstige Dienstleistungen	0,15
Reifen- und Gummiindustrie	0,11
Anleihen der Schweizerischen Kantonalbanken	0,08
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,07
Verschiedene Kapitalgüter	0,06
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,06
Überstaatliche Einrichtungen	0,02
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,89</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>6,11</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	20.000.000	EUR	20.050.164	20.046.800	1,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	4.000.000	EUR	4.007.961	4.001.200	0,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	9.000.000	EUR	9.013.991	9.005.516	0,64
<b>Gesamt Italien</b>			<b>33.072.116</b>	<b>33.053.516</b>	<b>2,34</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>33.072.116</b>	<b>33.053.516</b>	<b>2,34</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C <sup>1</sup>	87.006.760	EUR	110.186.007	113.587.326	8,03
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	381.586	EUR	77.710.405	90.687.693	6,41
<b>Gesamt Irland</b>			<b>187.896.412</b>	<b>204.275.019</b>	<b>14,44</b>
LUXEMBURG					
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer <sup>1</sup>	25.260.215	USD	111.705.958	111.128.145	7,86
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>111.705.958</b>	<b>111.128.145</b>	<b>7,86</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>299.602.370</b>	<b>315.403.164</b>	<b>22,30</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>332.674.486</b>	<b>348.456.680</b>	<b>24,64</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
ITALIEN					
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	105	USD	19.534.884	18.064.922	1,28
<b>Gesamt Italien</b>			<b>19.534.884</b>	<b>18.064.922</b>	<b>1,28</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>19.534.884</b>	<b>18.064.922</b>	<b>1,28</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	11.000.000	USD	9.886.307	9.493.896	0,67
Commerzbank AG 0% 30/12/2022	43.500.000	USD	40.570.232	38.227.147	2,70
UniCredit Bank AG 0% 30/07/2019	100	EUR	5.000.000	5.021.056	0,35
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>55.456.539</b>	<b>52.742.099</b>	<b>3,72</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>55.456.539</b>	<b>52.742.099</b>	<b>3,72</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# PREMIUM COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>FRANKREICH</b>					
H2O AM - H2O Adagio <sup>1</sup>	563	EUR	27.822.791	28.918.939	2,04
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>27.822.791</b>	<b>28.918.939</b>	<b>2,04</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Amundi Funds - Bond Global Aggregate <sup>1</sup>	1.638.160	USD	133.983.323	140.296.964	9,92
AXA World Funds - Euro 3-5 <sup>1</sup>	684.962	EUR	72.379.323	71.270.337	5,04
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration <sup>1</sup>	696.685	EUR	73.874.430	71.347.525	5,04
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund <sup>1</sup>	2.201.797	EUR	53.026.179	57.026.541	4,03
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund <sup>1</sup>	712.103	EUR	71.139.344	70.896.931	5,02
Deutsche Invest I Top Dividend <sup>1</sup>	343.079	EUR	42.830.012	41.752.743	2,95
Invesco Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	12.137.899	EUR	140.355.387	142.076.533	10,04
Parvest Bond Euro Government <sup>1</sup>	492.702	EUR	108.580.853	113.163.869	8,00
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield <sup>1</sup>	560.365	EUR	56.955.264	56.809.767	4,03
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>753.124.115</b>	<b>764.641.210</b>	<b>54,07</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
M&G Global Dividend Fund <sup>1</sup>	37.177.886	GBP	78.657.484	91.235.850	6,45
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund <sup>1</sup>	45.378.898	GBP	66.166.910	83.302.989	5,89
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>144.824.394</b>	<b>174.538.839</b>	<b>12,34</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>925.771.300</b>	<b>968.098.988</b>	<b>68,45</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>1.000.762.723</b>	<b>1.038.906.009</b>	<b>73,45</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.333.437.209</b>	<b>1.387.362.689</b>	<b>98,09</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>27.043.995</b>	<b>1,91</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.414.406.684</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	348.456.680	24,47
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	1.038.906.009	72,96
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	17.076.503	1,20
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	19.517.950	1,37
<b>GESAMT</b>	<b>1.423.957.142</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	90,75
Banken und Finanzinstitute	5,00
Länder, Regionen und Gemeinden	2,34
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,09</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,91</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	2.086.000	EUR	2.090.755	2.088.533	1,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	800.000	EUR	801.815	800.490	0,64
<b>Gesamt Italien</b>			<b>2.892.570</b>	<b>2.889.023</b>	<b>2,29</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>2.892.570</b>	<b>2.889.023</b>	<b>2,29</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund <sup>1</sup>	765.734	EUR	15.406.740	17.121.811	13,55
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund <sup>1</sup>	5.253.362	EUR	12.382.392	12.639.589	10,01
Veritas Funds Plc - Global Focus Fund <sup>1</sup>	594.317	EUR	14.324.246	17.776.024	14,07
<b>Gesamt Irland</b>			<b>42.113.378</b>	<b>47.537.424</b>	<b>37,63</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	11.206	USD	734.566	633.828	0,50
Health Care Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	18.344	USD	1.188.811	1.273.878	1,01
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.923.377</b>	<b>1.907.706</b>	<b>1,51</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>44.036.755</b>	<b>49.445.130</b>	<b>39,14</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>46.929.325</b>	<b>52.334.153</b>	<b>41,43</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund <sup>1</sup>	78.186	EUR	12.390.848	12.662.269	10,02
Invesco Euro Short Term Bond Fund <sup>1</sup>	1.107.933	EUR	12.645.801	12.694.810	10,05
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund <sup>1</sup>	73.557	USD	2.071.407	3.682.835	2,92
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund <sup>1</sup>	412.920	EUR	12.462.585	12.697.299	10,05
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund <sup>1</sup>	187.495	USD	3.934.340	6.233.691	4,93
Vontobel Fund - Global Equity <sup>1</sup>	102.566	USD	14.404.081	17.671.303	13,99
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>57.909.062</b>	<b>65.642.207</b>	<b>51,96</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>57.909.062</b>	<b>65.642.207</b>	<b>51,96</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>57.909.062</b>	<b>65.642.207</b>	<b>51,96</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# DYNAMIC COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>C) FINANZINSTRUMENTE</b>					
<b>1) FINANZINSTRUMENTE</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2018	2.000.000	EUR	2.004.483	2.004.244	1,59
<b>Gesamt Italien</b>			<b>2.004.483</b>	<b>2.004.244</b>	<b>1,59</b>
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>			<b>2.004.483</b>	<b>2.004.244</b>	<b>1,59</b>
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>			<b>2.004.483</b>	<b>2.004.244</b>	<b>1,59</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>106.842.870</b>	<b>119.980.604</b>	<b>94,98</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>6.345.186</b>	<b>5,02</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>126.325.790</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	52.334.153	40,77
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	65.642.207	51,13
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	2.004.244	1,56
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	6.566.287	5,11
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	1.836.179	1,43
<b>GESAMT</b>	<b>128.383.070</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	91,10
Länder, Regionen und Gemeinden	3,88
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,98</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>5,02</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	4.500.000	EUR	4.507.953	4.506.836	0,56
<b>Gesamt Italien</b>			<b>4.507.953</b>	<b>4.506.836</b>	<b>0,56</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>4.507.953</b>	<b>4.506.836</b>	<b>0,56</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF <sup>2</sup>	933.916	EUR	32.485.670	39.271.168	4,89
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	338.435	EUR	67.589.880	80.432.412	10,01
<b>Gesamt Irland</b>			<b>100.075.550</b>	<b>119.703.580</b>	<b>14,90</b>
LUXEMBURG					
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer <sup>1</sup>	18.160.907	USD	79.931.560	79.895.911	9,95
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>79.931.560</b>	<b>79.895.911</b>	<b>9,95</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	131.852	USD	8.618.226	7.457.747	0,93
Vanguard High Dividend Yield ETF <sup>2</sup>	460.421	USD	33.455.200	31.437.489	3,91
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>42.073.426</b>	<b>38.895.236</b>	<b>4,84</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>222.080.536</b>	<b>238.494.727</b>	<b>29,69</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>226.588.489</b>	<b>243.001.563</b>	<b>30,25</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG 0% 30/12/2022	27.000.000	USD	25.217.148	23.711.985	2,95
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>25.217.148</b>	<b>23.711.985</b>	<b>2,95</b>
ITALIEN					
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	3	USD	539.253	517.432	0,06
<b>Gesamt Italien</b>			<b>539.253</b>	<b>517.432</b>	<b>0,06</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>25.756.401</b>	<b>24.229.417</b>	<b>3,01</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# EQUITY POWER COUPON COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund <sup>1</sup>	196.096	USD	31.960.514	39.740.896	4,95
<b>Gesamt Irland</b>			<b>31.960.514</b>	<b>39.740.896</b>	<b>4,95</b>
LUXEMBURG					
Deutsche Invest I Top Dividend <sup>1</sup>	586.868	EUR	72.684.404	71.421.936	8,89
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund <sup>1</sup>	411.971	EUR	53.073.931	55.912.725	6,96
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund <sup>1</sup>	30.821	GBP	43.597.770	48.795.032	6,07
Pioneer Funds - Global Equity Target Income <sup>1</sup>	46.903	EUR	55.006.965	53.926.676	6,71
Uni-Global - Equities World <sup>1</sup>	29.694	EUR	27.065.848	32.201.604	4,01
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>251.428.918</b>	<b>262.257.973</b>	<b>32,64</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
M&G Global Dividend Fund <sup>1</sup>	22.878.235	GBP	46.764.348	56.143.999	6,99
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund <sup>1</sup>	11.082.399	GBP	15.005.567	16.292.749	2,03
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund <sup>1</sup>	35.800.675	GBP	53.910.053	65.720.046	8,18
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	47.026.216	GBP	70.726.707	80.876.405	10,07
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>186.406.675</b>	<b>219.033.199</b>	<b>27,27</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>469.796.107</b>	<b>521.032.068</b>	<b>64,86</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>495.552.508</b>	<b>545.261.485</b>	<b>67,87</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>722.140.997</b>	<b>788.263.048</b>	<b>98,12</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>15.094.319</b>	<b>1,88</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>803.357.367</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

**EQUITY POWER COUPON COLLECTION**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	243.001.563	29,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	545.261.485	66,77
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	11.106.914	1,36
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	17.290.109	2,12
<b>GESAMT</b>	<b>816.660.071</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	94,55
Banken und Finanzinstitute	3,01
Länder, Regionen und Gemeinden	0,56
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,12</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,88</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	4.000.000	EUR	4.009.200	4.004.856	0,67
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	21.500.000	EUR	21.540.519	21.506.450	3,62
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	4.000.000	EUR	4.006.865	4.006.076	0,67
<b>Gesamt Italien</b>			<b>29.556.584</b>	<b>29.517.382</b>	<b>4,96</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>29.556.584</b>	<b>29.517.382</b>	<b>4,96</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares MSCI ACWI UCITS ETF USD Acc <sup>2</sup>	766.355	USD	29.712.288	29.288.692	4,92
iShares MSCI Australia UCITS ETF USD Acc <sup>2</sup>	421.043	EUR	10.511.202	12.189.195	2,05
iShares MSCI Canada UCITS ETF USD Acc <sup>2</sup>	173.588	EUR	16.367.452	18.008.019	3,03
iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist <sup>2</sup>	857.352	EUR	24.234.676	29.450.041	4,95
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF Acc <sup>2</sup>	136.426	EUR	5.641.280	6.300.153	1,06
iShares S&P 500 UCITS ETF USD Dist <sup>2</sup>	3.834.634	EUR	63.813.670	80.929.951	13,61
<b>Gesamt Irland</b>			<b>150.280.568</b>	<b>176.166.051</b>	<b>29,62</b>
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund <sup>1</sup>	1.448.254	EUR	23.640.580	23.838.255	4,01
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>23.640.580</b>	<b>23.838.255</b>	<b>4,01</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>173.921.148</b>	<b>200.004.306</b>	<b>33,63</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>203.477.732</b>	<b>229.521.688</b>	<b>38,59</b>

### B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

#### 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund <sup>1</sup>	2.370.203	EUR	20.123.999	23.417.607	3,94
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund <sup>1</sup>	2.253.021	EUR	32.635.476	38.436.532	6,46
BlackRock Global Funds - European Fund <sup>1</sup>	335.576	EUR	36.856.280	40.879.903	6,87
BlackRock Global Funds - European Value Fund <sup>1</sup>	1.128.718	EUR	14.932.937	17.416.117	2,93
BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund <sup>1</sup>	2.454.151	JPY	18.877.417	29.434.317	4,95
BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund <sup>1</sup>	505.560	USD	11.757.575	17.808.433	2,99
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund <sup>1</sup>	121.479	GBP	10.851.099	14.690.829	2,47
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund <sup>1</sup>	679.111	USD	47.692.921	50.417.020	8,48
BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund <sup>1</sup>	2.972.474	USD	43.622.540	50.779.060	8,53
BlackRock Global Funds - US Growth Fund <sup>1</sup>	3.103.121	USD	29.530.937	50.512.455	8,49
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>266.881.181</b>	<b>333.792.273</b>	<b>56,11</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>	<b>266.881.181</b>	<b>333.792.273</b>	<b>56,11</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>266.881.181</b>	<b>333.792.273</b>	<b>56,11</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>470.358.913</b>	<b>563.313.961</b>	<b>94,70</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>31.526.128</b>	<b>5,30</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>594.840.089</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>229.521.688</b>	<b>37,90</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>333.792.273</b>	<b>55,13</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>32.564.454</b>	<b>5,38</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>9.620.815</b>	<b>1,59</b>
<b>GESAMT</b>	<b>605.499.230</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	89,74
Länder, Regionen und Gemeinden	4,96
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>94,70</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>5,30</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities <sup>1</sup>	49.838	USD	13.653.536	15.965.142	2,84
JPMorgan Funds - US Growth Fund <sup>1</sup>	1.792.963	USD	23.859.993	36.011.457	6,40
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund <sup>1</sup>	6.236.878	USD	73.745.980	108.783.070	19,33
JPMorgan Funds - US Value Fund <sup>1</sup>	1.558.047	USD	27.136.078	36.529.181	6,49
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund <sup>1</sup>	215.319	EUR	28.707.525	30.508.537	5,42
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund <sup>1</sup>	246.198	EUR	26.363.648	36.757.397	6,53
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	67.267	EUR	15.611.962	16.717.175	2,97
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund <sup>1</sup>	140.870	JPY	19.292.088	26.399.860	4,69
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>228.370.810</b>	<b>307.671.819</b>	<b>54,67</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>228.370.810</b>	<b>307.671.819</b>	<b>54,67</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>228.370.810</b>	<b>307.671.819</b>	<b>54,67</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund <sup>1</sup>	222.987	EUR	36.899.179	46.898.605	8,33
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund <sup>1</sup>	146.335	JPY	12.719.834	13.044.358	2,32
JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund <sup>1</sup>	538.240	EUR	49.554.782	65.084.037	11,56
JPMorgan Funds - Systematic Alpha <sup>1</sup>	94.202	EUR	10.887.309	11.078.160	1,97
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund <sup>1</sup>	947.767	USD	96.642.676	109.569.890	19,47
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>206.703.780</b>	<b>245.675.050</b>	<b>43,65</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>206.703.780</b>	<b>245.675.050</b>	<b>43,65</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>206.703.780</b>	<b>245.675.050</b>	<b>43,65</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>435.074.590</b>	<b>553.346.869</b>	<b>98,32</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>9.437.239</b>	<b>1,68</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>562.784.108</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

**MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION  
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017  
(Fortsetzung)**

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	307.671.819	53,97
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	245.675.050	43,10
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.772.813	1,54
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	7.939.627	1,39
<b>GESAMT</b>	<b>570.059.309</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,32
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,32</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,68</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	10.000.000	EUR	10.017.227	10.015.190	1,08
<b>Gesamt Italien</b>			<b>10.017.227</b>	<b>10.015.190</b>	<b>1,08</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>10.017.227</b>	<b>10.015.190</b>	<b>1,08</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD Acc <sup>2</sup>	830.771	USD	28.412.748	27.933.507	3,00
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc <sup>2</sup>	336.725	EUR	53.537.681	68.153.140	7,33
iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF USD Dist <sup>1</sup>	823.236	EUR	36.598.388	37.210.267	4,00
<b>Gesamt Irland</b>			<b>118.548.817</b>	<b>133.296.914</b>	<b>14,33</b>
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha <sup>1</sup>	1.804.342	EUR	64.250.092	77.965.608	8,38
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund <sup>1</sup>	670.979	USD	22.038.968	36.765.392	3,95
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>86.289.060</b>	<b>114.731.000</b>	<b>12,33</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>204.837.877</b>	<b>248.027.914</b>	<b>26,66</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>214.855.104</b>	<b>258.043.104</b>	<b>27,74</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund <sup>1</sup>	465.393	USD	12.361.768	13.949.775	1,50
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity <sup>1</sup>	165.940	EUR	4.128.458	4.565.000	0,49
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	2.385.127	USD	46.316.417	55.503.022	5,97
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	82.459	EUR	4.226.733	4.578.957	0,49
Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha <sup>1</sup>	2.403.596	EUR	87.580.179	109.243.438	11,74
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund <sup>1</sup>	364.254	USD	15.451.143	18.514.732	1,99
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund <sup>1</sup>	280.637	USD	8.248.263	9.153.592	0,98
Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund <sup>1</sup>	426.746	USD	15.859.210	18.389.663	1,98
Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund <sup>1</sup>	512.292	USD	16.363.049	18.350.413	1,97
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund <sup>1</sup>	2.523.470	USD	127.970.056	158.941.170	17,08
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund <sup>1</sup>	2.546.725	USD	109.032.295	142.664.757	15,34
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund <sup>1</sup>	878.347	USD	85.681.562	82.870.633	8,91
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund <sup>1</sup>	144.402	EUR	4.427.406	4.440.373	0,48
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>537.646.539</b>	<b>641.165.525</b>	<b>68,92</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>537.646.539</b>	<b>641.165.525</b>	<b>68,92</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION  
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017  
(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>537.646.539</b>	<b>641.165.525</b>	<b>68,92</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>752.501.643</b>	<b>899.208.629</b>	<b>96,66</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>31.071.870</b>	<b>3,34</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>930.280.499</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>258.043.104</b>	<b>27,44</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>641.165.525</b>	<b>68,19</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>29.736.230</b>	<b>3,16</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>11.382.939</b>	<b>1,21</b>
<b>GESAMT</b>	<b>849.292.431</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	95,58
Länder, Regionen und Gemeinden	1,08
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,66</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>3,34</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	1.000.000	EUR	1.002.471	1.002.340	0,36
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.002.471</b>	<b>1.002.340</b>	<b>0,36</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.002.471</b>	<b>1.002.340</b>	<b>0,36</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF <sup>2</sup>	306.077	USD	31.241.141	30.317.065	10,93
<b>Gesamt Irland</b>			<b>31.241.141</b>	<b>30.317.065</b>	<b>10,93</b>
LUXEMBURG					
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF - 1C <sup>2</sup>	228.849	EUR	7.299.680	8.304.930	2,99
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond <sup>1</sup>	476.824	USD	5.104.263	5.387.303	1,94
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund <sup>1</sup>	906.362	EUR	4.325.259	5.374.726	1,94
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund <sup>1</sup>	1.356.761	EUR	34.806.796	43.931.928	15,84
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund <sup>1</sup>	906.873	EUR	36.076.112	53.641.561	19,34
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund <sup>1</sup>	325.999	EUR	4.799.058	5.489.819	1,98
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund <sup>1</sup>	1.822.546	USD	36.734.100	43.352.569	15,64
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund <sup>1</sup>	231.584	EUR	4.187.064	6.030.437	2,17
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund <sup>1</sup>	903.808	EUR	17.642.996	19.404.764	7,00
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund <sup>1</sup>	993.042	EUR	22.190.222	25.282.841	9,12
Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund <sup>1</sup>	994.851	USD	9.634.938	11.240.125	4,06
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>182.800.488</b>	<b>227.441.003</b>	<b>82,02</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>214.041.629</b>	<b>257.758.068</b>	<b>92,95</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>215.044.100</b>	<b>258.760.408</b>	<b>93,31</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund <sup>1</sup>	1.124.674	USD	18.126.230	18.149.904	6,55
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>18.126.230</b>	<b>18.149.904</b>	<b>6,55</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>18.126.230</b>	<b>18.149.904</b>	<b>6,55</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>18.126.230</b>	<b>18.149.904</b>	<b>6,55</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS  
SELECTION  
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017  
(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>233.170.330</b>	<b>276.910.312</b>	<b>99,86</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>383.684</b>	<b>0,14</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>277.293.996</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>258.760.408</b>	<b>92,30</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>18.149.904</b>	<b>6,47</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>913.652</b>	<b>0,33</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.527.562</b>	<b>0,90</b>
<b>GESAMT</b>	<b>280.351.526</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	99,50
Länder, Regionen und Gemeinden	0,36
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,86</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>0,14</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Pimco Funds Global Investors - Global Real Return Fund <sup>1</sup>	871.269	EUR	9.279.101	9.252.875	1,63
PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund <sup>1</sup>	11.044.598	EUR	110.444.020	109.562.407	19,30
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund <sup>1</sup>	1.536.870	EUR	15.303.222	15.045.962	2,65
Pimco Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund <sup>1</sup>	6.202.558	EUR	63.556.510	68.724.347	12,11
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund <sup>1</sup>	2.135.692	EUR	22.272.171	23.214.977	4,09
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund <sup>1</sup>	1.638.095	EUR	30.418.678	30.566.861	5,39
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS <sup>1</sup>	1.274.282	EUR	12.699.510	12.309.565	2,17
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund <sup>1</sup>	9.109.757	EUR	90.551.516	92.372.940	16,28
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - RAE Fundamental Developed Fund <sup>1</sup>	148.604	EUR	1.658.420	1.642.074	0,29
PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy <sup>1</sup>	1.182.172	EUR	11.712.125	11.431.599	2,01
PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund <sup>1</sup>	1.064	EUR	12.022	12.181	-
PIMCO GIS - Global Bond ESG Fund <sup>1</sup>	307.825	EUR	3.090.560	3.099.795	0,55
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund <sup>1</sup>	613.253	EUR	6.144.998	6.169.321	1,09
PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund <sup>1</sup>	682.765	EUR	6.835.813	6.377.029	1,12
PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund <sup>1</sup>	1.216.646	EUR	12.091.538	11.180.983	1,97
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund <sup>1</sup>	722.004	EUR	7.299.460	9.956.435	1,75
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund <sup>1</sup>	9.176.685	EUR	91.767.678	89.013.843	15,68
Pimco Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund <sup>1</sup>	9.683.534	EUR	92.395.609	63.039.809	11,11
<b>Gesamt Irland</b>			<b>587.532.951</b>	<b>562.973.003</b>	<b>99,19</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>587.532.951</b>	<b>562.973.003</b>	<b>99,19</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>587.532.951</b>	<b>562.973.003</b>	<b>99,19</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>587.532.951</b>	<b>562.973.003</b>	<b>99,19</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>4.584.456</b>	<b>0,81</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>567.557.459</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	562.973.003	97,94
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	2.718.301	0,47
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	9.139.707	1,59
<b>GESAMT</b>	<b>574.831.011</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	99,19
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,19</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>0,81</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
Deutsche AM Smart Industrial Technologies <sup>1</sup>	50.619	EUR	5.045.253	5.593.897	2,51
DWS Biotech <sup>1</sup>	48.119	EUR	8.343.816	9.145.053	4,10
DWS Financials Typ O <sup>1</sup>	103.094	EUR	6.398.736	6.694.933	3,00
DWS Global Growth <sup>1</sup>	83.152	EUR	5.812.044	8.818.247	3,95
DWS Health Care Typ O <sup>1</sup>	79.095	EUR	14.306.243	17.929.364	8,04
DWS Technology Typ O <sup>1</sup>	128.594	EUR	12.365.541	19.727.596	8,85
DWS Telemedia Typ O <sup>1</sup>	55.313	EUR	7.751.403	8.516.022	3,82
DWS US Growth <sup>1</sup>	80.567	EUR	12.700.005	14.329.702	6,43
DWS Water Sustainability Fund <sup>1</sup>	362.142	EUR	14.179.064	15.575.744	6,98
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>86.902.105</b>	<b>106.330.558</b>	<b>47,68</b>
IRLAND					
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF DR <sup>2</sup>	85.138	EUR	3.864.816	4.413.554	1,98
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF DR <sup>2</sup>	219.581	EUR	4.972.506	5.338.014	2,39
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF DR <sup>2</sup>	730.768	EUR	11.140.585	11.589.980	5,20
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF DR <sup>2</sup>	457.332	EUR	7.998.992	8.639.001	3,87
<b>Gesamt Irland</b>			<b>27.976.899</b>	<b>29.980.549</b>	<b>13,44</b>
LUXEMBURG					
Deutsche Institutional Money Plus <sup>1</sup>	801	EUR	11.228.669	11.228.233	5,04
Deutsche Invest I New Resources <sup>1</sup>	58.005	EUR	8.501.058	8.830.164	3,96
Deutsche Invest I Top Asia <sup>1</sup>	66.769	EUR	16.543.879	19.903.210	8,93
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>36.273.606</b>	<b>39.961.607</b>	<b>17,93</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>151.152.610</b>	<b>176.272.714</b>	<b>79,05</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>151.152.610</b>	<b>176.272.714</b>	<b>79,05</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
DWS Deutschland <sup>1</sup>	23.378	EUR	5.614.334	5.523.392	2,48
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>5.614.334</b>	<b>5.523.392</b>	<b>2,48</b>
LUXEMBURG					
Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend <sup>1</sup>	56.277	EUR	5.754.171	6.606.393	2,96
Deutsche Invest I Global Infrastructure <sup>1</sup>	80.608	EUR	11.475.173	12.237.926	5,49
Deutsche Invest I Global Thematic <sup>1</sup>	47.372	EUR	5.138.799	6.750.573	3,03
Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities <sup>1</sup>	30.628	USD	4.280.325	4.395.942	1,97
DWS Global Agribusiness <sup>1</sup>	27.869	EUR	4.398.740	4.240.752	1,90
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>31.047.208</b>	<b>34.231.586</b>	<b>15,35</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>	<b>36.661.542</b>	<b>39.754.978</b>	<b>17,83</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>36.661.542</b>	<b>39.754.978</b>	<b>17,83</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>187.814.152</b>	<b>216.027.692</b>	<b>96,88</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>6.960.982</b>	<b>3,12</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>222.988.674</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>158.731.766</b>	<b>74,50</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>41.316.097</b>	<b>19,39</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>11.878.811</b>	<b>5,57</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.147.482</b>	<b>0,54</b>
<b>GESAMT</b>	<b>213.074.156</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	96,88
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,88</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>3,12</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF <sup>2</sup>	3.575.161	EUR	132.257.766	150.335.520	3,75
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	677.794	EUR	133.243.236	161.084.560	4,02
<b>Gesamt Irland</b>			<b>265.501.002</b>	<b>311.420.080</b>	<b>7,77</b>
LUXEMBURG					
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio <sup>1</sup>	26.357.206	USD	219.094.897	239.663.392	5,98
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer <sup>1</sup>	69.805.804	USD	334.532.687	307.099.109	7,66
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>553.627.584</b>	<b>546.762.501</b>	<b>13,64</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	368.918	USD	24.182.987	20.866.556	0,52
Health Care Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	611.218	USD	39.610.909	42.445.323	1,06
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>63.793.896</b>	<b>63.311.879</b>	<b>1,58</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>882.922.482</b>	<b>921.494.460</b>	<b>22,99</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>882.922.482</b>	<b>921.494.460</b>	<b>22,99</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
ITALIEN					
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	95	USD	17.674.419	16.344.453	0,41
<b>Gesamt Italien</b>			<b>17.674.419</b>	<b>16.344.453</b>	<b>0,41</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>17.674.419</b>	<b>16.344.453</b>	<b>0,41</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
FRANKREICH					
Societe Generale SA 0% 10/01/2018 EMTN	20.000.000	EUR	20.000.000	21.044.000	0,52
Societe Generale SA 0% 18/10/2017 EMTN	10.000.000	EUR	10.000.000	10.364.000	0,26
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>30.000.000</b>	<b>31.408.000</b>	<b>0,78</b>
DEUTSCHLAND					
UniCredit Bank AG 0% 30/07/2019	500	EUR	25.000.000	25.105.280	0,63
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>25.000.000</b>	<b>25.105.280</b>	<b>0,63</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>ITALIEN</b>					
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	186	USD	33.433.694	32.080.786	0,80
<b>Gesamt Italien</b>			<b>33.433.694</b>	<b>32.080.786</b>	<b>0,80</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Morgan Stanley BV 0% 20/12/2017 EMTN	10.000.000	EUR	10.000.000	10.282.000	0,25
Raiffeisen Switzerland BV 0% 21/02/2023	8.500.000	USD	7.938.732	7.486.457	0,19
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>17.938.732</b>	<b>17.768.457</b>	<b>0,44</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>106.372.426</b>	<b>106.362.523</b>	<b>2,65</b>
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>FRANKREICH</b>					
H2O AM - H2O Adagio <sup>1</sup>	1.230	EUR	60.791.194	63.194.040	1,58
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>60.791.194</b>	<b>63.194.040</b>	<b>1,58</b>
<b>IRLAND</b>					
Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund <sup>1</sup>	338.063	EUR	37.925.888	40.314.035	1,00
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund <sup>1</sup>	742.293	USD	130.611.074	150.433.466	3,75
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund <sup>1</sup>	864.946	USD	68.812.396	74.000.853	1,84
<b>Gesamt Irland</b>			<b>237.349.358</b>	<b>264.748.354</b>	<b>6,59</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
AB FCP I - Global High Yield Portfolio <sup>1</sup>	16.234.522	EUR	190.865.244	199.359.934	4,97
Amundi Funds - Bond Global Aggregate <sup>1</sup>	951.044	USD	85.943.463	81.450.305	2,03
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund <sup>1</sup>	16.758.093	EUR	156.824.554	149.314.609	3,72
Deutsche Invest I Top Dividend <sup>1</sup>	1.775.933	EUR	220.251.047	216.130.990	5,39
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund <sup>1</sup>	1.471.631	EUR	185.833.010	199.729.719	4,98
Jupiter JGF - Dynamic Bond <sup>1</sup>	30.670.544	USD	313.664.226	311.362.461	7,76
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund <sup>1</sup>	1.449.047	USD	159.324.862	158.797.241	3,96
Pioneer Funds - Global Equity Target Income <sup>1</sup>	169.858	EUR	215.089.158	195.294.724	4,87
Uni-Global - Equities World <sup>1</sup>	110.341	EUR	110.739.641	119.658.820	2,98
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>1.638.535.205</b>	<b>1.631.098.803</b>	<b>40,66</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
M&G Global Dividend Fund <sup>1</sup>	83.979.214	GBP	168.330.036	206.087.967	5,14
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund <sup>1</sup>	34.309.188	GBP	45.511.897	50.439.528	1,26
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund <sup>1</sup>	159.506.181	GBP	220.562.693	292.808.826	7,30
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	179.245.148	GBP	281.577.466	308.268.552	7,68
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>715.982.092</b>	<b>857.604.873</b>	<b>21,38</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>2.652.657.849</b>	<b>2.816.646.070</b>	<b>70,21</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>2.776.704.694</b>	<b>2.939.353.046</b>	<b>73,27</b>

<sup>1</sup> OGAW.

# COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>C) FINANZINSTRUMENTE</b>					
<b>1) FINANZINSTRUMENTE</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 16/11/2017	25.000.000	USD	22.124.618	21.793.004	0,54
United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	20.000.000	USD	18.250.447	17.484.083	0,44
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>40.375.065</b>	<b>39.277.087</b>	<b>0,98</b>
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>			<b>40.375.065</b>	<b>39.277.087</b>	<b>0,98</b>
<b>GESAMT FINANZINSTRUMENTE</b>			<b>40.375.065</b>	<b>39.277.087</b>	<b>0,98</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>3.700.002.241</b>	<b>3.900.124.593</b>	<b>97,24</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>110.688.551</b>	<b>2,76</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>4.010.813.144</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	921.494.460	22,64
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	2.939.353.046	72,20
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	39.277.087	0,96
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	67.819.782	1,67
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	103.038.342	2,53
<b>GESAMT</b>	<b>4.070.982.717</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	93,20
Banken und Finanzinstitute	3,06
Länder, Regionen und Gemeinden	0,98
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>97,24</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>2,76</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
IRLAND					
Cairn Homes Plc	1.784.513	EUR	1.839.462	2.672.309	1,00
Hibernia REIT Plc	1.950.960	EUR	2.513.785	2.682.570	1,00
<b>Gesamt Irland</b>			<b>4.353.247</b>	<b>5.354.879</b>	<b>2,00</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>4.353.247</b>	<b>5.354.879</b>	<b>2,00</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	4.500.000	EUR	4.510.182	4.505.463	1,68
<b>Gesamt Italien</b>			<b>4.510.182</b>	<b>4.505.463</b>	<b>1,68</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>4.510.182</b>	<b>4.505.463</b>	<b>1,68</b>
<b>3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Amundi ETF Japan Topix Eur Hedged Daily UCITS ETF <sup>2</sup>	27.141	EUR	5.071.491	5.687.125	2,12
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>5.071.491</b>	<b>5.687.125</b>	<b>2,12</b>
IRLAND					
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund <sup>1</sup>	1.856.954	USD	46.065.261	48.997.638	18,30
PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF <sup>2</sup>	64.239	EUR	6.329.638	7.773.561	2,91
Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF B <sup>2</sup>	45.073	USD	2.787.615	2.464.587	0,92
<b>Gesamt Irland</b>			<b>55.182.514</b>	<b>59.235.786</b>	<b>22,13</b>
LUXEMBURG					
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio <sup>1</sup>	326.888	USD	4.192.824	5.309.621	1,98
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities <sup>1</sup>	52.379	EUR	8.142.412	9.365.850	3,50
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>12.335.236</b>	<b>14.675.471</b>	<b>5,48</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	63.149	USD	4.137.977	3.571.802	1,33
Financial Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	496.481	USD	10.747.271	10.727.796	4,01
Health Care Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	114.921	USD	7.339.511	7.980.555	2,98
Industrial Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	88.100	USD	5.136.529	5.208.204	1,95
iShares Nasdaq Biotechnology ETF <sup>2</sup>	10.161	USD	2.799.048	2.777.568	1,04
Materials Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	57.378	USD	2.441.504	2.687.499	1,00
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>32.601.840</b>	<b>32.953.424</b>	<b>12,31</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>105.191.081</b>	<b>112.551.806</b>	<b>42,04</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>114.054.510</b>	<b>122.412.148</b>	<b>45,72</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
Invesco Global Small Cap Equity Fund <sup>1</sup>	142.027	USD	14.150.162	20.017.924	7,48
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund <sup>1</sup>	172.810	USD	21.877.495	21.428.696	8,00
<b>Gesamt Irland</b>			<b>36.027.657</b>	<b>41.446.620</b>	<b>15,48</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Candriam Equities L Biotechnology <sup>1</sup>	1.192	USD	2.718.076	3.741.239	1,40
Deutsche Invest I Global Infrastructure <sup>1</sup>	61.014	EUR	7.272.946	9.263.128	3,46
JPmorgan Funds - Systematic Alpha <sup>1</sup>	233.722	EUR	26.842.098	27.485.653	10,27
Man AHL Trend Alternative <sup>1</sup>	22.656	EUR	2.723.525	2.807.316	1,05
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund <sup>1</sup>	210.854	USD	6.871.874	10.556.978	3,94
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund <sup>1</sup>	81.845	USD	2.288.262	2.669.543	1,00
Schroder GAIA Cat Bond <sup>1</sup>	8.532	EUR	10.966.920	11.040.985	4,12
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity <sup>1</sup>	24.961	USD	3.403.907	4.178.947	1,56
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>63.087.608</b>	<b>71.743.789</b>	<b>26,80</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>99.115.265</b>	<b>113.190.409</b>	<b>42,28</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>99.115.265</b>	<b>113.190.409</b>	<b>42,28</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>213.169.775</b>	<b>235.602.557</b>	<b>88,00</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>32.120.947</b>	<b>12,00</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>267.723.504</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	122.412.148	44,92
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	113.190.409	41,53
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	31.635.358	11,61
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	5.300.655	1,94
<b>GESAMT</b>	<b>272.538.570</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	84,32
Länder, Regionen und Gemeinden	1,68
Immobilien Gesellschaften	1,00
Bauwesen, Baustoffe	1,00
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>88,00</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>12,00</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	500.000	EUR	501.131	500.607	0,09
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	6.000.000	EUR	6.014.828	6.014.040	1,13
<b>Gesamt Italien</b>			<b>6.515.959</b>	<b>6.514.647</b>	<b>1,22</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>6.515.959</b>	<b>6.514.647</b>	<b>1,22</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Deutsche Invest I Global Infrastructure <sup>1</sup>	560.823	EUR	78.504.042	81.958.691	15,37
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>78.504.042</b>	<b>81.958.691</b>	<b>15,37</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	92.661	USD	5.977.910	5.241.045	0,98
Health Care Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	80.331	USD	5.205.972	5.578.493	1,05
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>11.183.882</b>	<b>10.819.538</b>	<b>2,03</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>89.687.924</b>	<b>92.778.229</b>	<b>17,40</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>96.203.883</b>	<b>99.292.876</b>	<b>18,62</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund <sup>1</sup>	4.667.856	USD	78.056.670	77.004.404	14,45
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund <sup>1</sup>	48.996.859	EUR	76.070.989	101.599.886	19,05
Russell Investments Global Listed Infrastructure <sup>1</sup>	48.361	EUR	57.587.628	66.987.537	12,56
<b>Gesamt Irland</b>			<b>211.715.287</b>	<b>245.591.827</b>	<b>46,06</b>
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund <sup>1</sup>	4.183.396	USD	88.053.230	98.301.482	18,43
Partners Group Invest - Listed Infrastructure <sup>1</sup>	497.300	EUR	77.595.095	79.945.977	14,99
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>165.648.325</b>	<b>178.247.459</b>	<b>33,42</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>377.363.612</b>	<b>423.839.286</b>	<b>79,48</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>377.363.612</b>	<b>423.839.286</b>	<b>79,48</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>473.567.495</b>	<b>523.132.162</b>	<b>98,10</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>10.155.989</b>	<b>1,90</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>533.288.151</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	99.292.876	18,37
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	423.839.286	78,41
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	8.702.367	1,61
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	8.677.776	1,61
<b>GESAMT</b>	<b>540.512.305</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	96,88
Länder, Regionen und Gemeinden	1,22
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,10</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,90</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Polar Capital Funds Plc - Global Convertible Fund <sup>1</sup>	8.611.118	EUR	80.618.457	79.911.177	8,95
<b>Gesamt Irland</b>			<b>80.618.457</b>	<b>79.911.177</b>	<b>8,95</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>80.618.457</b>	<b>79.911.177</b>	<b>8,95</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
			<b>80.618.457</b>	<b>79.911.177</b>	<b>8,95</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	2.000.000	EUR	2.000.000	1.958.800	0,22
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>2.000.000</b>	<b>1.958.800</b>	<b>0,22</b>
GUERNSEY					
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 23/11/2023 EMTN	15.000.000	EUR	15.000.000	15.015.000	1,68
<b>Gesamt Guernsey</b>			<b>15.000.000</b>	<b>15.015.000</b>	<b>1,68</b>
NIEDERLANDE					
Raiffeisen Switzerland BV 0% 09/02/2023	21.000.000	EUR	21.000.000	21.077.700	2,36
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>21.000.000</b>	<b>21.077.700</b>	<b>2,36</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>38.000.000</b>	<b>38.051.500</b>	<b>4,26</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Salar Fund Plc <sup>11</sup>	857.324	USD	77.301.115	78.848.417	8,83
<b>Gesamt Irland</b>			<b>77.301.115</b>	<b>78.848.417</b>	<b>8,83</b>
LUXEMBURG					
BlueBay Global Convertible Bond Fund	891.725	USD	80.725.666	80.350.039	9,00
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond <sup>1</sup>	477.333	EUR	79.431.850	81.203.807	9,09
Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global <sup>1</sup>	563.908	EUR	66.831.221	71.898.325	8,05
				115.506.84	
Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond <sup>1</sup>	4.571.662	USD	107.049.458	2	12,94
Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond <sup>1</sup>	1.322.857	USD	152.439.562	168.730.73	18,90
				0	
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>486.477.757</b>	<b>517.689.743</b>	<b>57,98</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund <sup>1</sup>	10.673.407	EUR	152.325.505	168.781.793	18,90
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>152.325.505</b>	<b>168.781.793</b>	<b>18,90</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>716.104.377</b>	<b>765.319.953</b>	<b>85,71</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>754.104.377</b>	<b>803.371.453</b>	<b>89,97</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>834.722.834</b>	<b>883.282.630</b>	<b>98,92</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>9.638.487</b>	<b>1,08</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>892.921.117</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	79.911.177	8,80
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	803.371.453	88,51
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	7.502.009	0,83
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	16.878.691	1,86
<b>GESAMT</b>	<b>907.663.330</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	<b>% des Nettovermögens</b>
Investmentfonds	94,66
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,04
Banken und Finanzinstitute	0,22
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,92</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,08</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Carmignac Emergents <sup>1</sup>	36.146	EUR	29.425.549	31.910.256	3,98
Carmignac Euro-Entrepreneurs <sup>1</sup>	151.162	EUR	44.975.464	51.964.845	6,49
Carmignac Euro-Patrimoine <sup>1</sup>	101.831	EUR	31.506.497	32.664.416	4,08
Carmignac Investissement <sup>1</sup>	129.757	EUR	145.083.338	156.438.152	19,53
Carmignac Patrimoine <sup>1</sup>	214.275	EUR	133.121.113	140.709.871	17,56
Carmignac Securite <sup>1</sup>	30.165	EUR	52.663.954	53.002.455	6,62
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>436.775.915</b>	<b>466.689.995</b>	<b>58,26</b>
LUXEMBURG					
Carmignac Emerging Discovery <sup>1</sup>	16.668	EUR	22.172.948	23.949.590	2,99
Carmignac Portfolio - Capital Plus <sup>1</sup>	6.954	EUR	8.083.225	8.145.678	1,02
Carmignac Portfolio - Emerging Patrimoine <sup>1</sup>	411.487	EUR	46.261.221	48.020.564	5,99
Carmignac Portfolio - Global Bond <sup>1</sup>	109.666	EUR	139.762.835	153.822.523	19,20
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>216.280.229</b>	<b>233.938.355</b>	<b>29,20</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>653.056.144</b>	<b>700.628.350</b>	<b>87,46</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>653.056.144</b>	<b>700.628.350</b>	<b>87,46</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Carmignac Commodities <sup>1</sup>	162.959	EUR	43.817.904	43.906.039	5,48
Carmignac Portfolio - Grande Europe <sup>1</sup>	284.930	EUR	51.359.889	55.695.210	6,95
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>95.177.793</b>	<b>99.601.249</b>	<b>12,43</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>95.177.793</b>	<b>99.601.249</b>	<b>12,43</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>95.177.793</b>	<b>99.601.249</b>	<b>12,43</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>748.233.937</b>	<b>800.229.599</b>	<b>99,89</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>858.092</b>	<b>0,11</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>801.087.691</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>OGAW.

# MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Fortsetzung)

### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	700.628.350	87,18
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	99.601.249	12,39
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.092.797	0,14
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	2.326.796	0,29
<b>GESAMT</b>	<b>803.649.192</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	99,89
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>99,89</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>0,11</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Invesco Asian Equity Fund <sup>1</sup>	9.711.735	USD	56.702.912	73.774.001	4,95
Invesco Global High Income Fund <sup>1</sup>	7.757.575	USD	84.535.031	81.808.764	5,49
PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF <sup>2</sup>	1.610.888	USD	41.395.598	43.274.854	2,90
Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio <sup>1</sup>	102.975.718	EUR	116.374.029	115.783.323	7,77
<b>Gesamt Irland</b>			<b>299.007.570</b>	<b>314.640.942</b>	<b>21,11</b>
LUXEMBURG					
Invesco Euro Corporate Bond Fund <sup>1</sup>	15.212.322	EUR	196.210.329	195.332.297	13,11
Invesco Pan European Structured Equity Fund <sup>1</sup>	2.224.961	EUR	35.955.822	37.868.840	2,54
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>232.166.151</b>	<b>233.201.137</b>	<b>15,65</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>531.173.721</b>	<b>547.842.079</b>	<b>36,76</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>531.173.721</b>	<b>547.842.079</b>	<b>36,76</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Invesco Global Small Cap Equity Fund <sup>1</sup>	425.114	USD	48.187.918	59.917.425	4,02
<b>Gesamt Irland</b>			<b>48.187.918</b>	<b>59.917.425</b>	<b>4,02</b>
LUXEMBURG					
Invesco Euro Reserve Fund <sup>1</sup>	141.590	EUR	45.659.644	45.406.619	3,05
Invesco Euro Short Term Bond Fund <sup>1</sup>	5.285.583	EUR	58.936.632	60.562.738	4,05
Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund <sup>1</sup>	4.386.499	EUR	68.248.995	74.526.616	5,00
Invesco Funds SICAV - Emerging Local Currencies Debt Fund <sup>1</sup>	8.262.605	USD	53.638.646	51.880.900	3,48
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund <sup>1</sup>	19.928.627	EUR	120.559.925	125.299.251	8,41
Invesco Global Equity Income Fund <sup>1</sup>	10.307.301	USD	77.110.467	90.115.031	6,05
Invesco Global Targeted Returns Fund <sup>1</sup>	7.848.201	EUR	87.417.371	90.610.622	6,08
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund <sup>1</sup>	20.261.817	EUR	199.517.570	195.791.968	13,14
Invesco Pan European High Income Fund <sup>1</sup>	11.980.880	EUR	114.992.089	121.006.886	8,12
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>826.081.339</b>	<b>855.200.631</b>	<b>57,38</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>874.269.257</b>	<b>915.118.056</b>	<b>61,40</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>874.269.257</b>	<b>915.118.056</b>	<b>61,40</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.405.442.978</b>	<b>1.462.960.135</b>	<b>98,16</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>27.442.699</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>1.490.402.834</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017 (Fortsetzung)

## ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	547.842.079	36,34
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	915.118.056	60,69
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	34.435.714	2,28
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	10.412.327	0,69
<b>GESAMT</b>	<b>1.507.808.176</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,16
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,16</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,84</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	1.500.000	EUR	1.502.658	1.502.279	1,61
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.502.658</b>	<b>1.502.279</b>	<b>1,61</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.502.658</b>	<b>1.502.279</b>	<b>1,61</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
BELGIEN					
Candriam Sustainable North America <sup>1</sup>	412.505	USD	16.256.053	17.667.715	18,94
Candriam Sustainable Pacific <sup>1</sup>	383.856	JPY	10.500.976	11.236.604	12,04
<b>Gesamt Belgien</b>			<b>26.757.029</b>	<b>28.904.319</b>	<b>30,98</b>
FRANKREICH					
Amundi - Amundi Actions USA ISR <sup>1</sup>	140	EUR	15.649.053	17.566.121	18,83
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>15.649.053</b>	<b>17.566.121</b>	<b>18,83</b>
IRLAND					
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc <sup>1</sup>	46.759	EUR	1.763.390	1.848.851	1,98
<b>Gesamt Irland</b>			<b>1.763.390</b>	<b>1.848.851</b>	<b>1,98</b>
LUXEMBURG					
Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities <sup>1</sup>	87.061	EUR	15.984.950	17.817.003	19,10
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund <sup>1</sup>	42.292	EUR	3.982.456	4.620.358	4,95
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF <sup>2</sup>	148.010	GBP	11.395.466	12.388.773	13,28
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>31.362.872</b>	<b>34.826.134</b>	<b>37,33</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>75.532.344</b>	<b>83.145.425</b>	<b>89,12</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>77.035.002</b>	<b>84.647.704</b>	<b>90,73</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
Oddo Sustainability Fund <sup>1</sup>	35.053	EUR	4.170.971	4.318.530	4,63
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>4.170.971</b>	<b>4.318.530</b>	<b>4,63</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>4.170.971</b>	<b>4.318.530</b>	<b>4,63</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>4.170.971</b>	<b>4.318.530</b>	<b>4,63</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>81.205.973</b>	<b>88.966.234</b>	<b>95,36</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>4.330.185</b>	<b>4,64</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>93.296.419</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>84.647.704</b>	<b>89,76</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>4.318.530</b>	<b>4,58</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>3.688.371</b>	<b>3,91</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.651.121</b>	<b>1,75</b>
<b>GESAMT</b>	<b>94.305.726</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	93,75
Länder, Regionen und Gemeinden	1,61
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,36</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>4,64</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Beschreibung					
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
CHINA					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.772.100	HKD	1.711.897	1.641.195	0,43
<b>Gesamt China</b>			<b>1.711.897</b>	<b>1.641.195</b>	<b>0,43</b>
HONGKONG					
Dah Sing Financial Holdings Ltd	182.600	HKD	1.203.275	1.332.904	0,35
<b>Gesamt Hongkong</b>			<b>1.203.275</b>	<b>1.332.904</b>	<b>0,35</b>
JAPAN					
ORIX Corp	91.060	JPY	1.295.874	1.263.788	0,33
<b>Gesamt Japan</b>			<b>1.295.874</b>	<b>1.263.788</b>	<b>0,33</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Blackstone Group LP	86.500	USD	2.183.725	2.518.580	0,65
Citigroup Inc	59.700	USD	3.347.314	3.499.502	0,91
Discover Financial Services	79.200	USD	4.672.211	4.263.416	1,11
E*TRADE Financial Corp	85.000	USD	2.655.007	2.802.958	0,73
Fifth Third Bancorp	145.800	USD	3.380.672	3.326.483	0,86
Huntington Bancshares Inc	279.900	USD	3.330.130	3.277.523	0,85
Voya Financial Inc	4.959	USD	162.048	162.052	0,04
Wells Fargo & Co	109.900	USD	5.574.683	5.364.917	1,39
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>25.305.790</b>	<b>25.215.431</b>	<b>6,54</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>29.516.836</b>	<b>29.453.318</b>	<b>7,65</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
FRANKREICH					
BNP Paribas SA 6.125% / perpetual	6.700.000	EUR	6.641.948	7.405.510	1,92
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	700.000	USD	625.586	681.407	0,18
BNP Paribas SA 7.625% / perpetual	4.300.000	USD	3.847.874	4.115.040	1,07
Credit Agricole SA 6.625% / perpetual	750.000	USD	698.275	676.060	0,17
Credit Agricole SA 7.875% / perpetual	10.840.000	USD	10.007.268	10.447.724	2,71
Credit Agricole SA 8.125% / perpetual	1.300.000	USD	1.189.708	1.323.721	0,34
Societe Generale SA 6% / perpetual	1.300.000	USD	1.121.739	1.140.778	0,30
Societe Generale SA 7.375% / perpetual	2.400.000	USD	2.129.454	2.258.329	0,58
Societe Generale SA 7.875% / perpetual	4.600.000	USD	4.040.807	4.437.561	1,15
Societe Generale SA 8% / perpetual	6.600.000	USD	5.930.972	6.558.124	1,70
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>36.233.631</b>	<b>39.044.254</b>	<b>10,12</b>
DEUTSCHLAND					
Aareal Bank AG 7.625% / perpetual	2.000.000	EUR	1.992.533	2.111.400	0,55
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	2.300.000	USD	1.808.027	1.985.289	0,51
Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026 EMTN	600.000	EUR	578.700	659.460	0,17
Deutsche Bank AG 7.5% / perpetual	400.000	USD	364.805	359.865	0,09
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>4.744.065</b>	<b>5.116.014</b>	<b>1,32</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>IRLAND</b>					
Aquarius & Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 8.25% / perpetual	800.000	USD	847.520	742.205	0,19
<b>Gesamt Irland</b>			<b>847.520</b>	<b>742.205</b>	<b>0,19</b>
<b>ITALIEN</b>					
Intesa Sanpaolo SpA 7% EMTN / perpetual	3.700.000	EUR	3.550.000	3.900.910	1,01
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	2.100.000	EUR	2.100.000	2.329.950	0,60
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	5.500.000	EUR	5.487.050	5.474.150	1,42
UniCredit SpA 8% / perpetual	8.301.000	USD	6.227.831	7.470.283	1,94
Unione di Banche Italiane SpA 4.45% 15/09/2027 EMTN	1.900.000	EUR	1.895.025	1.956.240	0,51
<b>Gesamt Italien</b>			<b>19.259.906</b>	<b>21.131.533</b>	<b>5,48</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 4.171% 15/12/2050 EMTN	3.500.000	EUR	1.748.625	1.943.410	0,50
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>1.748.625</b>	<b>1.943.410</b>	<b>0,50</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	2.000.000	USD	1.859.562	1.793.200	0,46
Cooperatieve Rabobank UA 6.625% / perpetual	1.200.000	EUR	1.202.900	1.335.720	0,35
Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	1.900.000	USD	1.779.433	1.799.484	0,47
ING Groep NV 6% / perpetual	400.000	USD	373.437	358.290	0,09
ING Groep NV 6.5% / perpetual	4.000.000	USD	3.640.063	3.675.316	0,95
ING Groep NV 6.875% / perpetual	3.000.000	USD	2.810.436	2.808.997	0,73
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>11.665.831</b>	<b>11.771.007</b>	<b>3,05</b>
<b>SPANIEN</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.75% / perpetual	9.000.000	EUR	8.953.356	9.329.400	2,41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7% / perpetual	4.200.000	EUR	4.226.250	4.305.000	1,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.875% / perpetual	7.600.000	EUR	7.621.450	8.708.080	2,26
Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN	1.700.000	EUR	1.700.000	1.914.710	0,50
Banco Santander SA 6.25% / perpetual	5.800.000	EUR	5.449.528	6.006.000	1,56
Banco Santander SA 6.75% / perpetual	2.600.000	EUR	2.600.000	2.792.660	0,72
Bankinter SA 8.625% / perpetual	800.000	EUR	800.000	912.000	0,24
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	7.200.000	EUR	7.200.000	7.617.600	1,97
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>38.550.584</b>	<b>41.585.450</b>	<b>10,78</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023	1.500.000	USD	1.503.409	1.476.436	0,38
Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual	2.000.000	USD	1.770.475	1.861.112	0,48
Credit Suisse Group AG 7.125% / perpetual	1.900.000	USD	1.766.620	1.786.015	0,46
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	5.800.000	USD	5.547.615	5.698.735	1,48
UBS Group AG 6.875% / perpetual	8.500.000	USD	7.581.793	8.033.212	2,08
UBS Group AG 6.875% / perpetual	6.700.000	USD	5.996.698	6.249.385	1,62
UBS Group AG 7% / perpetual	2.050.000	USD	1.970.065	1.988.553	0,52
UBS Group AG 7.125% / perpetual	4.550.000	USD	4.297.340	4.220.094	1,09
UBS Group AG 7.125% / perpetual	2.800.000	USD	2.508.905	2.646.235	0,69
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>32.942.920</b>	<b>33.959.777</b>	<b>8,80</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Barclays Plc 7.25% / perpetual	5.400.000	GBP	6.342.456	6.477.562	1,68
Barclays Plc 7.875% / perpetual	3.500.000	GBP	4.530.009	4.292.771	1,11
Barclays Plc 7.875% / perpetual	4.600.000	USD	4.111.869	4.340.944	1,13
HSBC Holdings Plc 4.75% EMTN / perpetual	4.300.000	EUR	4.300.000	4.284.950	1,11
HSBC Holdings Plc 6% / perpetual	2.400.000	USD	2.186.091	2.170.323	0,56
HSBC Holdings Plc 6% / perpetual	3.050.000	EUR	3.096.695	3.426.370	0,89
HSBC Holdings Plc 6.375% / perpetual	1.000.000	USD	943.471	916.729	0,24
HSBC Holdings Plc 6.875% / perpetual	2.500.000	USD	2.234.585	2.368.179	0,61
Lloyds Banking Group Plc 7% / perpetual	9.600.000	GBP	12.989.383	11.331.126	2,94
Lloyds Banking Group Plc 7.625% / perpetual	4.100.000	GBP	5.964.111	5.154.123	1,34
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	2.300.000	GBP	2.805.678	3.056.676	0,79
Nationwide Building Society 6.875% EMTN / perpetual	1.200.000	GBP	1.484.051	1.403.560	0,36
Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual	5.800.000	USD	5.143.587	5.237.841	1,36
Royal Bank of Scotland Group Plc 8% / perpetual	2.400.000	USD	2.232.123	2.278.703	0,59
Royal Bank of Scotland Group Plc 8.625% / perpetual	2.800.000	USD	2.487.286	2.666.084	0,69
Santander UK Group Holdings Plc 6.75%	2.400.000	GBP	2.792.921	2.843.428	0,74
Santander UK Group Holdings Plc 7.375% / perpetual	2.500.000	GBP	3.316.109	2.986.075	0,77
Standard Chartered Plc 7.5% / perpetual	2.000.000	USD	1.799.021	1.877.565	0,49
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>68.759.446</b>	<b>67.113.009</b>	<b>17,40</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Citigroup Inc 5.875% / perpetual	2.700.000	USD	2.473.987	2.472.096	0,64
Citigroup Inc 5.95% / perpetual	1.500.000	USD	1.362.949	1.388.483	0,36
Citigroup Inc 6.125% / perpetual	1.100.000	USD	1.012.565	1.035.087	0,27
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	500.000	USD	591.204	542.205	0,14
Goldman Sachs Group Inc 5.375% / perpetual	2.500.000	USD	2.245.207	2.294.469	0,59
ING Capital Funding Trust III 4.59789% 29/12/2049	1.100.000	USD	964.717	966.333	0,25
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>8.650.629</b>	<b>8.698.673</b>	<b>2,25</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>223.403.157</b>	<b>231.105.332</b>	<b>59,89</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>252.919.993</b>	<b>260.558.650</b>	<b>67,54</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
<b>FRANKREICH</b>					
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	3.500.000	USD	3.294.365	3.232.136	0,84
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>3.294.365</b>	<b>3.232.136</b>	<b>0,84</b>
<b>ITALIEN</b>					
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	5.000.000	USD	4.550.574	4.621.275	1,20
Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual	16.950.000	USD	14.385.511	15.344.226	3,98
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	1.500.000	USD	1.339.047	1.351.332	0,35
UniCredit SpA 9.25% / perpetual	5.300.000	EUR	5.300.000	5.960.380	1,54
<b>Gesamt Italien</b>			<b>25.575.132</b>	<b>27.277.213</b>	<b>7,07</b>

# FINANCIAL INCOME STRATEGY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Bank of America Corp 6.1% / perpetual	800.000	USD	743.998	755.576	0,20
Morgan Stanley 5.55% / perpetual	4.500.000	USD	4.074.416	4.103.225	1,06
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>4.818.414</b>	<b>4.858.801</b>	<b>1,26</b>
<b>GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>			<b>33.687.911</b>	<b>35.368.150</b>	<b>9,17</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>33.687.911</b>	<b>35.368.150</b>	<b>9,17</b>
<b>C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citizens Financial Group Inc 5.5% / preference	3.300.000	USD	2.973.865	3.026.071	0,78
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.973.865</b>	<b>3.026.071</b>	<b>0,78</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>2.973.865</b>	<b>3.026.071</b>	<b>0,78</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
PennyMac Corp 5.375% 01/05/2020	2.250.000	USD	1.794.099	1.955.717	0,51
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.794.099</b>	<b>1.955.717</b>	<b>0,51</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.794.099</b>	<b>1.955.717</b>	<b>0,51</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>4.767.964</b>	<b>4.981.788</b>	<b>1,29</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>291.375.868</b>	<b>300.908.588</b>	<b>78,00</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>84.881.903</b>	<b>22,00</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>385.790.491</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>260.558.650</b>	<b>66,41</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	<b>35.368.150</b>	<b>9,01</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>4.981.788</b>	<b>1,27</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>76.853.340</b>	<b>19,59</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>14.577.943</b>	<b>3,72</b>
<b>GESAMT</b>	<b>392.339.871</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	64,93
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	12,42
Verschiedenes	0,51
Investmentfonds	0,14
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>78,00</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>22,00</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ARGENTINIEN					
YPF SA 8.5% 23/03/2021	440.000	USD	458.569	431.548	0,11
<b>Gesamt Argentinien</b>			<b>458.569</b>	<b>431.548</b>	<b>0,11</b>
AUSTRALIEN					
APT Pipelines Ltd 3.5% 22/03/2030 EMTN	1.350.000	GBP	1.839.837	1.606.952	0,42
BHP Billiton Finance Ltd 4.75% 22/04/2076	998.000	EUR	998.000	1.099.696	0,29
Scentre Group Trust 1 3.875% 16/07/2026 EMTN	1.400.000	GBP	2.029.585	1.805.647	0,47
<b>Gesamt Australien</b>			<b>4.867.422</b>	<b>4.512.295</b>	<b>1,18</b>
BELGIEN					
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% 25/05/2037 EMTN	1.200.000	GBP	1.395.422	1.345.278	0,35
Ethias SA 5% 14/01/2026	200.000	EUR	208.750	213.300	0,06
<b>Gesamt Belgien</b>			<b>1.604.172</b>	<b>1.558.578</b>	<b>0,41</b>
BERMUDA					
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	400.000	USD	354.061	328.724	0,09
Hiscox Ltd 6.125% 24/11/2045	150.000	GBP	195.347	192.353	0,05
Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	250.000	USD	226.618	192.631	0,05
<b>Gesamt Bermuda</b>			<b>776.026</b>	<b>713.708</b>	<b>0,19</b>
KANADA					
Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	410.000	USD	358.463	373.742	0,10
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021 EMTN	2.000.000	GBP	2.312.770	2.281.940	0,59
Teck Resources Ltd 5.4% 01/02/2043	200.000	USD	180.928	162.477	0,04
Valeant Pharmaceuticals International Inc 4.5% 15/05/2023	1.000.000	EUR	742.750	818.400	0,21
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>3.594.911</b>	<b>3.636.559</b>	<b>0,94</b>
KAIMANINSELN					
Banco do Brasil SA/Cayman 6.25% / perpetual	770.000	USD	608.028	576.295	0,15
Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024	250.000	USD	227.205	173.308	0,05
Transocean Inc 7.5% 15/04/2031	235.000	USD	199.648	164.645	0,04
<b>Gesamt Kaimaninseln</b>			<b>1.034.881</b>	<b>914.248</b>	<b>0,24</b>
KOLUMBIEN					
Banco de Bogota SA 6.25% 12/05/2026	610.000	USD	601.210	566.732	0,15
<b>Gesamt Kolumbien</b>			<b>601.210</b>	<b>566.732</b>	<b>0,15</b>
DÄNEMARK					
Norican A/S 4.5% 15/05/2023	100.000	EUR	100.000	102.170	0,03
<b>Gesamt Dänemark</b>			<b>100.000</b>	<b>102.170</b>	<b>0,03</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	100.000	USD	100.720	98.123	0,03
<b>Gesamt Dominikanische Republik</b>			<b>100.720</b>	<b>98.123</b>	<b>0,03</b>
<b>FINNLAND</b>					
Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027	190.000	USD	168.709	169.245	0,04
<b>Gesamt Finnland</b>			<b>168.709</b>	<b>169.245</b>	<b>0,04</b>
<b>FRANKREICH</b>					
AXA SA 6.463% / perpetual	200.000	USD	189.440	180.125	0,05
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	7.500.000	EUR	8.089.683	8.064.599	2,10
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	6.000.000	EUR	5.631.300	5.744.400	1,50
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	8.310.000	EUR	8.199.428	8.329.943	2,17
Orange SA 5.75% / perpetual	2.400.000	GBP	3.502.215	3.029.059	0,79
Rexel SA 2.625% 15/06/2024 EMTN	225.000	EUR	222.615	228.218	0,06
SFR Group SA 6% 15/05/2022	500.000	USD	487.028	457.857	0,12
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>26.321.709</b>	<b>26.034.201</b>	<b>6,79</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Bundesrepublik Deutschland 0% 15/08/2026	3.500.000	EUR	3.394.475	3.379.950	0,88
Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	5.000.000	EUR	5.503.300	5.455.650	1,42
Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	2.000.000	EUR	2.267.904	2.164.640	0,56
CeramTec Group GmbH 8.25% 15/08/2021	150.000	EUR	159.041	157.575	0,04
CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021 EMTN	2.700.000	EUR	2.795.103	2.830.140	0,74
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	200.000	USD	179.616	172.634	0,04
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.75% 15/04/2020	7.380.000	EUR	9.070.825	8.868.353	2,31
Hapag-Lloyd AG 6.75% 01/02/2022	200.000	EUR	211.500	214.020	0,06
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	250.000	EUR	251.200	255.525	0,07
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.125% 21/01/2023 EMTN	200.475	EUR	209.927	209.256	0,05
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>24.042.891</b>	<b>23.707.743</b>	<b>6,17</b>
<b>INDONESIEN</b>					
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	200.000	USD	183.883	176.870	0,05
<b>Gesamt Indonesien</b>			<b>183.883</b>	<b>176.870</b>	<b>0,05</b>
<b>IRLAND</b>					
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26/11/2025 EMTN	200.000	EUR	210.280	212.900	0,06
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	87.662	EUR	90.114	89.573	0,02
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024	490.000	USD	494.092	471.303	0,12
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 5.625% 24/06/2046 EMTN	200.000	USD	200.188	190.855	0,05
<b>Gesamt Irland</b>			<b>994.674</b>	<b>964.631</b>	<b>0,25</b>
<b>ITALIEN</b>					
Enel SpA 5% 15/01/2075	275.000	EUR	294.401	298.183	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	4.000.000	EUR	4.014.160	4.015.200	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	6.000.000	EUR	5.748.480	5.502.000	1,43
Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025 EMTN	175.000	EUR	177.310	186.148	0,05
Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 10/02/2022 EMTN	200.000	EUR	235.810	239.360	0,06
<b>Gesamt Italien</b>			<b>10.470.161</b>	<b>10.240.891</b>	<b>2,67</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>JERSEY</b>					
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/2024	225.000	EUR	227.250	228.465	0,06
Avis Budget Finance Plc 4.5% 15/05/2025	125.000	EUR	121.488	122.563	0,03
<b>Gesamt Jersey</b>			<b>348.738</b>	<b>351.028</b>	<b>0,09</b>
<b>KAZAKHSTAN</b>					
KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018 EMTN	450.000	USD	455.534	416.978	0,11
<b>Gesamt Kasachstan</b>			<b>455.534</b>	<b>416.978</b>	<b>0,11</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Allergan Funding SCS 4.75% 15/03/2045	764.000	USD	673.263	725.788	0,19
Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	850.000	USD	833.929	785.170	0,20
ArcelorMittal 5.125% 01/06/2020	200.000	USD	188.972	185.481	0,05
DEA Finance SA 7.5% 15/10/2022	200.000	EUR	213.180	212.960	0,06
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023	200.000	USD	203.229	190.785	0,05
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 23/03/2027	330.000	USD	309.182	290.449	0,08
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	570.000	USD	602.418	553.912	0,14
Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.25% 23/05/2023	500.000	USD	483.877	450.269	0,12
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	700.000	USD	710.417	707.566	0,18
Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038	50.000	USD	53.763	52.881	0,01
Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	775.000	USD	710.874	685.641	0,18
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>4.983.104</b>	<b>4.840.902</b>	<b>1,26</b>
<b>MEXIKO</b>					
America Movil SAB de CV 6.375% 06/09/2073	1.700.000	GBP	2.452.615	2.101.496	0,55
Cemex SAB de CV 6.125% 05/05/2025	275.000	USD	260.378	260.016	0,07
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	120.000	USD	121.200	112.895	0,03
<b>Gesamt Mexiko</b>			<b>2.834.193</b>	<b>2.474.407</b>	<b>0,65</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 22/05/2023 EMTN	2.400.000	EUR	2.640.193	2.648.640	0,69
Delta Lloyd NV 4.375% EMTN / perpetual	100.000	EUR	100.090	104.330	0,03
Deutsche Bahn Finance BV 0.875% 11/07/2031 EMTN	2.500.000	EUR	2.311.150	2.302.750	0,60
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	1.234.000	USD	1.227.675	1.142.583	0,30
Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	1.520.000	USD	1.609.834	1.485.480	0,39
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	150.000	USD	156.287	150.834	0,04
Schaeffler Finance BV 3.5% 15/05/2022 EMTN	550.000	EUR	561.069	560.010	0,15
Telefonica Europe BV 3.75% / perpetual	200.000	EUR	199.338	208.700	0,05
UPC Holding BV 6.375% 15/09/2022	350.000	EUR	368.550	365.470	0,10
VimpelCom Holdings BV 5.95% 13/02/2023	200.000	USD	194.884	185.919	0,04
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>9.369.070</b>	<b>9.154.716</b>	<b>2,39</b>
<b>SPANIEN</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7% / perpetual	200.000	EUR	205.750	205.000	0,05
Bankia SA 3.375% 15/03/2027	200.000	EUR	202.378	203.540	0,05
Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	5.000.000	EUR	5.166.250	5.197.750	1,35
Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	6.000.000	EUR	6.160.440	6.013.200	1,57
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>11.734.818</b>	<b>11.619.490</b>	<b>3,02</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
UBS AG 4.75% 12/02/2026 EMTN	2.400.000	EUR	2.642.785	2.649.840	0,69

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
UBS Group AG 5.75% / perpetual	200.000	EUR	216.380	220.940	0,06
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>2.859.165</b>	<b>2.870.780</b>	<b>0,75</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Alliance Automotive Finance Plc 6.25% 01/12/2021	200.000	EUR	211.750	209.700	0,05
Anglo American Capital Plc 4.75% 10/04/2027	600.000	USD	569.261	541.741	0,14
Barclays Bank Plc 14% / perpetual	100.000	GBP	143.446	137.995	0,04
Barclays Plc 2.625% 11/11/2025 EMTN	200.000	EUR	202.186	205.820	0,05
BL Superstores Finance Plc 5.27% 04/07/2025	1.035.274	GBP	1.604.542	1.282.487	0,33
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	813.000	GBP	929.548	983.371	0,26
Direct Line Insurance Group Plc 9.25% 27/04/2042	1.200.000	GBP	2.142.094	1.759.125	0,46
Enesco Plc 5.75% 01/10/2044	220.000	USD	156.860	121.047	0,03
Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	2.200.000	EUR	2.380.094	2.322.980	0,61
HSBC Holdings Plc 4.75% EMTN / perpetual	200.000	EUR	200.000	199.300	0,05
HSS Financing Plc 6.75% 01/08/2019	136.000	GBP	163.155	153.842	0,04
Intu Metrocentre Finance Plc 4.125% 06/12/2023	1.800.000	GBP	2.668.483	2.268.723	0,59
Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.875% 01/03/2023	205.000	GBP	276.999	245.814	0,06
Lloyds Bank Plc 1.75% 31/03/2022	2.000.000	GBP	2.368.902	2.334.035	0,61
Lloyds Banking Group Plc 6.375% / perpetual	200.000	EUR	202.000	214.460	0,06
New Look Secured Issuer Plc 6.5% 01/07/2022	200.000	GBP	205.310	167.364	0,04
NGG Finance Plc 5.625% 18/06/2073	1.200.000	GBP	1.870.482	1.549.472	0,40
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	150.000	GBP	170.063	168.109	0,04
Prudential Plc 5% 20/07/2055 EMTN	1.500.000	GBP	1.577.259	1.798.470	0,47
Rio Tinto Finance Plc 4% 11/12/2029 EMTN	1.350.000	GBP	2.014.324	1.794.136	0,47
RL Finance Bonds No. 2 Plc 6.125% 30/11/2043	1.500.000	GBP	2.262.604	1.896.233	0,49
Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023	1.800.000	GBP	2.716.511	2.292.678	0,60
Standard Chartered Plc 5.125% 06/06/2034 EMTN	2.400.000	GBP	3.230.744	2.916.315	0,76
Tesco Plc 5% 24/03/2023 EMTN	175.000	GBP	227.501	219.495	0,06
Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022	200.000	USD	176.686	159.139	0,04
United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	3.000.000	GBP	3.619.515	3.513.849	0,92
United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	2.980.000	GBP	4.275.183	3.558.554	0,93
United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	3.750.000	GBP	6.968.304	6.075.656	1,58
United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	4.000.000	GBP	6.533.837	5.936.775	1,55
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	5.000.000	GBP	7.135.048	7.026.992	1,83
United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	905.510	GBP	4.560.509	3.802.174	0,99
Virgin Media Finance Plc 4.5% 15/01/2025 EMTN	250.000	EUR	258.375	260.025	0,07
Virgin Media Secured Finance Plc 5% 15/04/2027	125.000	GBP	148.792	146.659	0,04
Vue International Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	200.000	GBP	244.782	232.721	0,06
Wm Morrison Supermarkets Plc 4.75% 04/07/2029 EMTN	1.750.000	GBP	2.410.355	2.300.452	0,60
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>64.825.504</b>	<b>58.795.708</b>	<b>15,32</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	150.000	USD	146.388	136.374	0,03
Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	100.000	USD	104.201	97.433	0,03
AECOM 5.875% 15/10/2024	235.000	USD	234.229	223.658	0,06
Alcatel-Lucent USA Inc 6.45% 15/03/2029	100.000	USD	103.497	102.175	0,03
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	1.540.000	USD	1.481.074	1.528.706	0,40
Anixter Inc 5.5% 01/03/2023	150.000	USD	146.933	140.525	0,04
Arconic Inc 5.95% 01/02/2037	150.000	USD	144.176	132.864	0,03
Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	100.000	USD	97.956	93.861	0,01
Bank of America Corp 2.15317% 24/04/2023	2.875.000	USD	2.683.280	2.522.371	0,66
Belden Inc 3.375% 15/07/2027	250.000	EUR	250.000	248.875	0,06
Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01/04/2036	1.795.000	USD	2.049.927	2.030.071	0,53
Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	3.040.000	USD	2.860.997	2.732.262	0,71
Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	280.000	USD	261.908	231.346	0,06
CBL & Associates LP 5.95% 15/12/2026	2.395.000	USD	2.181.699	2.090.388	0,54

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	200.000	USD	196.254	188.577	0,05
CenturyLink Inc 6.875% 15/01/2028	150.000	USD	135.328	130.472	0,03
Chemours Co 5.375% 15/05/2027	100.000	USD	91.613	90.292	0,01
Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	200.000	USD	189.180	174.797	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	50.000	USD	45.317	42.701	0,01
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	200.000	USD	183.665	176.639	0,05
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	646.000	USD	604.902	569.016	0,15
CIT Group Inc 5% 15/08/2022	300.000	USD	296.083	283.533	0,07
Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	1.000.000	USD	987.497	932.832	0,24
Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019	2.476.000	USD	2.306.650	2.183.556	0,57
Cliffs Natural Resources Inc 4.8% 01/10/2020	150.000	USD	137.102	125.324	0,03
Colfax Corp 3.25% 15/05/2025	100.000	EUR	100.000	102.650	0,03
Continental Resources Inc/OK 4.5% 15/04/2023	150.000	USD	138.255	125.267	0,03
Cooper-Standard Automotive Inc 5.625% 15/11/2026	200.000	USD	187.448	175.907	0,05
CSC Holdings LLC 7.875% 15/02/2018	150.000	USD	141.324	135.685	0,04
Darden Restaurants Inc 6.8% 15/10/2037	2.125.000	USD	2.258.834	2.389.209	0,62
DCP Midstream Operating LP 5.6% 01/04/2044	100.000	USD	88.155	82.484	0,01
Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	270.000	USD	268.922	261.245	0,07
Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	200.000	USD	145.938	98.893	0,03
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	305.000	USD	269.257	285.397	0,07
Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	335.000	USD	310.755	291.607	0,08
Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	150.000	USD	151.343	139.199	0,04
Energy Transfer LP 6.5% 01/02/2042	2.435.000	USD	2.399.702	2.406.210	0,63
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	2.450.000	USD	2.144.715	2.065.770	0,54
Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	150.000	USD	140.256	137.255	0,04
Fidelity National Information Services Inc 2.25% 15/08/2021	2.040.000	USD	1.845.645	1.761.579	0,46
First American Financial Corp 4.6% 15/11/2024	1.200.000	USD	1.088.763	1.076.512	0,28
First Tennessee Bank NA 2.95% 01/12/2019	2.270.000	USD	2.145.924	2.009.081	0,52
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	929.000	USD	866.524	840.072	0,22
Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	400.000	USD	353.244	329.462	0,09
Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043	150.000	USD	120.754	113.127	0,03
Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	150.000	USD	138.532	124.487	0,03
Frontier Communications Corp 6.25% 15/09/2021	150.000	USD	125.054	117.389	0,03
Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020	106.000	USD	105.080	97.791	0,03
General Motors Financial Co Inc 5.25% 01/03/2026	2.200.000	USD	2.167.998	2.079.762	0,54
Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	150.000	USD	137.559	126.221	0,03
HCA Inc 5% 15/03/2024	445.000	USD	440.021	412.820	0,11
HCA Inc 6.5% 15/02/2020	150.000	USD	154.459	142.865	0,04
HCA Inc 7.5% 15/02/2022	350.000	USD	375.832	352.815	0,09
Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	50.000	USD	42.352	41.714	0,01
Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	200.000	EUR	206.900	229.440	0,06
iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	300.000	USD	214.527	197.567	0,05
iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	250.000	USD	200.019	172.297	0,04
International Paper Co 5% 15/09/2035	1.825.000	USD	1.741.802	1.770.968	0,46
JC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036	150.000	USD	107.702	94.752	0,02
JPMorgan Chase & Co 3.625% 01/12/2027	2.289.000	USD	2.081.736	1.991.179	0,52
Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	350.000	USD	341.704	310.915	0,08
Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	150.000	USD	144.366	139.308	0,04
Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	200.000	USD	195.141	182.352	0,05
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1.280.000	USD	1.148.172	1.107.455	0,29
MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	1.000.000	USD	967.054	931.606	0,24
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	370.000	USD	386.031	365.075	0,10
MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	200.000	USD	216.983	205.997	0,05
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	1.206.000	USD	1.060.282	1.039.441	0,27
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.325% 24/03/2025	250.000	EUR	257.813	257.800	0,07
Navient Corp 4.875% 17/06/2019	150.000	USD	144.670	136.474	0,04
Navient Corp 7.25% 25/01/2022	200.000	USD	194.990	190.860	0,05
Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	150.000	USD	150.732	143.636	0,04

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	1.190.000	USD	1.165.583	1.252.663	0,33
Noble Energy Inc 3.9% 15/11/2024	1.650.000	USD	1.573.723	1.482.076	0,39
Noble Energy Inc 5.625% 01/05/2021	285.000	USD	256.009	256.569	0,07
NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	50.000	USD	45.713	45.051	0,01
Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	150.000	USD	145.022	127.391	0,03
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	1.690.000	USD	1.651.904	1.575.228	0,41
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	150.000	EUR	150.750	152.955	0,04
Qwest Capital Funding Inc 6.875% 15/07/2028	100.000	USD	88.873	83.522	0,02
Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	150.000	USD	136.151	124.230	0,03
Rowan Cos Inc 4.75% 15/01/2024	150.000	USD	127.336	111.669	0,03
Rowan Cos Inc 5.4% 01/12/2042	150.000	USD	108.318	92.986	0,02
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023 EMTN	150.000	EUR	168.675	168.045	0,04
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	200.000	USD	189.120	165.659	0,04
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	200.000	USD	226.824	220.424	0,06
Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	15.000	USD	15.120	14.384	-
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	800.000	USD	832.668	805.517	0,21
Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022	150.000	USD	147.355	135.868	0,04
SunTrust Bank GA 3.3% 15/05/2026	1.595.000	USD	1.411.377	1.371.855	0,36
Symantec Corp 5% 15/04/2025	340.000	USD	328.732	312.164	0,08
Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	100.000	USD	94.251	91.892	0,02
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	200.000	USD	183.929	174.214	0,05
Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	50.000	USD	47.780	46.474	0,01
T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	50.000	USD	51.697	48.288	0,01
T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	200.000	USD	196.787	185.665	0,05
T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	50.000	USD	50.458	46.770	0,01
Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	150.000	USD	143.065	136.063	0,04
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	2.225.000	USD	2.064.250	2.030.141	0,53
TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	150.000	USD	142.432	134.262	0,03
United Rentals North America Inc 4.625% 15/07/2023	200.000	USD	193.567	182.178	0,05
United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	150.000	USD	147.883	139.796	0,04
United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/02/2020	4.748.000	USD	4.277.255	4.142.755	1,08
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	8.000.000	USD	7.118.969	6.832.538	1,78
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	4.000.000	USD	3.631.955	3.487.234	0,91
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	9.740.000	USD	8.608.752	8.429.479	2,20
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	5.500.000	USD	5.035.445	4.796.450	1,25
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	6.500.000	USD	5.642.359	5.326.172	1,39
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	12.000.000	USD	14.943.505	14.049.576	3,66
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	7.000.000	USD	9.138.309	8.764.643	2,28
Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	2.500.000	USD	2.149.193	2.180.458	0,57
Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	1.700.000	USD	1.603.533	1.613.784	0,42
Wells Fargo & Co 3.5% 08/03/2022	1.600.000	USD	1.535.400	1.444.922	0,38
Wells Fargo Bank NA 5.95% 26/08/2036	1.019.000	USD	1.104.623	1.132.569	0,30
Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	300.000	USD	326.064	309.431	0,08
Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	250.000	USD	236.696	216.954	0,05
Williams Cos Inc 7.75% 15/06/2031	150.000	USD	166.334	157.368	0,04
Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	515.000	USD	478.920	424.246	0,11
WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	150.000	USD	157.969	142.198	0,04
Yum! Brands Inc 5.35% 01/11/2043	150.000	USD	122.738	120.235	0,03
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>124.896.496</b>	<b>120.283.256</b>	<b>31,33</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	1.050.000	USD	349.475	340.302	0,09
<b>Gesamt Venezuela</b>			<b>349.475</b>	<b>340.302</b>	<b>0,09</b>
JUNGFERNINSELN					
Central American Bottling Corp 5.75% 31/01/2027	150.000	USD	138.333	139.594	0,04

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>Gesamt Jungferninseln</b>			<b>138.333</b>	<b>139.594</b>	<b>0,04</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>298.114.368</b>	<b>285.114.703</b>	<b>74,30</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
FRANKREICH					
Lyxor MSCI World UCITS ETF - D-EUR <sup>1</sup>	170.841	EUR	29.077.929	28.692.746	7,48
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>29.077.929</b>	<b>28.692.746</b>	<b>7,48</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>1</sup>	64.679	USD	3.911.738	3.658.341	0,95
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>3.911.738</b>	<b>3.658.341</b>	<b>0,95</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>32.989.667</b>	<b>32.351.087</b>	<b>8,43</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>331.104.035</b>	<b>317.465.790</b>	<b>82,73</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>					
<b>1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>					
AUSTRALIEN					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	200.000	USD	205.249	200.082	0,05
Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020	1.465.000	USD	1.504.833	1.435.332	0,37
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026 EMTN	638.000	GBP	798.806	788.534	0,21
<b>Gesamt Australien</b>			<b>2.508.888</b>	<b>2.423.948</b>	<b>0,63</b>
BERMUDA					
Kosmos Energy Ltd 7.875% 01/08/2021	200.000	USD	191.785	178.532	0,05
<b>Gesamt Bermuda</b>			<b>191.785</b>	<b>178.532</b>	<b>0,05</b>
KANADA					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	200.000	USD	183.352	173.938	0,05
Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	200.000	USD	194.321	182.471	0,05
First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01/04/2023	200.000	USD	178.993	175.427	0,05
Hudbay Minerals Inc 7.25% 15/01/2023	200.000	USD	200.692	181.158	0,05
Lions Gate Entertainment Corp 5.875% 01/11/2024	210.000	USD	200.429	193.873	0,05
MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	150.000	USD	131.570	101.146	0,03
New Gold Inc 6.25% 15/11/2022	250.000	USD	237.386	224.806	0,06
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	50.000	USD	44.591	43.430	0,01
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	150.000	USD	133.773	130.716	0,03
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	150.000	USD	148.909	129.305	0,03
<b>Gesamt Kanada</b>			<b>1.654.016</b>	<b>1.536.270</b>	<b>0,41</b>
KAIMANINSELN					
Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	460.000	USD	451.256	422.573	0,11
<b>Gesamt Kaimaninseln</b>			<b>451.256</b>	<b>422.573</b>	<b>0,11</b>

<sup>1</sup> ETF.

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des vermögens
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK</b>					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	200.000	USD	198.076	190.839	0,05
<b>Gesamt Dominikanische Republik</b>			<b>198.076</b>	<b>190.839</b>	<b>0,05</b>
<b>FRANKREICH</b>					
SPCM SA 4.875% 15/09/2025	200.000	USD	188.324	179.509	0,05
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>188.324</b>	<b>179.509</b>	<b>0,05</b>
<b>IRLAND</b>					
Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	200.000	USD	162.900	153.130	0,04
<b>Gesamt Irland</b>			<b>162.900</b>	<b>153.130</b>	<b>0,04</b>
<b>ITALIEN</b>					
Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	275.000	USD	243.492	243.942	0,06
Nuovo Trasporto Viaggiatori SpA 3.5% 01/06/2023	100.000	EUR	100.000	101.240	0,03
UniCredit SpA 9.25% / perpetual	200.000	EUR	217.700	224.920	0,06
<b>Gesamt Italien</b>			<b>561.192</b>	<b>570.102</b>	<b>0,15</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
Accudyne Industries Borrower / Accudyne Industries LLC 7.75% 15/12/2020	150.000	USD	136.633	133.243	0,03
Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	394.000	USD	364.027	353.433	0,09
Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	500.000	USD	450.846	439.822	0,11
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>951.506</b>	<b>926.498</b>	<b>0,23</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
Constellium NV 6.625% 01/03/2025	250.000	USD	217.174	209.646	0,05
Metinvest BV 9.3725% 31/12/2021	110.000	USD	99.067	87.122	0,02
Mylan NV 3.95% 15/06/2026	1.850.000	USD	1.648.109	1.645.272	0,43
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>1.964.350</b>	<b>1.942.040</b>	<b>0,50</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	200.000	USD	202.945	196.508	0,05
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>202.945</b>	<b>196.508</b>	<b>0,05</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Iron Mountain Europe Plc 6.125% 15/09/2022	125.000	GBP	153.242	150.072	0,04
Stonegate Pub Co Financing Plc 4.875% 15/03/2022	175.000	GBP	205.682	203.074	0,05
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>358.924</b>	<b>353.146</b>	<b>0,09</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
21st Century Fox America Inc 6.15% 01/03/2037	1.580.000	USD	1.655.193	1.729.157	0,45
American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025	250.000	USD	228.564	214.335	0,06
Antero Resources Corp 5% 01/03/2025	250.000	USD	231.460	213.416	0,06
Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	50.000	USD	45.416	43.611	0,01
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	100.000	USD	97.466	88.668	0,02
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	3.070.000	USD	2.882.274	2.794.986	0,72
Bank of America Corp 8% / preference	300.000	USD	290.986	269.269	0,07
Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	335.000	USD	300.860	326.069	0,08
BMC East LLC 5.5% 01/10/2024	175.000	USD	155.218	160.045	0,04

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	300.000	USD	284.335	272.496	0,07
Brixmor Operating Partnership LP 3.25% 15/09/2023	2.395.000	USD	2.168.484	2.058.801	0,53
Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	200.000	USD	204.680	187.940	0,05
California Resources Corp 8% 15/12/2022	200.000	USD	152.188	110.161	0,03
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	730.000	USD	724.729	686.314	0,18
CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	150.000	USD	143.716	136.124	0,03
Centene Corp 6.125% 15/02/2024	150.000	USD	151.294	142.075	0,04
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	200.000	USD	208.871	194.642	0,05
Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	150.000	USD	144.365	133.899	0,03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	200.000	USD	182.174	179.308	0,05
CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	150.000	USD	140.139	136.014	0,04
Citigroup Inc 5.9% / perpetual	200.000	USD	196.114	186.409	0,05
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	200.000	USD	189.890	174.547	0,05
Cliffs Natural Resources Inc 5.75% 01/03/2025	150.000	USD	136.805	123.880	0,03
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	300.000	USD	286.093	278.022	0,07
CURO Financial Technologies Corp 12% 01/03/2022	150.000	USD	147.236	137.837	0,04
DCP Midstream Operating LP 6.75% 15/09/2037	50.000	USD	47.633	47.040	0,01
Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/06/2023	2.210.000	USD	2.089.817	2.108.905	0,55
DISH DBS Corp 7.875% 01/09/2019	100.000	USD	99.807	96.505	0,03
DuPont Fabros Technology LP 5.625% 15/06/2023	150.000	USD	144.916	140.299	0,04
First Data Corp 5% 15/01/2024	300.000	USD	287.399	270.621	0,07
Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	200.000	USD	181.478	175.469	0,05
Halcon Resources Corp 6.75% 15/02/2025	250.000	USD	233.557	196.364	0,05
Hertz Corp 7.625% 01/06/2022	100.000	USD	88.601	87.490	0,02
iHeartCommunications Inc 14% 01/02/2021	200.000	USD	63.303	36.757	0,01
Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	300.000	USD	288.732	272.498	0,07
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5.25% 01/06/2026	200.000	USD	191.764	183.495	0,05
Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	250.000	USD	242.419	226.156	0,06
Mohegan Gaming & Entertainment 7.875% 15/10/2024	265.000	USD	254.425	242.200	0,06
Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	200.000	USD	144.190	129.742	0,03
Nabors Industries Inc 0.75% 15/01/2024	100.000	USD	88.118	69.757	0,02
NCR Corp 5% 15/07/2022	150.000	USD	143.980	134.692	0,04
Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	150.000	USD	142.868	132.874	0,03
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	150.000	USD	143.913	136.092	0,04
Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	150.000	USD	143.839	135.225	0,04
Nuance Communications Inc 5.625% 15/12/2026	150.000	USD	143.100	140.161	0,04
Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15/04/2027	250.000	USD	234.446	229.729	0,06
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.2% 15/07/2020	2.420.000	USD	2.229.891	2.174.050	0,57
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	3.055.000	USD	2.888.829	2.734.386	0,71
Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024	200.000	USD	193.558	179.408	0,05
PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	100.000	USD	89.182	84.367	0,02
PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	150.000	USD	126.500	117.170	0,03
Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	200.000	USD	179.593	175.009	0,05
Qorvo Inc 7% 01/12/2025	150.000	USD	156.652	148.830	0,04
Quest Diagnostics Inc 4.25% 01/04/2024	354.000	USD	332.450	329.513	0,09
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	300.000	USD	290.490	272.401	0,07
Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	100.000	USD	98.129	91.575	0,02
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	100.000	USD	86.998	85.450	0,02
Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp 6.125% 15/08/2021	200.000	USD	190.828	177.813	0,05
Scientific Games International Inc 6.625% 15/05/2021	400.000	USD	356.373	348.418	0,09
Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	50.000	USD	44.635	44.086	0,01
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	150.000	USD	133.905	132.489	0,03
Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	300.000	USD	288.324	271.458	0,07
SM Energy Co 1.5% 01/07/2021	50.000	USD	47.594	38.945	0,01
Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	400.000	USD	474.067	447.595	0,12
Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	100.000	USD	96.512	90.907	0,02

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	200.000	USD	195.067	187.503	0,05
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	150.000	USD	143.628	137.491	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	50.000	USD	44.067	42.818	0,01
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	150.000	USD	145.388	134.515	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	50.000	USD	48.211	47.318	0,01
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	200.000	USD	183.461	170.518	0,04
THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	250.000	USD	222.173	219.041	0,06
THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	50.000	USD	44.435	43.476	0,01
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	150.000	USD	147.144	137.221	0,04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	4.305.000	USD	3.996.679	3.933.915	1,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	2.280.000	USD	2.030.342	2.028.920	0,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	7.000.000	USD	6.443.399	6.365.631	1,66
Uniti Group Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	300.000	USD	287.431	261.702	0,07
Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	300.000	USD	280.282	264.995	0,07
USG Corp 4.875% 01/06/2027	100.000	USD	91.517	89.923	0,02
Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	150.000	USD	148.410	139.150	0,04
VeriSign Inc 4.75% 15/07/2027	150.000	USD	131.274	131.274	0,03
Versum Materials Inc 5.5% 30/09/2024	260.000	USD	252.673	239.203	0,06
William Lyon Homes Inc 5.875% 31/01/2025	200.000	USD	188.395	180.283	0,05
WR Grace & Co-Conn 5.625% 01/10/2024	350.000	USD	350.344	328.130	0,08
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>40.425.685</b>	<b>39.196.993</b>	<b>10,23</b>
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	470.000	USD	132.714	153.774	0,04
<b>Gesamt Venezuela</b>			<b>132.714</b>	<b>153.774</b>	<b>0,04</b>
<b>GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN</b>			<b>49.952.561</b>	<b>48.423.862</b>	<b>12,63</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>			<b>49.952.561</b>	<b>48.423.862</b>	<b>12,63</b>
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BAHAMAS					
Silversea Cruise Finance Ltd 7.25% 01/02/2025	370.000	USD	348.235	345.261	0,09
<b>Gesamt Bahamas</b>			<b>348.235</b>	<b>345.261</b>	<b>0,09</b>
DEUTSCHLAND					
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	175.000	EUR	173.529	183.103	0,05
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>173.529</b>	<b>183.103</b>	<b>0,05</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 01/09/2026	200.000	USD	182.875	176.344	0,05
Sterigenics-Nordion Topco LLC 8.125% 01/11/2021	150.000	USD	145.421	134.556	0,04
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>328.296</b>	<b>310.900</b>	<b>0,09</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>850.060</b>	<b>839.264</b>	<b>0,23</b>

# EQUILIBRIUM

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>850.060</b>	<b>839.264</b>	<b>0,23</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>381.906.656</b>	<b>366.728.916</b>	<b>95,59</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>16.935.347</b>	<b>4,41</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>383.664.263</b>	<b>100,00</b>

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	317.465.790	80,60
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN</b>	48.423.862	12,29
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	839.264	0,21
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	13.352.472	3,39
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	13.833.676	3,51
<b>GESAMT</b>	<b>393.915.064</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	41,94
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	12,49
Investmentfonds	8,80
Banken und Finanzinstitute	7,58
Nachrichtenübertragung	4,41
Benzin	2,72
Immobilien-gesellschaften	2,63
Versicherungen	1,67
Freizeitindustrie	1,63
Internet-Software	1,48
Öffentlicher Dienst	1,34
Transportwesen	1,16
Einzelhandel	0,79
Pharmazeutische und Kosmetikindustrie	0,73
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,62
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,61
Edelmetalle	0,59
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,57
Verschiedenes	0,55
Bergbau, Schwerindustrie	0,55
Forst- und Papierindustrie	0,46
Konsumgüter	0,33
Bauwesen, Baustoffe	0,30
Büroausstattung, Computer	0,25
Chemische Stoffe	0,24
Elektronische Halbleiterindustrie	0,22
Maschinen, Maschinenbau	0,18
Verpackungs- und Containerindustrie	0,18
Automobilindustrie	0,17
Elektronische und elektrische Geräte	0,12
Lebensmittel und Brennereien	0,09
Grafik, Verlagswesen	0,09
Nicht-Eisenmetalle	0,04
Luftfahrttechnik	0,03
Textilindustrie	0,02
Sonstige Dienstleistungen	0,01
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>95,59</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>4,41</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# LONG SHORT STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
MAN Funds VI Plc - Man European Equity Alternative <sup>1</sup>	112.226	EUR	12.669.797	12.909.320	15,89
<b>Gesamt Irland</b>			<b>12.669.797</b>	<b>12.909.320</b>	<b>15,89</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>12.669.797</b>	<b>12.909.320</b>	<b>15,89</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>12.669.797</b>	<b>12.909.320</b>	<b>15,89</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund <sup>1</sup>	4.596	EUR	6.173.241	6.664.611	8,21
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund <sup>1</sup>	586.552	EUR	7.699.752	8.053.359	9,91
Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund <sup>1</sup>	8.638.914	EUR	13.362.730	13.691.815	16,86
<b>Gesamt Irland</b>			<b>27.235.723</b>	<b>28.409.785</b>	<b>34,98</b>
LUXEMBURG					
Henderson Horizon - Pan European Alpha funds <sup>1</sup>	668.431	EUR	10.613.015	11.243.013	13,84
RWC Funds - US Absolute Alpha <sup>1</sup>	102.542	EUR	13.610.621	13.767.119	16,95
Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return <sup>1</sup>	132.270	EUR	13.774.831	13.706.306	16,88
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>37.998.467</b>	<b>38.716.438</b>	<b>47,67</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>65.234.190</b>	<b>67.126.223</b>	<b>82,65</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>65.234.190</b>	<b>67.126.223</b>	<b>82,65</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>77.903.987</b>	<b>80.035.543</b>	<b>98,54</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>1.184.967</b>	<b>1,46</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>81.220.510</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

**LONG SHORT STRATEGY COLLECTION**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	12.909.320	15,83
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	67.126.223	82,32
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	722.591	0,89
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	780.454	0,96
<b>GESAMT</b>	<b>81.538.588</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,54
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>98,54</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>1,46</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD Dist <sup>2</sup>	775.715	USD	20.719.304	20.176.126	7,89
iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD Dist <sup>2</sup>	208.013	GBP	4.917.212	4.827.887	1,89
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF USD Dist <sup>2</sup>	159.297	USD	13.365.266	12.719.781	4,97
iShares USD Corp Bond UCITS ETF <sup>2</sup>	58.022	USD	6.197.027	5.875.575	2,30
<b>Gesamt Irland</b>			<b>45.198.809</b>	<b>43.599.369</b>	<b>17,05</b>
LUXEMBURG					
db x-trackers II Iboxx USD Liquid Asia Ex-Japan Corporate Bond UCITS ETF DR <sup>2</sup>	47.961	USD	5.062.732	4.939.439	1,93
Fidelity Funds - Australia Fund <sup>1</sup>	223.067	AUD	2.510.778	2.498.979	0,98
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund <sup>1</sup>	393.140	EUR	8.050.891	8.751.288	3,42
Fidelity Funds - US High Yield Fund <sup>1</sup>	279.888	USD	2.488.147	2.451.913	0,96
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>18.112.548</b>	<b>18.641.619</b>	<b>7,29</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>63.311.357</b>	<b>62.240.988</b>	<b>24,34</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>63.311.357</b>	<b>62.240.988</b>	<b>24,34</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Focus Fund <sup>1</sup>	822.843	USD	7.671.007	8.591.008	3,35
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund <sup>1</sup>	3.511.009	USD	36.536.108	38.715.889	15,14
Fidelity Funds - Asian Bond Fund <sup>1</sup>	4.985.548	USD	47.293.391	45.158.551	17,65
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund <sup>1</sup>	4.754.214	USD	44.058.164	42.730.303	16,70
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund <sup>1</sup>	158.342	USD	1.782.906	1.887.386	0,74
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund <sup>1</sup>	303.515	USD	3.258.691	3.670.926	1,44
Fidelity Funds - China Consumer Fund <sup>1</sup>	212.097	USD	2.087.833	2.398.195	0,94
Fidelity Funds - China Focus Fund <sup>1</sup>	256.035	USD	2.868.650	3.206.462	1,24
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund <sup>1</sup>	783.502	USD	6.960.265	6.666.466	2,61
Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt <sup>1</sup>	994.446	EUR	8.128.164	8.049.043	3,15
Fidelity Funds - European High Yield Fund <sup>1</sup>	240.405	EUR	2.442.411	2.493.003	0,97
Fidelity Funds - Global Dividend Fund <sup>1</sup>	923.523	EUR	9.866.621	9.992.517	3,91
Fidelity Funds - Indonesia Fund <sup>1</sup>	141.785	USD	2.516.735	2.470.513	0,97
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund <sup>1</sup>	409.376	USD	3.875.381	3.668.672	1,43
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund <sup>1</sup>	559.395	USD	5.230.153	5.032.087	1,97
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>184.576.480</b>	<b>184.731.021</b>	<b>72,21</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>184.576.480</b>	<b>184.731.021</b>	<b>72,21</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>184.576.480</b>	<b>184.731.021</b>	<b>72,21</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

**MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION  
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017  
(Fortsetzung)**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>247.887.837</b>	<b>246.972.009</b>	<b>96,55</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>		<b>8.825.957</b>	<b>3,45</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>		<b>255.797.966</b>	<b>100,00</b>

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	<b>62.240.988</b>	<b>23,73</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	<b>184.731.021</b>	<b>70,43</b>
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	<b>7.690.089</b>	<b>2,93</b>
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	<b>7.630.314</b>	<b>2,91</b>
<b>GESAMT</b>	<b>262.292.412</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	96,55
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>96,55</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>3,45</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	1.200.000	EUR	1.202.760	1.201.457	0,58
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	300.000	EUR	300.587	300.090	0,14
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.503.347</b>	<b>1.501.547</b>	<b>0,72</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>1.503.347</b>	<b>1.501.547</b>	<b>0,72</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE <sup>2</sup>	37.841	EUR	1.174.264	1.101.173	0,53
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>1.174.264</b>	<b>1.101.173</b>	<b>0,53</b>
LUXEMBURG					
Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund <sup>1</sup>	1.472.502	EUR	18.735.377	20.143.828	9,72
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>18.735.377</b>	<b>20.143.828</b>	<b>9,72</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>19.909.641</b>	<b>21.245.001</b>	<b>10,25</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>21.412.988</b>	<b>22.746.548</b>	<b>10,97</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	1.500.000	EUR	1.500.000	1.469.100	0,71
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>1.500.000</b>	<b>1.469.100</b>	<b>0,71</b>
GUERNSEY					
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 23/11/2023 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.015.500	2,42
<b>Gesamt Guernsey</b>			<b>5.000.000</b>	<b>5.015.500</b>	<b>2,42</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>6.500.000</b>	<b>6.484.600</b>	<b>3,13</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - European Equity Income fund <sup>1</sup>	1.391.615	EUR	18.703.252	19.663.526	9,49
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond <sup>1</sup>	328.528	EUR	11.775.476	12.141.433	5,87

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
Invesco Pan European Equity Income Fund <sup>1</sup>	2.129.351	EUR	18.816.050	20.101.073	9,70
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund <sup>1</sup>	769.578	EUR	19.672.169	20.209.127	9,75
Nordea 1 - European Financial Debt Fund <sup>1</sup>	75.846	EUR	11.436.046	12.128.544	5,85
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield <sup>1</sup>	154.881	EUR	16.021.112	16.166.524	7,80
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>96.424.105</b>	<b>100.410.227</b>	<b>48,46</b>
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund <sup>1</sup>	1.137.396	EUR	18.424.256	19.803.772	9,56
Schroder European Alpha Income Fund <sup>1</sup>	8.100.510	GBP	17.784.653	20.077.036	9,69
Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund <sup>1</sup>	11.990.497	EUR	19.481.484	20.004.946	9,66
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>55.690.393</b>	<b>59.885.754</b>	<b>28,91</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>152.114.498</b>	<b>160.295.981</b>	<b>77,37</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>158.614.498</b>	<b>166.780.581</b>	<b>80,50</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>180.027.486</b>	<b>189.527.129</b>	<b>91,47</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>17.683.315</b>	<b>8,53</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>207.210.444</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	22.746.548	10,87
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	166.780.581	79,74
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	13.844.205	6,62
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	5.789.844	2,77
<b>GESAMT</b>	<b>209.161.178</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	87,62
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,42
Länder, Regionen und Gemeinden	0,72
Banken und Finanzinstitute	0,71
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>91,47</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>8,53</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	2.200.000	EUR	2.204.834	2.202.671	1,11
<b>Gesamt Italien</b>			<b>2.204.834</b>	<b>2.202.671</b>	<b>1,11</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>2.204.834</b>	<b>2.202.671</b>	<b>1,11</b>
<b>2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
IRLAND					
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF <sup>2</sup>	1.053.882	USD	28.058.551	28.822.311	14,53
iShares USD Corp Bond UCITS ETF <sup>2</sup>	188.876	USD	19.852.202	19.126.453	9,64
Muzinich Funds - Americayield Fund <sup>1</sup>	235.273	USD	19.840.046	19.214.733	9,69
Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference <sup>1</sup>	1.160.227	USD	9.480.857	9.503.985	4,79
<b>Gesamt Irland</b>			<b>77.231.656</b>	<b>76.667.482</b>	<b>38,65</b>
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Energy Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	12.173	USD	785.378	688.523	0,35
Financial Select Sector SPDR Fund <sup>2</sup>	15.488	USD	341.436	334.660	0,17
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.126.814</b>	<b>1.023.183</b>	<b>0,52</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>78.358.470</b>	<b>77.690.665</b>	<b>39,17</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>80.563.304</b>	<b>79.893.336</b>	<b>40,28</b>
<b>B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>					
<b>1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>					
ITALIEN					
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	10	USD	1.860.465	1.720.469	0,87
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.860.465</b>	<b>1.720.469</b>	<b>0,87</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE</b>			<b>1.860.465</b>	<b>1.720.469</b>	<b>0,87</b>
<b>2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>					
ITALIEN					
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	7	USD	1.258.257	1.207.341	0,61
<b>Gesamt Italien</b>			<b>1.258.257</b>	<b>1.207.341</b>	<b>0,61</b>

<sup>1</sup> OGAW.

<sup>2</sup> ETF.

# US COUPON STRATEGY COLLECTION

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>NIEDERLANDE</b>					
Raiffeisen Switzerland BV 0% 21/02/2023	7.000.000	USD	6.537.779	6.165.318	3,11
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>6.537.779</b>	<b>6.165.318</b>	<b>3,11</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN</b>			<b>7.796.036</b>	<b>7.372.659</b>	<b>3,72</b>
<b>3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>					
<b>IRLAND</b>					
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund <sup>1</sup>	241.084	USD	19.451.194	19.096.435	9,63
<b>Gesamt Irland</b>			<b>19.451.194</b>	<b>19.096.435</b>	<b>9,63</b>
<b>LUXEMBURG</b>					
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund <sup>1</sup>	327.960	USD	29.977.128	28.667.268	14,45
<b>Gesamt Luxemburg</b>			<b>29.977.128</b>	<b>28.667.268</b>	<b>14,45</b>
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>					
Jupiter North American Income Fund <sup>1</sup>	16.886.006	GBP	24.140.838	25.193.672	12,70
Threadneedle US Equity Income Fund <sup>1</sup>	9.630.492	GBP	22.395.458	23.105.578	11,65
<b>Gesamt Vereinigtes Königreich</b>			<b>46.536.296</b>	<b>48.299.250</b>	<b>24,35</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS</b>			<b>95.964.618</b>	<b>96.062.953</b>	<b>48,43</b>
<b>GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			<b>105.621.119</b>	<b>105.156.081</b>	<b>53,02</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>186.184.423</b>	<b>185.049.417</b>	<b>93,30</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>13.292.699</b>	<b>6,70</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>198.342.116</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> OGAW.

#### ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
<b>ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>	79.893.336	39,37
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>	105.156.081	51,82
<b>ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE</b>	10.294.134	5,07
<b>SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE</b>	7.587.955	3,74
<b>GESAMT</b>	<b>202.931.506</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

---

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	87,60
Banken und Finanzinstitute	4,59
Länder, Regionen und Gemeinden	1,11
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>93,30</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>6,70</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

---

---

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>1) WERTPAPIERBESTAND</b>					
<b>A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>					
<b>1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>					
<b>AUSTRALIEN</b>					
Mirvac Group	1.929.097	AUD	3.101.692	2.858.605	0,94
Stockland	922.225	AUD	2.933.843	2.813.741	0,92
<b>Gesamt Australien</b>			<b>6.035.535</b>	<b>5.672.346</b>	<b>1,86</b>
<b>CHINA</b>					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	5.712.000	HKD	3.348.200	3.381.734	1,11
<b>Gesamt China</b>			<b>3.348.200</b>	<b>3.381.734</b>	<b>1,11</b>
<b>FINNLAND</b>					
Sampo Oyj	71.783	EUR	3.065.696	3.234.542	1,06
<b>Gesamt Finnland</b>			<b>3.065.696</b>	<b>3.234.542</b>	<b>1,06</b>
<b>FRANKREICH</b>					
AXA SA	130.399	EUR	2.967.901	3.151.092	1,03
Carrefour SA	134.313	EUR	3.068.588	2.965.631	0,97
Cie Generale des Etablissements Michelin	29.300	EUR	3.068.289	3.435.425	1,13
Orange SA	143.547	EUR	2.075.489	2.014.682	0,66
Renault SA	32.085	EUR	2.630.029	2.559.420	0,85
Societe Generale SA	58.762	EUR	2.636.053	2.851.132	0,94
Vinci SA	29.424	EUR	1.932.717	2.203.563	0,72
<b>Gesamt Frankreich</b>			<b>18.379.066</b>	<b>19.180.945</b>	<b>6,30</b>
<b>DEUTSCHLAND</b>					
Allianz SE	13.615	EUR	2.274.057	2.356.757	0,77
Bayerische Motoren Werke AG	37.302	EUR	3.076.847	3.085.621	1,01
Daimler AG	46.156	EUR	3.063.176	2.968.292	0,98
Hannover Rueck SE	25.848	EUR	2.612.769	2.714.040	0,89
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	17.679	EUR	3.066.694	3.107.084	1,02
<b>Gesamt Deutschland</b>			<b>14.093.543</b>	<b>14.231.794</b>	<b>4,67</b>
<b>HONGKONG</b>					
China Overseas Land & Investment Ltd	1.754.000	HKD	4.887.829	4.494.000	1,48
<b>Gesamt Hongkong</b>			<b>4.887.829</b>	<b>4.494.000</b>	<b>1,48</b>
<b>INDIEN</b>					
ICICI Bank Ltd	593.180	USD	4.180.264	4.615.035	1,52
Reliance Industries Ltd	39.840	USD	1.166.112	1.500.995	0,49
<b>Gesamt Indien</b>			<b>5.346.376</b>	<b>6.116.030</b>	<b>2,01</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>IRLAND</b>					
Eaton Corp Plc	52.000	USD	3.360.684	3.487.297	1,15
<b>Gesamt Irland</b>			<b>3.360.684</b>	<b>3.487.297</b>	<b>1,15</b>
<b>ITALIEN</b>					
Assicurazioni Generali SpA	228.475	EUR	3.279.672	3.340.305	1,10
Snam SpA	744.885	EUR	3.059.956	2.894.623	0,95
<b>Gesamt Italien</b>			<b>6.339.628</b>	<b>6.234.928</b>	<b>2,05</b>
<b>JAPAN</b>					
Bridgestone Corp	88.200	JPY	3.105.879	3.315.444	1,09
Central Japan Railway Co	20.300	JPY	3.128.777	2.905.725	0,95
Nissan Motor Co Ltd	342.300	JPY	3.093.528	2.957.353	0,97
Subaru Corp	87.700	JPY	3.097.940	2.589.737	0,85
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	91.600	JPY	3.174.222	3.108.608	1,02
Tokio Marine Holdings Inc	80.800	JPY	3.093.590	2.942.441	0,97
Toyota Motor Corp	59.200	JPY	3.109.573	2.719.543	0,89
<b>Gesamt Japan</b>			<b>21.803.509</b>	<b>20.538.851</b>	<b>6,74</b>
<b>NIEDERLANDE</b>					
ING Groep NV	172.955	EUR	2.387.635	2.623.727	0,86
<b>Gesamt Niederlande</b>			<b>2.387.635</b>	<b>2.623.727</b>	<b>0,86</b>
<b>NORWEGEN</b>					
DNB ASA	74.729	NOK	1.132.851	1.103.660	0,36
<b>Gesamt Norwegen</b>			<b>1.132.851</b>	<b>1.103.660</b>	<b>0,36</b>
<b>RUSSLAND</b>					
Gazprom PJSC	1.255.047	USD	5.187.365	4.382.477	1,44
Sberbank of Russia PJSC	533.702	USD	5.181.562	4.752.477	1,56
<b>Gesamt Russland</b>			<b>10.368.927</b>	<b>9.134.954</b>	<b>3,00</b>
<b>SINGAPUR</b>					
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	471.900	SGD	3.085.239	3.276.727	1,08
<b>Gesamt Singapur</b>			<b>3.085.239</b>	<b>3.276.727</b>	<b>1,08</b>
<b>SÜDKOREA</b>					
Samsung Electronics Co Ltd	7.059	USD	5.212.896	6.431.032	2,11
<b>Gesamt Südkorea</b>			<b>5.212.896</b>	<b>6.431.032</b>	<b>2,11</b>
<b>SPANIEN</b>					
Abertis Infraestructuras SA	82.685	EUR	1.281.170	1.342.391	0,44
Banco Santander SA	28.683	EUR	173.111	169.488	0,06
Enagas SA	81.905	EUR	2.028.015	2.045.987	0,67
Gas Natural SDG SA	25.207	EUR	539.648	523.045	0,17
<b>Gesamt Spanien</b>			<b>4.021.944</b>	<b>4.080.911</b>	<b>1,34</b>

# DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

## VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017

### (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermögens
<b>SCHWEDEN</b>					
ICA Gruppen AB	62.965	SEK	1.834.587	2.007.751	0,66
Investor AB	67.717	SEK	2.649.414	2.837.108	0,93
Swedbank AB	114.078	SEK	2.634.396	2.432.116	0,80
<b>Gesamt Schweden</b>			<b>7.118.397</b>	<b>7.276.975</b>	<b>2,39</b>
<b>SCHWEIZ</b>					
Chubb Ltd	47.500	USD	5.810.566	6.026.408	1,98
Swiss Re AG	30.120	CHF	2.526.363	2.418.758	0,79
TE Connectivity Ltd	59.000	USD	3.623.825	4.032.127	1,32
<b>Gesamt Schweiz</b>			<b>11.960.754</b>	<b>12.477.293</b>	<b>4,09</b>
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>					
Aflac Inc	87.400	USD	5.821.136	5.935.536	1,95
Anthem Inc	40.600	USD	5.514.907	6.650.421	2,18
Bank of New York Mellon Corp	128.900	USD	5.730.618	5.754.333	1,89
Capital One Financial Corp	18.000	USD	1.344.727	1.283.385	0,42
Cisco Systems Inc	200.600	USD	5.823.025	5.514.240	1,81
Citigroup Inc	101.700	USD	5.764.439	5.961.463	1,96
CVS Health Corp	77.100	USD	5.782.567	5.416.197	1,78
Discover Financial Services	99.600	USD	5.831.775	5.361.568	1,76
Eastman Chemical Co	78.500	USD	5.715.499	5.729.576	1,88
Foot Locker Inc	7.900	USD	337.352	336.700	0,11
Franklin Resources Inc	160.600	USD	5.841.882	6.261.524	2,06
Goldman Sachs Group Inc	26.000	USD	5.755.650	5.106.253	1,68
JPMorgan Chase & Co	80.000	USD	5.861.621	6.381.657	2,10
Macerich Co	97.900	USD	5.719.220	5.050.720	1,66
Macy's Inc	189.700	USD	5.458.487	3.810.104	1,25
Mosaic Co	54.800	USD	1.589.499	1.084.346	0,36
PNC Financial Services Group Inc	57.900	USD	5.805.917	6.346.628	2,08
QUALCOMM Inc	105.300	USD	5.808.334	5.075.854	1,67
Ralph Lauren Corp	18.300	USD	1.592.953	1.174.089	0,39
Tesoro Corp	65.400	USD	5.086.298	5.336.626	1,75
Textron Inc	133.100	USD	5.712.136	5.432.796	1,78
Travelers Cos Inc	53.000	USD	5.807.066	5.862.399	1,93
Tyson Foods Inc	99.200	USD	5.723.225	5.345.245	1,76
Universal Health Services Inc	13.000	USD	1.422.201	1.386.636	0,46
US Bancorp	128.500	USD	5.807.690	5.823.069	1,91
Valero Energy Corp	94.100	USD	5.717.679	5.525.024	1,81
Wal-Mart Stores Inc	83.100	USD	5.488.838	5.522.061	1,81
Wells Fargo & Co	121.100	USD	5.827.564	5.911.660	1,94
Weyerhaeuser Co	185.100	USD	5.715.685	5.357.071	1,76
Whirlpool Corp	35.400	USD	5.722.543	5.825.595	1,91
<b>Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>149.130.533</b>	<b>145.562.776</b>	<b>47,81</b>
<b>GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN</b>			<b>278.145.399</b>	<b>275.726.781</b>	<b>90,55</b>
<b>GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND</b>			<b>281.079.242</b>	<b>278.540.522</b>	<b>91,47</b>
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>281.079.242</b>	<b>278.540.522</b>	<b>91,47</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>				<b>25.967.607</b>	<b>8,53</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>				<b>304.508.129</b>	<b>100,00</b>

**DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY**  
**VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2017**  
**(Fortsetzung)**

**ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS**

(Angaben in EUR)		% des
Beschreibung	Bewertung	Gesamt- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	278.540.522	86,87
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	34.414.444	10,73
SONSTIGE FORDERUNGEN UND VERMÖGENSWERTE	7.688.830	2,40
<b>GESAMT</b>	<b>320.643.796</b>	<b>100,00</b>

# AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	20,51
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	12,02
Versicherungen	10,54
Immobilien-gesellschaften	6,76
Automobilindustrie	5,55
Benzin	5,00
Einzelhandel	4,14
Chemische Stoffe	2,73
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,64
Lebensmittel und Brenneien	2,42
Nachrichtenübertragung	2,33
Reifen- und Gummiindustrie	2,22
Elektronische Halbleiterindustrie	2,11
Konsumgüter	1,91
Büroausstattung, Computer	1,81
Öffentlicher Dienst	1,79
Pharmazeutische und Kosmetikindustrie	1,78
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,56
Transportwesen	1,39
Maschinen, Maschinenbau	1,15
Bauwesen, Baustoffe	0,72
Textilindustrie	0,39
<b>GESAMT WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>91,47</b>
<b>BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE</b>	<b>8,53</b>
<b>GESAMT NETTOVERMÖGEN</b>	<b>100,00</b>

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Delaware Investments US Large Cap Value Fund	41.508.335	26,45
Vulcan Value Equity Fund	40.628.819	25,89
Vulcan Value Equity Fund	20.834.282	13,28
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	18.915.525	12,06
Conventum - Lyrical Fund	16.569.303	10,56
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	5.836.856	3,72
Vontobel Fund - US Equity	4.908.727	3,13
Financial Select Sector SPDR Fund	4.060.578	2,59
Energy Select Sector SPDR Fund	2.707.720	1,73
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	930.057	0,59
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Vulcan Value Equity Fund	41.630.250	25,71
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	33.463.802	20,67
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	26.080.302	16,10
Davis Funds SICAV - Davis Value Fund	24.209.906	14,95
NN L US Growth Equity	17.162.291	10,60
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	6.801.087	4,20
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	3.706.002	2,29
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	3.304.903	2,04
Financial Select Sector SPDR Fund	2.601.978	1,61
Vontobel Fund - US Equity	1.363.134	0,84
Conventum - Lyrical Fund	907.918	0,56
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	691.277	0,43

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	81.940.807	66,77
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	16.946.580	13,81
Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund	6.408.177	5,23
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	6.010.298	4,90
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE	5.625.540	4,58
MFS Meridian Funds - European Research Fund	3.194.248	2,60
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund	1.858.019	1,51
Comgest Growth Plc - Europe	736.350	0,60

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Allianz Europe Equity Growth	71.998.943	46,57
SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF	33.917.039	21,94
MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund	11.369.283	7,35
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund	8.749.469	5,66
Comgest Growth Plc - Europe	6.823.461	4,41
Uni-Global - Equities Europe	4.935.478	3,19
MFS Meridian Funds - European Research Fund	4.924.028	3,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	3.004.816	1,94
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	2.504.881	1,62
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	2.303.738	1,49
Henderson Horizon - Pan European Equity Fund	2.259.937	1,47
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	1.824.209	1,18

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PACIFIC COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return	23.804.833	24,69
Invesco Asian Equity Fund	21.506.209	22,30
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	19.944.026	20,68
db x-trackers MSCI AC Asia ex Japan TRN Index UCITS ETF	17.983.450	18,65
Candriam Equities L Australia	2.707.695	2,81
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	2.504.430	2,60
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	2.381.585	2,47
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	1.914.090	1,98
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.733.520	1,80
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund	1.639.665	1,70
Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund	309.393	0,32
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund	21.484.510	23,08
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund	18.503.749	19,87
db x-trackers MSCI AC Asia ex Japan TRN Index UCITS ETF	18.133.241	19,48
Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund	9.284.018	9,97
Candriam Equities L Australia	7.074.283	7,60
iShares MSCI Australia UCITS ETF USD Acc	5.007.135	5,38
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	5.000.228	5,37
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	3.369.530	3,62
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return	1.734.863	1,85
Aberdeen Global - Japanese Equity Fund	1.155.033	1,24
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	797.465	0,86
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	796.978	0,86
Invesco Asian Equity Fund	762.245	0,82

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EMERGING MARKETS COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Hermes Global Emerging Markets Fund	69.068.572	40,89
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund	64.515.825	38,20
Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets	26.153.377	15,48
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	4.006.612	2,38
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	1.863.765	1,10
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	1.503.913	0,89
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	1.121.250	0,66
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	667.628	0,40
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	64.930.458	34,61
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund	47.875.753	25,52
Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies Fund	23.060.150	12,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	10.013.140	5,34
Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets	7.560.068	4,03
T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	6.361.801	3,39
Hermes Global Emerging Markets Fund	6.215.184	3,31
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	6.091.170	3,24
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	5.941.011	3,17
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	5.673.044	3,02
Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund	2.776.727	1,48
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Emerging Markets Fund	1.126.466	0,60

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL TECH COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Fidelity Funds - Global Technology Fund	23.521.280	31,25
Henderson Global Funds - Global Technology Fund	17.809.289	23,66
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	12.801.746	17,01
AB SICAV I - International Technology Portfolio	8.673.669	11,52
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund	2.040.157	2,71
Henderson Horizon - Global Technology Fund	1.722.594	2,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	1.502.658	2,00
Energy Select Sector SPDR Fund	1.419.362	1,89
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	1.201.984	1,60
Financial Select Sector SPDR Fund	1.194.453	1,59
Health Care Select Sector SPDR Fund	1.162.434	1,54
JPMorgan Funds - US Technology Fund	1.022.055	1,36
AXA Framlington Global Technology Fund	552.764	0,73
JPMorgan Funds - Europe Technology Fund	522.392	0,69
Aberdeen Global - Technology Equity Fund	123.556	0,16

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
AXA Framlington Global Technology Fund	17.282.818	24,47
JPMorgan Funds - US Technology Fund	15.198.831	21,52
Aberdeen Global - Technology Equity Fund	9.785.703	13,86
GAM Star Fund Plc - Technology	7.554.835	10,70
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund	7.272.730	10,30
JPMorgan Funds - Europe Technology Fund	4.639.145	6,57
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	2.202.957	3,12
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	1.552.597	2,20
Financial Select Sector SPDR Fund	1.147.560	1,62
Henderson Horizon - Global Technology Fund	890.921	1,26
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	800.217	1,13
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	759.510	1,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017	700.000	0,99
AB SICAV I - International Technology Portfolio	647.379	0,92
Fidelity Funds - Global Technology Fund	186.111	0,26

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EURO FIXED INCOME

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2020	73.083.069	7,04
Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018	46.074.056	4,44
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	33.205.725	3,20
Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	28.922.968	2,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	27.931.340	2,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/10/2019	27.689.895	2,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	26.619.533	2,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	24.702.836	2,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	23.932.821	2,30
Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	23.564.976	2,27
Bundesschatzanweisungen 0% 15/06/2018	23.284.537	2,24
Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	22.556.456	2,17
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	21.908.647	2,11
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2018	19.503.227	1,88
Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	18.210.651	1,75
Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	17.036.955	1,64
French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2018	16.760.754	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	16.351.064	1,57
Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	16.197.854	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	15.911.762	1,53
Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	13.935.529	1,34
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	12.301.818	1,18
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	12.301.051	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022	12.094.519	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	11.845.615	1,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	11.422.051	1,10
Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	11.049.769	1,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 28/04/2022	10.489.820	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EURO FIXED INCOME (Fortsetzung)

### Verkäufe

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018	36.264.154	4,86
Netherlands Government Bond 0% 15/04/2018	34.286.718	4,60
Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	33.765.473	4,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	27.652.503	3,71
French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2018	24.471.643	3,28
Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	23.798.518	3,19
Ireland Government Bond 5.9% 18/10/2019	22.559.038	3,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	19.973.444	2,68
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2018	19.297.334	2,59
Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	18.757.401	2,52
Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	17.031.972	2,28
Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	15.368.723	2,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	13.474.473	1,81
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	12.313.560	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2022	12.264.604	1,64
Bundesschatzanweisungen 0% 15/06/2018	12.084.120	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	11.946.739	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	11.918.705	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	11.307.397	1,52
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	11.223.611	1,51
Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019	10.508.151	1,41
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 28/04/2022	10.458.265	1,40
Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	10.291.668	1,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	10.070.593	1,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020	9.513.914	1,28
Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	8.743.871	1,17
Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018	8.048.989	1,08
Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	8.045.961	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	8.005.957	1,07
Cie de Financement Foncier SA 0.2% 16/09/2022 EMTN	7.506.094	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## GLOBAL HIGH YIELD

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	252.905.474	14,77
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	241.402.725	14,09
United States Treasury Bill 0% 15/06/2017	65.108.121	3,80
United States Treasury Bill 0% 07/09/2017	45.106.997	2,63
United States Treasury Bill 0% 09/11/2017	44.583.494	2,60
United States Treasury Bill 0% 19/10/2017	44.453.703	2,60
United States Treasury Bill 0% 16/11/2017	44.249.340	2,58
United States Treasury Bill 0% 25/05/2017	32.338.483	1,89
United States Treasury Bill 0% 11/05/2017	27.424.111	1,60
United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	26.810.549	1,57
United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	18.306.024	1,07
MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	15.236.252	0,89
Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	8.077.822	0,47
Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	8.029.805	0,47
Nabors Industries Inc 0.75% 15/01/2024	7.645.582	0,45
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	7.419.927	0,43
Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	7.356.459	0,43
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	7.297.821	0,43
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	7.147.700	0,42
Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032	6.993.800	0,41
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	472.155.910	32,07
United States Treasury Bill 0% 25/05/2017	68.224.382	4,63
United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	67.551.936	4,59
United States Treasury Bill 0% 15/06/2017	62.780.269	4,26
United States Treasury Bill 0% 23/02/2017	34.930.375	2,37
United States Treasury Bill 0% 09/03/2017	33.078.159	2,25
United States Treasury Bill 0% 23/03/2017	27.811.254	1,89
United States Treasury Bill 0% 11/05/2017	26.683.842	1,81
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	8.731.060	0,59
T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	6.322.797	0,43
Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	6.228.658	0,42
First Data Corp 5.75% 15/01/2024	5.836.379	0,40
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	5.668.645	0,38
Park-Ohio Industries Inc 8.125% 01/04/2021	5.582.252	0,38
Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	5.271.499	0,36
Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020	5.266.760	0,36
Cooperatieve Rabobank UA 8.4% / perpetual	5.106.726	0,35
T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	5.063.630	0,34
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	5.052.003	0,34
BWAY Holding Co 9.125% 15/08/2021	5.030.184	0,34

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## PREMIUM COUPON COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	71.139.344	21,88
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	56.955.264	17,52
Deutsche Invest I Top Dividend	42.830.012	13,17
Commerzbank AG 0% 30/12/2022	21.948.258	6,75
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	20.050.164	6,17
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	19.534.884	6,01
Commerzbank AG 0% 30/12/2022	18.621.974	5,73
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	15.023.319	4,62
Amundi Funds - Bond Global Aggregate	11.899.810	3,66
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	10.590.857	3,26
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	9.886.307	3,04
M&G Global Dividend Fund	4.957.834	1,52
Invesco Euro Corporate Bond Fund	4.926.339	1,52
Parvest Bond Euro Government	3.102.938	0,95
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	2.740.905	0,84
AXA World Funds - Euro 3-5	2.663.202	0,82
BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C	2.508.171	0,77
Pioneer Funds - Euro Bond	2.495.672	0,77
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	1.302.965	0,40
DWS Covered Bond Fund	1.246.308	0,38
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
DWS Covered Bond Fund	84.796.079	37,00
DWS Top Dividende	43.583.749	19,02
Pioneer Funds - Euro Bond	42.595.854	18,59
UBS AG 0% 17/12/2018	15.000.000	6,55
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	8.794.017	3,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	6.003.966	2,62
Societe Generale SA 0% 15/05/2019 EMTN	5.090.000	2,22
UBS AG 0% 04/02/2020 EMTN	5.000.000	2,18
M&G Global Dividend Fund	4.455.661	1,94
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 30/09/2021 EMTN	3.000.000	1,31
Societe Generale SA 0% 25/02/2019 EMTN	3.000.000	1,31
Invesco Euro Corporate Bond Fund	2.543.166	1,11
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	2.003.194	0,87
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	1.846.295	0,81
BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C	1.450.129	0,63

\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Invesco Euro Short Term Bond Fund	12.725.172	37,49
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	12.537.449	36,94
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2018	2.004.483	5,91
Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund	1.349.148	3,97
Financial Select Sector SPDR Fund	1.216.490	3,58
Health Care Select Sector SPDR Fund	1.188.811	3,51
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund	1.151.908	3,39
Energy Select Sector SPDR Fund	734.566	2,16
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund	421.382	1,25
Pioneer Funds - Euro Bond	404.627	1,19
Vontobel Fund - Global Equity	207.157	0,61

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Pioneer Funds - Euro Bond	18.209.340	58,57
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund	6.029.228	19,39
Vontobel Fund - Global Equity	1.372.681	4,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	1.201.996	3,87
Financial Select Sector SPDR Fund	1.168.733	3,76
Veritas Funds Plc - Global Focus Fund	1.125.872	3,62
J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund	669.629	2,14
Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund	630.463	2,03
T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund	248.980	0,80
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	204.653	0,66
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	148.721	0,48
Invesco Euro Short Term Bond Fund	79.697	0,26

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUITY POWER COUPON COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Deutsche Invest I Top Dividend	75.509.946	38,29
Vanguard High Dividend Yield ETF	33.455.200	16,97
Commerzbank AG 0% 30/12/2022	25.217.148	12,79
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	12.379.517	6,28
Energy Select Sector SPDR Fund	8.618.226	4,37
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	8.501.050	4,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	8.014.138	4,06
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	7.325.301	3,71
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	4.763.497	2,42
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	3.318.239	1,68
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	2.170.499	1,10
M&G Global Dividend Fund	1.634.019	0,83
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	1.202.248	0,61
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	1.102.720	0,56
DWS Top Dividende	1.070.484	0,55
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund	930.515	0,47
Health Care Select Sector SPDR Fund	724.129	0,37
Uni-Global - Equities World	712.115	0,36
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	539.253	0,27

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
DWS Top Dividende	50.383.989	28,30
Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund	40.867.459	22,96
Health Care Select Sector SPDR Fund	25.280.268	14,20
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	16.503.302	9,27
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	7.264.227	4,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	7.013.509	3,94
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	4.706.741	2,64
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	4.005.828	2,25
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	3.957.631	2,22
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	3.505.731	1,98
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	3.386.466	1,90
Deutsche Invest I Top Dividend	2.834.913	1,60
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	2.237.044	1,26
M&G Global Dividend Fund	1.945.479	1,09
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	1.339.256	0,75
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund	874.180	0,49
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	734.968	0,41
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	678.493	0,39
Pioneer Funds - Global Equity Target Income	485.772	0,27

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares MSCI ACWI UCITS ETF USD Acc	29.712.288	44,19
iShares S&P 500 UCITS ETF USD Dist	6.501.696	9,67
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	6.296.909	9,37
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	4.006.865	5,96
BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund	2.663.893	3,96
BlackRock Global Funds - European Fund	2.623.709	3,90
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	2.585.211	3,85
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.209.925	3,29
iShares MSCI Canada UCITS ETF USD Acc	2.145.340	3,19
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	1.502.346	2,23
iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	1.397.129	2,08
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	1.267.904	1,89
iShares MSCI Australia UCITS ETF USD Acc	1.148.344	1,71
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	1.037.301	1,53
BlackRock Global Funds - US Growth Fund	1.005.953	1,50
BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund	633.289	0,94
BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund	494.835	0,74

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	27.562.187	44,90
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	4.923.392	8,02
BlackRock Global Funds - European Fund	3.723.298	6,06
BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund	3.262.937	5,32
BlackRock Global Funds - US Growth Fund	3.041.702	4,95
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	3.003.732	4,89
iShares S&P 500 UCITS ETF USD Dist	2.692.862	4,39
BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund	2.573.591	4,19
BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund	2.365.558	3,85
iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	2.345.859	3,82
BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund	1.730.440	2,82
iShares MSCI Canada UCITS ETF USD Acc	1.285.403	2,09
iShares MSCI Australia UCITS ETF USD Acc	967.997	1,58
BlackRock Global Funds - European Value Fund	939.397	1,53
BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund	576.539	0,94
BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund	396.753	0,65

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	26.601.612	22,66
JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund	15.809.740	13,46
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	13.678.712	11,65
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	12.492.892	10,64
JPMorgan Funds - US Value Fund	9.442.066	8,04
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	9.324.856	7,94
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	6.264.160	5,34
JPMorgan Funds - US Growth Fund	5.795.710	4,94
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	5.355.352	4,56
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	4.166.053	3,55
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities	3.461.360	2,95
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	2.605.005	2,22
JPMorgan Funds - Systematic Alpha	1.330.332	1,13
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	1.082.900	0,92

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund	26.560.621	26,18
JPMorgan Funds - Systematic Alpha	21.358.555	21,06
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	14.823.653	14,61
JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund	10.072.964	9,93
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	6.205.476	6,12
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	4.381.084	4,32
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities	4.365.509	4,30
JPMorgan Funds - US Growth Fund	3.803.151	3,75
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund	2.751.032	2,71
JPMorgan Funds - US Value Fund	2.421.548	2,39
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund	1.961.689	1,93
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	1.111.194	1,10
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund	965.418	0,95
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	657.100	0,65

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF USD Dist	36.598.388	18,42
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	32.351.244	16,28
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD Acc	28.412.748	14,30
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	22.166.536	11,16
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	15.005.544	7,55
Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund	13.410.847	6,75
Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha	10.373.038	5,22
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	10.017.227	5,04
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc	8.187.220	4,12
Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund	5.707.513	2,87
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	5.008.265	2,52
Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund	4.863.582	2,45
Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha	3.033.728	1,53
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	1.653.873	0,83
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund	1.096.038	0,55
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund	805.073	0,41

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc	38.869.417	23,23
Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund	26.837.103	16,04
iShares MSCI Japan UCITS ETF USD Dist	25.691.451	15,36
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	16.267.819	9,72
Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund	12.034.030	7,19
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund	8.056.487	4,82
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	7.011.102	4,19
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	6.759.514	4,04
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	5.964.023	3,56
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity	4.456.983	2,66
Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity	4.356.775	2,60
Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha	3.687.351	2,21
Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha	2.934.401	1,75
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	2.237.091	1,34
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund	1.081.283	0,65
Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund	1.063.597	0,64

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	31.224.813	74,50
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	2.506.178	5,98
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund	1.584.673	3,78
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund	1.573.542	3,75
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund	1.422.992	3,40
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund	1.275.759	3,04
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund	1.235.006	2,95
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	1.088.006	2,60

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	27.985.318	50,83
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund	7.589.422	13,79
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund	4.908.623	8,92
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	3.703.413	6,73
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund	2.708.745	4,91
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund	1.987.850	3,61
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	1.503.615	2,73
Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1.202.283	2,18
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF - 1C	1.000.330	1,82
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund	713.119	1,30
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund	674.244	1,22
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund	449.172	0,82
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund	429.079	0,78
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund	197.075	0,36

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	112.085.134	90,39
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	6.144.998	4,96
PIMCO GIS - Global Bond ESG Fund	3.090.560	2,49
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund	1.553.383	1,25
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund	247.693	0,20
PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund	230.299	0,19
PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund	172.158	0,14
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund	165.400	0,13
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund	132.512	0,11
PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund	102.669	0,08
PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund	26.279	0,02
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS	21.282	0,02
PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy	18.295	0,01
Pimco Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund	12.762	0,01

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	120.047.789	56,10
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	20.044.704	9,37
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund	14.582.740	6,81
PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund	13.343.900	6,25
PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund	8.695.490	4,06
PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund	7.240.240	3,38
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund	7.181.821	3,36
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund	6.962.217	3,25
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund	6.097.300	2,85
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund	4.347.160	2,03
PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy	3.022.000	1,41
PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund	2.426.800	1,13

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Deutsche Institutional Money Plus	11.228.669	21,39
db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF DR	9.284.009	17,69
DWS Deutschland	5.614.334	10,70
Deutsche Invest I Top Asia	5.060.398	9,64
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	4.707.769	8,97
db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF DR	4.211.930	8,02
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	2.503.337	4,77
Deutsche AM Smart Industrial Technologies	2.097.589	4,00
DWS Biotech	1.139.319	2,17
Deutsche Invest I Global Infrastructure	1.086.580	2,07
DWS Technology Typ O	913.076	1,74
DWS Health Care Typ O	893.327	1,70
DWS Water Sustainability Fund	825.464	1,57
DWS Financials Typ O	498.517	0,95
DWS US Growth	475.033	0,91
Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities	406.428	0,77
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF DR	319.474	0,61
DWS Telemedia Typ O	298.002	0,57
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF DR	258.119	0,49
DWS Global Agribusiness	252.523	0,48
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	8.009.815	17,38
Deutsche Invest I Global Infrastructure	5.218.048	11,32
db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF DR	4.999.006	10,85
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	4.705.444	10,21
DWS Telemedia Typ O	4.529.795	9,83
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017	4.500.000	9,77
db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF DR	2.506.826	5,44
Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities	2.351.657	5,10
DWS Global Agribusiness	2.252.951	4,89
DWS Technology Typ O	1.824.094	3,96
Deutsche Invest I Top Asia	1.387.306	3,01
DWS Biotech	1.220.245	2,65
DWS Health Care Typ O	907.089	1,97
DWS US Growth	639.457	1,39
DWS Water Sustainability Fund	412.701	0,90
Deutsche Invest I Global Thematic	230.929	0,50
DWS Financials Typ O	209.285	0,45
DWS Global Growth	176.181	0,38

\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Deutsche Invest I Top Dividend	220.251.047	27,18
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	156.824.554	19,35
Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund	89.018.759	10,98
AB FCP I - Global High Yield Portfolio	48.810.885	6,02
Health Care Select Sector SPDR Fund	39.610.909	4,89
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	33.433.694	4,13
United States Treasury Bill 0% 22/06/2017	28.198.251	3,48
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	25.068.539	3,09
Energy Select Sector SPDR Fund	24.182.987	2,98
United States Treasury Bill 0% 16/11/2017	22.124.618	2,73
United States Treasury Bill 0% 17/08/2017	18.250.447	2,25
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	17.674.419	2,18
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	12.080.041	1,49
Jupiter JGF - Dynamic Bond	11.882.021	1,47
M&G Global Dividend Fund	8.997.433	1,11
Pictet - Global Emerging Debt	8.646.423	1,07
Raiffeisen Switzerland BV 0% 21/02/2023	7.938.732	0,98
Amundi Funds - Bond Global Aggregate	6.842.337	0,84
Goldman Sachs Global High Yield Portfolio	6.511.401	0,80
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund	6.393.053	0,79
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Pictet - Global Emerging Debt	227.790.104	30,77
DWS Top Dividende	155.922.458	21,06
Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund	71.142.559	9,61
Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference	39.250.574	5,30
United States Treasury Bill 0% 09/03/2017	37.803.610	5,11
United States Treasury Bill 0% 02/02/2017	32.387.915	4,38
United States Treasury Bill 0% 22/06/2017	26.887.744	3,63
Societe Generale SA 0% 15/05/2019 EMTN	18.217.425	2,46
Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund	16.722.989	2,26
Societe Generale SA 0% 25/02/2019 EMTN	15.000.000	2,03
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	14.651.286	1,98
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 30/09/2021 EMTN	11.000.000	1,49
Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund	10.851.961	1,47
Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund	10.481.284	1,42
M&G Global Dividend Fund	10.090.294	1,36
Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund	6.813.804	0,92
Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer	5.184.293	0,70
UBS AG 0% 17/12/2018	5.092.500	0,69
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	5.010.401	0,68
Credit Suisse AG 0% 20/02/2017	5.000.000	0,68

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Financial Select Sector SPDR Fund	12.220.241	19,39
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund	11.518.117	18,27
Schroder GAIA Cat Bond	10.966.920	17,40
Energy Select Sector SPDR Fund	5.579.443	8,85
H2O AM - H2O Adagio	5.465.285	8,67
Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF B	4.151.959	6,59
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	4.139.209	6,57
Industrial Select Sector SPDR Fund	4.035.064	6,40
Health Care Select Sector SPDR Fund	2.788.236	4,42
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund	1.536.301	2,43
JPMorgan Funds - Systematic Alpha	411.944	0,65
PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	225.479	0,36

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	12.024.546	18,09
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR Dist	5.479.358	8,24
H2O AM - H2O Adagio	5.391.221	8,11
Energy Select Sector SPDR Fund	5.179.711	7,79
Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF	4.792.269	7,21
LYXOR WORLD WATER UCITS ETF	4.125.775	6,21
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017	4.000.000	6,02
Financial Select Sector SPDR Fund	3.798.660	5,71
Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund	2.825.370	4,25
PureFunds ISE Cyber Security ETF	2.671.759	4,02
Invesco Global Small Cap Equity Fund	2.266.476	3,41
Cairn Homes Plc	1.934.484	2,91
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities	1.454.390	2,19
PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund	1.410.981	2,12
Hibernia REIT Plc	1.327.107	2,00
iShares Nasdaq Biotechnology ETF	1.314.615	1,98
Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF B	1.306.657	1,97
PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	1.184.083	1,78
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	1.179.793	1,77
Health Care Select Sector SPDR Fund	732.595	1,10

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Partners Group Invest - Listed Infrastructure	79.461.791	71,06
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	6.014.828	5,38
Energy Select Sector SPDR Fund	5.977.910	5,35
Financial Select Sector SPDR Fund	5.316.788	4,76
Health Care Select Sector SPDR Fund	5.205.972	4,66
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	4.494.657	4,02
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund	2.412.461	2,16
Deutsche Invest I Global Infrastructure	1.225.636	1,10
Russell Investments Global Listed Infrastructure	1.214.597	1,08
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	476.055	0,43
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Invesco Asia Infrastructure Fund	27.386.514	27,84
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	14.243.211	14,48
Deutsche Invest I Global Infrastructure	13.394.495	13,62
Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund	11.049.568	11,23
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2017	10.015.325	10,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	9.714.575	9,87
Financial Select Sector SPDR Fund	5.108.059	5,19
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	4.000.984	4,07
Partners Group Invest - Listed Infrastructure	1.952.800	1,98
Russell Investments Global Listed Infrastructure	1.514.547	1,54

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
BlueBay Global Convertible Bond Fund	80.725.666	24,92
Raiffeisen Switzerland BV 0% 09/02/2023	42.000.000	12,96
Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond	40.188.694	12,41
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	34.604.363	10,68
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 23/11/2023 EMTN	30.000.000	9,26
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund	27.175.770	8,39
Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond	25.114.800	7,75
Polar Capital Funds Plc - Global Convertible Fund	17.629.784	5,44
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	12.031.347	3,72
LO Funds - Convertible Bond Asia USD	8.810.917	2,72
Salar Fund Plc	2.895.070	0,89
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	2.000.000	0,62
BlueBay Global Convertible Bond Fund	787.362	0,24

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
BlueBay Global Convertible Bond Fund	94.416.414	35,10
Amundi Funds - Convertible Europe	49.462.930	18,39
Calamos Global Funds Plc - Global Convertible Opportunities Fund	28.728.075	10,68
Raiffeisen Switzerland BV 0% 09/02/2023	21.000.000	7,80
LO Funds - Convertible Bond Asia USD	17.848.832	6,64
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 23/11/2023 EMTN	15.000.000	5,58
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2018	12.028.447	4,47
Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond	7.963.076	2,96
Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global	5.862.971	2,18
Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond	4.720.133	1,75
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund	3.217.258	1,20
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 30/09/2021 EMTN	3.000.000	1,11
Salar Fund Plc	2.599.662	0,97
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	2.025.137	0,75
Polar Capital Funds Plc - Global Convertible Fund	1.126.214	0,42

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Carmignac Securite	42.854.666	22,75
Carmignac Portfolio - Capital Plus	26.121.984	13,87
Carmignac Investissement	24.036.981	12,76
Carmignac Portfolio - Global Bond	21.005.249	11,15
Carmignac Portfolio - Grande Europe	17.604.945	9,34
Carmignac Euro-Entrepreneurs	15.231.195	8,08
Carmignac Commodities	9.760.599	5,18
Carmignac Emerging Discovery	8.374.594	4,45
Carmignac Emergents	7.840.702	4,16
Carmignac Portfolio - Emerging Patrimoine	7.522.456	3,99
Carmignac Euro-Patrimoine	5.291.309	2,81
Carmignac Patrimoine	2.751.466	1,46

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Carmignac Euro-Entrepreneurs	38.645.327	15,99
Carmignac Investissement	35.758.346	14,79
Carmignac Portfolio - Capital Plus	33.909.070	14,03
Carmignac Securite	31.438.250	13,00
Carmignac Portfolio - Grande Europe	23.613.730	9,77
Carmignac Patrimoine	23.400.415	9,68
Carmignac Portfolio - Investissement Latitude	21.428.284	8,86
Carmignac Commodities	17.270.061	7,14
Carmignac Portfolio - Global Bond	5.485.597	2,27
Carmignac Emergents	3.179.305	1,31
Carmignac Emerging Discovery	2.769.059	1,15
Carmignac Portfolio - Emerging Patrimoine	2.598.065	1,07
Carmignac Euro-Patrimoine	2.278.654	0,94

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Invesco Euro Corporate Bond Fund	219.421.287	25,24
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	208.353.747	23,97
Invesco Pan European High Income Fund	120.089.538	13,82
Invesco Global High Income Fund	85.075.457	9,79
Invesco Global Equity Income Fund	82.187.379	9,46
Invesco Funds SICAV - Emerging Local Currencies Debt Fund	53.638.646	6,17
PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	43.880.275	5,05
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	17.065.026	1,96
Invesco Global High Income Fund	15.662.135	1,80
Invesco Global Targeted Returns Fund	14.295.694	1,64
Invesco Euro Corporate Bond Fund	2.890.231	0,33
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund	1.679.348	0,19
Invesco Euro Short Term Bond Fund	1.392.655	0,16
Invesco Asian Equity Fund	1.118.744	0,13
Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio	1.027.722	0,12
Invesco Global Equity Income Fund	790.828	0,09
Invesco Euro Reserve Fund	684.881	0,08

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Invesco Euro Corporate Bond Fund	240.501.256	25,89
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	190.222.978	20,48
Invesco Pan European High Income Fund	91.295.781	9,83
Invesco Global High Income Fund	83.369.494	8,97
Invesco Global Equity Income Fund	81.337.536	8,76
PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	43.831.181	4,72
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	40.045.151	4,31
Invesco Euro Corporate Bond Fund	22.872.810	2,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	20.034.004	2,16
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017	18.013.770	1,94
Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund	16.034.596	1,73
Invesco Asian Equity Fund	15.911.033	1,71
Invesco Euro Reserve Fund	9.857.218	1,06
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	8.655.867	0,93
Invesco Global Small Cap Equity Fund	7.404.253	0,80
Invesco Euro Short Term Bond Fund	6.100.298	0,66
Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	5.979.495	0,64
Invesco Global Equity Income Fund	5.964.068	0,64
Invesco Pan European Structured Equity Fund	5.598.491	0,60
Invesco Global Targeted Returns Fund	5.535.271	0,60

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	12.123.157	63,94
Candriam Sustainable North America	2.153.630	11,36
Amundi - Amundi Actions USA ISR	1.530.803	8,07
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2017	1.502.658	7,93
Candriam Sustainable Pacific	742.089	3,91
Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities	672.523	3,55
Oddo Sustainability Fund	130.759	0,69
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	104.985	0,55

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	11.241.750	67,67
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017	2.500.697	15,05
Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities	1.198.371	7,21
Candriam Sustainable North America	575.836	3,47
Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	540.473	3,26
Amundi - Amundi Actions USA ISR	263.004	1,58
Candriam Sustainable Pacific	219.782	1,32
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR Acc	72.890	0,44

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY

Käufe	Kosten	% der Gesamtkäufe
Wertpapier		
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	7.200.000	7,54
Barclays Plc 7.25% / perpetual	6.361.870	6,66
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	5.488.832	5,75
Allianz SE	4.485.523	4,70
HSBC Holdings Plc 4.75% EMTN / perpetual	4.300.000	4,50
Wells Fargo & Co	4.201.836	4,40
BNP Paribas SA	3.858.970	4,04
E*TRADE Financial Corp	3.538.968	3,71
Fifth Third Bancorp	3.380.672	3,54
Citigroup Inc	3.347.314	3,51
Huntington Bancshares Inc	3.330.130	3,49
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	3.294.413	3,45
Discover Financial Services	3.276.842	3,43
Citizens Financial Group Inc 5.5% / preference	2.973.865	3,12
Santander UK Group Holdings Plc 6.75%	2.792.921	2,93
Banco Santander SA 6.75% / perpetual	2.600.000	2,72
QBE Insurance Group Ltd	2.275.321	2,38
MetLife Inc	2.222.531	2,33
HSBC Holdings Plc 6% / perpetual	2.186.091	2,29
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	2.100.000	2,20
Unione di Banche Italiane SpA 4.45% 15/09/2027 EMTN	1.895.025	1,99
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	1.859.562	1,95
Credit Suisse Group AG 7.125% / perpetual	1.766.620	1,85
Lazard Ltd	1.756.326	1,84
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 4.171% 15/12/2050 EMTN	1.748.625	1,83
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.711.897	1,79
ORIX Corp	1.647.380	1,73
Invesco Ltd	1.513.387	1,59
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	1.339.047	1,40
Banco Comercial Portugues SA	1.192.481	1,25

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Allianz SE	4.837.163	8,56
BNP Paribas SA	4.395.036	7,78
Barclays Plc 7% / perpetual	4.149.069	7,34
ABN AMRO Group NV	3.020.647	5,35
Citizens Financial Group Inc 5.5% / preference	2.973.865	5,26
Credit Suisse Group AG	2.715.179	4,81
Banco Popular Espanol SA 11.5% EMTN / perpetual	2.273.947	4,02
QBE Insurance Group Ltd	2.146.443	3,80
MetLife Inc	2.045.061	3,62
Santander Issuances SAU 5.179% 19/11/2025	1.996.171	3,53
Lazard Ltd	1.796.064	3,18
Invesco Ltd	1.722.961	3,05
Legg Mason Inc	1.575.072	2,79
Apollo Global Management LLC	1.528.782	2,71
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	1.512.814	2,68
Manulife Financial Corp	1.482.504	2,62
Ameriprise Financial Inc	1.474.776	2,61
AGNC Investment Corp	1.457.036	2,58
Banco Comercial Portugues SA	1.413.740	2,50
Barclays Plc 6.625% / perpetual	1.320.950	2,34
Banco Popular Espanol SA 8.25% / perpetual	1.278.996	2,26
ING Groep NV 6.5% / perpetual	1.133.426	2,01
Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual	1.121.878	1,99
Credit Agricole SA 6.625% / perpetual	931.990	1,65
E*TRADE Financial Corp	923.355	1,63
Banco Santander SA 6.25% / perpetual	810.944	1,44
Banco de Sabadell SA 6.5% / perpetual	805.000	1,42
DNB Bank ASA 6.5% / perpetual	690.366	1,22
Dah Sing Financial Holdings Ltd	663.913	1,17

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EQUILIBRIUM

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Lyxor MSCI World UCITS ETF - D-EUR	34.764.296	10,62
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	15.026.468	4,59
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	9.227.774	2,82
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	7.150.537	2,18
Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	6.266.541	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	5.791.401	1,77
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	5.636.766	1,72
Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	5.575.636	1,70
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.926.296	1,50
Energy Select Sector SPDR Fund	3.911.738	1,19
United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	3.824.416	1,17
United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	3.621.372	1,11
Transcanada Trust 5.3% 15/03/2077	3.484.496	1,06
Morgan Stanley 2.55317% 24/10/2023	3.099.284	0,95
Morgan Stanley 2.33622% 20/01/2022	3.082.730	0,94
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2.911.613	0,89
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2.886.928	0,88
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	2.882.319	0,88
Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2.861.975	0,87
Bank of America Corp 2.15317% 24/04/2023	2.683.280	0,82
<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
AXA World Funds - US High Yield Bonds	19.256.692	5,57
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017	9.349.727	2,71
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	8.872.900	2,57
Lyxor MSCI World UCITS ETF - D-EUR	5.668.614	1,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	4.852.602	1,40
Morgan Stanley 2.55317% 24/10/2023	4.799.501	1,39
Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	4.495.136	1,30
Bundesobligation 0% 08/10/2021	4.288.032	1,24
Transcanada Trust 5.3% 15/03/2077	3.497.972	1,01
Morgan Stanley 2.33622% 20/01/2022	3.053.544	0,88
ASML Holding NV	3.021.624	0,87
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	2.928.044	0,85
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	2.883.344	0,83
Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	2.731.552	0,79
Ford Motor Co 4.346% 08/12/2026	2.634.185	0,76
JPMorgan Chase & Co 2.38317% 24/10/2023	2.633.224	0,76
Achmea BV 6% 04/04/2043 EMTN	2.560.966	0,74
HSBC Holdings Plc 3.375% 10/01/2024 EMTN	2.547.890	0,74
United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	2.529.334	0,73
Nordea Bank AB 4.625% 15/02/2022 EMTN	2.511.000	0,73

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## LONG SHORT STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return	3.509.376	18,16
Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	3.460.158	17,90
RWC Funds - US Absolute Alpha	3.333.823	17,24
MAN Funds VI Plc - Man European Equity Alternative	3.144.283	16,26
Henderson Horizon - Pan European Alpha funds	2.362.161	12,22
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	1.932.075	10,00
Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund	1.588.084	8,22

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund	186.325	100,00

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

<b>Käufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	24.108.731	16,00
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	22.801.492	15,13
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	18.435.579	12,23
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD Dist	13.735.157	9,11
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF USD Dist	9.727.837	6,45
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	7.360.873	4,88
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund	6.271.262	4,16
Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt	5.953.704	3,95
db x-trackers II Iboxx USD Liquid Asia Ex-Japan Corporate Bond UCITS ETF DR	5.062.732	3,36
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	4.953.427	3,29
iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD Dist	4.198.281	2,79
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund	3.405.479	2,26
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	3.363.626	2,23
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	3.332.770	2,21
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	3.084.221	2,05
Fidelity Funds - Indonesia Fund	2.516.735	1,67
Fidelity Funds - Australia Fund	2.510.778	1,67
Fidelity Funds - US High Yield Fund	1.741.928	1,16
Fidelity Funds - European High Yield Fund	1.611.753	1,07
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	1.323.672	0,88
<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Fidelity Funds - Korea Fund	4.852.481	15,27
iShares Emerging Asia Local Govt Bond UCITS ETF USD Dist	3.696.599	11,63
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund	3.622.256	11,39
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	3.294.294	10,36
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	3.130.061	9,85
Fidelity Funds - European Growth Fund	2.946.029	9,26
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund	2.528.883	7,96
iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD Dist	1.968.661	6,19
Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt	1.785.544	5,62
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	1.393.308	4,38
Fidelity Funds - European High Yield Fund	1.168.864	3,68
Fidelity Funds - US High Yield Fund	1.114.781	3,51
Fidelity Funds - Asia Focus Fund	285.401	0,90

\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund	9.167.161	10,75
Invesco Pan European Equity Income Fund	8.975.807	10,53
Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund	8.757.973	10,27
Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund	8.526.925	10,00
M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund	8.259.284	9,69
Schroder European Alpha Income Fund	8.054.675	9,45
BlackRock Global Funds - European Equity Income fund	7.870.897	9,23
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	7.280.906	8,54
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond	5.400.182	6,34
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	5.269.095	6,19
EFG International Finance Guernsey Ltd 0% 23/11/2023 EMTN	5.000.000	5,87
Commerzbank AG 0% 29/12/2023	1.500.000	1,76
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE	1.174.264	1,38

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2017	2.003.015	51,27
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017	1.550.000	39,67
M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund	198.911	5,09
Invesco Pan European Equity Income Fund	155.154	3,97

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## US COUPON STRATEGY COLLECTION

<b>Käufe*</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Kosten</b>	<b>% der Gesamtkäufe</b>
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	25.866.954	22,29
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	18.154.263	15,64
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	14.470.687	12,47
Jupiter North American Income Fund	11.825.569	10,19
Threadneedle US Equity Income Fund	10.961.506	9,45
Muzinich Funds - Americayield Fund	9.414.818	8,11
Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund	9.273.473	7,99
Raiffeisen Switzerland BV 0% 21/02/2023	6.537.779	5,63
Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference	4.297.962	3,70
Banca IMI SpA 0% 30/03/2023	1.860.465	1,60
Banca IMI SpA 0% 28/12/2023	1.258.257	1,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2017	1.002.161	0,87
Energy Select Sector SPDR Fund	785.378	0,69
Financial Select Sector SPDR Fund	341.436	0,29

<b>Verkäufe**</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	12.884.530	57,34
iShares USD Corp Bond UCITS ETF	9.111.337	40,55
Jupiter North American Income Fund	257.864	1,15
Threadneedle US Equity Income Fund	216.638	0,96

\* Repräsentiert alle Käufe im Berichtszeitraum.

\*\* Repräsentiert alle Verkäufe im Berichtszeitraum.

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
CVS Health Corp	5.782.567	2,81
Citigroup Inc	5.764.439	2,80
Goldman Sachs Group Inc	5.755.650	2,80
Bank of New York Mellon Corp	5.730.618	2,78
Tyson Foods Inc	5.723.225	2,78
Whirlpool Corp	5.722.543	2,78
Macerich Co	5.719.220	2,78
Valero Energy Corp	5.717.679	2,78
Weyerhaeuser Co	5.715.685	2,78
Eastman Chemical Co	5.715.499	2,78
Textron Inc	5.712.136	2,77
Tesoro Corp	4.411.577	2,14
Assicurazioni Generali SpA	3.279.672	1,59
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.174.222	1,54
JPMorgan Chase & Co	3.131.586	1,52
Eaton Corp Plc	3.122.939	1,52
QUALCOMM Inc	3.119.924	1,52
Discover Financial Services	3.118.081	1,51
Franklin Resources Inc	3.118.030	1,51
Wells Fargo & Co	3.117.548	1,51
Chubb Ltd	3.113.447	1,51
Travelers Cos Inc	3.111.748	1,51
Cisco Systems Inc	3.110.355	1,51
PNC Financial Services Group Inc	3.109.283	1,51
US Bancorp	3.108.173	1,51
Aflac Inc	3.107.841	1,51
Mirvac Group	3.101.692	1,51
Macy's Inc	3.101.551	1,51
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	3.085.239	1,50
Anthem Inc	2.798.992	1,36
Wal-Mart Stores Inc	2.777.606	1,35
ICICI Bank Ltd	2.715.643	1,32
Samsung Electronics Co Ltd	2.710.799	1,32
Gazprom PJSC	2.689.503	1,31
Sberbank of Russia PJSC	2.685.453	1,30
Investor AB	2.649.414	1,29
Societe Generale SA	2.636.053	1,28
Swedbank AB	2.634.396	1,28
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.406.244	1,17
China Overseas Land & Investment Ltd	2.396.352	1,16
Allianz SE	2.274.057	1,10
Orange SA	2.075.489	1,01

# WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

(Angaben in EUR)

## DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)

<b>Verkäufe</b>		
<b>Wertpapier</b>	<b>Erlöse</b>	<b>% der Gesamtverkäufe</b>
Cummins Inc	4.053.501	6,60
American Express Co	4.031.282	6,56
Public Service Enterprise Group Inc	3.773.783	6,14
Archer-Daniels-Midland Co	3.682.773	6,00
Intel Corp	3.644.407	5,93
CA Inc	3.482.221	5,67
CSX Corp	3.409.592	5,55
M&T Bank Corp	2.889.355	4,70
AT&T Inc	2.811.892	4,58
Eaton Corp Plc	2.723.296	4,43
Norfolk Southern Corp	2.713.466	4,42
Denso Corp	2.554.868	4,16
Mitsubishi Electric Corp	2.538.545	4,13
Hitachi Ltd	2.160.500	3,52
Time Warner Inc	2.127.643	3,46
Continental AG	2.127.157	3,46
United Technologies Corp	2.024.552	3,30
Gas Natural SDG SA	2.016.634	3,28
Groupe Bruxelles Lambert SA	1.991.861	3,24
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1.949.854	3,17
Cie Financiere Richemont SA	1.077.793	1,75
Ford Motor Co	1.077.756	1,75

## ANHANG – Zusätzliche Informationen

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

#### i) Wertpapierleihe

Ein Teilfonds kann Aktienleihgeschäfte tätigen. Bei einer solchen Transaktion kann der Teilfonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher übertragen, wobei sich dieser verpflichtet, äquivalente Wertpapiere zu einem vorab festgelegten Zeitpunkt an den Teilfonds zurückzugeben. Mit Transaktionen dieser Art versucht der Teilfonds, die Rendite seines Wertpapierportfolios zu steigern, indem er vom Entleiher für die Bereitstellung seiner Wertpapiere eine Wertpapierleihgebühr vereinnahmt.

Bei Aktienleihvereinbarungen werden nach Abzug sonstiger Beträge, die gegebenenfalls im Rahmen der maßgeblichen Genehmigungsvereinbarung für die Wertpapierleihe zahlbar sind, alle Erlöse aus Gebührenerträgen aus dem Wertpapierleihprogramm in dem Verhältnis (gegebenenfalls zuzüglich MwSt.) zwischen dem jeweiligen Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben wird. Sämtliche Kosten oder Aufwendungen, die im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm entstehen, einschließlich der Gebühren des Treuhänders, werden vom jeweiligen Teilfonds, der Wertpapierleihstelle und etwaigen von der Wertpapierleihstelle beauftragten Unterleihstellen in dem Verhältnis getragen, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben wird.

Es bestehen Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte für die Teilfonds Global High Yield, Financial Income Strategy und Equilibrium.

Teilfonds	Marktwert von Darlehen (EUR)	Sicherheiten (EUR)	Gesamtnettovermögen (EUR)	(%) des Nettovermögens
Global High Yield	260.685.672	273.719.963	2.804.176.255	9,76
Financial Income Strategy	20.508.225	21.534.764	385.790.491	5,58
Equilibrium	1.733.731	1.820.416	383.664.263	0,47

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Wert der als Sicherheit gestellten Wertpapiere und Waren (in EUR)
Barclays Capital Securities Ltd	1	97.077.967
Citigroup Global Markets Limited	2	84.206.223
Morgan Stanley & Co. Intl. Plc	3	60.772.546
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	4	49.417.559
Nomura International Plc	5	2.631.910
Goldman Sachs International	6	1.820.416
Deutsche Bank AG	7	596.223
UBS AG	8	552.299

Top Largest Collateral Issuers	Rang	Wert der als Sicherheit gestellten Wertpapiere und Waren (in EUR)
United Kingdom Gilt	1	58.876.495
United Kingdom Gilt Inflation Linked	2	43.521.599
Netherlands Government Bond	3	37.601.819
French Republic Government Bond OAT	4	32.533.741
Bundesrepublik Deutschland	5	27.055.418
France Treasury Bill BTF	6	18.275.761
United States Treasury Note/Bond	7	17.914.828
Swiss Confederation Government Bond	8	17.220.179
French Treasury Note BTAN	9	13.573.527
Bundesschatzanweisungen	10	12.273.552

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

#### i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Art der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Staatsanleihe	297.075.143	100,00

Fälligkeit der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	13.573.527	4,57
unter 3 Monate	4.260.283	1,43
unter 1 Jahr	55.979.081	18,84
über 1 Jahr	223.262.252	75,16

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
CHF	17.220.179	5,80
EUR	158.733.350	53,43
GBP	102.398.094	34,47
USD	18.723.520	6,30

#### Laufzeit der Wertpapierleihe

Die Wertpapierleihgeschäfte sind mit keinen Laufzeiten verbunden, da es sich bei allen Wertpapieren um Aktien handelt.

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Deutschland	596.223	0,20
Schweiz	552.299	0,19
Vereinigtes Königreich	295.926.621	99,61

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Drei Parteien	297.075.143	100,00
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-

#### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

#### Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Höhe der verwahrten Sicherheiten (in EUR)
Bank of New York Mellon	297.075.143

#### Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf Einzelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf sonstigen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100,00	-	-

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

#### ii) Total-Return-Swaps

Ein Teilfonds kann in Bezug auf Wertpapiere und Wertpapierindizes Total-Return-Swaps einsetzen, bei denen der Teilfondsvariabel verzinsliche Cashflows gegen feste Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex bzw. feste Cashflows gegen variabel verzinsliche Cashflows basierend auf der Gesamrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex austauschen kann. Diese Kontrakte ermöglichen es dem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Teilfonds	Sicherheiten Betrag	Währung der Sicherheiten	Nennwert	Währung des Teilfonds	Basiswert/Emittent	Gestellt/Entgegen-genommen	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Netto nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR
Global High Yield	960.000	EUR	135.000.000	EUR	iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	Pay	20.09.2017	Morgan Stanley London	(309.505)
Global High Yield	1.050.000	EUR	177.000.000	EUR	iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	Pay	20.09.2017	Goldman Sachs International	(755.221)
									<u>(1.064.726)</u>

Kontrakte in Total-Return-Swaps sehen den Austausch von Sicherheiten mit der Gegenpartei basierend auf dem Marktwert der Kontrakte vor; die Sicherheit kann in Form von Barmitteln, Aktien oder Anleihen geleistet werden.

Wichtigste Sicherheitenemittenten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1	2.010.000

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Bruttowert der ausstehenden Transaktionen (in EUR)
Goldman Sachs International	1	1.050.000
Morgan Stanley London	2	960.000

#### Gesamt Transaktionsdaten

Art der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Bargeld	2.010.000	100,00

#### Fälligkeit der Sicherheit

Da es sich bei sämtlichen Sicherheiten um Barmittel handelt, besteht keine Fälligkeit.

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	2.010.000	100,00

TRS Maturity	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Weniger als 3 Monate	1.064.726	100,00

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Vereinigtes Königreich	2.010.000	100,00

## ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

### 1) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

#### ii) Total-Return-Swaps

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Drei Parteien	-	-
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	2.010.000	100,00

#### Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Total-Return-Swaps erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet. Die Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten belaufen sich auf null.

#### Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Höhe der verwahrten Sicherheiten (in EUR)
Goldman Sachs International	1.050.000
Morgan Stanley London	960.000

#### Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf Einzelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf sonstigen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100 %	0 %	0 %

### 2) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, so dass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilhabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, dem Anlagemanager, der Vertriebsstelle, dem Verwalter oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf System, Netz oder Geräte (beispielsweise durch „Hacker“-Aktivitäten), Befall durch Computerviren oder andere Schadprogramme und Angriffe, betroffen sein, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf oder die Funktionalität von Websites unterbrechen, ausschalten, verlangsamen oder anderweitig stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Vorfällen kommen wie der versehentlichen Freigabe vertraulicher Informationen (die möglicherweise in einem Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze resultieren). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Anteilhaberdaten und Geldern zur Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust oder Diebstahl von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Solche Vorfälle können dem Fonds, dem Anlagemanager, der Vertriebsstelle, dem Verwalter, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste verursachen. Dementsprechend können Anteilhaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, so dass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

### 3) Ausschüttungen des Fonds

Der Prospekt des Fonds beinhaltet folgenden Wortlaut: „Beläuft sich der an einen einzelnen Inhaber von „B“-Anteilen zahlbare Ausschüttungsbetrag auf weniger als 5 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern vom Fonds einbehalten und innerhalb des Teils des betreffenden Teilfonds, der den „B“-Anteilen zuzuschreiben ist, sowie zu dessen Gunsten reinvestiert“.

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, im Jahr 2017 Ausschüttungen, die sich auf über 0,05 Euro und weniger als 5 Euro belaufen, zugunsten einzelner Inhaber von „B“-Anteilen zu reinvestieren. Ausschüttungen von 0,05 Euro oder darunter werden nicht im Namen von Inhabern von „B“-Anteilen reinvestiert, sondern stattdessen einbehalten und innerhalb des Teils des betreffenden Teilfonds, der den „B“-Anteilen zuzuschreiben ist, sowie zu dessen Gunsten reinvestiert“.

## **ANHANG – Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)**

---

### **4) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung**

Hiermit gibt der Fonds die folgende Datenschutzerklärung an alle Anteilhaber des Fonds zum oder seit dem 31. Dezember 2015 ab.

Zur Klarstellung: Diese Erklärung gilt ebenso für Anteilhaber, die seit 1. Januar 2016 keine Fondsanteile mehr halten. Außerdem ist zu beachten, dass diese Erklärung auch für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gelten kann.

Der Fonds bestätigt hiermit, dass er die nötigen Maßnahmen zu ergreifen beabsichtigt, um durch (i) den OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzinformationen in Steuersachen (der „Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) einschließt, wie er in Irland durch den einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und irisches Steuerrecht angewendet wird, und (ii) die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie sie in Irland durch einschlägiges irisches Steuerrecht angewendet wird, auferlegte Pflichten zu erfüllen, um Konformität beziehungsweise angenommene Konformität mit dem Standard/CRS und DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

Diesbezüglich ist die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gemäß Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der gemäß diesen Sections erlassenen Vorschriften dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Gestaltung seitens einzelner Anteilhaber einzuholen (und auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilhaber einzuholen).

Unter bestimmten Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen über die Beteiligungen eines Anteilhabers am Fonds an die irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) weiterzugeben (und in bestimmten Situationen auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilhaber). Im Gegenzug und soweit das Konto als meldepflichtiges Konto ausgewiesen wurde, tauschen die irischen Steuerbehörden diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) bezüglich dieses meldepflichtigen Kontos aus.

Insbesondere gehört zu den Informationen, die über einen Anteilhaber (und gegebenenfalls die jeweiligen beherrschenden Personen) gemeldet werden können, Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder Wert am Jahresende (oder, falls das Konto im betreffenden Jahr aufgelöst wurde, Kontostand oder Wert am Datum der Kontoauflösung), alle Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen) in Bezug auf das Konto im Kalenderjahr, steuerliche(r) Sitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

Anteilhaber (und jeweilige beherrschende Personen) können weitere Informationen über die steuerlichen Meldepflichten des Fonds der Website der irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) entnehmen (abrufbar unter <http://www.revenue.ie/en/business/aeoi/index.html>) oder, ausschließlich zum CRS, folgendem Link: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>.

Alle vorstehenden Begriffe werden, sofern vorstehend nicht anders angegeben, in derselben Bedeutung verwendet wie im Standard oder in DAC2 (wie jeweils zutreffend).

## KONTAKTE

### IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

**Adresse:** 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road,  
Ballsbridge, Dublin 4, Irland

**Telefon** +353 1 2310 800

**Fax** +353 1 2310 805

**E-Mail** [info@mifi.ie](mailto:info@mifi.ie)

**Webseite** [www.mifi.ie](http://www.mifi.ie)

### DEUTSCHLAND

#### Alleinige Vertriebsstelle

Bankhaus August Lenz & Co.AG

**Adresse:** Holbeinstraße 11, 81679 München  
Postfach 10 09 36, 80083 München

**Telefon** +49 89 96 012 200

**Fax** +49 89 96 012 100

**E-Mail** [info@banklenz.de](mailto:info@banklenz.de)

**Webseite** [www.banklenz.de](http://www.banklenz.de)

### ITALIEN

#### Alleinige Vertriebsstelle

Banca Mediolanum S.p.A.

**Adresse:** Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza  
20080 Basiglio, Milano 3 (MI)

**Telefon** +39 02 9049 1

**E-Mail** [info@mediolanum.it](mailto:info@mediolanum.it)

**Webseite** [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it)

**Webseite** [www.mediolanuminternationalfunds.it](http://www.mediolanuminternationalfunds.it)

### SPANIEN

#### Alleinige Vertriebsstelle

Banco Mediolanum S.A

**Adresse:** Av. Diagonal 668-670  
08034 Barcelona, Spanien

**Telefon** +34 932 535 400

**Fax** +34 932 535 526

**E-Mail** [info@mediolanum.es](mailto:info@mediolanum.es)

**Webseite** [www.bancomediolanum.es](http://www.bancomediolanum.es)