PIMCO

Jahresbericht

31. Dezember 2016

PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und gesonderter Haftung der einzelnen Teilfonds, die mit beschränkter Haftung gemäß dem Companies Act von 2014 unter der Register-Nr. 276928 eingetragen wurde und von der Central Bank of Ireland als Organismus für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren), in der jeweils geltenden Fassung, und nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren, OGAW) von 2011 genehmigt wurde.

A company of Allianz

ALLGEMEINE KENNDATEN

Fondstyp:
UCITS

Anzahl an Teilfonds der Gesellschaft:
54 Teilfonds

Anteilsklassen der Gesellschaft:*
Institutional Class
Institutional AUD (Hedged) Class
Institutional CAD (Hedged) Class
Institutional CHF (Hedged) Class
Institutional CHF (Partially Hedged) Class
Institutional CHF (Unhedged) Class
Institutional CZK (Hedged) Class
Institutional DKK (Partially Hedged) Class
Institutional EUR (Currency Exposure) Class
Institutional EUR (Hedged) Class
Institutional EUR (Partially Hedged) Class
Institutional EUR (Unhedged) Class
Institutional GBP (Hedged) Class
Institutional GBP (Partially Hedged) Class
Institutional GBP (Unhedged) Class
Institutional HKD (Unhedged) Class
Institutional HUF (Hedged) Class
Institutional ILS (Hedged) Class
Institutional JPY (Hedged) Class
Institutional NOK (Hedged) Class
Institutional NOK (Partially Hedged) Class
Institutional NZD (Hedged) Class
Institutional PLN (Hedged) Class
Institutional SEK (Hedged) Class
Institutional SGD (Hedged) Class
Institutional USD (Currency Exposure) Class
Institutional USD (Hedged) Class
Institutional USD (Unhedged) Class
Investor Class
Investor CHF (Hedged) Class
Investor CHF (Unhedged) Class
Investor EUR (Hedged) Class
Investor EUR (Unhedged) Class
Investor GBP (Hedged) Class
Investor NOK (Hedged) Class
Investor SEK (Hedged) Class
Investor USD (Currency Exposure) Class
Administrative Class
Administrative AUD (Hedged) Class
Administrative CHF (Hedged) Class
Administrative EUR (Hedged) Class
Administrative GBP (Hedged) Class
Administrative SEK (Hedged) Class
Administrative SGD (Hedged) Class
Class E
Class E CHF (Hedged)
Class E CNH (Hedged)
Class E EUR (Hedged)
Class E EUR (Partially Hedged)
Class E EUR (Unhedged)
Class E GBP (Hedged)
Class E HKD (Unhedged)
Class E SGD (Hedged)
Class E USD (Currency Exposure)
Class E USD (Hedged)
Class E USD (Unhedged)
Class G Institutional
Class G Institutional EUR (Hedged)
Class G Institutional EUR (Partially Hedged)
Class G Institutional EUR (Unhedged)
Class G Retail EUR (Currency Exposure)
Class G Retail EUR (Hedged)
Class G Retail EUR (Unhedged)
Class H Institutional
Class M Retail
Class M Retail AUD (Hedged)
Class M Retail HKD (Unhedged)
Class M Retail SGD (Hedged)
Class R
Class R EUR (Hedged)
Class R GBP (Hedged)
Class R GBP (Unhedged)
Class R USD (Currency Exposure)
Class T
Class T EUR (Hedged)
Class T EUR (Unhedged)
Class T USD (Unhedged)
Class Z
Class Z AUD (Hedged)

Anteilsarten:
Innerhalb jeder Klasse darf die Gesellschaft, vorbehaltlich der jeweiligen Ergänzung, ausschüttende Anteile (Einkommen ausschüttende Anteile), thesaurierende Anteile (Einkommen thesaurierende Anteile) und/oder Income II-Anteile (Anteile, die eine höhere Rendite liefern sollen) ausgeben. Innerhalb der Investor Classes darf der Income Fund auch ausschüttende A-Anteile (Anteile, die auf jährlicher Basis einen Ertrag ausschütten) ausgeben.

Nettovermögen (Angaben in Tausend):
USD 97.391.528.

Mindestbestand:
Der Mindestbestand für die Anteilsklassen Investor, Administrative sowie Class G Institutional und Class H Institutional liegt bei 500.000 USD oder dem gleichen Betrag in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse Der Mindestbestand für die Anteilsklasse Institutional liegt insgesamt bei 500.000 USD oder dem gleichen Betrag in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, wobei der Mindestbetrag je Teilfonds bei 100.000 USD oder dem gleichen Betrag in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse liegt. Der Mindestbestand für Anteile der Class E, Class G Retail, Class R und Class T liegt bei Anlage über das Sammelkonto eines Intermediärs bei 5.000 USD oder dem Gegenwert in der jeweiligen Anteilsklassenwährung bzw. bei Direktanlage über NSCC FundServe bei 25.000 USD. Der Mindestbestand für Anteile der Class M Retail liegt bei 5.000 USD dem Gegenwert in der jeweiligen Anteilsklassenwährung. Der Mindestbestand für die Anteile der Class Z liegt bei 20 Mio. USD oder dem Gegenwert in der jeweiligen Anteilsklassenwährung. Die Pacific Investment Management Company LLC ist nach eigenem Ermessen befugt, auf das Erfordernis der Mindest-anfangszeichnung und des Mindestbestandes gemäß dem aktuellen Verkaufsprospekt zu verzichten.

Handelstag:
Für einen Teilfonds bezeichnet er den Tag oder die Tage, die die jeweilige Ergänzung zu diesem Teilfonds vorgibt, wobei es alle vierzehn Tage mindestens einen Handelstag geben muss. Der Verwaltungsrat hat PIMCO die Befugnis erteilt, die Häufigkeit der Handelstage je Fonds zu ändern. Jegliche Änderung an der Häufigkeit der Handelstage erfordert die vorherige Zustimmung der Verwahrstelle, und dies wird den Anteilinhabern des/der betroffenen Teilfonds im Voraus mitgeteilt.

Ungeachtet der vorangehenden Ausführungen ist ein Tag für einen Teilfonds kein Handelstag, wenn es entweder aufgrund von Feiertagen oder einer Markt- bzw. Börsenschließung in jeglichem Rechtsgebiet schwierig ist, (i) einen Teilfonds zu verwalten oder (ii) einen Teil des Fondsvermögens zu bewerten. Weitere Einzelheiten über geplante Schließungen von Teilfonds während des Jahres können von Anteilinhabern und potenziellen Anlegern beim Administrator erfragt oder dem Feiertagskalender der Teilfonds entnommen werden (eine Kopie desselben kann beim Administrator angefordert werden).

Funktionswährung der Teilfonds:
USD ($), ausgenommen der Teilfonds UK Corporate Bond Fund, UK Long Term Corporate Bond Fund und UK Low Duration Fund, die auf Pfund Sterling (£) lauten, sowie der Teilfonds Dynamic Multi-Asset Fund, Euro Bond Fund, Euro Credit Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Long Average Duration Fund, Euro Low Duration Fund, Euro Real Return Fund, Euro Short-Term Fund, Euro Ultra-Long Duration Fund und PIMCO RAE Fundamental Europe Fund, die auf Euro (€) lauten.

* Nicht jeder Fonds bietet alle aufgeführten Anteilsklassen an.

ALLGEMEINE KENNDATEN (Forts.)

Zulassung in Hongkong:
Die folgenden Teilfonds sind in Hongkong nicht zugelassen und für Einwohner von Hongkong nicht erhältlich:

PIMCO Capital Securities Fund
PIMCO Credit Absolute Return Fund
Dynamic Multi-Asset Fund
Diversified Income Duration Hedged Fund
Emerging Markets 2018 Fund
Emerging Markets Corporate Bond Fund
Euro Credit Fund
Euro Income Bond Fund
Euro Long Average Duration Fund
Euro Low Duration Fund
Euro Real Return Fund
Euro Short-Term Fund
Euro Ultra-Long Duration Fund
Global Advantage Fund
Global Advantage Real Return Fund
Global Bond Ex-US Fund
Global Libor Plus Bond Fund
Global Low Duration Real Return Fund
Global Multi-Asset Fund
Inflation Strategy Fund
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund
PIMCO RAE Fundamental US Fund
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund
StocksPLUS™ Fund
Strategic Income Fund
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
UK Corporate Bond Fund
UK Long Term Corporate Bond Fund
UK Low Duration Fund
Unconstrained Bond Fund
US Investment Grade Corporate Bond Fund
US Short-Term Fund

Zulassung in Singapur
Die folgenden Teilfonds werden von der Monetary Authority of Singapore gemäß dem Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur, nicht anerkannt und stehen Privatanlegern in Singapur nicht zur Verfügung:

PIMCO Capital Securities Fund
PIMCO Credit Absolute Return Fund
Dynamic Multi-Asset Fund
Emerging Markets 2018 Fund
Euro Credit Fund
Euro Income Bond Fund
Euro Long Average Duration Fund
Euro Low Duration Fund
Euro Real Return Fund
Euro Short-Term Fund
Euro Ultra-Long Duration Fund
Global Libor Plus Bond Fund
Global Low Duration Real Return Fund
Inflation Strategy Fund
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund
PIMCO RAE Fundamental US Fund
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund
UK Corporate Bond Fund
UK Long Term Corporate Bond Fund
UK Low Duration Fund
US Short-Term Fund

Reuters-Seite:
PAFPPLC

™ Eingetragenes Warenzeichen oder Warenzeichen der Pacific Investment Management Company LLC in den USA und/oder sonstigen Ländern.

Diese Version unseres Berichts ist eine Übersetzung des Originals, das auf Englisch erstellt wurde. Wir haben alle angemessene Sorgfalt walten lassen, um sicherzustellen, dass die Übersetzung das Original genau wiedergibt. In sämtlichen Belangen, die eine Interpretation von Informationen, Ansichten oder Meinungen betreffen, hat die englische Originalfassung unseres Berichts jedoch Vorrang vor dieser Übersetzung.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Schreiben des Vorsitzenden	4
Wichtige Angaben zu den Teilfonds	5
Beschreibungen der Vergleichsindizes	65
Finanzstatus	70
Betriebsergebnisrechnung	90
Ausweis der Nettovermögensänderungen	110
Anlagen- und Vermögenswertportfolio & Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung	116
Erläuterungen zum Abschluss	669
Bericht des Verwaltungsrats	774
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	777
Bericht der Verwahrstelle	778
Angaben zur Vergütung	779
Vorschriften zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften	780
Referenzinformationen	790
Begriffsbestimmungen	794
Allgemeine Informationen	795

TEILFONDS	Teilfonds-überblick	Anlagen- und Vermögens-wertportfolio
PIMCO Capital Securities Fund	6	116
Commodity Real Return Fund	7	125
PIMCO Credit Absolute Return Fund	8	136
Diversified Income Fund	9	145
Diversified Income Duration Hedged Fund	11	161
Dynamic Multi-Asset Fund	12	172
Emerging Asia Bond Fund	13	179
Emerging Local Bond Fund	14	184
Emerging Markets 2018 Fund	15	196
Emerging Markets Bond Fund	16	201
Emerging Markets Corporate Bond Fund	17	213
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	18	220
Euro Bond Fund	19	229
Euro Credit Fund	20	242
Euro Income Bond Fund	21	250
Euro Long Average Duration Fund	22	259
Euro Low Duration Fund	23	266
Euro Real Return Fund	24	272
Euro Short-Term Fund	25	276
Euro Ultra-Long Duration Fund	26	282
Global Advantage Fund	27	289
Global Advantage Real Return Fund	28	306
Global Bond Fund	29	318
Global Bond Ex-US Fund	31	340
Global High Yield Bond Fund	32	355
Global Investment Grade Credit Fund	33	367
Global Libor Plus Bond Fund	35	391
Global Low Duration Real Return Fund	36	398
Global Multi-Asset Fund	37	409
Global Real Return Fund	38	423
Income Fund	39	436
Inflation Strategy Fund	41	463
Low Average Duration Fund	42	475
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	43	486
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	44	495
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	45	500

TEILFONDS	Teilfonds-überblick	Anlagen- und Vermögens-wertportfolio
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	46	506
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	47	511
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	48	518
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	49	527
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	50	538
PIMCO RAE Fundamental US Fund	51	547
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	52	552
StocksPLUS™ Fund	53	561
Strategic Income Fund	54	570
Total Return Bond Fund	55	582
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	57	598
UK Corporate Bond Fund	58	606
UK Long Term Corporate Bond Fund	59	614
UK Low Duration Fund	60	621
Unconstrained Bond Fund	61	628
US High Yield Bond Fund	62	642
US Investment Grade Corporate Bond Fund	63	652
US Short-Term Fund	64	660

Schreiben des Vorsitzenden

Sehr geehrte Anteilinhaber,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht der PIMCO Funds: Global Investors Series plc vorzulegen, der den am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Zwölfmonatsberichtszeitraum umfasst. Auf den folgenden Seiten finden Sie genaue Informationen über das Anlageergebnis der einzelnen Teilfonds und eine Darstellung der Faktoren, die die Wertentwicklung beeinflusst haben.

Im ersten Quartal des Berichtszeitraums verursachten globale Wachstumssorgen vor dem Hintergrund von Unsicherheit in China, sinkenden Rohstoffpreisen und Skepsis über die Wirksamkeit der von Zentralbanken ergriffenen geldpolitischen Maßnahmen einen Abverkauf bei Risikoanlagen. Trotz der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten blieb das fundamentale Umfeld weitgehend intakt, und die Unterstützung der Zentralbanken trug mit beruhigenden Kommentaren und Maßnahmen dazu bei, die Risikobereitschaft wiederzubeleben. Die Europäische Zentralbank („EZB") kündigte zusätzliche Lockerungsmaßnahmen in Europa an, mit Schwerpunkt auf einer Ausweitung des Kreditbestands. Angesichts von Sorgen um globale Einflüsse und Finanzierungsbedingungen behielt die US-Notenbank (Federal Reserve, „Fed") ihre Zinsen im Nachgang der im Dezember 2015 vorgenommenen Zinsanhebung zudem unverändert, was auf eine eher gemäßigte Tendenz und Toleranz für eine Überschreitung des Inflationsziels schließen lässt.

Im Juni 2016 dominierte das unerwartete Ergebnis des in Großbritannien abgehaltenen „Brexit"-Referendums die Schlagzeilen und Marktbewegungen. Das Votum löste einen Anstieg der Volatilität aus, und die Renditen auf Staatsanleihen setzten zu einer starken Rally an, während sich Risikoanlagen allgemein unterdurchschnittlich entwickelten. Eine Stabilisierung der Rohstoffpreise und fiskalpolitische Anreizmaßnahmen in China trugen dazu bei, die Stimmung am Markt aufzuhellen, auch wenn die Zentralbanken ihre Politik im Vorfeld des Brexit-Referendums unverändert beließen. Unerwartet schwache Arbeitsmarktdaten in den USA ließen Erwartungen aufkommen, die Fed werde bis zu ihrer nächsten Zinsanhebung noch länger abwarten. Und in der Tat beließ sie ihre Zinsen auch bis Ende November unverändert.

Im Vorfeld der für den 8. November angesetzten US-Präsidentschaftswahlen zeigten sich die Anleger vom überraschenden Ausgang des Brexit-Referendums weitgehend unbeeindruckt. Gleiches galt für diverse weitere politische Entwicklungen, darunter der Amtsantritt der neuen Regierungen in Großbritannien und Brasilien sowie ein Putschversuch in der Türkei. In diesem Umfeld blieb die Volatilität allgemein niedrig, und Risikoanlagen verbuchten Kursgewinne. Zentralbanken tauchten immer wieder in den Schlagzeilen auf, da sich geldpolitische Sorgen (insbesondere bezüglich der Dauer der Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken) trotz des scheinbar günstigen Marktumfelds hartnäckig hielten. Die „umfassende Prüfung" der Bank of Japan, die Tatenlosigkeit der EZB und der sich erhärtende Pfad der US-Notenbank hin zu einer potenziellen Zinsanhebung im Dezember 2016 sorgten in dieser Phase gemeinsam für einen allgemeinen Anstieg der Renditen auf Staatsanleihen. Dennoch verbuchten Aktien Kursgewinne (US-Aktienindizes erreichten neue Rekordstände), während sich die Kreditspreads verengten. Auch Anlagen aus Schwellenländern verbuchten weitere Zugewinne.

Im Nachgang des unerwarteten Ergebnisses der US-Wahlen ging die Volatilität zurück. Aktien setzten zu einer Rally an, die Kreditspreads verengten sich weiter, und der US-Dollar wurde aufgewertet. Die Zinssätze legten drastisch zu, da sich die meisten Märkte auf das wachstumsfördernde und inflationäre Potenzial einer fiskalpolitischen Expansion sowie von Steuersenkungen und Deregulierung konzentrierten. Teilweise war der Anstieg der Zinssätze auch auf eine starke Zunahme der Inflationserwartungen zurückzuführen. Trotz der allgemein positiven Risikostimmung gegen Ende des Berichtszeitraums war in Schwellenländern eine Abschwächung zu beobachten, da die Anlageklasse durch protektionistische Kommentare seitens der neuen US-Regierung unter Druck kam.

Bei ihrer am 8. Dezember abgehaltenen Sitzung entschied sich die EZB schließlich dafür, ihren Leitzins unverändert zu belassen. Gleichzeitig kündigte sie eine Erweiterung ihres Programms zur quantitativen Lockerung auf über 2,4 Bio. USD bis Ende 2017 an. Am 14. Dezember erhöhte die US-Notenbank dann ihren Leitzins (Federal Funds Rate) um 0,25 % auf eine Spanne von 0,50 % - 0,75 %. Dies war damit ihre zweite Zinsanhebung innerhalb von zehn Jahren.

Im Folgenden ein kurzer Überblick über das Geschehen auf den Finanzmärkten während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums:

- Globale Unternehmensanleihen mit Investment Grade erzielten während des Berichtszeitraums, gemessen am Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged), eine Rendite von 5,69 %, da die fortgesetzte geldpolitische Unterstützung globaler Zentralbanken sowie starke technische Angebots-/Nachfragefaktoren eine Verengung der Spreads förderten. Globale Hochzinsanleihen lieferten - gemessen am BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Index (USD Hedged) - eine Rendite von 15,86 %. Gemessen am BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Index verengte sich der durchschnittliche Spread für Hochzinsanleihen während des Berichtszeitraums. Angeführt wurde die Rally durch die Sektoren Energie sowie Metalle und Bergbau, da Rohstoffunternehmen ihre Bilanzen durch Kapitalerhöhungen und den Verkauf von Anlagen stärkten.
- Die am JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global gemessenen Auslandsschulden von Schwellenmärkten („EM") erzielten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 10,19 %. Durch den JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) abgebildete lokale Anleihen aus Schwellenmärkten legten während des Berichtszeitraums um 9,94 % zu. Besser werdende wirtschaftliche Fundamentaldaten im Inland und starke Zuflüsse zur Anlageklassen lieferten der Wertentwicklung von sowohl externen als auch auf Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln von Schwellenländern weitläufige Unterstützung. Die erhöhte Unsicherheit im Nachgang der US-Wahlen - insbesondere bezüglich des globalen Handels und der Geldpolitik - belastete die Wertentwicklung gegen Ende des Berichtszeitraums.
- Globale inflationsgebundene Anleihen („ILBs") erzielten während des Berichtszeitraums, gemessen am Bloomberg Barclays Universal Government Inflation-Linked Bond Index, eine Rendite von 6,52 %. Die globalen Inflationserwartungen erholten sich parallel zu den Rohstoffmärkten von ihren zu Beginn des Jahres erreichten mehrjährigen Tiefstständen. Die Stabilisierung der Energiepreise half den Inflationsdaten, die sich weitläufig gegenüber ihren niedrigen Ständen erholten. Gleichzeitig verliehen die Ergebnisse des britischen Brexit-Votums und der US-Präsidentschaftswahlen den britischen und US-amerikanischen Inflationserwartungen im zweiten Halbjahr 2016 deutlichen Auftrieb.
- Bei den diversifizierten Rohstoffen war gemessen am Bloomberg Commodity Index Total Return Index während des Berichtszeitraums ein Anstieg um 11,77 % zu beobachten. Die Preise für breite Rohstoffkategorien erholten sich, allen voran Energie- und Metallpreise. Die Rohölpreise legten deutlich zu, nachdem sie im Januar 2016 mehrjährige Tiefststände erreicht hatten. Zu verdanken war der Preisanstieg der fortgesetzten Angleichung von Angebot und Nachfrage sowie Meldungen über eine mögliche Senkung der Fördermengen durch die OPEC. Bei den Edelmetallen profitierte der Goldkurs im ersten Halbjahr von der starken Nachfrage nach sicheren Anlagen, bevor er gegen Ende des Berichtszeitraums aufgrund von Ängsten über steigende Zinsen und einen stärkeren US-Dollar an Boden verlor. Basismetallpreise verbuchten starke Zugewinne - insbesondere gegen Ende des Berichtszeitraums, da das Ergebnis der US-Präsidentschaftswahl Spekulationen aufkommen ließ, die Nachfrage könne dank verstärkter Infrastrukturausgaben ansteigen.
- Aktien aus globalen Industrieländern entwickelten sich in einem von unkonventioneller Zentralbankpolitik, der fortgesetzten Erholung der Rohstoffpreise und gegenläufigen Renditen auf Staatsanleihen geprägten Berichtszeitraum stark. Die durch den S&P 500 Index abgebildeten US-Aktien brachten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 11,96 %. Die durch den MSCI EAFE Index abgebildeten internationalen Aktienmärkte (Industrieländer ohne USA) erzielten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 1,00 % bzw. von 6,15 % bei Absicherung gegenüber dem US-Dollar. Die am Nikkei 225 Index gemessenen japanischen Aktien erzielten in JPY eine Rendite von 2,38 %, während die am MSCI Europe Index in EUR gemessenen europäischen Aktien während des Berichtszeitraums eine Rendite von 2,58 % lieferten. Die durch den MSCI Emerging Markets Index abgebildeten Schwellenmarktaktien brachten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 11,19 %. Vorteile aus verbesserten internen und externen Bedingungen in vielen Schwellenländern und die fortgesetzte Erholung der Rohstoffpreise überwogen die negativen Konsequenzen des Potenzials für fiskalpolitische Anreizmaßnahmen, eine restriktiveren Politik der US-Notenbank und eine protektionistische Handelspolitik der USA.
- Gemessen am Bloomberg Barclays US Treasury Index lieferten US-Staatsanleihen während des Berichtszeitraums eine Rendite von 1,04 %. Als Reaktion auf die Zinserhöhungen der Fed, steigende Inflationssorgen und die hohe Risikobereitschaft der Anleger stiegen die Renditen entlang der gesamten Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen. Die Benchmark für 10-jährige US-Schatztitel rentierte zum Ende des Berichtszeitraums mit 2,45 % - ein Anstieg gegenüber dem am 31. Dezember 2015 verzeichneten Stand von 2,27 %. Der Bloomberg Barclays US Aggregate Index, ein weitläufig verwendeter Index für Anleihen mit Investment Grade, rentierte während des Berichtszeitraums mit 2,65 %.

Bei Fragen bezüglich PIMCO Funds: Global Investors Series plc, wenden Sie sich bitte an den Verwalter: **+353 (1) 603 6200**.

Wir danken Ihnen erneut für das uns entgegengebrachte Vertrauen. Wir schätzen Ihr Vertrauen und arbeiten weiter unentwegt daran, Ihren breit gefächerten Anlagebedarf zu erfüllen.

Mit freundlichem Gruß

Craig A. Dawson
Vorsitzender
25. April 2017

Wichtige Angaben zu den Teilfonds

Dieses Dokument darf nur in Verbindung mit dem aktuellen Verkaufsprospekt der PIMCO Funds: Global Investors Series plc verwendet werden. Anleger sollten vor einer Anlage in den Teilfonds deren Anlageziele, Risiken, Gebühren und Auslagen sorgfältig prüfen. Diese und andere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig, bevor Sie eine Anlage tätigen oder Gelder anweisen.

Nach unserer Überzeugung spielen Anleihe-Fonds in einem gut gefächerten Anlageportfolio eine wichtige Rolle. Es gilt jedoch zu beachten, dass in einem Umfeld, in dem die Zinssätze einer Aufwärtstendenz folgen können, steigende Zinsen einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung der meisten Anleihe-Fonds haben und die von einem Teilfonds gehaltenen Rentenpapiere voraussichtlich an Wert verlieren. Die Kursschwankungsintensität von Rentenpapieren kann in Zeiten steigender Zinsen ebenfalls zunehmen und dadurch zu erhöhten Verlusten für die Teilfonds führen. Anleihe-Fonds und einzelne Anleihen mit einer längeren Duration (Maß für die mittlere Restlaufzeit eines Wertpapiers) neigen zu stärkeren Reaktionen auf Zinssatzänderungen, was sie gewöhnlich schwankungsanfälliger macht als Wertpapiere oder Teilfonds mit kürzeren Durationen. Die längerfristige Wertent-wicklung der meisten Anleihe-Fonds hat von den Kapitalgewinnen profitiert, die sich zum Teil aus einem längeren Zeitraum fallender Zinsen ergeben. Bei steigenden Zinsen ist nicht davon auszugehen, dass diese Kapitalgewinne wiederkehren.

Die Teilfonds können zusätzlich zu den vorstehend beschriebenen Risiken weiteren Risiken unterliegen. Bei einigen dieser Risiken kann es sich unter anderem um folgende handeln: Realzinsrisiko, Derivatrisiko, die mit kleinen Unternehmen, Auslandswertpapieren und Hochzinspapieren verbundenen Risiken sowie die mit einem bestimmten Sektor einhergehenden Anlagerisiken. Die Teilfonds dürfen zu Absicherungszwecken oder als Teil einer Anlagestrategie derivative Instrumente verwenden. Der Einsatz dieser Instrumente kann mit bestimmten Kosten und Risiken einhergehen, wie zum Beispiel Liquiditätsrisiko, Zinssatzrisiko, Marktrisiko, Kreditrisiko, Verwaltungsrisiko und dem Risiko, dass ein Teilfonds eine Position nicht dann glattstellen kann, wenn es für ihn am vorteilhaftesten wäre. Teilfonds, die in derivative Instrumente anlegen, können einen höheren Betrag als den in diese Instrumente angelegten Kapitalbetrag verlieren. Anlagen in Auslandswerten können Risiken bergen, die von den ausländischen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen abhängen. Dieses Risiko kann bei Anlagen in Schwellenmärkten steigen. Hochzinsanleihen erhalten grundsätzlich eine niedrigere Bonitätsbewertung als andere Anleihen. Anleihen mit niedrigerem Rating sind in der Regel in Bezug auf das Anleihekapital mit einem höheren Risiko behaftet als höher bewertete Anleihen. Kleinere Unternehmen können schwankungsanfälliger als größere Unternehmen und deshalb mit einem höheren Risiko verbunden sein. Auch die Konzentration von Anlagen auf einzelne Sektoren kann im Gegensatz zu einem diversifizierten Teilfonds mit einem zusätzlichen Risiko und einer zusätzlichen Volatilität einhergehen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Überblicksseiten der einzelnen Teilfonds in diesem Bericht bieten eine Übersicht über den Gesamtertrag der Anlageentwicklung, in der die Wertentwicklung – davon ausgehend, dass alle Dividenden und Kapitalgewinnausschüttungen wiederangelegt wurden – gemessen wird. Anlageerträge und der Kapitalwert schwanken, sodass der Wert der Fonds-Anteile bei Rücknahme über oder unter ihrem ursprünglichen Wert liegen kann. In den Erträgen ist der Abzug von Steuern, die ein Anteilinhaber auf (i) Ausschüttungen des Teilfonds oder (ii) die Rückgabe von Investmentanteilen des Teilfonds zu zahlen hat, nicht berücksichtigt. Die aktuelle Wertentwicklung kann geringer oder höher ausfallen als die angeführten Wertentwicklungsdaten. Sämtliche Teilfondserträge verstehen sich nach Gebühren und Aufwendungen.

Anlagen in einem Teilfonds gelten nicht als Bankeinlagen und werden nicht von einer behördlichen Stelle verbürgt oder versichert. Der Wert der und die Einkünfte aus den Anteilen am Teilfonds können steigen oder sinken und eventuell erhalten Sie nicht den ursprünglich in den Teilfonds investierten Betrag zurück.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc wird vertrieben von PIMCO Europe Ltd, 11 Baker Street, London W1U 3AH, England; PIMCO Asia Pte Ltd., 501 Orchard Road #09-03, Wheelock Place, Singapur 238880 und PIMCO Australia Pty Ltd., Level 19, 5 Martin Place, Sydney, New South Wales 2000 Australien; www.pimco.com.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2013)	6,16 %	6,79 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Sept. 2014)	6,19 %	4,37 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Mai 2014)	5,76 %	3,74 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (19. Mai 2014)	5,83 %	3,78 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	5,64 %	6,05 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	5,65 %	6,03 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2013)	5,13 %	5,04 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Mai 2014)	5,25 %	3,25 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	5,21 %	4,41 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. März 2014)	6,03 %	4,36 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	4,78 %	4,23 %
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2013)	6,97 %	6,70 %
3 Month USD LIBOR Index	0,68 %	0,38 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Class Z AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Aug 2015)	8,21 %	6,00 %
Bloomberg AusBond Bank Bills Index	2,07 %	2,11 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	4,03 %	5,45 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Juni 2014)	3,09 %	1,29 %
3 Month USD LIBOR (in CHF besichert)	(1,24 %)	(0,74 %)[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	4,50 %	5,97 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	4,53 %	5,97 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 29. Juli 2014)	4,47 %	3,21 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 26. Feb. 2016)	—	11,30 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	4,05 %	5,42 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2013)	3,52 %	4,41 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung 30. Okt. 2015)	3,63 %	2,41 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Apr. 2016)	—	5,90 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Juni 2014)	4,47 %	2,64 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	3,20 %	2,75 %
3 Month Euribor	(0,24 %)	0,02 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Aug. 2013)	5,19 %	6,47 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2013)	5,21 %	6,68 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Juni 2014)	5,08 %	3,16 %
3 Month GBP-LIBOR-Index	0,51 %	0,54 %[2]
Auf SEK lautende Klassen		
Administrative SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Feb. 2015)	3,73 %	2,58 %
3 Month STIBOR Index	(0,49 %)	(0,36 %)
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 30. Okt. 2015)	6,62 %	5,33 %
Class M Retail SGD (Hedged), ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	5,65 %	4,81 %
3 Month SGD LIBOR Index	1,10 %	0,92 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO Capital Securities Fund strebt Engagements mit Fokus auf Capital Securities (wie im Verkaufsprospekt definiert) zusammen mit einer maximalen Gesamtrendite an, in Übereinstimmung mit der Kapitalerhaltung und umsichtigen Anlageverwaltung durch die Anlage in ein aktiv verwaltetes, aus Rentenwerten bestehendes Portfolio (wie im Verkaufsprospekt definiert) und andere Wertpapiere, von denen gemäß den im Verkaufsprospekt des Teilfonds angegebenen Richtlinien mindestens 80 % in Capital Securities angelegt werden.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Long-Engagement bei bedingten Capital Tier 1-Titeln, die positive Renditen lieferten, kam der Wertentwicklung zugute.

» Ein Long-Engagement bei bedingten Capital Tier 2-Titeln, die positive Renditen lieferten, kam der Wertentwicklung zugute.

» Short-Engagements gegenüber dem Pfund Sterling trugen zur Wertentwicklung bei, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Ein Long-Engagement bei europäischen Finanzaktien schmälerte die Wertentwicklung, da Bankaktien negative Renditen auswiesen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Aug. 2006)	15,24 %	(3,97 %)
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Aug. 2011)	14,65 %	(9,64 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Sept. 2007)	14,20 %	(5,91 %)
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2006)	14,30 %	(4,74 %)
Bloomberg Commodity Index Total Return	11,77 %	(5,49 %)[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Juni 2010)	13,16 %	(4,66 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. März 2012)	12,17 %	(10,37 %)
Bloomberg Commodity Index Total Return (EUR Hedged)	9,76 %	(6,21 %)[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Commodity Real Return Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er in (börsennotierte oder im Freiverkehr (OTC) gehandelte) derivative Instrumente investiert. Hierbei kann es sich um Swaps, Futures, Optionen auf Futures und strukturierte Schuldverschreibungen sowie rohstoffindexgebundene Schuldverschreibungen handeln, die es ihm ermöglichen, ein Engagement bei Indizes und Teilindizes (einschließlich unter anderem bei Indizes der Bloomberg Commodity-Indexfamilie) einzugehen, die sich auf Rohstoffe beziehen, die die Anforderungen der irischen Zentralbank erfüllen und gegebenenfalls von dieser freigegeben wurden. Nähere Einzelheiten zu den vom Fonds verwendeten Indizes sowie zu den Arten von Rohstoffen, auf die diese sich beziehen, sind auf Anfrage von den Anlageverwaltungsgesellschaften erhältlich. Diese Instrumente bieten ein Engagement gegenüber den Anlagerenditen der Rohstoffmärkte, ohne direkt in physische Rohstoffe zu investieren, und werden durch ein aktiv verwaltetes Portfolio mit internationalen Rentenwerten besichert (wie im Verkaufsprospekt definiert). Der Fonds kann außerdem in Stamm- und Vorzugsaktien sowie in wandelbare Wertpapiere von Emittenten in rohstoffbezogenen Branchen investieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Das Engagement bei Rohstoffmärkten trug zur Wertentwicklung bei, da die Preise anstiegen.

» Innerhalb des Rohstoffsektors trug das Engagement bei Energierohstoffen zur Wertentwicklung bei, da die Preise anstiegen.

» Innerhalb des Rohstoffsektors trug das Engagement bei landwirtschaftlichen Rohstoffen zur Wertentwicklung bei, da die Preise anstiegen.

» Innerhalb des Rohstoffsektors trug das Engagement bei Industriemetallen zur Wertentwicklung bei, da die Preise anstiegen.

» Eine Übergewichtung von US TIPS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Short-Engagements bei US-Nominalzinsen, während die Renditen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zurückgingen, gefolgt von verringerten Short-Engagements, als die Renditen anstiegen, waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Okt. 2011)	7,84 %	3,28 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Dez. 2012)	6,94 %	0,79 %
3 Month USD LIBOR Index	0,68 %	0,39 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. Dez. 2012)	5,95 %	0,78 %
3 Month USD LIBOR (in CHF besichert)	(1,24 %)	(0,64 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Okt. 2011)	6,52 %	2,89 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 1. Okt. 2013)	6,42 %	1,58 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Dez. 2012)	5,52 %	0,32 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	6,51 %	0,96 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	5,22 %	(0,53 %)
3 Month Euribor	(0,24 %)	0,25 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO Credit Absolute Return Fund strebt unter Schutz des Kapitals und umsichtiger Anlageverwaltung in verschiedenen Marktumgebungen eine positive Gesamtrendite an, indem er mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Renteninstrumenten investiert. Der Teilfonds bemüht sich um einen positiven Gesamtertrag, und nicht um einen Ertrag, der einen bestimmten Vergleichsindex übertrifft. Er zielt unabhängig davon, ob die Märkte steigen oder sinken, auf die Generierung absoluter Erträge ab.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Long-Engagement bei verbrieften Papieren, die positive Renditen meldeten, kam der Wertentwicklung zugute.

» Ein Long-Engagement im Finanzsektor, der positive Renditen meldete, kam der Wertentwicklung zugute.

» Ein Long-Engagement im Baustoffsektor, der positive Renditen meldete, trug zur Wertentwicklung bei.

» Ein Short-Engagement im Metall- und Bergbausektor, der positive Renditen meldete, schmälerte die Wertentwicklung.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2005)	11,98 %	6,80 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 8. Sept. 2008)	11,98 %	7,45 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. April 2013)	11,53 %	2,71 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. April 2013)	11,66 %	2,70 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 21. Juli 2011)	11,40 %	4,87 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2006)	10,94 %	5,94 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2006)	11,00 %	6,05 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Juni 2011)	11,77 %	5,15 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2010)	10,95 %	4,81 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	10,91 %	3,96 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	11,87 %	3,54 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	10,54 %	3,11 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	10,51 %	3,13 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, USD Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, USD Hedged	9,81 %	6,47 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Class M Retail AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Dez. 2012)	12,07 %	4,68 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, AUD Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, AUD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, AUD Hedged	10,92 %	5,71 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juni 2011)	9,71 %	4,35 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Aug. 2012)	9,60 %	3,15 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets,CHF Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, CHF Hedged; und JPMorgan EMBI Global, CHF Hedged	7,41 %	4,55 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Feb. 2007)	10,27 %	6,43 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 17. Okt. 2007)	10,26 %	6,63 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Juli 2007)	9,86 %	6,42 %
Investor EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2013)	9,86 %	2,63 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Juli 2007)	9,77 %	6,28 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Juli 2007)	9,28 %	5,89 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung 16. Okt. 2009)	9,37 %	5,60 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	10,29 %	3,67 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. März 2012)	9,24 %	3,62 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	8,95 %	2,06 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	8,86 %	2,05 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, EUR Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, EUR Hedged; und JPMorgan EMBI Global, EUR Hedged	8,10 %	5,74 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Mai 2006)	11,48 %	7,20 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Feb. 2006)	11,37 %	7,05 %
Administrative GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 21. Juli 2011)	10,83 %	4,88 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, GBP Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, GBP Hedged; und JPMorgan EMBI Global, GBP Hedged	9,41 %	6,48 %[2]

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Diversified Income Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio mit Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die Positionierung bei Emittenten aus Schwellenländern trug zur Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung des Pipeline-Sektors verstärkte die Wertentwicklung, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Taktische Engagements bei Non-Agency-MBS kamen der Wertentwicklung zugute, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Die Titelauswahl im Sektor für staatlich garantierte Werte trug zur Wertentwicklung bei, da ein bestimmter Finanzemittent besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Eine Untergewichtung des hochverzinslichen Metall- und Bergbausektors schmälerte die Wertentwicklung, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1] (Forts.)		
	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	10,07 %	6,74 %
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, SEK Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, SEK Hedged; und JPMorgan EMBI Global, SEK Hedged	7,82 %	6,08 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Diversified Income Duration Hedged Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Mai 2011)	10,04 %	3,75 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (am 30. Okt. 2015 aufgelegt)	10,00 %	7,11 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	9,65 %	1,55 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	9,65 %	1,54 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Aug. 2013)	8,99 %	1,60 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Mai 2011)	8,92 %	2,86 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	9,79 %	2,30 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	8,51 %	1,48 %
Gleichgewichtete Mischung von drei Indizes mit einer konstanten Duration von 0,25 Jahren, wie von PIMCO berechnet: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Component ex Emerging Markets, USD Hedged; BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained Developed Markets Index, USD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, USD Hedged	9,25 %	3,20 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Aug. 2011)	8,46 %	3,94 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 1. Okt. 2013)	8,40 %	1,85 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Aug. 2011)	7,41 %	3,26 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. Mai 2013)	7,46 %	0,19 %
Eine Mischung aus folgenden drei Indizes bei konstanter Duration von 0,25 Jahren: jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, EUR Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, EUR Hedged; und JPMorgan EMBI Global, EUR Hedged	7,63 %	3,75 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 23. Aug. 2011)	9,31 %	4,72 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Jan. 2013)	9,34 %	2,01 %
Eine Mischung aus folgenden drei Indizes bei konstanter Duration von 0,25 Jahren: jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, GBP Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, GBP Hedged; und JPMorgan EMBI Global, GBP Hedged	8,62 %	4,27 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Diversified Income Duration Hedged Fund versucht, in Übereinstimmung mit umsichtiger Anlageverwaltung die derzeitige Rendite zu maximieren, indem er mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio von variabel und flexibel verzinslichen Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) und Renteninstrumenten mit einer Duration von höchstens einem Jahr sowie fest verzinslichen Renteninstrumenten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die Positionierung bei Emittenten aus Schwellenländern trug zur Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung des Pipeline-Sektors verstärkte die Wertentwicklung, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Taktische Engagements bei Non-Agency-MBS kamen der Wertentwicklung zugute, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Die Titelauswahl im Sektor für staatlich garantierte Werte trug zur Wertentwicklung bei, da ein bestimmter Finanzemittent besser abschnitt als der Vergleichsindex.

» Eine Untergewichtung des hochverzinslichen Metall- und Bergbausektors schmälerte die Wertentwicklung, da dieser Sektor besser abschnitt als der Vergleichsindex.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Feb. 2016)	—	7,30 %
Institutional, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 25. Feb. 2016)	—	7,28 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Feb. 2016)	—	6,30 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Okt. 2016)	—	0,50 %
1 Month Euribor Index	—	(0,29 %)[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Feb. 2016)	—	8,00 %
1 Month GBP-LIBOR-Index	—	0,35 %
Auf USD lautende Klassen		
Institutional USD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Feb. 2016)	—	8,80 %
1 Month USD LIBOR Index	—	0,41 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Dynamic Multi-Asset Fund strebt bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung die maximal mögliche Gesamtrendite an, indem er sich an einem breiten Spektrum von Vermögensklassen beteiligt. Hierzu zählen beispielsweise Aktientitel (wie im Verkaufsprospekt definiert), Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) und Währungen sowie mit Rohstoffen und dem Immobiliensektor zusammenhängende Instrumente (wobei jedoch keine Direktanlagen in Rohstoffe und Immobilien vorgenommen werden), die die im Verkaufsprospekt dargestellte Anlagepolitik des Teilfonds vorsieht.

Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 25. Februar 2016 auf.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Long-Engagement bei Aktien aus Industrieländern trug zur Wertentwicklung bei, da Aktien aus Industrieländern insbesondere im zweiten Halbjahr 2016 zu einer Rally ansetzten.

» Long-Engagements bei Spreads (Investment Grade- und Hochzinstitel sowie Non-Agency-MBS) waren der Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.

» Ein Long-Engagement bei einem Korb höherrentierlicher Schwellenmarktwährungen trug zur Wertentwicklung bei, da Schwellenmarktwährungen deutlich zulegen konnten.

» Ein Long-Zinsengagement (in den USA und Europa) belastete das Ergebnis, da die Renditen anstiegen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Juni 2011)	8,57 %	0,46 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. Juni 2010)	7,67 %	3,53 %
JPMorgan Asia Credit Index	8,45 %	4,59 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 1. Okt. 2010)	11,83 %	6,30 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Juni 2011)	10,81 %	5,57 %
JPMorgan Asia Credit Index (EUR Unhedged)	14,36 %	7,05 %[2]
Auf HKD lautende Klassen		
Class M Retail HKD (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. März 2011)	7,76 %	0,62 %
JPMorgan Asia Credit Index (HKD Unhedged)	8,50 %	2,32 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Asia Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Teilfonds legt in einen Mix aus Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten, die wirtschaftlich mit asiatischen Ländern mit Schwellenwertpapiermärkten, ausgenommen Japan, verbunden sind, Derivaten (wie im Verkaufsprospekt definiert) auf diese Wertpapiere sowie Schwellenmarktwährungen an. Vom Teilfonds gekaufte Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) sind von Moody's mindestens mit Caa oder von S&P mit CCC oder von Fitch gleichwertig bewertet (oder die, falls sie kein Rating haben, nach Meinung der Anlageberatungsgesellschaft eine vergleichbare Qualität aufweisen). Ausgenommen davon sind hypothekarisch gesicherte Wertpapiere, für die es kein vorgeschriebenes Mindest-Kreditrating gibt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung des russischen Rubels während der ersten vier Monate des Berichtszeitraums trug zur Wertentwicklung bei.

» Ein Long-Engagement bei brasilianischen Zinsprodukten in Landeswährung während der ersten vier Monate des Berichtszeitraums trug zur Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung indischer Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung des mexikanischen Pesos während der ersten vier Monate des Berichtszeitraums beeinträchtigte die Wertentwicklung.

» Eine Untergewichtung chinesischer Unternehmensanleihen belastete die Wertentwicklung.

» Eine Untergewichtung indonesischer Staatsanleihen belastete die Wertentwicklung.

Emerging Local Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Dez. 2007)	10,51 %	1,62 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. April 2008)	10,34 %	1,24 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Aug. 2010)	10,01 %	(1,81 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Nov. 2008)	9,31 %	3,70 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 8. Juli 2010)	9,44 %	(1,71 %)
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Nov. 2008)	11,48 %	5,52 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	9,94 %	2,19 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Okt. 2012)	12,18 %	(3,37 %)
Investor CHF (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. März 2011)	11,72 %	(0,82 %)
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (CHF Unhedged)	11,63 %	0,21 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Apr. 2010)	13,83 %	2,88 %
Institutional EUR (Unhedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Juni 2010)	13,73 %	1,78 %
Investor EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. März 2011)	13,35 %	2,24 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Juli 2009)	12,67 %	4,55 %
Class G Institutional EUR (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	13,79 %	4,77 %
Class G Retail EUR (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Dez. 2010)	12,63 %	1,03 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (EUR Unhedged)	13,23 %	6,24 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 27. Juni 2008)	31,79 %	7,49 %
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (GBP Unhedged)	31,14 %	2,19 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Local Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Teilfonds legt grundsätzlich mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) an, die auf Währungen von Ländern mit Schwellenwertpapiermärkten lauten, die Terminkontrakte oder Derivate wie Optionen, Futures oder Swap-Vereinbarungen enthalten können.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung der brasilianischen Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da brasilianische Renditen nachgaben.

» Eine Übergewichtung der türkischen Duration trug während eines Großteils des Berichtszeitraums zur relativen Wertentwicklung bei, da türkische Renditen zurückgingen.

» Eine Übergewichtung des russischen Rubels war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

» Eine Übergewichtung des mexikanischen Pesos schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Eine Untergewichtung ungarischer Duration schmälerte die relative Wertentwicklung, da ungarische Renditen nachgaben.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	9,78 %	4,98 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 9. Dez. 2014)	9,71 %	6,12 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	9,33 %	4,58 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	8,77 %	4,10 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	8,13 %	4,06 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	7,69 %	3,53 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	7,42 %	3,22 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Dez. 2014)	7,26 %	3,19 %
Auf GBP lautende Klassen		
Class R GBP (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2014)	9,00 %	4,58 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets 2018 Fund möchte in Übereinstimmung mit einer umsichtigen Anlageverwaltung und dem Fälligkeitsdatum des Fonds eine maximale Gesamtrendite erzielen (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds am oder um den 30. November 2018 definiert), indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seines Nettovermögens in Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Laufzeiten und von Emittenten anlegt, die wirtschaftlich mit Schwellenländern verbunden sind und die von deren Regierungen, Behörden oder Organen und Unternehmen ausgegeben werden. Diese Instrumente können auf andere Währungen als den USD lauten, unter anderem auf Währungen von Schwellenmärkten. Die Anlageberatungsgesellschaften können das gewünschte Engagement durch direkte Anlagen in Rentenwerte (wie im Verkaufsprospekt definiert) und/oder durch Anlagen in Derivate erreichen, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert. Der Teilfonds kann außerdem in Wertpapiere anlegen, die nicht mit Schwellenländern verbunden sind. Während der zwölf Monate vor dem Fälligkeitsdatum des Fonds können die Anlageberatungsgesellschaften in ihrem Ermessen entscheiden, dass es nicht im besten Interesse des Teilfonds ist, mit Schwellenländern verbundene Rentenwerte zu erwerben (z.B. bei ungünstigen Marktbedingungen). Unter diesen Umständen und nur während des letzten Zwölf-Monats-Zeitraums können die Anlageberatungsgesellschaften die Anlage in nicht mit Schwellenländern verbundene Rentenwerte durchführen; sie sind dann nicht an die oben genannte Beschränkung von 80 % gebunden. Die Laufzeit von während dieses Zeitraums gekaufter Rentenwerte ist jedoch nicht länger als das Fälligkeitsdatum des Teilfonds.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Engagements bei brasilianischer Spread-Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Brasilien verengten.

» Engagements bei russischer Spread-Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Russland verengten.

» Engagements bei kasachischer Spread-Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kasachstan verengten.

» Engagements bei kolumbianischer Spread-Duration trugen zur Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kolumbien verengten.

» Das Engagement bei US-Duration belastete die absolute Wertentwicklung, da die US-Renditen anstiegen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2001)	14,72 %	9,86 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 13. Dez. 2001)	14,67 %	9,02 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. April 2002)	14,31 %	8,16 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. April 2002)	14,32 %	8,12 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Mai 2003)	14,14 %	6,82 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	13,69 %	5,46 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2005)	13,65 %	5,65 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. Okt. 2002)	14,45 %	9,46 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2010)	13,65 %	4,05 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	13,61 %	3,30 %
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Nov. 2008)	15,66 %	10,60 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	10,19 %	8,96 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Class M Retail AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Dez. 2012)	14,75 %	2,62 %
JPMorgan EMBI Global (AUD Hedged)	11,11 %	4,18 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2005)	12,30 %	4,86 %
JPMorgan EMBI Global (CHF Hedged)	7,62 %	5,35 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. Dez. 2002)	12,98 %	8,20 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 20. Dez. 2010)	12,98 %	4,72 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. Aug. 2009)	12,61 %	6,06 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	11,96 %	4,76 %
JPMorgan EMBI Global (Euro Hedged)	8,35 %	8,20 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Feb. 2004)	14,26 %	7,47 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	14,31 %	6,29 %
JPMorgan EMBI Global (GBP Hedged)	9,91 %	7,99 %[2]
Auf SGD lautende Klassen		
Class E SGD (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2007)	14,04 %	4,47 %
JPMorgan EMBI Global (SGD Hedged)	10,14 %	6,26 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets Bond Fund versucht, seine Gesamtrendite in Übereinstimmung mit einer umsichtigen Anlageverwaltung zu maximieren, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in Rentenpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten anlegt, die wirtschaftlich an Länder mit aufstrebenden Wertpapiermärkten gebunden sind. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um das Gesamtrenditepotenzial zu maximieren und das Risiko gegenüber dem Vergleichsindex zu verringern.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung brasilianischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Brasilien verengten.

» Eine Übergewichtung russischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Russland verengten.

» Eine Übergewichtung kasachischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kasachstan verengten.

» Eine Übergewichtung kolumbianischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kolumbien verengten.

» Eine Untergewichtung philippinischer Spread-Duration schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads in den Philippinen verengten.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 12. Nov. 2009)	13,14 %	4,95 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Aug. 2012)	12,65 %	2,03 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 27. Feb. 2012)	12,14 %	2,50 %
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 3. Dez. 2009)	14,21 %	6,10 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	10,43 %	6,81 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Mai 2012)	9,92 %	1,58 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (CHF Hedged)	8,03 %	4,55 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Feb. 2010)	11,57 %	4,36 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. März 2010)	10,61 %	3,21 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (EUR Hedged)	8,71 %	6,12 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Juni 2011)	12,83 %	3,42 %
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (GBP Hedged)	10,01 %	5,50 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets Corporate Bond Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den maximal möglichen Gesamtertrag erzielen, indem er unter normalen Umständen mindestens 80 % seines Vermögens in einem aktiv verwalteten breit gefächerten Portfolio aus (im Verkaufsprospekt beschriebenen) Rentenwerten anlegt, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind, einschließlich Rentenwerten, die Emittenten von Industrieschuldverschreibungen begeben haben, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung brasilianischer Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei.

» Eine Untergewichtung südkoreanischer Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung russischer Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei.

» Eine Übergewichtung katarischer Anleihen während eines Großteils des Jahres schmälerte die relative Wertentwicklung.

» Eine Untergewichtung guatemaltekischer Anleihen schmälerte die relative Wertentwicklung.

Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Sept. 2006)	6,48 %	2,06 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Nov. 2008)	5,42 %	1,41 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Okt. 2006)	5,47 %	0,96 %
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	3,54 %	2,18 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Jan. 2010)	9,63 %	3,95 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Juli 2009)	8,62 %	3,67 %
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (EUR Unhedged)	6,64 %	4,73 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund strebt eine maximale Gesamtrendite bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in Währungen von Schwellenländern oder Renteninstrumente (wie im Verkaufsprospekt definiert) investiert, die auf solche lauten. Bei der Auswahl von Ländern, die die Gesellschaft als Schwellenmärkte erachtet, verfügt die Anlageberatungsgesellschafter über einen breiten Spielraum. Die Anlageberatungsgesellschaft wählt die Zusammensetzung des Teilfonds nach Ländern und Währungen auf der Grundlage seiner Bewertung von bestimmten Faktoren aus. Zu diesen Faktoren gehören Zinsprognosen, Inflationsraten, Devisenkurse, Geld- und Fiskalpolitik, Handels- und Leistungsbilanz, aktienmarktspezifische Faktoren und andere spezifische Faktoren, die der Anlageberatungsgesellschaft relevant erscheinen. Der Anlageschwerpunkt des Teilfonds wird wahrscheinlich auf Asien, Afrika, dem Nahen Osten, Lateinamerika und den aufstrebenden Ländern Europas liegen. Der Teilfonds kann in Instrumente investieren, deren Renditen auf den Renditen von Wertpapieren aus den Schwellenmärkten basieren, etwa derivative Instrumente, anstatt direkt in Wertpapiere oder Wertpapiere aus Schwellenmärkten zu investieren. Die durchschnittliche Duration des Portfolios dieses Teilfonds richtet sich nach den Zinsprognosen der Anlageberatungsgesellschaften. Unter normalen Marktbedingungen wird davon ausgegangen, dass sie nicht länger als zwei Jahre ist. Der Teilfonds kann seine Vermögenswerte insgesamt in hochrentierliche Wertpapiere anlegen, wobei höchstens 15 % der Vermögenswerte in Wertpapiere angelegt werden können, die von Moody's oder S&P niedriger als B bewertet werden bzw. die von Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben (oder, falls sie nicht bewertet sind, von der Anlageberatungsgesellschaft als von vergleichbarer Qualität eingestuft).

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung der brasilianischen Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da brasilianische Renditen nachgaben.

» Eine Übergewichtung des russischen Rubels war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

» Eine Untergewichtung des chinesischen Yuan war der relativen Wertentwicklung zuträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Eine Übergewichtung des mexikanischen Pesos schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Eine Untergewichtung des südafrikanischen Rand schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Dez. 1998)	4,51 %	4,90 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. Jan. 2003)	4,51 %	4,83 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Mai 2002)	4,17 %	4,82 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 29. April 2002)	4,14 %	4,79 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Juni 2001)	4,01 %	4,63 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	3,62 %	3,75 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 10. Okt. 2005)	3,54 %	3,33 %
Class G Institutional, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	4,54 %	5,04 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sep. 2014)	3,26 %	2,02 %
Citi Euro Broad Investment-Grade Index	3,26 %	4,73 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2006)	3,92 %	3,78 %
Citi Euro Broad Investment-Grade (CHF Hedged) Index	2,62 %	3,99 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die absoluten Renditen des Teilfonds profitierten von einer Rally bei europäischen Zinssätzen.

» Ein Engagement bei dänischer Duration (bzw. der sensiblen Reaktion auf Änderungen bei den Marktzinsen) wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Renditen nachgaben.

» Ein moderates Engagement bei US-amerikanischen inflationsgebundenen Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die US-Breakeven-Raten anstiegen.

» Engagements bei verbrieften Anlagen, darunter Non-Agency MBS und europäische RMBS, trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere einen höheren Ertrag erzielten als die Benchmark.

» Eine Untergewichtung der Duration europäischer Kernländer schmälerte die relative Wertentwicklung, da europäische Renditen nachgaben.

» Eine Übergewichtung von Anleihen der Peripherieländer, insbesondere von italienischen Anleihen, wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus, da sich die Spreads italienischer Anleihen gegenüber den Renditen auf deutsche Bundesanleihen erweiterten.

» Eine Untergewichtung von Investment Grade-Schuldtiteln außerhalb des Finanzsektors schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads in den meisten Untersektoren verengten.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 2008)	5,79 %	5,06 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 1. Okt. 2013)	5,77 %	4,86 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Mai 2010)	4,79 %	3,94 %
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	4,34 %	4,86 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Credit Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gefächertes Portfolio von auf Euro lautenden Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Diese enthalten direkte oder indirekte Beteiligungen an kreditnahen Rentenwerten oder derivativen Instrumenten, wie Optionen, Futures, Swaps oder Credit Default Swaps.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung des Immobiliensektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Medienkabelsektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung mittelfristiger Duration (bzw. der sensiblen Reaktion auf Änderungen bei den mittelfristigen Marktzinsen) in Europa trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze nachgaben.

» Eine Untergewichtung des Metall- und Bergbausektors, der sich besser entwickelte als der Gesamtmarkt, schmälerte die relative Wertentwicklung.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2011)	8,04 %	5,91 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2011)	8,17 %	5,92 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (29. Mai 2012)	7,74 %	6,20 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2011)	7,11 %	4,95 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung, 28. Feb. 2011)	7,16 %	4,96 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,73 %	2,02 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Sep. 2014)	6,65 %	2,03 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	2,42 %	4,43 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Income Bond Fund beabsichtigt, seine laufenden Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der langfristige Kapitalzuwachs gilt als sekundäres Anlageziel. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Anleihen und anderen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Teilfonds strebt hohe Dividendenerträge an, indem er in eine breite Palette von Rentenwertsektoren anlegt, die nach Ansicht der Anlageberatungsgesellschaft typischerweise Erträge auf erhöhtem Niveau einbringen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Engagement bei europäischer Duration (bzw. der sensiblen Reaktion auf Änderungen bei den Marktzinsen) trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da die Renditen in der Eurozone nachgaben.

» Ein Engagement im Finanzsektor trug zur absoluten Wertentwicklung bei, da sich die Spreads dieser Wertpapiere verengten.

» Bestände bei verbrieften Anlagen, darunter US-amerikanische Non-Agency RMBS, trugen zur absoluten Rendite bei, da diese Wertpapiere positive Gesamtrenditen lieferten.

» Ein breit gefächertes Engagement im Sektor für hochverzinsliche Unternehmensanleihen trug zur absoluten Performance bei, da sich die Spreads verengten.

» Während eines Großteils des Berichtszeitraums gehaltene moderate Short-Positionen beim koreanischen Won und beim taiwanesischen Dollar belasteten die absolute Wertentwicklung leicht, da diese Währungen gegenüber dem Euro an Wert gewannen.

Euro Long Average Duration Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. April 2006)	12,27 %	8,48 %
Bloomberg Barclays Euro Government (Deutschland, Frankreich, Niederlande) + 15 Jahre Index[2]	10,36 %	7,16 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Long Average Duration Fund repräsentiert Folgendes: 21. April 2006 bis 31. März 2011 - (Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond > 15 Years Index); 31. März 2011 bis 31. Januar 2012 - (Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond AAA rated > 15 Years Index); seit dem 31. Januar 2012 - (Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index).*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Long Average Duration Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Teilfonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt. Unter normalen Bedingungen leiten sich mindestens zwei Drittel der Duration des Teilfonds von Engagements bei auf Euro lautenden staatlichen und/oder regierungsnahen Rentenwerten ab.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die absolute Wertentwicklung profitierte von der guten Entwicklung langfristiger Staatsanleihen der europäischen Kernländer.

» Beteiligungen an Staatsanleihen europäischer Peripherieländer,beispielsweise von Spanien und Slowenien, trugen zur Wertentwicklung bei, da die Sätze für diese Länder zurückgingen.

» Ausgewählte Beteiligungen an europäischen RMBS trugen zur Wertentwicklung bei.

» Beteiligungen an Wertpapieren regierungsnaher Einrichtungen waren der relativen Wertentwicklung zuträglich, die sich die Spreads in diesem Sektor verengten.

» Ein während des ersten Quartals 2016 gehaltenes Engagement beim US-Dollar gegenüber dem Euro schmälerte die Wertentwicklung, da der US-Dollar gegenüber dem Euro an Wert verlor.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Juli 2011)	1,51 %	2,42 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. März 2013)	0,59 %	0,50 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index[2]	0,86 %	2,16 %[3]
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 23. Nov. 2015)	4,22 %	3,44 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index (AUD Hedged)	3,63 %	3,45 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Low Duration Fund repräsentiert Folgendes: 30. Juni 2011 bis 30. September 2012 - (PIMCO European Advantage Government 1-3 Year Bond Index); seit dem 30. September 2012 - (Barcap Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index). Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem 30. Juni 2011 berechnet.*
[3] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Low Duration Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Die durchschnittliche Portfolio-Duration des Teilfonds liegt grundsätzlich innerhalb eines Bereichs von etwa zwei Jahren über oder unter der Duration des Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex-Treasury 1-3 Year Index.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die absoluten Renditen des Fonds profitierten von Engagement bei europäischer Duration, unter anderem auch bei deutscher Duration, da deutsche Renditen nachgaben.

» Eine Übergewichtung europäischer Industriewerte mit Investment Grade trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads des Sektors verengten.

» Eine Übergewichtung des Finanzsektors wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da sich die Spreads dieser Wertpapiere verengten.

» Eine Übergewichtung verbriefter Anlagen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere positive Gesamtrenditen lieferten.

» Eine Short-Position beim japanischen Yen schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Währung gegenüber dem Euro an Wert gewann.

Euro Real Return Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 2006)	4,48 %	3,13 %
Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index[2]	3,79 %	2,95 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Real Return Fund repräsentiert Folgendes: 31. Januar 2006 bis 31. Januar 2012 - (Barclays Euro Inflation-Linked Bond Index); 1. Februar 2012 bis 5. Mai 2015 - (Barclays Euro Government (AAA + AA) Inflation-Linked Bond Index); seit dem 6. Mai 2015 - (Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index).*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Real Return Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Realrendite erzielen. Der Teilfonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden inflationsgekoppelten Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt, welche von Regierungen, ihren Vertretungen oder Behörden und Unternehmen ausgegeben wurden.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung von US TIPS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Ein über Inflations-Swaps eingerichtetes Long-Engagement bei Euro-Inflations-Breakevens mit kurzer Laufzeit trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Inflations-Breakevens während des Berichtszeitraums anstiegen.

» Short-Engagements bei US-Nominalzinsen, während die Renditen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zurückgingen, gefolgt von verringerten Short-Engagements, als die Renditen anstiegen, waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

» Short-Engagements bei britischen Nominalzinsen waren der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditen zurückgingen.

Euro Short-Term Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 2006)	0,16 %	1,88 %
Institutional, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 06. Mai 2016)	—	(0,03 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	(0,62 %)	1,11 %
1 Month Euribor Rate Index	(0,33 %)	1,29 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Short-Term Fund ist bestrebt, bei Kapitalerhaltung und täglicher Liquidität höchstmögliche laufende Erträge zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Durationen anlegt, obwohl davon auszugehen ist, dass die durchschnittliche Portfolioduration anderthalb Jahre nicht überschreitet.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung der europäischen Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Renditen in der Eurozone nachgaben.

» Ein Long-Engagement bei Industriewerten mit Investment Grade trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads des Sektors verengten.

» Ein Long-Engagement im Finanzsektor wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da sich die Spreads dieser Wertpapiere verengten.

» Ein Long-Engagement bei verbrieften Anlagen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere positive Gesamtrenditen lieferten.

» Eine moderate Short-Position beim japanischen Yen schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Währung gegenüber dem Euro an Wert gewann.

Euro Ultra-Long Duration Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2007)	12,37 %	12,21 %
Bloomberg Barclays 25 Yr, 30 Yr und 35 Yr Nominal Par Swap EUR Total Return Index (jeweils zu 25 %/60 %/15 % gewichtet)[2]	10,27 %	11,93 %

1. *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
2. *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Euro Ultra-Long Duration Fund repräsentiert Folgendes: 29. Januar 2007 bis 30. November 2012 - (jeweils 1/3 Bloomberg Barclays 25 Yr, 30 Yr und 35 Yr Zero Coupon Nominal Swap Index (Euro Unhedged)). 1. Dezember 2012 bis 31. Mai 2016 - (Bloomberg Barclays 20 Yr, 25 Yr, 30 Yr und 35 Yr Nominal Swap Zero Coupon EUR Total Return Index). ab 1. Juni 2016 - (Bloomberg Barclays 25 Yr, 30 Yr und 35 Yr Nominal Par Swap EUR Total Return Index (gewichtet im Verhältnis 25%/60%/15%))*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Euro Ultra-Long Duration Fund beabsichtigt, seine Gesamterträge in Übereinstimmung mit den angegebenen Durationszielen und angemessener Anlageverwaltung zu maximieren. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) an. Unter normalen Marktbedingungen entfallen mindestens zwei Drittel der Duration des Teilfonds auf Engagements bei auf Euro lautenden staatlichen und/oder regierungsnahen Rentenwerten. Zur vorsorglichen Klarstellung gilt, dass hierzu auch auf Euro lautende Zinsswaps zählen. Die durchschnittliche Portfolioduration des Teilfonds kann zwischen zwei Jahren (plus oder minus) einer Mischung des Bloomberg Barclays 25 Yr, 30 Yr and 35 Yr Nominal Par Swap EUR Total Return Index mit einer Gewichtung von 25 %/60 %/15 % betragen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die absolute Wertentwicklung profitierte vom Engagement bei langfristigen europäischen Swap-Sätzen.

» Beteiligungen an Staatsanleihen europäischer Peripherieländer, insbesondere von Spanien und Slowenien, trugen zur Wertentwicklung bei, da die Sätze für diese Länder zurückgingen.

» Ausgewählte Beteiligungen an europäischen RMBS trugen zur Wertentwicklung bei.

» Beteiligungen an Wertpapieren regierungsnaher Einrichtungen waren der relativen Wertentwicklung zuträglich, die sich die Spreads in diesem Sektor verengten.

» Ein während des ersten Quartals 2016 gehaltenes Engagement beim US-Dollar gegenüber dem Euro schmälerte die Wertentwicklung, da der US-Dollar gegenüber dem Euro an Wert verlor.

Global Advantage Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 9. Juni 2009)	4,87 %	2,98 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. Dez. 2010)	3,89 %	0,26 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 10. Dez. 2010)	3,84 %	0,24 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	2,05 %	2,44 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Partially Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 2. Aug. 2011)	4,98 %	2,82 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (CHF, Partially Hedged) (London Close)	2,19 %	2,26 %
Auf DKK lautende Klassen		
Institutional DKK (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. März 2013)	5,89 %	2,03 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (DKK, Partially Hedged) (London Close)	2,93 %	1,34 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Mai 2010)	5,82 %	3,71 %
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 6. Mai 2010)	4,83 %	2,69 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (EUR, Partially Hedged) (London Close)	3,07 %	3,28 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Juli 2012)	11,15 %	3,29 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (GBP, Partially Hedged) (London Close)	8,29 %	2,85 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. März 2012)	5,34 %	5,09 %
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (NOK, Partially Hedged) (London Close)	2,53 %	4,60 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Advantage Fund versucht, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung höchstmögliche langfristigen Erträge zu erzielen, indem er 80 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, die wirtschaftlich mit mindestens drei Ländern verbunden sind (darunter dürfen sich die USA befinden).

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Bestände bei Non-Agency-MBS trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Gesamtrenditen positiv ausfielen.

» Eine Übergewichtung US-amerikanischer inflationsgebundener Anleihen wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Breakeven-Inflationsraten anstiegen.

» Eine Übergewichtung von Auslandsschulden Südafrikas und Brasiliens trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads auf diese Wertpapiere verengten.

» Eine Untergewichtung des britischen Pfunds Sterling wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Eine Untergewichtung von Investment Grade-Industriewerten schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads auf diese Wertpapiere verengten.

» Eine übergewichtete Durationsposition beim mittelfristigen Teil der US-Zinsstrukturkurve belastete die relative Wertentwicklung, da die Renditen anstiegen.

Global Advantage Real Return Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Juli 2011)	3,73 %	(2,68 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Dez. 2012)	2,76 %	(5,92 %)
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 8. Nov. 2012)	4,42 %	(3,90 %)
PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged)	3,15 %	(1,96 %)[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 27. März 2012)	4,37 %	(0,44 %)
PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (CHF Partial Hedged)	3,84 %	0,22 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Juli 2011)	5,44 %	1,53 %
Institutional EUR (Partially Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 5. März 2013)	5,46 %	(1,33 %)
Institutional EUR (Partially Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 7. Mai 2015)	5,49 %	(1,32 %)
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Dez. 2012)	4,48 %	(1,73 %)
Class G Institutional EUR (Partially Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	5,50 %	2,03 %
PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (EUR Partial Hedged)	4,84 %	2,30 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Partially Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2012)	12,74 %	1,19 %
PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (GBP Partial Hedged)	12,23 %	1,94 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Advantage Real Return Fund versucht, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung eine höchstmögliche reale Rendite zu erzielen, indem er mindestens 70 % seines Nettovermögens in internationale, inflationsindexierte Rentenwerte in Landeswährung aus Industrie- und Schwellenmärkten anlegt (wie im Verkaufsprospekt definiert).

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung von US TIPS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Eine Übergewichtung britischer inflationsgebundener Anleihen mit mittelfristiger Laufzeit trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Short-Engagements bei US-Nominalzinsen, während die Renditen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zurückgingen, gefolgt von verringerten Short-Engagements, als die Renditen anstiegen, waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

» Short-Engagements bei britischen Nominalzinsen waren der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditen zurückgingen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 12. März 1998)	5,83 %	5,90 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. April 2001)	5,86 %	5,63 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 1. März 1999)	5,45 %	5,38 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Jan. 2001)	5,49 %	5,27 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Juni 2004)	5,28 %	5,13 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	4,88 %	4,76 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2005)	4,85 %	4,65 %
Class G Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Apr. 2015)	5,82 %	2,12 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Okt. 2002)	5,66 %	5,35 %
Class H Institutional, ausschüttende Anteile (Auflegung: 12. Apr. 2016)	—	3,07 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,51 %	3,44 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	4,54 %	2,67 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	4,54 %	2,68 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index	3,95 %	5,07 %[2]
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional USD (Unhedged Exposure) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Dez. 2002)	3,87 %	5,13 %
Institutional USD (Currency Exposure) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. März 2006)	3,82 %	4,85 %
Investor USD (Currency Exposure) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2005)	3,49 %	3,84 %
Class E USD (Currency Exposure), thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Mai 2010)	2,92 %	2,79 %
Class E USD (Currency Exposure), ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Mai 2010)	2,94 %	2,78 %
Class R USD (Currency Exposure), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	3,59 %	(0,49 %)
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Unhedged) Index	2,09 %	4,13 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Mai 2003)	3,85 %	3,80 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 10. April 2003)	3,82 %	3,85 %
Investor CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Juni 2011)	3,44 %	4,31 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (CHF Hedged) Index	1,78 %	2,84 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. April 2003)	4,39 %	5,01 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 12. April 2005)	4,37 %	5,06 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Feb. 2005)	4,02 %	4,66 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. Mai 2016)	—	1,10 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	3,46 %	4,47 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	2,53 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Apr. 2016)	—	1,90 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 12. Dez. 2012)	3,38 %	2,27 %
Class R EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	4,07 %	2,90 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	3,16 %	2,02 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (EUR Hedged) Index	2,44 %	3,94 %[2]
Auf EUR lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional EUR (Currency Exposure) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Feb. 2013)	6,95 %	6,54 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (EUR Unhedged) Index	5,14 %	4,13 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. April 2003)	5,53 %	5,98 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. Juni 2004)	5,57 %	6,14 %
Investor GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. April 2005)	5,15 %	5,47 %
Administrative GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 2. Feb. 2007)	4,98 %	5,71 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Nov. 2009)	4,58 %	5,33 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,18 %	3,55 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (GBP Hedged) Index	3,66 %	4,99 %[2]

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, die auf führende Weltwährungen lauten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Bestände bei Non-Agency-MBS trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Gesamtrenditen positiv ausfielen.

» Long-Positionen beim US-Dollar gegenüber dem britischen Pfund Sterling trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Währung an Wert verlor.

» Eine Untergewichtung am langen Ende der Zinsstrukturkurve in Japan trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die längerfristigen Zinsen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums anstiegen.

» Positionen bei US Treasury Inflation-Protected Securities trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Breakeven-Inflationsraten anstiegen.

» Eine Übergewichtung 5- bis 7-jähriger US-Renditen schmälerte die relative Wertentwicklung, da mittelfristige Zinsen anstiegen.

» Eine Untergewichtung der Spread-Duration von Unternehmensanleihen mit Investment Grade schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads verengten.

» Eine Übergewichtung lokaler mexikanischer Zinspapiere schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Zinsen anstiegen.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1] (Forts.)

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf ILS lautende Klassen		
Institutional ILS (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Mai 2010)	4,75 %	6,05 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (ILS Hedged) Index	3,20 %	4,44 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2005)	5,83 %	6,21 %
Investor NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 26. Juli 2006)	5,46 %	6,58 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (NOK Hedged) Index	3,90 %	5,05 %[2]
Auf NZD lautende Klassen		
Institutional NZD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. Nov. 2004)	7,66 %	8,62 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (NZD Hedged) Index	5,82 %	7,46 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Nov. 2004)	4,21 %	5,37 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (SEK Hedged) Index	2,23 %	4,17 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Aug. 2009)	6,21 %	6,77 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (SGD Hedged) Index	4,16 %	4,36 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2]*Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Global Bond Ex-US Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2003)	6,98 %	5,49 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 9. Nov. 2005)	6,99 %	5,85 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2006)	6,64 %	5,45 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Sept. 2004)	6,46 %	5,33 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. April 2008)	5,99 %	5,41 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index	5,07 %	4,31 %[2]
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Class E USD (Currency Exposure), thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. Oktober 2016)	—	(8,37 %)
Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (USD Unhedged) Index	—	(9,21 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. April 2006)	5,60 %	5,83 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (EUR Hedged) Index	3,41 %	4,24 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Bond Ex-US Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 70 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Emittenten anlegt, die ihren eingetragenen Geschäftssitz oder ihre überwiegende Geschäftstätigkeit außerhalb der USA haben und mindestens drei Länder außerhalb der USA repräsentieren.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Bestände bei Non-Agency-MBS trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Gesamtrenditen positiv ausfielen.

» Ein Engagement bei US-amerikanischen inflationsgebundenen Anleihen wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Breakeven-Inflationsraten anstiegen.

» Ein moderates Engagement bei hochverzinslichen Schuldtiteln wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da diese Wertpapiere positive Gesamtrenditen lieferten.

» Eine Untergewichtung am langen Ende der Renditekurve in Japan trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die längerfristigen Zinsen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums anstiegen.

» Eine Untergewichtung des britischen Pfunds Sterling wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert verlor.

» Ein Engagement bei der Duration des mittelfristigen Teils der US-Zinsstrukturkurve belastete die relative Wertentwicklung, da die Renditen anstiegen.

Global High Yield Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2005)	12,58 %	7,14 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	12,56 %	7,21 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. Juni 2016)	—	6,10 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 27. Juni 2008)	11,99 %	7,16 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Dez. 2015)	12,07 %	11,95 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2006)	11,57 %	6,20 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2006)	11,47 %	6,29 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Aug. 2008)	12,37 %	7,76 %
Class H Institutional, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. März 2013)	12,34 %	4,77 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2010)	11,47 %	5,98 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	11,52 %	3,96 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	12,20 %	5,24 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	11,12 %	4,37 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	11,09 %	4,31 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD[2]	13,65 %	7,42 %[3]
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 26. Mai 2016)	—	7,50 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into AUD	—	7,74 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Feb. 2010)	10,31 %	6,81 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Aug. 2012)	10,26 %	5,00 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into CHF	11,25 %	7,12 %[3]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Mai 2008)	10,92 %	6,82 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	10,85 %	6,70 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Jan. 2011)	10,48 %	5,77 %
Administrative EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 4. Aug. 2010)	10,41 %	6,18 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	9,87 %	5,65 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 29. April 2016)	—	5,39 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2015)	10,83 %	5,71 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. März 2012)	9,88 %	4,95 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Okt. 2016)	—	0,80 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into EUR	11,93 %	6,69 %[3]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Mai 2012)	11,78 %	6,86 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	11,84 %	7,32 %
Administrative GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 21. Juli 2010)	11,26 %	6,78 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Juni 2009)	10,71 %	8,75 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	11,50 %	5,23 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into GBP	13,09 %	7,34 %[3]
Auf SGD lautende Klassen		
Class E SGD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Apr. 2016)	—	7,11 %
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into SGD	—	7,97 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den Global High Yield Fund repräsentiert Folgendes: Seit Auflegung bis zum 31. März 2014 - (BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index); seit dem 1. April 2014 - (BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD).*
[3] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global High Yield Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtnettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hoch verzinslichen Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, die auf wichtige Währungen lauten, die von Moody's mit niedriger als Baa oder von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Fitch ein gleichwertiges Rating erhalten haben.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein übergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor beeinträchtigte die relative Wertentwicklung, da dieser Sektor schlechter abschnitt als der Gesamtmarkt.

» Ein untergewichtetes Engagement im Energiesektor wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.

» Die Titelauswahl im Energiesektor schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Beteiligungen des Fonds im Energiesektor schlechter abschnitten als der Sektor insgesamt.

» Die Titelauswahl im Telekommunikationssektor kam der relativen Wertentwicklung zugute, da die Beteiligungen des Fonds im Telekommunikationssektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.

» Die Titelauswahl im Ausrüstungssektor wirkte sich positiv auf die relative Wertentwicklung aus, da die Beteiligungen des Fonds im Ausrüstungssektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.

» Die Titelauswahl im Glücksspiel- und Hotelsektor kam der relativen Wertentwicklung zugute, da die Beteiligungen des Fonds im Glücksspiel- und Hotelsektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.

Global Investment Grade Credit Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Apr. 2008)	7,45 %	6,30 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Juli 2003)	7,37 %	5,86 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2005)	7,05 %	5,28 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Jan. 2009)	7,04 %	7,28 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Jan. 2009)	6,89 %	7,11 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 21. Jan. 2009)	6,92 %	7,11 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. Dez. 2008)	6,45 %	7,00 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. April 2008)	6,46 %	5,26 %
Class G Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Apr. 2015)	7,39 %	2,63 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Aug. 2008)	7,25 %	6,48 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Sept. 2012)	6,54 %	3,03 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 23. Dez. 2013)	6,42 %	4,07 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,12 %	3,35 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,22 %	3,40 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	6,02 %	2,54 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	5,69 %	4,67 %[2]
Auf USD lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional USD (Currency Exposure) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Aug. 2013)	5,43 %	2,23 %
Institutional USD (Currency Exposure) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 6. Sep. 2016)	—	(4,28 %)
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Unhedged)	3,67 %	1,55 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. Dez. 2009)	5,34 %	4,98 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 06. Feb. 2015)	5,30 %	1,43 %
Investor CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. Mai 2011)	4,97 %	3,65 %
Investor CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Jan. 2009)	4,89 %	6,38 %
Administrative CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 2013)	4,82 %	2,15 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile, (Auflegung: 6. März 2012)	4,36 %	2,92 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (CHF Hedged)	3,42 %	5,12 %[2]
Auf CZK lautende Klassen		
Institutional CZK (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Mai 2015)	5,73 %	2,55 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (CZK Hedged)	4,02 %	1,76 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2003)	5,94 %	5,51 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2008)	5,89 %	6,64 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Mai 2006)	5,49 %	5,39 %
Investor EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Jan. 2009)	5,59 %	7,07 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. Feb. 2009)	5,37 %	6,71 %
Administrative EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 17. Feb. 2009)	5,34 %	6,71 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	4,96 %	4,70 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 9. Sept. 2010)	4,94 %	3,91 %
Class G Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Apr. 2016)	—	2,30 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,62 %	2,79 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	4,51 %	1,89 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (EUR Hedged)	4,08 %	4,27 %[2]
Auf EUR lautende Klassen (Währungsrisiko)		
Institutional EUR (Currency Exposure) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Aug. 2012)	8,55 %	5,61 %
Class G Retail EUR (Currency Exposure), ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Juli 2014)	7,53 %	9,43 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (EUR Unhedged)	6,77 %	4,27 %[2]

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Investment Grade Credit Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmens-Rentenpapieren mit Investment Grade-Qualität (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, deren Emittenten ihren eingetragenen Geschäftssitz oder ihre überwiegende Geschäftstätigkeit in mindestens drei Ländern haben, von denen eines die USA sein können.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung des Pipeline-Sektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Sektors der unabhängigen Explorations- und Förderungsunternehmen, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung längerfristiger Duration (bzw. der sensiblen Reaktion auf Änderungen bei den längerfristigen Marktzinsen) in Europa trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze nachgaben.

» Eine Untergewichtung des Metall- und Bergbausektors, der sich besser entwickelte als der Gesamtmarkt, schmälerte die relative Wertentwicklung.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1] (Forts.)	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 2. Sept. 2005)	7,05 %	5,89 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Juli 2008)	6,95 %	6,87 %
Investor GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Jan. 2009)	6,58 %	7,39 %
Administrative GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Jan. 2009)	6,52 %	7,19 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. März 2009)	6,12 %	7,03 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	6,74 %	3,46 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (GBP Hedged)	5,33 %	4,80 %[2]
Auf HUF lautende Klassen		
Institutional HUF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. April 2015)	7,29 %	2,63 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (HUF Hedged)	5,66 %	2,00 %
Auf ILS lautende Klassen		
Institutional ILS (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Mai 2010)	6,38 %	5,96 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (ILS Hedged)	4,86 %	5,24 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Jan. 2012)	7,35 %	6,24 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (NOK Hedged)	5,57 %	5,37 %
Auf PLN lautende Klassen		
Institutional PLN (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 10. Juni 2015)	8,00 %	5,71 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (PLN Hedged)	6,22 %	4,84 %
Auf SEK lautende Klassen		
Institutional SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. Dez. 2009)	5,71 %	6,25 %
Administrative SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Dez. 2012)	5,17 %	2,82 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (SEK Hedged)	3,84 %	5,18 %[2]
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Okt. 2015)	7,77 %	6,00 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Juli 2012)	6,76 %	3,49 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (SGD Hedged)	5,85 %	3,79 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Global Libor Plus Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	4,00 %
1 Month USD LIBOR Index	—	0,45 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	2,70 %
1 Month Euribor Index	—	(0,31 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	3,60 %
1 Month GBP-LIBOR-Index	—	0,39 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Libor Plus Bond Fund beabsichtigt, einen höchstmöglichen langfristigen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Renteninstrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) unterschiedlicher Fälligkeiten anlegt. Der Teilfonds strebt Renditen an, die mittel- bis langfristig den 1-Monats-USD-LIBOR (ein Maß der Rendite von Geldmarktpapieren) übersteigen. Hierfür investiert er auf Basis der Beurteilung globaler Rentenwerte durch die Anlageberatungsgesellschaft flexibel in eine Vielzahl festverzinslicher Instrumente.

Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 29. Januar 2016 auf.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Long-Gesamtengagement bei US-Zinsen belastete die Wertentwicklung während des Berichtszeitraums, da die Renditen während des Berichtszeitraums anstiegen. Dies galt insbesondere für das erhöhte Engagement gegen Ende des Berichtszeitraums, da die Renditen anstiegen.

» Ein Long-Engagement bei Non-Agency-Hypotheken trug zur Wertentwicklung bei. Der BAML Fixed Rate Home Equity Index, der die Preisentwicklung von Non-Agency-Hypotheken allgemein nachbildet, legte während des Berichtszeitraums zu.

» Ein Long-Engagement bei Unternehmensanleihen war der Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.

» Ein Long-Engagement beim russischen Rubel war der Wertentwicklung zuträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

» Ein Long-Engagement bei europäischen Zinsen trug zur Wertentwicklung bei, da die Renditen zurückgingen.

Global Low Duration Real Return Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	3,56 %	0,59 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Okt. 2016)	—	0,50 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	2,59 %	(0,31 %)
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	3,24 %	0,66 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	1,55 %	(0,67 %)
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (CHF Hedged)	1,16 %	(0,71 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	2,15 %	(0,10 %)
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 9. Dez. 2014)	2,11 %	(0,15 %)
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Okt. 2016)	—	0,10 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	1,15 %	(1,02 %)
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond ILB 1-5 Year Index (EUR Hedged)	1,81 %	(0,05 %)[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	3,19 %	0,60 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (GBP Hedged)	2,87 %	0,67 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Low Duration Real Return Fund versucht, bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung eine höchstmögliche reale Rendite zu erzielen, indem er mindestens 70 % seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus inflationsgekoppelten Rentenpapieren unterschiedlicher Laufzeiten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, welche von Regierungen, ihren Vertretungen oder Behörden und Unternehmen ausgegeben wurden. Inflationsindexierte Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere, die so strukturiert sind, dass sie Schutz vor Inflation bieten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung von US TIPS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Eine Übergewichtung britischer inflationsgebundener Anleihen trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Short-Engagements bei US-Nominalzinsen, während die Renditen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zurückgingen, gefolgt von verringerten Short-Engagements, als die Renditen anstiegen, waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

» Short-Engagements bei britischen Nominalzinsen waren der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditen zurückgingen.

Global Multi-Asset Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. April 2009)	4,18 %	5,35 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Sept. 2010)	3,76 %	1,98 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. Juni 2009)	2,86 %	3,66 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Jan. 2011)	2,95 %	0,58 %
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 6. Jul. 2016)	—	5,30 %
60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged	6,45 %	8,71 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. April 2009)	3,18 %	5,32 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 26. Juli 2010)	3,17 %	3,17 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. Juni 2009)	1,94 %	3,64 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 24. Juni 2011)	1,88 %	0,42 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2015)	3,23 %	3,33 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Sept. 2011)	1,92 %	0,89 %
60 % MSCI All Country World Index EUR Hedged /40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate EUR Hedged	5,60 %	8,34 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Dez. 2012)	3,76 %	1,84 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. April 2010)	3,76 %	3,20 %
60 % MSCI All Country World Index GBP Hedged /40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate GBP Hedged	6,42 %	6,48 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Multi-Asset Fund strebt bei Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung die maximal mögliche Gesamtrendite an, indem er sich an einem breiten Spektrum von Vermögensklassen beteiligt, einschließlich Aktien, Rentenwerte, Rohstoffe und Immobilien (wie im Verkaufsprospekt beschrieben). Der Teilfonds kann (gemäß dem Verkaufsprospekt) auch in andere PIMCO-Fonds und andere Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein untergewichtetes Engagement bei US-Aktien schmälerte die relative Wertentwicklung, da diese Wertpapiere allgemein einen Wertzuwachs verbuchten.

» Ein untergewichtetes Engagement bei der nominellen US-Duration im Januar und Februar belastete die relative Wertentwicklung, da die Renditen auf US-Schatzpapiere zurückgingen.

» Ein übergewichtetes Engagement bei europäischen Aktien schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich diese Wertpapiere allgemein schwächer entwickelten als globale Aktien.

» Ein übergewichtetes Engagement bei verbrieften Schuldtiteln, insbesondere bei Non-Agency-MBS, trug zur relativen Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere allgemein positive Renditen verbuchten.

» Ein übergewichtetes Engagement bei der realen US-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Renditen auf US TIPS zurückgingen.

Global Real Return Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2003)	10,93 %	5,25 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	10,95 %	4,90 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. März 2004)	10,53 %	4,66 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 24. Feb. 2009)	10,58 %	6,17 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. Dez. 2004)	10,36 %	4,42 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	9,86 %	4,22 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2005)	9,90 %	4,02 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Mai 2004)	10,75 %	5,08 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,56 %	2,34 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	10,22 %	5,06 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Class Z AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. März 2014)	12,72 %	7,80 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond AUD Hedged Index	11,49 %	7,61 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Mai 2008)	8,73 %	3,93 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Okt. 2015)	8,61 %	5,85 %
Investor CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 24. Feb. 2009)	8,28 %	5,25 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond CHF Hedged Index	7,91 %	3,56 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2003)	9,29 %	4,84 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	9,33 %	4,46 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 1. Okt. 2013)	9,43 %	4,15 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. April 2004)	8,95 %	4,37 %
Investor EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 24. Feb. 2009)	8,94 %	5,89 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	8,38 %	3,84 %
Class R EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	9,06 %	1,69 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index	8,60 %	4,56 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Feb. 2004)	10,66 %	5,82 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 27. April 2005)	10,67 %	5,30 %
Class E GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Juni 2009)	9,57 %	5,22 %
Class R GBP (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,31 %	2,41 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	10,40 %	2,41 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond GBP Hedged Index	10,26 %	5,63 %[2]
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Feb. 2008)	11,33 %	4,49 %
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond SGD Hedged Index	10,39 %	4,41 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Global Real Return Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Realrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus inflationsgekoppelten Rentenpapieren unterschiedlicher Laufzeiten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, welche von Regierungen, ihren Vertretungen oder Behörden und Unternehmen ausgegeben wurden.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung von US TIPS trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Eine Übergewichtung britischer inflationsgebundener Anleihen mit mittelfristiger Laufzeit trug zur relativen Wertentwicklung bei, da Realrenditen zurückgingen.

» Short-Engagements bei US-Nominalzinsen, während die Renditen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zurückgingen, gefolgt von verringerten Short-Engagements, als die Renditen anstiegen, waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

» Short-Engagements bei britischen Nominalzinsen waren der relativen Wertentwicklung abträglich, da die Renditen zurückgingen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,30 %	7,25 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,37 %	7,28 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Jan. 2015)	8,02 %	5,27 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. April 2013)	8,01 %	4,86 %
Administrative Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,84 %	6,73 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,36 %	6,31 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,34 %	6,31 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. April 2015)	8,01 %	4,64 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	6,93 %	3,55 %
Class T, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	6,92 %	3,55 %
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,89 %	7,82 %
Bloomberg Barclays US Aggregate Index	2,65 %	1,67 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Administrative AUD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 8. Juni 2016)	—	4,67 %
Class Z AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2015)	10,20 %	8,31 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (AUD Hedged) Index	3,87 %	2,84 %[2]
Auf BRL lautende Klassen		
Institutional BRL (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 03. Feb. 2016)	—	44,50 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate (BRL Hedged) Index	—	12,74 %
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 01. Apr. 2016)	—	6,60 %
Bloomberg Barclays US Aggregate Index (CAD Hedged)	—	(0,51 %)
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Dez. 2014)	6,18 %	3,99 %
Institutional CHF (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Okt. 2015)	6,23 %	4,28 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	5,27 %	3,32 %
Class E CHF (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Feb. 2014)	5,18 %	3,31 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (CHF Hedged) Index	0,47 %	1,16 %[2]
Auf CNH lautende Klassen		
Class E CNH (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Mai 2013)	9,38 %	6,20 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (CNH Hedged) Index	5,35 %	4,88 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	6,80 %	6,71 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	6,73 %	6,67 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 29. Juli 2014)	6,74 %	3,97 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. April 2015)	6,34 %	3,21 %
Investor EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. Mai 2015)	6,34 %	3,65 %
Investor EUR (Hedged) Class, ausschüttende A-Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2015)	6,45 %	6,09 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Aug. 2015)	6,22 %	4,24 %
Administrative EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 08. Juni 2016)	—	3,15 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,81 %	5,74 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,84 %	5,75 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	6,81 %	4,74 %
Class R EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	6,41 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	5,36 %	2,71 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	5,45 %	2,75 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (EUR Hedged) Index	1,12 %	1,14 %[2]

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Income Fund ist bestrebt, unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung hohe laufende Erträge zu erzielen, wobei das sekundäre Ziel der langfristige Kapitalzuwachs ist. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten. Der Teilfonds strebt hohe Dividendenerträge an, indem er in eine breite Palette von Rentenwertsektoren anlegt, die nach Ansicht der Anlageberatungsgesellschaft typischerweise Erträge auf erhöhtem Niveau einbringen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ausgewählte Positionen bei Non-Agency-MBS trugen zur Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere positive Gesamtrenditen lieferten.

» Ein Engagement bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei, da der Sektor allgemein positive Gesamtrenditen verbuchte.

» Ein Engagement bei lokaler brasilianischer Duration kam der Wertentwicklung zugute, da die brasilianischen Zinsen sanken.

» Eine Übergewichtung von auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln aus Schwellenländern trug zur Wertentwicklung bei, da diese Wertpapiere allgemein positive Renditen verbuchten.

» Eine Untergewichtung von Schuldtiteln mit Investment Grade schmälerte die Wertentwicklung, da der Sektor allgemein positive Renditen verbuchte.

» Ein Engagement bei lokalen Zinssätzen in Mexiko schmälerte die Wertentwicklung, da die Zinsen stiegen.

» Ein Long-Engagement beim US-Dollar gegenüber dem brasilianischen Real schmälerte die Wertentwicklung, da der US-Dollar gegenüber dem brasilianischen Real an Wert verlor.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1] (Forts.)	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2013)	7,84 %	5,42 %
Administrative GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 2. Sep. 2016)	—	1,34 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	7,54 %	7,01 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (GBP Hedged) Index	2,36 %	1,81 %[2]
Auf HKD lautende Klassen		
Institutional HKD (Unhedged) Class, ausschüttende Anteile (am 30. Okt. 2015 aufgelegt)	8,38 %	6,36 %
Class E HKD (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 4. Feb. 2013)	7,47 %	4,50 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (HKD Unhedged) Index	2,69 %	1,95 %[2]
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2015)	8,68 %	8,47 %
Administrative SGD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	8,25 %	7,00 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 19. Feb. 2013)	7,74 %	4,75 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (SGD Hedged) Index	2,83 %	1,98 %[2]

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2]*Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Inflation Strategy Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Feb. 2013)	4,94 %	(2,32 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Feb. 2013)	3,69 %	(3,50 %)
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung, 14. Feb. 2013)	3,66 %	(3,51 %)
OECD CPI + 3 % (3 Month Lag)[2]	4,16 %	4,20 %
45 % Global Advantage ILB Index (USD Partial Hdg), 30 % FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15 % Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % Bloomberg Gold Total Return Index	6,11 %	(2,15 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 23. Mai 2013)	4,49 %	(1,27 %)
Class E EUR (Partially Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. April 2013)	3,31 %	(2,63 %)
Class E EUR (Partially Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 16. April 2013)	3,18 %	(2,65 %)
OECD CPI + 3 % (3 Month Lag)[2]	4,16 %	4,21 %
45 % Global Advantage ILB Index (EUR Partial Hdg), 30 % FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD) (EUR Hdg), 15 % Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR Hdg), 10 % Bloomberg Gold Total Return Index (EUR Hdg)	6,18 %	(0,61 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Partially Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Mai 2014)	8,19 %	(0,35 %)
OECD CPI + 3 % (3 Month Lag)[2]	4,16 %	4,20 %
45 % Global Advantage ILB Index (GBP Partial Hdg), 30 % FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD) (GBP Hdg), 15 % Bloomberg Commodity Total Return Index (GBP Hdg), 10 % Bloomberg Gold Total Return Index (GBP Hdg)	7,51 %	0,03 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *OECD CPI + 3 % (3 Month Lag) - Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem 31. Januar 2013 berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Inflation Strategy Fund beabsichtigt, den realen Kapitalwert mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu erhalten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt primär in ein diversifiziertes Portfolio an, das aus inflationsgekoppelten Anlagen besteht. Der Teilfonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch eine Kombination aus globalen inflationsgekoppelten Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert), Schwellenmarktanleihen und -währungen, Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie mit Rohstoffen und dem Immobiliensektor zusammenhängenden Instrumenten zu erreichen. Engagements bei solchen Anlagen können durch direkte Anlagen oder die Verwendung von Finanzderivaten erreicht werden, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert.
Der Teilfonds verfolgt in Übereinstimmung mit seinen Anlagerichtlinien eine Multi-Asset-Anlagestrategie. Das Ziel der Strategie besteht darin, im Laufe der Zeit den Erhalt des Realkapitals zu erreichen, indem die Allokation zu verschiedenen inflationsgekoppelten Anlageklassen durchgeführt wird. Im Rahmen dieser Anlagestrategie wird die Anlageberatungsgesellschaft eine globale Prognose für Zinsen und Inflationsraten für die verschiedensten Volkswirtschaften sowie einen integrierten Anlageprozess, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, verwenden.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» ILBs erzielten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 4,52 %. Das entsprechende Engagement trug zur absoluten Wertentwicklung bei.

» Globale REITs erzielten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 4,06 %. Das entsprechende Engagement trug zur absoluten Wertentwicklung bei.

» Rohstoffe erzielten während des Berichtszeitraums eine Rendite von 11,77 %. Das entsprechende Engagement trug zur absoluten Wertentwicklung bei.

» Gold erzielte während des Berichtszeitraums eine Rendite von 7,75 %. Das entsprechende Engagement trug zur absoluten Wertentwicklung bei.

Low Average Duration Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 5. Dez. 2002)	2,03 %	2,97 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 5. Dez. 2002)	1,98 %	2,96 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Mai 2004)	1,62 %	2,75 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 3. Juli 2003)	1,63 %	2,53 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Sept. 2004)	1,43 %	2,55 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Sept. 2007)	1,07 %	2,03 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Okt. 2005)	1,07 %	2,34 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 4. Nov. 2009)	1,78 %	1,92 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	1,68 %	0,70 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index	0,88 %	2,16 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Institutional AUD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 23. Nov. 2015)	3,29 %	3,26 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (AUD Hedged)	2,22 %	2,13 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Jan. 2012)	0,67 %	1,15 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	0,68 %	2,86 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juli 2009)	(0,22 %)	1,22 %
Class R EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	0,40 %	0,17 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (EUR Hedged)	(0,49 %)	1,86 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. März 2010)	1,60 %	2,04 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	1,25 %	0,80 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (GBP Hedged)	0,51 %	1,00 %[2]
Auf ILS lautende Klassen		
Institutional ILS (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Mai 2010)	1,13 %	2,25 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (ILS Hedged)	0,12 %	1,38 %
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	1,90 %
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index (NOK Hedged)	—	0,30 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Low Average Duration Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Engagement bei Schuldtiteln mit Investment Grade trug zur Wertentwicklung bei.

» Bestände bei inflationsgeschützten US Treasuries („TIPS“) waren der Wertentwicklung zuträglich.

» Beteiligungen bei verbrieften Schuldverschreibungen wie etwa Non-Agency-MBS und CMBS trugen zur Wertentwicklung bei.

» Ein Engagement bei hochverzinslichen Kreditwerten wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Eine Untergewichtung US-amerikanischer Zinspapiere zu Beginn des Berichtszeitraums war der Wertentwicklung abträglich.

» Eine Untergewichtung britischer Zinssätze schmälerte die Wertentwicklung.

» Eine Long-Position beim US-Dollar gegenüber dem japanischen Yen belastete die Wertentwicklung, insbesondere in der ersten Jahreshälfte.

Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	4,51 %	2,31 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	2,90 %	2,00 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Dez. 2016)	—	0,30 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (CHF Hedged)	—	0,14 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	3,15 %	1,67 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	2,10 %	0,70 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (EUR Hedged)	1,46 %	1,30 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	4,00 %	2,31 %
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (GBP Hedged)	2,49 %	2,03 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund ist bemüht, einen höchstmöglichen Gesamtertrag bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmens-Rentenpapieren mit Investment Grade-Qualität (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung des Pipeline-Sektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Sektors der unabhängigen Explorations- und Förderungsunternehmen, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Die Durationspositionierung in Europa trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinsen sanken.

» Eine Untergewichtung des Metall- und Bergbausektors, der sich besser entwickelte als der Gesamtmarkt, schmälerte die relative Wertentwicklung.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	21,80 %	(8,08 %)
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	21,90 %	(8,05 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,47 %	(9,13 %)
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,53 %	(9,13 %)
Class E, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,37 %	(9,19 %)
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Dez. 2016)	—	5,10 %
Alerian MLP Index	18,31 %	(14,50 %)[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,44 %	(8,76 %)
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,41 %	(8,77 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	18,79 %	(9,93 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	18,85 %	(9,91 %)
Alerian MLP Index EUR (Hedged)	17,31 %	(14,61 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,35 %	(8,92 %)
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,40 %	(8,89 %)
Class R GBP (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	19,94 %	(9,13 %)
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. Nov. 2014)	20,16 %	(9,08 %)
Alerian MLP Index GBP (Hedged)	17,82 %	(14,76 %)

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Die vom Teilfonds angestrebte „Gesamtrendite“ Besteht aus Ertrag und Kapitalzuwachs. Der Teilfonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er unter normalen Umständen zwei Drittel seines Nettovermögens entweder direkt oder indirekt in ein Portfolio aus Aktien anlegt, die verbunden sind mit (i) börsengehandelten Partnerships, die auch als Master Limited Partnerships („MLPs“) bezeichnet werden, (ii) den General Partners, die Eigentümer oder Manager von MLPs sind, (iii) Spin-Offs (Unternehmen, die nach Beteiligungsverkäufen oder Umstrukturierungen von den MLPs oder General Partner ausgegliedert werden) von MLPs, (iv) Unternehmen, die aufgrund dessen, dass sie in derselben Industrie tätig sind oder mit MLPs konkurrieren, MLPs ähnlich sind, (v) andere juristische Person, die ggf. nicht als börsengehandelte Partnership strukturiert sind, jedoch im Midstream-Energiesektor tätig sind (die Transportkomponente des Energieinfrastruktursektors wie Pipelines, Bahn und Öl sowie Öltanker) und (vi) Zweckgesellschaften (d. h. juristische Personen, die für einen bestimmten Zweck errichtet wurden, die ggf. als Anlagevehikel verwendet werden, um Zugang zu im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagen zu erlangen). Der Teilfonds kann in diese Instrumente entweder auf dem Sekundärmarkt oder während einer Neuemission anlegen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Engagements bei MLP-bezogenen Aktien, die - wie vom Alerian MLP Index belegt - positive Renditen lieferten, trugen zur absoluten Wertentwicklung bei.

» Engagements bei Unternehmensanleihen aus dem Energiesektor, die - wie vom BBG US Corporate Energy Bond Index belegt - positive Renditen lieferten, trugen zur relativen Wertentwicklung bei.

» Engagements bei Zahlungsmitteläquivalenten, die positive Renditen lieferten, trugen zur relativen Wertentwicklung bei.

» Ein übergewichtetes Engagement bei Aktien im Sektor für Erdgas-Pipelines, die eine positive Wertentwicklung verbuchten, trug zur relativen Wertentwicklung bei.

» Ein untergewichtetes Engagement bei Aktien von Kraftstoffhändlern, die eine positive Wertentwicklung verbuchten, schmälerte die relative Wertentwicklung.

PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	32,72 %	1,19 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	31,54 %	0,33 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	30,93 %	(0,07 %)
MSCI Emerging Markets Index (Nettodividenden in USD)	11,19 %	(5,48 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	36,59 %	4,93 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	35,33 %	4,02 %
Class T EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	34,91 %	3,62 %
MSCI Emerging Markets Index (EUR Unhedged)	14,51 %	(1,96 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	58,12 %	18,75 %
Class R GBP (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	57,95 %	18,57 %
MSCI Emerging Markets Index (GBP Unhedged)	32,63 %	11,01 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem MSCI Emerging Markets Index, liegende Gesamtrendite an (wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben ist). Konkret richtet der Fonds unter normalen Umständen ein Engagement bei einem Portfolio von Aktien von Schwellenmarktunternehmen (das „RAE Fundamental Emerging Markets Portfolio“) ein. Die Aktien werden vom Unterberater des Fonds, Research Affiliates, LLC, aus einem breiten Universum von Unternehmen ausgewählt, die bestimmte Liquiditäts- und Kapazitätsanforderungen erfüllen. Fondsstrategien können sich von Zeit zu Zeit ändern. Für nähere Einzelheiten zur Strategie des Fonds wird auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds verwiesen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Grundstoffsektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Energiesektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Versorgungssektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Finanzsektor trug zur relativen Rendite bei.

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Industriesektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Basiskonsumgütersektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Telekommunikationssektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Barbestände des Fonds waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

PIMCO RAE Fundamental Europe Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	6,55 %	(0,47 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,60 %	(1,33 %)
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,07 %	(1,74 %)
MSCI Europe Index	2,58 %	(1,03 %)
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	23,30 %	12,64 %
Class R GBP (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	23,01 %	12,39 %
MSCI Europe Index (GBP Unhedged)	18,80 %	12,06 %
Auf USD lautende Klassen		
Institutional USD (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,41 %	(4,03 %)
Class E USD (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	2,54 %	(4,85 %)
Class T USD (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	2,10 %	(5,26 %)
MSCI Europe Index (USD Unhedged)	(0,40 %)	(4,58 %)

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental Europe Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem MSCI Europe Index, liegende Gesamtrendite an (wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben ist). Konkret richtet der Fonds unter normalen Umständen ein Engagement bei einem Portfolio von Aktien europäischer Unternehmen (das „RAE Fundamental Europe Portfolio“) ein. Die Aktien werden vom Unterberater des Fonds, Research Affiliates, LLC, aus einem breiten Universum von Unternehmen ausgewählt, die bestimmte Liquiditäts- und Kapazitätsanforderungen erfüllen. Fondsstrategien können sich von Zeit zu Zeit ändern. Für nähere Einzelheiten zur Strategie des Fonds wird auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds verwiesen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Gesundheitssektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Finanzsektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement des Fonds im Energiesektor trug zur relativen Rendite bei.

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Basiskonsumgütersektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Nicht-Basiskonsumgütersektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Industriesektor schmälerte die relative Rendite.

» Das übergewichtete Engagement und die Positionierung des Teilfonds im Versorgungssektor waren der relativen Rendite abträglich.

PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	12,90 %	3,30 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	11,99 %	2,44 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	11,47 %	1,98 %
MSCI World Index	7,51 %	2,55 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	16,25 %	7,12 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	15,26 %	6,22 %
Class T EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	14,77 %	5,77 %
MSCI World Index (EUR Unhedged)	10,73 %	6,36 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	34,68 %	21,24 %
Class R GBP (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	34,41 %	21,00 %
MSCI World Index (GBP Unhedged)	28,24 %	20,43 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem MSCI World Index, liegende Gesamtrendite an (wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben ist). Konkret richtet der Fonds unter normalen Umständen ein Engagement bei einem Portfolio von Aktien von Unternehmen aus Industrieländern weltweit (das „RAE Fundamental Global Developed Portfolio“) ein. Die Aktien werden vom Unterberater des Fonds, Research Affiliates, LLC, aus einem breiten Universum von Unternehmen ausgewählt, die bestimmte Liquiditäts- und Kapazitätsanforderungen erfüllen. Fondsstrategien können sich von Zeit zu Zeit ändern. Für nähere Einzelheiten zur Strategie des Fonds wird auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds verwiesen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Die Titelauswahl des Fonds im Grundstoffsektor trug zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Energiesektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Gesundheitssektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Nicht-Basiskonsumgütersektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Finanzsektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Versorgungssektor trug zur relativen Rendite bei.

PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	34,09 %	1,83 %
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Apr. 2016)	—	17,90 %
MSCI Emerging Markets Index (Nettodividenden in USD)	11,19 %	(0,05 %)[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	38,16 %	8,83 %
Class G Institutional EUR (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2015)	38,12 %	25,94 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Sept. 2013)	36,21 %	5,74 %
MSCI Emerging Markets Index (EUR Unhedged)	14,51 %	5,28 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem MSCI Emerging Markets Index, liegende Gesamtrendite an. Hierzu befolgt der Teilfonds die unternehmenseigene Portfoliomanagementstrategie der Anlageberatungsgesellschaften, die als „StocksPLUS“ bekannt ist (die ein aktiv verwaltetes, aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) bestehendes Portfolio mit Engagements in ein nominelles, aus Aktienwerten bestehendes Portfolio verbindet, wodurch im Laufe der Zeit eine bessere Wertentwicklung als die eines Aktienindex, in diesem Fall des MSCI Emerging Markets Index, erreicht werden soll). Das nominelle, aus Aktienwerten bestehende Portfolio wird aufgrund der RAE Fundamental Emerging Markets Strategy (wie im Verkaufsprospekt näher erklärt) ausgewählt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2016 war das Engagement des Teilfonds bei der RAE Fundamental Emerging Markets Strategy der Rendite im Vergleich zum MSCI EM Index zuträglich. Dies war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Die Übergewichtung und die Positionierung innerhalb des Energie- und des Grundstoffsektors wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Positionierung innerhalb des Finanzsektors verstärkte die Überschussrendite.

» Die Übergewichtung und die Positionierung innerhalb von Brasilien, Russland und Südafrika wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Alpha-Anleihenstrategie des Portfolios war der Rendite zuträglich. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Das Engagement bei US-Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen von US Treasuries während des Berichtszeitraums stiegen.

» Beteiligungen an Non-Agency-Hypotheken verstärkten die Wertentwicklung. Der Markit iBoxx Broad US Non-Agency RMBS USD Index legte während des Berichtszeitraums um 18,08 % zu.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	16,25 %	6,81 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	14,64 %	4,58 %
MSCI World Index	7,51 %	7,11 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	19,66 %	14,13 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 25. Sept. 2013)	18,15 %	11,93 %
Class G Institutional EUR (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	19,63 %	12,52 %
MSCI World Index (EUR Unhedged)	10,73 %	14,10 %[2]
Auf EUR lautende Klassen (abgesichert)		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Sept. 2014)	16,35 %	3,83 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 30. Sep. 2014)	16,32 %	4,57 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 22. Sept. 2014)	14,71 %	2,30 %
MSCI World (EUR Hedged) Index	7,79 %	5,06 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	38,62 %	14,41 %
MSCI World Index (GBP Unhedged)	28,24 %	14,74 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem MSCI World Index, liegende Gesamtrendite an. Hierzu befolgt der Teilfonds die unternehmenseigene Portfoliomanagementstrategie der Anlageberatungsgesellschaften, die als „StocksPLUS“ bekannt ist (die ein aktiv verwaltetes, aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) bestehendes Portfolio mit Engagements in ein nominelles, aus Aktienwerten bestehendes Portfolio verbindet, wodurch im Laufe der Zeit eine bessere Wertentwicklung eines Aktienindex, in diesem Fall des MSCI World Index, erreicht werden soll). Das nominelle, aus Aktienwerten bestehende Portfolio wird aufgrund der RAE Fundamental Global Developed Strategy (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds näher erklärt) ausgewählt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2016 war das Engagement des Teilfonds bei der RAE Fundamental Global Developed Strategy der Rendite im Vergleich zum MSCI World Index zuträglich. Dies war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Die Übergewichtung und die Positionierung innerhalb des Grundstoffsektors wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Untergewichtung und die Positionierung innerhalb des Gesundheitssektors wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Übergewichtung und die Positionierung in Kanada wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Positionierung in den USA verstärkte die Überschussrendite.

» Die Alpha-Anleihenstrategie des Portfolios war der Rendite zuträglich. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Das Engagement bei US-Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen von US Treasuries während des Haltezeitraums stiegen.

» Lokale Durationsengagements in Brasilien verstärkten die Wertentwicklung, da die Renditen während des Berichtszeitraums sanken.

» Beteiligungen an Non-Agency-Hypotheken verstärkten die Wertentwicklung. Der Markit iBoxx Broad US Non-Agency RMBS USD Index legte während des Berichtszeitraums um 18,08 % zu.

» Ein Engagement bei US-Breakeven-Inflation verstärkte die Rendite, da die US-Breakeven-Inflationsraten stiegen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	18,02 %	11,31 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	16,46 %	9,02 %
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Apr. 2016)	—	14,90 %
S&P 500 Index	11,96 %	12,16 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 3. Sept. 2013)	21,66 %	19,05 %
Class G Institutional EUR (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2015)	21,59 %	22,71 %
S&P 500 (EUR Unhedged) Index	15,31 %	19,48 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem S&P 500 Index, liegende Gesamtrendite an. Der Teilfonds befolgt die gesetzlich geschützte Portfolioverwaltungsstrategie der Anlageberatungsgesellschaften, die als „StocksPLUS“ bekannt ist (die ein aktiv verwaltetes, aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) bestehendes Portfolio mit Engagements in ein nominelles, aus Aktienwerten bestehendes Portfolio verbindet, wodurch im Laufe der Zeit eine bessere Wertentwicklung eines Aktienindex, in diesem Fall des S&P 500, erreicht wird). Das nominelle, aus Aktienwerten bestehende Portfolio wird aufgrund der RAE Fundamental US Strategy (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds näher erklärt) ausgewählt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2016 war das Engagement des Teilfonds bei der RAE Fundamental US Large Strategy der Rendite im Vergleich zum S&P 500 Index zuträglich. Dies war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Die Untergewichtung und die Positionierung innerhalb des Gesundheitssektors wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Positionierung innerhalb des IT- und des Grundstoffsektors verstärkte die Rendite.

» Die Alpha-Anleihenstrategie des Portfolios war der Rendite zuträglich. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

» Das Engagement bei US-Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen von US Treasuries während des Berichtszeitraums stiegen.

» Ein Short-Engagement bei britischer Duration belastete die Wertentwicklung, da die Renditen in Großbritannien während des Berichtszeitraums zurückgingen.

» Beteiligungen an Unternehmensanleihen mit Investment Grade verstärkten die Rendite, da der Sektor positive Renditen verbuchte.

» Ein Engagement bei US-Breakeven-Inflation verstärkte die Rendite, da die US-Breakeven-Inflationsraten stiegen.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	14,83 %	6,99 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	13,97 %	6,09 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	13,36 %	5,64 %
S&P 500 Index	11,96 %	7,93 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	18,32 %	10,94 %
Class E EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	17,38 %	10,05 %
Class T EUR (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	16,90 %	9,61 %
S&P 500 (EUR Unhedged) Index	15,31 %	11,89 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	37,06 %	25,60 %
Class R GBP (Unhedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	36,61 %	25,25 %
S&P 500 (GBP Unhedged) Index	33,55 %	26,83 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO RAE Fundamental US Fund strebt eine über seinem Vergleichsindex, dem S&P 500 Index, liegende Gesamtrendite an (wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben ist). Konkret richtet der Fonds unter normalen Umständen ein Engagement bei einem Portfolio von Aktien US-amerikanischer Unternehmen (das „RAE Fundamental US Portfolio“) ein. Die Aktien werden vom Unterberater des Fonds, Research Affiliates, LLC, aus einem breiten Universum von Unternehmen ausgewählt, die bestimmte Liquiditäts- und Kapazitätsanforderungen erfüllen. Fondsstrategien können sich von Zeit zu Zeit ändern. Für nähere Einzelheiten zur Strategie des Fonds wird auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds verwiesen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Gesundheitssektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Informationstechnologiesektor trug zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Energiesektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement des Fonds im Telekommunikationssektor trug zur relativen Rendite bei.

» Die Titelauswahl des Fonds im Nicht-Basiskonsumgütersektor schmälerte die relative Rendite.

» Die Barbestände des Fonds waren der relativen Wertentwicklung abträglich.

Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. April 2010)	11,72 %	4,94 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter	9,10 %	6,07 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2013)	9,89 %	2,69 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter (EUR Hedged)	7,28 %	4,57 %
Auf NOK lautende Klassen		
Investor NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 17. März 2014)	11,10 %	4,15 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter (NOK Hedged)	8,76 %	6,05 %
Auf SEK lautende Klassen		
Investor SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 6. Feb. 2014)	9,39 %	2,64 %
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter (SEK Hedged)	7,20 %	5,11 %

[1]*Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den maximal möglichen Gesamtertrag erzielen, indem er mindestens 80 % seines Vermögens in ein aktiv verwaltetes, diversifiziertes Portfolio aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, die wirtschaftlich mit Schwellenmarktländern verbunden sind. Die Beteiligung an solchen Emittenten lässt sich über die direkte Anlage in Rentenpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder über den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (wie im Verkaufsprospekt näher definiert) erreichen. Alle Wertpapiere werden von den Anlageberatungsgesellschaften gemäß einem ethischen Auswahlverfahren ausgewählt, das die sozial verantwortliche Anlageberatungsgesellschaft (wie im Verkaufsprospekt definiert) von Zeit zu Zeit vorgibt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung brasilianischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Brasilien verengten.

» Eine Übergewichtung russischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Russland verengten.

» Eine Übergewichtung kasachischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kasachstan verengten.

» Eine Übergewichtung kolumbianischer Spread-Duration trug zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads in Kolumbien verengten.

» Eine Untergewichtung philippinischer Spread-Duration schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads in den Philippinen verengten.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Dez. 1998)	12,40 %	5,44 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Nov. 2001)	12,40 %	6,83 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 7. Jan. 1999)	12,02 %	4,90 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2006)	11,39 %	6,98 %
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. Nov. 2008)	12,99 %	16,99 %
S&P 500 Index	11,96 %	5,37 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Sept. 2012)	10,76 %	13,26 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	10,81 %	6,92 %
S&P 500 (EUR Hedged) Index	11,17 %	7,38 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der StocksPLUS™ Fund ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die besser ist als die Entwicklung der Gesamtrendite von Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index („S&P 500"). Zu diesem Zweck wendet der Teilfonds eine gesellschaftseigene Portfoliomanagementstrategie an, die ein aktiv verwaltetes Portfolio festverzinslicher Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit einem Engagement im S&P 500 Index verbindet. Der Teilfonds darf unbeschränkt in Aktien und Wertpapiere anlegen, die sich in Aktien wandeln lassen.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Das Engagement des Teilfonds bei mit dem S&P 500 verbundenen Aktienindexderivaten wirkte sich in den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2016 positiv auf die absolute Rendite aus, da der S&P 500 eine Rendite von 11,96 % verbuchte.

» Die Alpha-Anleihenstrategie des Portfolios war der Rendite zuträglich. Die Wertentwicklung war vor allem auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

  » Ein Engagement bei US-Duration schmälerte die Wertentwicklung, da die Renditen auf Treasuries stiegen.

  » Beteiligungen an Non-Agency-Hypotheken verstärkten die Wertentwicklung. Der Markit iBoxx Broad US Non-Agency RMBS USD Index legte während des Berichtszeitraums um 18,08 % zu.

  » Beteiligungen an Unternehmensanleihen mit Investment Grade verstärkten die Rendite, da der Sektor positive Renditen verbuchte.

Strategic Income Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2013)	9,00 %	4,34 %
Class E, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 16. Dez. 2013)	9,10 %	4,34 %
75 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged/25 % MSCI World Index	5,15 %	4,25 %
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2013)	8,60 %	5,42 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Dez. 2013)	7,63 %	4,46 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile II (Auflegung: 16. Dez. 2013)	7,57 %	4,48 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Sept. 2015)	8,60 %	5,80 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	7,08 %	1,89 %
Class T EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	7,09 %	1,95 %
75 % Bloomberg Barclays Global Aggregate EUR Hedged/25 % MSCI World Index EUR Hedged	4,05 %	4,41 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Strategic Income Fund strebt unter Anwendung einer umsichtigen Anlageverwaltung attraktive laufende Erträge an. Das sekundäre Anlageziel besteht im langfristigen Kapitalzuwachs. Der Teilfonds verwendet eine globale Multi-Sektor-Strategie, mit der der Gesamtrendite-Anlageprozess und die Philosophie der Anlageverwaltungsgesellschaften mit der Ertragsmaximierung kombiniert werden sollen. Die Portfoliokonstruktion beruht auf dem Prinzip der Diversifizierung in die verschiedensten internationalen Renten- und Aktienwerte.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Engagements bei Non-Agency-RMBS waren der Wertentwicklung zuträglich.

» Ein Engagement bei hochverzinslichen Kreditwerten wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Die Positionierung des Fonds im Gesundheitssektor trug zur relativen Rendite bei.

» Das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl des Fonds im Energiesektor trugen zur relativen Rendite bei.

» Die Positionierung des Fonds im Immobiliensektor schmälerte die relative Rendite.

» Eine Untergewichtung der Duration von Industrieländern außerhalb der USA schmälerte die Wertentwicklung.

» Ein Short-Engagement beim brasilianischen Real belastete die Wertentwicklung.

Total Return Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 1998)	3,14 %	5,58 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 25. April 2000)	3,08 %	5,71 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Jan. 1999)	2,75 %	5,01 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Okt. 2000)	2,72 %	5,08 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Mai 2003)	2,59 %	4,11 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	2,22 %	4,26 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 10. Okt. 2005)	2,18 %	4,04 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Okt. 2002)	2,94 %	4,84 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	2,84 %	1,20 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	2,85 %	1,19 %
Class T, thesaurierende Anteile (Auflegung: 16. Okt. 2014)	1,90 %	0,77 %
Bloomberg Barclays US Aggregate Index	2,65 %	5,01 %[2]
Auf CAD lautende Klassen		
Institutional CAD (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 2. Mai 2013)	2,93 %	1,65 %
Bloomberg Barclays US Aggregate Index (CAD Hedged)	2,41 %	2,10 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juni 2011)	1,20 %	1,72 %
Investor CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juni 2011)	0,84 %	1,37 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 19. Sept. 2012)	0,30 %	(0,28 %)
Bloomberg Barclays US Aggregate (CHF Hedged) Index	0,47 %	1,78 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2003)	1,73 %	4,40 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	1,72 %	4,61 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2004)	1,35 %	4,00 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Okt. 2009)	1,16 %	2,84 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	0,78 %	3,88 %
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. März 2012)	0,80 %	1,00 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	1,64 %	1,44 %
Class R EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	1,38 %	0,63 %
Class T EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2014)	0,40 %	0,22 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (EUR Hedged) Index	1,12 %	3,76 %[2]
Auf EUR lautende Klassen (nicht abgesichert)		
Institutional EUR (Unhedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Juni 2002)	6,22 %	4,19 %
Bloomberg Barclays US Aggregate Index (EUR Unhedged) Index	5,72 %	3,70 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 26. März 2010)	2,76 %	3,52 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	2,89 %	5,32 %
Investor GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juni 2011)	2,42 %	2,48 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	2,58 %	1,28 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (GBP Hedged) Index	2,36 %	4,65 %[2]
Auf HKD lautende Klassen		
Class E HKD (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Feb. 2013)	2,19 %	0,72 %
Class M Retail HKD (Unhedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 20. Feb. 2013)	2,22 %	0,67 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (HKD Unhedged) Index	2,69 %	1,99 %
Auf ILS lautende Klassen		
Institutional ILS (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Mai 2010)	2,09 %	3,66 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (ILS Hedged) Index	1,90 %	3,97 %

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Total Return Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Positionen bei US Treasury Inflation-Protected Securities trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Breakeven-Inflationsraten anstiegen.

» Positionen bei Non-Agency-MBS trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da die Gesamtrenditen dieser Wertpapiere positiv ausfielen.

» Eine Übergewichtung von auf US-Dollar lautenden Auslandsschulden von Schwellenländern trugen zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Spreads verengten.

» Eine Übergewichtung des Bauchs der Zinsstrukturkurve für US-Schatzpapiere belastete die relative Wertentwicklung, da die mittelfristigen Zinssätze anstiegen.

» Eine Untergewichtung der Spread-Duration von Unternehmensanleihen mit Investment Grade schmälerte die relative Wertentwicklung, da sich die Spreads strafften.

» Ein Short-Engagement bei Zinssätzen in Großbritannien schmälerte die relative Wertentwicklung, da die Renditen zurückgingen.

Gesamtrendite nach Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1] (Forts.)	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf JPY lautende Klassen		
Institutional JPY (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Juli 2014)	1,59 %	1,02 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (JPY Hedged) Index	0,91 %	1,14 %
Auf SGD lautende Klassen		
Institutional SGD (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Jan. 2011)	3,53 %	3,14 %
Class E SGD (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Feb. 2007)	2,55 %	3,81 %
Class E SGD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 1. Aug. 2012)	2,53 %	1,12 %
Bloomberg Barclays US Aggregate (SGD Hedged) Index	2,83 %	4,06 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,31 %	(0,60 %)
Institutional Class, ausschüttende Anteile (am 30. Juni 2015 aufgelegt)	5,41 %	(0,54 %)
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,00 %	(0,87 %)
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,00 %	(0,86 %)
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	4,13 %	(1,69 %)
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung. 30. Juni 2015)	4,17 %	(1,67 %)
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,31 %	(0,60 %)
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 13. Apr. 2016)	—	(1,10 %)
3 Month USD LIBOR Index	0,68 %	0,55 %[2]
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,21 %	(2,34 %)
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	2,15 %	(3,42 %)
3 Month USD LIBOR (in CHF besichert)	(1,24 %)	(1,23 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,94 %	(1,67 %)
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,92 %	(1,72 %)
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,63 %	(2,00 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	2,79 %	(2,74 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	2,75 %	(2,77 %)
Class R EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	3,84 %	(1,74 %)
3 Month USD LIBOR (EUR Hedged) Index	(0,13 %)	0,23 %
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,52 %	(0,36 %)
Class E GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	4,44 %	(1,42 %)
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2015)	5,55 %	(0,37 %)
3 Month USD LIBOR (GBP Hedged) Index	0,30 %	0,36 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund strebt positive risikobereinigte Renditen unter umsichtiger Anlageverwaltung an, indem er unter normalen Umständen in Derivate auf Zinsen, Währungen, hypothekarisch besicherte Wertpapiere (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt), Schuldtitel, Aktienindizes, volatilitätsbezogene Instrumente (einschließlich u.a. Futures auf volatilitätsbezogene Indizes) und rohstoffbezogene Instrumente (wie im Verkaufsprospekt des Teilfonds dargestellt) investiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Long-Positionen bei kanadischen und chinesischen Aktien, die im zweiten Halbjahr 2016 deutlich zulegten, trugen zur Wertentwicklung bei.

» Long-Positionen beim japanischen Yen im ersten Quartal und Short-Positionen bei dieser Währung im vierten Quartal trugen zur Wertentwicklung bei, da der Yen im ersten Quartal gegenüber dem US-Dollar zulegte und im vierten Quartal nachgab.

» Short-Positionen bei der impliziten Volatilität US-amerikanischer Aktien trugen zur Wertentwicklung bei, da die implizite Volatilität zurückging.

» Der Fonds hielt in den ersten drei Quartalen des Jahres Long-Durationspositionen in Frankreich, Großbritannien, Japan und Deutschland. Diese Positionen wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Zinssätze in diesen Regionen sanken.

» Die Positionierung beim neuseeländischen Dollar, beim australischen Dollar, beim kanadischen Dollar und beim Euro schmälerte die Wertentwicklung.

» Das Sicherheitenportfolio trug zur Rendite bei, was vor allem Zugewinnen bei kurzfristigen Unternehmensanleihen zu verdanken war.

UK Corporate Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Sept. 2007)	11,25 %	7,23 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 8. Jul. 2016)	—	1,77 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 08. Juni 2016)	—	5,10 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 08. Juni 2016)	—	5,15 %
BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	10,60 %	6,69 %[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der UK Corporate Bond Fund beabsichtigt, seine Erträge mithilfe umsichtiger Anlageverwaltung zu maximieren. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf GBP lautenden festverzinslichen Instrumenten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Dabei handelt es sich um direkte Beteiligungen an festverzinslichen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder derivativen Instrumenten, wie insbesondere Optionen, Futures, Swaps oder Credit Default Swaps.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung nachrangiger Bankenschuldtitel, die besser abschnitten als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Einzelhandelssektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Immobiliensektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Untergewichtung des Versorgungssektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung abträglich.

UK Long Term Corporate Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2005)	15,49 %	7,06 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Aug. 2008)	15,53 %	10,02 %
BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index[2]	15,40 %	6,46 %[3]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Benchmark-Performance für den UK Long Term Corporate Bond Fund repräsentiert Folgendes: 30. Juni 2005 bis 31. März 2013 - (Markit iBoxx Sterling Non-Gilts 10+ Index); ab 31. März 2013 - (BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index).*
[3] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der UK Long Term Corporate Bond Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf Pfund Sterling lautenden Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung nachrangiger Bankenschuldtitel, die besser abschnitten als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung des Einzelhandelssektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung zuträglich.

» Eine Übergewichtung mittelfristiger Duration (bzw. der sensiblen Reaktion auf Änderungen bei den mittelfristigen Marktzinsen) in Großbritannien trug zur relativen Wertentwicklung bei, da die Zinssätze in diesem Teil der Kurve nachgaben.

» Eine Untergewichtung des Versorgungssektors, der besser abschnitt als der Markt insgesamt, war der relativen Wertentwicklung abträglich.

UK Low Duration Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 1. Sept. 2006)	2,49 %	3,60 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 13. Sept. 2011)	2,56 %	1,81 %
Barclays Sterling Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index[2]	3,06 %	3,72 %[3]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den UK Low Duration Fund repräsentiert Folgendes: 1. September 2006 bis 31. Januar 2014 - (BofA Merrill Lynch UK Gilt 1-5 Year Index); ab dem 1. Februar 2014 - (Barclays Sterling Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index).*
[3] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der UK Low Duration Fund möchte bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung den höchst möglichen Gesamtertrag erzielen. Der Teilfonds beabsichtigt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von auf GBP lautenden Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Übergewichtung britischer Duration wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Eine Übergewichtung europäischer verbriefter Anlagen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Ein Long-Engagement beim US-Dollar wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

» Ein Short-Engagement bei einem Korb asiatischer Schwellenmarktwährungen wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

» Die Auswahl von Kredittiteln im Unternehmensfinanz- sowie im Industriesektor trug negativ zur Wertentwicklung bei.

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Dez. 2008)	5,30 %	2,82 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Feb. 2010)	5,37 %	2,23 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 24. Sept. 2010)	4,85 %	1,24 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 24. Sept. 2010)	4,96 %	1,23 %
Administrative Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Jan. 2010)	4,77 %	1,68 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. Mai 2010)	4,28 %	1,05 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Mai 2010)	4,36 %	1,07 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,23 %	0,65 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	5,26 %	0,64 %
1 Month USD LIBOR Index	0,48 %	0,27 %[2]
Auf AUD lautende Klassen		
Class Z AUD (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 18. März 2014)	7,54 %	4,35 %
Bloomberg AusBond Bank Bills Index	2,07 %	2,35 %
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 8. Sept. 2010)	3,33 %	0,85 %
Class E CHF (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. April 2011)	2,47 %	(0,09 %)
1 Month CHF LIBOR Index	(0,79 %)	(0,22 %)[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Mai 2009)	3,96 %	2,79 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Dez. 2009)	3,96 %	2,12 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. Jan. 2011)	3,58 %	1,15 %
Administrative EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 21. Jan. 2010)	3,48 %	1,49 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 20. Nov. 2009)	3,03 %	1,19 %
Class G Institutional EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 28. Feb. 2014)	3,92 %	0,85 %
Class G Retail EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Dez. 2010)	2,98 %	0,69 %
1 Month Euribor Index	(0,33 %)	0,31 %[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Dez. 2009)	4,78 %	2,43 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 27. Feb. 2012)	4,76 %	1,96 %
Class E GBP (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. März 2010)	3,80 %	1,32 %
1 Month GBP-LIBOR-Index	0,43 %	0,54 %[2]
Auf NOK lautende Klassen		
Institutional NOK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 11. April 2011)	5,32 %	2,77 %
1 Month NIBOR Rate Index	0,93 %	1,66 %
Auf SEK lautende Klassen		
Administrative SEK (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. Nov. 2011)	3,16 %	1,65 %
1 Month SEK LIBOR Index	(0,59 %)	0,61 %

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der Unconstrained Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche langfristige Rendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Teilfonds wird nicht durch indexgekoppelte Anlagebeschränkungen des Rentenmarkts oder Ziele für den Tracking Error beschränkt. Die durchschnittliche Portfolioduration dieses Teilfonds bewegt sich normalerweise zwischen -3 bis +8 Jahren, je nach der Prognose der Anlageverwaltungsgesellschaften für den Zinssatz.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Positionen bei US-Nominalzinsen — ein Short-Engagement zu Beginn des Berichtszeitraums gefolgt von einem Long-Engagement im weiteren Verlauf des Zeitraums — wirkten sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da die Renditen zu Beginn des Berichtszeitraums sanken und zum Ende des Berichtszeitraums stiegen.

» Ein zu Beginn des Berichtszeitraums gehaltenes Long-Engagement bei brasilianischen Zinssätzen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Renditen zurückgingen.

» Ein Long-Engagement bei Non-Agency-Hypotheken trug zur Wertentwicklung bei. Der BAML Fixed Rate Home Equity Index, der die Preisentwicklung von Non-Agency-Hypotheken allgemein nachbildet, legte während des Berichtszeitraums zu.

» Ein Long-Engagement bei Unternehmenskreditrisiken war der Wertentwicklung zuträglich, da sich die Spreads verengten.

» Ein Long-Engagement beim russischen Rubel gegenüber dem US-Dollar war der Wertentwicklung zuträglich, da die Währung gegenüber dem US-Dollar an Wert gewann.

US High Yield Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Mai 1998)	14,85 %	6,25 %
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 23. Jan. 2001)	14,83 %	6,82 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 18. März 1999)	14,44 %	5,93 %
Investor Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 14. Jan. 1999)	14,54 %	5,89 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	13,84 %	5,36 %
Class E, ausschüttende Anteile (Auflegung: 31. Juli 2006)	13,91 %	5,52 %
Class H Institutional, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Okt. 2002)	14,67 %	8,08 %
Class M Retail, ausschüttende Anteile (Auflegung: 11. Jan. 2012)	13,80 %	6,02 %
Class R, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	14,60 %	5,41 %
Class R, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	14,56 %	5,41 %
Class Z, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Juni 2016)	—	7,70 %
BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index[2]	17,49 %	6,37 %[3]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 10. April 2003)	13,12 %	6,64 %
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Dez. 2005)	13,16 %	5,87 %
Investor EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 12. Feb. 2003)	12,68 %	6,68 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 31. März 2006)	12,11 %	4,87 %
BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (EUR Hedged)	15,69 %	7,42 %[3]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Sept. 2003)	14,09 %	7,18 %
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 22. Juni 2016)	—	6,59 %
Class R GBP (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 30. Nov. 2012)	13,76 %	5,34 %
BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (GBP Hedged)	16,91 %	7,69 %[3]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex für den US High Yield Fund repräsentiert Folgendes: Von der Auflegung bis zum 31. März 2015 - (BofA Merrill Lynch US High Yield, BB-B Rated, Constrained Index); seit dem 1. April 2015 - (BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index).*
[3] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der US High Yield Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtnettovermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus hoch verzinslichen Rentenpapieren (wie im Verkaufsprospekt definiert) anlegt, die von Moody's mit Baa oder von S&P niedriger als BBB bewertet werden oder von Fitch ein entsprechendes Rating erhalten haben.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein übergewichtetes Engagement im Gesundheitssektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da dieser Sektor schlechter abschnitt als der Gesamtmarkt.

» Ein untergewichtetes Engagement im Energiesektor wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.

» Ein untergewichtetes Engagement im Metall- und Bergbausektor beeinträchtigte die Wertentwicklung, da dieser Sektor den Gesamtmarkt übertraf.

» Die Titelauswahl im Telekommunikationssektor kam der Wertentwicklung zugute, da die Positionen des Fonds im Telekommunikationssektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.

» Die Titelauswahl im Baustoffsektor wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Beteiligungen des Fonds im Baustoffsektor besser abschnitten als der Sektor insgesamt.

US Investment Grade Corporate Bond Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2016)	—	(1,30 %)
Institutional Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2016)	—	(1,24 %)
Class E, ausschüttende Anteile (am 15. Sep. 2016 aufgelegt)	—	(1,50 %)
Bloomberg Barclays US Credit Index	—	(2,03 %)
Auf CHF lautende Klassen		
Institutional CHF (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 14. Okt. 2016)	—	(2,30 %)
Bloomberg Barclays US Credit Index (CHF Hedged)	—	(2,95 %)
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2016)	—	(1,70 %)
Institutional EUR (Hedged) Class, ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2016)	—	(1,61 %)
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 28. Sept. 2016)	—	(3,20 %)
Class E EUR (Hedged), ausschüttende Anteile (Auflegung: 15. Sept. 2016)	—	(1,89 %)
Bloomberg Barclays US Credit Index (EUR Hedged)	—	(2,67 %)[2]
Auf GBP lautende Klassen		
Institutional GBP (Hedged) Class, ausschüttende Anteile II (Auflegung: 15. Sep. 2016)	—	(1,49 %)
Bloomberg Barclays US Credit Index (GBP Hedged)	—	(2,31 %)

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der US Investment Grade Corporate Bond Fund möchte die bei Kapitalerhalt und umsichtiger Vermögensverwaltung maximal mögliche Gesamtrendite erzielen. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gefächertes Portfolio von auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit Investment Grade (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten an. Diese enthalten Beteiligungen an kreditnahen Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) oder derivativen Instrumenten, wie Optionen, Terminkontrakte oder Credit Default Swaps, wie im Verkaufsprospekt näher beschrieben.

Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. September 2016 auf.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Eine Untergewichtung von US-Duration wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Zinssätze anstiegen.

» Eine Übergewichtung des Midstream-Energie-/Pipeline-Sektors wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor besser als der Index abschnitt.

» Eine Untergewichtung des Stromversorgungssektors wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da dieser Sektor den breiteren Index übertraf.

» Eine Untergewichtung des Technologiesektors wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor den Gesamtmarkt übertraf.

» Ein taktisches Engagement bei CMBX wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Preise anstiegen.

» Eine Untergewichtung integrierter Ölunternehmen wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, da der Sektor den Gesamtmarkt übertraf.

US Short-Term Fund

Gesamtrendite, ohne Gebühren und Aufwendungen für den am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum[1]

	1 Jahr	Auflegung von Klassen
Auf USD lautende Klassen		
Institutional Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2014)	2,76 %	1,62 %
Investor Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2014)	2,48 %	1,27 %
Class E, thesaurierende Anteile (Auflegung: 30. Juni 2014)	2,38 %	1,23 %
Class Z, ausschüttende Anteile (Auflegung: 7. Aug. 2014)	3,20 %	2,08 %
Citi 3-Month Treasury Bill Index	0,27 %	0,12 %[2]
Auf EUR lautende Klassen		
Institutional EUR (Hedged) Class, thesaurierende Anteile (Auflegung: 29. Jan. 2016)	—	1,90 %
Class E EUR (Hedged), thesaurierende Anteile (Auflegung: 08. Juni 2016)	—	0,70 %
BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged)	—	(0,94 %)[2]

[1] *Wertentwicklung auf Jahresbasis für Berichtszeiträume von mindestens einem Jahr, ansonsten kumulativ.*
[2] *Die Wertentwicklung des Vergleichsindex seit Auflegung wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten Anteilsklasse berechnet.*

Anlageziel und Überblick über die Strategie

Der US Short-Term Fund ist bestrebt, bei Kapitalerhaltung und täglicher Liquidität höchstmögliche laufende Erträge zu erzielen. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in ein diversifiziertes Portfolio aus Rentenwerten (wie im Verkaufsprospekt definiert) mit unterschiedlichen Laufzeiten, die von Organisationen des öffentlichen und privaten Sektors in den USA und außerhalb der USA ausgegeben werden. Die durchschnittliche Duration des Portfolios dieses Teilfonds richtet sich nach den Zinsprognosen der Anlageberatungsgesellschaften. Es wird nicht davon ausgegangen, dass sie länger als ein Jahr ist. Der Teilfonds wird seine Wertentwicklung auf einen Vergleichszinssatz des Citi 3-Month US Treasury Bill Index beziehen. Bei dem Citi 3-Month US Treasury Bill Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der die monatliche Ertrags-Äquivalente der Renditedurchschnitte der Schatzwechselemissionen der vergangenen drei Monate repräsentiert.

Kommentare zum Fonds

Die folgenden Faktoren hatten während des Berichtszeitraums Einfluss auf die Wertentwicklung:

» Ein Engagement bei Schuldtiteln mit Investment Grade trug zur Wertentwicklung bei.

» Beteiligungen an hochwertigen verbrieften Schuldverschreibungen wie CLOs und CMBs kamen der Wertentwicklung zugute.

» Ein Engagement bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen trug zur Wertentwicklung bei.

» Eine Untergewichtung von US-Duration gegenüber dem Vergleichsindex kam der Wertentwicklung zugute.

» Tendenzielle Long-Positionen beim US-Dollar gegenüber dem japanischen Yen schmälerten die Wertentwicklung.

» Eine Untergewichtung britischer Zinspapiere zu Beginn des Berichtszeitraums war der Wertentwicklung abträglich.

» Eine Übergewichtung lokaler mexikanischer Duration gegen Ende des Berichtszeitraums beeinträchtigte die Wertentwicklung.

Beschreibungen der Vergleichsindizes

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
1 Month CHF LIBOR Index	Der 1 Month CHF LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
1 Month Euribor Index	Der Euribor (Euro Interbank Offered Rate) ist der Vergleichszinssatz des ausgedehnten Euro-Geldmarkts. Dieser Index wird von der European Banking Federation, die 2.800 Banken in den fünfzehn Mitgliedsstaaten der Europäischen Union repräsentiert, und von der EWU-Abteilung der ACI, einer global agierenden Finanzmarktvereinigung, betrieben. Eine repräsentative Auswahl der wichtigsten Banken liefert tägliche Kurse für dreizehn Fälligkeiten von einer Woche bis zu einem Jahr, zu denen auf Euro lautende Interbank-Festgelder in der Eurozone zwischen den wichtigsten Banken gehandelt werden. Der durchschnittliche Zinssatz errechnet sich nach Löschen der höchsten/niedrigsten Kurse (15 % auf beiden Seiten). Der Euribor wird zu Kassavalutierung (T+2) und zu tatsächlichen/360-Tagessatzbedingungen angeboten und seit dem 4. Januar 1999 auf drei Kommastellen genau angegeben. Er wird 11:00 Uhr vormittags Brüsseler Zeit verbreitet.
1 Month GBP-LIBOR-Index	Der 1 Month GBP LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
1 Month NIBOR Rate Index	Der 1 Month NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) Index ist ein durchschnittlicher Zinssatz, der von der Norges Bank bestimmt wird. Er leitet sich vom Zinssatz eines vergleichbaren Darlehens am US-Dollarmarkt zuzüglich des Zinssatzdifferentials zwischen der norwegischen Krone und dem US-Dollar am Devisenterminmarkt ab.
1 Month SEK LIBOR Index	Der 1 Month SEK LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
1 Month USD LIBOR Index	Der 1 Month USD LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, USD Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, USD Hedged	Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (USD Hedged) bietet ein weites Vergleichsspektrum der globalen erstklassigen Rentenmärkte von Industrieländern. Der BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged) bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade der Emittenten von Industrieschuldverschreibungen nach, die ihren Firmensitz in Industrieländern haben und, basierend auf dem Durchschnitt aus Moody's, S&P und Fitch, mit BB1 bis B3 bewertet sind. Qualifizierte Anleihen müssen kapitalisierungsgewichtet sein, wobei die Gesamtallokation für einen einzelnen Emittenten (vorgegeben durch Bloomberg Tickers) unter 2 % liegen muss. Emittenten mit einem Anteil über dem Schwellenwert werden auf 2 % reduziert, und der Nennwert jeder einzelnen ihrer Anleihen wird proportional angepasst. Ebenso erhöht sich der Nennwert von Anleihen aller sonstigen Emittenten unter der 2 %-Deckelung entsprechend proportional. Der Indexausgleich findet am letzten Kalendertag eines Monats statt. Der JPMorgan EMBI Global (USD Hedged) bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden, darunter verbriefte Forderungen aus Umschuldungen, Darlehen, Euro-Anleihen sowie lokale Marktinstrumente. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht anlegen.
3 Month Euribor	Der 3-Monats-Euribor (Euro Interbank Offered Rate) ist ein täglicher Referenzzinssatz auf der Basis der Zinssätze, zu denen sich Banken untereinander im Großhandel (auf dem sog. „Interbankenmarkt") unbesicherte Darlehen anbieten.
3 Month GBP-LIBOR-Index	3 Month GBP LIBOR Index. Der LIBOR (London Interbank Offered Rate) ist ein durchschnittlicher Zinssatz, den die ICE Benchmark Administration bestimmt und den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
3 Month SGD LIBOR Index	3 Month SGD LIBOR Index. Der LIBOR (London Interbank Offered Rate) ist ein durchschnittlicher Zinssatz, den die ICE Benchmark Administration bestimmt und den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
3 Month STIBOR Index	STIBOR (Stockholm Interbank Offered Rate) ist ein Referenzzinssatz, der den durchschnittlichen Zinssatz abbildet, zu dem eine Reihe von Banken, die am schwedischen Geldmarkt aktiv sind, bereit sind, sich untereinander unbesichert zu verschiedenen Laufzeiten Geld zu leihen.
3 Month USD LIBOR (in CHF besichert)	Der 3 Month USD LIBOR (Hedged to CHF) LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
3 Month USD LIBOR (EUR Hedged) Index	Der 3 Month USD LIBOR (EUR Hedged) (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
3 Month USD LIBOR (GBP Hedged) Index	Der 3 Month USD LIBOR (GBP Hedged) (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen.
3 Month USD LIBOR Index	Der 3 Month USD-LIBOR (London Interbank Offered Rate) Index ist ein von der ICE Benchmark Administration bestimmter durchschnittlicher Zinssatz, den sich die Banken gegenseitig für die Nutzung kurzfristiger Geldmittel (3 Monate) auf Englands Eurodollar-Markt berechnen. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht anlegen.

Beschreibungen der Vergleichsindizes (Forts.)

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
45 % Global Advantage ILB Index (USD Partial Hdg), 30 % FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15 % Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % Bloomberg Gold Total Return Index	45% Global Advantage ILB Index (USD Partial Hedged), 30% FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15% Bloomberg Commodity Total Return Index, 10% Bloomberg Gold Total Return Index. Der PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index® („GLADI") (USD Partially Hedged) bildet den globalen Anleihenmarkt für inflationsindexierte Staatsanleihen aus Industrie- und Schwellenländern ab. Der Index folgt den Grundsätzen der PIMCO Global Advantage Indices, soweit diese auf den globalen Markt für inflationsindexierte Anleihen anwendbar sind. Der FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index ist ein um den Streubesitz bereinigter, nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Entwicklung börsennotierter Immobiliengesellschaften aus Industrieländern weltweit nachbilden soll. Der Bloomberg Commodity Index Total Return ist ein nicht gemanagter Index, der sich aus Futures auf eine Reihe von physischen Rohstoffen zusammensetzt. Der Index soll eine hochliquide und diversifizierte Benchmark für Rohstoffe als Anlageklasse darstellen. Der Bloomberg Gold Total Return Index bildet die Rendite auf vollständig besicherte Positionen in den zugrundeliegenden Rohstofffutures ab.
60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged	Der Vergleichsindex ist eine Mischung bestehend aus 60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged. Der MSCI All Country World Index ist ein um Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der dazu gedacht ist, die Wertentwicklung der Aktienmärkte in Industrie- und Schwellenländern zu messen. Der Index besteht aus 46 Länderindizes, von denen 23 Indizes von Industrieländern und 23 Indizes von Schwellenländern sind. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
75 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged/25 % MSCI World Index	Der Vergleichsindex ist eine Mischung bestehend aus 75 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged/ 25 % MSCI World Index. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade. Der MSCI World Index ist ein um Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der dazu gedacht ist, die Wertentwicklung der Aktienmärkte in Industrieländern zu messen. Der MSCI World Index besteht aus 23 Industrieländerindizes.
Alerian MLP Index	Der Alerian MLP Index ist der führende Maßstab für Master Limited Partnership (MLPs) aus dem Energiesektor mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung. Es handelt sich um einen um Streubesitz bereinigten, marktkapitalisierungsgewichteten Index, der 50 führende Unternehmen umfasst.
Barclays Sterling Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index	Barclays Sterling Aggregate ex Treasury 1-3 year Index bildet die Wertentwicklung der Sterling Aggregate-Komponente des Pan-European Aggregate Index mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Jahren ab, wobei staatliche Werte ausgeschlossen sind. Der Pan-European Aggregate Index bildet geeignete erstklassige Wertpapiere Europas ab.
Bloomberg AusBond Bank Bills Index	Der Bloomberg AusBond Bank Bills Index ist ein nicht verwalteter Index, der die Gesamtertragsleistung australischer Geldmarktpapiere abbildet. In einen nicht gemanagten Index kann man nicht anlegen.
Bloomberg Barclays 25 Yr, 30 Yr und 35 Yr Nominal Par Swap EUR Total Return Index (jeweils zu 25 %/60 %/15 % gewichtet)	Ein Mix des Bloomberg Barclays 25 Year, 30 Year und 35 Year Nominal Swap Zero Coupon EUR Total Return Index mit einer Gewichtung von jeweils 25 %, 60 % und 15 %. Hierbei handelt es sich um unverwaltete Indizes mit Nullkuponanleihen, deren Kurs abseits der Swap-Kurve bestimmt wird. Das nachbildende Portfolio besteht aus Baranlagen zum LIBOR kombiniert mit Nullkupon-Swaps, in dem regelmäßige LIBOR-Zahlungen gegen einen einzigen, festen Zahlungsfluss bei Fälligkeit getauscht werden. Zum Auflagezeitpunkt wird der Umfang der Baranlage gewählt, um den variablen Teil des Nullkupon-Swap auszugleichen, und er entspricht dem aktuellen Wert der festen Zahlung zum Nullkupon-Swap-Zinssatz mit der entsprechenden Fälligkeit.
Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	Der Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index repräsentiert die Euro Aggregate 1-10-Jahreskomponente des Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Index. Der Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index besteht aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der 17 eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen.
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	Der Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index ist die Anleihekomponente des Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index. Der Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index besteht aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der 17 eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen.
Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index	Bloomberg Barclays Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index ist die 1-3-jährige Komponente des Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index ex Treasuries. Der Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index besteht aus Anleihen, die in Euro oder den Euro-Vorgängerwährungen der eigenstaatlichen Länder ausgegeben wurden, die an der Europäischen Währungsunion (EWU) teilnehmen. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen.

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	Der Bloomberg Barclays Euro Government (Deutschland, Frankreich, Niederlande) +15 Jahre Index repräsentiert Staatsanleihen aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden mit einer Laufzeit von über 15 Jahren und ist Komponente des Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index. Dieser besteht wiederum aus Anleihen, die in Euro oder Altwährungen von 17 Mitgliedstaaten der Europäischen Währungsunion (EWU) begeben wurden. Bei allen Emissionen muss es sich um festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie Investment Grade mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr handeln. Der Euro-Aggregate Index schließt wandelbare Wertpapiere, variabel verzinsliche Wechsel, Annuitätswechsel, Optionsscheine, gebundene Anleihen und strukturierte Produkte aus. Deutsche Schuldscheine (Quasi-Darlehens-Papiere) sind aufgrund ihrer Handelsbeschränkungen und ihres nicht notierten Status, der zu Illiquidität führt, ebenfalls ausgeschlossen. Das Emissionsland zählt nicht zu den Indexkriterien, und Wertpapiere von Emittenten außerhalb der Eurozone sind inbegriffen, wenn sie die Indexkriterien erfüllen.
Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index	Der Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index wurde als Vergleichsindex für die wachsenden Märkte für inflationsgekoppelte Anleihen in der Eurozone geschaffen. Im Euro Inflation-Linked Bond Index sind derzeit Staatsanleihen aus Deutschland und Frankreich enthalten.
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index	Der Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Unhedged) Index	Der Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Unhedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Staatsanleihen und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index 1-5 Years Index (USD Hedged) handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der ein weites Vergleichsspektrum für die internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade mit einer Laufzeit von mindestens einem 1 Jahr und weniger als 5 Jahren bietet. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Dieser Index schließt Staatstitel und verbriefte Wertpapiere aus. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Wertpapiere und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit-Index (USD Hedged) handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der ein weites Vergleichsspektrum für die internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade bietet. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Dieser Index schließt Staatstitel und verbriefte Wertpapiere aus. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen, kanadische Wertpapiere und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Unhedged)	Bei dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit-Index (USD Unhedged) handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der ein weites Vergleichsspektrum für die internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade bietet. Die drei Hauptkomponenten dieses Index sind der U.S. Aggregate Index, der Pan-European Aggregate Index sowie der Asian-Pacific Aggregate Index. Dieser Index schließt Staatstitel und verbriefte Wertpapiere aus. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuld-verschreibungen, kanadische Wertpapiere und US-Dollar-144A-Wertpapiere der Kategorie Investment Grade.
Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index	Der Bloomberg Barclays Global Aggregate ex-USD (USD Hedged) Index bietet ein weites Vergleichsspektrum der internationalen Rentenmärkte der Kategorie Investment Grade. Die beiden Hauptkomponenten dieses Index sind der Pan-European Aggregate und der Asian-Pacific Aggregate Index. Des Weiteren beinhaltet der Index Eurodollar- sowie Euro-Yen-Industrieschuldverschreibungen sowie kanadische Staats- Agency- und Unternehmenspapiere.
Bloomberg Barclays US Aggregate Index	Der Bloomberg Barclays US Aggregate Index bildet Wertpapiere ab, die bei der SEC registriert und steuerpflichtig sind sowie auf Dollar lauten. Der Index deckt den erstklassigen US-Festzinsanleihemarkt ab und beinhaltet Indexkomponenten für Staatstitel sowie Industrieschuldverschreibungen, Hypotheken-Durchlauf-Wertpapiere sowie forderungsbesicherte Wertpapiere. Diese Hauptsektoren unterteilen sich in spezifischere Indizes, die regelmäßig berechnet und veröffentlicht werden.
Bloomberg Barclays US Credit Index	Bei dem Bloomberg Barclays US Credit Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der aus öffentlich begebenen Schuldverschreibungen von Unternehmen und bestimmten nicht US-amerikanischen Emittenten sowie besicherten Anleihen besteht, die bestimmten Anforderungen in Bezug auf Laufzeit, Liquidität und Qualität entsprechen. Um für den Index in Frage zu kommen, müssen die Anleihen bei der SEC registriert sein. Dieser Index wurde zuvor als Bloomberg Barclays Credit Investment Grade Index bezeichnet.
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	Bei dem Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged-Index handelt es sich um einen Index, der die Wertentwicklung der führenden Märkte für inflationsgekoppelte Staatsanleihen misst. Der Index umfasst von den folgenden Ländern emittierte, inflationsgekoppelte Schuldtitel: Australien, Kanada, Frankreich, Schweden, Großbritannien und die USA.
Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	Bei dem Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged) handelt es sich um einen Index, der die Wertentwicklung der weltweiten Märkte für inflationsgekoppelte Staatsanleihen mit einer Laufzeit von mindestens 1 Jahr und weniger als 5 Jahren misst.
Bloomberg Commodity Index Total Return	Der Bloomberg Commodity Index Total Return ist ein nicht verwalteter Index aus Terminkontrakten auf 20 physische Rohstoffe. Der Index wurde als hoch liquider und diversifizierter Vergleichsindex für Rohstoffe als Vermögensklasse geschaffen.

Beschreibungen der Vergleichsindizes (Forts.)

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index	Bei dem BofA Merrill Lynch 1-3 Year US Treasury Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der US Treasuries (ausgenommen inflationsbesicherte Wertpapiere und STRIPS) mit mindestens 1 Milliarde USD umlaufendem Nennwert und einer Restlaufzeit bis zur endgültigen Fälligkeit von mindestens einem und weniger als drei Jahren enthält.
BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged)	Der BofA Merrill Lynch US 3-Month Treasury Bill Index (EUR Hedged) umfasst eine einzige Emission, die zu Monatsbeginn gekauft und für einen vollen Monat gehalten wird. Am Monatsende wird diese Emission verkauft und in eine neu ausgewählte Emission angelegt. Die bei der Neugewichtung am Monatsende jeweils gewählte Emission ist der ausstehende Schatzwechsel, dessen Fälligkeitstermin am nächsten am Datum der Neugewichtung liegt, wobei er jedoch nicht mehr als drei Monate nach diesem Datum liegen darf. Um für die Wahl berücksichtigt zu werden, muss eine Emission am oder vor dem Neugewichtungsdatum am Monatsende abgewickelt worden sein. Der Index hält zwar oft den im Rahmen der jüngsten 3-Monats-Auktion ausgegebenen Schatzwechsel, es kann jedoch auch ein älterer 6-Monats-Wechsel gewählt werden.
BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	Der BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade der Emittenten von Industrieschuldverschreibungen nach, die ihren Firmensitz in Industrieländern haben, die über eine erstklassige Bewertung ausländischer langfristiger Währungsverbindlichkeiten verfügen (basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P sowie Fitch). Der Index enthält auf US-Dollar, kanadische Dollar, Pfund Sterling und Euro (oder eine Euro-Vorgänger-Währung) lautende Anleihen, schließt jedoch alle auf mehrere Währungen lautende Anleihen aus. Die Anleihen müssen über eine Bewertung unter Investment Grade, jedoch mindestens über eine Einstufung von B3 basierend auf einer Kombination aus Moody's, S&P, sowie Fitch verfügen. Qualifizierte Anleihen müssen kapitalisierungsgewichtet sein, wobei die Gesamtallokation für einen einzelnen Emittenten (vorgegeben durch Bloomberg Tickers) unter 2 % liegen muss. Emittenten mit einem Anteil über dem Schwellenwert werden auf 2 % reduziert, und der Nennwert jeder einzelnen ihrer Anleihen wird proportional angepasst. Ebenso erhöht sich der Nennwert von Anleihen aller sonstigen Emittenten unter der 2 %-Deckelung entsprechend proportional. Vor dem 25. September 2009 waren die BofA Merrill Lynch-Indizes als Merrill-Lynch-Indizes bekannt.
BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	Der BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index besteht aus auf Pfund Sterling lautenden Anleihen der Kategorie Investment Grade; ausgenommen sind auf Sterling lautende, von der britischen Regierung begebene Anleihen. Alle im Index vertretenen Anleihen müssen von mindestens einer der großen Ratingagenturen als Anlagen von Investment-Grade eingestuft werden.
BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	Der BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gils Index bildet die Wertentwicklung von auf Pfund Sterling lautenden erstklassigen öffentlichen Schuldtiteln von Unternehmens- und quasistaatlichen Emittenten sowie Emittenten außerhalb von Großbritannien ab.
BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	Der BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung von auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade ab, die am US-Inlandsmarkt öffentlich emittiert werden. Um für eine Aufnahme in den Index in Frage zu kommen, müssen Wertpapiere über ein Rating unterhalb von Investment Grade (basierend auf dem Durchschnitt von Moody's, S&P sowie Fitch) und ein Risikoland mit Investment Grade-Rating (basierend auf dem Durchschnitt von Moody's, S&P sowie Fitch für auf Fremdwährung lautende Staatsanleihen mit langer Laufzeit) verfügen.
Citi 3-Month Treasury Bill Index	Bei dem Citi 3-Month Treasury Bill Index handelt es sich um einen nicht gemanagten Index, der die monatliche Ertrags-Äquivalente der Renditedurchschnitte der Schatzwechselemissionen der vergangenen drei Monate repräsentiert.
Citi Euro Broad Investment-Grade Index	Bei dem Citi Euro Broad Investment Grade Index handelt es sich um einen Index von auf Euro basierenden Rentenmärkten der Kategorie Investment Grade, die institutionellen Anlegern (in Euro) zugänglich sind.
Gleichgewichtete Mischung von drei Indizes mit einer konstanten Duration von 0,25 Jahren, wie von PIMCO berechnet: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, USD Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, USD Hedged	Der Index stellt eine gleichgewichtete Mischung aus den folgenden drei Indizes bei konstanter Duration von 0,25 Jahren dar: Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, JPMorgan EMBI Global; All USD Hedged. Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index bietet ein breites Vergleichsspektrum der globalen erstklassigen Festzinsmärkte unter Ausschluss der Schwellenmärkte. Der BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index bildet die Wertentwicklung von Anleihen mit einer schlechteren Einstufung als Investment Grade der Emittenten von Industrieschuldverschreibungen nach, die ihren Firmensitz in Industrieländern haben und, basierend auf dem Durchschnitt aus Moody's, S&P und Fitch, mit BB1 bis B3 bewertet sind. Qualifizierte Anleihen müssen kapitalisierungsgewichtet sein, wobei die Gesamtallokation für einen einzelnen Emittenten (vorgegeben durch Bloomberg Tickers) unter 2 % liegen muss. Emittenten mit einem Anteil über dem Schwellenwert werden auf 2 % reduziert, und der Nennwert jeder einzelnen ihrer Anleihen wird proportional angepasst. Ebenso erhöht sich der Nennwert von Anleihen aller sonstigen Emittenten unter der 2 %-Deckelung entsprechend proportional. Der Indexausgleich findet am letzten Kalendertag eines Monats statt. Der JPMorgan EMBI Global bildet die absoluten Renditen der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden, darunter verbriefte Forderungen aus Umschuldungen, Darlehen, Euro-Anleihen sowie lokale Marktinstrumente. Dieser Index bildet lediglich eine bestimmte Region oder ein bestimmtes Land ab.
JPMorgan Asia Credit Index	Der JPMorgan Asia Credit Index (JACI) misst die Wertentwicklung des asiatischen Marktes für auf USD lautende Anleihen ohne Japan. Der Index bietet einen Vergleichsindex für Anlagemöglichkeiten in fest und variabel verzinsten auf US-Dollar lautenden Anleihen von asiatischen Staaten, quasi-staatlichen Stellen, Banken und Unternehmen zuzüglich 10 % 1 Month USD-LIBOR.
JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	Bei dem JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI) handelt es sich um eine besondere, gewichtete Version des CEMBI-Index. Er beschränkt den Anteil der Indexländer mit umfangreicheren Industrieschuldverschreibungen, indem er nur einen bestimmten Anteil des aktuell bankfähigen Nennwerts der Schulden dieser Länder einbezieht. Der CEMBI Diversified führt zu gut verteilten, ausgeglicheneren Gewichtungen für die im Index enthaltenen Länder. Die vom CEMBI Diversified abgedeckten Länder sind mit den vom CEMBI abgedeckten identisch.
JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	Der JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged) bildet die Gesamterträge für auf lokale Währungen lautende Geldmarktinstrumente in 22 Schwellenmarktländern mit mindestens 10 Milliarden USD Außenhandel nach.

Offizieller Name des Vergleichsindex	Beschreibung des Index
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	Der JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bildet die Gesamterträge der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden: darunter verbriefte Forderungen aus Umschuldungen, Darlehen, Euro-Anleihen.
JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter	Der JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter, bildet die Gesamterträge der auf US-Dollar lautenden Schuldinstrumente ab, die von staatlichen sowie quasi-staatlichen Körperschaften aus Schwellenländern ausgegeben wurden: darunter verbriefte Forderungen, Darlehen, Euroanleihen und lokale Marktinstrumente; ausgeschlossen sind Emittenten, die der SRI-Berater nicht zulässt.
JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	Der JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged) ist ein umfassender, internationaler lokaler Schwellenmarktindex, der aus regelmäßig gehandelten, liquiden, festverzinslichen, auf Inlandswährungen lautenden Staatsanleihen besteht, an denen sich ausländische Anleger beteiligen können.
MSCI Emerging Markets Index (Nettodividenden in USD)	Der MSCI Emerging Markets Index (Nettodividenden in USD) ist ein um Streubesitz bereinigter Marktkapitalisierungsindex, der dazu gedacht ist, die Aktienmarktwertentwicklung von Schwellenmärkten zu messen. In einen Index kann man nicht direkt anlegen.
MSCI Europe Index	Der MSCI Europe Index ist ein um Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der dazu gedacht ist, die Wertentwicklung der Aktienmärkte der europäischen Industrieländer zu messen. Seit Juni 2007 besteht der MSCI Europe Index aus 16 Industrieländerindizes. Der Index bildet die nicht abgesicherte Wertentwicklung der in ihm enthaltenen Aktien in Euro ab.
MSCI World Index	Der MSCI World Index ist ein um Streubesitz bereinigter, marktkapitalisierungsgewichteter Index, der dazu gedacht ist, die Wertentwicklung der Aktienmärkte in Industrieländern zu messen. Der MSCI World Index besteht aus 23 Industrieländerindizes.
OECD CPI + 3 % (3 Month Lag)	Die OECD CPI +3 % (3 Month Lag) Benchmark entsteht, indem der jährlichen prozentualen Änderung des Consumer Price Index („CPI“) für 34 OECD-Mitgliedsländer 3 % hinzugerechnet werden. Der OECD Consumer Price Index ist ein unverwalteter Index, der eine Gesamtinflationsrate von Verbraucherpreisen von 34 Ländern verkörpert, wie von der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung festgelegt. Es ist keine Garantie dafür vorhanden, dass der OECD CPI oder andere Indizes die genaue Inflationsrate wiedergeben.
PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	Der PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close) ist ein diversifizierter globaler Index, der ein breites Spektrum von Gelegenheiten bei internationalen Rentenpapieren und Sektoren, von Industrieländern zu Schwellenmärkten, nominalem zu realem Vermögen, sowie von Barmitteln zu derivativen Instrumenten abdeckt. Abweichend von den herkömmlichen Indizes, die häufig aus Anleihen bestehen, die entsprechend ihrer Marktkapitalisierung gewertet werden, verwendet der GLADI eine BIP-Gewichtung, die sich auf schneller wachsende Gebiete der Welt konzentriert und so dem Index einen auf die Zukunft ausgerichteten Charakter verleiht. PIMCOs GLADI-Methode ist geistiges Eigentum, das durch das US-Patent Nr. 8.306.892 geschützt ist. GLOBAL ADVANTAGE und GLADI sind Markenzeichen von Pacific Investment Management Company LLC.
PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged)	PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged). Der PIMCO GLADI ILB repräsentiert den internationalen Rentenmarkt für inflationsgekoppelte Staatsanleihen, sowohl für Industrie- als auch Schwellenländer. Der Index berücksichtigt die Prinzipien der PIMCO Global Advantage Indizes, sofern diese auf den internationalen Markt für inflationsgekoppelte Anleihen anwendbar sind.
S&P 500 Index	Der S&P 500 Index ist ein nicht gemanagter Marktindex, der allgemein als repräsentativ für den Aktienmarkt insgesamt gilt. Der Index konzentriert sich auf das Large Cap-Segment des US-Aktienmarkts.

Finanzstatus

(Angaben in Tausend)	PIMCO Capital Securities Fund		Commodity Real Return Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 5.361.202	$ 6.040.814	$ 521.040	$ 496.970
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	3.813	0
Finanzderivate	43.364	45.805	16.988	10.588
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.948	16.204	1.019	1.727
Einlagen bei Kontrahenten	46.771	51.798	4.194	2.425
Forderungen aus Einkünften	58.313	71.051	1.471	2.066
Forderungen aus verkauften Anlagen	12.842	2.523	688	483
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	57.720	9.455
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	7.884	47.885	1.445	807
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	5.485	511	0	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	28.232	84.593	479	2.170
Sonstige Vermögenswerte	0	0	0	0
Summe Aktiva	5.566.041	6.361.184	608.857	526.691
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(38.310)	(69.059)	(7.134)	(5.028)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	(1.577)	(3.918)
Zinsverbindlichkeiten	(8)	(195)	(5)	(35)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(16.239)	(13.550)	(957)	(3.593)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	(68.553)	(11.520)
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(4.984)	(5.206)	(1.025)	(452)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(4.276)	(5.436)	(345)	(285)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	(61.520)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(28.031)	(57.697)	(82.614)	(81.855)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(189)	(290)	(1)	(1)
Überziehungskredit	(38)	(560)	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	0	0	(1.238)	(238)
Einlagen von Kontrahenten	(14.030)	(54.964)	(10.980)	(7.160)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(49.677)	(34.223)	(791)	(726)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(155.782)	(241.180)	(175.220)	(176.331)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 5.410.259	$ 6.120.004	$ 433.637	$ 350.360

Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(1) Der PIMCO Dividend and Income Builder Fund wurde am 8. September 2016 eingestellt.

PIMCO Credit Absolute Return Fund		Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund		PIMCO Dividend and Income Builder Fund[1]	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
$ 340.762	$ 988.605	$ 5.694.569	$ 5.833.719	$ 1.235.239	$ 1.071.294	$ 0	$ 109.721
0	0	0	0	0	0	0	0
10.144	15.839	45.547	38.670	33.465	7.964	0	302
1.093	7.312	9.068	20.816	10.554	3.639	1	752
13.239	15.590	178.438	114.528	56.528	10.305	0	52
2.512	7.057	78.034	85.254	16.339	16.291	1	338
3.240	12.089	33.675	27.341	7.166	10.843	0	890
0	0	0	0	0	0	0	0
30	56	23.692	1.886	1.230	29	0	99
0	2.082	10.477	5.057	0	3.693	0	0
0	0	0	0	0	0	0	10
2.743	28.837	26.455	92.435	8.246	14.286	0	2.398
0	0	0	0	0	0	0	4
373.763	1.077.467	6.099.955	6.219.706	1.368.767	1.138.344	2	114.566
(6.563)	(24.983)	(96.903)	(161.360)	(21.823)	(31.127)	0	(223)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(73)	(2)	(126)	(1)	(14)	(1)	(1)
(3.728)	(9.817)	(29.717)	(21.028)	(6.612)	(1.765)	0	(1.224)
0	0	0	0	0	0	0	0
(68)	(740)	(6.683)	(8.718)	(590)	(440)	(1)	(314)
(264)	(1.184)	(5.174)	(5.219)	(861)	(819)	0	(237)
0	0	0	0	0	0	0	0
(63.433)	0	(21.887)	(180.760)	0	(21.741)	0	0
0	(7)	(21)	(45)	(207)	(118)	0	(3)
0	0	0	0	0	0	0	0
(858)	0	0	0	(23.223)	0	0	(7)
(3.720)	(32.760)	(2.220)	(56.220)	(935)	(7.100)	0	(1.690)
(4.160)	(8.547)	(62.104)	(76.076)	(16.023)	(18.674)	0	(805)
0	(22)	(206)	(210)	(84)	(1)	0	0
(82.796)	(78.133)	(224.917)	(509.762)	(70.359)	(81.799)	(2)	(4.504)
$ 290.967	$ 999.334	$ 5.875.038	$ 5.709.944	$ 1.298.408	$ 1.056.545	$ 0	$ 110.062

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Dynamic Multi-Asset Fund[2] Zum 31. Dez. 2016	Emerging Asia Bond Fund Zum 31. Dez. 2016	Emerging Asia Bond Fund Zum 31. Dez. 2015	Emerging Local Bond Fund Zum 31. Dez. 2016	Emerging Local Bond Fund Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:					
Übertragbare Wertpapiere	€ 429.953	$ 50.128	$ 53.636	$ 2.146.741	$ 2.525.929
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0	0
Finanzderivate	10.885	146	670	109.742	172.070
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9.321	246	616	15.311	12.375
Einlagen bei Kontrahenten	23.904	101	648	83.700	48.820
Forderungen aus Einkünften	3.144	525	633	33.568	38.894
Forderungen aus verkauften Anlagen	1.382	2.161	409	10.646	3.165
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	14.520	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	654	62	0	4.421	139
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	0	22	882	6.893
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	3	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	292	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte	0	0	0	0	0
Summe Aktiva	494.058	53.369	56.634	2.405.011	2.808.285
Passiva:					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:					
Finanzderivate	(8.862)	(79)	(1.711)	(105.170)	(146.262)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	(1)	(1)	0	(17)	(119)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(12.757)	(283)	0	(15.663)	(6.473)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(32.098)	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(548)	(147)	(77)	(731)	(657)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(450)	(60)	(58)	(1.849)	(2.453)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	(1.413)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(17)	0	0	(1.399)	(402)
Überziehungskredit	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(269)	(67)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(2.000)	0	(220)	(54.390)	(82.767)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(195)	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(57.197)	(2.050)	(2.066)	(179.219)	(239.133)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	€ 436.861	$ 51.319	$ 54.568	$ 2.225.792	$ 2.569.152

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

[2] Der Dynamic Multi-Asset Fund wurde am 25. Februar 2016 aufgelegt.

Emerging Markets 2018 Fund		Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
$ 67.222	$ 53.039	$ 2.541.680	$ 3.076.344	$ 241.590	$ 630.568
0	0	0	0	0	0
42	0	29.513	62.459	198	607
65	966	18.046	14.923	2.240	2.781
0	0	50.076	40.328	2.208	2.851
842	741	39.290	46.725	3.307	9.148
0	0	29.377	5.814	376	543
0	0	1.091	1.097	0	0
0	0	5.939	1.477	13	2
0	0	0	0	0	194
0	26	0	0	0	0
274	305	18.867	49.241	1.447	7.172
0	0	0	0	0	1
68.445	55.077	2.733.879	3.298.408	251.379	653.867
(2)	(143)	(25.815)	(72.093)	(56)	(2.631)
0	0	(1.089)	(1.092)	0	0
0	0	(14)	(112)	0	(7)
0	(875)	(28.082)	(14.054)	(1.151)	(814)
0	0	0	0	0	0
(11)	(17)	(1.463)	(1.091)	(5.893)	(130)
(33)	(22)	(1.988)	(3.198)	(275)	(470)
0	0	0	0	0	0
(1.175)	(2.343)	(19.569)	(36.976)	(5.048)	(15.818)
0	(28)	(474)	(9)	(1)	(1)
0	0	0	0	0	0
0	0	(3.016)	(1.143)	(34)	0
0	0	(14.166)	(62.430)	0	(7.170)
(420)	(119)	(31.343)	(18.790)	(2.451)	(2.473)
0	0	(7.249)	(5.917)	0	0
(1.641)	(3.547)	(134.268)	(216.905)	(14.909)	(29.514)
$ 66.804	$ 51.530	$ 2.599.611	$ 3.081.503	$ 236.470	$ 624.353

(Angaben in Tausend)	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Euro Bond Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31.Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 36.627	$ 104.319	€ 1.324.567	€ 1.139.723
Einlagen bei Kreditinstituten	1.002	0	16.904	0
Finanzderivate	4.962	8.575	66.634	28.137
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	249	726	4.933	6.433
Einlagen bei Kontrahenten	2.320	1.413	38.923	8.296
Forderungen aus Einkünften	237	569	7.813	8.026
Forderungen aus verkauften Anlagen	329	20	48.608	14.017
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	117.397	138.004
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	56	0	1.252	857
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	15	0	2.887
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	0	0	43	233
Sonstige Aktiva	0	0	0	220
Summe Aktiva	45.782	115.637	1.627.074	1.346.833
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(5.099)	(4.540)	(55.607)	(19.530)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	(5.072)	(64.033)
Zinsverbindlichkeiten	0	(2)	(15)	(21)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(106)	(270)	(47.336)	(11.126)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	(219.213)	(102.139)
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(367)	(21)	(862)	(895)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(47)	(85)	(571)	(543)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	(35.037)	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	0	(3.573)	(48.118)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	0	(11)	0
Überziehungskredit	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(78)	0	(28.290)	0
Einlagen von Kontrahenten	(1.810)	(5.570)	(7.732)	(15.025)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	0	0	(7)	(194)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(7.507)	(10.488)	(403.326)	(261.624)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 38.275	$ 105.149	€ 1.223.748	€ 1.085.209

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund		Euro Low Duration Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
€ 418.991	€ 434.712	€ 702.530	€ 780.964	€ 321.632	€ 516.665	€ 76.676	€ 69.600
0	1.566	0	0	0	737	0	0
8.588	6.615	15.500	15.408	5.870	4.489	226	1.005
748	18.465	2.234	41.163	3.504	3.883	84	680
19.281	5.403	35.448	12.026	19.626	4.724	2.177	506
4.814	5.316	10.799	11.548	3.049	6.042	1.282	917
3.209	241	6.899	551	3.375	1.098	7.019	1
0	0	0	0	0	0	0	0
126	85	1.758	1.230	0	0	35	5
0	1.537	0	3.432	0	4.278	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	5	22
0	2	0	0	0	0	0	0
455.757	473.942	775.168	866.322	357.056	541.916	87.504	72.736
(7.157)	(3.700)	(13.231)	(9.976)	(4.791)	(8.361)	(1.055)	(926)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(9)	(3)	(42)	0	0	(56)	0
(5.211)	(9.699)	(6.190)	(16.563)	(9.276)	(1.804)	(530)	(2)
0	0	0	0	0	0	0	0
(148)	(225)	(1.005)	(1.599)	0	(3)	0	(16)
(243)	(274)	(757)	(743)	(130)	(163)	(34)	(48)
0	0	0	0	0	0	(8.397)	0
0	(11.188)	(6.725)	(25.911)	0	(2.723)	(916)	(4.004)
0	0	(7)	(13)	0	0	0	0
0	0	(1.914)	0	0	0	0	0
(5.691)	0	(8.377)	0	(4.400)	0	(42)	(13)
(10)	(6.371)	(322)	(14.912)	(10)	(1.828)	0	(672)
0	0	0	0	0	0	(148)	(95)
0	0	0	(1)	0	0	0	0
(18.460)	(31.466)	(38.531)	(69.760)	(18.607)	(14.882)	(11.178)	(5.776)
€ 437.297	€ 442.476	€ 736.637	€ 796.562	€ 338.449	€ 527.034	€ 76.326	€ 66.960

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Euro Real Return Fund		Euro Short-Term Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	€ 30.391	€ 28.050	€ 1.482.395	€ 828.077
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	20.145	0
Finanzderivate	240	96	3.187	2.125
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	359	573	839	30.944
Einlagen bei Kontrahenten	781	91	3.090	699
Forderungen aus Einkünften	115	153	16.293	7.135
Forderungen aus verkauften Anlagen	2.250	141	1.468	52.071
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	0	0	4.664	5.945
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	21	0	6
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	0	0	0	0
Sonstige Aktiva	0	0	0	1
Summe Aktiva	34.136	29.125	1.532.081	927.003
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(429)	(406)	(4.321)	(1.541)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(36)	(11)	(4.201)	(65.411)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	0	0	(2.970)	(1.756)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(11)	(25)	(769)	(285)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.020)	(417)	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(1.390)	0	0	(6.764)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	0	0	0
Überziehungskredit	0	0	(10)	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(199)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	0	0	(1.410)	(1.830)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(6.085)	(859)	(13.681)	(77.587)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	€ 28.051	€ 28.266	€ 1.518.400	€ 849.416

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Ultra-Long Duration Fund		Global AdvantageFund		Global Advantage Real Return Fund		Global BondFund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
€ 52.840	€ 48.417	$ 845.364	$ 779.847	$ 248.420	$ 694.398	$ 10.331.016	$ 8.745.587
0	0	1.903	3.102	0	0	16.126	52.443
741	803	28.808	18.791	8.806	11.406	514.838	271.014
267	739	3.052	4.686	3.642	5.390	69.921	44.244
5.408	3.471	30.140	6.607	6.131	2.817	158.643	76.280
349	351	4.796	5.148	1.283	4.423	50.181	57.056
1.325	201	18.197	1.655	13.882	76.577	187.265	28.255
0	0	121.070	22.693	56.277	0	1.016.425	1.122.638
0	0	67	48	36	31	15.945	3.415
2.577	1.264	0	4.559	0	100	0	41.948
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	8.478	13.710	2.064	6.278	37.304	108.325
0	0	0	0	1	0	0	1
63.507	55.246	1.061.875	860.846	340.542	801.420	12.397.664	10.551.206
(3.892)	(2.153)	(38.758)	(21.247)	(9.118)	(9.486)	(282.519)	(216.474)
0	0	(210)	(12.796)	(1.052)	0	(3.799)	(462.963)
0	0	(4)	(19)	(5)	(4)	(950)	(197)
(3.370)	(163)	(7.238)	(1.850)	(1.256)	(14.881)	(194.807)	(29.101)
0	0	(242.041)	(52.559)	(62.495)	0	(2.697.387)	(1.565.925)
0	0	(93)	(80)	(31)	(174)	(9.605)	(2.362)
(20)	(40)	(450)	(260)	(155)	(290)	(4.741)	(3.842)
0	0	(10.550)	(10.199)	(4.169)	(49.397)	(2.885)	(2.010)
0	0	(15.399)	(29.102)	(58.154)	(242.458)	(297.458)	(132.852)
0	0	0	(10)	(27)	(75)	(243)	(278)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(3.689)	0	(1.037)	0	(75.887)	0
(10)	0	(10.730)	(14.735)	(4.690)	(7.480)	(213.442)	(222.689)
0	0	(8.541)	(8.418)	(1.773)	(3.311)	(81.497)	(57.865)
0	0	0	0	0	0	0	(1)
(7.292)	(2.356)	(337.703)	(151.275)	(143.962)	(327.556)	(3.865.220)	(2.696.559)
€ 56.215	€ 52.890	$ 724.172	$ 709.571	$ 196.580	$ 473.864	$ 8.532.444	$ 7.854.647

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Global Bond Ex-US Fund		PIMCO Global Dividend Fund[3]	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 958.918	$ 730.475	$ 0	$ 68.061
Einlagen bei Kreditinstituten	1.703	7.903	0	0
Finanzderivate	53.316	14.693	0	221
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.067	5.210	1	673
Einlagen bei Kontrahenten	15.955	12.288	0	0
Forderungen aus Einkünften	5.184	5.179	0	174
Forderungen aus verkauften Anlagen	15.711	5.402	0	895
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	46.361	105.568	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	721	472	0	3
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	4.462	0	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	635	701	0	2.114
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	1.103.571	892.353	1	72.141
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(25.767)	(20.024)	0	(274)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	(1.052)	(45.058)	0	0
Zinsverbindlichkeiten	(242)	(12)	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(19.806)	(4.762)	0	(899)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(132.191)	(79.693)	0	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(13.804)	(5.462)	(1)	(79)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(434)	(462)	0	(33)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(34.112)	(20.183)	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(32.780)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(6)	(56)	0	0
Überziehungskredit	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(14.812)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(26.027)	(7.467)	0	(1.020)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(1.666)	(262)	0	(695)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(302.699)	(183.441)	(1)	(3.000)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 800.872	$ 708.912	$ 0	$ 69.141

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

(3) Der PIMCO Global Dividend Fund wurde am 8. September 2016 geschlossen.

(4) Der Global Libor Plus Bond Fund wurde am 29. Januar 2016 aufgelegt.

Global High Yield Bond Fund		Global Investment Grade Credit Fund		Global Libor Plus Bond Fund[4]	Global Low Duration Real Return Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
$ 4.812.195	$ 3.783.250	$ 18.593.322	$ 15.741.031	$ 14.212	$ 1.205.795	$ 742.510
0	0	41.428	93.231	451	2.609	0
19.540	13.092	266.403	128.649	191	20.429	10.391
8.151	3.638	28.640	14.986	186	5.493	1.851
52.755	34.130	423.057	84.518	170	14.268	5.776
69.551	57.558	167.109	150.211	64	3.535	2.333
8.498	4.352	95.527	30.964	0	941	36.114
0	0	815.400	156.890	1.375	93.584	0
26.838	37.072	32.625	17.209	0	2.988	620
0	832	0	53.165	0	0	0
0	0	0	0	19	0	11
19.679	34.961	58.260	161.923	5	8.401	12.901
106	108	0	0	0	0	1
5.017.313	3.968.993	20.521.771	16.632.777	16.673	1.358.043	812.508
(9.408)	(17.228)	(144.322)	(239.579)	(103)	(12.357)	(11.471)
0	0	(28.896)	(75.396)	(199)	(4.122)	0
(2)	(72)	(861)	(387)	0	(2)	0
(7.361)	(22.575)	(53.829)	(88.275)	(1)	(1.143)	(29.891)
0	0	(1.921.292)	(88.435)	(3.346)	(132.290)	0
(6.229)	(3.203)	(21.213)	(10.608)	0	(376)	(432)
(2.918)	(2.427)	(8.175)	(6.728)	(5)	(528)	(422)
0	0	(63.259)	(120.010)	0	(33.918)	(72.913)
(48.957)	0	(2.439.839)	(2.965.338)	0	(33.227)	(123.513)
(55)	(392)	(378)	(577)	(23)	0	(13)
(1)	0	0	0	0	0	0
(5.626)	0	(98.395)	0	(69)	(3.504)	(46)
0	(27.360)	(24.162)	(102.532)	0	(6.670)	(13.860)
(42.870)	(43.279)	(139.510)	(138.193)	(13)	(13.271)	(5.014)
(34)	(35)	0	(3)	0	0	0
(123.461)	(116.571)	(4.944.131)	(3.836.061)	(3.759)	(241.408)	(257.575)
$ 4.893.852	$ 3.852.422	$ 15.577.640	$ 12.796.716	$ 12.914	$ 1.116.635	$ 554.933

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Global Multi-Asset Fund Zum 31. Dez. 2016	Global Multi-Asset Fund Zum 31. Dez. 2015	Global Real Return Fund Zum 31. Dez. 2016	Global Real Return Fund Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 1.048.701	$ 1.466.065	$ 3.032.279	$ 3.495.776
Einlagen bei Kreditinstituten	5.519	0	13.245	0
Finanzderivate	44.585	36.106	75.045	64.417
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	47.774	62.464	3.287	6.560
Einlagen bei Kontrahenten	63.618	5.005	55.008	11.812
Forderungen aus Einkünften	2.217	3.627	9.638	14.653
Forderungen aus verkauften Anlagen	36.512	44.052	55.312	62.344
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	241.465	140.164	304.625	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	405	690	16.981	3.101
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	0	0	1.059
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	7.676	19.351	14.125	36.980
Sonstige Aktiva	0	16	0	167
Summe Aktiva	1.498.472	1.777.540	3.579.545	3.696.869
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(42.631)	(18.620)	(57.035)	(63.597)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	(4.206)	0	(13.147)	0
Zinsverbindlichkeiten	(4)	(40)	(53)	(85)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(5.552)	(9.052)	(28.778)	(5.966)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(297.344)	(215.120)	(393.058)	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(3.655)	(1.242)	(4.109)	(2.608)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(1.022)	(1.524)	(1.345)	(1.836)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	(21.715)	(10.631)	(504.392)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(11.908)	(85.485)	(580.430)	(543.251)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(2)	0	(78)	(80)
Überziehungskredit	(205)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(5.697)	(7.008)	(9.232)	0
Einlagen von Kontrahenten	(11.488)	(30.680)	(27.246)	(45.545)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(8.125)	(8.435)	(29.405)	(20.165)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	(1)	0	(1)
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(391.839)	(398.922)	(1.154.547)	(1.187.526)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 1.106.633	$ 1.378.618	$ 2.424.998	$ 2.509.343

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Income Fund		Inflation Strategy Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
$ 25.973.100	$ 12.781.408	$ 63.549	$ 71.336	$ 2.009.346	$ 1.943.326	$ 236.638	$ 102.929
563.745	0	100	0	34.634	19.716	1.803	0
623.802	183.780	1.744	2.077	22.353	51.453	1.648	188
56.655	50.633	790	1.202	16.789	10.615	805	581
415.447	66.788	815	1.383	27.968	3.462	4.419	401
110.132	63.891	275	370	5.376	5.672	1.576	479
249.046	18.953	632	2.607	4.075	2.270	951	56.394
1.814.207	1.002.892	17.023	0	610.289	175.595	14.209	0
117.976	59.753	145	86	3.169	7.624	52	5
0	0	0	0	0	4.558	0	0
0	0	0	16	0	0	0	12
47.457	123.616	268	419	4.313	9.504	2.136	629
0	0	0	0	0	279	0	0
29.971.567	14.351.714	85.341	79.496	2.738.312	2.234.074	264.237	161.618
(248.588)	(230.560)	(1.317)	(1.522)	(7.498)	(12.612)	(1.121)	(370)
(9.549)	(516.279)	(993)	0	0	(2.230)	0	0
(784)	(281)	(3)	0	(8)	(41)	0	0
(851.867)	(383.018)	(119)	(765)	(18.147)	(1.061)	(461)	(61.057)
(4.987.310)	(486.575)	(19.074)	0	(1.065.357)	(405.027)	(20.661)	0
(20.441)	(10.451)	(46)	(12)	(3.518)	(757)	(581)	0
(17.522)	(10.836)	(67)	(78)	(780)	(877)	(115)	(28)
(49.618)	0	(414)	(671)	(14.866)	(17.205)	0	0
(1.982.034)	(16.305)	0	(16.958)	(77.037)	(195.043)	0	(16.625)
(1.073)	(681)	(10)	(15)	(340)	(250)	0	(12)
(903)	0	0	0	0	0	0	0
(303.593)	(74.022)	(264)	(130)	(303)	0	(288)	(25)
(165.271)	(57.440)	(260)	(2.750)	(13.509)	(51.400)	(270)	(10)
(112.993)	(44.324)	(337)	(302)	(8.137)	(6.018)	(3.175)	(464)
0	(1)	0	0	0	0	0	0
(8.751.546)	(1.830.773)	(22.904)	(23.203)	(1.209.500)	(692.521)	(26.672)	(78.591)
$ 21.220.021	$ 12.520.941	$ 62.437	$ 56.293	$ 1.528.812	$ 1.541.553	$ 237.565	$ 83.027

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 127.045	$ 67.814	$ 13.465	$ 7.629
Einlagen bei Kreditinstituten	0	0	0	0
Finanzderivate	5.421	8.555	0	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.274	684	69	32
Einlagen bei Kontrahenten	843	0	0	0
Forderungen aus Einkünften	42	136	31	18
Forderungen aus verkauften Anlagen	2.824	8.847	0	0
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	119	14	172	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	0	0	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	18	0	17
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	277	91	0	0
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	137.845	86.159	13.737	7.696
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(190)	(91)	0	0
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	0	(11)	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(3)	(9.106)	(121)	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(37)	(12)	(4)	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(111)	(41)	(10)	(5)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	(22)	(48)	(17)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(8)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(4.520)	(6.250)	0	0
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(975)	(168)	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(5.844)	(15.701)	(183)	(22)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 132.001	$ 70.458	$ 13.554	$ 7.674

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

PIMCO RAE Fundamental Europe Fund		PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
€ 12.429	€ 28.117	$ 29.381	$ 9.474	$ 69.379	$ 31.556	$ 840.257	$ 893.580
0	0	0	0	902	0	10.121	0
0	0	0	0	3.903	1.065	35.087	16.903
96	224	223	85	717	215	1.216	3.003
0	0	0	0	1.223	2.282	18.943	17.585
13	29	28	10	190	284	4.133	7.327
2	0	1	0	511	5.904	15.380	2.300
0	0	0	0	20.485	8.963	123.956	156.806
38	0	467	0	34	0	61	27
0	0	0	0	0	187	0	9.460
0	15	0	18	0	13	0	0
0	0	0	0	0	0	10.209	26.205
0	0	0	0	0	0	0	47
12.578	28.385	30.100	9.587	97.344	50.469	1.059.363	1.133.243
0	0	0	0	(663)	(1.617)	(11.275)	(32.756)
0	0	0	0	(298)	(3.606)	0	(82.933)
0	0	0	0	(1)	(53)	(10)	(350)
0	0	(469)	0	(209)	(1.891)	(5.824)	(26.849)
0	0	0	0	(31.994)	(5.387)	(231.289)	(76.186)
0	0	0	0	0	0	(5)	(541)
(6)	(11)	(17)	(4)	(104)	(54)	(831)	(1.346)
0	0	0	0	0	(6.439)	(22.633)	(59.836)
0	0	0	0	0	(1.321)	(194.934)	(18.058)
0	(16)	0	(18)	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	(655)	0
0	0	0	0	(1.672)	0	(9.329)	0
0	0	0	0	(1.460)	(890)	(24.065)	(18.870)
0	0	0	0	0	0	(10.503)	(10.582)
0	0	0	0	0	0	(37)	0
(6)	(27)	(486)	(22)	(36.401)	(21.258)	(511.390)	(328.307)
€ 12.572	€ 28.358	$ 29.614	$ 9.565	$ 60.943	$ 29.211	$ 547.973	$ 804.936

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund		PIMCO RAE Fundamental US Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 250.208	$ 322.054	$ 20.227	$ 12.810
Einlagen bei Kreditinstituten	4.206	1.801	0	0
Finanzderivate	12.383	9.431	0	0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5.772	2.770	217	52
Einlagen bei Kontrahenten	6.400	1.281	0	0
Forderungen aus Einkünften	752	1.068	19	13
Forderungen aus verkauften Anlagen	2.618	3.177	2	0
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	140.135	69.421	0	0
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	1.120	0	875	0
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	1.830	0	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	11	0	17
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	0	2.029	0	0
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	423.594	414.873	21.340	12.892
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(8.109)	(6.086)	0	0
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	(3)	(44)	0	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(5.417)	(5.441)	(981)	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(197.050)	(97.225)	0	0
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(3.563)	(53)	0	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(136)	(238)	(7)	(4)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(15.145)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(8)	0	0	(18)
Überziehungskredit	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(2.182)	0	0	0
Einlagen von Kontrahenten	(6.250)	(11.035)	0	0
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	0	(637)	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(237.863)	(120.759)	(988)	(22)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 185.731	$ 294.114	$ 20.352	$ 12.870

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund		StocksPLUS™ Fund		Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
$ 347.215	$ 295.265	$ 1.097.233	$ 1.416.810	$ 437.053	$ 186.529	$ 9.214.677	$ 10.003.890
0	0	14.731	0	501	0	226.243	0
2.771	3.628	34.799	26.337	7.842	1.014	100.639	263.235
648	927	9.491	5.812	6.092	2.811	22.951	11.732
3.869	2.256	24.200	5.708	10.507	2.987	197.487	23.380
5.094	4.275	4.059	4.925	1.727	686	41.287	48.118
289	3.983	2.929	13.237	4.768	2.686	96.698	38.062
0	0	43.596	334.712	54.889	8.481	1.754.526	1.831.929
13	11	3.039	85.506	3.385	222	6.005	12.080
0	43	0	0	0	118	58.227	76.196
0	0	0	0	0	14	0	0
1.629	3.404	453	1.490	4.331	4.392	28.675	78.822
0	56	0	0	0	0	0	1.016
361.528	313.848	1.234.530	1.894.537	531.095	209.940	11.747.415	12.388.460
(2.318)	(4.976)	(14.888)	(19.813)	(3.730)	(3.353)	(129.969)	(155.017)
0	0	0	(79.603)	0	(3.309)	0	0
0	(2)	(14)	(118)	(1)	(4)	(46)	(290)
(3)	(3.898)	(14.580)	(22.192)	(17.111)	(12.365)	(37.808)	(27.616)
0	0	(87.875)	(255.133)	(104.113)	(5.167)	(3.794.772)	(4.208.067)
(98)	(6)	(228)	(103)	(245)	(179)	(12.211)	(10.360)
(265)	(235)	(515)	(348)	(371)	(226)	(4.561)	(7.385)
0	0	0	(71.495)	0	0	(26.426)	(117.002)
(227)	0	(14.126)	(284.046)	(4.414)	0	(1.498.530)	(336.424)
(27)	0	(1)	(9)	(1)	(22)	(365)	(124)
0	0	0	0	0	0	(1)	0
(288)	0	(178)	(6.638)	(4.093)	0	0	0
0	(3.820)	(31.040)	(15.670)	(2.170)	(3.240)	(45.535)	(272.077)
(2.416)	(1.051)	(445)	(299)	(5.717)	(1.117)	(49.108)	(32.970)
(118)	(110)	(199)	0	0	0	0	0
(5.760)	(14.098)	(164.089)	(755.467)	(141.966)	(28.982)	(5.599.332)	(5.167.332)
$ 355.768	$ 299.750	$ 1.070.441	$ 1.139.070	$ 389.129	$ 180.958	$ 6.148.083	$ 7.221.128

Finanzstatus (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		UK Corporate Bond Fund	
	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Aktiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:				
Übertragbare Wertpapiere	$ 136.802	$ 22.591	£ 317.715	£ 262.523
Einlagen bei Kreditinstituten	1.001	0	0	0
Finanzderivate	9.124	2.023	2.189	893
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.368	473	3.742	855
Einlagen bei Kontrahenten	8.481	1.212	4.209	2.134
Forderungen aus Einkünften	858	116	4.635	4.560
Forderungen aus verkauften Anlagen	2.438	88	338	9.520
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	0	0	14.550	7.001
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	35	0	169	5
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	0	0	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	32	0	0
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	1.150	588	0	0
Sonstige Aktiva	0	0	0	0
Summe Aktiva	162.257	27.123	347.547	287.491
Passiva:				
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:				
Finanzderivate	(6.222)	(2.460)	(1.222)	(3.123)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	0	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	(3)	0	(80)	(21)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(1.297)	(394)	(2.203)	(621)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	0	0	(22.103)	(13.226)
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(17)	0	(16)	0
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(158)	(21)	(115)	(169)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0	0	(13.238)	(3.202)
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(12.640)	(2.854)	(9.257)	(11.304)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	0	(32)	0	0
Überziehungskredit	0	0	0	(5.611)
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(1.574)	(81)	(790)	(145)
Einlagen von Kontrahenten	(2.560)	0	0	(97)
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(1.737)	(172)	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(26.208)	(6.014)	(49.024)	(37.519)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 136.049	$ 21.109	£ 298.523	£ 249.972

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

(5) Der UK Real Return Fund wurde am 22. Januar 2016 geschlossen.

(6) Der UK Sterling Long Average Duration Fund wurde am 31. Mai 2016 geschlossen.

UK Long Term Corporate Bond Fund		UK Low Duration Fund		UK Real Return Fund[5]		UK Sterling Long Average Duration Fund[6]	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
£ 541.421	£ 602.857	£ 87.486	£ 173.971	£ 0	£ 25.476	£ 0	£ 25.050
0	0	0	543	0	0	0	0
4.948	1.686	2.017	1.282	0	265	0	146
1.937	1.448	334	7.483	18	247	0	235
6.068	5.705	1.911	2.316	0	302	0	184
7.944	10.229	554	1.574	0	97	0	192
3.236	18.272	10.363	318	0	84	0	108
0	0	1.492	0	0	0	0	0
260	28	0	13	2	0	0	13
0	477	0	786	0	71	0	69
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
565.814	640.702	104.157	188.286	20	26.542	0	25.997
(1.835)	(4.679)	(2.021)	(2.426)	0	(302)	0	(324)
0	0	0	0	0	0	0	0
(229)	(216)	0	0	(1)	(4)	0	0
(784)	(2.534)	(2.720)	(11.469)	0	(27)	0	(14)
0	0	(6.482)	0	0	0	0	0
(334)	(266)	(2.059)	0	0	0	0	0
(175)	(195)	(31)	(60)	0	(10)	0	(8)
(57.927)	(18.970)	0	(5.219)	0	(577)	0	(9.335)
(38.750)	(26.980)	0	0	0	(9.303)	0	0
(2)	0	0	0	0	0	0	0
0	(13.065)	(6.820)	0	(19)	0	0	0
(2.864)	0	(99)	0	0	0	0	0
0	(1.133)	(260)	(680)	0	(60)	0	(250)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(102.900)	(68.038)	(20.492)	(19.854)	(20)	(10.283)	0	(9.931)
£ 462.914	£ 572.664	£ 83.665	£ 168.432	£ 0	£ 16.259	£ 0	£ 16.066

(Angaben in Tausend)	Unconstrained Bond Fund Zum 31. Dez. 2016	Unconstrained Bond Fund Zum 31. Dez. 2015	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dez. 2016	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dez. 2015	US Investment Grade Corporate Bond Fund[7] Zum 31. Dez. 2016
Aktiva:					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Finanzvermögen:					
Übertragbare Wertpapiere	$ 3.274.722	$ 3.995.521	$ 2.672.158	$ 1.948.878	$ 132.741
Einlagen bei Kreditinstituten	9.319	0	0	0	0
Finanzderivate	136.453	390.477	4.413	579	1.050
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.828	7.114	1.929	2.695	114
Einlagen bei Kontrahenten	86.306	41.230	24.367	10.606	5.609
Forderungen aus Einkünften	15.302	24.240	40.090	31.745	1.164
Forderungen aus verkauften Anlagen	101.613	75.728	4.168	1.745	1.283
Forderungen aus verkauften TBA-Anlagen	482.326	756.372	0	0	4.012
Forderungen aus verkauften Fondsanteilen	985	889	18.071	4.067	119
Forderungen aus Derivate-Gewinnen	0	0	0	554	0
Forderungen an die Verwaltungsgesellschaft	0	0	0	0	19
Unrealisierte Wertzunahme aus Sicherungsgeschäften	9.721	41.273	7.934	16.599	45
Sonstige Aktiva	0	2.084	60	55	0
Summe Aktiva	4.120.575	5.334.928	2.773.190	2.017.523	146.156
Passiva:					
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzverbindlichkeiten:					
Finanzderivate	(24.749)	(122.833)	(806)	(1.217)	(525)
Zeitwert der leerverkauften Wertpapiere	(34.412)	(393.933)	0	0	0
Zinsverbindlichkeiten	(370)	(121)	(6)	(168)	0
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(8.778)	(20.923)	(50.391)	(1.279)	(62)
Verbindlichkeiten aus erworbenen TBA-Anlagen	(866.351)	(375.791)	0	0	(6.035)
Verbindlichkeiten aus Teilfondsrücknahmen	(4.798)	(10.148)	(3.533)	(884)	(338)
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühr	(2.014)	(1.770)	(1.398)	(1.147)	(57)
Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.539)	(9.785)	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	(769.001)	(1.028.160)	(42.438)	0	(1.400)
Verbindlichkeiten aus Aufwendungen	(64)	0	(47)	(391)	(21)
Überziehungskredit	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Derivatemargen	(71.305)	(27.580)	(3.016)	0	(388)
Einlagen von Kontrahenten	(41.867)	(303.200)	0	(12.280)	0
Unrealisierte Wertabnahme aus Sicherungsgeschäften	(19.699)	(31.735)	(16.219)	(16.282)	(1.284)
Sonstige Verbindlichkeiten	0	(2)	0	0	0
Summe Passiva ohne Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.847.947)	(2.325.981)	(117.854)	(33.648)	(10.110)
Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 2.272.628	$ 3.008.947	$ 2.655.336	$ 1.983.875	$ 136.046

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

(7) Der US Investment Grade Corporate Bond Fund wurde am 15. September 2016 aufgelegt.

(8) Der US Small Cap StocksPLUS™ Fund wurde am 20. Mai 2016 geschlossen.

* Die Summe der Gesellschaft wurde bereinigt, um den Überkreuzinvestitionen des Global Multi-Asset Fund in den PIMCO Capital Securities Fund, den Global Advantage Real Return Fund, den Income Fund und den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund Rechnung zu tragen. Der Betrag wurde ferner bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Diversified Income Fund, des Diversified Income Duration Hedged Fund, des Global Bond Fund, des Low Average Duration Fund, des Total Return Bond Fund und des Unconstrained Bond Fund in den US Short-Term Fund zu berücksichtigen. Darüber hinaus wurde der Betrag bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Dynamic Multi-Asset Fund in den Income Fund und den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund sowie Salden im Namen der Gesellschaft Rechnung zu tragen.

** Die Summe der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015 wurde nicht angepasst, um die Schließung des PIMCO Asia Local Bond Fund, des PIMCO Emerging Multi-Asset Fund, des PIMCO EqS Pathfinder Fund™, des PIMCO EqS Pathfinder Europe Fund™ und des PIMCO EqS Emerging Markets Fund™ zu berücksichtigen.

Für den Verwaltungsrat:

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 25. April 2017

US Short-Term Fund		US Small Cap StocksPLUS™ Fund[8]		Summe der Gesellschaft*	
Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015**
$ 656.551	$ 677.699	$ 0	$ 74.913	$ 112.664.578	$ 97.121.492
22.833	1.601	0	0	1.017.015	183.099
5.093	1.915	0	955	2.463.904	1.965.982
1.185	3.975	3	1.633	436.953	492.537
3.004	899	0	653	2.269.044	764.043
4.244	3.689	0	384	850.885	844.047
1.587	6.922	0	603	1.133.909	714.168
0	0	0	11.709	7.994.008	6.075.618
20.349	0	0	0	251.967	219.345
0	0	0	0	77.789	324.190
0	0	0	13	41	244
558	0	0	0	362.885	988.019
0	0	0	0	167	4.077
715.404	696.700	3	90.863	129.523.145	109.606.861
(1.698)	(2.496)	0	(985)	(1.503.697)	(1.802.536)
0	0	0	(3.523)	(109.951)	(1.756.198)
(4)	(1)	0	0	(3.889)	(3.417)
(8.592)	(1.532)	0	(896)	(1.483.009)	(921.545)
0	0	0	(8.221)	(17.662.269)	(8.066.478)
(3.204)	0	(3)	0	(143.511)	(83.391)
(126)	(119)	0	(23)	(84.973)	(86.518)
(17.677)	0	0	(4.365)	(433.684)	(1.204.571)
(26.954)	(59.405)	0	(22.721)	(8.452.816)	(6.694.474)
(7)	(33)	0	(15)	(5.156)	(4.083)
0	0	0	0	(12.283)	(28.087)
(1.279)	(686)	0	(540)	(700.810)	(118.372)
(2.500)	(380)	0	(10)	(780.428)	(1.598.158)
(821)	0	0	0	(727.575)	(592.505)
0	0	0	0	(27.566)	(10.143)
(62.862)	(64.652)	(3)	(41.299)	(31.131.617)	(22.970.476)
$ 652.542	$ 632.048	$ 0	$ 49.564	$ 97.391.528	$ 86.636.385

Betriebsergebnisrechnung

(Angaben in Tausend)	PIMCO Capital Securities Fund		Commodity Real Return Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 290.318	$ 273.154	$ 8.859	$ 10.309
Bankzinsen	84	859	26	171
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(267.204)	(205.916)	(3.036)	(8.879)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	170.748	(8.974)	54.462	(131.565)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(37.904)	(75.021)	2.193	1.789
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	9.487	(96.260)	(2.623)	(9.190)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	17.790	7.160	4.894	21.794
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(44.719)	29.825	(3.060)	1.389
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	138.600	(75.173)	61.715	(114.182)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(53.363)	(55.186)	(3.794)	(3.646)
Servicegebühr	(156)	(33)	(12)	(24)
Bestandspflegegebühr	(2.278)	(2.661)	0	0
Zinsaufwendungen	0	0	(172)	(1.302)
Sonstige Aufwendungen	(101)	(75)	(3)	0
Gesamtaufwendungen	(55.898)	(57.955)	(3.981)	(4.972)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(55.898)	(57.955)	(3.981)	(4.972)
Anlageerträge/(-verluste), netto	82.702	(133.128)	57.734	(119.154)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(1.108)	(798)	(698)	(526)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(79.526)	(81.550)	(16)	(23)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	308	1.702	1	(1)
Summe Finanzierungskosten	(80.326)	(80.646)	(713)	(550)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	2.376	(213.774)	57.021	(119.704)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(4.038)	(5.932)	(1)	(1)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	(1.662)	(219.706)	57.020	(119.705)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ (1.662)	$ (219.706)	$ 57.020	$ (119.705)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

PIMCO Credit Absolute Return Fund		Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund		PIMCO Dividend and Income Builder Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
$ 19.895	$ 47.427	$ 273.140	$ 336.583	$ 53.419	$ 46.427	$ 2.692	$ 5.078
236	469	625	1.498	114	200	2	22
15	110	1.310	171	201	25	0	1
(24.247)	(60.834)	(60.314)	(376.591)	(15.215)	(100.974)	(12.294)	(4.568)
(17.585)	(34.076)	153.213	88.702	(7.156)	(20.303)	1.525	317
24.920	(191.757)	(440.755)	(388.390)	(106.985)	(96.621)	2.234	(11.004)
35.870	(1.012)	322.429	(116.420)	51.904	28.439	11.746	(13.014)
15.321	5.235	75.217	(76.624)	37.064	6.740	(14)	(29)
(24.566)	58.126	(57.318)	79.809	(4.591)	18.981	(1.748)	2.645
29.859	(176.312)	267.547	(451.262)	8.755	(117.086)	4.143	(20.552)
(5.390)	(16.282)	(62.254)	(72.361)	(9.606)	(9.367)	(1.063)	(2.375)
0	0	(89)	(67)	(27)	(32)	(6)	(11)
(10)	(88)	(128)	(148)	0	0	0	0
(194)	(234)	0	(2.357)	0	(722)	0	(1)
(61)	(1)	(206)	(12)	(30)	(1)	(6)	(2)
(5.655)	(16.605)	(62.677)	(74.945)	(9.663)	(10.122)	(1.075)	(2.389)
0	0	0	0	0	0	0	0
(5.655)	(16.605)	(62.677)	(74.945)	(9.663)	(10.122)	(1.075)	(2.389)
24.204	(192.917)	204.870	(526.207)	(908)	(127.208)	3.068	(22.941)
(499)	(304)	(282)	(1.437)	(22)	(289)	(4)	(11)
0	0	0	0	0	0	0	0
(11.263)	(12.782)	(96.197)	(103.890)	(15.494)	(17.179)	(1.479)	(3.424)
(895)	88	(176)	(3.336)	(133)	(471)	0	(17)
(12.657)	(12.998)	(96.655)	(108.663)	(15.649)	(17.939)	(1.483)	(3.452)
11.547	(205.915)	108.215	(634.870)	(16.557)	(145.147)	1.585	(26.393)
(32)	(83)	0	101	(84)	0	(489)	(705)
0	0	0	0	(89)	(116)	0	0
11.515	(205.998)	108.215	(634.769)	(16.730)	(145.263)	1.096	(27.098)
$ 11.515	$ (205.998)	$ 108.215	$ (634.769)	$ (16.730)	$ (145.263)	$ 1.096	$ (27.098)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Dynamic Multi-Asset Fund	Emerging Asia Bond Fund		Emerging Local Bond Fund	
	Berichtszeitraumvom 25. Feb. 2016 bis 31. Dez. 2016	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge					
Zins- und Dividendenerträge	€ 1.889	$ 2.155	$ 3.116	$ 158.989	$ 191.981
Bankzinsen	22	6	12	143	593
Sonstige Erträge	0	0	0	526	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	2.078	887	(3.483)	(360.014)	(659.971)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	8.066	517	325	143.013	4.254
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	416	(53)	(8.296)	(2.279)	(231.284)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	6.432	57	3.188	382.689	21.742
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	2.216	344	(459)	62.741	(5.219)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(272)	802	2.569	(84.453)	114.792
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	20.847	4.715	(3.028)	301.355	(563.112)
Betriebskosten					
Verwaltungsgebühr	(4.065)	(728)	(983)	(25.457)	(34.128)
Servicegebühr	0	0	0	(97)	(135)
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0	(1)
Zinsaufwendungen	0	0	(4)	(14)	(3)
Sonstige Aufwendungen	(17)	(1)	0	(31)	(4)
Gesamtaufwendungen	(4.082)	(729)	(987)	(25.599)	(34.271)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	3	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(4.079)	(729)	(987)	(25.599)	(34.271)
Anlageerträge/(-verluste), netto	16.768	3.986	(4.015)	275.756	(597.383)
Finanzierungskosten					
Zinsaufwendungen	(18)	(1)	(6)	(116)	(594)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(433)	(2.501)	(3.335)	(73.539)	(77.190)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	49	(4)	113	(435)	(666)
Summe Finanzierungskosten	(402)	(2.506)	(3.228)	(74.090)	(78.450)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	16.366	1.480	(7.243)	201.666	(675.833)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(22)	0	0	(4.325)	(6.781)
Kapitalertragsteuer	0	0	0	(1.753)	2.006
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	16.344	1.480	(7.243)	195.588	(680.608)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	€ 16.344	$ 1.480	$ (7.243)	$ 195.588	$ (680.608)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Emerging Markets 2018 Fund		Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
$ 3.318	$ 1.981	$ 186.157	$ 237.018	$ 28.572	$ 49.766
1	0	312	700	73	157
0	0	4.128	0	0	0
651	(83)	(38.425)	(224.748)	(11.766)	(70.277)
107	11	7.852	(7.276)	(1.444)	(593)
(1.528)	(689)	(55.658)	(310.973)	(2.287)	(46.266)
1.895	(455)	281.075	(113.410)	54.176	(10.423)
182	(9)	43.764	16.538	1.896	3.166
(332)	262	(74.501)	120.512	(6.224)	16.534
4.294	1.018	354.704	(281.639)	62.996	(57.936)
(367)	(208)	(27.375)	(36.627)	(5.802)	(11.657)
(5)	(5)	(47)	(52)	(5)	(7)
0	0	(94)	(123)	(14)	(16)
0	0	(21)	(8)	(6)	0
(1)	0	(5)	(4)	(1)	(1)
(373)	(213)	(27.542)	(36.814)	(5.828)	(11.681)
0	0	0	0	0	0
(373)	(213)	(27.542)	(36.814)	(5.828)	(11.681)
3.921	805	327.162	(318.453)	57.168	(69.617)
(1)	0	(218)	(182)	(78)	(35)
0	0	0	0	0	0
(1.829)	(1.501)	(96.834)	(117.968)	(10.014)	(20.455)
(10)	93	(3.169)	(540)	(120)	223
(1.840)	(1.408)	(100.221)	(118.690)	(10.212)	(20.267)
2.081	(603)	226.941	(437.143)	46.956	(89.884)
0	0	(1.335)	657	0	(1)
0	0	(463)	0	0	0
2.081	(603)	225.143	(436.486)	46.956	(89.885)
$ 2.081	$ (603)	$ 225.143	$ (436.486)	$ 46.956	$ (89.885)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Euro Bond Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 2.031	$ 3.858	€ 21.381	€ 23.527
Bankzinsen	15	17	82	99
Sonstige Erträge	130	0	5	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(4.636)	(12.730)	29.941	38.744
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	3.044	403	(3.562)	(29.875)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	62	(12.362)	(14.771)	(36.001)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	7.986	4.060	5.420	(23.451)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	588	(401)	22.043	(8.655)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(4.749)	8.054	(3.463)	48.395
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	4.471	(9.101)	57.076	12.783
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(749)	(1.554)	(6.558)	(6.253)
Servicegebühr	0	0	(112)	(177)
Bestandspflegegebühr	0	0	(25)	(20)
Zinsaufwendungen	0	0	(176)	(929)
Sonstige Aufwendungen	(1)	0	(4)	(21)
Gesamtaufwendungen	(750)	(1.554)	(6.875)	(7.400)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(750)	(1.554)	(6.875)	(7.400)
Anlageerträge/(-verluste), netto	3.721	(10.655)	50.201	5.383
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(20)	(15)	(136)	(71)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(57)	(37)	(1.134)	(1.135)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	0	(2)	63	116
Summe Finanzierungskosten	(77)	(54)	(1.207)	(1.090)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	3.644	(10.709)	48.994	4.293
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(8)	(28)	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	3.636	(10.737)	48.994	4.293
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 3.636	$ (10.737)	€ 48.994	€ 4.293

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund		Euro Low Duration Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
€ 9.663	€ 14.285	€ 30.855	€ 42.480	€ 10.211	€ 10.849	€ 794	€ 2.962
38	91	38	145	1	29	4	4
33	11	111	25	0	0	0	0
16.677	58.455	13.487	26.108	45.005	79.385	492	7.736
9.558	2.062	14.762	(3.228)	21.509	14.433	520	(2.433)
(108)	(62.883)	144	(86.720)	(173)	(13.582)	567	(4.662)
(7.980)	(13.857)	5.730	7.495	5.762	(74.197)	239	(4.390)
4.090	(5.080)	7.702	(4.448)	4.676	(12.137)	(800)	(258)
(5.103)	18.386	(12.150)	28.951	(1.402)	2.613	(153)	1.054
26.868	11.470	60.679	10.808	85.589	7.393	1.663	13
(3.252)	(4.854)	(9.023)	(10.911)	(2.442)	(2.594)	(445)	(1.196)
0	0	(64)	(54)	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(5)	(692)	(1)	(839)	(5)	(4)	(24)	(6)
(1)	(1)	(24)	(6)	(1)	0	(1)	0
(3.258)	(5.547)	(9.112)	(11.810)	(2.448)	(2.598)	(470)	(1.202)
0	0	0	0	0	0	0	0
(3.258)	(5.547)	(9.112)	(11.810)	(2.448)	(2.598)	(470)	(1.202)
23.610	5.923	51.567	(1.002)	83.141	4.795	1.193	(1.189)
(30)	(107)	(2)	(102)	(9)	(20)	(3)	(8)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1.158)	(1.486)	(23.818)	(26.253)	0	0	0	0
(14)	(108)	(209)	343	0	0	0	0
(1.202)	(1.701)	(24.029)	(26.012)	(9)	(20)	(3)	(8)
22.408	4.222	27.538	(27.014)	83.132	4.775	1.190	(1.197)
0	0	0	0	(7)	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
22.408	4.222	27.538	(27.014)	83.125	4.775	1.190	(1.197)
€ 22.408	€ 4.222	€ 27.538	€ (27.014)	€ 83.125	€ 4.775	€ 1.190	€ (1.197)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Euro Real Return Fund		Euro Short-Term Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	€ 247	€ 499	€ 6.731	€ 3.926
Bankzinsen	0	0	33	9
Sonstige Erträge	0	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	1.152	1.113	(1.374)	6.587
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(259)	(13)	(6.415)	(1.339)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	15	(44)	(1.670)	(3.103)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	108	(180)	11.067	(6.208)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	141	35	(903)	423
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(13)	87	(983)	817
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	1.391	1.497	6.486	1.112
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(127)	(135)	(7.711)	(2.620)
Servicegebühr	0	0	0	(2)
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Zinsaufwendungen	(18)	(608)	0	0
Sonstige Aufwendungen	(1)	0	(2)	(1)
Gesamtaufwendungen	(146)	(743)	(7.713)	(2.623)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(146)	(743)	(7.713)	(2.623)
Anlageerträge/(-verluste), netto	1.245	754	(1.227)	(1.511)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(50)	(1)	(43)	(11)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	0	(482)	0
Nettoausgleichskredite und -gebühren	0	0	0	0
Summe Finanzierungskosten	(50)	(1)	(525)	(11)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	1.195	753	(1.752)	(1.522)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	1.195	753	(1.752)	(1.522)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	€ 1.195	€ 753	€ (1.752)	€ (1.522)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Euro Ultra-Long Duration Fund		Global Advantage Fund		Global Advantage Real Return Fund		Global Bond Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
€ 903	€ 1.049	$ 19.014	$ 18.012	$ 13.247	$ 22.139	$ 206.963	$ 239.369
5	3	194	117	39	126	1.632	1.752
0	1	9	1	1	0	1.238	80
438	4.732	(8.128)	(37.197)	(21.045)	(120.964)	2.990	(511.837)
6.824	24.220	22.904	(3.634)	(10.953)	(16.027)	68.845	20.130
121	(2.232)	(5.370)	(38.317)	528	(7.755)	(174.777)	178.697
466	(2.682)	3.068	(20.143)	42.175	(1.766)	(44.865)	(112.783)
(1.740)	(22.897)	5.062	412	1.417	6.048	307.162	(16.263)
(245)	3.629	(8.668)	19.774	(5.057)	2.270	(134.436)	(30.526)
6.772	5.823	28.085	(60.975)	20.352	(115.929)	234.752	(231.381)
(272)	(391)	(5.432)	(5.267)	(3.017)	(6.883)	(55.317)	(50.128)
0	0	0	0	(10)	(41)	(2.666)	(2.620)
0	0	0	0	0	0	(161)	(120)
0	0	(90)	(39)	(689)	(1.288)	(608)	(12.237)
0	0	(10)	(1)	(3)	0	(77)	(14)
(272)	(391)	(5.532)	(5.307)	(3.719)	(8.212)	(58.829)	(65.119)
0	0	0	0	0	0	0	0
(272)	(391)	(5.532)	(5.307)	(3.719)	(8.212)	(58.829)	(65.119)
6.500	5.432	22.553	(66.282)	16.633	(124.141)	175.923	(296.500)
(5)	(6)	(340)	(143)	(712)	(1.031)	(3.020)	(2.132)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(2.703)	(2.851)	(4.141)	(3.717)	(42.361)	(44.284)
0	0	(10)	(64)	(120)	(53)	650	(909)
(5)	(6)	(3.053)	(3.058)	(4.973)	(4.801)	(44.731)	(47.325)
6.495	5.426	19.500	(69.340)	11.660	(128.942)	131.192	(343.825)
0	0	(166)	(177)	(38)	(117)	(48)	(49)
0	0	0	0	8	36	0	0
6.495	5.426	19.334	(69.517)	11.630	(129.023)	131.144	(343.874)
€ 6.495	€ 5.426	$ 19.334	$ (69.517)	$ 11.630	$ (129.023)	$ 131.144	$ (343.874)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Global Bond Ex-US Fund		PIMCO Global Dividend Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 8. Sep. 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 16.856	$ 17.919	$ 1.510	$ 3.500
Bankzinsen	27	194	1	11
Sonstige Erträge	43	0	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(4.872)	(40.565)	(7.274)	(8.316)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	883	(2.709)	1.122	38
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(231)	71.683	1.757	(4.718)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.234)	(20.606)	7.336	(6.429)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	39.590	1.682	0	0
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	1.780	(21.059)	(1.364)	1.638
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	52.842	6.539	3.088	(14.276)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(4.853)	(4.290)	(639)	(1.439)
Servicegebühr	(40)	(49)	0	0
Bestandspflegegebühr	(53)	(76)	0	0
Zinsaufwendungen	(579)	(1.490)	0	(2)
Sonstige Aufwendungen	(2)	(1)	(2)	(1)
Gesamtaufwendungen	(5.527)	(5.906)	(641)	(1.442)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(5.527)	(5.906)	(641)	(1.442)
Anlageerträge/(-verluste), netto	47.315	633	2.447	(15.718)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(299)	(264)	(5)	(8)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(2.010)	(1.554)	(711)	(2.474)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	46	(7)	0	56
Summe Finanzierungskosten	(2.263)	(1.825)	(716)	(2.426)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	45.052	(1.192)	1.731	(18.144)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(40)	0	(299)	635
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	45.012	(1.192)	1.432	(17.509)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 45.012	$ (1.192)	$ 1.432	$ (17.509)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Global High Yield Bond Fund		Global Investment Grade Credit Fund		Global Libor Plus Bond Fund	Global Low Duration Real Return Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 29. Jan. 2016 bis 31. Dez. 2016	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
$ 259.329	$ 222.883	$ 587.350	$ 481.524	$ 267	$ 10.620	$ 3.140
253	574	1.367	1.753	1	72	120
0	121	837	3	0	1	0
(53.148)	(54.979)	(139.096)	(79.474)	192	(3.323)	(33.181)
61.190	2.888	87.706	74.186	(25)	16.393	(12.340)
(251.319)	(138.839)	(686.648)	(544.870)	(103)	(24.446)	(34.193)
253.935	(236.893)	291.940	(479.427)	(21)	(7.685)	10.317
11.957	(1.266)	253.377	(112.449)	82	8.740	8.280
(12.879)	12.979	(127.837)	131.973	(9)	(12.304)	12.571
269.318	(192.532)	268.996	(526.781)	384	(11.932)	(45.286)
(31.332)	(28.104)	(91.764)	(78.924)	(51)	(3.704)	(4.666)
(29)	(66)	(2.625)	(2.233)	0	0	0
(859)	(664)	(1.460)	(1.039)	0	0	0
0	0	(1.846)	(2.672)	0	(600)	(759)
(241)	(11)	(91)	(65)	(19)	(2)	(1)
(32.461)	(28.845)	(97.786)	(84.933)	(70)	(4.306)	(5.426)
0	0	0	0	18	0	0
(32.461)	(28.845)	(97.786)	(84.933)	(52)	(4.306)	(5.426)
236.857	(221.377)	171.210	(611.714)	332	(16.238)	(50.712)
(144)	(432)	(19.333)	(4.107)	0	(1.162)	(542)
(291)	(300)	0	0	0	0	0
(90.862)	(92.589)	(194.622)	(157.810)	0	(477)	(72)
1.496	1.790	7.724	1.723	0	12	(213)
(89.801)	(91.531)	(206.231)	(160.194)	0	(1.627)	(827)
147.056	(312.908)	(35.021)	(771.908)	332	(17.865)	(51.539)
0	0	(135)	(357)	0	(12)	(12)
0	0	0	0	(3)	0	0
147.056	(312.908)	(35.156)	(772.265)	329	(17.877)	(51.551)
$ 147.056	$ (312.908)	$ (35.156)	$ (772.265)	$ 329	$ (17.877)	$ (51.551)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Global Multi-Asset Fund		Global Real Return Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 21.093	$ 24.136	$ 58.350	$ 54.648
Bankzinsen	598	313	72	761
Sonstige Erträge	6	20	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	40.060	(18.563)	(885)	(196.462)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	36.662	(38.941)	115.507	(24.634)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(12.613)	(58.176)	(63.145)	24.105
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(15.649)	4.804	84.582	(73.715)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(6.934)	11.465	33.198	9.083
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(19.373)	20.783	(51.569)	24.696
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	43.850	(54.159)	176.110	(181.518)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(14.852)	(17.802)	(17.695)	(20.884)
Servicegebühr	(28)	(36)	(408)	(526)
Bestandspflegegebühr	0	0	(550)	(702)
Zinsaufwendungen	(36)	(324)	(3.198)	(4.098)
Sonstige Aufwendungen	(3)	(2)	(6)	(3)
Gesamtaufwendungen	(14.919)	(18.164)	(21.857)	(26.213)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0
Betriebskosten, netto	(14.919)	(18.164)	(21.857)	(26.213)
Anlageerträge/(-verluste), netto	28.931	(72.323)	154.253	(207.731)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(695)	(416)	(4.408)	(4.169)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(511)	(2.181)	(5.602)	(6.381)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	253	198	(201)	(574)
Summe Finanzierungskosten	(953)	(2.399)	(10.211)	(11.124)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	27.978	(74.722)	144.042	(218.855)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(242)	99	3	(120)
Kapitalertragsteuer	0	(1)	0	85
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	27.736	(74.624)	144.045	(218.890)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 27.736	$ (74.624)	$ 144.045	$ (218.890)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Income Fund		Inflation Strategy Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
$ 586.897	$ 333.818	$ 1.703	$ 2.031	$ 37.962	$ 40.108	$ 5.863	$ 330
899	1.141	5	7	124	168	11	0
900	1.416	0	0	126	0	4	0
186.908	(52.440)	(1.056)	(8.179)	(49.782)	(53.064)	1.452	(291)
145	10.078	1.051	(4.682)	49.179	(6.162)	1.311	40
(285.067)	(193.627)	(1.376)	2.092	(28.009)	(39.782)	(8.212)	(1.081)
126.223	(257.648)	2.052	13	22.231	(672)	1.379	(241)
463.751	(8.115)	387	1.087	17.508	744	810	(29)
(144.298)	100.886	(789)	(275)	(49.280)	28.708	(1.120)	185
936.358	(64.491)	1.977	(7.906)	59	(29.952)	1.498	(1.087)
(158.992)	(103.369)	(745)	(894)	(8.761)	(10.727)	(1.171)	(129)
(1.968)	(892)	0	(6)	(309)	(422)	0	0
(7.046)	(4.045)	0	0	(87)	(72)	0	0
(1.212)	(223)	(35)	(78)	(132)	(97)	(70)	(4)
(553)	(83)	(1)	0	(3)	(3)	(1)	0
(169.771)	(108.612)	(781)	(978)	(9.292)	(11.321)	(1.242)	(133)
0	0	0	0	0	0	0	0
(169.771)	(108.612)	(781)	(978)	(9.292)	(11.321)	(1.242)	(133)
766.587	(173.103)	1.196	(8.884)	(9.233)	(41.273)	256	(1.220)
(2.693)	(558)	(47)	(57)	(1.066)	(577)	(73)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(343.467)	(229.791)	(34)	(19)	(6.237)	(8.520)	0	(1)
37.236	(9.835)	0	(7)	(125)	(623)	0	0
(308.924)	(240.184)	(81)	(83)	(7.428)	(9.720)	(73)	(1)
457.663	(413.287)	1.115	(8.967)	(16.661)	(50.993)	183	(1.221)
(86)	(82)	(13)	(39)	0	0	0	0
(33)	0	(8)	2	(379)	0	0	0
457.544	(413.369)	1.094	(9.004)	(17.040)	(50.993)	183	(1.221)
$ 457.544	$ (413.369)	$ 1.094	$ (9.004)	$ (17.040)	$ (50.993)	$ 183	$ (1.221)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 737	$ 716	$ 344	$ 163
Bankzinsen	31	53	0	0
Sonstige Erträge	0	0	3	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	878	(3.909)	(239)	(243)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	18.035	(20.023)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(11.166)	26	(15)	0
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	1.818	(822)	2.662	(2.193)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	(3.234)	5.308	0	0
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(608)	(35)	4	(1)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	6.491	(18.686)	2.759	(2.274)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(804)	(617)	(75)	(33)
Servicegebühr	0	(1)	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Zinsaufwendungen	0	0	(7)	(3)
Sonstige Aufwendungen	(1)	0	0	(18)
Gesamtaufwendungen	(805)	(618)	(82)	(54)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	18
Betriebskosten, netto	(805)	(618)	(82)	(36)
Anlageerträge/(-verluste), netto	5.686	(19.304)	2.677	(2.310)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(32)	(19)	0	0
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(5.582)	(3.539)	0	0
Nettoausgleichskredite und -gebühren	699	9	0	0
Summe Finanzierungskosten	(4.915)	(3.549)	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	771	(22.853)	2.677	(2.310)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(85)	(75)	(40)	(17)
Kapitalertragsteuer	0	0	(55)	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	686	(22.928)	2.582	(2.327)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 686	$ (22.928)	$ 2.582	$ (2.327)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

PIMCO RAE Fundamental Europe Fund		PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
€ 560	€ 277	$ 378	$ 125	$ 1.074	$ 1.901	$ 18.334	$ 23.818
0	0	0	0	12	34	211	658
0	0	0	0	20	1	85	1
(3.862)	(816)	54	(25)	(374)	(5.920)	(28.020)	(48.501)
0	0	(1)	0	13.853	(14.809)	51.916	(82.722)
(12)	18	(9)	(6)	(174)	3.849	1.694	(71.289)
3.374	(2.681)	1.282	(755)	(18)	1.627	23.736	(5.740)
(1)	1	0	0	3.698	461	37.503	(2.941)
1	(1)	3	0	(493)	(658)	(24.470)	28.283
60	(3.202)	1.707	(661)	17.598	(13.514)	80.989	(158.433)
(62)	(62)	(80)	(25)	(950)	(769)	(11.667)	(16.035)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(8)	(94)	(848)	(882)
0	(17)	0	(18)	(1)	0	(1)	(1)
(62)	(79)	(80)	(43)	(959)	(863)	(12.516)	(16.918)
0	16	0	18	0	0	0	0
(62)	(63)	(80)	(25)	(959)	(863)	(12.516)	(16.918)
(2)	(3.265)	1.627	(686)	16.639	(14.377)	68.473	(175.351)
(1)	0	(3)	0	(16)	(37)	(995)	(514)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	(1.731)	(2.865)
0	0	0	0	0	0	(4)	64
(1)	0	(3)	0	(16)	(37)	(2.730)	(3.315)
(3)	(3.265)	1.624	(686)	16.623	(14.414)	65.743	(178.666)
(47)	(13)	(73)	(28)	0	0	(2)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(50)	(3.278)	1.551	(714)	16.623	(14.414)	65.741	(178.666)
€ (50)	€ (3.278)	$ 1.551	$ (714)	$ 16.623	$ (14.414)	$ 65.741	$ (178.666)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund		PIMCO RAE Fundamental US Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 5.832	$ 9.085	$ 375	$ 132
Bankzinsen	0	148	0	0
Sonstige Erträge	37	1	1	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(11.410)	(30.987)	173	(58)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	37.302	(20.575)	0	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	3.038	3.079	17	(1)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	9.809	4.268	1.568	(368)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	6.941	(1.417)	0	0
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(7.121)	2.765	6	0
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	44.428	(33.633)	2.140	(295)
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(2.184)	(3.536)	(57)	(20)
Servicegebühr	0	0	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Zinsaufwendungen	(8)	(64)	0	0
Sonstige Aufwendungen	(1)	0	0	(17)
Gesamtaufwendungen	(2.193)	(3.600)	(57)	(37)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	17
Betriebskosten, netto	(2.193)	(3.600)	(57)	(20)
Anlageerträge/(-verluste), netto	42.235	(37.233)	2.083	(315)
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(90)	(154)	0	0
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	0	(266)	0	0
Nettoausgleichskredite und -gebühren	0	(2)	0	0
Summe Finanzierungskosten	(90)	(422)	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	42.145	(37.655)	2.083	(315)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	(111)	(40)
Kapitalertragsteuer	(8)	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	42.137	(37.655)	1.972	(355)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ 42.137	$ (37.655)	$ 1.972	$ (355)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund		StocksPLUS™ Fund		Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
$ 18.854	$ 16.586	$ 18.707	$ 17.529	$ 12.717	$ 4.300	$ 216.365	$ 234.597
43	29	113	78	50	13	451	1.373
180	0	30	0	5	14	710	0
776	(7.387)	31.482	(19.961)	2.744	(4.528)	(38.001)	(83.937)
(2.632)	378	56.898	28.718	5.904	1.047	238.062	11.404
(5.822)	(17.947)	(1.379)	(28.554)	(11.627)	(9.396)	(79.094)	(464.224)
23.262	(21.335)	(345)	880	11.382	(6.831)	1.980	(211.246)
4.316	(280)	26.326	(32.235)	7.548	(1.024)	82.877	(27.265)
(3.994)	7.776	(13.130)	9.021	(4.264)	3.836	(280.137)	207.223
34.983	(22.180)	118.702	(24.524)	24.459	(12.569)	143.213	(332.075)
(3.280)	(2.899)	(5.753)	(6.615)	(3.921)	(1.914)	(61.028)	(76.981)
(23)	(34)	(8)	(16)	0	0	(2.678)	(2.988)
0	0	0	0	0	0	(2.121)	(2.811)
0	0	(260)	(411)	(7)	0	(1.599)	(3.531)
(1)	0	(3)	(1)	(6)	(4)	(23)	(216)
(3.304)	(2.933)	(6.024)	(7.043)	(3.934)	(1.918)	(67.449)	(86.527)
0	0	0	0	0	0	0	0
(3.304)	(2.933)	(6.024)	(7.043)	(3.934)	(1.918)	(67.449)	(86.527)
31.679	(25.113)	112.678	(31.567)	20.525	(14.487)	75.764	(418.602)
(7)	(18)	(417)	(352)	(140)	(16)	(6.247)	(2.594)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(754)	(1.473)	(1.862)	(1.611)	(20.814)	(22.818)
0	0	(167)	4	(9)	(50)	(282)	(1.486)
(7)	(18)	(1.338)	(1.821)	(2.011)	(1.677)	(27.343)	(26.898)
31.672	(25.131)	111.340	(33.388)	18.514	(16.164)	48.421	(445.500)
(8)	0	0	0	(690)	(325)	(7)	(247)
(26)	0	0	0	0	0	0	0
31.638	(25.131)	111.340	(33.388)	17.824	(16.489)	48.414	(445.747)
$ 31.638	$ (25.131)	$ 111.340	$ (33.388)	$ 17.824	$ (16.489)	$ 48.414	$ (445.747)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		UK Corporate Bond Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Erträge				
Zins- und Dividendenerträge	$ 1.488	$ 130	£ 10.065	£ 12.064
Bankzinsen	18	7	12	6
Sonstige Erträge	1	0	1	2
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	3	(15)	12.531	9.936
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	(2.010)	(942)	(9.615)	1.407
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(6.795)	(1.050)	(565)	5.210
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(1.606)	(80)	12.332	(17.767)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	2.763	138	1.109	(1.542)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(558)	(158)	2.499	(3.569)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	(6.696)	(1.970)	28.369	5.747
Betriebskosten				
Verwaltungsgebühr	(1.365)	(95)	(1.230)	(1.269)
Servicegebühr	(1)	0	0	0
Bestandspflegegebühr	0	0	0	0
Zinsaufwendungen	0	0	(173)	(609)
Sonstige Aufwendungen	(1)	(32)	(1)	(14)
Gesamtaufwendungen	(1.367)	(127)	(1.404)	(1.892)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	31	0	0
Betriebskosten, netto	(1.367)	(96)	(1.404)	(1.892)
Anlageerträge/(-verluste), netto	(8.063)	(2.066)	26.965	3.855
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen	(28)	(3)	(86)	(103)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	0	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(73)	0	(45)	0
Nettoausgleichskredite und -gebühren	(5)	0	0	0
Summe Finanzierungskosten	(106)	(3)	(131)	(103)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	(8.169)	(2.069)	26.834	3.752
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	0	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	(8.169)	(2.069)	26.834	3.752
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ (8.169)	$ (2.069)	£ 26.834	£ 3.752

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

UK Long Term Corporate Bond Fund		UK Low Duration Fund		UK Real Return Fund		UK Sterling Long Average Duration Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 22. Jan. 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Mai 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
£ 23.145	£ 29.935	£ 2.383	£ 3.611	£ 12	£ 591	£ 334	£ 1.182
7	22	3	4	0	1	3	0
0	49	0	0	0	0	0	10
42.251	31.164	7.370	(1.121)	2.967	5.361	2.062	1.547
(6.496)	22.067	(9.904)	(1.173)	(215)	(1.133)	(384)	(213)
575	10.950	410	2.876	6	952	3	626
16.238	(58.218)	3.039	(1.609)	(2.285)	(5.533)	(682)	(2.216)
4.139	(16.262)	275	896	70	477	72	(68)
2.728	(5.125)	464	(1.389)	(9)	(301)	116	(289)
82.587	14.582	4.040	2.095	546	415	1.524	579
(2.400)	(3.007)	(549)	(716)	(6)	(184)	(30)	(81)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(730)	(1.473)	(35)	(369)	(9)	(67)	(100)	(423)
(2)	(11)	(1)	(2)	(1)	(2)	0	0
(3.132)	(4.491)	(585)	(1.087)	(16)	(253)	(130)	(504)
0	0	0	0	0	0	0	0
(3.132)	(4.491)	(585)	(1.087)	(16)	(253)	(130)	(504)
79.455	10.091	3.455	1.008	530	162	1.394	75
(313)	(239)	(55)	(83)	(5)	(120)	(25)	(83)
0	0	0	0	0	0	0	0
(6.206)	(7.363)	(50)	(167)	0	(2)	(6)	(26)
(185)	(784)	(10)	(5)	0	5	0	0
(6.704)	(8.386)	(115)	(255)	(5)	(117)	(31)	(109)
72.751	1.705	3.340	753	525	45	1.363	(34)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
72.751	1.705	3.340	753	525	45	1.363	(34)
£ 72.751	£ 1.705	£ 3.340	£ 753	£ 525	£ 45	£ 1.363	£ (34)

Betriebsergebnisrechnung (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Unconstrained Bond Fund		US High Yield Bond Fund		US Investment Grade Corporate Bond Fund
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 15. Sep. 2016 bis 31. Dez. 2016
Erträge					
Zins- und Dividendenerträge	$ 98.575	$ 153.374	$ 147.533	$ 111.094	$ 897
Bankzinsen	822	970	139	206	4
Sonstige Erträge	1.167	41	0	87	0
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	(25.351)	(228.864)	1.298	(253)	(380)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten	172.943	(110.844)	8.872	2.077	994
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährung	(80.721)	(245.695)	(87.039)	(83.565)	(4.084)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten	50.167	18.855	180.787	(154.655)	(3.335)
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten	139.969	(19.035)	4.859	(754)	781
Nettoänderung in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Fremdwährung	(334.469)	154.396	(8.954)	13.918	(1.241)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	23.102	(276.802)	247.495	(111.845)	(6.364)
Betriebskosten					
Verwaltungsgebühr	(25.871)	(43.381)	(15.444)	(13.187)	(161)
Servicegebühr	(277)	(501)	(580)	(751)	0
Bestandspflegegebühr	(593)	(1.184)	0	0	0
Zinsaufwendungen	(768)	(7.307)	0	0	(2)
Sonstige Aufwendungen	(16)	(4)	(112)	(2)	(21)
Gesamtaufwendungen	(27.525)	(52.377)	(16.136)	(13.940)	(184)
Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft	0	0	0	0	19
Betriebskosten, netto	(27.525)	(52.377)	(16.136)	(13.940)	(165)
Anlageerträge/(-verluste), netto	(4.423)	(329.179)	231.359	(125.785)	(6.529)
Finanzierungskosten					
Zinsaufwendungen	(6.824)	(3.176)	(120)	(173)	(3)
Aufwand für Kreditfazilitäten	0	0	(150)	(151)	0
Ausschüttungen an rückgabe- und gewinnberechtigte Anteilinhaber	(7.523)	(6.126)	(24.853)	(31.876)	(1.348)
Nettoausgleichskredite und -gebühren	(307)	(304)	62	187	191
Summe Finanzierungskosten	(14.654)	(9.606)	(25.061)	(32.013)	(1.160)
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum vor Steuern	(19.077)	(338.785)	206.298	(157.798)	(7.689)
Quellensteuern auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(12)	(15)	0	0	0
Kapitalertragsteuer	0	0	0	0	0
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum nach Steuern	(19.089)	(338.800)	206.298	(157.798)	(7.689)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	$ (19.089)	$ (338.800)	$ 206.298	$ (157.798)	$ (7.689)

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

* Die Summe der Gesellschaft für das Geschäftsjahr (oder den Berichtszeitraum im Falle der Auflegung im Laufe des Jahres 2016) zum 31. Dezember 2016 wurde bereinigt, um den Überkreuzinvestitionen des Global Multi-Asset Fund in den PIMCO Capital Securities Fund, den Emerging Markets Corporate Bond Fund, den Global Advantage Real Return Fund, den Income Fund, den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund und den StocksPLUS™ Fund Rechnung zu tragen. Darüber hinaus wurde der Betrag bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Diversified Income Fund, des Diversified Income Duration Hedged Fund, des Emerging Asia Bond Fund, des Emerging Local Bond Fund, des Global Bond Fund, des Low Average Duration Fund, des Total Return Bond Fund und des Unconstrained Bond Fund in den US Short-Term Fund Rechnung zu tragen. Darüber hinaus wurde der Betrag bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Dynamic Multi-Asset Fund in den Income Fund und den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund Rechnung zu tragen.

** Die Summe der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015 wurde nicht angepasst, um die Schließung des PIMCO Asia Local Bond Fund, des PIMCO Emerging Multi-Asset Fund, des PIMCO EqS Pathfinder Fund™, des PIMCO EqS Pathfinder Europe Fund™ und des PIMCO EqS Emerging Markets Fund™ zu berücksichtigen.

US Short-Term Fund		US Small Cap StocksPLUS™ Fund		Summe der Gesellschaft*	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 20. Mai 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Berichtszeitraum vom 25. Feb. 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr**
$ 13.967	$ 8.282	$ 340	$ 990	$ 3.544.836	$ 3.428.027
31	10	5	2	9.143	15.866
78	18	0	0	11.958	2.259
(2.121)	(347)	987	(56)	(752.957)	(3.067.057)
1.062	(844)	(3.463)	(7.072)	1.578.328	(292.210)
(2.793)	2.581	292	(52)	(2.459.290)	(3.276.675)
3.368	(3.939)	447	(443)	2.312.846	(2.109.660)
2.387	2.599	102	(102)	1.761.829	(285.124)
(499)	0	11	(11)	(1.571.040)	1.286.528
15.480	8.360	(1.279)	(6.744)	4.435.653	(4.298.046)
(1.135)	(803)	(85)	(303)	(771.430)	(790.267)
(114)	(96)	0	0	(12.403)	(11.902)
0	0	0	0	(15.482)	(13.772)
(127)	(12)	(14)	(64)	(14.822)	(48.293)
(2)	0	(1)	(15)	(1.714)	(731)
(1.378)	(911)	(100)	(382)	(815.851)	(864.965)
0	0	0	13	41	115
(1.378)	(911)	(100)	(369)	(815.810)	(864.965)
14.102	7.449	(1.379)	(7.113)	3.619.843	(5.162.896)
(454)	(136)	(19)	(34)	(53.424)	(27.228)
0	0	0	0	(441)	(451)
(8.046)	(4.914)	0	0	(1.184.448)	(1.094.849)
123	2	0	0	42.242	(13.717)
(8.377)	(5.048)	(19)	(34)	(1.196.071)	(1.136.245)
5.725	2.401	(1.398)	(7.147)	2.423.772	(6.299.141)
0	0	0	0	(12.500)	(12.226)
0	0	0	0	(2.809)	1.473
5.725	2.401	(1.398)	(7.147)	2.408.463	(6.309.894)
$ 5.725	$ 2.401	$ (1.398)	$ (7.147)	$ 2.408.463	$ (6.309.894)

Ausweis der Nettovermögensänderungen

(Angaben in Tausend)	PIMCO Capital Securities Fund		Commodity Real Return Fund		PIMCO Credit Absolute Return Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 6.120.004	$ 4.502.515	$ 350.360	$ 298.408	$ 999.334	$ 1.682.122
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	4.231.485	3.908.229	232.096	319.630	43.599	153.061
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15.948	31.791	2	5	986	4.573
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(4.955.516)	(2.102.825)	(205.841)	(147.978)	(764.467)	(634.424)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(1.662)	(219.706)	57.020	(119.705)	11.515	(205.998)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 5.410.259	$ 6.120.004	$ 433.637	$ 350.360	$ 290.967	$ 999.334

(Angaben in Tausend)	Emerging Asia Bond Fund		Emerging Local Bond Fund		Emerging Markets 2018 Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 54.568	$ 91.896	$ 2.569.152	$ 4.518.882	$ 51.530	$ 30.064
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	11.017	10.424	430.955	606.474	31.415	23.187
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	23	15	5.382	20.447	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(15.769)	(40.524)	(975.285)	(1.896.043)	(18.222)	(1.118)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	1.480	(7.243)	195.588	(680.608)	2.081	(603)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 51.319	$ 54.568	$ 2.225.792	$ 2.569.152	$ 66.804	$ 51.530

(Angaben in Tausend)	Euro Credit Fund		Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	€ 442.476	€ 739.390	€ 796.562	€ 952.521	€ 527.034	€ 644.711
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	206.716	74.741	178.182	385.505	136.675	139.510
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	947	1.458	67	56	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(235.250)	(377.335)	(265.712)	(514.506)	(408.385)	(261.962)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	22.408	4.222	27.538	(27.014)	83.125	4.775
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	€ 437.297	€ 442.476	€ 736.637	€ 796.562	€ 338.449	€ 527.034

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

	Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund		PIMCO Dividend and Income Builder Fund		Dynamic Multi-Asset Fund
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 8. Sep. 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 25. Feb. 2016 bis 31. Dez. 2016
	$ 5.709.944	$ 7.483.173	$ 1.056.545	$ 1.672.466	$ 110.062	$ 139.668	€ 0
	2.223.897	1.990.285	713.878	499.716	5.024	91.222	488.701
	12.769	10.732	298	440	93	324	433
	(2.179.787)	(3.139.477)	(455.583)	(970.814)	(116.275)	(94.054)	(68.617)
	0	0	0	0	0	0	0
	108.215	(634.769)	(16.730)	(145.263)	1.096	(27.098)	16.344
	$ 5.875.038	$ 5.709.944	$ 1.298.408	$ 1.056.545	$ 0	$ 110.062	€ 436.861

	Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund		Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Euro Bond Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
	$ 3.081.503	$ 4.716.847	$ 624.353	$ 1.110.028	$ 105.149	$ 164.265	€ 1.085.209	€ 1.061.647
	1.328.359	1.361.002	215.225	164.577	14.265	33.351	582.931	837.596
	4.459	21.904	243	10.645	12	7	4	14
	(2.039.853)	(2.581.764)	(650.307)	(571.012)	(84.787)	(81.737)	(493.390)	(818.341)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	225.143	(436.486)	46.956	(89.885)	3.636	(10.737)	48.994	4.293
	$ 2.599.611	$ 3.081.503	$ 236.470	$ 624.353	$ 38.275	$ 105.149	€ 1.223.748	€ 1.085.209

	Euro Low Duration Fund		Euro Real Return Fund		Euro Short-Term Fund		Euro Ultra-Long Duration Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
	€ 66.960	€ 233.144	€ 28.266	€ 26.916	€ 849.416	€ 575.302	€ 52.890	€ 122.229
	116.199	103.361	3.303	8.454	2.091.479	1.008.441	20.204	62.149
	0	0	0	0	482	0	0	0
	(108.023)	(268.348)	(4.713)	(7.857)	(1.421.225)	(732.805)	(23.374)	(136.914)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	1.190	(1.197)	1.195	753	(1.752)	(1.522)	6.495	5.426
	€ 76.326	€ 66.960	€ 28.051	€ 28.266	€ 1.518.400	€ 849.416	€ 56.215	€ 52.890

Ausweis der Nettovermögensänderungen (Forts.)

(Angaben in Tausend)	Global Advantage Fund		Global Advantage Real Return Fund		Global Bond Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 709.571	$ 646.274	$ 473.864	$ 657.860	$ 7.854.647	$ 7.609.702
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	39.415	201.444	14.050	538.511	3.275.797	3.141.653
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2.624	2.653	1.511	1.604	13.403	14.380
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(46.772)	(71.283)	(304.475)	(595.088)	(2.742.547)	(2.567.214)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	19.334	(69.517)	11.630	(129.023)	131.144	(343.874)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 724.172	$ 709.571	$ 196.580	$ 473.864	$ 8.532.444	$ 7.854.647

(Angaben in Tausend)	Global Libor Plus Bond Fund	Global Low Duration Real Return Fund		Global Multi-Asset Fund	
	Berichtszeitraum vom 29. Jan. 2016 bis 31. Dez. 2016	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 0	$ 554.933	$ 555.987	$ 1.378.618	$ 1.313.246
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	12.619	1.076.363	477.242	497.594	504.444
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	325	72	12	40
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(34)	(497.109)	(426.817)	(797.327)	(364.488)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	329	(17.877)	(51.551)	27.736	(74.624)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 12.914	$ 1.116.635	$ 554.933	$ 1.106.633	$ 1.378.618

(Angaben in Tausend)	Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 83.027	$ 8.336	$ 70.458	$ 77.471	$ 7.674	$ 0
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	253.119	84.108	129.098	38.359	4.308	10.001
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	1	420	178	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(98.764)	(8.197)	(68.661)	(22.622)	(1.010)	0
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	183	(1.221)	686	(22.928)	2.582	(2.327)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 237.565	$ 83.027	$ 132.001	$ 70.458	$ 13.554	$ 7.674

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

	Global Bond Ex-US Fund		PIMCO Global Dividend Fund		Global High Yield Bond Fund		Global Investment Grade Credit Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 8. Sep. 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
	$ 708.912	$ 698.384	$ 69.141	$ 85.465	$ 3.852.422	$ 3.897.419	$ 12.796.716	$ 12.332.618
	355.095	348.121	3.246	58.507	4.219.106	3.503.670	9.672.001	6.361.002
	871	686	50	253	9.850	7.912	20.075	16.806
	(309.018)	(337.087)	(73.869)	(57.575)	(3.334.582)	(3.243.671)	(6.875.996)	(5.141.445)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	45.012	(1.192)	1.432	(17.509)	147.056	(312.908)	(35.156)	(772.265)
	$ 800.872	$ 708.912	$ 0	$ 69.141	$ 4.893.852	$ 3.852.422	$ 15.577.640	$ 12.796.716

	Global Real Return Fund		Income Fund		Inflation Strategy Fund		Low Average Duration Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
	$ 2.509.343	$ 2.361.832	$ 12.520.941	$ 8.720.005	$ 56.293	$ 70.593	$ 1.541.553	$ 2.058.153
	2.257.418	2.341.598	14.973.964	7.615.908	18.457	37.801	1.354.517	1.178.491
	1.021	2.611	24.899	37.828	0	0	2.814	2.915
	(2.486.829)	(1.977.808)	(6.757.327)	(3.439.431)	(13.407)	(43.097)	(1.353.032)	(1.647.013)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	144.045	(218.890)	457.544	(413.369)	1.094	(9.004)	(17.040)	(50.993)
	$ 2.424.998	$ 2.509.343	$ 21.220.021	$ 12.520.941	$ 62.437	$ 56.293	$ 1.528.812	$ 1.541.553

	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund		PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
	€ 28.358	€ 0	$ 9.565	$ 0	$ 29.211	$ 88.240	$ 804.936	$ 1.087.748
	7.342	41.563	19.072	10.303	77.081	24.046	150.552	519.581
	0	0	0	0	0	0	1.729	2.862
	(23.078)	(9.927)	(574)	(24)	(61.972)	(68.661)	(474.985)	(626.589)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(50)	(3.278)	1.551	(714)	16.623	(14.414)	65.741	(178.666)
	€ 12.572	€ 28.358	$ 29.614	$ 9.565	$ 60.943	$ 29.211	$ 547.973	$ 804.936

Ausweis der Nettovermögensänderungen (Forts.)

(Angaben in Tausend)	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund		PIMCO RAE Fundamental US Fund		Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 294.114	$ 429.110	$ 12.870	$ 0	$ 299.750	$ 325.692
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	66.954	162.366	6.323	13.225	178.978	72.969
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	254	0	0	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(217.474)	(259.961)	(813)	0	(154.598)	(73.780)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	42.137	(37.655)	1.972	(355)	31.638	(25.131)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 185.731	$ 294.114	$ 20.352	$ 12.870	$ 355.768	$ 299.750

(Angaben in Tausend)	UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund		UK Low Duration Fund	
	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	£ 249.972	£ 314.384	£ 572.664	£ 897.653	£ 168.432	£ 182.247
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	132.074	14.707	107.660	29.374	88.385	102.152
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	0	0	29	3	0	30
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(110.357)	(82.871)	(290.190)	(356.071)	(176.492)	(116.750)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	26.834	3.752	72.751	1.705	3.340	753
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	£ 298.523	£ 249.972	£ 462.914	£ 572.664	£ 83.665	£ 168.432

(Angaben in Tausend)	US Investment Grade Corporate Bond Fund	US Short-Term Fund		US Small Cap StocksPLUS™ Fund	
	Berichtszeitraum vom 15. Sep. 2016 bis 31. Dez. 2016	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 20. Mai 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Berichtszeitraum vom 25. Feb. 2015 bis 31. Dez. 2015
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	$ 0	$ 632.048	$ 383.185	$ 49.564	$ 0
Erlöse aus ausgegebenen Anteilen und Aufrechnungen	165.895	401.969	400.488	0	105.890
Erlöse aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	7.926	4.792	0	0
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(22.161)	(395.126)	(158.818)	(48.166)	(49.179)
Nominalwechselkursanpassungen	0	0	0	0	0
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber	(7.689)	5.725	2.401	(1.398)	(7.147)
Schlusswert zum Ende des Berichtszeitraums	$ 136.046	$ 652.542	$ 632.048	$ 0	$ 49.564

Auf null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter tausend liegt.

* Die Summe der Gesellschaft für das Geschäftsjahr (oder den Berichtszeitraum im Falle der Auflegung im Laufe des Jahres 2016) zum 31. Dezember 2016 wurde bereinigt, um den Überkreuzinvestitionen des Global Multi-Asset Fund in den PIMCO Capital Securities Fund, den Emerging Markets Corporate Bond Fund, den Global Advantage Real Return Fund, den Income Fund, den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund und den StocksPLUS™ Fund Rechnung zu tragen. Darüber hinaus wurde der Betrag bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Diversified Income Fund, des Diversified Income Duration Hedged Fund, des Emerging Asia Bond Fund, des Emerging Local Bond Fund, des Global Bond Fund, des Low Average Duration Fund, des Total Return Bond Fund und des Unconstrained Bond Fund in den US Short-Term Fund Rechnung zu tragen. Darüber hinaus wurde der Betrag bereinigt, um Überkreuzinvestitionen des Dynamic Multi-Asset Fund in den Income Fund und den PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund Rechnung zu tragen.

** Die Summe der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015 wurde nicht angepasst, um die Schließung des PIMCO Asia Local Bond Fund, des PIMCO Emerging Multi-Asset Fund, des PIMCO EqS Pathfinder Fund™, des PIMCO EqS Pathfinder Europe Fund™ und des PIMCO EqS Emerging Markets Fund™ zu berücksichtigen.

StocksPLUS™ Fund		Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund		PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Berichtszeitraum vom 30. Juni 2015 bis 31. Dez. 2015
$ 1.139.070	$ 1.309.528	$ 180.958	$ 71.490	$ 7.221.128	$ 10.417.358	$ 21.109	$ 0
885.536	911.604	266.593	165.674	1.667.280	1.865.262	157.448	29.578
717	1.449	0	97	9.376	7.994	72	0
(1.066.222)	(1.050.123)	(76.246)	(39.814)	(2.798.115)	(4.623.739)	(34.411)	(6.400)
0	0	0	0	0	0	0	0
111.340	(33.388)	17.824	(16.489)	48.414	(445.747)	(8.169)	(2.069)
$ 1.070.441	$ 1.139.070	$ 389.129	$ 180.958	$ 6.148.083	$ 7.221.128	$ 136.049	$ 21.109

UK Real Return Fund		UK Sterling Long Average Duration Fund		Unconstrained Bond Fund		US High Yield Bond Fund	
Am 22. Jan. 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Mai 2016 abgeschlossener Berichtszeitraum	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr
£ 16.259	£ 50.504	£ 16.066	£ 20.763	$ 3.008.947	$ 5.350.068	$ 1.983.875	$ 1.782.726
2	5.770	185	2.940	411.086	795.741	2.330.380	1.869.638
0	0	0	0	1.460	1.526	7.522	5.823
(16.786)	(40.060)	(17.614)	(7.603)	(1.129.776)	(2.799.588)	(1.872.739)	(1.516.514)
0	0	0	0	0	0	0	0
525	45	1.363	(34)	(19.089)	(338.800)	206.298	(157.798)
£ 0	£ 16.259	£ 0	£ 16.066	$ 2.272.628	$ 3.008.947	$ 2.655.336	$ 1.983.875

Summe der Gesellschaft*	
Am 31. Dez. 2016 abgeschlossenes Jahr	Am 31. Dez. 2015 abgeschlossenes Jahr**
$ 86.636.385	$ 96.613.734
58.913.695	45.658.229
139.714	208.379
(50.312.641)	(48.901.201)
(394.088)	(632.862)
2.408.463	(6.309.894)
$ 97.391.528	$ 86.636.385

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des PIMCO Capital Securities Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: 0,71 %)				
Erste Group Bank AG				
8,875 % fällig am 29.12.2049	€	47.600	$ 54.267	1,00
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032		62.259	57.057	1,06
			111.324	2,06
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 2,31 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	10.400	10.998	0,20
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,27 %)				
SMFG Preferred Capital GBP 2 Ltd.				
10,231 % fällig am 29.07.2049	£	7.785	15.199	0,28
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 2,05 %)				
Danske Bank				
5,875 % fällig am 29.10.2049	€	96.386	106.710	1,97
Nykredit Realkredit				
6,250 % fällig am 29.12.2049		29.400	32.579	0,60
			139.289	2,57
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 12,30 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BNP Paribas S.A.				
4,748 % fällig am 29.12.2049	$	5.994	6.010	0,11
7,195 % fällig am 29.06.2049		600	656	0,01
7,375 % fällig am 29.12.2049		137.438	138.461	2,56
7,625 % fällig am 29.12.2049		43.565	46.074	0,85
BPCE S.A.				
4,875 % fällig am 01.04.2026		19.400	19.422	0,36
5,150 % fällig am 21.07.2024		19.970	20.333	0,38
CNP Assurances				
1,875 % fällig am 20.10.2022	€	3.000	3.217	0,06
Credit Agricole S.A.				
6,500 % fällig am 29.04.2049 (a)		49.527	54.091	1,00
7,500 % fällig am 29.04.2049	£	16.941	21.004	0,39
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	103.020	104.446	1,93
8,125 % fällig am 29.12.2049		2.000	2.112	0,04
Societe Generale S.A.				
7,375 % fällig am 29.12.2049		19.200	19.216	0,35
7,875 % fällig am 29.12.2049		70.300	68.015	1,26
8,000 % fällig am 29.12.2049		85.700	85.957	1,59
8,250 % fällig am 29.09.2049		18.757	19.579	0,36
			608.593	11,25
STAATSEMISSIONEN				
France Treasury Bills				
(1,572 %) fällig am 04.01.2017	€	95.000	100.202	1,85
(1,492 %) fällig am 11.01.2017		55.000	58.023	1,07
(0,759 %) fällig am 08.02.2017		50.000	52.780	0,98
			211.005	3,90
Summe Frankreich			819.598	15,15
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,32 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	92.100	92.554	1,71
Gemeinsame Deutsche Bundesländer				
1,625 % fällig am 26.01.2017	€	10.000	10.561	0,20
IHO Verwaltungs GmbH (b)				
2,750 % fällig am 15.09.2021		2.000	2.179	0,04
3,750 % fällig am 15.09.2026		2.000	2.116	0,04
Bundesrepublik Deutschland				
0,750 % fällig am 24.02.2017		34.880	36.867	0,68
			144.277	2,67
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		4.200	4.397	0,08
5,014 % fällig am 27.12.2017		100	103	0,00
			4.500	0,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
IRLAND (31. DEZ. 2015: 2,33 %)				
Allied Irish Banks PLC				
4,125 % fällig am 26.11.2025	€	9.688	$ 10.385	0,19
Bank of Ireland				
7,375 % fällig am 29.12.2049		74.550	80.328	1,49
			90.713	1,68
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,16 %)				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
3,625 % fällig am 01.04.2019		5.969	6.125	0,11
5,000 % fällig am 21.04.2020		4.400	2.165	0,04
5,600 % fällig am 09.09.2020		4.600	2.263	0,04
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	60.750	56.229	1,04
5,710 % fällig am 15.01.2026		125.500	119.969	2,22
6,625 % fällig am 08.05.2018	€	10.300	11.588	0,22
7,000 % fällig am 29.12.2049		8.389	8.770	0,16
7,700 % fällig am 29.12.2049	$	45.500	42.941	0,79
		AKTIEN		
UniCredit SpA		6.503.040	18.712	0,35
		PARI (000S)		
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	26.400	29.756	0,55
			298.518	5,52
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,38 %)				
HBOS Euro Finance Jersey LP				
2,559 % fällig am 29.12.2049	€	3.000	3.125	0,06
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP				
5,844 % fällig am 29.11.2049	£	370	522	0,01
HSBC Capital Funding Dollar 1 LP				
10,176 % fällig am 29.12.2049	$	100	148	0,00
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
1,500 % fällig am 30.11.2024	€	3.800	4.032	0,07
			7.827	0,14
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022		1.200	1.358	0,02
Wind Acquisition Finance S.A.				
7,000 % fällig am 23.04.2021		3.900	4.293	0,08
			5.651	0,10
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 6,84 %)				
ABN AMRO Bank NV				
4,750 % fällig am 28.07.2025	$	7.555	7.672	0,14
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	80.700	87.104	1,61
ASR Nederland NV				
5,125 % fällig am 29.09.2045		16.100	18.070	0,33
10,000 % fällig am 29.08.2049		3.050	3.900	0,07
Cooperatieve Rabobank UA				
4,375 % fällig am 04.08.2025	$	4.000	4.112	0,08
6,625 % fällig am 29.12.2049	€	100.800	114.065	2,11
de Volksbank NV				
3,750 % fällig am 05.11.2025		28.260	31.281	0,58
ING Groep NV				
6,500 % fällig am 29.12.2049	$	113.945	110.171	2,04
Royal Bank of Scotland NV				
4,650 % fällig am 04.06.2018		3.100	3.152	0,06
		AKTIEN		
Stichting AK Rabobank Certificaten				
6,500 % fällig am 29.12.2049 (a)		55.295.175	66.593	1,23
			446.120	8,25
		PARI (000S)		
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,29 %)				
DNB Bank ASA				
6,500 % fällig am 29.12.2049	$	41.689	42.605	0,79
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,66 %)				
Banco Espirito Santo S.A. (c)				
2,625 % fällig am 08.05.2017	€	23.000	6.914	0,13
4,000 % fällig am 21.01.2019		10.500	3.156	0,06
4,750 % fällig am 15.01.2018		19.200	5.771	0,11

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019	€	686	$ 499	0,01
5,000 % fällig am 23.04.2019 (a)		3.300	2.402	0,04
5,000 % fällig am 14.05.2019 (a)		6.044	4.399	0,08
5,000 % fällig am 21.05.2019		6.408	4.664	0,08
5,000 % fällig am 23.05.2019 (a)		6.770	4.927	0,09
			32.732	0,60
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 10,05 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049		208.600	210.425	3,89
8,875 % fällig am 29.12.2049		12.600	14.353	0,27
Banco Mare Nostrum S.A.				
9,000 % fällig am 16.11.2026		28.600	33.680	0,62
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		106.800	100.135	1,85
11,500 % fällig am 29.10.2049		34.000	36.257	0,67
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		202.300	200.618	3,71
BBVA International Preferred SAU				
1,636 % fällig am 29.09.2049		2.400	2.259	0,04
			597.727	11,05
STAATSEMISSIONEN				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		2.800	3.094	0,06
4,950 % fällig am 11.02.2020		200	226	0,00
Spain Letras del Tesoro				
(0,413 %) fällig am 20.01.2017		3.000	3.165	0,06
			6.485	0,12
Summe Spanien			604.212	11,17
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: —%)				
Europäische Union				
2,375 % fällig am 22.09.2017		50.000	53.851	1,00
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 7,52 %)				
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023	$	106.471	113.532	2,10
Credit Suisse Group AG				
7,500 % fällig am 29.12.2049		78.975	82.918	1,53
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		61.883	62.713	1,16
7,625 % fällig am 17.08.2022		124.717	141.710	2,62
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	56.586	63.025	1,17
6,875 % fällig am 29.12.2049	$	18.650	18.473	0,34
			482.371	8,92
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 25,05 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		142.580	156.749	2,90
7,750 % fällig am 10.04.2023		21.373	22.552	0,42
9,000 % fällig am 29.11.2049	£	4.800	6.917	0,13
Barclays PLC				
3,250 % fällig am 12.02.2027		700	843	0,02
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	6.100	6.262	0,12
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	25.180	29.186	0,54
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	91.355	101.951	1,88
Coventry Building Society				
6,375 % fällig am 29.12.2049	£	19.815	23.741	0,44
CYBG PLC				
5,000 % fällig am 09.02.2026		6.200	7.370	0,14
8,000 % fällig am 29.12.2049		9.600	10.869	0,20
Enterprise Inns PLC				
6,875 % fällig am 09.05.2025		1.000	1.298	0,02
HSBC Bank PLC				
1,475 % fällig am 29.06.2049	$	830	592	0,01
1,500 % fällig am 30.09.2049		2.930	2.115	0,04
1,625 % fällig am 29.06.2049		4.560	3.284	0,06
HSBC Holdings PLC				
5,250 % fällig am 29.12.2049	€	1.100	1.144	0,02
6,000 % fällig am 29.12.2049		158.105	172.877	3,20

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Legal & General Group PLC				
5,500 % fällig am 27.06.2064	£	200	$ 244	0,00
Lloyds Banking Group PLC				
7,000 % fällig am 29.12.2049		800	1.005	0,02
7,625 % fällig am 29.12.2049		172.873	224.273	4,15
7,875 % fällig am 29.12.2049		58.013	75.987	1,40
National Westminster Bank PLC				
1,188 % fällig am 29.11.2049	$	3.400	2.397	0,04
1,375 % fällig am 29.07.2049		2.000	1.405	0,03
1,849 % fällig am 29.10.2049	€	10.357	9.943	0,18
Royal Bank of Scotland Group PLC				
3,875 % fällig am 12.09.2023	$	14.700	14.136	0,26
4,800 % fällig am 05.04.2026		15.900	15.947	0,29
6,000 % fällig am 19.12.2023		27.300	28.397	0,52
6,990 % fällig am 29.10.2049		18.497	20.023	0,37
7,500 % fällig am 29.12.2049		70.450	66.927	1,24
7,648 % fällig am 29.08.2049		1.600	1.836	0,03
8,000 % fällig am 29.12.2049		24.800	23.808	0,44
8,625 % fällig am 29.12.2049		49.100	50.205	0,93
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	89.500	111.304	2,06
Santander UK PLC				
5,000 % fällig am 07.11.2023	$	7.100	7.247	0,13
Virgin Money Holdings UK PLC				
7,875 % fällig am 29.07.2049 (a)	£	29.700	36.357	0,67
8,750 % fällig am 29.12.2049		10.000	12.557	0,23
			1.251.748	23,13
		AKTIEN		
VORZUGSWERTPAPIERE				
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,640 % fällig am 29.03.2049 (a)		6.600.000	6.154	0,12
Nationwide Building Society				
10,250 % fällig am 29.06.2049		679.875	110.539	2,04
			116.693	2,16
Summe Großbritannien			1.368.441	25,29
		PARI (000S)		
USA (31. DEZ. 2015: 20,72 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ally Financial, Inc.				
8,000 % fällig am 01.11.2031	$	6.200	7.219	0,13
Bank of America Corp.				
5,625 % fällig am 01.07.2020		5.800	6.382	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017	$	1.774	$ 1.838	0,03
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019		2.000	2.047	0,04
4,250 % fällig am 15.08.2017		1.200	1.218	0,02
5,000 % fällig am 15.05.2018		500	508	0,01
5,250 % fällig am 15.03.2018		900	935	0,02
5,375 % fällig am 15.05.2020		600	639	0,01
5,500 % fällig am 15.02.2019		1.300	1.375	0,03
6,625 % fällig am 01.04.2018		600	634	0,01
Citigroup, Inc.				
2,400 % fällig am 18.02.2020		6.600	6.592	0,12
Exeter Finance Corp.				
9,750 % fällig am 20.05.2019		7.500	7.122	0,13
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,350 % fällig am 15.11.2021		26.700	25.970	0,48
Jefferies Finance LLC				
7,375 % fällig am 01.04.2020		9.425	9.472	0,18
7,500 % fällig am 15.04.2021		5.950	5.913	0,11
JPMorgan Chase & Co.				
2,350 % fällig am 28.01.2019		6.600	6.657	0,12
MetLife Capital Trust X				
9,250 % fällig am 08.04.2038		11.500	15.669	0,29
MGIC Investment Corp.				
5,750 % fällig am 15.08.2023		4.200	4.389	0,08
OneMain Financial Holdings LLC				
7,250 % fällig am 15.12.2021		100	105	0,00
Provident Funding Associates LP				
6,750 % fällig am 15.06.2021		1.900	1.919	0,04
Wells Fargo & Co.				
3,000 % fällig am 23.10.2026		12.300	11.729	0,22
			118.332	2,19
		AKTIEN		
VORZUGSWERTPAPIERE				
Citigroup, Inc.				
5,950 % fällig am 29.12.2049		13.200.000	13.054	0,24
CoBank ACB				
6,200 % fällig		35.800	3.547	0,07
JPMorgan Chase & Co.				
6,100 % fällig am 29.10.2049		34.800.000	35.257	0,65
7,900 % fällig am 29.12.2049		8.700.000	9.020	0,17
Wells Fargo & Co.				
5,900 % fällig am 29.12.2049		71.100.000	71.544	1,32
State Street Corp.				
5,350 % fällig am 15.03.2026		473.000	11.878	0,22
			144.300	2,67

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PENSIONSGESCHÄFTE				
BNP Paribas S.A.				
(0,750 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von KAF Kaertner Ausgleichszahlungs-Fonds 0,000 % fällig am 14.01.2032 bewertet mit €50.162. Die Rückkauferlöse betragen €50.004.)	€	50.000	$ 52.737	0,97
0,470 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2019 bewertet mit $42.094 Die Rückkauferlöse betragen $41.202.)	$	41.200	41.200	0,76
Deutsche Bank Securities, Inc.				
0,450 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,125 % fällig am 15.02.2043 bewertet mit $151.058. Die Rückkauferlöse betragen $146.107.)		146.100	146.100	2,70
			240.037	4,43
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Federal Home Loan Bank				
0,490 % fällig am 05.01.2017		140.500	140.497	2,60
0,500 % fällig am 06.01.2017		5.500	5.500	0,10
			145.997	2,70
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
US Treasury Bills (d)				
0,466 % fällig am 02.03.2017		6.200	6.195	0,11
0,471 % fällig am 09.03.2017		3.608	3.605	0,07
US Treasury Notes				
0,875 % fällig am 31.01.2017		24.500	24.510	0,45
			34.310	0,63
Summe USA			682.976	12,62
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 5.361.202**	**99,09**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	1.234	$ (1.601)	(0,03)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	138	364	0,01
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	244	(385)	(0,01)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	34	88	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	676	225	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	2.946	(1.451)	(0,03)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	24	28	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	647	(861)	(0,01)
				$ (3.593)	(0,06)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (3.593)**	**(0,06)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
	5,000 %	20.12.2021	€ 4.900	$ 32	0,00
	5,000 %	20.12.2021	$ 1.300	30	0,00
				$ 62	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 242.600	$ (17)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate				**$ 45**	**0,00**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Banca Monte Dei Paschi Di Sien	5,000 %	20.12.2021	BPS	€ 5.800	$ (3.385)	$ (2.085)	$ (1.300)	(0,06)
Banca Monte Dei Paschi Di Sien	5,000 %	20.12.2021	JPM	13.700	(5.007)	(2.719)	(2.288)	(0,09)
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	BPS	400	1	0	1	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BOA	5.700	(665)	(970)	305	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BPS	9.000	(1.051)	(1.594)	543	(0,02)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BRC	19.000	(2.218)	(3.568)	1.350	(0,04)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	CBK	10.000	(1.167)	(2.142)	975	(0,02)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	21.100	(2.463)	(4.053)	1.590	(0,05)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	8.700	(2.998)	(3.023)	25	(0,06)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	JPM	7.400	(2.550)	(2.309)	(241)	(0,05)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	MYC	200	(69)	(55)	(14)	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	BRC	$ 300	9	(7)	16	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	GST	1.700	49	(31)	80	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	JPM	300	9	(11)	20	0,00
					$ (21.505)	$ (22.567)	$ 1.062	(0,40)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 25 Index	1,000 %	20.06.2021	BPS	€ 67.300	$ 3.197	$ 3.861	$ (664)	0,06
iTraxx Europe Sub Financials Series 25 Index	1,000 %	20.06.2021	BRC	4.900	233	373	(140)	0,01
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	BPS	48.600	2.918	3.117	(199)	0,05
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	JPM	48.400	2.906	3.501	(595)	0,05
					$ 9.254	$ 10.852	$ (1.598)	0,17

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	14	CHF	15	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€	50.000	$	52.310	AZD	0	(427)	(427)	(0,01)
01/2017		79.785		84.633	BOA	467	0	467	0,01
01/2017		244		255	BPS	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	43	€	41	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	835	$	869	CBK	0	(12)	(12)	0,00
01/2017		303		318	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		25.000		26.125	CBK	0	(257)	(257)	0,00
01/2017	$	43.172	€	41.057	CBK	162	(23)	139	0,00
01/2017	€	36.737	$	38.320	CBK	31	(465)	(434)	(0,01)
01/2017		591		623	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	9	€	9	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		15.172		14.456	GLM	106	(28)	78	0,00
01/2017	€	95.000	$	99.312	GLM	0	(889)	(889)	(0,02)
01/2017		7.705		8.219	GLM	91	0	91	0,00
01/2017		10.000		10.427	HUS	0	(133)	(133)	0,00
01/2017	$	1.781.863	€	1.705.219	JPM	17.102	(118)	16.984	0,32
01/2017	€	1.644.549	$	1.745.294	MSB	10.448	0	10.448	0,19
01/2017		2.348		2.445	SCX	0	(32)	(32)	0,00
01/2017	$	66.884	€	63.931	SCX	557	0	557	0,01
01/2017	€	30.000	$	31.239	SOG	0	(420)	(420)	(0,01)
01/2017		53.295		56.707	UAG	486	0	486	0,01
01/2017	$	1.010	£	818	AZD	1	0	1	0,00
01/2017	£	2.282	$	2.799	CBK	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	$	36	£	29	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	235	$	288	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		10.840		13.544	CBK	191	(43)	148	0,00
01/2017		124		151	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		5.132		6.467	GLM	125	0	125	0,00
01/2017		572.771		716.140	HUS	8.343	0	8.343	0,16
01/2017	$	4.752	£	3.752	JPM	0	(116)	(116)	0,00
01/2017	£	3.661	$	4.620	JPM	96	0	96	0,00
01/2017	$	7.558	£	6.159	SCX	53	0	53	0,00
01/2017		581	HKD	4.504	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	25.300	$	222	GLM	5	0	5	0,00
01/2017	SEK	6.170		670	UAG	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	SGD	1.390		997	SCX	35	0	35	0,00
02/2017	€	50.000		53.224	CBK	388	0	388	0,01
02/2017		898		950	DUB	1	0	1	0,00
02/2017		1.692.079		1.770.303	JPM	0	(17.280)	(17.280)	(0,32)
02/2017		60.749		63.646	SCX	0	(532)	(532)	(0,01)
09/2017		52.647		59.286	JPM	2.979	0	2.979	0,06
						$ 41.667	$ (20.814)	$ 20.853	0,39

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$**	**8.602**	**0,16**
Summe Anlagen	**$**	**5.366.256**	**99,19**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	415	$ 415	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		347	347	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1.319	11	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	3	0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	12	11	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	68	1	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	2	0	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	26	18	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	40	40	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	299	294	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.491	1.491	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	739	779	0,01
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	33	4	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	8	8	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
HSBC Bank					
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	170	$	118	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	73		73	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	180		130	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	331		349	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	72.294		620	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.709		1.709	0,03
Wells Fargo Bank					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1		1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$**	**6.422**	**0,12**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$**	**37.581**	**0,69**
Nettovermögen			**$**	**5.410.259**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 27.527 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(c) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 3.834 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 24.747 als Sicherheiten für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 11.839 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 10.185 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 0	$ 5.354.080	$ 7.122	$ 5.361.202
Finanzderivate[3]	(3.593)	8.647	0	5.054
Summen	**$ (3.593)**	**$ 5.362.727**	**$ 7.122**	**$ 5.366.256**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 264.333	$ 5.769.114	$ 7.367	$ 6.040.814
Finanzderivate[3]	(92)	(23.162)	0	(23.254)
Summen	**$ 264.241**	**$ 5.745.952**	**$ 7.367**	**$ 6.017.560**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class Z AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	1.131	$	814	AZD	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
01/2017	$	14	AUD	19	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		36		49	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		4		6	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		808		1.086	HUS	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	AUD	1.131	$	816	IND	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		1.112		803	MSB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	752	AUD	1.007	NAB	0	(23)	(23)	0,00
01/2017		37		50	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	AUD	77	$	57	SCX	1	0	1	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	140	AUD	189	TOR	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017		795		1.065	UAG	0	(23)	(23)	0,00
02/2017		814		1.131	AZD	5	0	5	0,00
02/2017		815		1.131	IND	3	0	3	0,00
02/2017		803		1.112	MSB	2	0	2	0,00
						$ 11	$ (82)	$ (71)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	954	CHF	965	AZD	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
01/2017	CHF	22.835	$	22.313	BOA	0	(158)	(158)	(0,01)
01/2017	$	293	CHF	298	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		28.582		28.898	CBK	5	(149)	(144)	0,00
01/2017	CHF	46	$	45	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	733	CHF	747	GLM	3	(2)	1	0,00
01/2017		2.590		2.630	HUS	11	(14)	(3)	0,00
01/2017	CHF	22.882	$	22.426	IND	0	(92)	(92)	0,00
01/2017	$	16.853	CHF	17.068	IND	0	(58)	(58)	0,00
01/2017		156		158	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		17.585		17.756	SCX	0	(112)	(112)	0,00
02/2017		22.350		22.835	BOA	168	0	168	0,00
02/2017		22.464		22.882	IND	100	0	100	0,00
						$ 287	$ (590)	$ (303)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class R EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	763.114	$	793.639	BOA	$ 0	$ (11.376)	$ (11.376)	(0,21)
01/2017	$	8.831	€	8.371	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		689.408		649.992	BPS	0	(3.726)	(3.726)	(0,07)
01/2017	€	679	$	724	BPS	9	0	9	0,00
01/2017	$	5.530	€	5.128	BRC	0	(121)	(121)	0,00
01/2017		65.462		61.969	CBK	224	(314)	(90)	0,00
01/2017	€	154.085	$	162.543	CBK	14	(16)	(2)	0,00
01/2017	$	67.789	€	64.741	FBF	507	0	507	0,01
01/2017	€	5.292	$	5.679	GLM	96	0	96	0,00
01/2017	$	607.249	€	569.345	HUS	0	(6.643)	(6.643)	(0,12)
01/2017	€	765.237	$	799.519	JPM	0	(7.734)	(7.734)	(0,14)
01/2017	$	25.878	€	24.350	JPM	0	(191)	(191)	0,00
01/2017		707.014		666.498	MSB	182	(4.103)	(3.921)	(0,08)
01/2017		12.916		12.171	RBC	36	(113)	(77)	0,00
01/2017		83.992		78.935	SCX	29	(752)	(723)	(0,01)
01/2017	€	596.140	$	623.443	TOR	0	(5.429)	(5.429)	(0,10)
01/2017	$	161.264	€	152.100	TOR	0	(813)	(813)	(0,02)
02/2017		794.745		763.114	BOA	11.441	0	11.441	0,21
02/2017		159.813		151.266	CBK	0	(9)	(9)	0,00
02/2017		800.614		765.237	JPM	7.815	0	7.815	0,14
02/2017		624.294		596.140	TOR	5.494	0	5.494	0,10
						$ 25.847	$ (41.341)	$ (15.494)	(0,29)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	382	£	304	AZD	$ 0	$ (7)	$ (7)	0,00
01/2017	£	189	$	238	AZD	5	0	5	0,00
01/2017	$	2.072	£	1.677	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		137.709		110.120	BPS	0	(1.628)	(1.628)	(0,03)
01/2017		1.508		1.203	BRC	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	£	3.016	$	3.688	CBK	0	(39)	(39)	0,00
01/2017	$	10.248	£	8.273	CBK	62	(86)	(24)	0,00
01/2017	£	6.725	$	8.519	GLM	208	0	208	0,00
01/2017	$	140.546	£	112.707	GLM	0	(1.270)	(1.270)	(0,02)
01/2017		136.434		109.120	HUS	0	(1.589)	(1.589)	(0,03)
01/2017	£	114.390	$	140.049	IND	0	(1.308)	(1.308)	(0,02)
01/2017	$	7.924	£	6.357	JPM	0	(69)	(69)	0,00
01/2017		144		118	RBC	1	0	1	0,00
01/2017	£	113.534	$	139.971	SOG	0	(327)	(327)	(0,01)
02/2017	$	140.139	£	114.390	IND	1.327	0	1.327	0,02
02/2017		140.067		113.534	SOG	340	0	340	0,01
						$ 1.943	$ (6.344)	$ (4.401)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Administrative SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	2	SEK	18	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	SEK	25	$	3	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	3	SEK	28	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		2		18	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		3		27	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	1.092	$	120	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	117	SEK	1.069	IND	1	0	1	0,00
01/2017		117		1.068	MSB	1	0	1	0,00
01/2017		116		1.066	UAG	1	0	1	0,00
02/2017		120		1.092	HUS	0	0	0	0,00
						$ 3	$ 0	$ 3	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class und Class M Retail SGD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD	8.641	$	5.979	BOA	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	$	468	SGD	676	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	233	$	161	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	13.585	SGD	18.924	CBK	0	(487)	(487)	(0,01)
01/2017		6.772		9.416	DUB	0	(254)	(254)	0,00
01/2017		469		651	FBF	0	(18)	(18)	0,00
01/2017	SGD	18.390	$	12.696	GLM	0	(33)	(33)	0,00
01/2017		124		86	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	$	13.526	SGD	18.862	HUS	0	(471)	(471)	(0,01)
01/2017	SGD	1.479	$	1.044	JPM	21	0	21	0,00
01/2017		98		69	MSB	1	0	1	0,00
01/2017	$	351	SGD	500	SCX	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	SGD	21.267	$	14.736	SCX	49	(33)	16	0,00
01/2017	$	1.222	SGD	1.740	SOG	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	SGD	97	$	70	UAG	3	0	3	0,00
03/2017	$	5.977	SGD	8.641	BOA	2	0	2	0,00
03/2017		12.692		18.390	GLM	32	0	32	0,00
03/2017		12.692		18.389	SCX	32	0	32	0,00
						$ 141	$ (1.320)	$ (1.179)	(0,02)

(i) Rückkaufvereinbarungen zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(1,500 %)	10.08.2016	09.08.2018	€ 322	$ (337)	(0,01)
BPS	(0,750 %)	27.06.2016	12.05.2018	350	(368)	(0,01)
BRC	(1,000 %)	29.11.2016	17.11.2018	3.090	(3.256)	(0,06)
BRC	(0,350 %)	02.12.2016	16.11.2018	$ 5.013	(5.011)	(0,09)
CFR	(1,000 %)	13.09.2016	09.09.2018	€ 1.372	(1.443)	(0,03)
CFR	(1,000 %)	16.11.2016	14.11.2018	2.065	(2.175)	(0,04)
CFR	(0,750 %)	09.09.2016	09.09.2018	£ 487	(601)	(0,01)
JML	(1,500 %)	14.12.2016	09.11.2018	€ 2.749	(2.897)	(0,05)
JML	(1,000 %)	23.11.2016	22.11.2018	11.335	(11.943)	(0,22)
					$ (28.031)	(0,52)

(j) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (432)	$ 0	$ (432)
BOA	(124)	(230)	(354)
BPS	(6.665)	13.420	6.755
BRC	(2.118)	2.327	209
CBK	(2.020)	1.982	(38)
DUB	(253)	147	(106)
FBF	489	74	563
GLM	(1.556)	2.010	454
GST	49	0	49
HUS	(517)	(690)	(1.207)
IND	(30)	282	252
JPM	(4.600)	4.550	(50)
MSB	6.529	(12.300)	(5.771)
MYC	(69)	0	(69)
NAB	(23)	0	(23)
RBC	(78)	260	182
SCX	(709)	1.356	647
SOG	(424)	260	(164)

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
TOR	$ (750)	$ 1.790	$ 1.040
UAG	458	(810)	(352)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	79,11	76,31
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,11	0,07
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19,87	22,33
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,06)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,00	0,02
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,16	(0,40)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,12	0,26
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,52)	(0,94)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO Capital Securities Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		129.707.945	$ 1.297.929
		PARI (000S)	
Cooperatieve Rabobank UA 6,625 % fällig am 29.12.2049	€	124.400	145.046
Federal Home Loan Bank 0,490 % fällig am 05.01.2017	$	140.500	140.468
Intesa Sanpaolo SpA 5,710 % fällig am 15.01.2026		125.700	122.726
France Treasury Bills (1,572) % fällig am 04.01.2017	€	95.000	99.339
Deutsche Bank AG 4,250 % fällig am 14.10.2021	$	92.100	92.197
US Treasury Bills 0,186 % fällig am 28.04.2016		81.100	81.088
ABN AMRO Bank NV 5,750 % fällig am 29.12.2049	€	73.000	80.288
Bank of Ireland 7,375 % fällig am 29.12.2049		74.550	80.071
Dexia Credit Local S.A. 1,000 % fällig am 11.07.2016		66.898	74.786
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,750 % fällig am 29.12.2049		71.400	72.025
Lloyds Banking Group PLC 7,625 % fällig am 29.12.2049	£	50.646	70.043
Credit Suisse AG 6,500 % fällig am 08.08.2023	$	63.455	68.038
ING Groep NV 6,500 % fällig am 29.12.2049		68.745	66.409
France Treasury Bills (0,686) % fällig am 12.10.2016	€	53.300	59.514
BNP Paribas S.A. 7,375 % fällig am 29.12.2049	$	57.623	58.578
Europäische Union 2,375 % fällig am 22.09.2017	€	50.000	57.439
France Treasury Bills (1,492) % fällig am 11.01.2017		55.000	57.320
Erste Group Bank AG 8,875 % fällig am 29.12.2049		47.600	54.845
UBS AG 7,625 % fällig am 17.08.2022	$	47.990	54.571
France Treasury Bills (0,759) % fällig am 08.02.2017	€	50.000	52.743

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		129.707.945	$ 1.298.228
		PARI (000S)	
Cooperatieve Rabobank UA 8,400 % fällig am 29.11.2049	$	122.435	128.623
Credit Suisse Group Guernsey I Ltd. 7,875 % fällig am 24.02.2041		90.415	90.929
Ibercaja Banco S.A. 5,000 % fällig am 28.07.2025	€	78.500	80.780
Bank of Ireland 10,000 % fällig am 30.07.2016		70.450	80.449
US Treasury Bills 0,186 % fällig am 28.04.2016	$	76.242	76.233
		AKTIEN	
Citigroup, Inc.		1.728.060	75.869
		PARI (000S)	
Cooperatieve Rabobank UA 8,375 % fällig am 29.07.2049	$	74.671	75.389
Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % fällig am 29.12.2049	€	59.176	74.088
KBC Bank NV 8,000 % fällig am 25.01.2023	$	67.400	72.067
UniCredit SpA 6,750 % fällig am 29.12.2049	€	70.500	67.435
		AKTIEN	
BNP Paribas S.A.		1.328.810	66.668
Intesa Sanpaolo SpA		24.669.469	62.433
Bank of America Corp.		3.888	62.087
		PARI (000S)	
JPMorgan Chase & Co. 5,000 % fällig am 29.12.2049	$	63.700	62.029
Royal Bank of Scotland PLC 9,500 % fällig am 16.03.2022		51.437	53.665
KBC Group NV 5,625 % fällig am 29.03.2049	€	51.055	53.333
Barclays PLC 7,875 % fällig am 29.12.2049	£	39.700	50.765
		AKTIEN	
Wells Fargo & Co.		961.050	49.760
		PARI (000S)	
UBS AG 7,250 % fällig am 22.02.2022	$	47.283	48.334
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 9,000 % fällig am 29.05.2049		44.600	46.730
BNP Paribas Cardif S.A. 4,032 % fällig am 29.11.2049	€	41.800	45.822

(a) Der PIMCO Capital Securities Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Australia Government Bond				
3,000 % fällig am 20.09.2025 (a)	AUD	500	$ 507	0,12
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 3,42 %)				
Petrobras Global Finance BV				
8,375 % fällig am 23.05.2021	$	1.300	1.404	0,32
KANADA (31. DEZ. 2015: —%)				
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021		800	796	0,18
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
Cavalry CLO II				
2,230 % fällig am 17.01.2024		400	400	0,09
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		800	800	0,18
Denali Capital CLO VII Ltd.				
1,112 % fällig am 22.01.2022		2.086	2.072	0,48
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025		1.000	1.000	0,23
IPIC GMTN Ltd.				
5,000 % fällig am 15.11.2020		600	650	0,15
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025		1.000	1.001	0,23
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		900	901	0,21
			6.824	1,57
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,12 %)				
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	2.000	289	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		400	57	0,01
4,000 % fällig am 01.01.2018		1.100	163	0,04
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)		35.307	5.392	1,24
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017		1.500	215	0,05
2,000 % fällig am 01.10.2017		3.200	462	0,11
2,500 % fällig am 01.10.2047		700	100	0,02
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.04.2017		4.000	571	0,13
1,000 % fällig am 01.07.2017		1.200	171	0,04
2,000 % fällig am 01.04.2017		10.800	1.541	0,36
2,000 % fällig am 01.07.2017		2.200	316	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		3.600	515	0,12
3,000 % fällig am 01.10.2047		300	44	0,01
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		9.900	1.404	0,32
1,000 % fällig am 01.04.2017		34.000	4.840	1,12
1,000 % fällig am 01.04.2018		700	101	0,02
2,000 % fällig am 01.01.2017		4.100	582	0,14
2,000 % fällig am 01.04.2017		23.300	3.325	0,77
2,500 % fällig am 01.10.2047		2.500	359	0,08
			20.447	4,72
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 2,64 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Unibail-Rodamco SE				
1,793 % fällig am 16.04.2019	$	900	896	0,20
STAATSEMISSIONEN				
France Government Bond (a)				
0,100 % fällig am 01.03.2021	€	14.794	16.597	3,83
0,100 % fällig am 25.07.2021 (b)		5.463	6.188	1,43
0,250 % fällig am 25.07.2018		105	114	0,03
0,250 % fällig am 25.07.2024 (b)		82	95	0,02
1,850 % fällig am 25.07.2027		2.097	2.831	0,65
2,250 % fällig am 25.07.2020		16.082	19.348	4,46
			45.173	10,42
Summe Frankreich			46.069	10,62

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,94 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	1.800	$ 1.809	0,42
Republic of Germany Inflation-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 15.04.2023	€	1.167	1.350	0,31
0,750 % fällig am 15.04.2018		1.711	1.845	0,43
1,750 % fällig am 15.04.2020		1.234	1.446	0,33
			6.450	1,49
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,03 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		100	105	0,02
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022	$	400	404	0,09
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022		145	151	0,04
			555	0,13
IRLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Cordatus CLO I PLC				
0,815 % fällig am 30.01.2024	£	57	70	0,02
Cordatus CLO II PLC				
0,042 % fällig am 25.07.2024	€	199	209	0,05
0,844 % fällig am 25.07.2024	£	82	100	0,02
Eaton Vance CDO X PLC				
0,000 % fällig am 22.02.2027	€	53	56	0,01
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (c)		237.000	24.013	5,54
			24.448	5,64
		PARI (000S)		
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 4,02 %)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
0,100 % fällig am 15.05.2022	€	4.970	5.256	1,21
1,700 % fällig am 15.09.2018		9.703	10.687	2,46
2,100 % fällig am 15.09.2021		3.488	4.083	0,94
2,350 % fällig am 15.09.2019		10.847	12.403	2,86
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055		85	90	0,02
Marche Mutui Srl				
1,938 % fällig am 27.01.2064		239	253	0,06
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		1.100	1.240	0,29
			34.012	7,84
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Japan Treasury Bills				
(0,368 %) fällig am 10.01.2017	JPY	2.890.000	24.779	5,72
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		380.000	3.259	0,75
			28.038	6,47
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: —%)				
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,661 % fällig am 14.04.2021	$	4.800	4.952	1,14
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 1,75 %)				
Mexico Government International Bond				
7,750 % fällig am 29.05.2031	MXN	14.654	711	0,16
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		23.000	111	0,03
			822	0,19
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,04 %)				
Jubilee CDO VII BV				
0,000 % fällig am 20.11.2022	€	95	100	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: 1,76 %)				
New Zealand Government Bond				
2,000 % fällig am 20.09.2025 (a)	NZD	6.360	$ 4.668	1,08
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,96 %)				
DNB Bank ASA				
3,200 % fällig am 03.04.2017	$	1.600	1.608	0,37
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		900	914	0,21
			2.522	0,58
KATAR (31. DEZ. 2015: 0,35 %)				
Qatar Government International Bond				
5,250 % fällig am 20.01.2020		300	324	0,08
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,46 %)				
Export-Import Bank of Korea				
5,000 % fällig am 11.04.2022		200	221	0,05
Republik Korea				
7,125 % fällig am 16.04.2019		1.000	1.122	0,26
			1.343	0,31
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 2,92 %)				
Spain Government Inflation-Linked Bond				
1,800 % fällig am 30.11.2024 (a)	€	2.166	2.602	0,60
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Sweden Inflation-Linked Bond				
4,000 % fällig am 01.12.2020 (a)	SEK	14.700	2.614	0,60
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Abu Dhabi Government International Bond				
6,750 % fällig am 08.04.2019	$	200	222	0,05
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 12,99 %)				
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)				
0,125 % fällig am 22.11.2019	£	1.166	1.576	0,36
0,125 % fällig am 22.03.2024		1.584	2.307	0,53
0,125 % fällig am 22.03.2026		2.851	4.257	0,98
0,125 % fällig am 22.03.2046		339	682	0,16
1,250 % fällig am 22.11.2017		24.194	31.031	7,15
1,875 % fällig am 22.11.2022		155	244	0,06
2,500 % fällig am 16.04.2020		140	642	0,15
			40.739	9,39
USA (31. DEZ. 2015: 104,04 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066	$	692	699	0,16
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Aetna, Inc.				
1,601 % fällig am 08.12.2017		400	401	0,09
2,400 % fällig am 15.06.2021		200	199	0,05
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		700	700	0,16
3,250 % fällig am 29.09.2017		2.700	2.722	0,63
American International Group, Inc.				
5,850 % fällig am 16.01.2018		200	209	0,05
Aviation Capital Group Corp.				
7,125 % fällig am 15.10.2020		3.100	3.584	0,83
Bank of America N.A.				
1,303 % fällig am 08.05.2017		1.200	1.201	0,28
Citicorp Lease Pass-Through Trust				
8,040 % fällig am 15.12.2019		300	345	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,863 % fällig am 15.06.2018		600	602	0,14
Fresenius Medical Care US Finance, Inc.				
6,875 % fällig am 15.07.2017		1.100	1.133	0,26
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,163 % fällig am 15.09.2020		1.400	1.414	0,33
HCA, Inc.				
3,750 % fällig am 15.03.2019		1.800	1.854	0,43

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
International Lease Finance Corp.			
6,250 % fällig am 15.05.2019	$ 1.700	$ 1.832	0,42
7,125 % fällig am 01.09.2018	200	216	0,05
8,250 % fällig am 15.12.2020	100	117	0,03
JPMorgan Chase & Co.			
2,750 % fällig am 23.06.2020	400	404	0,09
JPMorgan Chase Bank N.A.			
6,000 % fällig am 01.10.2017	250	258	0,06
Lehman Brothers Holdings, Inc. (d)			
5,625 % fällig am 24.01.2013	100	6	0,00
7,875 % fällig am 08.05.2018	£ 100	10	0,00
Navient Corp.			
5,500 % fällig am 15.01.2019	$ 400	416	0,10
Nevada Power Co.			
6,500 % fällig am 01.08.2018	200	215	0,05
Southwestern Energy Co.			
7,500 % fällig am 01.02.2018	100	104	0,02
Springleaf Finance Corp.			
6,900 % fällig am 15.12.2017	600	627	0,14
Synchrony Financial			
2,287 % fällig am 09.11.2017	100	101	0,02
		18.670	4,31
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
Alternative Loan Trust (d)			
0,946 % fällig am 25.09.2046	30	23	0,01
0,949 % fällig am 20.07.2046	24	13	0,00
3,102 % fällig am 25.02.2037	29	25	0,01
American Home Mortgage Investment Trust			
2,778 % fällig am 25.09.2045	115	114	0,03
3,082 % fällig am 25.10.2034	11	11	0,00
Banc of America Funding Trust			
3,039 % fällig am 20.09.2034	61	61	0,01
Banc of America Mortgage Trust			
2,903 % fällig am 25.02.2036 (d)	12	11	0,00
Banc of America Re-REMIC Trust			
5,781 % fällig am 24.12.2049	249	252	0,06
BCAP LLC Trust			
5,250 % fällig am 26.04.2037	683	613	0,14
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,183 % fällig am 25.05.2047 (d)	28	25	0,01
3,258 % fällig am 25.01.2035	122	119	0,03
3,322 % fällig am 25.09.2034	257	238	0,06
3,326 % fällig am 25.02.2034	39	39	0,01
3,577 % fällig am 25.11.2034	29	28	0,01
Bear Stearns Alternative-A Trust			
2,606 % fällig am 25.10.2033	86	79	0,02
3,118 % fällig am 25.11.2035 (d)	18	15	0,00
3,184 % fällig am 25.08.2036 (d)	27	20	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
1,656 % fällig am 25.12.2033	794	762	0,18
BLCP Hotel Trust			
1,654 % fällig am 15.08.2029	1.536	1.535	0,35
Chase Mortgage Finance Trust			
2,828 % fällig am 25.03.2037 (d)	18	17	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
2,410 % fällig am 25.09.2035	12	12	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,046 % fällig am 25.04.2035	143	124	0,03
1,216 % fällig am 25.05.2035	217	180	0,04
1,396 % fällig am 25.03.2035	192	163	0,04
1,516 % fällig am 25.09.2034	4	4	0,00
3,130 % fällig am 25.09.2047 (d)	25	23	0,01
3,299 % fällig am 25.06.2033	199	198	0,05
DBRR Trust			
5,524 % fällig am 17.06.2049	292	293	0,07
First Republic Mortgage Loan Trust			
1,054 % fällig am 15.11.2031	6	5	0,00
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,036 % fällig am 25.09.2031	27	26	0,01
GMACM Mortgage Loan Trust			
3,363 % fällig am 25.06.2034	18	18	0,00
GreenPoint MTA Trust			
1,196 % fällig am 25.06.2045	216	190	0,04
GS Mortgage Securities Trust			
5,793 % fällig am 10.08.2045	581	585	0,14
GSR Mortgage Loan Trust			
2,708 % fällig am 25.06.2034	$ 42	$ 41	0,01
3,010 % fällig am 25.09.2035	13	13	0,00
3,209 % fällig am 25.07.2035	341	336	0,08
HomeBanc Mortgage Trust			
1,086 % fällig am 25.10.2035	124	121	0,03
Impac CMB Trust			
1,656 % fällig am 25.10.2033	64	61	0,01
JPMorgan Mortgage Trust			
3,248 % fällig am 25.08.2035	37	37	0,01
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust			
1,144 % fällig am 15.12.2030	4	4	0,00
Mid-State Capital Corporation Trust			
5,787 % fällig am 15.10.2040	190	204	0,05
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
2,921 % fällig am 25.10.2035	211	196	0,05
Regal Trust IV			
2,098 % fällig am 29.09.2031	94	87	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust			
1,356 % fällig am 25.11.2034	257	227	0,05
Residential Funding Mortgage Securities I Trust			
6,500 % fällig am 25.03.2032	18	18	0,00
RiverView Mortgage Loan Trust			
0,652 % fällig am 25.07.2047	543	512	0,12
Sequoia Mortgage Trust			
1,436 % fällig am 19.10.2026	14	14	0,00
3,018 % fällig am 20.04.2035	162	168	0,04
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
1,316 % fällig am 19.07.2034	6	6	0,00
1,396 % fällig am 19.10.2034	35	34	0,01
1,436 % fällig am 19.03.2034	29	28	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
3,156 % fällig am 25.07.2032	18	17	0,00
Vericrest Opportunity Loan Trust			
4,250 % fällig am 26.03.2046	1.433	1.448	0,33
VOLT XLI LLC			
4,250 % fällig am 26.02.2046	225	228	0,05
VOLT XLII LLC			
4,250 % fällig am 26.03.2046	1.471	1.485	0,34
VOLT XXV LLC			
3,500 % fällig am 26.06.2045	1.013	1.018	0,23
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,066 % fällig am 25.01.2045	54	52	0,01
1,146 % fällig am 25.10.2044	574	557	0,13
1,967 % fällig am 25.06.2042	5	5	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2,908 % fällig am 25.03.2035	136	137	0,03
3,029 % fällig am 25.12.2034	226	222	0,05
3,034 % fällig am 25.12.2034	14	14	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2037 (d)	182	180	0,04
		13.291	3,06
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Alameda, California, Bay Area Toll Authority Toll Bridge Revenue Bonds, Series 2010			
6,918 % fällig am 01.04.2040	600	814	0,19
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
7,734 % fällig am 15.02.2033	200	271	0,06
Los Angeles, California, Department of Water & Power Revenue Bonds, Series 2010			
5,516 % fällig am 01.07.2027	500	592	0,14
New York, New York State Urban Development Corporation Income Tax Revenue Bonds, Series 2009			
5,770 % fällig am 15.03.2039	100	121	0,03
New York, New York, Transitional Finance Authority, Future Tax Secured Bonds, Series 2010			
5,508 % fällig am 01.08.2037	200	241	0,05
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2009			
7,300 % fällig am 01.10.2039	500	708	0,16
7,500 % fällig am 01.04.2034	100	141	0,03
7,550 % fällig am 01.04.2039	200	296	0,07
		3.184	0,73
PENSIONSGESCHÄFTE			
Deutsche Bank Securities, Inc.			
0,450 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,125 % fällig am 15.02.2043 bewertet mit $29.054. Die Rückkauferlöse betragen $28.101.)	$ 28.100	$ 28.100	6,48
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
0,956 % fällig am 27.10.2037	571	571	0,13
1,326 % fällig am 25.09.2036	12	12	0,00
5,402 % fällig am 01.11.2034	1.020	1.106	0,26
6,000 % fällig am 25.02.2044	11	12	0,00
6,500 % fällig am 25.06.2028	23	25	0,01
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2046	7.000	6.944	1,60
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	5.000	5.136	1,18
Federal Home Loan Bank			
0,390 % fällig am 06.01.2017	2.700	2.700	0,62
0,496 % fällig am 23.02.2017	200	200	0,05
0,500 % fällig am 18.01.2017	3.900	3.899	0,90
Freddie Mac			
1,154 % fällig am 15.12.2031	3	3	0,00
1,204 % fällig am 15.04.2028	20	20	0,01
1,304 % fällig am 15.03.2024	14	15	0,00
1,354 % fällig am 15.03.2032	199	201	0,05
2,707 % fällig am 01.01.2034	7	7	0,00
5,000 % fällig am 15.01.2035 - 01.08.2035	994	1.084	0,25
6,000 % fällig am 15.04.2036	10	12	0,00
Ginnie Mae			
0,989 % fällig am 20.02.2035	88	87	0,02
1,156 % fällig am 20.03.2060	65	65	0,02
1,229 % fällig am 20.02.2038	53	53	0,01
1,387 % fällig am 20.08.2062	2.316	2.320	0,54
1,466 % fällig am 20.07.2062	1.787	1.797	0,41
6,000 % fällig am 16.12.2029	175	196	0,05
Small Business Administration			
5,902 % fällig am 10.02.2018	19	19	0,00
		26.484	6,11
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (a)			
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.07.2026 (b)	124.433	125.259	28,88
0,250 % fällig am 15.01.2025	1.888	1.858	0,43
0,375 % fällig am 15.07.2023 - 15.07.2025 (b)	14.907	15.038	3,47
0,625 % fällig am 15.01.2024 - 15.01.2026	11.942	12.155	2,80
0,750 % fällig am 15.02.2042	1.455	1.380	0,32
1,250 % fällig am 15.07.2020	4.666	4.930	1,14
1,375 % fällig am 15.07.2018 - 15.02.2044	2.228	2.368	0,54
1,625 % fällig am 15.01.2018	462	474	0,11
1,750 % fällig am 15.01.2028	750	838	0,19
2,125 % fällig am 15.02.2040 - 15.02.2041	587	731	0,17
2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)	17.312	19.892	4,59
2,500 % fällig am 15.01.2029	5.280	6.376	1,47
3,625 % fällig am 15.04.2028	3.034	3.994	0,92
3,875 % fällig am 15.04.2029	88	121	0,03
US Treasury Notes			
1,750 % fällig am 30.11.2021	340	337	0,08
2,000 % fällig am 15.11.2026	400	385	0,09
2,125 % fällig am 31.12.2021	200	202	0,05
		196.338	45,28
Summe USA		286.766	66,13

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,03 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	370.593	$ 3.711	0,86
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 521.040**	**120,15**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	44	$ (57)	(0,01)
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	22	(60)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	58	57	0,01
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	75	(120)	(0,03)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	14	(36)	(0,01)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	125	31	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	61	37	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	464	(87)	(0,02)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	92	108	0,02
				$ (127)	(0,03)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	121	$ 8	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	121	$ (2)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	21	(10)	(4)	0,00
				$ (12)	$ (4)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (131)**	**(0,03)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Canadian Natural Resources Ltd.	(1,000 %)	20.03.2018	$ 300	$ (1)	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	2.000	(3)	0,00
				$ (4)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Leonardo SpA	5,000 %	20.03.2019	€ 300	$ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-27 Index	(5,000 %)	20.12.2021	$ 5.500	$ (144)	(0,03)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	$ 2.500	$ (13)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	3.800	67	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	1.100	42	0,01
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	14.900	51	0,01
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	19.12.2023	15.500	149	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,350 %	02.10.2025	1.410	(12)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,400 %	16.03.2026	5.720	161	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	21.04.2026	4.800	89	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	27.04.2026	29.000	735	0,17
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	1.600	4	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	20.07.2026	1.900	74	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	2.100	82	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	27.07.2026	5.300	172	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	16.12.2035	900	(54)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	9.300	29	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	19.12.2048	3.500	(108)	(0,03)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	£ 2.300	(38)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	820	(70)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	1.060	(14)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 21.300	(21)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	6.600	(7)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	12.700	(13)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,388 %	17.11.2021	5.100	(2)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	600	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	19.300	7	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	5.000	3	0,00
					$ 1.312	0,30
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 1.165**	**0,27**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 18.500	$ 259	$ 91	0,02
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	1,600 %	06.12.2019	18.700	260	92	0,02
						$ 519	$ 183	0,04

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	$ 27.600	$ 14	$ 18	0,00
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	1.700	170	63	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	1.700	170	264	0,06
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,860 %	23.10.2018	1.500	102	119	0,03
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	09.01.2017	55.700	25	1	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	42.200	21	12	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,720 %	16.07.2018	7.700	88	260	0,06
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,765 %	16.07.2018	10.000	116	321	0,07
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,600 %	29.03.2019	1.800	170	207	0,05
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	800	80	30	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	800	80	124	0,03
							$ 1.036	$ 1.419	0,33

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 78,000	06.02.2017	$ 8.000	$ 0	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 500	$ (1)	$ 0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	1.600	(3)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	1.700	(3)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	1.000	(2)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	300	0	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	500	(1)	0	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 4.200	(12)	(10)	0,00
						$ (22)	$ (12)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 3.010	$ (24)	$ (2)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	23.10.2018	$ 7.500	$ (105)	$ (156)	(0,03)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	12.100	(86)	(8)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	12.100	(97)	(118)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	29.03.2019	8.500	(170)	(249)	(0,06)
Call - OTC -Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	4.100	(36)	(9)	0,00
Put - OTC -Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	4.100	(36)	(83)	(0,02)
							$ (530)	$ (623)	(0,14)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial)-(1+3,000 %)*20, 0,000 %]	22.06.2035	€ 1.200	$ (55)	$ (17)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	$ 3.700	$ (42)	$ (27)	(0,01)
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	238,643	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	02.10.2020	2.000	(37)	(17)	0,00
						$ (79)	$ (44)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 37.000	$ (259)	$ (41)	(0,01)
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	0,943 %	06.12.2019	37.400	(260)	(42)	(0,01)
						$ (519)	$ (83)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	$ 100	$ (6)	$ (8)	$ 2	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	200	(12)	(17)	5	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	500	(15)	(19)	4	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	800	(23)	(29)	6	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	400	(12)	(15)	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	UAG	300	(9)	(11)	2	0,00
Lloyds Bank PLC	3,000 %	20.09.2017	BOA	€ 1.500	34	13	21	0,01
Lloyds Bank PLC	3,000 %	20.09.2017	DUB	1.200	27	13	14	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	$ 100	(2)	(3)	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	500	(8)	(12)	4	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	300	(8)	(19)	11	0,00
					$ (34)	$ (107)	$ 73	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	$ 1.500	$ (17)	$ (104)	$ 87	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	1.800	(21)	(94)	73	(0,01)
					$ (38)	$ (198)	$ 160	(0,01)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	RYL	€ 3.100	$ (132)	$ 1	$ (133)	(0,03)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,290 %	15.08.2017	CBK	6.700	28	0	28	0,01
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	BRC	2.100	(22)	0	(22)	(0,01)
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	CBK	2.200	(24)	0	(24)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,625 %	15.09.2018	BRC	1.500	6	1	5	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.09.2018	GLM	400	1	(1)	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	DUB	100	0	0	0	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,885 %	15.11.2018	RYL	2.000	13	0	13	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	DUB	1.000	23	0	23	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	CBK	1.700	39	0	39	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	BRC	1.600	34	0	34	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	CBK	1.700	36	0	36	0,01
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	400	(13)	0	(13)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	CBK	400	(13)	0	(13)	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,385 %	15.12.2026	RYL	1.000	(10)	(5)	(5)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,190 %	15.04.2030	CBK	£ 700	(33)	0	(33)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	BRC	900	(11)	0	(11)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	JPM	3.000	(19)	(1)	(18)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	DUB	400	(13)	1	(14)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.04.2031	CBK	560	(57)	1	(58)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,100 %	15.06.2031	DUB	2.000	(247)	0	(247)	(0,06)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.07.2031	RYL	300	(35)	0	(35)	(0,01)
Zahlung	UK Retail Price Index	3,602 %	15.10.2031	GLM	1.040	3	0	3	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,358 %	15.04.2035	GLM	300	(12)	0	(12)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,515 %	15.10.2046	RYL	400	3	0	3	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,330 %	01.01.2017	JPM	$ 4.100	(12)	0	(12)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	2.100	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,715 %	15.04.2017	BOA	16.700	96	0	96	0,02
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,010 %	16.10.2017	BOA	1.600	20	0	20	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,620 %	07.04.2018	DUB	25.000	238	0	238	0,05
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,580 %	23.05.2018	BOA	6.900	51	0	51	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	700	5	0	5	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	BRC	4.400	121	0	121	0,03
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	1.100	34	0	34	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	770	21	0	21	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	BRC	1.100	(50)	0	(50)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,800 %	20.07.2026	MYC	400	(19)	0	(19)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	1.100	(60)	0	(60)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,762 %	30.08.2026	JPM	2.300	(115)	0	(115)	(0,03)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	770	(36)	0	(36)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,780 %	15.09.2026	JPM	900	(45)	(1)	(44)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	300	(14)	0	(14)	0,00
						$ (225)	$ (4)	$ (221)	(0,05)

TOTAL RETURN SWAPS AUF ROHSTOFFE

Zahlung/ Erhalt Referenzeinheit	Referenzeinheit	(Zahlung)/Erhalt fester Kurs je Einheit	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Anzahl der Einheiten	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	BOA	191.759	$ 270	$ (1)	$ 271	0,06
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	BPS	273.940	385	89	296	0,09
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	CBK	693.601	1.047	0	1.047	0,24
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	CIB	33.689	47	0	47	0,01
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	FBF	16.408	23	0	23	0,00
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.08.2017	GST	306.047	431	(51)	482	0,10
Zahlung	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.08.2017	GST	29.714	74	0	74	0,02
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	JPM	268.407	379	0	379	0,09
Zahlung	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	JPM	276.501	694	0	694	0,16
Zahlung	JPMorgan JMABDEWU Commodity Index	Zero	15.02.2017	JPM	494.170	(91)	0	(91)	(0,02)
Zahlung	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	SOG	25.440	36	0	36	0,01
						$ 3.295	$ 37	$ 3.258	0,76

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	2.015	$	1.487	JPM	$ 28	$ 0	$ 28	0,01
01/2017	$	1.040	BRL	3.390	BOA	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	3.390	$	1.032	BOA	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	1.105	BRL	3.600	BPS	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	3.600	$	829	BPS	0	(277)	(277)	(0,06)
01/2017	$	6.431	BRL	21.700	CBK	237	0	237	0,05
01/2017	BRL	21.700	$	6.658	CBK	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	$	1.350	BRL	4.400	DUB	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	4.400	$	1.017	DUB	0	(335)	(335)	(0,08)
01/2017	$	2.240	BRL	7.300	GLM	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	7.300	$	1.708	GLM	0	(535)	(535)	(0,12)
01/2017	$	1.933	BRL	6.400	JPM	33	0	33	0,01
01/2017	BRL	6.400	$	1.506	JPM	0	(461)	(461)	(0,11)
01/2017	$	1.580	BRL	5.361	TOR	67	0	67	0,01
01/2017	BRL	5.361	$	1.309	TOR	0	(339)	(339)	(0,08)
01/2017	CNH	2.556		368	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		39.978		5.891	DUB	183	0	183	0,04
01/2017		3.417		495	JPM	5	0	5	0,00
01/2017	$	1.687	CNH	11.380	MSB	0	(55)	(55)	(0,01)
01/2017	CNH	5.407	$	786	SCX	11	0	11	0,00
01/2017	DKK	36.300		5.487	BOA	338	0	338	0,08
01/2017		3.232		495	BPS	36	0	36	0,01
01/2017		4.260		600	GLM	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		718		108	HUS	6	0	6	0,00
01/2017		4.100		583	JPM	8	(6)	2	0,00
01/2017		10.965		1.674	UAG	119	0	119	0,03
01/2017	$	79.121	€	76.078	BOA	1.134	0	1.134	0,26
01/2017	€	76.335	$	80.964	BPS	438	0	438	0,10
01/2017		21		22	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		49		51	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		14		15	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.157		1.202	CBK	0	(18)	(18)	0,00
01/2017	$	224	€	210	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		1.301		1.204	UAG	0	(31)	(31)	(0,01)
01/2017	£	32.957	$	41.211	BPS	485	0	485	0,11
01/2017		504		642	JPM	19	0	19	0,00
01/2017	$	41.253	£	33.461	SOG	96	0	96	0,02
01/2017	INR	35.779	$	529	BPS	3	0	3	0,00
01/2017	$	2.011	INR	135.541	BRC	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	INR	23.715	$	351	DUB	2	0	2	0,00
01/2017	JPY	720.000		7.137	BOA	961	0	961	0,22
01/2017	$	2.020	JPY	229.400	BPS	0	(53)	(53)	(0,01)
01/2017	JPY	1.030.000	$	10.100	CBK	1.264	0	1.264	0,29
01/2017	$	927	JPY	105.500	FBF	0	(22)	(22)	(0,01)
01/2017		3.822		434.400	GLM	0	(96)	(96)	(0,02)
01/2017	JPY	480.000	$	4.744	GLM	627	0	627	0,14
01/2017		660.000		6.539	JPM	878	0	878	0,20
01/2017		765.014		6.846	SCX	286	0	286	0,07
01/2017	$	4.789	NZD	6.906	AZD	26	0	26	0,01
01/2017	NZD	6.906	$	4.888	SOG	73	0	73	0,02

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD	1.391	$	986	BOA	$ 23	$ 0	$ 23	0,01
01/2017	TRY	314		99	CBK	10	0	10	0,00
02/2017	$	1.023	BRL	3.390	BOA	9	0	9	0,00
02/2017	CNH	7.553	$	1.101	UAG	32	0	32	0,01
02/2017	€	76.078		79.231	BOA	0	(1.141)	(1.141)	(0,26)
02/2017	£	33.461		41.281	SOG	0	(100)	(100)	(0,02)
02/2017	JPY	80.000		764	BPS	77	0	77	0,02
02/2017		300.000		2.863	CBK	286	0	286	0,07
02/2017	$	3.433	MXN	65.863	DUB	0	(254)	(254)	(0,06)
02/2017		60		1.228	GLM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	MXN	57.008	$	3.021	HUS	269	0	269	0,06
02/2017		5.281		256	JPM	1	0	1	0,00
02/2017	$	1.080	MXN	22.735	JPM	17	0	17	0,00
02/2017	MXN	2.282	$	111	SCX	1	0	1	0,00
02/2017		1.199		58	TOR	0	0	0	0,00
02/2017	NZD	6.906		4.785	AZD	0	(26)	(26)	(0,01)
02/2017	$	680	RUB	43.482	BOA	25	0	25	0,01
02/2017		263		16.282	DUB	1	0	1	0,00
02/2017		106		6.553	FBF	1	0	1	0,00
02/2017	SEK	16.062	$	1.785	FBF	12	0	12	0,00
02/2017		8.495		939	GLM	1	0	1	0,00
04/2017	$	11.121	BRL	38.500	BOA	420	0	420	0,10
04/2017	BRL	10.900	$	3.115	BPS	0	(152)	(152)	(0,04)
04/2017		27.600		7.951	JPM	0	(322)	(322)	(0,07)
04/2017	DKK	30.537		4.626	BOA	272	0	272	0,06
04/2017		8.480		1.295	BPS	86	0	86	0,02
04/2017		19.805		2.941	DUB	118	0	118	0,03
04/2017		14.340		2.179	UAG	135	0	135	0,03
07/2017		3.456		527	BRC	32	0	32	0,01
10/2017		2.355		359	HUS	20	0	20	0,00
10/2017		3.963		607	HUS	36	0	36	0,01
10/2017		1.250		192	JPM	12	0	12	0,00
						$ 9.268	$ (4.267)	$ 5.001	1,15

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 8.820**	**2,03**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (1,12 %))				
Fannie Mae TBA				
4,000 % fällig am 15.01.2047 (i)	$	(1.500)	$ (1.577)	(0,36)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (1.577)**	**(0,36)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017	$	3.800	$ 3.813	0,88
Summe Einlagenzertifikate			**$ 3.813**	**0,88**
Summe Anlagen			**$ 533.130**	**122,94**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	71	$ 71	0,02
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	63	44	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	59	59	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	1.180	130	0,03
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	5	1	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	2	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	4	3	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	7	7	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		253	253	0,06
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	56	60	0,02
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	15	11	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	2	3	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	13	$ 9	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	5	4	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	4	3	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	25	27	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	101	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	290	290	0,07
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 992**	**0,23**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (100.485)**	**(23,17)**
Nettovermögen			**$ 433.637**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 82.882 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(c) **Der Commodity Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 810 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 2.468 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 646 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(h) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 270 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(i) **Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.**

(j) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 27.724	$ 492.804	$ 512	$ 521.040
Einlagen bei Kreditinstituten	0	3.813	0	3.813
Finanzderivate[3]	(131)	9.985	0	9.854
Leerverkäufe	0	(1.577)	0	(1.577)
Summen	**$ 27.593**	**$ 505.025**	**$ 512**	**$ 533.130**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 106	$ 496.195	$ 669	$ 496.970
Finanzderivate[3]	244	5.316	0	5.560
Leerverkäufe	0	(3.918)	0	(3.918)
Summen	**$ 350**	**$ 497.593**	**$ 669**	**$ 498.612**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 11.748	€ 11.075	BOA	$ 0	$ (65)	$ (65)	(0,02)
01/2017	€ 13.922	$ 14.479	BOA	0	(208)	(208)	(0,05)
01/2017	$ 753	€ 714	BOA	0	0	0	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 12.069	€ 11.378	BPS	$ 0	$ (67)	$ (67)	(0,01)
01/2017	1.087	1.024	CBK	1	(9)	(8)	0,00
01/2017	109	104	FBF	1	0	1	0,00
01/2017	16	15	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	5.838	5.451	HUS	0	(87)	(87)	(0,02)
01/2017	€ 14.195	$ 14.831	JPM	0	(143)	(143)	(0,03)
01/2017	$ 754	€ 709	JPM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	12.107	11.408	MSB	0	(72)	(72)	(0,02)
01/2017	€ 134	$ 141	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 922	€ 861	RBC	1	(15)	(14)	0,00
01/2017	5	5	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	€ 13.866	$ 14.512	SCX	3	(118)	(115)	(0,03)
02/2017	$ 14.500	€ 13.922	BOA	209	0	209	0,05
02/2017	14.851	14.195	JPM	145	0	145	0,03
02/2017	14.250	13.602	SCX	119	0	119	0,03
				$ 479	$ (791)	$ (312)	(0,07)

(l) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	1,000 %	04.11.2016	04.01.2017	$ 6.471	$ (6.482)	(1,49)
BSN	0,800 %	21.10.2016	19.01.2017	17.787	(17.816)	(4,11)
BSN	0,800 %	25.10.2016	25.01.2017	19.998	(20.028)	(4,62)
BSN	0,810 %	01.11.2016	03.01.2017	2.586	(2.590)	(0,60)
BSN	0,820 %	28.10.2016	27.01.2017	4.404	(4.411)	(1,02)
BSN	0,820 %	02.11.2016	05.01.2017	10.383	(10.397)	(2,40)
BSN	0,820 %	07.11.2016	09.01.2017	2.436	(2.439)	(0,56)
GRE	1,050 %	17.11.2016	17.01.2017	12.314	(12.330)	(2,84)
SCX	(0,500 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 5.811	(6.121)	(1,41)
					$ (82.614)	(19,05)

(m) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 2.441	$ (2.410)	$ 31
BPS	963	(2.010)	(1.047)
BRC	64	0	64
CBK	2.795	(2.950)	(155)
CIB	47	0	47
DUB	6	(153)	(147)
FAR	50	0	50
FBF	15	0	15
GLM	(155)	0	(155)
GST	451	(510)	(59)
HUS	224	(290)	(66)
JPM	907	(1.400)	(493)
MSB	(128)	270	142
MYC	518	(720)	(202)
NGF	196	0	196
RBC	(14)	0	(14)
RYL	(253)	260	7
SCX	302	(400)	(98)
SOG	105	0	105
TOR	(272)	280	8
UAG	246	(290)	(44)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(n) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	72,91	81,39
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	35,97	49,08
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11,27	11,37
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,03)	0,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,27	(0,03)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	2,03	1,55
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,36)	(1,12)
Summe Einlagenzertifikate	0,88	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,23	0,41
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(19,05)	(23,36)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0,00	(17,56)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Commodity Real Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		3.595.879	$ 36.005
		PARI (000S)	
Japan Treasury Bills (0,368) % fällig am 10.01.2017	JPY	2.890.000	28.347
		AKTIEN	
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		237.000	23.890
		PARI (000S)	
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	22.340	22.638
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018	€	18.948	22.244
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)	$	21.252	21.462
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.07.2020	€	16.348	21.367
France Government Bond 0,100 % fällig am 01.03.2021		17.043	20.398
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	19.156	19.146
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2019	€	10.796	13.166
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	47.200	12.311
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)	$	11.723	11.674
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021	€	8.873	11.004
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	38.500	10.923
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046	$	11.520	10.591
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		10.620	10.532
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		10.230	10.054
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046		9.170	9.616
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2026	€	7.649	9.536
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021	$	8.500	8.450
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	5.274	8.240
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2026		5.117	8.171
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 1,750 % fällig am 15.04.2020	€	5.945	7.511
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,625 % fällig am 15.07.2017 (b)	$	7.006	7.320
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	5.283	6.925
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)	$	6.729	6.886
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)		6.601	6.530
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)		6.673	6.468
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		6.370	6.301

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2017 (b)	$	53.945	$ 54.463
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)		53.025	53.823
		AKTIEN	
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		3.235.889	32.400
		PARI (000S)	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018	€	16.823	19.760
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	58.100	17.626
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	17.218	17.366
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.07.2016 (b)		16.702	16.951
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2026	€	13.493	16.785
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2017 (b)	$	11.784	12.088
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	38.500	11.038
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	8.350	10.829
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046	$	11.520	10.500
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		10.620	10.447
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		10.230	9.995
Slovenia Government International Bond 4,125 % fällig am 26.01.2020	€	7.050	8.907
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046	$	9.170	8.632
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021		8.160	8.105
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021	€	5.997	7.548
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	4.771	7.388
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,625 % fällig am 15.07.2017 (b)	$	7.080	7.306
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)		6.364	6.428
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	21.700	6.415
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	6.370	6.273
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	€	5.015	6.094
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 1,750 % fällig am 15.04.2020		4.792	5.962

(a) Der Commodity Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des PIMCO Credit Absolute Return Fund

BESCHREIBUNG		AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 1,91 %)				
Banco do Brasil S.A.		40.400	$ 348	0,12
		PARI (000S)		
Banco do Brasil S.A. 9,000 % fällig am 29.06.2049	$	583	551	0,19
		AKTIEN		
Itau Unibanco Holding S.A. 0,000 % fällig		29.220	300	0,10
		PARI (000S)		
Petrobras Global Finance BV 8,375 % fällig am 23.05.2021	$	335	362	0,13
			1.561	0,54
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,12 %)				
QGOG Constellation S.A. 6,250 % fällig am 09.11.2019		2.650	1.762	0,60
KANADA (31. DEZ. 2015: 1,22 %)				
Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5,375 % fällig am 15.03.2020		1.100	935	0,32
6,750 % fällig am 15.08.2018		1.900	1.810	0,62
			2.745	0,94
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,90 %)				
Alpha Star Holding Ltd. 4,970 % fällig am 09.04.2019		1.425	1.399	0,48
UPCB Finance IV Ltd. 5,375 % fällig am 15.01.2025		1.250	1.266	0,43
Wynn Macau Ltd. 5,250 % fällig am 15.10.2021		800	810	0,28
			3.475	1,19
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Banco de Bogota S.A. 6,250 % fällig am 12.05.2026		600	614	0,21
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Deutsche Bank AG 1,350 % fällig am 30.05.2017		500	499	0,17
4,250 % fällig am 14.10.2021		800	804	0,28
			1.303	0,45
IRLAND (31. DEZ. 2015: 0,75 %)				
Endo Ltd. 6,000 % fällig am 15.07.2023		1.325	1.168	0,40
6,500 % fällig am 01.02.2025		750	632	0,22
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (a)		9.239	97	0,03
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		4.000	405	0,14
			2.302	0,79
		PARI (000S)		
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 0,11 %)				
Berica 8 Residential MBS Srl 0,000 % fällig am 31.03.2048	€	12	12	0,01
Berica ABS Srl 0,000 % fällig am 31.12.2055		643	676	0,23
			688	0,24
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 1,96 %)				
Mallinckrodt International Finance S.A. 5,625 % fällig am 15.10.2023	$	100	94	0,03
MACAU (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Wynn Macau Ltd.		143.600	$ 227	0,08
		PARI (000S)		
MEXIKO (31. DEZ. 2015: —%)				
Petroleos Mexicanos 4,607 % fällig am 11.03.2022	$	700	723	0,25
5,375 % fällig am 13.03.2022		400	410	0,14
			1.133	0,39
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Ziggo Secured Finance BV 5,500 % fällig am 15.01.2027		1.300	1.270	0,44
SPANIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,750 % fällig am 29.12.2049	€	600	605	0,21
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
AABS Ltd. 4,875 % fällig am 15.01.2017	$	330	330	0,11
		AKTIEN		
BP PLC		9.176	343	0,12
		PARI (000S)		
Royal Bank of Scotland Group PLC 7,500 % fällig am 29.12.2049	$	500	475	0,16
8,625 % fällig am 29.12.2049		1.000	1.022	0,35
TIG FINCO PLC 8,500 % fällig am 02.03.2020	£	587	746	0,26
8,750 % fällig am 02.04.2020		446	511	0,18
Virgin Media Finance PLC 4,875 % fällig am 15.02.2022	$	1.200	1.089	0,37
Virgin Media Secured Finance PLC 5,500 % fällig am 15.08.2026		850	850	0,29
			5.366	1,84
USA (31. DEZ. 2015: 81,16 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
SLM Student Loan Trust 1,256 % fällig am 25.02.2021		2.017	2.018	0,69
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
AWAS Leasing 2011-I Ltd. 4,870 % fällig am 07.01.2017 (i)		3.956	4.028	1,39
Gardner Denver, Inc. 4,250 % fällig am 30.07.2020		79	78	0,03
4,568 % fällig am 30.07.2020		2.508	2.486	0,85
Lightstone Generation LLC 6,500 % fällig am 22.11.2023		1.500	1.523	0,52
Serta Simmons Bedding LLC 4,500 % fällig am 08.11.2023		550	555	0,19
Vistra Operations Co. LLC 5,000 % fällig am 04.08.2023		950	960	0,33
			9.630	3,31
		AKTIEN		
STAMMAKTIEN				
Ally Financial, Inc.		9.220	175	0,06
Walt Disney Co.		5.694	593	0,21
MGM Resorts International		17.435	503	0,17
Pfizer, Inc.		8.341	271	0,09
Wynn Resorts Ltd.		2.194	190	0,07
			1.732	0,60
		PARI (000S)		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Aleris International, Inc. 9,500 % fällig am 01.04.2021	$	535	576	0,20
Alliance Data Systems Corp. 5,375 % fällig am 01.08.2022		1.700	1.649	0,57
5,875 % fällig am 01.11.2021		700	712	0,24
Associated Materials LLC 9,000 % fällig am 01.01.2024	$	650	$ 653	0,22
Aviation Loan Trust 2013-2 3,073 % fällig am 15.09.2021		1.536	1.390	0,48
Cantor Fitzgerald LP 7,875 % fällig am 15.10.2019		1.700	1.885	0,65
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875 % fällig am 31.03.2025		1.000	1.024	0,35
Community Health Systems, Inc. 5,125 % fällig am 01.08.2021		1.550	1.441	0,50
CPG Merger Sub LLC 8,000 % fällig am 01.10.2021		4.685	4.849	1,67
Dynegy, Inc. 8,000 % fällig am 15.01.2025		400	377	0,13
Enable Midstream Partners LP 3,900 % fällig am 15.05.2024		2.300	2.185	0,75
Endo Finance LLC 5,375 % fällig am 15.01.2023		50	43	0,01
Exeter Finance Corp. 9,750 % fällig am 20.05.2019		3.300	3.134	1,08
FBM Finance, Inc. 8,250 % fällig am 15.08.2021		975	1.033	0,36
Flagstar Bancorp, Inc. 6,125 % fällig am 15.07.2021		1.100	1.161	0,40
Illinois Power Generating Co. (b) 6,300 % fällig am 01.04.2020		1.050	378	0,13
7,000 % fällig am 15.04.2018		575	207	0,07
7,950 % fällig am 01.06.2032		1.000	360	0,12
Intrepid Aviation Group Holdings LLC 6,875 % fällig am 15.02.2019		2.051	1.846	0,63
Jefferies Finance LLC 6,875 % fällig am 15.04.2022		1.775	1.722	0,59
7,375 % fällig am 01.04.2020		1.385	1.392	0,48
Kinetic Concepts Inc. 9,625 % fällig am 01.10.2021		750	797	0,27
OneMain Financial Holdings LLC 6,750 % fällig am 15.12.2019		999	1.045	0,36
PHH Corp. 6,375 % fällig am 15.08.2021		3.125	3.141	1,08
Ply Gem Industries, Inc. 6,500 % fällig am 01.02.2022		2.600	2.681	0,92
Protective Life Global Funding 1,999 % fällig am 14.09.2021		200	194	0,07
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 9,250 % fällig am 06.07.2024		873	825	0,28
SiTV LLC 10,375 % fällig am 01.07.2019		550	338	0,12
Springleaf Finance Corp. 5,250 % fällig am 15.12.2019		1.100	1.111	0,38
6,000 % fällig am 01.06.2020		1.800	1.832	0,63
Sprint Capital Corp. 6,900 % fällig am 01.05.2019		500	531	0,18
Stearns Holdings LLC 9,375 % fällig am 15.08.2020		3.742	3.761	1,29
Sterigenics-Nordion Topco LLC 8,125 % fällig am 01.11.2021 (c)		1.010	1.007	0,35
Tenet Healthcare Corp. 8,000 % fällig am 01.08.2020		800	792	0,27
Triumph Group, Inc. 5,250 % fällig am 01.06.2022		1.200	1.125	0,39
Wynn Las Vegas LLC 5,500 % fällig am 01.03.2025		1.150	1.144	0,39
			48.341	16,61
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust 1,306 % fällig am 25.12.2045 (b)		500	323	0,11
Alternative Loan Trust 0,929 % fällig am 20.09.2046		42	31	0,01
0,934 % fällig am 20.12.2046 (b)		3.181	2.317	0,80
0,946 % fällig am 25.09.2046 (b)		18	14	0,00
1,967 % fällig am 25.08.2035		39	34	0,01
2,056 % fällig am 25.10.2035 (b)		35	29	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035 (b)		707	589	0,20
6,000 % fällig am 25.03.2036 (b)		682	568	0,20

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,000 % fällig am 25.08.2037 (b)	$ 341	$ 307	0,11
6,500 % fällig am 25.08.2037 (b)	2.667	1.695	0,58
17,721 % fällig am 25.07.2035	425	512	0,18
25,376 % fällig am 25.09.2037	630	869	0,30
Argent Securities Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2036	971	384	0,13
0,936 % fällig am 25.04.2036	333	133	0,05
1,036 % fällig am 25.04.2036	813	331	0,11
Banc of America Alternative Loan Trust			
1,156 % fällig am 25.01.2037 (b)	1.589	1.076	0,37
Banc of America Funding Trust			
0,929 % fällig am 20.10.2036	1.691	1.424	0,49
6,000 % fällig am 25.07.2037	473	375	0,13
BCAP LLC			
8,493 % fällig am 26.07.2036	412	403	0,14
BCAP LLC Trust			
0,976 % fällig am 25.05.2047 (b)	725	595	0,20
2,776 % fällig am 26.07.2036	116	116	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,145 % fällig am 25.07.2036 (b)	234	219	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
1,306 % fällig am 25.06.2036	600	544	0,19
Blackstone CQP Holdco LP			
9,296 % fällig am 19.03.2019	3.178	3.206	1,10
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.12.2036	2.819	1.752	0,60
4,850 % fällig am 25.09.2037 (b)	191	155	0,05
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust (b)			
2,824 % fällig am 20.05.2036	4.333	3.762	1,29
3,075 % fällig am 25.09.2037	655	560	0,19
5,750 % fällig am 25.07.2037	22	21	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
1,906 % fällig am 25.09.2034 (b)	788	689	0,24
6,000 % fällig am 25.09.2035	489	398	0,14
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
2,448 % fällig am 29.12.2037	1.216	843	0,29
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
6,000 % fällig am 25.07.2036	289	217	0,07
6,500 % fällig am 25.10.2021 (b)	301	247	0,09
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.07.2047	38	31	0,01
0,906 % fällig am 25.02.2047	7.203	5.107	1,76
0,946 % fällig am 25.10.2036 (b)	287	161	0,06
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
2,331 % fällig am 25.08.2035 (b)	42	33	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,246 % fällig am 25.07.2035	275	247	0,09
2,181 % fällig am 25.10.2034	909	797	0,27
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
2,638 % fällig am 25.08.2035 (b)	22	19	0,01
First Horizon Asset Securities, Inc.			
5,500 % fällig am 25.12.2035 (b)	106	92	0,03
GSAMP Trust			
0,846 % fällig am 25.01.2037	615	375	0,13
0,876 % fällig am 25.12.2036	770	419	0,14
0,986 % fällig am 25.12.2046	1.054	655	0,23
Impac Secured Assets Trust			
0,906 % fällig am 25.11.2036	1.028	810	0,28
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
1,006 % fällig am 25.02.2037	50	33	0,01
2,634 % fällig am 25.06.2037	2.278	1.343	0,46

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,932 % fällig am 25.12.2034	$ 784	$ 701	0,24
3,280 % fällig am 25.05.2037 (b)	225	186	0,06
JPMorgan Alternative Loan Trust			
1,103 % fällig am 27.06.2037	3.753	2.921	1,00
2,959 % fällig am 25.11.2036 (b)	212	198	0,07
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
1,016 % fällig am 25.03.2037	1.300	1.097	0,38
JPMorgan Mortgage Trust			
6,500 % fällig am 25.07.2036 (b)	399	325	0,11
Lavender Trust			
6,250 % fällig am 26.10.2036	1.655	1.323	0,45
Lehman XS Trust (b)			
0,936 % fällig am 25.07.2037	815	585	0,20
1,656 % fällig am 25.08.2047	619	420	0,14
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0,996 % fällig am 25.08.2036	709	374	0,13
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0,816 % fällig am 25.11.2037	99	52	0,02
0,866 % fällig am 25.08.2037	1.422	911	0,31
0,936 % fällig am 25.03.2037	591	591	0,20
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2036	2.358	1.175	0,40
0,906 % fällig am 25.11.2036	1.596	964	0,33
0,986 % fällig am 25.09.2036	88	49	0,02
2,006 % fällig am 25.07.2037	1.500	1.050	0,36
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
0,856 % fällig am 25.04.2037	98	61	0,02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3,253 % fällig am 25.11.2037	534	450	0,16
5,965 % fällig am 25.09.2046 (b)	976	558	0,19
National City Mortgage Capital Trust			
3,301 % fällig am 25.03.2038	1.020	964	0,33
New Century Home Equity Loan Trust			
3,756 % fällig am 25.01.2033 (b)	169	147	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust			
0,906 % fällig am 25.06.2036	1.036	699	0,24
0,906 % fällig am 25.09.2036	1.300	733	0,25
Option One Mortgage Loan Trust			
1,006 % fällig am 25.03.2037	795	421	0,14
Renaissance Home Equity Loan Trust			
5,612 % fällig am 25.04.2037	2.381	1.136	0,39
5,893 % fällig am 25.06.2037 (b)	1.295	632	0,22
7,238 % fällig am 25.09.2037 (b)	2.528	1.535	0,53
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,946 % fällig am 25.07.2036 (b)	361	299	0,10
1,106 % fällig am 25.08.2035 (b)	67	49	0,02
1,506 % fällig am 25.11.2036 (b)	1.588	1.067	0,37
3,496 % fällig am 25.07.2035	10	9	0,00
4,080 % fällig am 25.12.2035 (b)	49	43	0,01
4,275 % fällig am 25.09.2035 (b)	6	5	0,00
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
1,464 % fällig am 25.08.2034	964	777	0,27
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,814 % fällig am 25.12.2035	2.073	1.539	0,53
Residential Asset Securitization Trust			
5,750 % fällig am 25.03.2037 (b)	352	230	0,08
6,000 % fällig am 25.02.2036	486	379	0,13
6,250 % fällig am 25.11.2036 (b)	640	452	0,16
Saxon Asset Securities Trust			
1,731 % fällig am 26.12.2034	729	579	0,20
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
1,716 % fällig am 25.01.2036 (b)	532	349	0,12

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Soundview Home Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.07.2037	$ 475	$ 334	0,11
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2037	822	494	0,17
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
0,996 % fällig am 25.05.2037 (b)	259	217	0,07
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,946 % fällig am 25.06.2036	1.232	1.035	0,36
0,976 % fällig am 25.05.2036	2.026	1.571	0,54
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
2,658 % fällig am 25.12.2036 (b)	865	754	0,26
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (b)			
1,206 % fällig am 25.05.2035	3.638	2.726	0,94
1,407 % fällig am 25.11.2046	1.660	1.205	0,41
		69.231	23,79
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Erie, New York, Tobacco Asset Securitization Corporation Revenue Bonds, Series 2005			
6,000 % fällig am 01.06.2028	100	100	0,04
PENSIONSGESCHÄFTE			
JPMorgan Securities LLC			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,750 % fällig am 31.01.2023 bewertet mit $6.166. Die Rückkauferlöse betragen $6.000.)	6.000	6.000	2,06
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Freddie Mac			
5,992 % fällig am 25.11.2055	691	393	0,14
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
US Treasury Bonds			
1,125 % fällig am 31.08.2021 (d)	30.500	29.474	10,13
2,250 % fällig am 15.08.2046	281	236	0,08
2,500 % fällig am 15.05.2046	1.725	1.533	0,53
3,125 % fällig am 15.08.2044 (d)	1.750	1.772	0,61
US Treasury Notes			
1,125 % fällig am 31.07.2021	7.200	6.961	2,39
1,375 % fällig am 31.10.2020 (d)	27.000	26.672	9,17
1,625 % fällig am 31.07.2020 - 15.05.2026 (d)	56.217	55.279	19,00
1,750 % fällig am 31.12.2020 - 30.11.2021 (d)	38.470	38.381	13,19
2,125 % fällig am 31.08.2020	13.670	13.893	4,77
		174.201	59,87
Summe USA		311.646	107,11
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 10,03 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	596.295	5.971	2,05
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 340.762**	**117,11**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	822	$ (159)	(0,06)
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	118	(162)	(0,06)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	231	107	0,04
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	121	111	0,04
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Long	03/2017	38	(41)	(0,01)

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index March Futures	Short	03/2017	38	$ 2	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	82	(32)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	50	(31)	(0,01)
				$ (205)	(0,07)

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	6	$ (2)	$ (1)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	6	(2)	0	0,00
				$ (4)	$ (1)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (206)**	**(0,07)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Arcelormittal	(5,000 %)	20.12.2021	€ 1.300	$ (5)	0,00
Caterpillar, Inc.	(1,000 %)	20.06.2021	$ 6.900	(32)	(0,01)
Darden Restaurants, Inc.	(1,000 %)	20.06.2021	3.325	(16)	(0,01)
Ei Du Pont de Nemours & Co.	(1,000 %)	20.12.2020	2.825	1	0,00
Halliburton Co.	(1,000 %)	20.09.2020	3.425	(9)	0,00
Vodafone Group PLC	(1,000 %)	20.06.2021	€ 3.000	2	0,00
				$ (59)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Navient Corp.	5,000 %	20.12.2021	$ 1.100	$ 73	0,02
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2017	2.725	(5)	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2019	1.200	28	0,01
				$ 96	0,03

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 3.600	$ 1	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.03.2019	$ 118.200	$ (1.538)	(0,53)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,910 %	20.08.2019	102.100	(883)	(0,30)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,330 %	19.08.2025	11.400	(131)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,335 %	24.08.2025	6.300	(73)	(0,02)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	12.600	114	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	52.300	4.082	1,40
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 11.200	(204)	(0,07)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	7.900	174	0,06
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	200	(16)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,750 %	30.09.2021	MXN 35.900	(132)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,630 %	11.10.2021	125.200	(455)	(0,16)
Zahlung	IBMEXID	5,740 %	24.04.2023	21.400	(106)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,738 %	25.04.2023	24.600	(123)	(0,04)
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	3,000 %	21.03.2022	NZD 6.200	(24)	(0,01)
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	3,000 %	16.12.2026	5.400	(255)	(0,09)
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	8.700	513	0,18
					$ 943	0,33
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					$ 981	**0,34**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	€ 9.200	$ (18)	$ (2)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	9.200	(16)	(1)	0,00
						$ (34)	$ (3)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 6.100	$ (43)	$ (4)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	6.100	(49)	(59)	(0,02)
							$ (92)	$ (63)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Chile Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	$ 2.200	$ (17)	$ (19)	$ 2	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	€ 500	(7)	(45)	38	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	GST	$ 3.050	(211)	(346)	135	(0,07)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.06.2021	BPS	900	(66)	(88)	22	(0,03)
					$ (301)	$ (498)	$ 197	(0,11)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-21 Index	5,000 %	20.12.2018	BOA	$ 10.000	$ 968	$ 1.272	$ (304)	0,33
CDX.HY-21 Index	5,000 %	20.12.2018	CBK	11.500	1.113	1.602	(489)	0,38
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	CBK	6.400	822	630	192	0,28
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	MYC	6.700	861	660	201	0,30
CMBX.BB-6 Index	5,000 %	11.05.2063	GST	1.600	(211)	(231)	20	(0,07)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	FBF	400	(23)	(39)	16	(0,01)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	GST	800	(45)	(80)	35	(0,02)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	MYC	1.100	(62)	(112)	50	(0,02)
CMBX.BBB-9 Index	3,000 %	17.09.2058	GST	7.900	(1.034)	(1.785)	751	(0,35)
					$ 2.389	$ 1.917	$ 472	0,82

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,400 %	18.11.2021	BPS	CNY 9.700	$ (20)	$ 0	$ (20)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,510 %	02.12.2021	BOA	9.400	(13)	0	(13)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,550 %	05.12.2021	DUB	11.500	(13)	0	(13)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,540 %	06.12.2021	JPM	8.000	(10)	0	(10)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,565 %	07.12.2021	ANZ	6.800	(7)	0	(7)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,500 %	12.12.2021	GLM	4.400	(7)	0	(7)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,750 %	19.12.2021	BOA	6.300	0	0	0	0,00
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	JPM	NZD 3.300	269	58	211	0,09
						$ 199	$ 58	$ 141	0,07

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	BRL	3.346	$	1.027	BPS	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	$	988	BRL	3.346	BPS	40	0	40	0,01
01/2017	BRL	7.810	$	2.386	SCX	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	$	2.396	BRL	7.810	SCX	3	0	3	0,00
01/2017		1.316		4.464	TOR	56	0	56	0,02
01/2017	BRL	4.464	$	1.370	TOR	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	CAD	157		117	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	CNH	44.462		6.552	DUB	204	0	204	0,07
01/2017	$	6.361	CNH	44.462	GLM	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	€	3.338	$	3.540	BPS	19	0	19	0,01
01/2017	$	13	€	13	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		179		168	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		18		17	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		7		6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.988		1.864	GLM	0	(22)	(22)	(0,01)
01/2017	HKD	6.505	$	839	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	838	HKD	6.505	UAG	1	0	1	0,00
01/2017		878	IDR	11.552.675	CBK	0	(23)	(23)	(0,01)
01/2017		1.317	INR	89.556	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		946		63.789	BRC	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		591		40.221	HUS	1	0	1	0,00
01/2017		1.364	JPY	154.900	BPS	0	(35)	(35)	(0,01)
01/2017	JPY	153.900	$	1.377	SCX	58	0	58	0,02
01/2017	KRW	2.159.761		1.837	BOA	44	0	44	0,02
01/2017		2.720.664		2.320	JPM	62	0	62	0,02
01/2017	NZD	193		136	AZD	1	0	1	0,00
01/2017		920		651	CBK	10	0	10	0,00
01/2017	SGD	5.510		3.867	SCX	53	0	53	0,02
02/2017	AUD	1.435		1.084	GLM	46	0	46	0,02
02/2017		261		193	JPM	5	0	5	0,00
02/2017	$	2.365	BRL	7.810	SCX	13	0	13	0,00
02/2017	CNH	42.392	$	6.094	JPM	93	0	93	0,03
02/2017	£	372		470	CBK	10	0	10	0,00
02/2017		901		1.144	GLM	29	0	29	0,01
02/2017	$	1.127	MXN	23.059	BOA	0	(14)	(14)	(0,01)
02/2017		808		16.583	BRC	0	(8)	(8)	0,00
02/2017		2.033		39.007	DUB	0	(151)	(151)	(0,05)
02/2017		99		1.998	FBF	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	MXN	12.968	$	611	GLM	0	(15)	(15)	(0,01)
02/2017		11.441		557	HUS	11	(6)	5	0,00
02/2017	$	602	RUB	37.655	HUS	8	0	8	0,00
02/2017		910		60.304	JPM	68	0	68	0,02
02/2017		1.342		83.875	MSB	18	0	18	0,01
03/2017	HKD	6.505	$	838	UAG	0	(1)	(1)	0,00
05/2017	$	114	IDR	1.600.560	SCX	2	0	2	0,00
05/2017		87		1.216.260	SCX	1	0	1	0,00
05/2017		94		1.314.590	UAG	1	0	1	0,00
12/2017	CNH	44.462	$	6.127	GLM	46	0	46	0,02
						$ 903	$ (318)	$ 585	0,20

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 2.806**	**0,96**
Summe Anlagen	**$ 344.343**	**118,34**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	45	$ 45	0,02
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	52	36	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	37	37	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1	0	0,0
Brown Brothers Harriman & Co.				
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	64	8	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	3	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4	4	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	7	7	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	160	160	0,06
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	184	194	0,07
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	1.341	173	0,06
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	2	3	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	$ 1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	8	8	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	60	44	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	82	87	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	82	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	184	184	0,06
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 995**	**0,34**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (54.371)**	**(18,68)**
Nettovermögen			**$ 290.967**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der PIMCO Credit Absolute Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(c) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 63.223 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 3.992 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 7.767 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 1.480 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(h) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 319 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(i) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4,870 %	07.01.2017	24.02.2011	$ 3.956	$ 4.028	1,39

(j) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 8.751	$ 324.126	$ 7.885	$ 340.762
Finanzderivate[3]	(206)	3.787	0	3.581
Summen	**$ 8.545**	**$ 327.913**	**$ 7.885**	**$ 344.343**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 111.751	$ 854.086	$ 22.768	$ 988.605
Finanzderivate[3]	(1.674)	(7.470)	0	(9.144)
Summen	**$ 110.077**	**$ 846.616**	**$ 22.768**	**$ 979.461**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	35	CHF	36	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CHF	5.475	$	5.350	BOA	0	(38)	(38)	(0,01)
01/2017	$	5.398	CHF	5.458	CBK	0	(27)	(27)	(0,01)
01/2017	CHF	37	$	37	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	126	CHF	128	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		5.401		5.463	MSB	0	(25)	(25)	(0,01)
01/2017	CHF	65	$	64	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	$	5.350	CHF	5.402	SCX	0	(34)	(34)	(0,01)
02/2017		5.359		5.475	BOA	40	0	40	0,01
						$ 40	$ (124)	$ (84)	(0,03)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	596	€	565	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€	71.523	$	74.384	BOA	0	(1.066)	(1.066)	(0,37)
01/2017	$	78.229	€	73.747	BOA	0	(432)	(432)	(0,15)
01/2017		79.757		75.194	BPS	0	(435)	(435)	(0,15)
01/2017		708		656	BRC	0	(15)	(15)	(0,01)
01/2017		41		39	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	11.438	$	12.175	CBK	118	(8)	110	0,04
01/2017	$	1.594	€	1.523	FBF	13	0	13	0,00
01/2017		2.060		1.940	HUS	0	(14)	(14)	(0,01)
01/2017	€	80.425	$	84.208	JPM	79	(712)	(633)	(0,22)
01/2017		47		49	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	79.265	€	74.689	MSB	0	(475)	(475)	(0,16)
01/2017	€	3.836	$	3.987	RBC	0	(60)	(60)	(0,02)
01/2017		721		751	SCX	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	10.902	€	10.239	SCX	0	(100)	(100)	(0,03)
01/2017	€	71.566	$	74.786	SSB	0	(709)	(709)	(0,24)
02/2017	$	74.488	€	71.523	BOA	1.072	0	1.072	0,37
02/2017		73.651		70.397	JPM	719	0	719	0,25
02/2017		74.903		71.566	SSB	702	0	702	0,24
						$ 2.703	$ (4.036)	$ (1.333)	(0,46)

(l) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	1,000 %	04.11.2016	04.01.2017	$ 7.562	$ (7.574)	(2,60)
BOS	1,070 %	18.11.2016	18.01.2017	8.978	(8.990)	(3,09)
BSN	0,820 %	02.11.2016	05.01.2017	24.556	(24.589)	(8,45)
GRE	0,930 %	19.12.2016	03.01.2017	704	(704)	(0,24)
GRE	0,930 %	22.12.2016	08.03.2017	1.970	(1.970)	(0,68)
GRE	1,120 %	22.11.2016	03.01.2017	13.635	(13.652)	(4,69)
JPS	(2,650 %)	30.12.2016	03.01.2017	5.955	(5.954)	(2,05)
					$ (63.433)	(21,80)

(m) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
ANZ	$ (7)	$ 0	$ (7)
AZD	1	0	1
BOA	561	0	561
BPS	(498)	1.330	832
BRC	(51)	0	(51)
CBK	2.006	(2.270)	(264)
DUB	40	(92)	(52)
FBF	(13)	0	(13)
GLM	1	0	1
GST	(1.501)	1.702	201
JPM	573	(620)	(47)
MSB	(482)	960	478
MYC	799	(830)	(31)
RBC	(60)	0	(60)
SCX	(28)	0	(28)
SSB	(7)	0	(7)
TOR	54	0	54
UAG	1	0	1

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(n) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	72,72	38,14
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	24,90	43,17
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19,49	17,61
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,07)	(0,17)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,34	(0,12)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,96	(0,62)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,34	0,71
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(21,80)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO Credit Absolute Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		34.259.267	$ 342.892
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2020	$	70.095	70.538
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 31.07.2020		58.000	58.824
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		33.600	33.180
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		30.500	30.394
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020		26.870	27.492
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.10.2020		27.000	27.089
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		13.755	14.867
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.07.2021		14.700	14.737
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.08.2020		13.670	14.217
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021		11.600	11.565
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		11.710	11.520
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		10.168	10.030
SFR Group S.A. 7,375 % fällig am 01.05.2026		6.700	6.640
T-Mobile USA, Inc. 6,000 % fällig am 15.04.2024		5.300	5.300
Kinetic Concepts Inc. 10,500 % fällig am 01.11.2018		5.100	5.015
		AKTIEN	
BP PLC		133	4.467
		PARI (000S)	
Petrobras Global Finance BV 7,875 % fällig am 15.03.2019	$	4.000	4.239
DISH DBS Corp. 6,750 % fällig am 01.06.2021		3.700	3.970
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046		3.671	3.838

.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		43.686.215	$ 437.200
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2020	$	70.095	70.574
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 31.05.2020		58.000	58.825
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 31.07.2020		51.400	52.623
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 30.06.2020		43.800	44.836
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		26.260	26.037
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.08.2025		25.000	24.920
US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.08.2045		21.540	22.793
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2021	BRL	87.760	19.598
Ply Gem Industries, Inc. 6,500 % fällig am 01.02.2022	$	18.314	17.757
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		13.755	14.661
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4,250 % fällig am 19.12.2016		13.006	13.011
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		10.168	10.544
CPG Merger Sub LLC 8,000 % fällig am 01.10.2021		10.500	10.248
Structured Asset Mortgage Investments II Trust 0,966 % fällig am 25.09.2047		13.667	10.113
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 0,802 % fällig am 25.12.2035		12.000	9.919
US Treasury Notes 2,250 % fällig am 15.11.2025		8.675	9.048
PHH Corp. 6,375 % fällig am 15.08.2021		9.900	8.782
Mallinckrodt International Finance S.A. 5,750 % fällig am 01.08.2022		8.650	8.227
Impac Secured Assets Trust 0,926 % fällig am 25.01.2037		8.957	8.063

(a) Der PIMCO Credit Absolute Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Argentina Government International Bond				
3,875 % fällig am 15.01.2022	€	33.500	$ 33.956	0,58
5,000 % fällig am 15.01.2027		23.500	21.931	0,37
7,500 % fällig am 22.04.2026	$	21.550	22.681	0,39
7,625 % fällig am 22.04.2046		3.800	3.810	0,06
			82.378	1,40
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,24 %)				
Asciano Finance S.A.				
5,000 % fällig am 07.04.2018		9.600	9.866	0,17
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		7.488	7.512	0,13
			17.378	0,30
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: 1,74 %)				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	119.224	109.262	1,86
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 1,24 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	59.800	63.238	1,08
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 3,26 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,750 % fällig am 25.07.2018	€	4.600	4.989	0,09
3,875 % fällig am 10.10.2022	$	27.840	25.961	0,44
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
3,625 % fällig am 21.01.2019	€	5.200	5.674	0,10
4,125 % fällig am 15.09.2017		1.600	1.726	0,03
Brazil Government International Bond				
2,875 % fällig am 01.04.2021 (a)		1.500	1.619	0,03
5,000 % fällig am 27.01.2045	$	20.200	16.487	0,28
CSN Islands XI Corp.				
6,875 % fällig am 21.09.2019 (a)		4.800	3.756	0,06
Petrobras Global Finance BV				
3,020 % fällig am 15.01.2019		19.900	19.591	0,33
4,250 % fällig am 02.10.2023	€	14.400	14.955	0,25
5,375 % fällig am 27.01.2021	$	30.600	30.003	0,51
8,375 % fällig am 23.05.2021		25.300	27.324	0,47
			152.085	2,59
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,50 %)				
Harvest Operations Corp.				
2,330 % fällig am 14.04.2021		2.700	2.652	0,05
Province of Ontario				
2,400 % fällig am 02.06.2026	CAD	18.500	13.695	0,23
Province of Quebec				
2,750 % fällig am 01.09.2025		18.500	14.159	0,24
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	52.300	40.278	0,69
5,250 % fällig am 05.08.2020	$	4.364	4.360	0,07
5,500 % fällig am 01.04.2022		6.982	6.998	0,12
			82.142	1,40
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,86 %)				
Air 2 US				
8,027 % fällig am 01.10.2019		146	154	0,00
AMMC CLO XI Ltd.				
2,280 % fällig am 30.10.2023		1.200	1.200	0,02
Ares XXXIII CLO Ltd.				
2,313 % fällig am 05.12.2025		2.400	2.405	0,04
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022		2.092	2.092	0,04
LCM X LP				
2,140 % fällig am 15.04.2022		2.105	2.108	0,04
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.				
5,875 % fällig am 05.07.2034		6.200	6.572	0,11
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025	$	2.500	$ 2.503	0,04
Madison Park Funding XVI Ltd.				
2,074 % fällig am 20.04.2026		3.100	3.102	0,05
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		38.610	17.664	0,30
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		342	102	0,00
6,750 % fällig am 01.10.2022		168	46	0,00
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 31.05.2018		387	376	0,01
Trafford Centre Finance Ltd.				
1,130 % fällig am 28.07.2035	£	5.300	5.697	0,10
8,280 % fällig am 28.10.2022		100	150	0,00
Transocean, Inc.				
9,000 % fällig am 15.07.2023	$	9.500	9.785	0,17
			53.956	0,92
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,94 %)				
GNL Quintero S.A.				
4,634 % fällig am 31.07.2029		6.800	6.715	0,11
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 0,79 %)				
Colombia Government International Bond				
5,000 % fällig am 15.06.2045		57.800	55.127	0,94
5,625 % fällig am 26.02.2044		2.600	2.691	0,05
6,125 % fällig am 18.01.2041		100	108	0,00
			57.926	0,99
COSTA RICA (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Costa Rica Government International Bond				
7,000 % fällig am 04.04.2044		8.800	8.075	0,14
7,158 % fällig am 12.03.2045		5.300	4.931	0,08
			13.006	0,22
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: —%)				
TDC				
5,625 % fällig am 23.02.2023	£	1.100	1.563	0,03
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,25 %)				
Dominican Republic Government International Bond				
6,850 % fällig am 27.01.2045	$	9.000	8.547	0,15
6,875 % fällig am 29.01.2026		1.800	1.876	0,03
7,450 % fällig am 30.04.2044		5.300	5.380	0,09
			15.803	0,27
ECUADOR (31. DEZ. 2015: —%)				
Ecuador Government International Bond				
10,750 % fällig am 28.03.2022		10.600	11.528	0,20
EL SALVADOR (31. DEZ. 2015: 0,20 %)				
El Salvador Government International Bond				
7,625 % fällig am 01.02.2041		10.480	9.563	0,16
7,650 % fällig am 15.06.2035		2.520	2.350	0,04
			11.913	0,20
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,74 %)				
AXA S.A.				
5,453 % fällig am 29.11.2049	£	2.800	3.546	0,06
BPCE S.A.				
4,625 % fällig am 11.07.2024	$	21.900	21.673	0,37
5,700 % fällig am 22.10.2023		500	527	0,01
Casino Guichard Perrachon S.A.				
2,330 % fällig am 07.02.2025	€	2.100	2.221	0,04
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,250 % fällig am 29.01.2049		24.300	25.327	0,43
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	9.386	10.129	0,17
Crown European Holdings S.A.				
3,375 % fällig am 15.05.2025	€	5.600	5.995	0,10
La Mondiale SAM				
5,050 % fällig am 29.12.2049		13.365	14.169	0,24
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		14.450	16.125	0,27
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	7.139	$ 7.353	0,13
6,250 % fällig am 15.05.2024		10.900	10.995	0,19
7,375 % fällig am 01.05.2026		42.661	43.887	0,75
Societe Generale S.A.				
4,250 % fällig am 14.04.2025		5.500	5.345	0,09
			167.292	2,85
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,09 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		21.800	21.908	0,37
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026 (b)	€	23.850	25.236	0,43
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027		5.850	6.077	0,11
5,750 % fällig am 15.01.2023		1.053	1.193	0,02
			54.414	0,93
GHANA (31. DEZ. 2015: —%)				
Republic of Ghana International Bond				
9,250 % fällig am 15.09.2022	$	2.500	2.681	0,05
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 1,33 %)				
Greece Government International Bond				
3,375 % fällig am 17.07.2017	€	300	311	0,00
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	808.000	6.789	0,12
4,500 % fällig am 03.07.2017		1.000.000	8.499	0,14
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	19.400	20.309	0,35
			35.908	0,61
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,28 %)				
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022	$	14.274	14.878	0,25
INDIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Export-Import Bank of India				
3,375 % fällig am 05.08.2026		5.900	5.522	0,09
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 2,52 %)				
Indonesia Government International Bond				
3,375 % fällig am 30.07.2025	€	20.700	22.425	0,38
3,750 % fällig am 14.06.2028		25.300	27.165	0,47
5,125 % fällig am 15.01.2045	$	12.325	12.333	0,21
6,750 % fällig am 15.01.2044		27.200	32.990	0,56
Pelabuhan Indonesia III Persero PT				
4,875 % fällig am 01.10.2024		6.400	6.464	0,11
			101.377	1,73
IRLAND (31. DEZ. 2015: 3,20 %)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,750 % fällig am 15.05.2019		300	306	0,00
3,950 % fällig am 01.02.2022		27.100	27.405	0,47
4,250 % fällig am 01.07.2020		450	463	0,01
4,500 % fällig am 15.05.2021		800	831	0,01
4,625 % fällig am 30.10.2020		5.600	5.838	0,10
Ardagh Packaging Finance PLC				
4,125 % fällig am 15.05.2023	€	100	111	0,00
Borets Finance DAC				
7,625 % fällig am 26.09.2018	$	41.000	41.000	0,70
Brunswick Rail Finance Designated Activity Co.				
6,500 % fällig am 01.11.2017		22.900	13.397	0,23
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
6,604 % fällig am 03.02.2021		32.400	35.292	0,60
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (c)		1.205.400	122.131	2,08
PIMCO US Short-Term Fund (c)		11.896.052	119.912	2,04

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC				
5,500 % fällig am 15.09.2024	£	7.900	$ 9.798	0,17
			376.484	6,41
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,82 %)				
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	12.500	11.570	0,20
5,710 % fällig am 15.01.2026		9.200	8.794	0,15
6,500 % fällig am 24.02.2021		33.131	36.367	0,62
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
(0,505 %) fällig am 13.01.2017	€	96.200	101.479	1,73
0,000 % fällig am 14.02.2017		14.000	14.776	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
1,150 % fällig am 15.05.2017		6.370	6.757	0,11
3,500 % fällig am 01.11.2017		46.480	50.570	0,86
4,000 % fällig am 01.02.2017		1.550	1.641	0,03
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	43.500	62.900	1,07
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	6.100	6.875	0,12
			301.729	5,14
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,15 %)				
SoftBank Group Corp.				
4,750 % fällig am 30.07.2025		635	730	0,01
5,250 % fällig am 30.07.2027 (a)		11.065	12.934	0,22
			13.664	0,23
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: —%)				
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021		18.550	21.329	0,36
Petrofac Ltd.				
3,400 % fällig am 10.10.2018	$	2.600	2.633	0,05
			23.962	0,41
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 0,87 %)				
Kazakhstan Government International Bond				
5,125 % fällig am 21.07.2025		25.800	27.655	0,47
6,500 % fällig am 21.07.2045		9.400	10.798	0,19
Samruk-Energy JSC				
3,750 % fällig am 20.12.2017		2.500	2.519	0,04
			40.972	0,70
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 3,96 %)				
Altice Financing S.A.				
5,250 % fällig am 15.02.2023	€	32.815	36.857	0,63
6,625 % fällig am 15.02.2023	$	1.600	1.648	0,03
7,500 % fällig am 15.05.2026		2.600	2.711	0,05
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	9.650	10.674	0,18
7,250 % fällig am 15.05.2022		27.100	30.656	0,52
7,750 % fällig am 15.05.2022	$	1.200	1.284	0,02
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		600	605	0,01
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		18.100	17.554	0,30
Mallinckrodt International Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.04.2023		200	175	0,00
Nielsen Co. Luxembourg SARL				
5,500 % fällig am 01.10.2021		38.700	40.296	0,69
Telecom Italia Capital S.A.				
7,721 % fällig am 04.06.2038		38.902	40.639	0,69
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020	€	46.900	50.518	0,86
7,000 % fällig am 23.04.2021 (a)		22.700	24.988	0,42
7,375 % fällig am 23.04.2021	$	200	209	0,00
			258.814	4,40
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: 0,35 %)				
Nakilat, Inc.				
6,067 % fällig am 31.12.2033		14.150	16.485	0,28

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 4,13 %)				
Cemex SAB de C.V.				
4,375 % fällig am 05.03.2023	€	8.400	$ 9.124	0,15
		AKTIEN		
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.		28.925	0	0,00
		PARI (000S)		
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	16.900	15.049	0,26
4,600 % fällig am 23.01.2046	$	23.331	21.027	0,36
4,750 % fällig am 08.03.2044		38.200	34.831	0,59
6,050 % fällig am 11.01.2040		100	109	0,00
Petroleos Mexicanos				
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	14.550	13.558	0,23
3,750 % fällig am 16.04.2026		5.700	5.851	0,10
5,125 % fällig am 15.03.2023		26.300	30.054	0,51
5,500 % fällig am 27.06.2044	$	3.610	3.022	0,05
5,625 % fällig am 23.01.2046		5.200	4.336	0,07
6,500 % fällig am 13.03.2027		6.600	6.816	0,12
6,500 % fällig am 02.06.2041		32.200	30.318	0,52
6,625 % fällig am 15.06.2035		10.600	10.494	0,18
6,750 % fällig am 21.09.2047		14.609	13.839	0,24
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de C.V.				
9,500 % fällig am 21.01.2020 (d)		500	1	0,00
			198.429	3,38
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 2,93 %)				
AerCap Aviation Solutions BV				
6,375 % fällig am 30.05.2017		300	306	0,00
EMF-NL BV				
0,489 % fällig am 17.04.2041	€	76	71	0,00
Eurosail-NL BV				
1,189 % fällig am 17.10.2040		884	932	0,02
ING Bank NV				
5,800 % fällig am 25.09.2023	$	49.900	54.906	0,93
innogy Finance BV				
6,500 % fällig am 20.04.2021	£	2.900	4.327	0,07
Koninklijke KPN NV				
5,750 % fällig am 17.09.2029		100	158	0,00
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018	$	582	583	0,01
2,875 % fällig am 22.01.2019		400	400	0,01
NN Group NV				
4,500 % fällig am 15.07.2049	€	20.500	21.663	0,37
NXP BV				
4,625 % fällig am 01.06.2023	$	3.100	3.263	0,06
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025	€	4.900	5.512	0,09
Volkswagen Financial Services NV				
2,625 % fällig am 22.07.2019	£	1.300	1.664	0,03
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 31.08.2024	€	20.100	21.324	0,36
3,750 % fällig am 15.01.2025		9.900	10.618	0,18
4,250 % fällig am 15.01.2027		4.200	4.436	0,08
			130.163	2,21
PANAMA (31. DEZ. 2015: 0,46 %)				
Panama Government International Bond				
6,700 % fällig am 26.01.2036	$	20.900	25.466	0,44
7,125 % fällig am 29.01.2026		100	124	0,00
8,125 % fällig am 28.04.2034		600	783	0,01
			26.373	0,45
PERU (31. DEZ. 2015: —%)				
Peru Government International Bond				
8,750 % fällig am 21.11.2033		100	146	0,00
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,98 %)				
Banco Espirito Santo S.A.				
4,750 % fällig am 15.01.2018 (d)	€	200	60	0,00
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019		6.048	4.402	0,07
5,000 % fällig am 23.04.2019		10.099	7.350	0,13

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
5,000 % fällig am 14.05.2019	€	15.681	$ 11.412	0,19
5,000 % fällig am 21.05.2019		2.890	2.103	0,04
5,000 % fällig am 23.05.2019		13.480	9.811	0,17
			35.138	0,60
KATAR (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
5,838 % fällig am 30.09.2027	$	20.000	22.400	0,38
6,332 % fällig am 30.09.2027 (a)		3.270	3.769	0,06
			26.169	0,44
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 0,39 %)				
Romania Government International Bond				
2,875 % fällig am 28.10.2024	€	10.400	11.680	0,20
3,625 % fällig am 24.04.2024 (a)		8.800	10.364	0,17
			22.044	0,37
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: 0,03 %)				
ALROSA Finance S.A.				
7,750 % fällig am 03.11.2020	$	550	622	0,01
Lukoil International Finance BV				
7,250 % fällig am 05.11.2019		800	887	0,01
Russia Government International Bond				
5,625 % fällig am 04.04.2042		15.600	16.828	0,29
			18.337	0,31
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
3,250 % fällig am 26.10.2026		5.600	5.317	0,09
4,500 % fällig am 26.10.2046		8.600	8.260	0,14
			13.577	0,23
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 0,02 %)				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
5,125 % fällig am 01.08.2022		1.229	1.226	0,02
South Africa Government International Bond				
5,875 % fällig am 16.09.2025		10.400	11.131	0,19
			12.357	0,21
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 2,06 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	16.050	17.733	0,30
4,900 % fällig am 15.09.2021		1.900	2.176	0,04
4,950 % fällig am 11.02.2020		1.900	2.147	0,04
Autonomous Community of Valencia				
2,057 % fällig am 03.09.2017		100	106	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
7,000 % fällig am 29.12.2049		17.800	18.057	0,31
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		17.400	16.314	0,28
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		36.500	36.197	0,62
Santander Issuances SAU				
5,179 % fällig am 19.11.2025	$	200	202	0,00
Spain Government Bond				
0,500 % fällig am 31.10.2017	€	67.066	71.227	1,21
3,800 % fällig am 31.01.2017		640	677	0,01
Spain Letras del Tesoro				
(0,196 %) fällig am 13.10.2017		32.400	34.281	0,58
(0,080 %) fällig am 10.03.2017		9.840	10.389	0,18
			209.506	3,57
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 3,05 %)				
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023	$	68.550	73.096	1,24
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		200	203	0,00
7,250 % fällig am 22.02.2022		62.965	63.466	1,08
7,625 % fällig am 17.08.2022		28.313	32.171	0,55
			168.936	2,87
TRINIDAD UND TOBAGO (31. DEZ. 2015: —%)				
Trinidad & Tobago Government International Bond				
4,500 % fällig am 04.08.2026		3.900	3.848	0,06

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: —%)				
Turkey Government International Bond				
4,875 % fällig am 09.10.2026	$	36.000	$ 33.401	0,57
5,750 % fällig am 22.03.2024		27.500	27.682	0,47
7,250 % fällig am 05.03.2038		100	107	0,00
			61.190	1,04
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 7,67 %)				
AABS Ltd.				
4,875 % fällig am 15.01.2017		2.366	2.362	0,04
Bank of Scotland PLC				
9,375 % fällig am 15.05.2021	£	1.400	2.231	0,04
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	2.900	3.188	0,05
10,000 % fällig am 21.05.2021	£	35.784	56.425	0,96
14,000 % fällig am 29.11.2049		13.430	20.418	0,35
Barclays PLC				
7,875 % fällig am 29.12.2049		14.100	17.440	0,30
Canary Wharf Finance II PLC				
6,800 % fällig am 22.04.2030		66	105	0,00
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		24.041	33.752	0,57
7,500 % fällig am 08.07.2026		12.970	19.064	0,32
Enterprise Inns PLC				
6,875 % fällig am 15.02.2021		2.200	2.964	0,05
6,875 % fällig am 09.05.2025		2.200	2.855	0,05
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	6.000	6.023	0,10
Greene King Finance PLC				
2,453 % fällig am 15.03.2036	£	2.000	1.773	0,03
HBOS PLC				
5,374 % fällig am 30.06.2021	€	4.500	5.554	0,10
HSBC Holdings PLC				
3,600 % fällig am 25.05.2023	$	4.400	4.429	0,08
Lloyds Bank PLC				
7,625 % fällig am 22.04.2025	£	3.700	5.902	0,10
Mitchells & Butlers Finance PLC				
0,823 % fällig am 15.12.2030		5.474	5.888	0,10
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		1.700	2.288	0,04
4,870 % fällig am 06.05.2026		5.700	7.822	0,13
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	10.700	11.515	0,20
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	12.300	12.337	0,21
6,400 % fällig am 21.10.2019		2.900	3.160	0,05
7,500 % fällig am 29.12.2049		3.300	3.135	0,05
8,000 % fällig am 29.12.2049		1.200	1.152	0,02
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022		800	813	0,01
Spirit Issuer PLC				
0,917 % fällig am 28.12.2028	£	67	61	0,00
3,067 % fällig am 28.12.2031		300	346	0,01
6,582 % fällig am 28.12.2027		10.902	14.742	0,25
SSE PLC				
5,625 % fällig am 29.09.2049	$	10.100	10.308	0,18
Tesco PLC				
6,125 % fällig am 24.02.2022	£	1.665	2.343	0,04
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039		13.175	16.904	0,29
Tesco Property Finance 6 PLC				
5,411 % fällig am 13.07.2044		22.525	25.944	0,44
Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC				
0,561 % fällig am 25.07.2017		1.900	2.341	0,04
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027		11.227	14.730	0,25
6,542 % fällig am 30.03.2021		2.124	2.853	0,05
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		33.000	40.165	0,68
6,250 % fällig am 28.03.2029		300	390	0,01
			363.722	6,19
USA (31. DEZ. 2015: 45,73 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Aircraft Certificate Owner Trust				
7,001 % fällig am 20.09.2022	$	5.297	5.595	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Citi Held For Asset Issuance				
4,650 % fällig am 15.04.2025	$	3.056	$ 3.109	0,05
Lendmark Funding Trust				
3,260 % fällig am 21.04.2025		2.300	2.287	0,04
OneMain Financial Issuance Trust				
4,100 % fällig am 20.03.2028		9.800	10.003	0,17
SLM Private Education Loan Trust				
2,954 % fällig am 16.06.2042		1.100	1.146	0,02
3,204 % fällig am 15.01.2043		200	207	0,00
3,450 % fällig am 16.05.2044		418	428	0,01
SLM Student Loan Trust				
0,927 % fällig am 15.03.2038	£	5.591	6.256	0,11
			29.031	0,49
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Charter Communications Operating LLC				
3,005 % fällig am 24.01.2023	$	3.980	4.005	0,07
3,020 % fällig am 01.07.2020		6.001	6.031	0,10
3,020 % fällig am 03.01.2021		5.187	5.211	0,09
3,250 % fällig am 24.08.2021		1.592	1.599	0,03
Chesapeake Energy Corp.				
8,500 % fällig am 23.08.2021		6.100	6.662	0,11
Commscope, Inc.				
3,270 % fällig am 29.12.2022		1.679	1.696	0,03
Grifols Worldwide Operations USA, Inc.				
3,715 % fällig am 27.02.2021		17.408	17.550	0,30
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		6.333	6.410	0,11
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,025 % fällig am 25.10.2016		16.868	17.083	0,29
3,500 % fällig am 26.10.2020		1.241	1.252	0,02
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		5.978	6.023	0,10
			73.522	1,25
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Alliance Data Systems Corp.				
5,250 % fällig am 01.12.2017		18.100	18.417	0,31
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		300	300	0,01
3,250 % fällig am 13.02.2018		16.650	16.775	0,29
3,500 % fällig am 27.01.2019		375	378	0,01
3,600 % fällig am 21.05.2018		19.800	19.998	0,34
3,750 % fällig am 18.11.2019		18.200	18.323	0,31
4,125 % fällig am 30.03.2020		6.400	6.480	0,11
4,750 % fällig am 10.09.2018		11.000	11.357	0,19
5,500 % fällig am 15.02.2017		400	402	0,01
6,250 % fällig am 01.12.2017		8.110	8.424	0,14
8,000 % fällig am 01.11.2031		1.800	2.095	0,04
Amgen, Inc.				
4,663 % fällig am 15.06.2051		895	864	0,01
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
4,700 % fällig am 01.02.2036		5.800	6.120	0,10
4,900 % fällig am 01.02.2046		6.100	6.619	0,11
AT&T, Inc.				
4,550 % fällig am 09.03.2049		836	758	0,01
Aviation Capital Group Corp.				
4,625 % fällig am 31.01.2018		475	489	0,01
Aviation Loan Trust 2013-2				
3,073 % fällig am 15.09.2021		3.539	3.204	0,05
Bank of America Corp.				
4,100 % fällig am 24.07.2023		500	523	0,01
6,000 % fällig am 01.09.2017		4.200	4.322	0,07
Bruce Mansfield Unit 1 2007 Pass-Through Trust				
6,850 % fällig am 01.06.2034		14.387	4.334	0,07
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		20.406	18.263	0,31
Cantor Fitzgerald LP				
6,500 % fällig am 17.06.2022		2.100	2.245	0,04
7,875 % fällig am 15.10.2019		26.930	29.859	0,51
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		26.433	27.656	0,47
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
7,000 % fällig am 30.06.2024		2.500	2.719	0,05
Chesapeake Energy Corp.				
6,250 % fällig am 15.01.2017	€	8.200	8.635	0,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019	$	100	$ 102	0,00
4,250 % fällig am 15.08.2017		23.400	23.751	0,40
5,000 % fällig am 15.05.2018		200	203	0,00
5,250 % fällig am 15.03.2018		44.451	46.173	0,79
5,500 % fällig am 15.02.2019		3.600	3.807	0,07
6,625 % fällig am 01.04.2018		100	106	0,00
Citigroup, Inc.				
1,700 % fällig am 27.04.2018		3.800	3.793	0,06
Continental Airlines 2010-1 Class B Pass-Through Trust				
6,000 % fällig am 12.01.2019		320	327	0,01
Cox Communications, Inc.				
6,250 % fällig am 01.06.2018		10	11	0,00
Diamond 1 Finance Corp.				
5,450 % fällig am 15.06.2023		12.800	13.596	0,23
8,100 % fällig am 15.07.2036		3.100	3.697	0,06
DISH DBS Corp.				
5,125 % fällig am 01.05.2020		23.375	24.252	0,41
5,875 % fällig am 15.11.2024		1.800	1.859	0,03
7,750 % fällig am 01.07.2026		3.900	4.407	0,08
7,875 % fällig am 01.09.2019		200	222	0,00
Doctors Co.				
6,500 % fällig am 15.10.2023		10.100	11.217	0,19
Dynegy, Inc.				
6,750 % fällig am 01.11.2019		7.575	7.745	0,13
7,375 % fällig am 01.11.2022		8.650	8.304	0,14
Endo Finance LLC				
5,750 % fällig am 15.01.2022		1.200	1.065	0,02
Energy Transfer Partners LP				
3,600 % fällig am 01.02.2023		2.125	2.093	0,04
4,150 % fällig am 01.10.2020		500	518	0,01
Fidelity National Financial, Inc.				
5,500 % fällig am 01.09.2022		2.200	2.330	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.				
4,500 % fällig am 15.10.2022		7.200	7.669	0,13
5,000 % fällig am 15.10.2025		6.100	6.655	0,11
FirstEnergy Corp.				
7,375 % fällig am 15.11.2031		23.780	30.725	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC				
4,134 % fällig am 04.08.2025		700	702	0,01
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,750 % fällig am 22.05.2025		5.000	5.022	0,09
Hamilton College				
4,750 % fällig am 01.07.2113		2.700	2.314	0,04
Hartford HealthCare Corp.				
5,746 % fällig am 01.04.2044		3.200	3.608	0,06
HCA, Inc.				
4,500 % fällig am 15.02.2027		2.100	2.068	0,04
4,750 % fällig am 01.05.2023		17.800	18.267	0,31
International Lease Finance Corp.				
4,625 % fällig am 15.04.2021		300	312	0,01
5,875 % fällig am 15.08.2022		28.900	31.429	0,54
6,250 % fällig am 15.05.2019		7.850	8.458	0,14
8,250 % fällig am 15.12.2020		6.600	7.705	0,13
8,625 % fällig am 15.01.2022		4.800	5.778	0,10
8,750 % fällig am 15.03.2017		2.800	2.840	0,05
8,875 % fällig am 01.09.2017		350	366	0,01
Jefferies Finance LLC				
7,375 % fällig am 01.04.2020		800	804	0,01
7,500 % fällig am 15.04.2021		8.000	7.950	0,14
Kinder Morgan Energy Partners LP				
6,375 % fällig am 01.03.2041		3.710	4.037	0,07
6,950 % fällig am 15.01.2038		11.790	13.716	0,23
Kinder Morgan, Inc.				
7,750 % fällig am 15.01.2032		8.409	10.329	0,18
7,800 % fällig am 01.08.2031		7.525	9.325	0,16
Midcontinent Express Pipeline LLC				
6,700 % fällig am 15.09.2019		26.371	27.821	0,47
Morgan Stanley				
4,000 % fällig am 23.07.2025		5.000	5.134	0,09
MPLX LP				
4,875 % fällig am 01.12.2024		7.570	7.807	0,13
National Fuel Gas Co.				
5,200 % fällig am 15.07.2025		2.910	3.027	0,05
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017		200	204	0,00
4,875 % fällig am 17.06.2019		31.350	32.526	0,55

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
5,500 % fällig am 15.01.2019	$ 9.300	$ 9.672	0,16
6,625 % fällig am 26.07.2021	400	424	0,01
8,000 % fällig am 25.03.2020	4.100	4.559	0,08
Northwest Airlines 2000-1 Class G Pass-Through Trust			
7,150 % fällig am 01.10.2019	358	373	0,01
OneMain Financial Holdings LLC			
6,750 % fällig am 15.12.2019	2.000	2.093	0,04
7,250 % fällig am 15.12.2021	3.350	3.509	0,06
ONEOK Partners LP			
2,000 % fällig am 01.10.2017	13.450	13.489	0,23
PHH Corp.			
6,375 % fällig am 15.08.2021	53.100	53.366	0,91
Pride International, Inc.			
8,500 % fällig am 15.06.2019	6.700	7.504	0,13
QVC, Inc.			
4,375 % fällig am 15.03.2023	9.623	9.564	0,16
4,850 % fällig am 01.04.2024	2.800	2.819	0,05
5,450 % fällig am 15.08.2034	5.500	5.020	0,09
5,950 % fällig am 15.03.2043	2.222	2.006	0,03
Regency Energy Partners LP			
4,500 % fällig am 01.11.2023	5.435	5.523	0,09
5,000 % fällig am 01.10.2022	22.500	23.872	0,41
5,875 % fällig am 01.03.2022	16.800	18.501	0,32
Reliance Steel & Aluminum Co.			
4,500 % fällig am 15.04.2023	1.000	1.007	0,02
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9,250 % fällig am 06.07.2024	26.273	24.828	0,42
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9,750 % fällig am 06.01.2027	235	217	0,00
Rockies Express Pipeline LLC			
5,625 % fällig am 15.04.2020	44.900	47.482	0,81
6,000 % fällig am 15.01.2019	3.150	3.323	0,06
6,850 % fällig am 15.07.2018	61.486	65.252	1,11
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5,000 % fällig am 15.03.2027	3.400	3.443	0,06
5,625 % fällig am 01.02.2021	13.900	14.943	0,25
5,625 % fällig am 15.04.2023	1.400	1.495	0,03
5,625 % fällig am 01.03.2025	54.725	58.761	1,00
5,750 % fällig am 15.05.2024	11.775	12.688	0,22
5,875 % fällig am 30.06.2026	4.600	4.974	0,08
Selectica, Inc.			
8,750 % fällig am 31.12.2049 (d)	750	0	0,00
Southwestern Energy Co.			
5,050 % fällig am 23.01.2018	600	611	0,01
Springleaf Finance Corp.			
5,250 % fällig am 15.12.2019	3.600	3.636	0,06
6,900 % fällig am 15.12.2017	20.800	21.742	0,37
7,750 % fällig am 01.10.2021	700	741	0,01
8,250 % fällig am 15.12.2020	1.350	1.472	0,03
Sprint Communications, Inc.			
7,000 % fällig am 15.08.2020	6.200	6.588	0,11
Sprint Corp.			
7,250 % fällig am 15.09.2021	28.900	30.779	0,52
7,875 % fällig am 15.09.2023	800	856	0,01
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC			
8,375 % fällig am 15.06.2032	1.451	1.813	0,03
Time Warner Cable LLC			
5,875 % fällig am 15.11.2040	7.200	7.703	0,13
6,750 % fällig am 15.06.2039	1.300	1.516	0,03
T-Mobile USA, Inc.			
6,250 % fällig am 01.04.2021	14.950	15.585	0,27
6,542 % fällig am 28.04.2020	9.900	10.209	0,17
6,731 % fällig am 28.04.2022	5.800	6.076	0,10
6,836 % fällig am 28.04.2023	1.000	1.074	0,02
UAL 2007-1 Pass-Through Trust			
7,336 % fällig am 02.07.2019	286	301	0,01
VEREIT Operating Partnership LP			
4,125 % fällig am 01.06.2021	900	918	0,02
Verizon Communications, Inc.			
4,672 % fällig am 15.03.2055	9.000	8.488	0,14
Volkswagen Group of America Finance LLC			
1,351 % fällig am 20.11.2017	1.100	1.097	0,02
1,386 % fällig am 22.05.2018	2.000	1.991	0,03
Weyerhaeuser Co.			
7,950 % fällig am 15.03.2025	12.900	15.982	0,27
Wynn Las Vegas LLC			
5,500 % fällig am 01.03.2025	44.800	44.554	0,76

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZF North America Capital, Inc.			
2,750 % fällig am 27.04.2023	€ 17.100	$ 19.085	0,33
4,500 % fällig am 29.04.2022	$ 7.600	7.866	0,13
4,750 % fällig am 29.04.2025	13.100	13.378	0,23
		1.260.503	21,46
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
7 WTC Depositor LLC Trust			
4,082 % fällig am 13.03.2031	64	64	0,00
Accredited Mortgage Loan Trust			
0,886 % fällig am 25.02.2037	1.116	1.084	0,02
1,036 % fällig am 25.04.2036	3.700	3.373	0,06
1,060 % fällig am 25.09.2035	300	285	0,01
1,070 % fällig am 25.09.2035	200	175	0,00
1,076 % fällig am 25.12.2035	515	501	0,01
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.04.2036	1.000	891	0,02
0,906 % fällig am 25.07.2036 (d)	13.750	5.168	0,09
0,911 % fällig am 25.08.2036	1.584	1.382	0,02
0,916 % fällig am 25.08.2036 (d)	2.766	1.014	0,02
1,056 % fällig am 25.02.2036	3.655	3.457	0,06
1,226 % fällig am 25.10.2035	600	553	0,01
1,376 % fällig am 25.02.2036 (d)	186	160	0,00
1,416 % fällig am 25.11.2035	1.200	1.093	0,02
1,551 % fällig am 25.01.2035	1.185	1.114	0,02
1,656 % fällig am 25.12.2034	1.898	1.759	0,03
1,731 % fällig am 25.06.2034	840	788	0,01
Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,995 % fällig am 25.01.2035	205	207	0,00
3,123 % fällig am 25.02.2036 (d)	226	197	0,00
3,124 % fällig am 25.01.2036 (d)	637	558	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust			
1,186 % fällig am 25.12.2035	200	148	0,00
1,196 % fällig am 25.06.2035	300	287	0,01
1,756 % fällig am 25.03.2035 (d)	780	729	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
1,126 % fällig am 25.10.2035	3.749	3.730	0,06
1,206 % fällig am 25.10.2035	400	381	0,01
Alternative Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.08.2037	1.153	950	0,02
0,896 % fällig am 25.04.2047	1.599	1.326	0,02
0,916 % fällig am 25.12.2046 (d)	562	524	0,01
0,919 % fällig am 20.02.2047 (d)	400	280	0,01
0,926 % fällig am 25.11.2036	954	864	0,02
0,926 % fällig am 25.01.2037 (d)	135	125	0,00
0,929 % fällig am 20.09.2046	761	560	0,01
0,936 % fällig am 25.11.2036	182	162	0,00
0,946 % fällig am 25.07.2046 (d)	186	179	0,00
0,946 % fällig am 25.09.2046 (d)	714	553	0,01
0,946 % fällig am 25.10.2046	164	158	0,00
0,949 % fällig am 20.03.2046	210	157	0,00
0,949 % fällig am 20.05.2046 (d)	3.149	2.369	0,04
0,949 % fällig am 20.07.2046 (d)	176	96	0,00
1,016 % fällig am 25.07.2035	158	137	0,00
1,066 % fällig am 25.08.2035 (d)	296	220	0,00
1,069 % fällig am 20.11.2035	88	75	0,00
1,106 % fällig am 25.06.2036 (d)	122	75	0,00
1,256 % fällig am 25.06.2035	201	178	0,00
2,047 % fällig am 25.01.2036	1.061	982	0,02
2,943 % fällig am 25.05.2036	725	575	0,01
3,240 % fällig am 25.07.2046 (d)	50	48	0,00
3,400 % fällig am 25.08.2018	78	72	0,00
4,500 % fällig am 25.09.2018	43	44	0,00
5,250 % fällig am 25.06.2035 (d)	308	286	0,01
5,500 % fällig am 25.11.2035 (d)	974	822	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035 (d)	1.431	1.211	0,02
5,500 % fällig am 25.05.2036 (d)	539	392	0,01
5,750 % fällig am 25.01.2035	742	749	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2036 (d)	305	243	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2036 (d)	768	639	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2036 (d)	522	458	0,01
6,000 % fällig am 25.01.2037 (d)	1.567	1.507	0,03
6,000 % fällig am 25.02.2037 (d)	1.802	1.280	0,02
6,000 % fällig am 25.03.2037 (d)	1.169	885	0,02
6,000 % fällig am 25.04.2037 (d)	2.571	1.870	0,03
6,000 % fällig am 25.05.2037 (d)	337	249	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2037 (d)	387	297	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2037 (d)	80	64	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2047 (d)	609	501	0,01
6,250 % fällig am 25.12.2036 (d)	443	328	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,500 % fällig am 25.08.2032	$ 402	$ 403	0,01
6,500 % fällig am 25.09.2037 (d)	1.461	1.058	0,02
6,500 % fällig am 25.11.2037 (d)	1.552	1.149	0,02
18,861 % fällig am 25.02.2036	834	1.017	0,02
Alternative Loan Trust Resecuritization			
2,856 % fällig am 25.03.2047	213	204	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036 (d)	516	434	0,01
American Home Mortgage Assets Trust (d)			
0,946 % fällig am 25.09.2046	1.351	1.028	0,02
6,250 % fällig am 25.06.2037	363	285	0,01
American Home Mortgage Investment Trust			
2,778 % fällig am 25.09.2045	43	42	0,00
3,028 % fällig am 25.12.2035	1.272	817	0,01
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
1,146 % fällig am 25.03.2036	100	97	0,00
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,189 % fällig am 25.11.2034	11	11	0,00
1,206 % fällig am 25.01.2036	1.000	976	0,02
1,216 % fällig am 25.07.2035	2.000	1.963	0,03
1,226 % fällig am 25.10.2035	1.246	1.238	0,02
1,256 % fällig am 25.09.2035	3.000	2.906	0,05
1,376 % fällig am 25.05.2035	1.000	890	0,02
1,701 % fällig am 25.08.2034	400	392	0,01
1,776 % fällig am 25.10.2034	300	280	0,01
1,806 % fällig am 25.11.2034	385	343	0,01
1,866 % fällig am 25.03.2035	200	165	0,00
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,756 % fällig am 25.10.2034	270	261	0,00
Argent Securities Trust			
1,026 % fällig am 25.05.2036	1.005	354	0,01
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
0,866 % fällig am 25.01.2037	308	198	0,00
0,916 % fällig am 25.01.2037	1.070	692	0,01
0,976 % fällig am 25.01.2037	357	233	0,00
1,431 % fällig am 25.06.2035	388	380	0,01
1,806 % fällig am 25.03.2034 (d)	800	743	0,01
Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,626 % fällig am 25.07.2034	596	552	0,01
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,186 % fällig am 25.11.2035	551	545	0,01
1,206 % fällig am 25.11.2035	600	560	0,01
1,716 % fällig am 25.07.2035	1.000	935	0,02
1,783 % fällig am 15.08.2033	1.082	1.036	0,02
Banc of America Alternative Loan Trust (d)			
6,000 % fällig am 25.06.2046	332	291	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2046	308	270	0,00
Banc of America Funding Trust			
0,949 % fällig am 20.04.2047 (d)	1.137	899	0,02
0,969 % fällig am 20.06.2047	1.372	1.344	0,02
1,046 % fällig am 25.07.2037	713	610	0,01
1,156 % fällig am 25.05.2037 (d)	167	124	0,00
1,256 % fällig am 26.06.2035	353	339	0,01
3,191 % fällig am 20.09.2035 (d)	501	433	0,01
3,277 % fällig am 20.09.2047 (d)	328	248	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	428	434	0,01
Banc of America Mortgage Trust			
2,903 % fällig am 25.02.2036 (d)	9	8	0,00
3,202 % fällig am 25.01.2035	198	185	0,00
3,239 % fällig am 25.07.2035 (d)	50	46	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2036 (d)	108	93	0,00
Basic Asset-Backed Securities Trust			
1,066 % fällig am 25.04.2036	200	186	0,00
Bayview Financial Asset Trust			
1,356 % fällig am 25.12.2039	46	46	0,00
BCAP LLC Trust			
0,714 % fällig am 26.06.2037	24	24	0,00
0,754 % fällig am 26.08.2046	1.000	958	0,02
0,762 % fällig am 26.07.2036	211	201	0,00
0,802 % fällig am 26.05.2047	171	167	0,00
0,976 % fällig am 25.05.2047 (d)	849	697	0,01
1,406 % fällig am 25.09.2047	207	178	0,00
3,235 % fällig am 26.07.2036	365	338	0,01
3,339 % fällig am 28.09.2036	12	12	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,920 % fällig am 25.03.2035	7.430	7.485	0,13
2,991 % fällig am 25.02.2036 (d)	182	154	0,00
3,035 % fällig am 25.06.2035 (d)	64	57	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,071 % fällig am 25.03.2035	$ 95	$ 93	0,00
3,108 % fällig am 25.10.2035	189	187	0,00
3,137 % fällig am 25.05.2034	61	60	0,00
3,145 % fällig am 25.07.2036 (d)	100	94	0,00
3,229 % fällig am 25.07.2034	362	356	0,01
3,258 % fällig am 25.01.2035	10	10	0,00
3,431 % fällig am 25.12.2046 (d)	318	280	0,01
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,076 % fällig am 25.01.2047 (d)	357	273	0,00
1,196 % fällig am 25.04.2035	514	496	0,01
1,196 % fällig am 25.04.2036 (d)	262	246	0,00
2,834 % fällig am 25.03.2036	847	585	0,01
3,130 % fällig am 25.11.2036	693	544	0,01
3,149 % fällig am 25.09.2035 (d)	198	171	0,00
3,168 % fällig am 25.05.2036 (d)	882	614	0,01
3,184 % fällig am 25.08.2036 (d)	535	393	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
0,866 % fällig am 25.04.2031	118	124	0,00
0,926 % fällig am 25.10.2036	747	721	0,01
0,946 % fällig am 25.05.2037	266	259	0,00
0,956 % fällig am 25.12.2036	1.605	1.539	0,03
1,014 % fällig am 25.11.2035 (d)	1.144	1.122	0,02
1,026 % fällig am 25.06.2036	300	275	0,01
1,186 % fällig am 25.12.2035	500	470	0,01
1,256 % fällig am 25.12.2035	300	282	0,01
1,456 % fällig am 25.11.2035 (d)	74	66	0,00
1,716 % fällig am 25.04.2035	131	124	0,00
1,756 % fällig am 25.10.2037	341	321	0,01
1,761 % fällig am 25.06.2035	1.000	931	0,02
2,006 % fällig am 25.08.2037	535	515	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
1,016 % fällig am 25.10.2036	869	838	0,01
1,076 % fällig am 25.01.2047	764	743	0,01
1,306 % fällig am 25.06.2036	300	272	0,00
1,956 % fällig am 25.01.2045	346	288	0,01
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,006 % fällig am 26.01.2036 (d)	349	275	0,01
Carrington Mortgage Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.01.2037	392	316	0,01
0,916 % fällig am 25.10.2036	1.471	916	0,02
0,976 % fällig am 25.01.2037	1.200	738	0,01
0,996 % fällig am 25.06.2036	2.338	1.583	0,03
1,006 % fällig am 25.10.2036	1.471	926	0,02
1,016 % fällig am 25.02.2037	3.100	2.423	0,04
1,216 % fällig am 25.06.2035	2.192	2.143	0,04
Centex Home Equity Loan Trust			
1,216 % fällig am 25.10.2035	200	196	0,00
Chase Funding Trust			
6,333 % fällig am 25.04.2032	1.149	1.168	0,02
Chase Mortgage Finance Trust			
1,356 % fällig am 25.02.2037	96	60	0,00
2,828 % fällig am 25.03.2037 (d)	186	172	0,00
2,872 % fällig am 25.01.2036 (d)	851	787	0,01
3,097 % fällig am 25.03.2037 (d)	773	633	0,01
6,000 % fällig am 25.11.2036 (d)	103	84	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037 (d)	216	185	0,00
ChaseFlex Trust			
1,056 % fällig am 25.07.2037	382	304	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust			
1,026 % fällig am 25.04.2046	10.023	4.269	0,07
Citicorp Mortgage Securities Trust			
6,000 % fällig am 25.09.2037	139	144	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.12.2036	583	533	0,01
0,916 % fällig am 25.09.2036	1.171	871	0,02
0,926 % fällig am 25.05.2037	696	686	0,01
0,956 % fällig am 25.05.2037	1.845	1.380	0,02
0,966 % fällig am 25.12.2036	1.600	1.211	0,02
0,992 % fällig am 25.11.2046	339	292	0,01
0,996 % fällig am 25.11.2036	791	725	0,01
1,206 % fällig am 25.11.2045	300	281	0,01
1,376 % fällig am 25.12.2035	420	403	0,01
2,542 % fällig am 25.10.2046 (d)	264	200	0,00
3,043 % fällig am 25.07.2046 (d)	618	530	0,01
3,387 % fällig am 25.09.2037	200	194	0,00
3,395 % fällig am 25.09.2037 (d)	307	263	0,00
3,532 % fällig am 25.09.2037	1.342	1.108	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
0,996 % fällig am 25.10.2036	610	599	0,01
1,016 % fällig am 25.01.2037	300	264	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,491 % fällig am 25.09.2035 (d)	$ 500	$ 444	0,01
2,874 % fällig am 25.03.2034	10	10	0,00
2,927 % fällig am 25.02.2034	220	217	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust (d)			
6,000 % fällig am 25.01.2037	135	117	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2037	1.667	1.456	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,734 % fällig am 25.01.2037	660	642	0,01
0,884 % fällig am 25.07.2036	308	297	0,01
0,896 % fällig am 25.02.2037	35	35	0,00
0,896 % fällig am 25.07.2037 (d)	4.699	3.906	0,07
0,906 % fällig am 25.07.2036	562	554	0,01
0,906 % fällig am 25.05.2037	2.236	2.122	0,04
0,906 % fällig am 25.06.2047 (d)	1.022	956	0,02
0,916 % fällig am 25.01.2034	2.705	2.609	0,04
0,916 % fällig am 25.05.2036	816	647	0,01
0,916 % fällig am 25.01.2046 (d)	570	544	0,01
0,926 % fällig am 25.03.2037	396	371	0,01
0,926 % fällig am 25.05.2037	66	63	0,00
0,926 % fällig am 25.06.2047	146	143	0,00
0,936 % fällig am 25.06.2047	207	200	0,00
0,946 % fällig am 25.06.2047	324	314	0,01
0,976 % fällig am 25.06.2037	2.000	1.665	0,03
0,976 % fällig am 25.09.2037 (d)	285	235	0,00
0,986 % fällig am 25.10.2047	627	600	0,01
1,046 % fällig am 25.07.2036	1.609	1.554	0,03
1,066 % fällig am 25.09.2037 (d)	700	348	0,01
1,106 % fällig am 25.03.2036 (d)	1.879	1.518	0,03
1,106 % fällig am 25.04.2036	100	95	0,00
1,116 % fällig am 25.02.2036	47	47	0,00
1,146 % fällig am 25.06.2036	310	303	0,01
1,156 % fällig am 25.06.2036	400	337	0,01
1,206 % fällig am 25.03.2047 (d)	146	83	0,00
1,246 % fällig am 25.12.2035	159	159	0,00
1,306 % fällig am 25.05.2047 (d)	2.614	1.751	0,03
1,316 % fällig am 25.04.2034	16	14	0,00
1,316 % fällig am 25.12.2035	1.500	1.485	0,03
1,416 % fällig am 25.12.2035	400	389	0,01
1,506 % fällig am 25.03.2034	251	244	0,00
1,596 % fällig am 25.10.2047	13.834	12.116	0,21
1,806 % fällig am 25.08.2035	100	92	0,00
2,256 % fällig am 25.02.2035	300	274	0,00
2,361 % fällig am 25.01.2034 (d)	81	78	0,00
2,984 % fällig am 25.01.2034 (d)	1.238	905	0,02
4,191 % fällig am 25.04.2036	827	829	0,01
4,825 % fällig am 25.07.2036	2.480	2.193	0,04
4,902 % fällig am 25.10.2046 (d)	2.057	1.929	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust			
0,906 % fällig am 25.04.2046 (d)	580	572	0,01
0,906 % fällig am 25.03.2047 (d)	238	224	0,00
0,916 % fällig am 25.03.2037	252	245	0,00
0,934 % fällig am 25.05.2036	547	545	0,01
1,044 % fällig am 25.05.2036	1.100	959	0,02
1,106 % fällig am 25.04.2036	275	275	0,01
1,114 % fällig am 25.02.2036	300	268	0,00
1,204 % fällig am 25.08.2035	180	178	0,00
1,206 % fällig am 25.04.2036	200	195	0,00
1,336 % fällig am 25.11.2035	100	98	0,00
1,356 % fällig am 25.08.2035	126	126	0,00
1,476 % fällig am 25.07.2034	214	203	0,00
1,556 % fällig am 25.08.2047	778	749	0,01
1,679 % fällig am 25.07.2035	400	371	0,01
4,724 % fällig am 25.02.2036	2.400	2.426	0,04
4,740 % fällig am 25.10.2035	145	149	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates, Inc. Trust			
1,611 % fällig am 25.08.2034	458	441	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,006 % fällig am 25.03.2036	222	174	0,00
1,436 % fällig am 25.03.2035 (d)	141	111	0,00
1,527 % fällig am 25.04.2046 (d)	1.060	517	0,01
3,045 % fällig am 20.04.2035	47	47	0,00
3,062 % fällig am 20.10.2035	140	122	0,00
3,075 % fällig am 25.09.2037 (d)	341	292	0,01
3,080 % fällig am 25.10.2035 (d)	710	579	0,01
3,112 % fällig am 20.12.2035	275	216	0,00
3,130 % fällig am 25.09.2047 (d)	19	17	0,00
3,237 % fällig am 20.11.2035 (d)	268	208	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2034	860	883	0,02
5,500 % fällig am 25.09.2035 (d)	823	819	0,01
5,500 % fällig am 25.10.2035	142	135	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036 (d)	296	253	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2037 (d)	2.384	2.210	0,04

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,000 % fällig am 25.03.2037 (d)	$ 82	$ 73	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2037 (d)	60	53	0,00
6,250 % fällig am 25.09.2036 (d)	1.550	1.313	0,02
6,500 % fällig am 25.11.2036 (d)	400	334	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2,743 % fällig am 25.06.2033	60	59	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2036 (d)	530	369	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,126 % fällig am 28.04.2037	528	393	0,01
3,244 % fällig am 26.05.2036	708	714	0,01
3,478 % fällig am 26.11.2035	205	205	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust (d)			
6,000 % fällig am 25.04.2037	349	276	0,01
6,500 % fällig am 25.02.2022	979	599	0,01
6,614 % fällig am 25.08.2037	1.000	708	0,01
6,750 % fällig am 25.08.2036	1.337	1.121	0,02
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
0,976 % fällig am 25.07.2037	360	226	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
1,006 % fällig am 25.07.2036	2.000	1.500	0,03
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
1,244 % fällig am 25.02.2036 (d)	11.608	7.107	0,12
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.01.2047	279	230	0,00
0,946 % fällig am 25.08.2047	308	266	0,00
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
0,662 % fällig am 27.11.2036	500	469	0,01
Ellington Loan Acquisition Trust			
1,656 % fällig am 25.05.2037	156	156	0,00
EMC Mortgage Loan Trust			
1,034 % fällig am 25.05.2043	136	134	0,00
1,306 % fällig am 25.11.2041	4	4	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.07.2036	1.041	1.018	0,02
0,916 % fällig am 25.04.2036	321	283	0,01
0,996 % fällig am 25.04.2036	400	268	0,00
0,996 % fällig am 25.08.2036	468	329	0,01
1,116 % fällig am 25.10.2035	1.442	1.374	0,02
1,226 % fällig am 25.07.2035	3.930	3.862	0,07
1,236 % fällig am 25.12.2035	1.321	1.282	0,02
1,286 % fällig am 25.09.2035	2.000	1.935	0,03
1,431 % fällig am 25.06.2036	260	253	0,00
1,476 % fällig am 25.05.2035	931	919	0,02
1,566 % fällig am 25.04.2035	198	190	0,00
1,641 % fällig am 25.03.2035	1.000	950	0,02
1,701 % fällig am 25.03.2035	100	87	0,00
1,956 % fällig am 25.01.2035	122	105	0,00
2,181 % fällig am 25.10.2034	591	518	0,01
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (d)			
3,129 % fällig am 25.06.2036	198	162	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2037	141	112	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
3,026 % fällig am 25.09.2035	1.321	1.275	0,02
5,000 % fällig am 25.10.2020	5	5	0,00
First NLC Trust			
0,000 % fällig am 25.05.2035	296	257	0,00
Fremont Home Loan Trust			
0,926 % fällig am 25.02.2036	4.203	3.642	0,06
0,926 % fällig am 25.02.2037	1.631	911	0,02
GE Commercial Mortgage Corporation Trust			
5,543 % fällig am 10.12.2049	806	807	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust (d)			
0,956 % fällig am 25.10.2046	478	357	0,01
1,026 % fällig am 25.04.2036	60	45	0,00
GSAA Home Equity Trust			
0,876 % fällig am 25.04.2047	362	315	0,01
0,986 % fällig am 25.03.2036 (d)	78	77	0,00
1,206 % fällig am 25.08.2037	488	453	0,01
GSAMP Trust			
0,806 % fällig am 25.12.2046	382	231	0,00
0,846 % fällig am 25.01.2037	154	94	0,00
0,906 % fällig am 25.06.2036	365	349	0,01
0,996 % fällig am 25.12.2035	156	149	0,00
1,026 % fällig am 25.04.2036	2.400	1.453	0,03
1,146 % fällig am 25.01.2036	1.000	871	0,02
1,626 % fällig am 25.11.2034	933	871	0,02
GSR Mortgage Loan Trust			
1,096 % fällig am 25.12.2034	19	17	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,430 % fällig am 25.04.2032	$ 89	$ 81	0,00
3,070 % fällig am 25.09.2035	701	727	0,01
3,132 % fällig am 25.04.2035	72	72	0,00
3,228 % fällig am 25.03.2047 (d)	440	400	0,01
3,289 % fällig am 25.01.2036 (d)	57	53	0,00
3,357 % fällig am 25.11.2035	555	533	0,01
5,750 % fällig am 25.02.2036	519	506	0,01
5,750 % fällig am 25.03.2036 (d)	142	129	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2037	348	328	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2036 (d)	1.017	843	0,01
6,500 % fällig am 25.09.2036 (d)	494	395	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 19.06.2035	1.109	992	0,02
1,046 % fällig am 19.11.2035	547	449	0,01
1,276 % fällig am 19.03.2035	87	76	0,00
1,436 % fällig am 19.01.2035	928	730	0,01
3,224 % fällig am 19.08.2036 (d)	8	8	0,00
3,274 % fällig am 19.07.2035 (d)	216	194	0,00
3,376 % fällig am 19.08.2036 (d)	190	154	0,00
3,393 % fällig am 19.06.2036 (d)	432	269	0,00
Home Equity Asset Trust			
1,851 % fällig am 25.07.2035	2.000	1.860	0,03
Home Equity Loan Trust			
1,096 % fällig am 25.04.2037	2.000	1.199	0,02
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
0,896 % fällig am 25.11.2036	656	533	0,01
0,996 % fällig am 25.04.2037	1.341	846	0,01
HomeBanc Mortgage Trust			
0,936 % fällig am 25.12.2036	1.033	922	0,02
1,006 % fällig am 25.03.2035	468	397	0,01
1,016 % fällig am 25.01.2036	896	795	0,01
1,026 % fällig am 25.10.2035	723	700	0,01
1,086 % fällig am 25.10.2035	1.013	984	0,02
HSBC Home Equity Loan Trust			
1,042 % fällig am 20.03.2036	2.000	1.932	0,03
HSI Asset Securitization Corporation Trust			
0,866 % fällig am 25.12.2036	687	289	0,01
0,976 % fällig am 25.11.2035	1.745	1.353	0,02
1,036 % fällig am 25.01.2037	5.000	3.625	0,06
Impac Secured Assets Trust			
0,866 % fällig am 25.05.2037 (d)	381	278	0,01
0,916 % fällig am 25.03.2037 (d)	1.578	1.328	0,02
0,926 % fällig am 25.01.2037	153	140	0,00
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.07.2047	509	346	0,01
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust			
3,088 % fällig am 25.11.2035 (d)	120	114	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0,956 % fällig am 25.06.2046	1.712	1.292	0,02
0,996 % fällig am 25.07.2035	19	16	0,00
1,056 % fällig am 25.07.2035	361	311	0,01
2,658 % fällig am 25.06.2037 (d)	131	100	0,00
2,938 % fällig am 25.11.2035 (d)	1.562	1.370	0,02
2,989 % fällig am 25.06.2036	326	309	0,01
2,999 % fällig am 25.07.2037	87	65	0,00
3,000 % fällig am 25.08.2035	1.639	1.361	0,02
3,067 % fällig am 25.10.2034	735	711	0,01
3,280 % fällig am 25.05.2037 (d)	571	472	0,01
IXIS Real Estate Capital Trust			
1,536 % fällig am 25.06.2035	89	90	0,00
1,686 % fällig am 25.09.2035	276	269	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust			
1,852 % fällig am 26.05.2037	4.824	4.243	0,07
3,148 % fällig am 25.05.2036 (d)	534	412	0,01
3,225 % fällig am 25.05.2037 (d)	636	533	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
0,936 % fällig am 25.02.2036	313	310	0,01
0,986 % fällig am 25.05.2035	368	361	0,01
1,046 % fällig am 25.05.2035	1.000	956	0,02
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,854 % fällig am 25.07.2036	200	156	0,00
0,916 % fällig am 25.01.2036	197	186	0,00
0,916 % fällig am 25.06.2036	988	940	0,02
0,916 % fällig am 25.01.2037	548	540	0,01
0,926 % fällig am 25.04.2036	599	581	0,01
0,996 % fällig am 25.08.2036	100	84	0,00
1,016 % fällig am 25.03.2037	300	253	0,00
1,016 % fällig am 25.05.2037	1.000	837	0,01
1,026 % fällig am 25.05.2036	400	349	0,01
1,036 % fällig am 25.01.2037	300	231	0,00
4,815 % fällig am 25.01.2037 (d)	$ 992	$ 729	0,01
5,011 % fällig am 25.11.2036	600	602	0,01
JPMorgan Mortgage Trust			
2,982 % fällig am 25.11.2035	128	120	0,00
3,046 % fällig am 25.07.2035	79	78	0,00
3,104 % fällig am 25.08.2035	259	257	0,00
3,110 % fällig am 25.10.2036 (d)	1.335	1.150	0,02
3,125 % fällig am 25.10.2035 (d)	466	422	0,01
3,188 % fällig am 25.04.2035	66	66	0,00
4,613 % fällig am 25.06.2037 (d)	940	830	0,01
5,500 % fällig am 25.06.2037 (d)	20	19	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2036 (d)	195	164	0,00
6,500 % fällig am 25.07.2036 (d)	399	325	0,01
JPMorgan Resecuritization Trust			
3,120 % fällig am 27.08.2037	13	13	0,00
Lehman ABS Mortgage Loan Trust			
0,846 % fällig am 25.06.2037	469	291	0,01
0,956 % fällig am 25.06.2037	240	152	0,00
Lehman XS Trust			
0,986 % fällig am 25.04.2046 (d)	93	85	0,00
0,996 % fällig am 25.09.2046 (d)	25	10	0,00
1,016 % fällig am 25.02.2046 (d)	592	441	0,01
1,556 % fällig am 25.10.2035	715	697	0,01
1,656 % fällig am 25.08.2047 (d)	1.394	946	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust			
1,026 % fällig am 25.05.2046	3.453	1.508	0,03
1,086 % fällig am 25.01.2046	22	22	0,00
1,401 % fällig am 25.11.2035	500	436	0,01
1,656 % fällig am 25.06.2035	1.500	1.452	0,03
1,686 % fällig am 25.04.2035	2.386	2.340	0,04
1,806 % fällig am 25.06.2035	400	313	0,01
2,031 % fällig am 25.02.2035	200	173	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
1,056 % fällig am 25.05.2047 (d)	568	378	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0,856 % fällig am 25.08.2036	6.643	3.016	0,05
0,866 % fällig am 25.08.2036	2.892	1.484	0,03
0,926 % fällig am 25.10.2036	473	443	0,01
0,936 % fällig am 25.02.2036	527	285	0,01
0,996 % fällig am 25.03.2036	1.909	1.174	0,02
1,186 % fällig am 25.06.2035	917	906	0,02
1,256 % fällig am 25.10.2035 (d)	562	447	0,01
1,446 % fällig am 25.03.2035	164	152	0,00
MASTR Specialized Loan Trust			
1,506 % fällig am 25.11.2035	200	160	0,00
Meritage Mortgage Loan Trust			
1,506 % fällig am 25.11.2035	338	333	0,01
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
0,866 % fällig am 25.03.2037	334	142	0,00
0,926 % fällig am 25.02.2037	341	318	0,01
0,936 % fällig am 25.04.2037	788	745	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0,906 % fällig am 25.08.2037	4.623	2.983	0,05
0,926 % fällig am 25.07.2037	1.709	976	0,02
1,006 % fällig am 25.08.2036	40	40	0,00
1,066 % fällig am 25.08.2036	300	293	0,01
1,136 % fällig am 25.08.2035	1.379	1.334	0,02
1,206 % fällig am 25.02.2047	182	111	0,00
1,216 % fällig am 25.04.2029	85	82	0,00
1,236 % fällig am 25.05.2036	373	347	0,01
1,806 % fällig am 25.04.2035	622	592	0,01
2,543 % fällig am 25.10.2035	261	261	0,00
3,014 % fällig am 25.02.2036	226	210	0,00
3,026 % fällig am 25.11.2035	535	523	0,01
3,243 % fällig am 25.03.2036 (d)	734	502	0,01
3,275 % fällig am 25.05.2036	770	712	0,01
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust			
3,370 % fällig am 25.04.2037 (d)	50	43	0,00
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0,826 % fällig am 25.10.2036	100	57	0,00
0,856 % fällig am 25.09.2036	5	2	0,00
0,896 % fällig am 25.10.2036	1.383	788	0,01
0,896 % fällig am 25.11.2036	300	188	0,00
0,906 % fällig am 25.10.2036	261	163	0,00
0,906 % fällig am 25.11.2036	4.948	2.988	0,05
0,916 % fällig am 25.09.2036	1.752	969	0,02
0,976 % fällig am 25.11.2036	375	238	0,00
1,006 % fällig am 25.03.2037	1.356	727	0,01
1,066 % fällig am 25.12.2035	460	420	0,01
1,076 % fällig am 25.11.2035	482	479	0,01
1,401 % fällig am 25.09.2035	$ 500	$ 463	0,01
1,461 % fällig am 25.12.2034	174	152	0,00
1,461 % fällig am 25.01.2035	1.600	1.315	0,02
1,611 % fällig am 25.03.2034	1.454	1.389	0,02
1,686 % fällig am 25.03.2035	300	297	0,01
1,746 % fällig am 25.06.2035	2.730	2.552	0,04
2,006 % fällig am 25.07.2037	400	280	0,01
2,656 % fällig am 25.02.2047	1.682	1.444	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
1,044 % fällig am 15.12.2048 (f)	36.147	1.749	0,03
Morgan Stanley Dean Witter Capital I, Inc. Trust			
1,656 % fällig am 25.07.2032	221	216	0,00
2,106 % fällig am 25.02.2033	789	762	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
0,856 % fällig am 25.12.2036	2.200	1.244	0,02
0,916 % fällig am 25.04.2036	124	91	0,00
0,986 % fällig am 25.04.2037	498	314	0,01
1,106 % fällig am 25.04.2037	249	160	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
1,016 % fällig am 25.03.2036	206	163	0,00
1,076 % fällig am 25.01.2035	73	68	0,00
2,543 % fällig am 25.11.2036 (d)	306	147	0,00
2,734 % fällig am 25.06.2036	150	146	0,00
2,862 % fällig am 25.06.2036	12	12	0,00
3,006 % fällig am 25.05.2036 (d)	792	604	0,01
3,458 % fällig am 25.09.2035 (d)	487	398	0,01
6,000 % fällig am 25.10.2037 (d)	1.862	1.577	0,03
6,000 % fällig am 25.07.2047 (d)	139	112	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust			
1,058 % fällig am 26.02.2037	335	261	0,00
1,086 % fällig am 26.03.2037	246	170	0,00
5,793 % fällig am 15.08.2045	761	763	0,01
Morgan Stanley Resecuritization Trust			
0,894 % fällig am 26.01.2051	498	476	0,01
New Century Home Equity Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2036	31	26	0,00
1,006 % fällig am 25.12.2035	147	146	0,00
1,266 % fällig am 25.09.2035	1.400	1.337	0,02
1,476 % fällig am 25.03.2035	217	186	0,00
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
3,553 % fällig am 25.08.2035	615	601	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
1,166 % fällig am 25.02.2036	200	197	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust			
0,856 % fällig am 25.01.2037	1.376	604	0,01
0,906 % fällig am 25.03.2037	1.566	807	0,01
0,966 % fällig am 25.01.2037	1.642	731	0,01
1,206 % fällig am 25.01.2036	167	166	0,00
2,631 % fällig am 25.03.2035	1.000	915	0,02
NovaStar Mortgage Funding Trust Series			
0,916 % fällig am 25.09.2037	8.582	6.969	0,12
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,036 % fällig am 25.12.2035	1.043	954	0,02
Option One Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.01.2037	250	146	0,00
0,926 % fällig am 25.05.2037	212	128	0,00
0,936 % fällig am 25.04.2037	707	445	0,01
1,006 % fällig am 25.07.2037	3.707	2.408	0,04
1,116 % fällig am 25.01.2036	400	276	0,01
1,266 % fällig am 25.08.2035	400	321	0,01
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates			
1,216 % fällig am 25.11.2035	700	570	0,01
Ownit Mortgage Loan Trust			
1,356 % fällig am 25.10.2036	299	257	0,00
Park Place Securities, Inc.			
1,246 % fällig am 25.09.2035	200	167	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,226 % fällig am 25.09.2035	700	673	0,01
1,246 % fällig am 25.08.2035	410	358	0,01
1,246 % fällig am 25.09.2035	600	519	0,01
1,256 % fällig am 25.07.2035	2.904	2.896	0,05
1,286 % fällig am 25.07.2035	400	376	0,01
1,306 % fällig am 25.07.2035	400	328	0,01
1,596 % fällig am 25.01.2036	100	99	0,00
1,701 % fällig am 25.06.2035	200	181	0,00
1,746 % fällig am 25.09.2034	977	950	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,806 % fällig am 25.10.2034	$ 500	$ 444	0,01
1,836 % fällig am 25.03.2035	1.000	982	0,02
1,881 % fällig am 25.03.2035	400	360	0,01
2,001 % fällig am 25.01.2036	300	278	0,01
2,556 % fällig am 25.12.2034	406	364	0,01
People's Choice Home Loan Securities Trust			
1,304 % fällig am 25.05.2035	200	195	0,00
1,934 % fällig am 25.01.2035	2.000	1.798	0,03
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
0,896 % fällig am 25.09.2036	1.256	530	0,01
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
0,966 % fällig am 25.01.2037	1.000	854	0,01
1,016 % fällig am 25.11.2046	200	180	0,00
1,146 % fällig am 25.02.2036	400	349	0,01
Prime Mortgage Trust			
6,000 % fällig am 25.06.2036 (d)	510	480	0,01
RAAC Trust			
0,934 % fällig am 25.11.2046	357	310	0,01
1,056 % fällig am 25.06.2044	192	160	0,00
1,096 % fällig am 25.08.2036	600	571	0,01
1,156 % fällig am 25.09.2045	300	257	0,00
1,156 % fällig am 25.06.2047	116	112	0,00
1,236 % fällig am 25.03.2037	538	525	0,01
1,385 % fällig am 25.10.2045	250	234	0,00
1,956 % fällig am 25.09.2047	1.036	1.013	0,02
2,256 % fällig am 25.09.2047	500	422	0,01
2,334 % fällig am 25.06.2035	300	295	0,01
RBSSP Resecuritization Trust			
0,904 % fällig am 26.03.2037	92	91	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,856 % fällig am 25.05.2037	922	774	0,01
0,886 % fällig am 25.02.2037	1.059	936	0,02
0,896 % fällig am 25.01.2037	1.167	959	0,02
0,906 % fällig am 25.02.2037	689	564	0,01
0,906 % fällig am 25.02.2047	1.380	782	0,01
0,946 % fällig am 25.08.2036 (d)	529	415	0,01
0,946 % fällig am 25.09.2036 (d)	1.492	1.265	0,02
1,106 % fällig am 25.08.2035 (d)	1.405	1.030	0,02
1,156 % fällig am 25.11.2036 (d)	475	295	0,01
1,196 % fällig am 25.06.2034	46	45	0,00
3,350 % fällig am 25.02.2035 (d)	176	143	0,00
5,500 % fällig am 25.03.2037 (d)	231	186	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2035 (d)	160	119	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036 (d)	1.173	1.010	0,02
6,000 % fällig am 25.08.2036 (d)	2.768	2.339	0,04
6,250 % fällig am 25.03.2037 (d)	455	369	0,01
6,500 % fällig am 25.07.2037 (d)	643	561	0,01
6,500 % fällig am 25.09.2037 (d)	630	548	0,01
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
0,886 % fällig am 25.11.2036	784	651	0,01
0,906 % fällig am 25.08.2036	141	139	0,00
0,916 % fällig am 25.06.2036	696	680	0,01
0,916 % fällig am 25.11.2036 (d)	1.638	1.517	0,03
0,926 % fällig am 25.11.2036	220	195	0,00
0,996 % fällig am 25.09.2036	900	831	0,01
1,006 % fällig am 25.04.2037	3.606	3.459	0,06
1,026 % fällig am 25.04.2036	542	530	0,01
1,036 % fällig am 25.04.2036	100	90	0,00
1,086 % fällig am 25.12.2035	428	317	0,01
1,136 % fällig am 25.02.2036	400	374	0,01
1,156 % fällig am 25.12.2035	3.000	2.965	0,05
1,156 % fällig am 25.02.2036	300	274	0,00
1,166 % fällig am 25.11.2035	671	667	0,01
1,176 % fällig am 25.12.2035	400	371	0,01
1,196 % fällig am 25.11.2035	300	283	0,01
1,196 % fällig am 25.01.2036	4.000	3.882	0,07
1,216 % fällig am 25.09.2035	950	929	0,02
1,349 % fällig am 25.03.2034	112	106	0,00
1,409 % fällig am 25.07.2034	1.329	1.223	0,02
1,431 % fällig am 25.02.2035	1.051	1.040	0,02
1,551 % fällig am 25.01.2035	160	153	0,00
1,596 % fällig am 25.12.2034	45	44	0,00
1,626 % fällig am 25.05.2035	1.378	1.349	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,804 % fällig am 25.10.2034	77	73	0,00
0,916 % fällig am 25.02.2037	382	367	0,01
0,936 % fällig am 25.08.2046	263	259	0,00
0,946 % fällig am 25.02.2036	230	227	0,00
1,076 % fällig am 25.01.2036	1.000	840	0,01
1,196 % fällig am 25.10.2035	200	193	0,00
Residential Asset Securitization Trust (d)			
5,500 % fällig am 25.09.2035	$ 154	$ 137	0,00
5,500 % fällig am 25.12.2035	378	330	0,01
6,500 % fällig am 25.04.2037	1.491	901	0,02
Residential Funding Mortgage Securities I Trust (d)			
6,000 % fällig am 25.10.2036	393	374	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2037	293	272	0,00
Saxon Asset Securities Trust			
1,221 % fällig am 25.03.2036	3.600	2.846	0,05
1,634 % fällig am 25.06.2033	875	830	0,01
1,656 % fällig am 25.08.2032	74	67	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
0,896 % fällig am 25.07.2036	1.588	1.231	0,02
1,006 % fällig am 25.03.2036	1.788	1.089	0,02
1,006 % fällig am 25.05.2036	388	236	0,00
1,026 % fällig am 25.03.2036	273	217	0,00
1,036 % fällig am 25.12.2035	146	144	0,00
1,416 % fällig am 25.08.2035 (d)	385	253	0,00
1,731 % fällig am 25.03.2035	459	446	0,01
Sequoia Mortgage Trust			
2,871 % fällig am 20.01.2047 (d)	14	12	0,00
Soundview Home Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.11.2036	45	19	0,00
0,916 % fällig am 25.11.2036	95	88	0,00
0,996 % fällig am 25.07.2036	200	137	0,00
1,066 % fällig am 25.06.2036 (d)	32.034	14.720	0,25
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
0,906 % fällig am 25.11.2037	1.063	671	0,01
1,026 % fällig am 25.04.2037	262	150	0,00
1,146 % fällig am 25.12.2036	300	257	0,00
1,581 % fällig am 25.05.2035	509	485	0,01
3,895 % fällig am 25.02.2037 (d)	720	389	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 25.06.2037	420	364	0,01
1,076 % fällig am 25.10.2035	230	193	0,00
2,793 % fällig am 25.10.2037 (d)	157	111	0,00
3,069 % fällig am 25.04.2035	33	30	0,00
3,077 % fällig am 25.02.2035	850	841	0,01
3,086 % fällig am 25.10.2036 (d)	217	161	0,00
3,087 % fällig am 25.09.2035	545	485	0,01
3,228 % fällig am 25.12.2035 (d)	30	30	0,00
3,232 % fällig am 25.11.2036 (d)	1.201	921	0,02
3,263 % fällig am 25.11.2035 (d)	137	110	0,00
3,364 % fällig am 25.09.2035	64	53	0,00
Structured Asset Investment Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.06.2036	119	106	0,00
0,906 % fällig am 25.09.2036	1.045	919	0,02
1,056 % fällig am 25.01.2036	313	268	0,00
1,446 % fällig am 25.06.2035	1.301	1.283	0,02
1,476 % fällig am 25.02.2035	926	898	0,02
1,521 % fällig am 25.08.2035	7.200	6.024	0,10
1,656 % fällig am 25.09.2034	492	476	0,01
1,731 % fällig am 25.10.2033	777	765	0,01
1,881 % fällig am 25.07.2033	96	92	0,00
2,136 % fällig am 25.04.2033	12	10	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,936 % fällig am 25.07.2046	392	326	0,01
0,936 % fällig am 25.09.2047	118	106	0,00
0,946 % fällig am 25.06.2036	313	263	0,00
0,946 % fällig am 25.09.2047	1.501	1.288	0,02
0,966 % fällig am 25.04.2036	181	146	0,00
1,056 % fällig am 25.08.2036 (d)	681	347	0,01
1,396 % fällig am 19.10.2034	110	105	0,00
1,436 % fällig am 19.03.2034	14	14	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.03.2036	382	375	0,01
0,926 % fällig am 25.12.2036	1.044	953	0,02
0,966 % fällig am 25.02.2037	531	455	0,01
0,986 % fällig am 25.01.2037	3.465	2.281	0,04
1,006 % fällig am 25.09.2036	300	257	0,00
1,076 % fällig am 25.02.2036	1.000	981	0,02
1,126 % fällig am 25.04.2036	200	181	0,00
1,656 % fällig am 25.08.2037	361	348	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
3,149 % fällig am 25.06.2033	61	60	0,00
5,615 % fällig am 25.03.2034	567	575	0,01
Structured Asset Securities Corporation Trust			
1,216 % fällig am 25.09.2035	300	224	0,00
5,500 % fällig am 25.12.2034	170	169	0,00
Suntrust Alternative Loan Trust (d)			
1,406 % fällig am 25.12.2035	$ 778	$ 601	0,01
5,750 % fällig am 25.12.2035	895	807	0,01
TBW Mortgage-Backed Trust			
0,956 % fällig am 25.09.2036 (d)	428	424	0,01
Thornburg Mortgage Securities Trust			
3,387 % fällig am 25.09.2037	155	155	0,00
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
1,016 % fällig am 25.03.2036	2.703	2.481	0,04
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC (d)			
3,171 % fällig am 20.03.2037	421	407	0,01
3,212 % fällig am 20.10.2035	277	252	0,00
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	2.006	1.490	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,046 % fällig am 25.10.2045	121	116	0,00
1,176 % fällig am 25.06.2044	967	904	0,02
1,351 % fällig am 25.12.2046	167	142	0,00
1,351 % fällig am 25.07.2047	1.069	925	0,02
1,396 % fällig am 25.01.2045	1.122	1.060	0,02
1,567 % fällig am 25.08.2046	1.164	1.000	0,02
1,767 % fällig am 25.11.2042	14	13	0,00
1,967 % fällig am 25.04.2044	5	5	0,00
2,098 % fällig am 25.10.2046	54	50	0,00
2,101 % fällig am 25.05.2046	140	124	0,00
2,137 % fällig am 25.01.2037 (d)	37	32	0,00
2,361 % fällig am 25.04.2037 (d)	26	23	0,00
2,504 % fällig am 25.03.2036	533	497	0,01
2,523 % fällig am 25.05.2037 (d)	43	35	0,00
2,600 % fällig am 25.07.2037 (d)	1.334	1.095	0,02
2,635 % fällig am 25.02.2033	43	42	0,00
2,658 % fällig am 25.12.2036 (d)	24	21	0,00
2,676 % fällig am 25.12.2036 (d)	74	69	0,00
2,731 % fällig am 25.08.2036 (d)	167	157	0,00
2,792 % fällig am 25.04.2035	61	61	0,00
2,837 % fällig am 25.09.2036 (d)	407	377	0,01
2,850 % fällig am 25.12.2035	272	256	0,00
4,211 % fällig am 25.02.2037 (d)	91	86	0,00
5,972 % fällig am 25.10.2036 (d)	824	652	0,01
Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Trust			
0,996 % fällig am 25.05.2036	1.340	1.008	0,02
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (d)			
0,916 % fällig am 25.02.2037	1.645	1.251	0,02
1,206 % fällig am 25.05.2035	606	454	0,01
5,500 % fällig am 25.07.2035	1.217	1.134	0,02
5,500 % fällig am 25.11.2035	354	327	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2037	1.530	1.471	0,03
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
5,750 % fällig am 25.07.2037 (d)	189	169	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
1,016 % fällig am 25.05.2036	2.000	1.935	0,03
1,086 % fällig am 25.05.2036	300	252	0,00
1,216 % fällig am 25.11.2035	1.000	987	0,02
1,216 % fällig am 25.12.2035	500	490	0,01
1,806 % fällig am 25.02.2035	200	187	0,00
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
1,126 % fällig am 25.04.2034	2.878	2.716	0,05
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2,925 % fällig am 25.03.2035	1.000	1.002	0,02
2,945 % fällig am 25.07.2036 (d)	1.665	1.575	0,03
3,026 % fällig am 25.12.2036 (d)	332	306	0,01
3,027 % fällig am 25.07.2036 (d)	2.473	2.381	0,04
3,033 % fällig am 25.04.2035	658	662	0,01
3,036 % fällig am 25.11.2034	879	881	0,02
3,048 % fällig am 25.10.2036 (d)	120	114	0,00
3,058 % fällig am 25.05.2035	35	35	0,00
3,067 % fällig am 25.04.2035	167	167	0,00
3,072 % fällig am 25.10.2035	328	328	0,01
3,083 % fällig am 25.04.2036 (d)	1.244	1.227	0,02
3,089 % fällig am 25.05.2036 (d)	768	733	0,01
3,150 % fällig am 25.11.2037 (d)	526	472	0,01
3,154 % fällig am 25.04.2036 (d)	1.022	964	0,02
3,191 % fällig am 25.04.2036 (d)	38	36	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	11	11	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2037 (d)	1.209	1.208	0,02
		490.929	8,36

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Alameda, California, Joint Powers Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010			
7,046 % fällig am 01.12.2044	$ 2.700	$ 3.719	0,06
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2003			
5,100 % fällig am 01.06.2033	640	566	0,01
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
6,630 % fällig am 01.02.2035	1.880	1.923	0,03
6,725 % fällig am 01.04.2035	620	633	0,01
7,350 % fällig am 01.07.2035	1.785	1.934	0,03
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7,375 % fällig am 01.01.2033	2.450	2.545	0,04
7,750 % fällig am 01.01.2042	5.150	5.230	0,09
Cook County, Illinois, Water Revenue Bonds, Series 2010			
6,642 % fällig am 01.11.2029	150	170	0,00
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2009			
6,449 % fällig am 15.02.2044	450	556	0,01
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
6,270 % fällig am 15.02.2050	800	971	0,02
8,084 % fällig am 15.02.2050	6.900	10.485	0,18
Franklin, Ohio, Tobacco Settlement Financing Authority Revenue Bonds, Series 2007			
5,750 % fällig am 01.06.2034	1.000	865	0,02
Fulton, Georgia, Municipal Electric Authority Revenue Bonds, Series 2010			
6,655 % fällig am 01.04.2057	5.500	6.727	0,12
Los Angeles, California, Los Angeles County Public Works Financing Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010			
7,618 % fällig am 01.08.2040	$ 1.500	$ 2.142	0,04
Riverside, California, Electric Revenue Bonds, Series 2010			
7,605 % fällig am 01.10.2040	2.200	3.018	0,05
San Diego, California, Redevelopment Agency Tax Allocation Bonds, Series 2010			
7,625 % fällig am 01.09.2030	500	573	0,01
7,750 % fällig am 01.09.2040	200	229	0,00
Suffolk, Massachusetts, Port Authority Special Facilities Revenue Bonds, Series 2011			
6,202 % fällig am 01.07.2031	500	574	0,01
		42.860	0,73
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
US Treasury Bills (e)			
0,354 % fällig am 02.02.2017	5.000	4.998	0,08
0,466 % fällig am 02.03.2017	1.800	1.799	0,03
0,493 % fällig am 09.03.2017	4.500	4.496	0,08
US Treasury Bonds			
2,250 % fällig am 15.08.2046	1.100	925	0,02
US Treasury Notes			
1,375 % fällig am 30.06.2018	119.800	120.375	2,05
2,000 % fällig am 15.11.2026	8.700	8.372	0,14
		140.965	2,40
Summe USA		2.037.810	34,69
URUGUAY (31. DEZ. 2015: 0,36 %)			
Uruguay Government International Bond			
5,100 % fällig am 18.06.2050	$ 22.700	$ 20.487	0,35
7,625 % fällig am 21.03.2036	100	125	0,00
		20.612	0,35
VENEZUELA (31. DEZ. 2015: 0,90 %)			
Petroleos de Venezuela S.A.			
5,375 % fällig am 12.04.2027	29.710	11.141	0,19
5,500 % fällig am 12.04.2037	72.125	26.686	0,45
Venezuela Government International Bond			
7,750 % fällig am 13.10.2019	10.100	5.656	0,10
		43.483	0,74
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,77 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	20.938.155	209.654	3,57
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 5.694.569**	**96,93**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	450	$ 531	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	362	(981)	(0,02)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	260	(392)	(0,01)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	46	46	0,00
US Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	716	(124)	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.256	402	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	8.542	(5.132)	(0,09)
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	824	1.189	0,02
				$ (4.461)	(0,08)

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	2.068	$ (514)	$ (129)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	2.068	(800)	(97)	0,00
				$ (1.314)	$ (226)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (4.687)**	**(0,08)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
Devon Energy Corp.	(1,000 %)	20.03.2019	$ 900	$ (6)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000 %	20.12.2021	€ 34.000	$ 479	0,01
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2018	$ 2.100	100	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.03.2019	600	37	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.06.2019	400	21	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2020	2.400	141	0,01
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2023	2.200	20	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 29.700	173	0,00
Navient Corp.	5,000 %	20.12.2021	$ 150	7	0,00
Repsol International Finance BV	1,000 %	20.12.2021	€ 2.000	26	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2019	$ 2.500	57	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2021	5.900	329	0,01
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.06.2021	€ 40.400	229	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2020	3.100	15	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	24.000	157	0,00
				$ 1.791	0,03

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	$ 220.300	$ (2.586)	(0,04)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	$ 57.800	$ (2.846)	(0,05)
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,000 %	17.12.2020	AUD 38.500	(40)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 89.900	1.640	0,03
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	10.300	393	0,00
					$ (853)	(0,02)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ (1.654)**	**(0,03)**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	€ 28.500	$ (58)	$ (5)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 154.300	$ (1.101)	$ (97)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	154.300	(1.234)	(1.506)	(0,03)
							$ (2.335)	$ (1.603)	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BOA	$ 850	$ (26)	$ (53)	$ 27	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	BRC	8.000	(186)	(233)	47	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BRC	$ 1.650	$ (51)	$ (102)	$ 51	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	1.500	(46)	(91)	45	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	HUS	5.450	(167)	(324)	157	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	JPM	3.200	(98)	(190)	92	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BOA	€ 6.300	(736)	(1.058)	322	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BPS	5.700	(665)	(975)	310	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	4.900	(572)	(846)	274	(0,01)
Kazakhstan Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	$ 7.500	(75)	(591)	516	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	300	(3)	(11)	8	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2022	BRC	12.500	(462)	(458)	(4)	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2021	CBK	29.700	(377)	(1.325)	948	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2021	HUS	27.100	(344)	(1.161)	817	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2022	UAG	8.900	(329)	(326)	(3)	(0,01)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	€ 3.000	(1.034)	(850)	(184)	(0,02)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	JPM	3.100	(1.068)	(847)	(221)	(0,02)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	MYC	600	(207)	(166)	(41)	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.03.2023	BRC	$ 7.400	(138)	(202)	64	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BRC	1.100	(54)	(57)	3	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	BRC	8.100	(28)	(1.300)	1.272	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BRC	7.600	(56)	(706)	650	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	CBK	6.050	(91)	(768)	677	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	400	(3)	(38)	35	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	18.050	(203)	(1.836)	1.633	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	HUS	5.200	(38)	(489)	451	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	19.700	(511)	(1.430)	919	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	20.600	(232)	(2.257)	2.025	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	500	(13)	(37)	24	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	GST	100	3	(3)	6	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	JPM	200	6	(8)	14	0,00
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BRC	29.200	(1.241)	(1.833)	592	(0,02)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	CBK	35.000	(1.285)	(2.103)	818	(0,02)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	HUS	24.200	(888)	(1.471)	583	(0,02)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	17.500	(1.108)	(1.541)	433	(0,02)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	JPM	23.600	(1.840)	(1.911)	71	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	BOA	5.900	(3.190)	(3.301)	111	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	BOA	6.900	(3.776)	(4.681)	905	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	BOA	4.600	(2.636)	(2.484)	(152)	(0,05)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	BPS	3.200	(1.751)	(2.152)	401	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	BRC	800	(433)	(509)	76	(0,01)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	BRC	6.075	(3.481)	(3.291)	(190)	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	CBK	3.400	(1.860)	(2.278)	418	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2018	DUB	4.000	(1.700)	(437)	(1.263)	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	DUB	3.600	(2.063)	(1.953)	(110)	(0,04)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2018	GST	3.000	(1.275)	(356)	(919)	(0,02)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2018	GST	800	(360)	(120)	(240)	(0,01)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	GST	2.500	(1.368)	(1.656)	288	(0,02)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	GST	6.500	(3.724)	(3.549)	(175)	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	HUS	4.600	(2.487)	(2.765)	278	(0,04)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	HUS	3.500	(1.915)	(2.355)	440	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	JPM	4.631	(2.504)	(2.570)	66	(0,04)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	JPM	5.900	(3.228)	(3.949)	721	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	JPM	8.980	(5.145)	(4.849)	(296)	(0,09)
					$ (57.062)	$ (70.852)	$ 13.790	(0,97)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	27.504	AUD	38.210	AZD	$ 163	$ 0	$ 163	0,00
01/2017	AUD	65	$	46	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		3		2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		38.210		28.445	HUS	779	0	779	0,01
01/2017		280		202	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	32.725	CAD	42.924	HUS	0	(717)	(717)	(0,01)
01/2017	CAD	79.189	$	58.702	SCX	0	(350)	(350)	(0,01)
01/2017	$	26.907	CAD	36.265	TOR	136	0	136	0,00
01/2017	CNH	16.759	$	2.433	HUS	40	0	40	0,00
01/2017	$	2.403	CNH	16.759	UAG	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	€	4.584	$	4.775	AZD	0	(61)	(61)	0,00
01/2017		473.309		502.010	BPS	2.714	0	2.714	0,05
01/2017	$	32.749	€	30.789	CBK	29	(299)	(270)	(0,01)
01/2017	€	695	$	729	CBK	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		56.200		58.815	CBK	0	(499)	(499)	(0,01)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	€	938	$	976	CBK	$ 0	$ (13)	$ (13)	0,00
01/2017		8.530		8.998	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		3.912		4.066	CBK	0	(61)	(61)	0,00
01/2017		40.062		44.337	GLM	2.056	0	2.056	0,03
01/2017	$	14.894	€	13.994	GLM	14	(146)	(132)	0,00
01/2017		941.280		904.270	HUS	12.642	0	12.642	0,21
01/2017		12.176		11.372	JPM	0	(180)	(180)	0,00
01/2017	€	480.749	$	510.200	MSB	3.054	0	3.054	0,05
01/2017	$	2.205	€	2.100	SOG	11	0	11	0,00
01/2017	£	244	$	299	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	9	£	7	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		11.177		8.972	GLM	0	(90)	(90)	0,00
01/2017	£	338.934	$	422.311	GLM	3.477	0	3.477	0,06
01/2017	$	502	£	400	HUS	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		3.143		2.491	JPM	0	(65)	(65)	0,00
01/2017		1.967		1.568	NAB	0	(29)	(29)	0,00
01/2017		401.300		325.503	SOG	937	0	937	0,02
01/2017		31.451	INR	2.120.043	BRC	0	(265)	(265)	0,00
01/2017	INR	2.132.982	$	31.567	JPM	191	0	191	0,00
01/2017	$	190	INR	12.939	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		4.054	JPY	462.600	GLM	0	(87)	(87)	0,00
01/2017		14.328		1.684.239	JPM	115	0	115	0,00
01/2017	JPY	2.146.839	$	19.212	SCX	802	0	802	0,01
01/2017	KRW	39.465.474		32.554	BPS	0	(205)	(205)	0,00
01/2017	$	34.797	KRW	39.444.482	UAG	0	(2.055)	(2.055)	(0,04)
01/2017	MYR	131.059	$	30.139	BRC	930	0	930	0,02
01/2017		959		214	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	4.634	MYR	20.719	GLM	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		25.000		111.750	SCX	0	(95)	(95)	0,00
01/2017	MYR	450	$	107	SCX	7	0	7	0,00
01/2017	SGD	45.882		31.634	DUB	0	(123)	(123)	0,00
01/2017		42.430		30.139	GLM	772	0	772	0,01
01/2017	$	32.862	SGD	45.825	HUS	0	(1.144)	(1.144)	(0,02)
01/2017		18.278	TRY	64.081	BPS	0	(147)	(147)	0,00
01/2017	TRY	61.840	$	18.523	HUS	1.026	0	1.026	0,02
01/2017	$	10.942	TRY	38.325	JPM	0	(98)	(98)	0,00
01/2017	TRY	40.318	$	12.073	JPM	665	0	665	0,01
01/2017	TWD	1.064.981		31.658	BPS	0	(1.235)	(1.235)	(0,02)
01/2017	$	33.455	TWD	1.077.251	BPS	0	(183)	(183)	0,00
02/2017	AUD	38.210	$	27.487	AZD	0	(160)	(160)	0,00
02/2017	CAD	36.265		26.916	TOR	0	(136)	(136)	0,00
02/2017	$	56.867	CNH	398.664	AZD	0	(428)	(428)	(0,01)
02/2017	CNH	203.208	$	29.536	JPM	768	0	768	0,01
02/2017		195.456		28.764	SCX	1.093	0	1.093	0,02
02/2017	€	904.270		942.581	HUS	0	(12.729)	(12.729)	(0,22)
02/2017	£	325.503		401.573	SOG	0	(975)	(975)	(0,02)
02/2017	JPY	1.684.239		14.346	JPM	0	(120)	(120)	0,00
02/2017	$	3.254	MXN	67.291	GLM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017		28.565		545.940	SCX	0	(2.215)	(2.215)	(0,04)
02/2017		1.556	PLN	6.085	DUB	0	(99)	(99)	0,00
02/2017		29.294	RUB	1.941.253	JPM	2.176	0	2.176	0,04
02/2017		618	ZAR	8.525	JPM	2	0	2	0,00
03/2017		213	MYR	959	CBK	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	2.033.996	$	63.594	BPS	738	0	738	0,01
03/2017	$	33.976	TWD	1.072.444	UAG	0	(834)	(834)	(0,01)
04/2017	INR	12.939	$	188	UAG	0	0	0	0,00
10/2017	€	32.400		35.484	JPM	789	0	789	0,01
10/2017		67.066		73.519	JPM	1.624	0	1.624	0,03
11/2017		46.480		50.971	JPM	1.141	0	1.141	0,02
12/2017	CNH	398.664		55.152	AZD	629	0	629	0,01
12/2017		17.357		2.374	SOG	0	0	0	0,00
12/2017		16.759		2.318	UAG	26	0	26	0,00
						$ 39.546	$ (25.891)	$ 13.655	0,23

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (45.015)**	**(0,77)**
Summe Anlagen	**$ 5.643.213**	**96,05**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	386	$ 386	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		322	322	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	63	7	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	4	4	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	5	3	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	2	2	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	$ 1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	38	38	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	3	3	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.385	1.385	0,02
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	2.341	2.469	0,04
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	734	907	0,01
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	7	7	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	33	23	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	21	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	67	67	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	213	154	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1	0	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1.049	1.106	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	55	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.587	1.587	0,03
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 8.477**	**0,14**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 223.348**	**3,81**
Nettovermögen			**$ 5.875.038**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 22.302 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(c) **Der Diversified Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 5.163 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 98.302 als Sicherheiten für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Tilgungsfreies Wertpapier.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 55.354 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 24.782 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(i) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 787 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(j) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 451.697	$ 5.240.137	$ 2.735	$ 5.694.569
Finanzderivate[3]	(4.687)	(46.669)	0	(51.356)
Summen	**$ 447.010**	**$ 5.193.468**	**$ 2.735**	**$ 5.643.213**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	Quoted Prices an aktiven Märkten für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 99.269	$ 5.723.097	$ 11.353	$ 5.833.719
Finanzderivate[3]	(1.721)	(120.969)	0	(122.690)
Summen	**$ 97.548**	**$ 5.602.128**	**$ 11.353**	**$ 5.711.029**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class M Retail AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 9.925	$ 7.144	AZD	$ 0	$ (42)	$ (42)	0,00
01/2017	$ 261	AUD 360	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	82	114	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 282	$ 204	CBK	1	(1)	0	0,00
01/2017	$ 10	AUD 13	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 7	$ 5	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$ 7.537	AUD 10.129	HUS	0	(203)	(203)	0,00
01/2017	AUD 9.957	$ 7.191	MSB	0	(19)	(19)	0,00
01/2017	$ 7.150	AUD 9.574	NAB	0	(218)	(218)	(0,01)
01/2017	41	56	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 871	$ 643	SCX	12	0	12	0,00
01/2017	$ 47	AUD 65	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	925	1.242	TOR	0	(25)	(25)	0,00
01/2017	AUD 95	$ 71	TOR	2	0	2	0,00
01/2017	$ 7.436	AUD 9.971	UAG	0	(216)	(216)	0,00
01/2017	AUD 434	$ 322	UAG	8	0	8	0,00
02/2017	$ 7.139	AUD 9.925	AZD	41	0	41	0,00
02/2017	7.187	9.957	MSB	18	0	18	0,00
				$ 82	$ (724)	$ (642)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	398	CHF 402	AZD	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	188	191	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF 5.547	$ 5.420	BOA	0	(38)	(38)	0,00
01/2017	$ 5.343	CHF 5.402	CBK	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	CHF 456	$ 451	CBK	2	(1)	1	0,00
01/2017	$ 42	CHF 43	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	CHF 56	$ 55	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 5.349	CHF 5.410	MSB	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	129	132	RBC	1	0	1	0,00
01/2017	5.416	5.469	SCX	0	(34)	(34)	0,00
02/2017	5.429	5.547	BOA	41	0	41	0,00
				$ 44	$ (127)	$ (83)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class G Retail EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 847.817	$ 881.730	BOA	$ 0	$ (12.638)	$ (12.638)	(0,22)
01/2017	$ 904.355	€ 852.650	BPS	0	(4.888)	(4.888)	(0,08)
01/2017	€ 1.548	$ 1.653	BPS	20	0	20	0,00
01/2017	830.724	876.354	CBK	76	(59)	17	0,00
01/2017	$ 19.484	€ 18.387	CBK	12	(99)	(87)	0,00
01/2017	29.156	27.637	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	€ 16.676	$ 17.433	FBF	0	(159)	(159)	0,00
01/2017	$ 637	€ 606	FBF	2	0	2	0,00
01/2017	€ 1.230	$ 1.320	GLM	22	0	22	0,00
01/2017	711	768	HUS	18	0	18	0,00
01/2017	$ 855.745	€ 802.260	HUS	0	(9.436)	(9.436)	(0,16)
01/2017	€ 836.367	$ 873.837	JPM	0	(8.453)	(8.453)	(0,14)
01/2017	$ 817.104	€ 770.230	MSB	20	(4.605)	(4.585)	(0,08)
01/2017	272	256	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 21.686	$ 23.269	RBC	407	(14)	393	0,01
01/2017	$ 1.689	€ 1.622	SCX	22	0	22	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 81.855	$ 87.151	SCX	$ 802	$ 0	$ 802	0,01
01/2017	$ 213.310	€ 201.189	TOR	0	(1.075)	(1.075)	(0,02)
02/2017	882.960	847.817	BOA	12.711	0	12.711	0,22
02/2017	866.828	820.472	CBK	0	(47)	(47)	0,00
02/2017	875.033	836.367	JPM	8.541	0	8.541	0,14
				$ 22.653	$ (41.479)	$ (18.826)	(0,32)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und die Administrative GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£ 11.395	$ 14.421	AZD	$ 340	$ 0	$ 340	0,01
01/2017	$ 17	£ 14	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	545.746	436.423	BPS	0	(6.440)	(6.440)	(0,11)
01/2017	£ 4.261	$ 5.219	CBK	0	(46)	(46)	0,00
01/2017	$ 38.277	£ 31.011	CBK	84	(39)	45	0,00
01/2017	£ 39.684	$ 50.269	GLM	1.230	0	1.230	0,02
01/2017	$ 563.361	£ 451.773	GLM	0	(5.086)	(5.086)	(0,09)
01/2017	543.272	434.511	HUS	0	(6.329)	(6.329)	(0,11)
01/2017	55.197	44.290	JPM	0	(465)	(465)	(0,01)
01/2017	122	98	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	18.172	14.706	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	£ 453.782	$ 559.451	SOG	0	(1.306)	(1.306)	(0,02)
02/2017	$ 559.832	£ 453.782	SOG	1.359	0	1.359	0,02
				$ 3.013	$ (19.713)	$ (16.700)	(0,29)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	638	SEK 5.795	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	310	2.853	BOA	4	0	4	0,00
01/2017	SEK 4.339	$ 471	BOA	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	187.103	20.542	HUS	0	(55)	(55)	0,00
01/2017	$ 20.283	SEK 185.376	MSB	124	0	124	0,00
01/2017	20.162	185.089	SCX	214	0	214	0,00
01/2017	20.142	185.330	UAG	260	0	260	0,01
02/2017	20.575	187.103	HUS	61	0	61	0,00
				$ 663	$ (61)	$ 602	0,01

(l) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	(3,000 %)	21.10.2016	29.07.2018	$ 3.175	$ (3.156)	(0,05)
BRC	(1,000 %)	25.11.2016	17.11.2018	€ 4.344	(4.577)	(0,08)
BRC	(1,000 %)	12.12.2016	09.12.2018	1.572	(1.657)	(0,03)
BRC	(0,650 %)	15.12.2016	14.12.2018	2.833	(2.987)	(0,05)
BRC	(0,300 %)	19.12.2016	16.12.2018	$ 1.722	(1.722)	(0,03)
CFR	(0,850 %)	28.12.2016	23.12.2018	€ 2.104	(2.219)	(0,04)
COM	(1,500 %)	28.10.2016	27.10.2018	1.573	(1.655)	(0,03)
MYI	(1,500 %)	21.12.2016	21.12.2018	3.713	(3.914)	(0,06)
					$ (21.887)	(0,37)

(m) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 480	$ (560)	$ (80)
BOA	(10.290)	10.384	94
BPS	(13.076)	21.860	8.784
BRC	(5.543)	5.483	(60)
CBK	(4.612)	4.678	66
DUB	(3.985)	3.459	(526)
FBF	(157)	0	(157)
GLM	536	440	976
GST	(6.981)	6.982	1
HUS	(22.405)	32.053	9.648
JPM	(9.171)	8.450	(721)
MSB	(1.433)	3.260	1.827
MYC	(207)	(60)	(267)

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
NAB	$ (247)	$ 280	$ 33
RBC	392	(660)	(268)
SCX	257	(940)	(683)
SOG	26	0	26
TOR	(1.098)	2.350	1.252
UAG	(3.150)	3.244	94

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(n) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	66,70	59,03
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	10,94	11,16
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19,29	31,98
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,08)	(0,03)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,03)	0 .00
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,77)	(2,12)
Summe Tagesgeldeinlagen	0 .14	0 .34
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,37)	(3,17)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Diversified Income Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		119.890.063	$ 1.200.273
		PARI (000S)	
Japan Treasury Bills (0,222) % fällig am 14.11.2016	JPY	25.320.000	250.176
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,505) % fällig am 13.01.2017	€	192.400	205.744
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		119.000	153.516
Spain Government Bond 0,500 % fällig am 31.10.2017		134.132	144.774
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		122.200	143.585
US Treasury Bills 0,262 % fällig am 21.04.2016	$	129.000	128.975
		AKTIEN	
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		1.205.400	121.693
		PARI (000S)	
US Treasury Bills 0,181 % fällig am 28.04.2016	$	115.000	114.984
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % fällig am 01.11.2017	€	92.960	103.126
SFR Group S.A. 7,375 % fällig am 01.05.2026	$	88.722	89.784
US Treasury Bills 0,228 % fällig am 07.04.2016		77.858	77.852
Petroleos Mexicanos 5,125 % fällig am 15.03.2023	€	65.400	77.015
Banco Santander S.A. 6,250 % fällig am 11.09.2049		73.000	74.697
Turkey Government International Bond 4,875 % fällig am 09.10.2026	$	72.000	72.707
Argentina Government International Bond 3,875 % fällig am 15.01.2022	€	69.000	72.682
Deutsche Bank AG 4,250 % fällig am 14.10.2021	$	69.600	69.644
Spain Letras del Tesoro (0,196) % fällig am 13.10.2017	€	64.800	69.610
		AKTIEN	
PIMCO US Short-Term Fund (a)		6.948.135	69.509
		PARI (000S)	
Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4,500 % fällig am 15.05.2023	€	77.000	69.346

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		103.344.659	$ 1.034.735
		PARI (000S)	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	238.000	306.794
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		244.400	288.265
Navient Corp. 8,450 % fällig am 15.06.2018	$	154.018	169.612
Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 4,125 % fällig am 09.11.2022		125.280	131.840
Dell International LLC 4,000 % fällig am 29.04.2020		103.734	103.734
Schaeffler Finance BV 3,250 % fällig am 15.05.2025	€	72.600	85.010
Sprint Corp. 7,875 % fällig am 15.09.2023	$	82.800	84.486
Indonesia Government International Bond 5,125 % fällig am 15.01.2045		74.400	74.897
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 3,352 % fällig am 15.11.2019	€	55.900	61.955
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd. 6,875 % fällig am 08.07.2020	£	41.280	60.677
AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd. 8,700 % fällig am 07.08.2018	$	51.800	56.720
Credit Agricole S.A. 6,500 % fällig am 29.04.2049	€	45.000	48.040
Orange S.A. 5,000 % fällig am 29.10.2049		40.200	47.092
CSC Holdings LLC 2,933 % fällig am 17.04.2020	$	44.711	44.711
Chesapeake Energy Corp. 4,130 % fällig am 15.04.2019		70.100	42.423
T-Mobile USA, Inc. 6,000 % fällig am 01.03.2023		39.966	42.387
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 8,146 % fällig am 11.04.2018		38.910	41.484
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	230.000	41.004
US Treasury Bills 0,561 % fällig am 30.06.2016	$	38.400	38.350

(a) Der Diversified Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Argentina Government International Bond				
3,875 % fällig am 15.01.2022	€	7.700	$ 7.805	0,60
5,000 % fällig am 15.01.2027		5.300	4.946	0,38
7,500 % fällig am 22.04.2026	$	4.200	4.420	0,34
7,625 % fällig am 22.04.2046		700	702	0,06
			17.873	1,38
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,20 %)				
Asciano Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 07.04.2018		2.700	2.775	0,21
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		1.692	1.697	0,13
Virgin Australia 2013-1B Pass-Through Trust				
6,000 % fällig am 23.10.2020		308	313	0,03
			4.785	0,37
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: 1,95 %)				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	16.871	15.462	1,19
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 1,04 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	10.000	10.575	0,81
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 4,67 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,875 % fällig am 10.10.2022		6.690	6.238	0,48
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
3,625 % fällig am 21.01.2019	€	1.500	1.637	0,13
4,125 % fällig am 15.09.2017		1.000	1.079	0,08
Brazil Government International Bond				
5,000 % fällig am 27.01.2045	$	4.000	3.265	0,25
CSN Islands XI Corp.				
6,875 % fällig am 21.09.2019		1.000	782	0,06
Petrobras Global Finance BV				
4,250 % fällig am 02.10.2023	€	1.100	1.142	0,09
5,375 % fällig am 27.01.2021	$	11.200	10.982	0,84
8,375 % fällig am 23.05.2021		5.000	5.400	0,42
			30.525	2,35
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,75 %)				
Harvest Operations Corp.				
2,330 % fällig am 14.04.2021		504	495	0,04
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	11.900	9.165	0,71
5,250 % fällig am 05.08.2020	$	679	678	0,05
5,500 % fällig am 01.04.2022		566	567	0,04
			10.905	0,84
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,69 %)				
AMMC CLO XI Ltd.				
2,280 % fällig am 30.10.2023		1.200	1.200	0,09
Ares XXXIII CLO Ltd.				
2,313 % fällig am 05.12.2025		500	501	0,04
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022		666	666	0,05
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.				
5,875 % fällig am 05.07.2034		1.300	1.378	0,11
Madison Park Funding XVI Ltd.				
2,074 % fällig am 20.04.2026		700	701	0,06
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		9.152	4.187	0,32
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		171	51	0,00
6,750 % fällig am 01.10.2022		673	185	0,02
Transocean, Inc.				
9,000 % fällig am 15.07.2023		1.800	1.854	0,14
UPCB Finance IV Ltd.				
4,000 % fällig am 15.01.2027	€	1.100	$ 1.163	0,09
			11.886	0,92
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,91 %)				
GNL Quintero S.A.				
4,634 % fällig am 31.07.2029	$	1.400	1.383	0,11
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 0,73 %)				
Colombia Government International Bond				
5,000 % fällig am 15.06.2045		12.500	11.922	0,92
5,625 % fällig am 26.02.2044		500	517	0,04
			12.439	0,96
COSTA RICA (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
Costa Rica Government International Bond				
7,000 % fällig am 04.04.2044		1.800	1.652	0,13
7,158 % fällig am 12.03.2045		1.100	1.023	0,08
			2.675	0,21
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: —%)				
TDC				
5,625 % fällig am 23.02.2023	£	200	284	0,02
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
Dominican Republic Government International Bond				
6,850 % fällig am 27.01.2045	$	2.200	2.089	0,16
6,875 % fällig am 29.01.2026		500	521	0,04
7,450 % fällig am 30.04.2044		800	812	0,06
			3.422	0,26
ECUADOR (31. DEZ. 2015: —%)				
Ecuador Government International Bond				
10,750 % fällig am 28.03.2022		2.000	2.175	0,17
EL SALVADOR (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
El Salvador Government International Bond				
7,625 % fällig am 01.02.2041		2.200	2.008	0,15
7,650 % fällig am 15.06.2035		400	373	0,03
			2.381	0,18
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,84 %)				
AXA S.A.				
5,453 % fällig am 29.11.2049	£	1.300	1.647	0,13
BPCE S.A.				
4,625 % fällig am 11.07.2024	$	4.400	4.354	0,33
Casino Guichard Perrachon S.A.				
2,330 % fällig am 07.02.2025	€	400	423	0,03
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,250 % fällig am 29.01.2049		1.700	1.772	0,14
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	5.000	5.396	0,42
Crown European Holdings S.A.				
3,375 % fällig am 15.05.2025	€	700	749	0,06
La Mondiale SAM				
5,050 % fällig am 29.12.2049		2.500	2.650	0,20
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		4.750	5.301	0,41
6,250 % fällig am 15.05.2024	$	3.000	3.026	0,23
7,375 % fällig am 01.05.2026		8.700	8.950	0,69
Societe Generale S.A.				
4,250 % fällig am 14.04.2025		1.400	1.361	0,10
			35.629	2,74
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,08 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		4.600	4.623	0,36
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026 (a)	€	5.250	5.555	0,43
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027		700	727	0,05
5,750 % fällig am 15.01.2023		243	275	0,02
			11.180	0,86
GHANA (31. DEZ. 2015: —%)				
Republic of Ghana International Bond				
9,250 % fällig am 15.09.2022	$	400	$ 429	0,03
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 1,31 %)				
Greece Government International Bond				
3,375 % fällig am 17.07.2017	€	500	519	0,04
4,500 % fällig am 03.07.2017	JPY	250.000	2.124	0,17
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	3.500	3.664	0,28
			6.307	0,49
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,35 %)				
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022	$	3.261	3.398	0,26
INDIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Export-Import Bank of India				
3,375 % fällig am 05.08.2026		1.200	1.123	0,09
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 2,52 %)				
Indonesia Government International Bond				
3,375 % fällig am 30.07.2025	€	3.500	3.792	0,29
3,750 % fällig am 14.06.2028		4.800	5.154	0,40
5,125 % fällig am 15.01.2045	$	1.700	1.701	0,13
6,750 % fällig am 15.01.2044		7.700	9.339	0,72
			19.986	1,54
IRLAND (31. DEZ. 2015: 5,12 %)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,950 % fällig am 01.02.2022		6.000	6.068	0,47
4,250 % fällig am 01.07.2020		400	412	0,03
4,500 % fällig am 15.05.2021		600	623	0,05
4,625 % fällig am 30.10.2020		850	886	0,07
Borets Finance DAC				
7,625 % fällig am 26.09.2018		10.500	10.500	0,81
Brunswick Rail Finance Designated Activity Co.				
6,500 % fällig am 01.11.2017		4.500	2.633	0,20
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
6,604 % fällig am 03.02.2021		4.700	5.119	0,39
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (b)		248.700	25.198	1,94
PIMCO US Short-Term Fund (b)		2.511.118	25.312	1,95
		PARI (000S)		
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.				
3,149 % fällig am 06.03.2017	$	600	601	0,05
Russian Railways via RZD Capital PLC				
5,700 % fällig am 05.04.2022		2.000	2.121	0,16
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC				
5,500 % fällig am 15.09.2024	£	1.400	1.736	0,13
			81.209	6,25
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,36 %)				
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	3.100	2.869	0,22
5,710 % fällig am 15.01.2026		2.400	2.294	0,18
6,500 % fällig am 24.02.2021		5.600	6.147	0,47
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
(0,508 %) fällig am 13.01.2017	€	20.500	21.625	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
3,500 % fällig am 01.11.2017		15.000	16.320	1,26
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	8.100	11.713	0,90
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	1.300	1.465	0,11
			62.433	4,81

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
SoftBank Group Corp.				
4,750 % fällig am 30.07.2025	€	200	$ 230	0,02
5,250 % fällig am 30.07.2027		2.100	2.455	0,19
			2.685	0,21
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: —%)				
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021		3.700	4.255	0,33
Petrofac Ltd.				
3,400 % fällig am 10.10.2018	$	500	506	0,04
			4.761	0,37
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 0,62 %)				
Kazakhstan Government International Bond				
5,125 % fällig am 21.07.2025		4.200	4.502	0,35
6,500 % fällig am 21.07.2045		2.200	2.527	0,19
			7.029	0,54
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 3,33 %)				
Altice Financing S.A.				
5,250 % fällig am 15.02.2023	€	4.500	5.054	0,39
6,625 % fällig am 15.02.2023	$	900	927	0,07
7,500 % fällig am 15.05.2026		1.700	1.772	0,14
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	1.700	1.881	0,14
7,250 % fällig am 15.05.2022		5.800	6.561	0,51
7,750 % fällig am 15.05.2022	$	600	642	0,05
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
6,000 % fällig am 27.11.2023		2.200	2.343	0,18
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		3.500	3.394	0,26
Nielsen Co. Luxembourg SARL				
5,500 % fällig am 01.10.2021		5.100	5.311	0,41
Severstal OAO Via Steel Capital S.A.				
4,450 % fällig am 19.03.2018		300	306	0,02
Telecom Italia Capital S.A.				
6,375 % fällig am 15.11.2033		2.000	1.920	0,15
7,721 % fällig am 04.06.2038		6.300	6.581	0,51
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020	€	9.200	9.910	0,76
7,000 % fällig am 23.04.2021		5.500	6.054	0,47
			52.656	4,06
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: 0,02 %)				
Nakilat, Inc.				
6,067 % fällig am 31.12.2033	$	2.400	2.796	0,21
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 3,95 %)				
Cemex SAB de C.V.				
4,375 % fällig am 05.03.2023	€	2.900	3.150	0,24
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.03.2115		3.300	2.939	0,23
4,600 % fällig am 23.01.2046	$	5.200	4.686	0,36
4,750 % fällig am 08.03.2044		7.600	6.930	0,53
Petroleos Mexicanos				
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	2.600	2.423	0,19
5,125 % fällig am 15.03.2023		6.600	7.542	0,58
6,500 % fällig am 13.03.2027	$	1.100	1.136	0,09
6,500 % fällig am 02.06.2041		3.300	3.107	0,24
6,625 % fällig am 15.06.2035		10.000	9.900	0,76
6,750 % fällig am 21.09.2047		1.900	1.800	0,14
			43.613	3,36
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 4,19 %)				
Cooperatieve Rabobank UA				
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	7.500	9.334	0,72
ING Bank NV				
5,800 % fällig am 25.09.2023	$	10.300	11.333	0,87
innogy Finance BV				
6,500 % fällig am 20.04.2021	£	1.200	1.790	0,14
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018	$	200	200	0,02
2,875 % fällig am 22.01.2019		200	200	0,02
NN Group NV				
4,500 % fällig am 15.07.2049	€	3.800	$ 4.016	0,31
NXP BV				
4,625 % fällig am 01.06.2023	$	500	526	0,04
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025	€	950	1.069	0,08
Volkswagen Financial Services NV				
2,625 % fällig am 22.07.2019	£	200	256	0,02
Volkswagen International Finance NV				
2,125 % fällig am 20.11.2018	$	200	200	0,01
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 31.08.2024	€	11.000	11.670	0,90
4,250 % fällig am 15.01.2027		2.200	2.324	0,18
			42.918	3,31
PANAMA (31. DEZ. 2015: 0,43 %)				
Panama Government International Bond				
6,700 % fällig am 26.01.2036	$	4.400	5.361	0,41
8,125 % fällig am 28.04.2034		100	131	0,01
			5.492	0,42
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,97 %)				
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019	€	700	509	0,04
5,000 % fällig am 23.04.2019		3.150	2.293	0,18
5,000 % fällig am 14.05.2019		1.900	1.383	0,11
5,000 % fällig am 21.05.2019		1.700	1.237	0,09
5,000 % fällig am 23.05.2019		1.482	1.079	0,08
			6.501	0,50
KATAR (31. DEZ. 2015: —%)				
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
5,838 % fällig am 30.09.2027	$	4.000	4.480	0,34
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 0,40 %)				
Romania Government International Bond				
2,875 % fällig am 28.10.2024	€	2.400	2.695	0,21
3,625 % fällig am 24.04.2024		1.300	1.531	0,12
			4.226	0,33
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Russia Government International Bond				
5,625 % fällig am 04.04.2042	$	3.000	3.236	0,25
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
3,250 % fällig am 26.10.2026		1.100	1.044	0,08
4,500 % fällig am 26.10.2046		1.700	1.633	0,13
			2.677	0,21
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: —%)				
South Africa Government International Bond				
5,875 % fällig am 16.09.2025		2.200	2.355	0,18
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,73 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	3.050	3.370	0,26
4,900 % fällig am 15.09.2021		500	572	0,04
4,950 % fällig am 11.02.2020		400	452	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049		200	202	0,02
7,000 % fällig am 29.12.2049		4.000	4.058	0,31
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		3.000	2.813	0,22
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		7.200	7.140	0,55
Santander Issuances SAU				
5,179 % fällig am 19.11.2025	$	800	809	0,06
Spain Government Bond				
0,500 % fällig am 31.10.2017	€	15.800	16.780	1,29
Spain Letras del Tesoro				
(0,196 %) fällig am 13.10.2017		7.600	8.041	0,62
			44.237	3,41
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 3,24 %)				
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023	$	14.200	$ 15.142	1,17
UBS AG				
7,250 % fällig am 22.02.2022		14.600	14.716	1,13
7,625 % fällig am 17.08.2022		4.900	5.568	0,43
			35.426	2,73
TRINIDAD UND TOBAGO (31. DEZ. 2015: —%)				
Trinidad & Tobago Government International Bond				
4,500 % fällig am 04.08.2026		700	691	0,05
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: —%)				
Turkey Government International Bond				
4,875 % fällig am 09.10.2026		7.400	6.866	0,53
5,750 % fällig am 22.03.2024		6.400	6.442	0,49
			13.308	1,02
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 7,99 %)				
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		2.700	2.968	0,23
10,000 % fällig am 21.05.2021	£	7.600	11.984	0,92
14,000 % fällig am 29.11.2049		2.100	3.193	0,25
Barclays PLC				
7,875 % fällig am 29.12.2049		2.700	3.340	0,26
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		4.100	5.756	0,44
7,500 % fällig am 08.07.2026		2.800	4.116	0,32
Enterprise Inns PLC				
6,875 % fällig am 15.02.2021		3.400	4.581	0,35
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	1.600	1.606	0,12
Greene King Finance PLC				
2,453 % fällig am 15.03.2036	£	200	177	0,01
HBOS PLC				
5,374 % fällig am 30.06.2021	€	1.000	1.234	0,09
HSBC Holdings PLC				
3,600 % fällig am 25.05.2023	$	2.200	2.215	0,17
Ineos Finance PLC				
4,000 % fällig am 01.05.2023	€	300	328	0,03
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	826	1.072	0,08
Mitchells & Butlers Finance PLC				
0,823 % fällig am 15.12.2030		2.387	2.567	0,20
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		300	404	0,03
4,870 % fällig am 06.05.2026		1.100	1.509	0,12
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	1.000	1.076	0,08
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	2.400	2.407	0,19
6,400 % fällig am 21.10.2019		2.000	2.179	0,17
7,500 % fällig am 29.12.2049		400	380	0,03
8,000 % fällig am 29.12.2049		200	192	0,01
Spirit Issuer PLC				
6,582 % fällig am 28.12.2027	£	2.800	3.786	0,29
SSE PLC				
5,625 % fällig am 29.09.2049	$	1.400	1.429	0,11
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039	£	3.238	4.155	0,32
Tesco Property Finance 6 PLC				
5,411 % fällig am 13.07.2044		3.941	4.540	0,35
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027		2.056	2.698	0,21
6,542 % fällig am 30.03.2021		687	923	0,07
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		6.000	7.303	0,56
5,125 % fällig am 15.01.2025		1.300	1.650	0,13
6,250 % fällig am 28.03.2029		100	130	0,01
			79.898	6,15
USA (31. DEZ. 2015: 41,10 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Aircraft Certificate Owner Trust				
7,001 % fällig am 20.09.2022	$	334	353	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Citi Held For Asset Issuance				
4,650 % fällig am 15.04.2025	$	2.056	$ 2.091	0,16
Lendmark Funding Trust				
3,260 % fällig am 21.04.2025		400	398	0,03
OneMain Financial Issuance Trust				
4,100 % fällig am 20.03.2028		1.800	1.837	0,14
			4.679	0,36

VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Charter Communications Operating LLC				
3,005 % fällig am 24.01.2023		697	701	0,05
3,020 % fällig am 01.07.2020		246	248	0,02
3,020 % fällig am 03.01.2021		539	541	0,04
Chesapeake Energy Corp.				
8,500 % fällig am 23.08.2021		1.200	1.310	0,10
Commscope, Inc.				
3,270 % fällig am 29.12.2022		198	199	0,02
Grifols Worldwide Operations USA, Inc.				
3,715 % fällig am 27.02.2021		3.404	3.432	0,27
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		866	877	0,07
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		2.301	2.330	0,18
3,500 % fällig am 26.10.2020		169	171	0,01
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		923	930	0,07
			10.739	0,83

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ADT Corp.				
4,875 % fällig am 15.07.2032		1.860	1.544	0,12
Alliance Data Systems Corp.				
5,875 % fällig am 01.11.2021		1.500	1.526	0,12
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 13.02.2018		2.300	2.317	0,18
3,500 % fällig am 27.01.2019		815	821	0,06
3,600 % fällig am 21.05.2018		2.800	2.828	0,22
3,750 % fällig am 18.11.2019		700	705	0,05
4,125 % fällig am 30.03.2020		7.000	7.087	0,55
4,750 % fällig am 10.09.2018		2.300	2.375	0,18
5,500 % fällig am 15.02.2017		200	201	0,02
8,000 % fällig am 01.11.2031		1.300	1.514	0,12
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
4,700 % fällig am 01.02.2036		1.200	1.266	0,10
4,900 % fällig am 01.02.2046		1.600	1.736	0,13
AT&T, Inc.				
4,550 % fällig am 09.03.2049		200	181	0,01
Aviation Loan Trust 2013-2				
3,073 % fällig am 15.09.2021		138	125	0,01
Bruce Mansfield Unit 1 2007 Pass-Through Trust				
6,850 % fällig am 01.06.2034		3.267	984	0,08
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		3.950	3.535	0,27
Cantor Fitzgerald LP				
6,500 % fällig am 17.06.2022		300	321	0,02
7,875 % fällig am 15.10.2019		5.150	5.710	0,44
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		4.000	4.185	0,32
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
7,000 % fällig am 30.06.2024		1.500	1.631	0,13
Chesapeake Energy Corp.				
6,250 % fällig am 15.01.2017	€	2.400	2.527	0,19
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019	$	900	921	0,07
5,250 % fällig am 15.03.2018		10.000	10.387	0,80
5,375 % fällig am 15.05.2020		200	213	0,02
5,500 % fällig am 15.02.2019		4.000	4.230	0,33
Citigroup, Inc.				
1,700 % fällig am 27.04.2018		100	100	0,01
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
6,500 % fällig am 15.11.2022		500	514	0,04
Diamond 1 Finance Corp.				
5,450 % fällig am 15.06.2023		2.400	2.549	0,20
8,100 % fällig am 15.07.2036		600	716	0,05
DISH DBS Corp.				
5,125 % fällig am 01.05.2020		2.750	2.853	0,22
5,875 % fällig am 15.11.2024	$	2.250	$ 2.324	0,18
7,750 % fällig am 01.07.2026		700	791	0,06
Doctors Co.				
6,500 % fällig am 15.10.2023		1.800	1.999	0,15
Dynegy, Inc.				
6,750 % fällig am 01.11.2019		4.400	4.499	0,35
7,375 % fällig am 01.11.2022		900	864	0,07
Endo Finance LLC				
5,375 % fällig am 15.01.2023		1.200	1.023	0,08
Energy Transfer Partners LP				
3,600 % fällig am 01.02.2023		400	394	0,03
4,150 % fällig am 01.10.2020		800	829	0,06
Fidelity National Information Services, Inc.				
4,500 % fällig am 15.10.2022		3.300	3.515	0,27
FirstEnergy Corp.				
7,375 % fällig am 15.11.2031		4.600	5.943	0,46
Ford Motor Credit Co. LLC				
4,134 % fällig am 04.08.2025		1.000	1.003	0,08
General Motors Financial Co., Inc.				
3,450 % fällig am 10.04.2022		2.900	2.871	0,22
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,750 % fällig am 22.05.2025		1.500	1.507	0,12
3,850 % fällig am 08.07.2024		500	511	0,04
Hamilton College				
4,750 % fällig am 01.07.2113		800	686	0,05
Hartford HealthCare Corp.				
5,746 % fällig am 01.04.2044		2.000	2.255	0,17
HCA, Inc.				
4,500 % fällig am 15.02.2027		500	492	0,04
4,750 % fällig am 01.05.2023		4.150	4.259	0,33
International Lease Finance Corp.				
5,875 % fällig am 15.08.2022		7.900	8.591	0,66
6,250 % fällig am 15.05.2019		1.100	1.185	0,09
8,250 % fällig am 15.12.2020		800	934	0,07
8,625 % fällig am 15.01.2022		300	361	0,03
8,750 % fällig am 15.03.2017		300	304	0,02
8,875 % fällig am 01.09.2017		150	157	0,01
Jefferies Finance LLC				
7,375 % fällig am 01.04.2020		500	502	0,04
7,500 % fällig am 15.04.2021		2.100	2.087	0,16
Kinder Morgan Energy Partners LP				
6,500 % fällig am 01.02.2037		2.600	2.857	0,22
6,950 % fällig am 15.01.2038		300	349	0,03
Kinder Morgan, Inc.				
7,750 % fällig am 15.01.2032		900	1.106	0,08
7,800 % fällig am 01.08.2031		3.000	3.718	0,29
Meccanica Holdings USA, Inc.				
6,250 % fällig am 15.01.2040		200	204	0,02
Midcontinent Express Pipeline LLC				
6,700 % fällig am 15.09.2019		4.500	4.747	0,37
Morgan Stanley				
4,000 % fällig am 23.07.2025		1.600	1.643	0,13
MPLX LP				
4,875 % fällig am 01.12.2024		1.350	1.392	0,11
National Fuel Gas Co.				
5,200 % fällig am 15.07.2025		600	624	0,05
Navient Corp.				
4,875 % fällig am 17.06.2019		6.200	6.433	0,50
8,000 % fällig am 25.03.2020		5.000	5.560	0,43
OneMain Financial Holdings LLC				
6,750 % fällig am 15.12.2019		400	419	0,03
ONEOK Partners LP				
2,000 % fällig am 01.10.2017		2.600	2.608	0,20
PHH Corp.				
6,375 % fällig am 15.08.2021		11.900	11.960	0,92
Pride International, Inc.				
8,500 % fällig am 15.06.2019		1.300	1.456	0,11
QVC, Inc.				
5,450 % fällig am 15.08.2034		4.100	3.742	0,29
5,950 % fällig am 15.03.2043		3.500	3.159	0,24
Regency Energy Partners LP				
4,500 % fällig am 01.11.2023		1.200	1.219	0,09
5,000 % fällig am 01.10.2022		4.600	4.880	0,38
5,875 % fällig am 01.03.2022		2.400	2.643	0,20
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		5.650	5.339	0,41
Rockies Express Pipeline LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2020	$	8.140	$ 8.608	0,66
6,000 % fällig am 15.01.2019		2.400	2.532	0,19
6,850 % fällig am 15.07.2018		9.700	10.294	0,79
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,000 % fällig am 15.03.2027		1.700	1.721	0,13
5,625 % fällig am 01.02.2021		2.200	2.365	0,18
5,625 % fällig am 15.04.2023		600	641	0,05
5,625 % fällig am 01.03.2025		8.700	9.342	0,72
5,750 % fällig am 15.05.2024		2.700	2.909	0,22
5,875 % fällig am 30.06.2026		2.300	2.487	0,19
Solvay Finance America LLC				
4,450 % fällig am 03.12.2025		200	208	0,02
Southwestern Energy Co.				
5,050 % fällig am 23.01.2018		200	204	0,02
Springleaf Finance Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2019		100	101	0,01
6,900 % fällig am 15.12.2017		6.400	6.690	0,51
8,250 % fällig am 15.12.2020		100	109	0,01
Sprint Communications, Inc.				
8,375 % fällig am 15.08.2017		100	104	0,01
Sprint Corp.				
7,250 % fällig am 15.09.2021		5.300	5.645	0,43
7,875 % fällig am 15.09.2023		900	963	0,07
Time Warner Cable LLC				
5,875 % fällig am 15.11.2040		1.500	1.605	0,12
6,750 % fällig am 15.06.2039		300	350	0,03
VEREIT Operating Partnership LP				
4,125 % fällig am 01.06.2021		200	204	0,02
Verizon Communications, Inc.				
4,672 % fällig am 15.03.2055		2.100	1.981	0,15
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,351 % fällig am 20.11.2017		300	299	0,02
1,650 % fällig am 22.05.2018		600	597	0,05
2,400 % fällig am 22.05.2020		4.000	3.962	0,30
Wynn Las Vegas LLC				
5,500 % fällig am 01.03.2025		9.600	9.547	0,74
ZF North America Capital, Inc.				
2,750 % fällig am 27.04.2023	€	3.800	4.241	0,33
4,500 % fällig am 29.04.2022	$	1.500	1.553	0,12
4,750 % fällig am 29.04.2025		2.800	2.860	0,22
			263.668	20,31

MORTGAGE-BACKED SECURITIES

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
7 WTC Depositor LLC Trust				
4,082 % fällig am 13.03.2031		95	97	0,01
Aames Mortgage Investment Trust				
1,364 % fällig am 25.10.2035		200	179	0,01
1,784 % fällig am 25.06.2035		700	624	0,05
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
1,056 % fällig am 25.02.2036		548	519	0,04
1,226 % fällig am 25.10.2035		1.000	921	0,07
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
1,126 % fällig am 25.10.2035		1.417	1.410	0,11
Alternative Loan Trust				
0,949 % fällig am 20.05.2046 (c)		652	491	0,04
1,156 % fällig am 25.07.2036 (c)		8	5	0,00
2,047 % fällig am 25.01.2036		32	30	0,00
4,500 % fällig am 25.09.2018		2	2	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036 (c)		277	211	0,02
6,000 % fällig am 25.02.2037 (c)		1.049	763	0,06
6,000 % fällig am 25.04.2037 (c)		436	380	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,226 % fällig am 25.11.2035		200	174	0,01
1,806 % fällig am 25.10.2033		72	69	0,01
4,131 % fällig am 25.11.2032 (c)		1.037	998	0,08
Argent Securities Trust				
0,916 % fällig am 25.05.2036		718	247	0,02
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,116 % fällig am 25.10.2035		1.354	1.309	0,10
Banc of America Alternative Loan Trust				
1,156 % fällig am 25.01.2037 (c)		265	179	0,01
Banc of America Commercial Mortgage Trust				
5,587 % fällig am 10.04.2049		701	705	0,05

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Banc of America Funding Trust			
1,256 % fällig am 26.06.2035	$ 42	$ 41	0,00
Banc of America Mortgage Trust			
3,190 % fällig am 25.09.2034	427	417	0,03
BCAP LLC Trust			
1,381 % fällig am 26.11.2046	583	563	0,04
3,478 % fällig am 26.07.2036	200	200	0,02
4,000 % fällig am 26.04.2037	80	80	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,910 % fällig am 25.02.2036	53	47	0,00
2,920 % fällig am 25.03.2035	780	786	0,06
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,196 % fällig am 25.04.2035	209	201	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
0,866 % fällig am 25.02.2037	610	584	0,05
0,906 % fällig am 25.06.2036	250	242	0,02
0,926 % fällig am 25.05.2036 (c)	278	279	0,02
1,176 % fällig am 25.12.2035	300	269	0,02
1,761 % fällig am 25.06.2035	1.000	930	0,07
2,556 % fällig am 25.07.2034	248	232	0,02
Carrington Mortgage Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.01.2037	392	316	0,03
0,906 % fällig am 25.05.2036	361	356	0,03
1,016 % fällig am 25.02.2037	1.000	782	0,06
1,806 % fällig am 25.05.2035	300	237	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust			
2,542 % fällig am 25.10.2046 (c)	88	67	0,01
2,930 % fällig am 25.10.2035	441	443	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,686 % fällig am 25.05.2035	200	169	0,01
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust			
5,761 % fällig am 15.05.2046	2.536	2.558	0,20
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,734 % fällig am 25.01.2037	115	112	0,01
0,906 % fällig am 25.05.2037	407	386	0,03
0,926 % fällig am 25.05.2037	853	812	0,06
1,024 % fällig am 25.04.2036	1.500	1.335	0,10
1,034 % fällig am 25.03.2036	100	86	0,01
1,046 % fällig am 25.07.2036	95	91	0,01
1,056 % fällig am 25.06.2036	321	314	0,02
1,246 % fällig am 25.02.2036	200	178	0,01
1,276 % fällig am 25.12.2035	25	25	0,00
1,296 % fällig am 25.01.2036	22	22	0,00
1,306 % fällig am 25.05.2047 (c)	2.614	1.751	0,14
1,356 % fällig am 25.11.2033	766	740	0,06
1,536 % fällig am 25.05.2036	1.393	1.395	0,11
1,596 % fällig am 25.10.2047	6.269	5.490	0,42
1,806 % fällig am 25.11.2034	498	480	0,04
4,825 % fällig am 25.07.2036	444	455	0,04
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,026 % fällig am 25.04.2046	2.432	1.036	0,08
1,527 % fällig am 25.04.2046 (c)	24	12	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2036 (c)	891	785	0,06
6,000 % fällig am 25.07.2037	133	103	0,01
6,500 % fällig am 25.11.2036 (c)	261	218	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital			
2,757 % fällig am 26.04.2038	1.210	1.191	0,09
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
1,356 % fällig am 25.09.2037	387	357	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0,782 % fällig am 27.02.2036	341	333	0,03
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
0,906 % fällig am 25.04.2046 (c)	15	14	0,00
0,916 % fällig am 25.03.2037	50	49	0,00
1,044 % fällig am 25.05.2036	400	368	0,03
1,244 % fällig am 25.02.2036 (c)	6.000	3.674	0,28
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			
1,316 % fällig am 25.04.2034	176	150	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,476 % fällig am 25.05.2035	465	459	0,04
2,031 % fällig am 25.07.2034	686	667	0,05
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
3,026 % fällig am 25.09.2035	57	55	0,00
Fremont Home Loan Trust			
1,026 % fällig am 25.04.2036	300	177	0,01
GSAMP Trust			
0,806 % fällig am 25.12.2046	39	24	0,00
0,916 % fällig am 25.05.2046	51	48	0,00
0,996 % fällig am 25.06.2036	$ 346	$ 221	0,02
0,996 % fällig am 25.08.2036	1.118	921	0,07
1,491 % fällig am 25.09.2035 (c)	321	298	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 19.06.2035	14	12	0,00
1,009 % fällig am 20.10.2045	1.319	1.089	0,08
1,046 % fällig am 19.11.2035	20	16	0,00
1,176 % fällig am 19.05.2035	514	433	0,03
Home Equity Asset Trust			
1,851 % fällig am 25.05.2035	200	181	0,01
Impac Secured Assets Trust			
0,916 % fällig am 25.03.2037 (c)	287	241	0,02
0,926 % fällig am 25.01.2037	153	140	0,01
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.07.2047	159	108	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
2,658 % fällig am 25.06.2037 (c)	33	25	0,00
IXIS Real Estate Capital Trust			
1,386 % fällig am 25.02.2036	500	458	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,906 % fällig am 25.07.2036	1.152	570	0,04
0,916 % fällig am 25.05.2036	349	344	0,03
1,016 % fällig am 25.07.2036	500	384	0,03
1,016 % fällig am 25.05.2037	500	418	0,03
LB Commercial Mortgage Trust			
5,873 % fällig am 15.07.2044	2.839	2.870	0,22
Lehman Mortgage Trust			
6,000 % fällig am 25.09.2037 (c)	529	518	0,04
Lehman XS Trust			
0,926 % fällig am 25.01.2037	280	250	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust			
1,026 % fällig am 25.05.2046	767	335	0,03
1,136 % fällig am 25.08.2045	1.304	1.228	0,10
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0,856 % fällig am 25.08.2036	4.951	2.248	0,17
1,446 % fällig am 25.03.2035	1.400	1.302	0,10
1,506 % fällig am 25.12.2034 (c)	85	83	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
3,275 % fällig am 25.05.2036	17	16	0,00
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0,896 % fällig am 25.05.2037	374	264	0,02
0,916 % fällig am 25.09.2036	350	194	0,02
1,461 % fällig am 25.01.2035	336	276	0,02
2,656 % fällig am 25.02.2047	280	241	0,02
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
1,461 % fällig am 25.08.2035	2.690	2.640	0,20
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3,276 % fällig am 25.03.2036 (c)	101	82	0,01
Nationstar Home Equity Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.04.2037	32	32	0,00
New Century Home Equity Loan Trust			
3,756 % fällig am 25.01.2033 (c)	506	442	0,03
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
3,553 % fällig am 25.08.2035	13	13	0,00
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
1,246 % fällig am 25.05.2035	1.470	1.410	0,11
NovaStar Mortgage Funding Trust Series			
0,916 % fällig am 25.09.2037	1.831	1.487	0,12
Option One Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 25.01.2037	416	245	0,02
1,246 % fällig am 25.08.2035	1.000	883	0,07
Park Place Securities, Inc.			
1,226 % fällig am 25.09.2035	2.300	2.133	0,16
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,236 % fällig am 25.08.2035	1.000	954	0,07
1,806 % fällig am 25.09.2034	26	23	0,00
2,556 % fällig am 25.12.2034	473	425	0,03
RAAC Trust			
1,286 % fällig am 25.12.2035	400	388	0,03
1,956 % fällig am 25.09.2047	432	422	0,03
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,956 % fällig am 25.05.2047	213	179	0,01
6,000 % fällig am 25.10.2034	489	513	0,04
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	$ 192	$ 180	0,01
1,076 % fällig am 25.01.2036	327	326	0,03
1,206 % fällig am 25.09.2035	176	172	0,01
1,216 % fällig am 25.11.2035	300	246	0,02
1,226 % fällig am 25.09.2035	1.000	828	0,06
1,469 % fällig am 25.01.2034	220	202	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,946 % fällig am 25.02.2036	7	6	0,00
1,146 % fällig am 25.02.2036	1.279	1.264	0,10
1,376 % fällig am 25.05.2035	1.000	928	0,07
Saxon Asset Securities Trust			
1,221 % fällig am 25.03.2036	700	553	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
1,431 % fällig am 25.01.2035	133	124	0,01
Soundview Home Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2036	689	665	0,05
1,066 % fällig am 25.06.2036 (c)	13.347	6.133	0,47
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
1,581 % fällig am 25.05.2035	170	162	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 25.06.2037	775	672	0,05
Structured Asset Investment Loan Trust			
0,946 % fällig am 25.03.2036	560	507	0,04
1,176 % fällig am 25.11.2035	500	396	0,03
1,491 % fällig am 25.08.2035	1.127	1.103	0,09
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,956 % fällig am 25.05.2036	1.253	966	0,08
0,966 % fällig am 25.09.2047 (c)	1.633	1.294	0,10
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1,756 % fällig am 25.08.2037	983	954	0,07
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
5,615 % fällig am 25.03.2034	21	21	0,00
Structured Asset Securities Corporation Trust			
1,216 % fällig am 25.09.2035	400	298	0,02
Suntrust Alternative Loan Trust			
1,406 % fällig am 25.12.2035 (c)	10	8	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
2,006 % fällig am 25.06.2037 (c)	83	76	0,01
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
1,016 % fällig am 25.03.2036	2.702	2.481	0,19
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	386	287	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,767 % fällig am 25.11.2042	24	22	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
4,433 % fällig am 25.09.2036 (c)	188	104	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2,925 % fällig am 25.03.2035	270	271	0,02
		91.708	7,06
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2003			
5,100 % fällig am 01.06.2033	100	88	0,01
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
6,630 % fällig am 01.02.2035	400	409	0,03
6,725 % fällig am 01.04.2035	100	102	0,01
7,350 % fällig am 01.07.2035	350	379	0,03
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7,375 % fällig am 01.01.2033	1.200	1.247	0,10
7,750 % fällig am 01.01.2042	630	640	0,05
Erie, New York, Tobacco Asset Securitization Corporation Revenue Bonds, Series 2005			
6,000 % fällig am 01.06.2028	165	165	0,01
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
8,084 % fällig am 15.02.2050	1.300	1.975	0,15
Franklin, Ohio, Tobacco Settlement Financing Authority Revenue Bonds, Series 2007			
5,750 % fällig am 01.06.2034	200	173	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Fulton, Georgia, Municipal Electric Authority Revenue Bonds, Series 2010				
6,655 % fällig am 01.04.2057	$	1.200	$ 1.468	0,11
Richmond, Virginia, Tobacco Settlement Finance Corporation Revenue Bonds, Series 2007				
6,706 % fällig am 01.06.2046		95	76	0,01
San Diego, California, Redevelopment Agency Tax Allocation Bonds, Series 2010				
7,625 % fällig am 01.09.2030		100	115	0,01
			6.837	0,53
PENSIONSGESCHÄFTE				
Credit Agricole Corp & Inv Caylon				
(0,480 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von European Financial Stability Facility 1,875 % fällig am 23.05.2023 bewertet mit €40.080. Die Rückkauferlöse betragen €40.002.)	€	40.000	42.190	3,24
JPMorgan Securities LLC				
0,610 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch Ginnie Mae 3,500 % fällig am 20.06.2044 bewertet mit $8.792. Die Rückkauferlöse betragen $8.401.)	$	8.400	8.400	0,65
			50.590	3,89

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
US Treasury Bills (d)			
0,467 % fällig am 02.03.2017	$ 4.300	$ 4.297	0,33
0,472 % fällig am 09.03.2017	1.600	1.599	0,12
US Treasury Bonds			
2,250 % fällig am 15.08.2046	400	336	0,03
US Treasury Notes			
2,000 % fällig am 15.11.2026	1.800	1.732	0,13
		7.964	0,61
Summe USA		436.185	33,59
URUGUAY (31. DEZ. 2015: 0,31 %)			
Uruguay Government International Bond			
5,100 % fällig am 18.06.2050	4.800	4.332	0,33
VENEZUELA (31. DEZ. 2015: 0,82 %)			
Petroleos de Venezuela S.A.			
5,375 % fällig am 12.04.2027	5.950	2.231	0,17
5,500 % fällig am 12.04.2037	16.000	5.920	0,46

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Venezuela Government International Bond				
7,750 % fällig am 13.10.2019	$	1.400	$ 784	0,06
			8.935	0,69
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 2,48 %) (b)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		7.823.634	78.338	6,03
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 1.235.239**	**95,13**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme (Wertabnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	96	$ (124)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	233	(632)	(0,05)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	62	(173)	(0,01)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	54	(140)	(0,01)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	416	(72)	(0,01)
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	585	80	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	867	(451)	(0,04)
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	86	131	0,01
				$ (1.381)	(0,11)

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögen
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	422	$ (105)	$ (26)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	422	(164)	(20)	0,00
				$ (269)	$ (46)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (1.427)**	**(0,11)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme (Wertabnahme)	% des Nettovermögen
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000 %	20.12.2021	€ 6.700	$ 97	0,01
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2018	$ 100	5	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2020	400	26	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 5.700	34	0,00
Repsol International Finance B	1,000 %	20.12.2021	400	5	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2021	$ 600	1	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2019	2.000	46	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2021	6.000	369	0,03
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.06.2021	€ 7.600	39	0,01
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2020	200	0	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	200	1	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	1.200	8	0,00
				$ 631	0,05

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme (Wertabnahme)	% des Nettovermögen
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	$ 47.000	$ (552)	(0,04)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fest Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	$ 23.600	$ (5)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	16.12.2018	95.500	46	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2019	121.800	(649)	(0,05)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	30.700	966	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	15.06.2021	74.400	2.657	0,21
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	142.500	4.080	0,31
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	34.700	1.707	0,13
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	9.900	413	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	121.900	7.926	0,61
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	9.900	756	0,06
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	15.500	594	0,05
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	34.100	3.644	0,28
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 46.500	79	0,01
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,500 %	18.03.2020	9.300	(126)	(0,01)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	25.400	225	0,02
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 30.000	547	0,04
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	10.300	393	0,03
					$ 23.253	1,79
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 23.332**	**1,80**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	€ 6.000	$ (12)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 32.800	$ (234)	$ (21)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	32.800	(262)	(320)	(0,03)
							$ (496)	$ (341)	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Prämien Gezahlt/(erhalten)	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	$ 2.800	$ (126)	$ (457)	$ 331	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BOA	€ 1.200	(140)	(201)	61	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BPS	1.300	(152)	(222)	70	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	1.000	(117)	(173)	56	(0,01)
Kazakhstan Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	$ 2.500	(25)	(192)	167	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2022	BPS	1.800	(73)	(83)	10	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	10.400	(260)	(389)	129	(0,02)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2022	GST	1.000	(41)	(47)	6	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2022	JPM	5.000	(204)	(240)	36	(0,02)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	€ 800	(276)	(226)	(50)	(0,02)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	JPM	750	(258)	(205)	(53)	(0,02)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	MYC	200	(69)	(55)	(14)	(0,01)
Peru Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	$ 800	7	(19)	26	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BRC	100	(5)	(5)	0	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BRC	2.300	(17)	(214)	197	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	1.900	(21)	(206)	185	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	7.000	(105)	(741)	636	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	1.400	(36)	(101)	65	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Prämien Gezahlt/(erhalten)	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	$ 3.900	$ (44)	$ (428)	$ 384	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	MYC	400	(6)	(42)	36	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	BRC	100	3	(3)	6	0,00
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	4.500	(351)	(402)	51	(0,03)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BRC	3.700	(157)	(232)	75	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	CBK	4.900	(180)	(295)	115	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	HUS	4.800	(176)	(292)	116	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	1.500	(72)	(97)	25	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	2.800	(177)	(246)	69	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	JPM	4.600	(359)	(373)	14	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	BOA	1.450	(784)	(811)	27	(0,06)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	BOA	900	(493)	(611)	118	(0,04)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	BOA	100	(57)	(54)	(3)	0,00
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	BPS	400	(219)	(269)	50	(0,02)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	BRC	200	(115)	(109)	(6)	(0,01)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	CBK	500	(274)	(335)	61	(0,02)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	DUB	200	(115)	(109)	(6)	(0,01)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	GST	600	(328)	(397)	69	(0,03)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	GST	100	(57)	(54)	(3)	0,00
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.06.2020	HUS	11.400	(6.164)	(7.179)	1.015	(0,48)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	HUS	400	(219)	(269)	50	(0,02)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.09.2020	JPM	1.000	(547)	(669)	122	(0,04)
Venezuela Government International Bond	5,000 %	20.12.2021	JPM	300	(172)	(162)	(10)	(0,01)
					$ (12.981)	$ (17.214)	$ 4.233	(1,00)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	5.488	AUD	7.625	AZD	$ 32	$ 0	$ 32	0,00
01/2017	AUD	7.625	$	5.626	JPM	105	0	105	0,01
01/2017		1.072		771	RBC	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	BRL	3.056		892	BOA	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	$	938	BRL	3.056	BOA	1	0	1	0,00
01/2017		934		3.056	SCX	5	0	5	0,00
01/2017	BRL	3.056	$	938	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	6.601	CAD	8.658	HUS	0	(145)	(145)	(0,01)
01/2017	CAD	8.350	$	6.225	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CNH	39.799		5.778	HUS	96	0	96	0,01
01/2017	$	5.706	CNH	39.799	UAG	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	€	40.000	$	41.848	AZD	0	(342)	(342)	(0,03)
01/2017	$	194.067	€	186.603	BOA	2.782	0	2.782	0,21
01/2017	€	199.149	$	211.225	BPS	1.142	0	1.142	0,09
01/2017		96		101	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	7.332	€	6.876	CBK	0	(79)	(79)	(0,01)
01/2017	€	12.500	$	13.082	CBK	0	(111)	(111)	(0,01)
01/2017		1.724		1.792	CBK	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	$	269	€	256	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	€	889	$	925	CBK	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	$	3.010	€	2.822	GLM	0	(33)	(33)	0,00
01/2017	€	7.995	$	8.848	GLM	410	0	410	0,03
01/2017	$	6.308	€	5.926	JPM	0	(56)	(56)	0,00
01/2017		2.769		2.598	UAG	0	(28)	(28)	0,00
01/2017	€	3.952	$	4.198	UAG	29	0	29	0,00
01/2017	£	66.511		83.164	BPS	974	0	974	0,07
01/2017	$	9	£	7	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		2.374		1.906	GLM	0	(19)	(19)	0,00
01/2017	£	3.057	$	3.857	JPM	80	0	80	0,01
01/2017	$	1.207	£	953	JPM	0	(29)	(29)	0,00
01/2017		82.242		66.709	SOG	192	0	192	0,01
01/2017		202	IDR	2.659.805	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		6.165	INR	415.557	BRC	0	(52)	(52)	0,00
01/2017	INR	418.123	$	6.188	JPM	37	0	37	0,00
01/2017	$	2.809	JPY	330.170	JPM	23	0	23	0,00
01/2017	JPY	330.170	$	2.955	SCX	123	0	123	0,01
01/2017	KRW	5.469.336		4.513	JPM	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	$	4.824	KRW	5.468.534	UAG	0	(285)	(285)	(0,02)
01/2017	MYR	27.169	$	6.248	BRC	193	0	193	0,01
01/2017	$	6.122	MYR	27.371	GLM	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	SGD	6.532	$	4.503	DUB	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		8.796		6.248	GLM	160	0	160	0,01
01/2017	$	3.661	SGD	5.106	HUS	0	(128)	(128)	(0,01)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	984	SGD	1.370	UAG	$ 0	$ (36)	$ (36)	0,00
01/2017		6.053	TRY	21.221	BPS	0	(49)	(49)	0,00
01/2017	TRY	12.810	$	3.837	HUS	213	0	213	0,02
01/2017		8.352		2.501	JPM	138	0	138	0,01
01/2017	$	4.718	TWD	151.920	BPS	0	(26)	(26)	0,00
01/2017	TWD	151.472	$	4.505	UAG	0	(173)	(173)	(0,01)
02/2017	AUD	7.625		5.485	AZD	0	(32)	(32)	0,00
02/2017	BRL	3.056		925	SCX	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	$	6.535	CNH	45.811	AZD	0	(49)	(49)	0,00
02/2017	CNH	43.846	$	6.373	JPM	166	0	166	0,01
02/2017		1.965		289	SCX	11	0	11	0,00
02/2017	€	186.603		194.337	BOA	0	(2.798)	(2.798)	(0,22)
02/2017	£	567		702	JPM	1	0	1	0,00
02/2017		66.709		82.298	SOG	0	(200)	(200)	(0,02)
02/2017	JPY	330.170		2.812	JPM	0	(23)	(23)	0,00
02/2017	$	868	MXN	16.579	CBK	0	(68)	(68)	(0,01)
02/2017		5.600		107.021	SCX	0	(434)	(434)	(0,03)
02/2017		206	PLN	810	CBK	0	(12)	(12)	0,00
02/2017		6.073	RUB	402.434	JPM	451	0	451	0,03
03/2017	TWD	350.170	$	10.966	BPS	145	0	145	0,01
03/2017	$	4.841	TWD	152.815	UAG	0	(119)	(119)	(0,01)
10/2017	€	7.600	$	8.323	JPM	185	0	185	0,01
10/2017		15.800		17.320	JPM	383	0	383	0,03
11/2017		15.000		16.449	JPM	368	0	368	0,03
12/2017	CNH	45.811		6.338	AZD	72	0	72	0,01
12/2017		10.579		1.447	SOG	0	0	0	0,00
12/2017		39.799		5.505	UAG	62	0	62	0,00
						$ 8.580	$ (5.520)	$ 3.060	0,24

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (10.263)**	**(0,79)**
Summe Anlagen	**$ 1.246.881**	**96,03**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	662	$ 662	0,05
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		552	552	0,04
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.001	17	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	103	1	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	7	5	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	6	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	64	64	0,01
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	21	21	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2.376	2.376	0,18
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	821	866	0,07
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	231	286	0,02
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	49	34	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	908	66	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	116	116	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	368	388	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	109.706	941	0,07
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2.722	2.722	0,21
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 9.135**	**0,70**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 42.392**	**3,27**
Nettovermögen			**$ 1.298.408**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(b) **Der Diversified Income Duration Hedged Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(c) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.876 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 18.826 als Sicherheiten für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 34.139 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 3.563 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 128.848	$ 1.106.078	$ 313	$ 1.235.239
Finanzderivate[3]	(1.427)	13.069	0	11.642
Summen	**$ 127.421**	**$ 1.119.147**	**$ 313**	**$ 1.246.881**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 52.200	$ 1.018.604	$ 490	$ 1.071.294
Finanzderivate[3]	956	(24.119)	0	(23.163)
Summen	**$ 53.156**	**$ 994.485**	**$ 490**	**$ 1.048.131**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutionell EUR (Hegend) Class und Class E EUR (Hegend) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	$ 8.466	€ 8.025	BOA	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	€ 167.134	$ 173.819	BOA	0	(2.491)	(2.491)	(0,19)
01/2017	$ 193.619	€ 182.538	BPS	0	(1.058)	(1.058)	(0,08)
01/2017	1.336	1.239	BRC	0	(29)	(29)	0,00
01/2017	341	325	CBK	2	0	2	0,00
01/2017	€ 48.834	$ 52.044	CBK	546	(17)	529	0,04
01/2017	518	545	FBF	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$ 26.257	€ 25.087	FBF	207	0	207	0,01
01/2017	146.829	137.729	HUS	0	(1.538)	(1.538)	(0,12)
01/2017	€ 29.592	$ 31.604	HUS	387	0	387	0,03
01/2017	167.441	174.942	JPM	0	(1.692)	(1.692)	(0,13)
01/2017	$ 24.872	€ 23.404	JPM	0	(183)	(183)	(0,01)
01/2017	194.026	182.857	MSB	19	(1.148)	(1.129)	(0,09)
01/2017	€ 34.765	$ 37.062	RBC	388	0	388	0,03
01/2017	$ 6.941	€ 6.679	RBC	104	0	104	0,01
01/2017	€ 156.861	$ 164.115	SCX	0	(1.358)	(1.358)	(0,10)
01/2017	$ 1.046	€ 987	SCX	3	(7)	(4)	0,00
01/2017	45.106	42.543	TOR	0	(227)	(227)	(0,02)
02/2017	174.062	167.134	BOA	2.506	0	2.506	0,19
02/2017	175.181	167.441	JPM	1.710	0	1.710	0,13
02/2017	164.339	156.861	SCX	1.375	0	1.375	0,11
				$ 7.247	$ (9.751)	$ (2.504)	(0,19)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (Wertabnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	£ 187	$ 231	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 7.216	£ 5.840	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	169.960	135.912	BPS	0	(2.008)	(2.008)	(0,16)
01/2017	£ 450	$ 550	CBK	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	16.147	20.545	GLM	591	0	591	0,05

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (Wertabnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	$ 184.223	£ 147.542	GLM	$ 0	$ (1.900)	$ (1.900)	(0,15)
01/2017	168.745	134.963	HUS	0	(1.966)	(1.966)	(0,15)
01/2017	£ 136.138	$ 167.839	SOG	0	(392)	(392)	(0,03)
02/2017	$ 167.953	£ 136.138	SOG	408	0	408	0,03
				$ 999	$ (6.272)	$ (5.273)	(0,41)

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (319)	$ 0	$ (319)
BOA	(1.522)	1.504	(18)
BPS	(1.951)	2.470	519
BRC	(204)	294	90
CBK	(243)	(125)	(368)
DUB	(392)	157	(235)
FBF	205	0	205
GLM	(1.154)	2.560	1.406
GST	(567)	752	185
HUS	(9.853)	12.004	2.151
JPM	(242)	0	(242)
MSB	(1.129)	2.220	1.091
MYC	(75)	25	(50)
RBC	487	(810)	(323)
SCX	(288)	302	14
SOG	8	0	8
TOR	(227)	690	463
UAG	(574)	581	7

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	64,28	62,76
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	8,78	15,05
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	22,07	23,59
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,11)	0,09
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,80	(0,52)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,79)	(1,77)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,70	0,30
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(2,06)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Diversified Income Duration Hedged Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		33.952.015	$ 339.908
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		300.890	30.376
		PARI (000S)	
Japan Treasury Bills (0,222) % fällig am 14.11.2016	JPY	2.390.000	23.615
US Treasury Bills 0,130 % fällig am 04.02.2016	$	23,40	23.396
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,508) % fällig am 13.01.2017	€	20.500	21.892
Spain Government Bond 0,500 % fällig am 31.10.2017		15.800	17.054
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % fällig am 01.11.2017		15.000	16.640
Petroleos Mexicanos 5,125 % fällig am 15.03.2023		11.600	13.688
Ziggo Secured Finance BV 3,750 % fällig am 31.08.2024		11.000	12.361
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		8.600	11.094
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		8.900	10.457
Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4,500 % fällig am 15.05.2023		10.300	9.134
International Lease Finance Corp. 5,875 % fällig am 15.08.2022	$	7.900	9.023
SFR Group S.A. 7,375 % fällig am 01.05.2026		8.700	8.794
Spain Letras del Tesoro (0,196) % fällig am 13.10.2017	€	7.600	8.164
Argentina Government International Bond 3,875 % fällig am 15.01.2022		7.700	8.066
HSBC Holdings PLC 6,000 % fällig am 29.12.2049		7.000	7.657
US Treasury Bills 0,181 % fällig am 18.02.2016	$	7.600	7.598
Turkey Government International Bond 4,875 % fällig am 09.10.2026		7.400	7.473
Deutsche Bank AG 4,250 % fällig am 14.10.2021		7.400	7.400

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		28.751.510	$ 287.857
		PARI (000S)	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	17.200	22.172
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		17.800	20.995
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6,369 % fällig am 16.06.2018	$	18.600	18.530
Navient Corp. 8,450 % fällig am 15.06.2018		15.400	16.959
Dell International LLC 4,000 % fällig am 29.04.2020		12.533	12.533
US Treasury Bills 0,130 % fällig am 04.02.2016		12.400	12.398
Sprint Corp. 7,875 % fällig am 15.09.2023		13.500	12.368
Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 4,125 % fällig am 09.11.2022		11.360	11.887
T-Mobile USA, Inc. 6,000 % fällig am 01.03.2023		8.183	8.680
US Treasury Bills 0,194 % fällig am 21.01.2016		8.677	8.676
Perusahaan Listrik Negara PT 5,500 % fällig am 22.11.2021		7.300	8.158
HSBC Holdings PLC 6,000 % fällig am 29.12.2049	€	7.600	8.004
US Treasury Bills 0,561 % fällig am 30.06.2016	$	7.600	7.590
Sappi Papier Holding GmbH 7,750 % fällig am 15.07.2017		7.200	7.488
Indonesia Government International Bond 5,125 % fällig am 15.01.2045		7.300	7.357
US Treasury Bills 0,219 % fällig am 07.01.2016		6.900	6.900
BNP Paribas S.A. 7,375 % fällig am 29.12.2049		7.500	6.745
Ziggo BV 3,750 % fällig am 15.01.2022	€	5.764	6.477
Petroleos Mexicanos 5,125 % fällig am 15.03.2023		5.000	6.138

(a) Der Diversified Income Duration Hedged Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Dynamic Multi-Asset Fund

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
INVESTMENTFONDS			
PIMCO Income Fund (a)	2.729.514	€ 35.194	8,06
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (a)	557.246	5.225	1,19
		40.419	9,25

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,750 % fällig am 15.05.2019	$	250	242	0,06
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		100	95	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049	€	4.000	3.826	0,88
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,750 % fällig am 21.05.2018		3.800	3.864	0,88
3,000 % fällig am 30.03.2017		3.850	3.883	0,89
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A.				
0,500 % fällig am 19.05.2017		1.100	1.104	0,25
0,500 % fällig am 11.07.2018		3.700	3.757	0,86
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019	$	100	97	0,02
4,250 % fällig am 15.08.2017		200	192	0,04
5,000 % fällig am 15.05.2018		100	96	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		4.000	3.740	0,86
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,241 % fällig am 15.11.2021		4.500	4.292	0,98
International Lease Finance Corp.				
6,250 % fällig am 15.05.2019		100	102	0,02
8,250 % fällig am 15.12.2020		100	111	0,03
8,875 % fällig am 01.09.2017		100	99	0,02
KFW				
0,050 % fällig am 30.11.2017	€	7.490	7.535	1,72
0,875 % fällig am 13.10.2017		160	162	0,04
2,250 % fällig am 21.09.2017		15.170	15.491	3,55
Landwirtschaftliche Rentenbank				
3,125 % fällig am 02.03.2018		1.000	1.042	0,24
LeasePlan Corp. NV				
1,000 % fällig am 24.05.2021		2.100	2.126	0,49
Nasdaq, Inc.				
3,850 % fällig am 30.06.2026	$	100	94	0,02
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2022	DKK	30.000	4.176	0,96
Springleaf Finance Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2019	$	100	96	0,02
			56.222	12,87
INDUSTRIEWERTE				
Hellenic Railways Organization S.A.				
5,014 % fällig am 27.12.2017	€	3.300	3.230	0,74
AG & Co. KGaA				
0,000 % fällig am 13.09.2018		100	100	0,02
SNCF Reseau				
0,050 % fällig am 23.10.2018		4.000	4.037	0,93
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
0,375 % fällig am 25.07.2020		100	99	0,02
Wind Acquisition Finance S.A.				
3,689 % fällig am 15.07.2020		2.200	2.214	0,51
			9.680	2,22
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Kinder Morgan Energy Partners LP				
5,950 % fällig am 15.02.2018	$	2.100	2.078	0,47
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			67.980	15,56
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		7.800	7.336	1,68
3,500 % fällig am 01.01.2047	$	10.100	€ 9.815	2,25
			17.151	3,93
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
Treasury Inflation Protected Securities (b)				
0,125 % fällig am 15.04.2020 - 15.07.2026		19.407	18.419	4,21
2,500 % fällig am 15.01.2029		3.040	3.480	0,80
			21.899	5,01
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
SapphireOne Mortgages FCT				
0,187 % fällig am 25.02.2061	€	4.974	4.982	1,14
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
ACA Euro CLO PLC				
0,482 % fällig am 15.06.2024		44	44	0,01
Alpstar CLO 2 PLC				
0,189 % fällig am 15.05.2024		2.000	1.961	0,45
Arbour CLO II DAC				
1,250 % fällig am 15.02.2028		200	200	0,05
Ares XXV CLO Ltd.				
2,100 % fällig am 17.01.2024	$	1.950	1.852	0,42
Atrium VIII				
2,214 % fällig am 23.10.2024		600	569	0,13
Avant Loans Funding Trust				
2,960 % fällig am 16.09.2019		93	88	0,02
Babson Euro CLO BV				
1,350 % fällig am 25.10.2029	€	200	201	0,05
Black Diamond CLO Designated Activity Co.				
1,300 % fällig am 03.10.2029		200	200	0,05
Cadogan Square CLO BV				
0,214 % fällig am 01.02.2022		100	100	0,02
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023		450	447	0,10
CELF Low Levered Partners PLC				
0,207 % fällig am 04.03.2024		100	99	0,02
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025	$	600	569	0,13
Dryden 30 Senior Loan Fund				
2,152 % fällig am 15.11.2025		250	237	0,05
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025		600	569	0,13
Euro-Galaxy V CLO BV				
1,140 % fällig am 10.11.2030	€	100	101	0,02
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023	$	2.000	1.898	0,43
Flatiron CLO Ltd.				
2,253 % fällig am 25.10.2024		1.000	948	0,22
Highlander Euro CDO BV				
0,557 % fällig am 06.09.2022	€	1.427	1.427	0,33
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024		114	114	0,03
Jubilee CDO VI BV				
0,179 % fällig am 20.09.2022		300	300	0,07
Malin CLO BV				
0,000 % fällig am 07.05.2023		141	141	0,03
Palmer Square Loan Funding Ltd.				
2,113 % fällig am 15.01.2025	$	1.200	1.138	0,26
Race Point VII CLO Ltd.				
1,200 % fällig am 08.11.2024		600	569	0,13
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027	€	1.000	1.001	0,23
Shackleton I CLO Ltd.				
2,092 % fällig am 12.08.2023	$	500	474	0,11
Shackleton II CLO Ltd.				
2,064 % fällig am 20.10.2023		1.000	949	0,22
St Pauls CLO				
0,000 % fällig am 25.04.2028	€	2.100	2.100	0,48
St Paul's CLO III Ltd.				
0,000 % fällig am 15.01.2028		1.400	1.400	0,32
THL Credit Wind River CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 15.01.2026	$	500	475	0,11
TICC CLO LLC				
2,680 % fällig am 25.08.2023	$	93	€ 88	0,02
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		500	474	0,11
WhiteHorse VI Ltd.				
2,078 % fällig am 03.02.2025		600	569	0,13
			21.302	4,88
STAATSEMISSIONEN				
Agence Francaise de Developpement				
0,125 % fällig am 27.02.2017	€	200	200	0,05
Argentina Government International Bond				
2,260 % fällig am 31.12.2038		8.500	4.762	1,09
Erste Abwicklungsanstalt				
1,000 % fällig am 07.11.2017		3.500	3.540	0,81
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität				
0,250 % fällig am 18.10.2017		27.930	28.125	6,44
1,125 % fällig am 30.11.2017		1.130	1.148	0,26
1,625 % fällig am 15.09.2017		21.360	21.701	4,97
2,000 % fällig am 15.05.2017		28.950	29.229	6,69
Europäische Investitionsbank				
4,750 % fällig am 15.10.2017		4.480	4.668	1,07
Europäischer Stabilitätsmechanismus				
(0,577 %) fällig am 23.03.2017		6.710	6.721	1,54
0,000 % fällig am 17.10.2017		10.840	10.891	2,49
Europäische Union				
2,375 % fällig am 22.09.2017		20.084	20.508	4,69
3,250 % fällig am 04.04.2018		4.840	5.069	1,16
FMS Wertmanagement				
1,000 % fällig am 18.07.2017		8.000	8.068	1,85
Greece Government International Bond				
3,375 % fällig am 17.07.2017		400	393	0,09
Indonesia Government International Bond				
3,750 % fällig am 14.06.2028		5.400	5.497	1,26
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
(0,357 %) fällig am 28.04.2017		340	340	0,08
(0,259 %) fällig am 14.03.2017		2.670	2.673	0,61
(0,110 %) fällig am 13.04.2017		2.290	2.293	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,650 % fällig am 01.11.2020		7.675	7.798	1,78
1,150 % fällig am 15.05.2017		740	744	0,17
3,500 % fällig am 01.11.2017		7.460	7.695	1,76
4,000 % fällig am 01.02.2017		2.080	2.087	0,48
4,750 % fällig am 01.05.2017		9.460	9.619	2,20
4,750 % fällig am 01.06.2017		10.930	11.159	2,55
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,000 % fällig am 30.08.2017		3.800	3.806	0,87
Spain Government Bond				
3,800 % fällig am 31.01.2017		36.120	36.236	8,29
Spain Letras del Tesoro				
(0,243 %) fällig am 17.11.2017		750	753	0,17
(0,229 %) fällig am 13.10.2017		12.930	12.971	2,97
(0,136 %) fällig am 07.04.2017		770	771	0,18
Land Baden-Württemberg				
4,250 % fällig am 04.01.2018		2.820	2.953	0,68
Land Hessen				
3,625 % fällig am 25.01.2017		210	211	0,05
Land Nordrhein-Westfalen				
0,875 % fällig am 04.12.2017		123	124	0,03
1,750 % fällig am 15.02.2017		290	291	0,07
4,500 % fällig am 15.02.2018		1.530	1.615	0,37
			254.65	58,29
		AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		15.350	1.561	0,36
Summe Übertragbare Wertpapiere & Geldmarktinstrumente - Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 429.953**	**98,42**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	2.757	€ 1.009	0,23
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	74	70	0,02
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Long	03/2017	372	(380)	(0,09)
Nikkei 225 (SGX) March Futures	Short	03/2017	53	(147)	(0,03)
Russell 2000 Mini Index March Futures	Long	03/2017	204	(172)	(0,04)
S&P 500 E-mini Index March Futures	Long	03/2017	831	(194)	(0,05)
Swiss Market Index March Futures	Long	03/2017	191	223	0,05
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	98	(57)	(0,01)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	115	188	0,04
				€ 540	0,12

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Put - Euro STOXX 50	€ 3.000,000	17.03.2017	131	€ (71)	€ (47)	(0,01)
Call - S&P 500 Index	$ 2.325,000	17.02.2017	20	(32)	(11)	0,00
Put - S&P 500 Index	2.150,000	20.01.2017	20	(35)	(10)	0,00
				€ (138)	€ (68)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ 472**	**0,11**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 24.900	€ (159)	(0,04)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 200	€ 1	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	4.000	9	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2021	3.600	20	0,01
				€ 30	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-26 Index	(1,000 %)	20.06.2021	$ 15.300	€ (39)	(0,01)
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 36.100	39	0,01
				€ 0	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	€ 4.400	€ (107)	(0,02)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	JPY 3.160.000	(251)	(0,06)
					€ (358)	(0,08)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ (487)**	**(0,11)**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/-verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 8.100	€ (14)	€ (2)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus US Dollar	SOG	$ 1,090	02.02.2017	€ 4.100	€ (38)	€ (12)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Anheuser-Busch InBev S.A.	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 300	€ 2	€ 1	€ 1	0,00
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	BOA	3.500	10	2	8	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	100	0	(2)	2	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	200	0	(3)	3	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	100	0	(1)	1	0,00
					€ 12	€ (3)	€ 15	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	487	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 4.429	08.11.2017	FBF	€ 134	€ 0	€ 134	0,03

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	BRL 37.573	$ 11.054	DUB	€ 0	€ (465)	€ (465)	(0,11)
01/2017	$ 11.528	BRL 37.573	DUB	15	0	15	0,00
01/2017	BRL 37.573	$ 11.528	MSB	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	$ 10.917	BRL 37.573	MSB	594	0	594	0,14
01/2017	€ 257	CHF 275	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CHF 616	€ 572	RBC	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	€ 613	CHF 661	SCX	3	0	3	0,00
01/2017	$ 11.085	CNH 77.260	BOA	111	(116)	(5)	0,00
01/2017	CNH 24.104	$ 3.664	BRC	272	(75)	197	0,04
01/2017	14.860	2.238	HUS	107	(6)	101	0,02
01/2017	38.295	5.772	JPM	332	(66)	266	0,06
01/2017	DKK 30.905	€ 4.157	MSB	1	0	1	0,00
01/2017	$ 18.291	17.206	BOA	0	(133)	(133)	(0,03)
01/2017	€ 108.976	$ 113.335	BOA	0	(1.540)	(1.540)	(0,35)
01/2017	JPY 33.700	€ 275	BPS	1	0	1	0,00
01/2017	$ 83.906	79.089	BPS	0	(450)	(450)	(0,10)
01/2017	€ 2.136	£ 1.788	GLM	0	(41)	(41)	(0,01)
01/2017	1.900	JPY 228.500	GLM	0	(42)	(42)	(0,01)
01/2017	93	$ 100	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	JPY 143.700	€ 1.186	HUS	18	0	18	0,00
01/2017	€ 675	$ 728	HUS	15	0	15	0,00
01/2017	$ 9.244	€ 8.671	HUS	0	(92)	(92)	(0,02)
01/2017	€ 920	JPY 109.600	IND	0	(29)	(29)	(0,01)
01/2017	3.896	£ 3.301	JPM	0	(30)	(30)	(0,01)
01/2017	£ 3.546	€ 4.154	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$ 4.993	4.778	SOG	45	0	45	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	JPY	160.700	€	1.305	SOG	€ 0	€ (1)	€ (1)	0,00
01/2017	IDR	25.465.024	$	1.928	BPS	62	(23)	39	0,01
01/2017	$	6.101	IDR	80.741.210	JPM	45	(159)	(114)	(0,03)
01/2017	IDR	55.262.925	$	4.185	SCX	134	(47)	87	0,02
01/2017	INR	372.658		5.494	DUB	155	(143)	12	0,00
01/2017	$	5.487	INR	371.104	GLM	121	(147)	(26)	(0,01)
01/2017	JPY	743.167	$	6.566	BOA	183	0	183	0,04
01/2017		249.342		2.187	GLM	46	0	46	0,01
01/2017	KRW	4.636.329		4.203	JPM	336	0	336	0,08
01/2017		3.352.772		3.006	SCX	211	0	211	0,05
01/2017	$	6.698	KRW	7.989.101	UAG	106	(169)	(63)	(0,01)
01/2017	TWD	65.425	$	2.101	BRC	121	(45)	76	0,02
01/2017		45.746		1.460	JPM	75	(30)	45	0,01
01/2017		56.161		1.768	UAG	68	(36)	32	0,01
02/2017	$	10.958	BRL	37.573	DUB	457	0	457	0,10
02/2017		4.223	CNH	28.746	BRC	0	(145)	(145)	(0,03)
02/2017	CNH	60.304	$	8.855	FBF	301	0	301	0,07
02/2017	$	4.485	CNH	31.558	SCX	119	(135)	(16)	0,00
02/2017		8.852	CNY	60.280	FBF	0	(278)	(278)	(0,06)
02/2017	CNY	52.892	$	7.891	HUS	361	0	361	0,08
02/2017		7.388		1.099	MSB	47	0	47	0,01
02/2017	$	113.493	€	108.976	BOA	1.547	0	1.547	0,35
02/2017	€	1.305	JPY	160.700	SOG	1	0	1	0,00
02/2017	$	127	MXN	2.634	BPS	1	(1)	0	0,00
02/2017	MXN	6.021	$	285	BPS	7	(12)	(5)	0,00
02/2017	$	5.392	MXN	103.444	DUB	0	(378)	(378)	(0,09)
02/2017	MXN	85.507	$	4.437	GLM	293	0	293	0,07
02/2017	$	2.186	MXN	41.005	GLM	0	(196)	(196)	(0,04)
02/2017		2.187	RUB	142.483	HUS	116	0	116	0,03
02/2017		4.386		288.248	JPM	271	0	271	0,06
02/2017	RUB	7.246	$	109	JPM	0	(8)	(8)	0,00
03/2017	HKD	40.257		5.198	HUS	261	(257)	4	0,00
03/2017	KRW	7.989.101		6.702	UAG	194	(129)	65	0,01
03/2017	TWD	124.984		3.960	UAG	97	(5)	92	0,02
04/2017	$	16.753	BRL	58.000	BOA	597	0	597	0,14
04/2017	BRL	58.000	$	16.695	JPM	765	(1.416)	(651)	(0,15)
07/2017	CNH	7.044		1.039	GLM	58	0	58	0,01
11/2017	TWD	135.803		4.228	JPM	24	(22)	2	0,00
12/2017	CNH	77.260		10.644	BOA	342	(270)	72	0,02
12/2017		31.558		4.341	SCX	142	(118)	24	0,01
						€ 9.180	€ (7.274)	€ 1.906	0,43

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ 2.038**	**0,46**
Summe Anlagen	**€ 431.976**	**98,88**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	177	€ 168	0,04
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		148	140	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	427	3	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	16	16	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	7	7	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	22	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	7	5	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	3	0	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	17	16	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	428	399	0,09
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	637	604	0,14
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	4.796	4.796	1,10
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	48	34	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	3	0,00
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	433	30	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	31	29	0,01
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	14	10	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	2.149	€	2.149	0,49
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	23.403		191	0,05
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	730		692	0,16
Summe Tagesgeldeinlagen			**€**	**9.294**	**2,13**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€**	**(4.409)**	**(1,01)**
Nettovermögen			**€**	**436.861**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Dynamic Multi-Asset Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 1.380 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenterminkontrakte verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von EUR 8.438 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von EUR 2.304 wurden als Sicherheit für Leerverkäufe und Optionen gemäß Prime Brokerage-Vereinbarungen und Vereinbarungen, die börsennotierte Aktienoptionsgeschäfte regeln, zum 31. Dezember 2016 verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von EUR 11.119 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 663 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(h) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	Quoted Prices an aktiven Märkten für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 41.980	€ 387.973	€ 0	€ 429.953
Finanzderivate[3]	540	1.483	0	2.023
Summen	**€ 42.520**	**€ 389.456**	**€ 0**	**€ 431.976**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 6	£ 5	BOA	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
01/2017	44	37	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	22	18	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	£ 175	€ 205	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 186	£ 159	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	2	2	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	£ 17	€ 20	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	3	3	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	€ 185	£ 158	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	160	137	UAG	1	0	1	0,00
02/2017	188	161	HUS	1	0	1	0,00
				€ 2	€ (3)	€ (1)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional USD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 6.264	€ 6.023	BOA	€ 85	€ 0	€ 85	0,02
01/2017	€ 5.453	$ 5.784	BOA	30	0	30	0,01
01/2017	228	241	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	5.931	6.290	BPS	32	0	32	0,01
01/2017	173	182	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 6.326	€ 6.054	JPM	58	0	58	0,01
01/2017	270	254	MSB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	€ 5.931	$ 6.294	MSB	36	0	36	0,01
01/2017	$ 5.793	€ 5.537	SCX	45	0	45	0,01
01/2017	€ 381	$ 406	UAG	4	0	4	0,00
02/2017	6.023	6.272	BOA	0	(85)	(85)	(0,02)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	€ 6.054	$ 6.334	JPM	€ 0	€ (58)	€ (58)	(0,02)
02/2017	5.537	5.801	SCX	0	(46)	(46)	(0,01)
				€ 290	€ (192)	€ 98	0,02

(j) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	€ 761	€ (580)	€ 181
BPS	(383)	990	607
BRC	128	0	128
DUB	(359)	225	(134)
FBF	157	0	157
GLM	92	0	92
HUS	522	(440)	82
IND	(29)	0	(29)
JPM	117	(170)	(53)
MSB	661	(550)	111
RBC	(3)	0	(3)
SCX	307	(260)	47
SOG	33	0	33
UAG	131	0	131

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)[1]	25. Feb. 2016 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	87,28	n. verf.
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	10,12	n. verf.
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1,02	n. verf.
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0 .11	n. verf.
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,11)	n. verf.
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,46	n. verf.
Summe Tagesgeldeinlagen	2,13	n. verf.

[1] Der Dynamic Multi-Asset Fund wurde am 25. Februar 2016 aufgelegt.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Dynamic Multi-Asset Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
Spain Government Bond 3,800 % fällig am 31.01.2017	€	39.820	€	41.165
		AKTIEN		
PIMCO Income Fund (a)		2.858.323		32.820
		PARI (000S)		
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,000 % fällig am 15.05.2017	€	28.950		29.711
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,250 % fällig am 18.10.2017		27.930		28.179
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021	$	25.375		23.003
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,625 % fällig am 15.09.2017	€	21.360		21.899
Europäische Union 2,375 % fällig am 22.09.2017		20.084		20.749
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		191.350		19.469
		PARI (000S)		
France Government Bond 5,000 % fällig am 25.10.2016	€	16.300		16.382
Spain Government Bond 1,300 % fällig am 31.10.2026		15.700		16.109
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,250 % fällig am 21.09.2017		15.170		15.766
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 14.02.2017		15.280		15.292
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	17.425		15.042
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	58.000		14.888
France Treasury Bills 0,000 % fällig am 18.08.2016	€	13.830		13.858
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)	$	14.912		13.769
Spain Letras del Tesoro (0,229) % fällig am 13.10.2017	€	12.930		12.956
Europäischer Stabilitätsmechanismus (0,577) % fällig am 23.03.2017		12.910		12.948
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250 % fällig am 01.09.2046		10.655		12.391
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.06.2017		10.930		11.459
France Government Bond 3,750 % fällig am 25.04.2017		10.790		11.215
Europäischer Stabilitätsmechanismus 0,000 % fällig am 17.10.2017		10.840		10.899
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	43.000		10.659
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.05.2017	€	9.460		9.909
US Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.11.2043	$	7.400		8.239
FMS Wertmanagement 1,000 % fällig am 18.07.2017	€	8.000		8.091
France Treasury Bills (0,445) % fällig am 13.04.2016		8.060		8.062
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650 % fällig am 01.11.2020		7.675		7.782
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % fällig am 01.11.2017		7.460		7.721
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,050 % fällig am 30.11.2017		7.490		7.540
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,125 % fällig am 02.03.2018		6.600		7.053

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021	$	25.375	€	22.902
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		176.000		17.914
		PARI (000S)		
France Government Bond 5,000 % fällig am 25.10.2016	€	16.300		16.365
Spain Government Bond 1,300 % fällig am 31.10.2026		15.700		15.662
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	17.425		15.314
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 14.02.2017	€	15.280		15.292
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	58.000		14.869
France Treasury Bills 0,000 % fällig am 18.08.2016	€	13.830		13.855
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250 % fällig am 01.09.2046		10.655		12.301
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	43.000		11.752
France Government Bond 3,750 % fällig am 25.04.2017	€	10.790		11.190
US Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.11.2043	$	7.400		8.569
France Treasury Bills (0,445) % fällig am 13.04.2016	€	8.060		8.061
Europäischer Stabilitätsmechanismus (0,577) % fällig am 23.03.2017		6.200		6.214
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,125 % fällig am 02.03.2018		5.600		5.972
Europäischer Stabilitätsmechanismus (0,520) % fällig am 26.01.2017		5.760		5.772
Argentina Government International Bond 7,625 % fällig am 22.04.2046	$	6.000		5.724
Caisse Nationale des Autoroutes 5,250 % fällig am 30.01.2017	€	4.930		5.090
France Treasury Notes 1,750 % fällig am 25.02.2017		4.670		4.760
South Africa Government Bond 8,750 % fällig am 28.02.2048	ZAR	92.700		4.758
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)	$	4.443		4.747
Credit Agricole S.A. 8,125 % fällig am 29.12.2049		4.400		4.195
Spain Government Bond 3,800 % fällig am 31.01.2017	€	3.700		3.723
UBS AG 7,625 % fällig am 17.08.2022	$	3.500		3.634

(a) Der Dynamic Multi-Asset Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Baosteel Financing 2015 Pty Ltd.			
3,875 % fällig am 28.01.2020	$ 200	$ 203	0,40
BERMUDA (31. DEZ. 2015: 1,27 %)			
Beijing Enterprises Water Capital Management Ltd.			
4,625 % fällig am 06.05.2018	300	308	0,60
China Oil & Gas Group Ltd.			
5,000 % fällig am 07.05.2020	200	203	0,40
		511	1,00
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 6,72 %)			
Chalco Hong Kong Investment Co. Ltd.			
6,250 % fällig am 29.04.2049	200	202	0,39
Chinalco Capital Holdings Ltd.			
4,000 % fällig am 25.08.2021	400	394	0,77
CLP Power HK Finance Ltd.			
4,250 % fällig am 29.05.2049	200	205	0,40
FPT Finance Ltd.			
6,375 % fällig am 28.09.2020	400	433	0,84
HKT Capital No.2 Ltd.			
3,625 % fällig am 02.04.2025	200	196	0,38
Joyous Glory Group Ltd.			
5,700 % fällig am 07.03.2020	200	213	0,41
NWD Finance BVI Ltd.			
5,750 % fällig am 29.12.2049 (a)	200	198	0,39
NWD MTN Ltd.			
4,375 % fällig am 30.11.2022	200	201	0,39
Studio City Co. Ltd.			
7,250 % fällig am 30.11.2021	400	415	0,81
Towngas Finance Ltd.			
4,750 % fällig am 29.01.2049	200	207	0,40
Trillion Chance Ltd.			
8,500 % fällig am 10.01.2019	200	208	0,41
Unigroup International Holdings Ltd.			
6,000 % fällig am 10.12.2020	200	210	0,41
Yingde Gases Investment Ltd.			
8,125 % fällig am 22.04.2018	200	179	0,35
		3.261	6,35
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,85 %)			
Harvest Operations Corp.			
2,330 % fällig am 14.04.2021	540	530	1,03
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 15,79 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Agile Group Holdings Ltd.			
9,875 % fällig am 20.03.2017	400	405	0,79
Alibaba Group Holding Ltd.			
3,600 % fällig am 28.11.2024	600	595	1,16
Baidu, Inc.			
3,000 % fällig am 30.06.2020	500	502	0,98
BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd.			
8,000 % fällig am 15.04.2021	100	98	0,19
CAR, Inc.			
6,000 % fällig am 11.02.2021	200	208	0,41
China Resources Land Ltd.			
6,000 % fällig am 27.02.2024	200	224	0,44
CIFI Holdings Group Co. Ltd.			
7,750 % fällig am 05.06.2020	200	215	0,42
eHi Car Services Ltd.			
7,500 % fällig am 08.12.2018	200	212	0,41
Fantasia Holdings Group Co. Ltd.			
7,375 % fällig am 04.10.2021	200	200	0,39
Formosa Group Cayman Ltd.			
3,375 % fällig am 22.04.2025	200	191	0,37
Geely Automobile Holdings Ltd.			
5,250 % fällig am 06.10.2019	400	415	0,81
Goodman HK Finance			
4,375 % fällig am 19.06.2024	300	306	0,60
Hutchison Whampoa Finance CI Ltd.			
7,500 % fällig am 01.08.2027	$ 300	$ 391	0,76
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.			
3,625 % fällig am 31.10.2024	900	901	1,75
JD.com, Inc.			
3,875 % fällig am 29.04.2026	200	192	0,37
Kaisa Group Holdings Ltd.			
6,560 % fällig am 31.12.2021 (b)	200	185	0,36
Longfor Properties Co. Ltd.			
6,750 % fällig am 29.01.2023	300	319	0,62
New World China Land Ltd.			
5,375 % fällig am 06.11.2019	200	209	0,41
Semiconductor Manufacturing International Corp.			
4,125 % fällig am 07.10.2019	200	205	0,40
Shimao Property Holdings Ltd.			
8,125 % fällig am 22.01.2021	300	325	0,63
Tencent Holdings Ltd.			
3,800 % fällig am 11.02.2025 (a)	600	609	1,19
VLL International, Inc.			
7,375 % fällig am 18.06.2022	200	212	0,41
		7.119	13,87
Summe Kaimaninseln		7.119	13,87
CHINA (31. DEZ. 2015: 12,33 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Bank of China Ltd.			
2,375 % fällig am 01.03.2021	600	587	1,14
BCEG HongKong Co. Ltd.			
3,850 % fällig am 10.06.2018	200	202	0,39
Bluestar Finance Holdings Ltd.			
3,500 % fällig am 30.09.2021	800	789	1,54
CCCI Treasure Ltd.			
3,500 % fällig am 29.12.2049	600	604	1,18
CGNPC International Ltd.			
4,000 % fällig am 19.05.2025	200	201	0,39
China Construction Bank Corp.			
3,875 % fällig am 13.05.2025	600	605	1,18
China Life Insurance Co. Ltd.			
4,000 % fällig am 03.07.2075	200	196	0,38
CRCC Yupeng Ltd.			
3,950 % fällig am 28.02.2049	400	409	0,80
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
2,905 % fällig am 13.11.2020	600	600	1,17
Proven Honour Capital Ltd.			
4,125 % fällig am 19.05.2025	200	200	0,39
4,125 % fällig am 06.05.2026	300	299	0,58
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.			
3,900 % fällig am 17.05.2022	1.000	1.030	2,01
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.			
4,375 % fällig am 10.04.2024	300	312	0,61
SPIC 2016 US dollar Bond Co. Ltd.			
3,000 % fällig am 06.12.2021	200	199	0,39
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.			
3,150 % fällig am 02.06.2026	300	287	0,56
		6.520	12,71
STAATSEMISSIONEN			
Export-Import Bank of China			
2,875 % fällig am 26.04.2026	400	376	0,73
Summe China		6.896	13,44
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 13,13 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AIA Group Ltd.			
3,125 % fällig am 13.03.2023	300	299	0,58
Bank of China Hong Kong Ltd.			
5,550 % fällig am 11.02.2020	400	427	0,83
Charming Light Investments Ltd.			
3,750 % fällig am 03.09.2019	200	205	0,40
China Cinda Finance 2015 I Ltd.			
3,125 % fällig am 23.04.2020	200	200	0,39
China Clean Energy Development Ltd.			
4,000 % fällig am 05.11.2025	200	200	0,39
China Overseas Finance Cayman III Ltd.			
5,375 % fällig am 29.10.2023	$ 400	$ 433	0,84
China Overseas Finance Cayman VI Ltd.			
5,950 % fällig am 08.05.2024	200	223	0,43
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd.			
3,875 % fällig am 20.01.2025	400	403	0,79
China Taiping Capital Ltd.			
4,125 % fällig am 21.11.2022	200	205	0,40
CITIC Ltd.			
3,700 % fällig am 14.06.2026	700	677	1,32
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC			
4,250 % fällig am 30.04.2024	2.200	2.254	4,39
CNPC General Capital Ltd.			
3,400 % fällig am 16.04.2023	600	598	1,17
Dah Sing Bank Ltd.			
5,250 % fällig am 29.01.2024	200	207	0,40
Dawn Victor Ltd.			
5,500 % fällig am 05.06.2018	200	203	0,40
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.			
3,375 % fällig am 11.06.2018	200	202	0,39
Huarong Finance II Co. Ltd.			
3,750 % fällig am 19.11.2020	300	301	0,59
ICBCIL Finance Co. Ltd.			
3,200 % fällig am 10.11.2020	200	200	0,39
3,250 % fällig am 17.03.2020	200	201	0,39
Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd.			
4,250 % fällig am 29.12.2049	200	193	0,38
4,500 % fällig am 10.10.2023	200	206	0,40
Wheelock Finance Ltd.			
3,000 % fällig am 19.03.2018	200	201	0,39
		8.038	15,66
Summe Hongkong		8.038	15,66
INDIEN (31. DEZ. 2015: 6,31 %)			
Adani Transmission Ltd.			
4,000 % fällig am 03.08.2026	400	379	0,74
Bharti Airtel International Netherlands BV			
5,125 % fällig am 11.03.2023	300	314	0,61
Delhi International Airport Pvt Ltd.			
6,125 % fällig am 03.02.2022	200	213	0,42
Export-Import Bank of India			
3,375 % fällig am 05.08.2026	200	187	0,36
ICICI Bank Ltd.			
3,125 % fällig am 12.08.2020	300	300	0,58
4,000 % fällig am 18.03.2026	200	194	0,38
JSW Steel Ltd.			
4,750 % fällig am 12.11.2019	200	198	0,39
NTPC Ltd.			
4,250 % fällig am 26.02.2026	200	201	0,39
ONGC Videsh Ltd.			
4,625 % fällig am 15.07.2024	200	206	0,40
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.			
3,750 % fällig am 27.07.2026	300	286	0,56
Reliance Industries Ltd.			
4,125 % fällig am 28.01.2025 (a)	350	350	0,68
4,875 % fällig am 10.02.2045	250	240	0,47
State Bank of India			
4,875 % fällig am 17.04.2024	200	213	0,42
Tata Motors Ltd.			
5,750 % fällig am 30.10.2024	200	211	0,41
		3.492	6,81
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 6,98 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Global Prime Capital Pte Ltd.			
5,500 % fällig am 18.10.2023	200	202	0,40
Majapahit Holding BV			
7,875 % fällig am 29.06.2037	300	356	0,70
Pelabuhan Indonesia II PT			
4,250 % fällig am 05.05.2025	200	191	0,37
Pertamina Persero PT			
4,300 % fällig am 20.05.2023	500	499	0,97
6,450 % fällig am 30.05.2044	400	407	0,79
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk			
5,125 % fällig am 16.05.2024	300	309	0,60

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Perusahaan Listrik Negara PT			
5,500 % fällig am 22.11.2021	$ 200	$ 215	0,42
TBG Global Pte Ltd.			
5,250 % fällig am 10.02.2022 (a)	200	200	0,39
Theta Capital Pte Ltd.			
6,750 % fällig am 31.10.2026	400	375	0,73
		2.754	5 .37
STAATSEMISSIONEN			
Indonesia Government International Bond			
3,375 % fällig am 30.07.2025	€ 700	758	1,48
3,750 % fällig am 25.04.2022	$ 500	503	0,98
4,750 % fällig am 08.01.2026	300	311	0,60
5,125 % fällig am 15.01.2045	600	600	1,17
5,875 % fällig am 15.01.2024	200	221	0,43
		2.393	4,66
Summe Indonesien		5.147	10,03
INSEL MAN (31. DEZ. 2015: —%)			
Greenko Dutch BV			
8,000 % fällig am 01.08.2019	200	212	0,41
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,77 %)			
West China Cement Ltd.			
6,500 % fällig am 11.09.2019	200	209	0,41
MALAYSIA (31. DEZ. 2015: 1,32 %)			
Axiata SPV2 Bhd			
3,466 % fällig am 19.11.2020	200	202	0,39
Petroliam Nasional Bhd.			
7,625 % fällig am 15.10.2026	200	263	0,52
Petronas Global Sukuk Ltd.			
2,707 % fällig am 18.03.2020	400	400	0,78
		865	1,69
MAURITIUS (31. DEZ. 2015: —%)			
Greenko Investment Co.			
4,875 % fällig am 16.08.2023	300	285	0,56
HT Global IT Solutions Holdings Ltd.			
7,000 % fällig am 14.07.2021	200	207	0,40
		492	0,96
MONGOLEI (31. DEZ. 2015: —%)			
Mongolia Government International Bond			
10,875 % fällig am 06.04.2021	400	422	0,82
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,15 %)			
Indo Energy Finance II BV			
6,375 % fällig am 24.01.2023	200	146	0,28

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PAKISTAN (31. DEZ. 2015: 0,38 %)			
Pakistan Government International Bond			
7,250 % fällig am 15.04.2019	$ 200	$ 213	0,42
8,250 % fällig am 15.04.2024	200	217	0,42
		430	0,84
PHILIPPINEN (31. DEZ. 2015: 5,88 %)			
Energy Development Corp.			
6,500 % fällig am 20.01.2021	200	223	0,43
Philippines Government International Bond			
3,700 % fällig am 01.03.2041	914	878	1,71
3,950 % fällig am 20.01.2040	400	396	0,77
4,200 % fällig am 21.01.2024	200	215	0,42
Royal Capital BV			
4,875 % fällig am 29.12.2049	450	418	0,82
SM Investments Corp.			
4,875 % fällig am 10.06.2024	200	206	0,40
		2.336	4,55
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 5,03 %)			
Alam Synergy Pte Ltd.			
6,625 % fällig am 24.04.2022	200	197	0,38
BOC Aviation Ltd.			
3,875 % fällig am 27.04.2026	400	388	0,75
Global Logistic Properties Ltd.			
3,875 % fällig am 04.06.2025	200	195	0,38
Olam International Ltd.			
4,500 % fällig am 12.04.2021	200	198	0,39
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.			
4,250 % fällig am 19.06.2024	500	504	0,98
Pakuwon Prima Pte Ltd.			
7,125 % fällig am 02.07.2019	200	211	0,41
Pratama Agung Pte Ltd.			
6,250 % fällig am 24.02.2020	300	311	0,61
SingTel Group Treasury Pte Ltd.			
3,250 % fällig am 30.06.2025	200	200	0,39
SP PowerAssets Ltd.			
3,250 % fällig am 24.11.2025	200	201	0,39
United Overseas Bank Ltd.			
2,880 % fällig am 08.03.2027	400	383	0,75
3,500 % fällig am 16.09.2026	200	198	0,39
		2.986	5,82
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 8,63 %)			
KEB Hana Bank			
4,250 % fällig am 14.10.2024	400	403	0,78
4,375 % fällig am 30.09.2024	300	305	0,59
Korea Development Bank			
3,750 % fällig am 22.01.2024	200	206	0,40
Korean Reinsurance Co.			
4,500 % fällig am 21.10.2044	200	203	0,40

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
POSCO			
5,250 % fällig am 14.04.2021	$ 300	$ 328	0,64
Shinhan Bank			
3,875 % fällig am 07.12.2026	200	200	0,39
Woori Bank			
4,750 % fällig am 30.04.2024	700	708	1,38
		2.353	4 .58
SRI LANKA (31. DEZ. 2015: 0,72 %)			
National Savings Bank			
5,150 % fällig am 10.09.2019	200	198	0,39
Sri Lanka Government International Bond			
6,250 % fällig am 04.10.2020	200	206	0,40
6,850 % fällig am 03.11.2025	200	197	0,38
		601	1,17
THAILAND (31. DEZ. 2015: 2,41 %)			
Kasikornbank PCL			
2,375 % fällig am 06.04.2022	300	287	0,56
Krung Thai Bank PCL			
5,200 % fällig am 26.12.2024	300	311	0,60
PTT Exploration & Production PCL			
4,875 % fällig am 29.12.2049	400	405	0,79
		1.003	1,95
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 0,96 %)			
Vedanta Resources PLC			
8,250 % fällig am 07.06.2021	400	418	0,82
USA (31. DEZ. 2015: —%)			
Petrobras Netherlands BV			
2,914 % fällig am 25.04.2019	284	267	0,52
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 1,77 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	218.803	2.191	4,27
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 50.128**	**97,68**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	4	$ 2	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 2**	**0,00**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	$ 900	$ 47	0,09
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	200	16	0,03
					$ 63	0,12
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 63**	**0,12**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CNH	3.730	$	550	SCX	$ 15	$ 0	$ 15	0,03
01/2017	$	41	CNH	282	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CNH	282	$	42	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	$	559	CNH	3.730	SOG	0	(24)	(24)	(0,05)
01/2017	CNY	3.738	$	559	BPS	21	0	21	0,04
01/2017	$	550	CNY	3.738	SCX	0	(12)	(12)	(0,02)
01/2017		760	€	731	BOA	11	0	11	0,02
01/2017	€	731	$	775	BPS	4	0	4	0,01
01/2017		7		7	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		13		13	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	9	HKD	72	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		18		140	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	CNH	447	$	66	SCX	3	0	3	0,01
02/2017	€	731		761	BOA	0	(11)	(11)	(0,02)
03/2017	$	46	RUB	3.370	CBK	8	0	8	0,02
03/2017	RUB	3.370	$	48	HUS	0	(7)	(7)	(0,01)
04/2017	$	904	INR	63.285	JPM	17	0	17	0,03
04/2017	INR	63.285	$	897	UAG	0	(24)	(24)	(0,05)
						$ 81	$ (79)	$ 2	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate								**$ 2**	**0,01**
Summe Anlagen								**$ 50.195**	**97,81**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	25	$ 25	0,05
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		21	21	0,04
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		2	2	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		89	89	0,17
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	3	0	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		4	4	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	102	102	0,20
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 246**	**0,48**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 878**	**1,71**
Nettovermögen			**$ 51.319**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.357 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Der Emerging Asia Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(d) Barmittel in Höhe von USD 99 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von USD 2 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 2.191	$ 47.670	$ 267	$ 50.128
Finanzderivate[3]	2	65	0	67
Summen	**$ 2.193**	**$ 47.735**	**$ 267**	**$ 50.195**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 4.166	$ 49.470	$ 0	$ 53.636
Finanzderivate[3]	0	(1.041)	0	(1.041)
Summen	**$ 4.166**	**$ 48.429**	**$ 0**	**$ 52.595**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BRC	(2,000 %)	30.09.2016	27.09.2018	$ 644	$ (641)	(1,25)
CFR	(0,750 %)	29.11.2016	28.11.2018	196	(196)	(0,38)
JML	(0,750 %)	14.11.2016	09.11.2018	210	(210)	(0,41)
JML	(0,500 %)	09.11.2016	07.11.2018	367	(366)	(0,71)
					$ (1.413)	(2,75)

(h) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BPS	$ 25	$ 0	$ 25
CBK	8	0	8
HUS	(7)	0	(7)
JPM	17	0	17
SCX	7	0	7
SOG	(24)	0	(24)
UAG	(24)	0	(24)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(i) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	88,99	92,68
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,00	1,09
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8,69	4,52
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,00	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,12	(0,05)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,01	(1,86)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,48	1,07
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,75)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Asia Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.760.458	$ 17.621
	PARI (000S)	
Royal Bank of Scotland Group PLC 8,000 % fällig am 29.12.2049	$ 3.000	2.978
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4,250 % fällig am 30.04.2024	2.200	2.296
Lloyds Bank PLC 12,000 % fällig am 29.12.2049	1.000	1.360
Philippine Government International Bond 3,700 % fällig am 01.03.2041	1.214	1.214
UBS Group AG 7,000 % fällig am 29.12.2049	1.000	1.026
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 10.06.2016	1.000	1.000
CNPC General Capital Ltd. 3,400 % fällig am 16.04.2023	800	835
Bluestar Finance Holdings Ltd. 3,500 % fällig am 30.09.2021	800	803
Federal Home Loan Bank 0,283 % fällig am 18.04.2016	800	800
CITIC Ltd. 3,700 % fällig am 14.06.2026	700	732
CITIC Ltd. 2,800 % fällig am 14.12.2021	700	700
Tencent Holdings Ltd. 3,800 % fällig am 11.02.2025	600	623
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,905 % fällig am 13.11.2020	600	614
Alibaba Group Holding Ltd. 3,600 % fällig am 28.11.2024	600	611
Studio City Co. Ltd. 7,250 % fällig am 30.11.2021	600	610
Bank of China Ltd. 2,375 % fällig am 01.03.2021	600	600
Theta Capital Pte Ltd. 6,750 % fällig am 31.10.2026	600	600
US Treasury Bills 0,253 % fällig am 14.04.2016	600	600
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 22.06.2016	600	600

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.638.249	$ 16.400
	PARI (000S)	
Royal Bank of Scotland Group PLC 8,000 % fällig am 29.12.2049	$ 3.000	2.985
CNOOC Finance 2011 Ltd. 4,250 % fällig am 26.01.2021	1.800	1.913
	AKTIEN	
PIMCO China Bond Fund (a)	157.155	1.735
	PARI (000S)	
Lloyds Bank PLC 12,000 % fällig am 29.12.2049	$ 1.000	1.365
Philippines Government International Bond 6,375 % fällig am 15.01.2032	900	1.214
	AKTIEN	
PIMCO US Short-Term Fund (a)	111.995	1.117
	PARI (000S)	
UBS Group AG 7,000 % fällig am 29.12.2049	$ 1.000	1.029
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 10.06.2016	1.000	1.000
Reliance Holding USA, Inc. 5,400 % fällig am 14.02.2022	850	937
Majapahit Holding BV 8,000 % fällig am 07.08.2019	805	914
CITIC Ltd. 6,875 % fällig am 21.01.2018	800	864
CNPC General Capital Ltd. 2,700 % fällig am 25.11.2019	800	819
Alibaba Group Holding Ltd. 3,125 % fällig am 28.11.2021	800	811
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 3,000 % fällig am 19.09.2022	700	721
CITIC Ltd. 2,800 % fällig am 14.12.2021	700	712
Export-Import Bank of Korea 5,000 % fällig am 11.04.2022	600	691
PTT Exploration & Production PCL 4,875 % fällig am 29.12.2049	700	664
Talent Yield Investments Ltd. 4,500 % fällig am 25.04.2022	600	654
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,875 % fällig am 21.09.2025	600	621

(a) Der Emerging Asia Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Emerging Local Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKT- INSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: –%)				
Argentina Government International Bond				
8,750 % fällig am 02.06.2017	$	11.600	$ 12.064	0,54
Argentine Bonos del Tesoro				
15,500 % fällig am 17.10.2026	ARS	7.165	454	0,02
16,000 % fällig am 17.10.2023		130.475	8.228	0,37
18,200 % fällig am 03.10.2021		419.800	28.385	1,28
			49.131	2,21
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 17,25 %)				
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
6,369 % fällig am 16.06.2018	$	10.200	10.708	0,48
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017		10.400	10.423	0,47
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais				
5,333 % fällig am 15.02.2028		300	281	0,01
Caixa Economica Federal				
2,375 % fällig am 06.11.2017		5.050	5.004	0,22
4,500 % fällig am 03.10.2018		2.600	2.632	0,12
Petrobras Global Finance BV				
3,020 % fällig am 15.01.2019		1.100	1.083	0,05
3,873 % fällig am 17.03.2020		200	196	0,01
4,875 % fällig am 17.03.2020		5.400	5.352	0,24
5,750 % fällig am 20.01.2020		2.450	2.487	0,11
7,875 % fällig am 15.03.2019		6.185	6.645	0,30
8,375 % fällig am 23.05.2021		11.300	12.204	0,55
			57.015	2,56
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,93 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		24.000	23.949	1,08
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 1,97 %)				
Alibaba Group Holding Ltd.				
1,457 % fällig am 28.11.2017		1.700	1.698	0,08
1,625 % fällig am 28.11.2017		5.000	4.995	0,22
Anstock II Ltd.				
2,125 % fällig am 24.07.2017		8.400	8.387	0,38
Interoceanica IV Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 30.11.2018		816	799	0,04
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		715	327	0,01
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		1.624	483	0,02
6,750 % fällig am 01.10.2022		505	139	0,01
			16.828	0,76
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Bonos de la Tesoreria de la Republica				
4,500 % fällig am 15.10.2023 (a)	CLP	131.744	242	0,01
Bonos del Banco Central de Chile en UF (a)				
3,000 % fällig am 01.05.2017		105.395	159	0,01
3,000 % fällig am 01.07.2018		105.395	165	0,01
			566	0,03
CHINA (31. DEZ. 2015: 2,21 %)				
China Government International Bond				
3,100 % fällig am 29.06.2022	CNH	500	69	0,01
Export-Import Bank of China				
3,350 % fällig am 18.06.2017		57.000	8.071	0,36
			8.140	0,37
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 7,63 %)				
Colombia Government International Bond				
7,750 % fällig am 14.04.2021	COP	1.080.000	376	0,02
9,850 % fällig am 28.06.2027		5.045.000	1.985	0,09
Colombian TES				
5,000 % fällig am 21.11.2018		57.954.800	19.004	0,85
6,000 % fällig am 28.04.2028		5.000	1	0,00
7,000 % fällig am 04.05.2022	COP	132.655.500	$ 45.045	2,02
7,500 % fällig am 26.08.2026		78.631.000	27.041	1,22
10,000 % fällig am 24.07.2024		84.630.000	33.349	1,50
Empresas Publicas de Medellin ESP				
7,625 % fällig am 10.09.2024		17.497.000	5.408	0,24
8,375 % fällig am 01.02.2021		26.732.000	8.771	0,39
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter				
7,875 % fällig am 12.08.2024		20.812.000	6.457	0,29
			147.437	6,62
TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,50 %)				
Czech Republic Government Bond				
1,210 % fällig am 23.07.2017	CZK	1.250.000	49.428	2,22
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,03 %)				
Deutsche Bank AG				
1,405 % fällig am 30.05.2017	$	900	897	0,04
4,250 % fällig am 14.10.2021		15.200	15.275	0,69
			16.172	0,73
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,45 %)				
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017		3.800	3.798	0,17
Hungary Government Bond				
6,000 % fällig am 24.11.2023	HUF	2.000.000	8.439	0,38
6,500 % fällig am 24.06.2019		307.200	1.197	0,05
7,500 % fällig am 12.11.2020		658.500	2.777	0,13
			12.413	0,56
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 6,46 %)				
Indonesia Government International Bond				
6,125 % fällig am 15.05.2028	IDR	332.425.000	21.056	0,95
6,375 % fällig am 15.04.2042		143.808.000	8.318	0,37
6,625 % fällig am 15.05.2033		151.402.000	9.594	0,43
6,875 % fällig am 09.03.2017	$	5.800	5.864	0,26
6,875 % fällig am 17.01.2018		1.900	2.001	0,09
7,000 % fällig am 15.05.2022	IDR	11.500.000	830	0,04
7,000 % fällig am 15.05.2027		72.723.000	5.127	0,23
8,250 % fällig am 15.07.2021		133.927.000	10.209	0,46
8,250 % fällig am 15.06.2032		74.607.000	5.530	0,25
8,250 % fällig am 15.05.2036		89.735.000	6.726	0,30
8,750 % fällig am 15.05.2031		181.798.000	14.078	0,63
8,750 % fällig am 15.02.2044		59.202.000	4.518	0,20
10,000 % fällig am 15.09.2024		84.000.000	6.989	0,31
10,000 % fällig am 15.02.2028		338.674.000	28.260	1,27
10,250 % fällig am 15.07.2022		37.629.000	3.126	0,14
10,500 % fällig am 15.08.2030		309.458.000	27.109	1,22
10,500 % fällig am 15.07.2038		133.080.000	11.755	0,53
11,000 % fällig am 15.09.2025		85.453.000	7.523	0,34
11,750 % fällig am 15.08.2023		2.200.000	196	0,01
12,800 % fällig am 15.06.2021		61.560.000	5.466	0,25
12,900 % fällig am 15.06.2022		127.081.000	11.520	0,52
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia				
3,750 % fällig am 26.04.2017	$	900	905	0,04
			196.700	8,84
		AKTIEN		
IRLAND (31. DEZ. 2015: 6,52 %)				
PIMCO China Bond Fund (b)		820.410	8.655	0,39
		PARI (000S)		
Russian Railways via RZD Capital PLC				
8,300 % fällig am 02.04.2019	RUB	1.067.400	17.276	0,78
			25.931	1,17
ISRAEL (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Israel Electric Corp. Ltd.				
5,625 % fällig am 21.06.2018	$	1.800	1.877	0,09
ITALIEN (31. DEZ. 2015: –%)				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
(0,288 %) fällig am 31.01.2017	€	90.000	94.961	4,27
JAPAN (31. DEZ. 2015: 2,98 %)				
STAATSEMISSIONEN				
Japan Treasury Bills				
(0,430 %) fällig am 21.03.2017	JPY	16.330.000	$ 140.114	6,29
(0,420 %) fällig am 27.03.2017		5.600.000	48.051	2,16
(0,341 %) fällig am 13.03.2017		8.510.000	73.009	3,28
			261.174	11,73
Summe Japan			261.174	11,73
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 0,64 %)				
Intergas Finance BV				
6,375 % fällig am 14.05.2017	$	291	294	0,02
KazMunayGas National Co. JSC				
9,125 % fällig am 02.07.2018		6.400	6.968	0,31
Samruk-Energy JSC				
3,750 % fällig am 20.12.2017		13.000	13.098	0,59
			20.360	0,92
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 1,49 %)				
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
8,146 % fällig am 11.04.2018		11.400	12.197	0,55
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.				
6,299 % fällig am 15.05.2017		1.700	1.723	0,07
8,625 % fällig am 17.02.2017	RUB	242.900	3.981	0,18
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
5,400 % fällig am 24.03.2017	$	5.700	5.743	0,26
			23.644	1,06
MALAYSIA (31. DEZ. 2015: 6,98 %)				
Export-Import Bank of Malaysia Bhd.				
2,875 % fällig am 14.12.2017		400	403	0,02
Malaysia Government International Bond				
3,480 % fällig am 15.03.2023	MYR	20.384	4.362	0,19
3,492 % fällig am 31.03.2020		7	2	0,00
3,502 % fällig am 31.05.2027		10.500	2.160	0,10
3,580 % fällig am 28.09.2018		66.718	14.858	0,67
3,795 % fällig am 30.09.2022		68.760	15.094	0,68
3,800 % fällig am 17.08.2023		13.200	2.891	0,13
3,844 % fällig am 15.04.2033		16.000	3.170	0,14
3,892 % fällig am 15.03.2027		6.300	1.349	0,06
3,955 % fällig am 15.09.2025		51.100	11.054	0,50
3,990 % fällig am 15.10.2025		44.685	9.667	0,43
4,070 % fällig am 30.09.2026		4.900	1.066	0,05
4,127 % fällig am 15.04.2032		700	144	0,01
4,160 % fällig am 15.07.2021		28.973	6.570	0,29
4,181 % fällig am 15.07.2024		63.158	13.957	0,63
4,232 % fällig am 30.06.2031		40.871	8.714	0,39
4,254 % fällig am 31.05.2035		11.590	2.446	0,11
4,392 % fällig am 15.04.2026		2.800	622	0,03
4,444 % fällig am 22.05.2024		14.720	3.302	0,15
4,498 % fällig am 15.04.2030		58.640	12.759	0,57
4,709 % fällig am 15.09.2026		12.650	2.858	0,13
4,736 % fällig am 15.03.2046		11.000	2.489	0,11
4,837 % fällig am 15.07.2025 (g)		400	92	0,00
4,935 % fällig am 30.09.2043		21.030	4.689	0,21
			124.718	5,60
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Nakilat, Inc.				
6,067 % fällig am 31.12.2033	$	175	204	0,01
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 7,27 %)				
America Movil SAB de C.V.				
6,450 % fällig am 05.12.2022	MXN	238.500	10.549	0,47
8,460 % fällig am 18.12.2036		76.800	3.281	0,15
Corporation GEO SAB de C.V. (c)				
8,875 % fällig am 25.09.2014	$	250	0	0,00
9,250 % fällig am 30.06.2020		700	0	0,00
		AKTIEN		
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.		212.074	0	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.				
7,620 % fällig am 28.06.2018 (c)	MXN	22.130	$ 38	0,00
Mexico Government International Bond				
5,000 % fällig am 11.12.2019		121.500	5.600	0,25
7,750 % fällig am 23.11.2034		116.190	5.604	0,25
8,500 % fällig am 13.12.2018		839.000	41.921	1,88
8,500 % fällig am 31.05.2029		502.910	26.014	1,17
10,000 % fällig am 20.11.2036		36.510	2.159	0,10
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		1.460.000	7.048	0,32
Petroleos Mexicanos				
5,750 % fällig am 01.03.2018	$	627	650	0,03
7,190 % fällig am 12.09.2024	MXN	494.600	20.263	0,91
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de C.V.				
0,000 % fällig am 09.12.2014 (c)		29.700	9	0,00
			123.136	5,53

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PERU (31. DEZ. 2015: 1,67 %)				
Peru Government International Bond				
5,700 % fällig am 12.08.2024	PEN	29.700	8.753	0,40
6,350 % fällig am 12.08.2028		28.200	8.298	0,37
6,850 % fällig am 12.02.2042		46.960	13.588	0,61
6,900 % fällig am 12.08.2037		24.120	7.180	0,32
8,200 % fällig am 12.08.2026		12.028	4.053	0,18
			41.872	1,88
PHILIPPINEN (31. DEZ. 2015: 0,51 %)				
Philippines Government International Bond				
3,900 % fällig am 26.11.2022	PHP	345.000	6.419	0,29
4,950 % fällig am 15.01.2021		226.000	4.569	0,20
			10.988	0,49
POLEN (31. DEZ. 2015: 7,35 %)				
Poland Government International Bond				
1,750 % fällig am 25.07.2021	PLN	69.300	15.850	0,71
2,000 % fällig am 25.04.2021		11.100	2.575	0,12
2,500 % fällig am 25.07.2026		99.300	21.653	0,97
2,500 % fällig am 25.07.2027		43.600	9.416	0,42
3,250 % fällig am 25.07.2025		77.200	18.163	0,82
4,000 % fällig am 25.10.2023		104.900	26.167	1,18
5,750 % fällig am 25.10.2021		62.060	16.770	0,75
5,750 % fällig am 23.09.2022		133.780	36.394	1,63
			146.988	6,60
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 2,32 %)				
Romania Government International Bond				
3,500 % fällig am 19.12.2022	RON	30.100	7.158	0,32
4,750 % fällig am 24.02.2025		63.950	16.171	0,72
5,750 % fällig am 29.04.2020		5.750	1.499	0,07
5,800 % fällig am 26.07.2027		50.900	13.959	0,63
5,850 % fällig am 26.04.2023		11.700	3.138	0,14
			41.925	1,88
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: 2,50 %)				
Russia Government International Bond				
6,400 % fällig am 27.05.2020	RUB	371.000	5.788	0,26
6,700 % fällig am 15.05.2019		816.100	13.021	0,59
6,800 % fällig am 11.12.2019		187.500	2.965	0,13
7,000 % fällig am 25.01.2023		433.000	6.721	0,30
7,000 % fällig am 16.08.2023		146.400	2.263	0,10
7,050 % fällig am 19.01.2028		490.500	7.376	0,33
7,500 % fällig am 27.02.2019		1.036.600	16.830	0,76
7,500 % fällig am 18.08.2021		673.100	10.797	0,49
7,600 % fällig am 14.04.2021		269.700	4.339	0,19
7,600 % fällig am 20.07.2022		114.200	1.832	0,08
8,150 % fällig am 03.02.2027		998.900	16.360	0,73
8,500 % fällig am 17.09.2031		1.463.700	24.184	1,09
			112.476	5,05
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 3,98 %)				
Eskom Holdings SOC Ltd.				
0,000 % fällig am 18.08.2027	ZAR	97.400	1.976	0,09
0,000 % fällig am 31.12.2032		247.600	2.817	0,13
South Africa Government International Bond				
6,250 % fällig am 31.03.2036	ZAR	77.900	$ 4.070	0,18
6,750 % fällig am 31.03.2021		1.000	69	0,00
7,000 % fällig am 28.02.2031		418.846	25.108	1,13
7,750 % fällig am 28.02.2023		29.800	2.091	0,09
8,000 % fällig am 21.12.2018		300	22	0,00
8,000 % fällig am 31.01.2030		322.000	21.211	0,95
8,250 % fällig am 31.03.2032		285.400	18.817	0,85
8,500 % fällig am 31.01.2037		166.200	10.940	0,49
8,750 % fällig am 31.01.2044		4.000	268	0,01
8,875 % fällig am 28.02.2035		56.700	3.894	0,18
9,000 % fällig am 31.01.2040		340.000	23.373	1,05
Transnet SOC Ltd.				
10,000 % fällig am 30.03.2029		40.000	2.630	0,12
			117.286	5,27
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Korea Development Bank				
3,875 % fällig am 04.05.2017	$	400	403	0,02
Korea Land & Housing Corp.				
1,875 % fällig am 02.08.2017		800	799	0,03
Korea Western Power Co. Ltd.				
3,125 % fällig am 10.05.2017		400	402	0,02
			1.604	0,07
SPANIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	650	744	0,03
SRI LANKA (31. DEZ-2015: 0,13 %)				
Sri Lanka Government International Bond				
5,125 % fällig am 11.04.2019	$	3.400	3.444	0,16
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 0,44 %)				
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung				
7,375 % fällig am 15.04.2019	IDR	16.810.000	1.220	0,05
9,250 % fällig am 02.12.2020		75.090.000	5.831	0,26
Europäische Investitionsbank				
4,950 % fällig am 01.03.2019		11.000.000	765	0,03
6,950 % fällig am 06.02.2020		58.660.000	4.139	0,19
7,200 % fällig am 09.07.2019		35.770.000	2.600	0,12
Inter-American Development Bank				
7,875 % fällig am 14.03.2023		126.800.000	9.351	0,42
			23.906	1,07
THAILAND (31. DEZ. 2015: 1,50 %)				
Thailand Government Bond				
1,250 % fällig am 12.03.2028 (a)	THB	697.344	18.067	0,81
3,400 % fällig am 17.06.2036		152.477	4.304	0,19
3,625 % fällig am 16.06.2023		47.310	1.411	0,07
3,650 % fällig am 17.12.2021		38.650	1.154	0,05
			24.936	1,12
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 5,42 %)				
Export Credit Bank of Turkey				
5,875 % fällig am 24.04.2019	$	4.000	4.101	0,18
Turkey Government International Bond				
7,100 % fällig am 08.03.2023	TRY	90.500	21.238	0,95
7,400 % fällig am 05.02.2020		31.800	8.263	0,37
8,000 % fällig am 12.03.2025		56.589	13.465	0,61
8,800 % fällig am 27.09.2023		62.100	15.783	0,71
9,000 % fällig am 08.03.2017		2.870	819	0,04
9,000 % fällig am 24.07.2024		35.800	9.134	0,41
9,400 % fällig am 08.07.2020		121.700	33.352	1,50
9,500 % fällig am 12.01.2022		16.310	4.382	0,20
10,400 % fällig am 20.03.2024		37.300	10.259	0,46
10,600 % fällig am 11.02.2026		13.200	3.655	0,16
10,700 % fällig am 17.02.2021		129.200	36.619	1,65
			161.070	7,24
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 0,66 %)				
Bluestone Securities PLC				
0,577 % fällig am 09.06.2044	£	1.200	1.421	0,06

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
USA (31. DEZ. 2015: 5,32 %)				
Alternative Loan Trust				
0,936 % fällig am 25.04.2046	$	317	$ 240	0,01
1,106 % fällig am 25.05.2036 (c)		1.769	910	0,04
American Home Mortgage Investment Trust				
2,778 % fällig am 25.09.2045		13	13	0,00
Ameriquest Mortgage Securities Trust				
1,026 % fällig am 25.04.2036		822	819	0,04
Banc of America Mortgage Trust				
2,903 % fällig am 25.02.2036 (c)		3	3	0,00
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	32.000	1.817	0,08
BCAP LLC Trust				
2,452 % fällig am 26.05.2037	$	7.494	6.184	0,28
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,071 % fällig am 25.03.2035		24	23	0,00
3,101 % fällig am 25.03.2035		98	93	0,00
3,183 % fällig am 25.05.2047 (c)		55	50	0,00
3,258 % fällig am 25.01.2035		3	3	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust				
2,990 % fällig am 25.10.2035 (c)		1.125	1.072	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust				
0,916 % fällig am 25.12.2036		2.215	1.377	0,06
3,395 % fällig am 25.09.2037 (c)		111	95	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2,874 % fällig am 25.03.2034		5	5	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,556 % fällig am 25.03.2035		119	102	0,01
Fannie Mae				
2,837 % fällig am 01.07.2035		38	39	0,00
GSAA Trust				
1,126 % fällig am 25.06.2035		823	818	0,04
GSMPS Mortgage Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.01.2036		274	231	0,01
GSR Mortgage Loan Trust				
3,289 % fällig am 25.01.2036 (c)		19	18	0,00
Lehman XS Trust				
6,160 % fällig am 25.01.2036 (c)		2.656	2.019	0,09
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2036		1.644	1.093	0,05
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
0,976 % fällig am 25.11.2036		1.569	1.031	0,05
1,906 % fällig am 25.08.2037		1.222	957	0,04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
2,862 % fällig am 25.06.2036		4	4	0,00
Petrobras Netherlands BV				
2,914 % fällig am 25.04.2019		6.541	6.143	0,28
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
5,500 % fällig am 25.03.2037 (c)		965	776	0,04
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		1.010	955	0,04
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				
9,750 % fällig am 06.01.2027		1.220	1.129	0,05
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
1,046 % fällig am 25.12.2035		2.794	2.534	0,11
SLM Student Loan Trust				
0,234 % fällig am 15.12.2033	€	631	610	0,03
Soundview Home Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.03.2036	$	1.300	1.097	0,05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,906 % fällig am 25.02.2037		2.122	1.763	0,08
US Treasury Bonds				
2,500 % fällig am 15.02.2046		39.400	35.021	1,57
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046		398	402	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates				
1,126 % fällig am 25.05.2034		270	231	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,756 % fällig am 25.02.2037 (c)		71	64	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,080 % fällig am 25.07.2036 (c)		20	20	0,00
			69.761	3,13

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 1,97 %) (b)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	13.056.804	$ 130.738	5,87
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 2.146.741**	**96,45**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	84	$ (222)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	176	(109)	(0,01)
				$ (331)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (331)**	**(0,02)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 1.300	$ 4	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2017	2.700	(1)	0,00
				$ 3	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	$ 2.200	$ 6	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	25.300	1.304	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	35.300	(62)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	1.000	67	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	1.800	291	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,500 %	15.03.2019	ZAR 677.900	157	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,750 %	15.03.2019	200	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,750 %	16.03.2021	393.400	1.042	0,05
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,750 %	15.03.2022	171.500	(33)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,000 %	15.03.2022	777.900	89	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2024	105.600	27	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	9,500 %	16.03.2026	168.100	158	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	9,500 %	16.09.2026	160.200	991	0,04
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2027	110.100	(34)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	1,500 %	15.03.2019	PLN 6.300	(12)	0,00
Zahlung	6-Month PLN-WIBOR	1,750 %	16.09.2020	5.300	(12)	0,00
Erhalt	6-Month PLN-WIBOR	2,500 %	16.03.2026	23.600	336	0,01
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	10,910 %	02.01.2017	BRL 28.100	16	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,255 %	02.01.2017	333.000	142	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,900 %	02.01.2017	52.400	(9)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,420 %	02.01.2017	363.000	(684)	(0,03)
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,650 %	02.01.2017	10.300	(9)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,910 %	02.01.2017	116.300	(187)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,550 %	03.07.2017	568.000	(5)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,120 %	02.01.2018	92.000	97	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,360 %	02.01.2018	101.530	94	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,730 %	02.01.2018	43.800	61	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,770 %	02.01.2018	150.000	225	0,01
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,500 %	02.01.2019	143.500	(219)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,610 %	02.01.2019	87.000	(202)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,440 %	02.01.2019	61.400	(55)	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	14,460 %	02.01.2019	44.500	(32)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,960 %	02.01.2019	702.900	3.361	0,15
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,380 %	02.01.2020	686.300	1.518	0,07

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,800 %	04.01.2021	BRL 18.490	$ 32	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,850 %	04.01.2021	78.220	284	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	10,860 %	02.01.2023	115.200	(734)	(0,03)
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,680 %	02.01.2025	14.000	36	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,790 %	02.01.2025	97.500	481	0,02
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,285 %	02.01.2025	168.500	946	0,04
Zahlung	IBMEXID	7,150 %	21.12.2018	MXN 963.000	(63)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,000 %	10.10.2019	388.500	(984)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,405 %	19.11.2020	298.500	(1.059)	(0,05)
Zahlung	IBMEXID	6,650 %	02.06.2021	57.750	(427)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	143.400	(965)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,840 %	14.09.2021	307.000	(923)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,000 %	22.02.2023	335.120	(1.624)	(0,07)
Zahlung	IBMEXID	5,500 %	22.02.2023	240.700	(1.162)	(0,05)
Zahlung	IBMEXID	6,000 %	22.02.2023	170.000	(803)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,935 %	04.08.2023	200	(1)	0,00
Erhalt	IBMEXID	6,325 %	04.12.2025	61.500	310	0,01
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	582.200	(527)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	6,600 %	28.06.2029	125.000	(955)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	8,310 %	28.11.2036	155.400	(24)	0,00
					$ 265	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 268**	**0,01**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 65,000	14.03.2017	$ 16.000	$ 563	$ 1.006	0,05
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	CBK	63,150	30.03.2017	15.400	508	639	0,03
					$ 1.071	$ 1.645	0,08

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,620 %	18.12.2017	$ 2.500	$ 2	$ 6	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,100 %	09.01.2017	984.000	359	955	0,04
							$ 361	$ 961	0,04

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus US Dollar	BPS	$ 1,006	16.03.2017	€ 26.900	$ (270)	$ (129)	(0,01)
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	1,297	27.01.2017	£ 9.900	(80)	(8)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	3.900	(37)	(3)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	BPS	BRL 5,250	27.01.2017	$ 12.200	(366)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,700	16.02.2017	26.000	(367)	(45)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	HUS	3,700	16.02.2017	20.500	(292)	(35)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	4,000	11.12.2017	14.400	(567)	(404)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	JPM	4,000	11.12.2017	8.600	(342)	(241)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	BRC	CNH 7,180	24.02.2017	5.190	(31)	(33)	0,00
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	HUS	7,180	24.02.2017	5.250	(32)	(33)	0,00
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	7,180	24.02.2017	5.500	(30)	(35)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 102,450	14.03.2017	16.000	(562)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	80,000	05.06.2017	15.400	(312)	(67)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	CBK	88,000	05.06.2017	10.826	(325)	(22)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	80,000	23.08.2017	30.100	(969)	(311)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus South African rand	SOG	ZAR 15,100	20.02.2017	9.910	(119)	(52)	0,00
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	BPS	BRL 4,000	27.01.2017	12.200	(371)	(2.674)	(0,12)
					$ (5.072)	$ (4.093)	(0,18)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month ZAR-SAJIBOR	Zahlung	8,750 %	20.04.2017	ZAR 68.800	$ (184)	$ (139)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Chile Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	$ 4.000	$ 54	$ 10	$ 44	0,01
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	1.900	10	(8)	18	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	4.500	13	(9)	22	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	2.600	8	(6)	14	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	CBK	4.100	12	18	(6)	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	4.600	23	(28)	51	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	5.000	27	(58)	85	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	8.300	25	4	21	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 600	1	(10)	11	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BPS	$ 1.600	5	8	(3)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	BPS	2.100	12	16	(4)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	6.800	21	33	(12)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	4.600	8	16	(8)	0,00
Nigeria Government International Bond	5,000 %	20.09.2017	SCX	3.200	0	8	(8)	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	200	2	(8)	10	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	4.800	21	(28)	49	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	4.800	37	(80)	117	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	6.300	43	(84)	127	0,01
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BRC	4.800	33	(73)	106	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	HUS	1.800	10	(2)	12	0,00
					$ 365	$ (281)	$ 646	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,350 %	08.11.2018	DUB	THB 52.000	$ 46	$ 0	$ 46	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,340 %	11.11.2018	DUB	38.000	34	0	34	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,320 %	12.11.2018	BOA	48.000	42	0	42	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,390 %	13.11.2018	BOA	43.000	39	0	39	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,370 %	14.11.2018	DUB	35.000	31	0	31	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,260 %	18.12.2019	HUS	1.431.500	446	0	446	0,02
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,320 %	27.07.2020	BOA	417.700	616	0	616	0,03
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,320 %	29.07.2020	JPM	131.800	193	0	193	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,015 %	17.08.2020	DUB	86.000	3	0	3	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,040 %	17.08.2020	HUS	320.000	19	0	19	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,220 %	23.11.2020	AZD	39.800	7	0	7	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,520 %	13.01.2021	CBK	68.600	125	0	125	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,480 %	14.01.2021	BPS	4.300	8	0	8	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,490 %	14.01.2021	BOA	450.000	803	0	803	0,04
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,410 %	15.01.2021	CBK	105.700	178	0	178	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,410 %	15.01.2021	DUB	105.700	178	0	178	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,420 %	17.01.2021	CBK	328.450	553	0	553	0,02
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,410 %	21.01.2021	DUB	100.550	168	0	168	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,415 %	21.01.2021	BPS	104.710	175	0	175	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,385 %	23.01.2021	BPS	139.200	227	0	227	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	3,390 %	23.01.2021	DUB	139.000	227	0	227	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,625 %	27.07.2025	CBK	97.500	12	0	12	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,780 %	23.09.2025	FBF	20.740	8	0	8	0,00
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,810 %	23.09.2025	CBK	409.080	189	0	189	0,01
Zahlung	6-Month Thailand Fixing Rate	2,580 %	19.10.2025	DUB	76.700	(6)	0	(6)	0,00
Zahlung	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5,310 %	29.08.2019	BOA	COP 13.850.000	(44)	0	(44)	0,00
Zahlung	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4,795 %	03.03.2020	MYC	13.765.000	(122)	0	(122)	(0,01)
Zahlung	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5,230 %	28.05.2020	JPM	12.870.000	(65)	0	(65)	0,00
Erhalt	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6,430 %	01.07.2025	GLM	9.970.000	(21)	0	(21)	0,00
Erhalt	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6,445 %	01.07.2025	DUB	10.000.000	(7)	0	(7)	0,00
Erhalt	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6,420 %	02.07.2025	MYC	6.640.000	(1)	0	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,350 %	01.09.2023	FBF	MXN 70.000	(252)	6	(258)	(0,01)
						$ 3.809	$ 6	$ 3.803	0,17

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	ARS	10.300	$	642	BOA	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
01/2017		5.200		324	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		25.600		1.591	CBK	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	$	2.328	ARS	36.900	HUS	4	0	4	0,00
01/2017	ARS	36.900	$	2.304	HUS	0	(28)	(28)	0,00
01/2017	$	4.622	BRL	15.062	BOA	6	0	6	0,00
01/2017	BRL	15.062	$	4.397	BOA	0	(231)	(231)	(0,01)
01/2017	$	68.183	BRL	222.216	BPS	92	0	92	0,00
01/2017	BRL	222.216	$	55.347	BPS	0	(12.928)	(12.928)	(0,58)
01/2017		13.984		4.291	BRC	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	4.116	BRL	13.984	BRC	181	0	181	0,01
01/2017	BRL	199.370	$	61.173	CBK	0	(83)	(83)	0,00
01/2017	$	59.081	BRL	199.370	CBK	2.175	0	2.175	0,10
01/2017	BRL	27.976	$	8.221	DUB	0	(375)	(375)	(0,02)
01/2017	$	8.584	BRL	27.976	DUB	12	0	12	0,00
01/2017		3.396		11.067	FBF	5	0	5	0,00
01/2017	BRL	11.067	$	3.258	FBF	0	(142)	(142)	(0,01)
01/2017	$	1.911	BRL	6.495	IND	84	0	84	0,00
01/2017	BRL	6.495	$	1.993	IND	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		53.240		15.539	JPM	0	(819)	(819)	(0,04)
01/2017	$	16.277	BRL	53.240	JPM	81	0	81	0,00
01/2017		12.795		41.700	MSB	17	0	17	0,00
01/2017	BRL	41.700	$	10.706	MSB	0	(2.106)	(2.106)	(0,09)
01/2017	$	242.318	BRL	789.737	SCX	328	0	328	0,01
01/2017	BRL	789.737	$	241.025	SCX	0	(1.620)	(1.620)	(0,07)
01/2017	$	275.968	BRL	936.103	TOR	11.648	0	11.648	0,52
01/2017	BRL	936.103	$	287.227	TOR	0	(388)	(388)	(0,02)
01/2017	CLP	1.395.459		2.126	GLM	46	0	46	0,00
01/2017	CNH	365.580		53.869	DUB	1.673	0	1.673	0,08
01/2017	$	52.300	CNH	365.580	GLM	0	(105)	(105)	0,00
01/2017	CNH	92.677	$	13.539	JPM	249	0	249	0,01
01/2017	$	5.188	COP	15.761.709	BOA	68	(25)	43	0,00
01/2017	COP	121.678.278	$	38.609	BPS	57	(1.832)	(1.775)	(0,08)
01/2017	$	4.403	COP	13.449.454	BPS	68	(7)	61	0,00
01/2017	COP	1.992.307	$	665	BRC	4	0	4	0,00
01/2017		29.067.044		9.603	CBK	1	(45)	(44)	0,00
01/2017		22.691.760		7.280	CBK	0	(279)	(279)	(0,01)
01/2017	$	7.564	COP	22.691.760	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		62.381		191.950.541	CBK	1.343	(18)	1.325	0,06
01/2017	COP	9.752.950	$	2.978	DUB	0	(259)	(259)	(0,01)
01/2017	$	3.080	COP	9.221.520	DUB	0	(19)	(19)	0,00
01/2017	COP	4.032.000	$	1.260	FBF	0	(78)	(78)	0,00
01/2017	$	2.604	COP	8.390.088	FBF	181	0	181	0,01
01/2017	COP	12.876.932	$	4.113	GLM	11	(172)	(161)	(0,01)
01/2017	$	678	COP	2.132.086	HUS	30	0	30	0,00
01/2017	COP	23.481.962	$	7.670	HUS	5	(128)	(123)	(0,01)
01/2017		23.766.026		7.626	JPM	3	(265)	(262)	(0,01)
01/2017	$	551	COP	1.654.240	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		4.276		12.892.140	MSB	3	0	3	0,00
01/2017		2.337		7.213.433	SCX	57	0	57	0,00
01/2017	COP	5.950.828	$	1.991	SOG	34	(18)	16	0,00
01/2017		2.951.975		933	TOR	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	$	11.866	€	11.342	BPS	98	0	98	0,00
01/2017	€	12.902	$	13.684	BPS	74	0	74	0,00
01/2017		66		69	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	3.421	€	3.271	CBK	30	0	30	0,00
01/2017	€	90.000	$	100.876	CBK	5.806	0	5.806	0,26
01/2017	$	98	€	93	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		45		43	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	3.007	$	3.142	GLM	0	(30)	(30)	0,00
01/2017	£	7		8	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	1	£	1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1		1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	10.290	$	12.598	IND	0	(118)	(118)	(0,01)
01/2017	$	13.104	£	10.290	JPM	0	(388)	(388)	(0,02)
01/2017		16.689	IDR	225.371.245	AZD	126	(120)	6	0,00
01/2017		42.444		560.770.946	DUB	0	(904)	(904)	(0,04)
01/2017		6.854		90.484.701	GLM	0	(152)	(152)	(0,01)
01/2017	IDR	86.083.223	$	6.500	GLM	123	0	123	0,01
01/2017	$	2.344	IDR	32.031.957	HUS	29	0	29	0,00
01/2017		1.780		23.787.920	JPM	0	(18)	(18)	0,00
01/2017	IDR	195.960.843	$	14.548	JPM	105	(74)	31	0,00
01/2017		15.337.591		1.109	MSB	0	(27)	(27)	0,00
01/2017		216.455.140		15.848	SCX	53	(239)	(186)	(0,01)
01/2017	$	288	IDR	3.856.956	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	IDR	181.109.968	$	13.604	SOG	240	(52)	188	0,01
01/2017		19.446.457		1.427	TOR	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	$	278	IDR	3.667.104	UAG	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	INR	515.183	$	7.599	DUB	21	0	21	0,00
01/2017		2.037.070		30.119	GLM	153	0	153	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	17.748	INR	1.224.000	HUS	$ 257	$ 0	$ 257	0,01
01/2017	INR	1.001.497	$	14.791	HUS	59	0	59	0,00
01/2017	$	34.221	INR	2.329.749	UAG	50	0	50	0,00
01/2017	KRW	5.034.205	$	4.309	BOA	130	0	130	0,01
01/2017		10.655.552		9.119	DUB	274	0	274	0,01
01/2017		4.459.019		3.817	HUS	116	0	116	0,01
01/2017	$	216	KRW	244.885	UAG	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	KRW	12.578.301	$	10.801	UAG	360	0	360	0,02
01/2017	MYR	187.065		41.633	BPS	0	(58)	(58)	0,00
01/2017	$	11.543	MYR	52.001	BRC	46	0	46	0,00
01/2017		38.774		161.417	CBK	0	(2.800)	(2.800)	(0,13)
01/2017		4.066		17.060	DUB	0	(264)	(264)	(0,01)
01/2017		2.030		9.074	GLM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	MYR	17.873	$	4.145	GLM	163	(1)	162	0,01
01/2017		11.281		2.709	HUS	195	0	195	0,01
01/2017		48.397		10.731	JPM	0	(55)	(55)	0,00
01/2017	$	10.783	MYR	45.398	JPM	0	(665)	(665)	(0,03)
01/2017	MYR	2.052	$	470	MSB	13	0	13	0,00
01/2017		122.337		27.396	SCX	163	(32)	131	0,01
01/2017		23.061		5.499	SOG	360	0	360	0,02
01/2017	$	28.317	MYR	127.116	UAG	40	(27)	13	0,00
01/2017	PEN	5.307	$	1.544	BPS	0	(36)	(36)	0,00
01/2017	$	4.436	PEN	15.131	CBK	68	0	68	0,00
01/2017	PEN	2.945	$	867	GLM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		7.331		2.151	HUS	0	(31)	(31)	0,00
01/2017		4.264		1.247	SOG	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	$	7.131	PEN	24.361	UAG	120	0	120	0,01
01/2017	PHP	102.542	$	2.109	GLM	44	0	44	0,00
01/2017	$	2.044	PHP	102.542	SCX	21	0	21	0,00
01/2017		3.669	RON	15.605	BOA	0	(43)	(43)	0,00
01/2017	RON	2.893	$	682	BOA	10	0	10	0,00
01/2017	$	4.659	RON	19.665	BPS	0	(89)	(89)	0,00
01/2017		2.607		11.212	CBK	11	(12)	(1)	0,00
01/2017	RON	34.023	$	8.332	CBK	426	0	426	0,02
01/2017		55.006		13.920	FBF	1.137	0	1.137	0,05
01/2017	$	289	RON	1.222	GLM	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	RON	30.664	$	7.598	HUS	478	(6)	472	0,02
01/2017	$	34.759	RON	143.344	HUS	0	(1.449)	(1.449)	(0,06)
01/2017	RON	66.932	$	16.884	JPM	1.330	0	1.330	0,06
01/2017	$	3.184	RON	13.659	JPM	14	(24)	(10)	0,00
01/2017	RON	83.405	$	20.968	MSB	1.586	0	1.586	0,07
01/2017	$	3.611	RON	14.880	MSB	0	(153)	(153)	(0,01)
01/2017	RON	800	$	186	SOG	0	0	0	0,00
01/2017	$	9.112	RON	38.804	SOG	0	(95)	(95)	0,00
01/2017		9.165	RUB	768.792	BRC	3.402	0	3.402	0,15
01/2017	SGD	20.396	$	14.459	BOA	342	0	342	0,02
01/2017	$	609	SGD	848	UAG	0	(23)	(23)	0,00
01/2017		2.441	THB	86.956	BOA	0	(13)	(13)	0,00
01/2017		45.408		1.598.033	BPS	0	(789)	(789)	(0,04)
01/2017		1.218		43.396	DUB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	THB	165.795	$	4.728	FBF	99	0	99	0,00
01/2017		500.747		14.077	HUS	106	(11)	95	0,00
01/2017	$	123.652	THB	4.336.230	JPM	0	(2.579)	(2.579)	(0,12)
01/2017	THB	106.232	$	3.020	MSB	54	0	54	0,00
01/2017	$	114	THB	4.070	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	THB	346.757	$	9.847	SOG	165	0	165	0,01
01/2017	$	45.003	TRY	154.212	BOA	0	(1.370)	(1.370)	(0,06)
01/2017		1.143		3.881	BRC	0	(44)	(44)	0,00
01/2017	TRY	66.549	$	19.894	CBK	1.064	0	1.064	0,05
01/2017		3.053		867	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	21.813	TRY	71.708	CBK	0	(1.524)	(1.524)	(0,07)
01/2017		1.949		6.829	DUB	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		3.759		13.417	HUS	38	0	38	0,00
01/2017	TRY	39.234	$	11.377	HUS	278	(2)	276	0,01
01/2017	$	13.011	TRY	45.691	JPM	25	(108)	(83)	0,00
01/2017		5.678		19.999	JPM	7	0	7	0,00
01/2017	TRY	4.978	$	1.473	MSB	64	0	64	0,00
01/2017	$	24.232	TRY	81.321	SCX	0	(1.222)	(1.222)	(0,05)
01/2017	TRY	188.900	$	60.123	SOG	6.674	0	6.674	0,30
01/2017		3.053		861	UAG	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	BRL	46.304		14.101	BOA	6	(4)	2	0,00
02/2017	$	24.198	BRL	81.064	DUB	485	0	485	0,02
02/2017	BRL	9.380	$	2.864	FBF	8	0	8	0,00
02/2017	$	232.331	BRL	767.332	SCX	1.314	0	1.314	0,06
02/2017		2.000	CNH	13.912	BOA	0	(31)	(31)	0,00
02/2017	CNH	6.069	$	870	BOA	11	0	11	0,00
02/2017		101.155		14.831	BPS	511	0	511	0,02
02/2017		10.432		1.480	BRC	7	0	7	0,00
02/2017	$	1.232	CNH	8.422	BRC	0	(40)	(40)	0,00
02/2017		137		960	CBK	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		1.161		8.071	DUB	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	CNH	62.801	$	9.203	GLM	312	0	312	0,01

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	$	8.301	CNH	57.454	HUS	$ 0	$ (167)	$ (167)	(0,01)
02/2017	CNH	11.158	$	1.580	HUS	5	0	5	0,00
02/2017		10.117		1.440	JPM	12	0	12	0,00
02/2017	$	3.318	CNH	23.271	MSB	0	(24)	(24)	0,00
02/2017		1.209		8.268	SOG	0	(39)	(39)	0,00
02/2017	CNY	95.251	$	13.981	HUS	482	0	482	0,02
02/2017	£	14.734		18.384	BPS	159	0	159	0,01
02/2017		216		273	CBK	6	0	6	0,00
02/2017		1.748		2.198	GLM	36	0	36	0,00
02/2017	$	12.606	£	10.290	IND	119	0	119	0,01
02/2017		412	HUF	119.730	CBK	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	HUF	81.512	$	277	CBK	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	177	HUF	49.657	FBF	0	(7)	(7)	0,00
02/2017	HUF	559.617	$	1.886	HUS	0	(27)	(27)	0,00
02/2017	$	420	HUF	124.017	HUS	4	0	4	0,00
02/2017		53.508		14.785.757	JPM	0	(2.967)	(2.967)	(0,13)
02/2017	HUF	139.011	$	482	MSB	7	0	7	0,00
02/2017		505.986		1.764	SCX	42	(7)	35	0,00
02/2017		229.685		787	SOG	2	0	2	0,00
02/2017	JPY	23.000		195	AZD	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		1.189.500		11.229	BPS	1.008	0	1.008	0,05
02/2017		2.557.500		23.571	CBK	1.594	0	1.594	0,07
02/2017		2.512.500		23.308	GLM	1.718	0	1.718	0,08
02/2017		1.960.200		17.788	HUS	944	0	944	0,04
02/2017	$	78.207	JPY	8.224.600	IND	0	(7.534)	(7.534)	(0,34)
02/2017		24.652	MXN	473.026	BOA	0	(1.822)	(1.822)	(0,08)
02/2017	MXN	180.395	$	8.711	BPS	4	0	4	0,00
02/2017	$	35.389	MXN	745.112	BPS	596	(23)	573	0,03
02/2017	MXN	149.022	$	7.219	BRC	27	0	27	0,00
02/2017	$	279	MXN	5.534	CBK	0	(12)	(12)	0,00
02/2017	MXN	150.789	$	7.761	DUB	483	0	483	0,02
02/2017	$	21.168	MXN	434.383	FBF	0	(203)	(203)	(0,01
02/2017	MXN	214.734	$	10.231	GLM	19	(152)	(133)	(0,01)
02/2017	$	8.201	MXN	157.675	GLM	0	(591)	(591)	(0,03)
02/2017	MXN	399.668	$	19.397	HUS	320	(213)	107	0,01
02/2017	$	26.356	MXN	511.967	HUS	0	(1.646)	(1.646)	(0,07)
02/2017		8.008		166.169	JPM	17	(5)	12	0,00
02/2017	MXN	150.985	$	7.609	JPM	330	(8)	322	0,01
02/2017	$	8.872	MXN	183.632	MSB	9	(18)	(9)	0,00
02/2017	MXN	125.780	$	6.664	MSB	593	0	593	0,03
02/2017	$	61.915	MXN	1.183.279	NGF	0	(4.804)	(4.804)	(0,22)
02/2017	MXN	144.828	$	7.054	SCX	55	0	55	0,00
02/2017	$	22.995	MXN	468.436	SOG	0	(386)	(386)	(0,02)
02/2017	MXN	27.489	$	1.331	SOG	4	0	4	0,00
02/2017	PLN	18.707		4.485	BRC	7	0	7	0,00
02/2017	$	5.420	PLN	22.912	CBK	69	(3)	66	0,00
02/2017		112.200		438.909	DUB	0	(7.124)	(7.124)	(0,32)
02/2017	PLN	1.801	$	428	GLM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	3.535	PLN	14.707	HUS	0	(15)	(15)	0,00
02/2017	PLN	50.986	$	12.196	HUS	87	(97)	(10)	0,00
02/2017		2.343		581	MSB	20	0	20	0,00
02/2017		51.051		12.585	SCX	370	(7)	363	0,02
02/2017	RUB	256.451		4.136	BOA	11	(32)	(21)	0,00
02/2017	$	1.150	RUB	73.596	BOA	43	0	43	0,00
02/2017	RUB	380.113	$	5.976	BPS	0	(186)	(186)	(0,01)
02/2017		25.917		423	BRC	3	0	3	0,00
02/2017	$	8.220	RUB	512.579	BRC	90	0	90	0,00
02/2017		2.015		171.413	CBK	767	0	767	0,03
02/2017	RUB	275.561	$	4.473	CBK	6	0	6	0,00
02/2017	$	1.054	RUB	67.857	DUB	46	0	46	0,00
02/2017		6.696		434.500	FBF	348	0	348	0,02
02/2017		4.876		316.168	GLM	250	0	250	0,01
02/2017		1.758		149.677	JPM	671	0	671	0,03
02/2017	RUB	3.525.513	$	53.366	JPM	0	(3.788)	(3.788)	(0,17)
02/2017	$	7.535	RUB	648.414	JPM	3.003	0	3.003	0,14
02/2017		18.655		1.207.953	JPM	928	0	928	0,04
02/2017	RUB	143.843	$	2.187	SOG	0	(145)	(145)	(0,01)
02/2017	ZAR	106.474		7.765	BOA	32	0	32	0,00
02/2017	$	284	ZAR	3.881	BRC	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		1.523		21.028	CBK	4	0	4	0,00
02/2017	ZAR	118.303	$	8.128	GLM	0	(464)	(464)	(0,02)
02/2017	$	284	ZAR	4.004	HUS	7	0	7	0,00
02/2017	ZAR	180.618	$	12.542	HUS	0	(576)	(576)	(0,03)
02/2017	$	117.135	ZAR	1.628.411	JPM	1.133	(2)	1.131	0,05
02/2017	ZAR	97.598	$	6.962	JPM	24	(150)	(126)	(0,01)
02/2017	$	1.360	ZAR	19.262	MSB	39	0	39	0,00
02/2017		3.256		45.810	SCX	71	0	71	0,00
03/2017	IDR	15.163.232	$	1.112	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	$	892	IDR	12.171.283	SCX	0	0	0	0,00
03/2017	JPY	3.020.000	$	25.769	BRC	0	(233)	(233)	(0,01)
03/2017		8.510.000		74.806	CBK	1.593	0	1.593	0,07
03/2017		16.330.000		142.427	CBK	1.876	0	1.876	0,08

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
03/2017	JPY	2.580.000	$	22.014	CBK	$ 0	$ (200)	$ (200)	(0,01)
03/2017	$	41.518	MYR	187.065	BPS	27	0	27	0,00
03/2017		2.936		13.212	JPM	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	MYR	28.181	$	6.287	SCX	28	0	28	0,00
03/2017	$	23.782	MYR	107.166	SCX	19	0	19	0,00
03/2017	PHP	102.542	$	2.027	SCX	0	(21)	(21)	0,00
03/2017	$	2.336	RUB	171.159	CBK	417	0	417	0,02
03/2017	THB	28.289	$	787	CBK	0	(3)	(3)	0,00
03/2017	$	3.228	THB	115.659	DUB	1	0	1	0,00
03/2017	TWD	13.814	$	436	BOA	9	0	9	0,00
03/2017	$	2.284	TWD	71.686	HUS	0	(69)	(69)	0,00
03/2017		734		23.030	JPM	0	(22)	(22)	0,00
03/2017		2.550		81.427	SCX	0	(34)	(34)	0,00
03/2017	TWD	1.563.238	$	49.766	SOG	1.457	0	1.457	0,07
03/2017		534.197		17.159	UAG	651	0	651	0,03
04/2017	$	62.392	BRL	216.000	BOA	2.356	0	2.356	0,11
04/2017	BRL	67.200	$	19.279	BPS	0	(865)	(865)	(0,04)
04/2017		148.800		42.650	JPM	0	(1.954)	(1.954)	(0,09)
04/2017	$	16.426	INR	1.149.163	CBK	290	0	290	0,01
04/2017		22.771		1.594.881	SCX	429	0	429	0,02
04/2017	INR	2.329.749	$	33.853	UAG	0	(37)	(37)	0,00
06/2017	$	4.872	RUB	317.557	CBK	166	0	166	0,01
07/2017	BRL	58.300	$	20.548	BPS	3.476	0	3.476	0,16
07/2017		59.800		16.570	FBF	0	(942)	(942)	(0,04)
07/2017		309.900		81.553	GLM	0	(9.196)	(9.196)	(0,41)
07/2017		190.500		52.316	JPM	0	(3.469)	(3.469)	(0,16)
07/2017	$	174.644	BRL	618.500	MSB	6.474	0	6.474	0,29
07/2017	CNH	304.853	$	44.658	BOA	2.350	0	2.350	0,11
07/2017		52.227		7.708	DUB	460	0	460	0,02
07/2017		14.497		2.123	UAG	111	0	111	0,01
07/2017	CZK	763.788		32.230	HUS	1.988	0	1.988	0,09
07/2017		509.425		21.486	SOG	1.315	0	1.315	0,06
11/2017		250.000		10.077	MSB	72	0	72	0,00
11/2017	$	10.167	CZK	252.000	MSB	0	(82)	(82)	0,00
12/2017	CNH	365.580	$	50.376	GLM	378	0	378	0,02
12/2017		23.271		3.217	MSB	35	0	35	0,00
						$ 90.369	$ (88.282)	$ 2.087	0,09

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 4.635**	**0,21**
Summe Anlagen	**$ 2.151.313**	**96,65**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	24	$ 24	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		20	20	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	8	8	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	27	4	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	158	12	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	218	215	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	87	87	0,00
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	94	99	0,01
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	579	75	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	8	6	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	67	84	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	23.456	1.715	0,08
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4	4	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	42	$ 44	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	9	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	100	100	0,01
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 2.503**	**0,11**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 71.976**	**3,24**
Nettovermögen			**$ 2.225.792**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Der Emerging Local Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Das Wertpapier ist in Verzug.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 50.301 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von USD 32.145 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(f) Barmittel in Höhe von USD 1.254 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(g) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Markt-wert	% des Nettovermögens
Malaysia Government International Bond	4,837 %	15.07.2025	25.07.2014	$ 134	$ 92	0,00

(h) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 130.738	$ 2.009.014	$ 6.989	$ 2.146.741
Finanzderivate[3]	(331)	4.903	0	4.572
Summen	**$ 130.407**	**$ 2.013.917**	**$ 6.989**	**$ 2.151.313**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 187.273	$ 2.332.031	$ 6.625	$ 2.525.929
Finanzderivate[3]	0	25.808	0	25.808
Summen	**$ 187.273**	**$ 2.357.839**	**$ 6.625**	**$ 2.551.737**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 11	$ 0	$ 11
BOA	3.315	(2.880)	435
BPS	(13.019)	13.351	332
BRC	3.492	(3.710)	(218)
CBK	14.400	(14.840)	(440)
DUB	(4.857)	1.242	(3.615)
FBF	(287)	0	(287)
GLM	(7.657)	7.750	93
GST	166	(110)	56
HUS	1.382	(1.520)	(138)
IND	(7.452)	7.350	(102)
JPM	(9.719)	10.720	1.001
MSB	6.576	(6.980)	(404)
MYC	832	(1.860)	(1.028)
NGF	(4.804)	5.190	386
SCX	(234)	340	106
SOG	10.069	(10.140)	(71)
TOR	11.199	(11.250)	(51)
UAG	1.222	(1.100)	122

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	68,24	72,93
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	26,17	20,76
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2,04	4,63
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,02)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,01	(0,30)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,21	1,30
Summe Tagesgeldeinlagen	0,11	0,17

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Local Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		146.058.292	$	1.462.319
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,385)% fällig am 19.12.2016	JPY	21.000.000		206.686
Turkey Government International Bond 10,700 % fällig am 17.02.2021	TRY	495.800		178.378
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2017	BRL	560.200		146.951
Japan Treasury Bills (0,430)% fällig am 21.03.2017	JPY	16.330.000		142.074
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,288)% fällig am 31.01.2017	€	90.000		100.364
Japan Treasury Bills (0,341)% fällig am 13.03.2017	JPY	8.510.000		74.453
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 13.12.2018	MXN	1.118.800		67.204
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	250.500		64.766
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017		216.000		60.859
Czech Republic Government Bond 1,210 % fällig am 23.07.2017	CZK	1.250.000		52.529
Poland Government International Bond 2,500 % fällig am 25.07.2026	PLN	208.000		51.700
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2019	BRL	305.100		48.146
Turkey Government International Bond 9,400 % fällig am 08.07.2020	TRY	141.200		47.861
Japan Treasury Bills (0,420)% fällig am 27.03.2017	JPY	5.600.000		47.392
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	48.600		47.127
India Government Bond 8,120 % fällig am 10.12.2020	INR	2.642.430		40.691
Romania Government International Bond 5,800 % fällig am 26.07.2027	RON	133.400		40.525
Mexico Government International Bond 6,500 % fällig am 10.06.2021	MXN	558.700		33.793
Mexico Government International Bond 4,500 % fällig am 04.12.2025		502.917		32.380

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		138.063.082	$	1.382.300
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2017	BRL	618.500		172.396
Turkey Government International Bond 10,700 % fällig am 17.02.2021	TRY	366.600		125.243
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2021	BRL	380.979		103.690
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025		432.080		103.667
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2016		318.300		85.586
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016		265.300		73.374
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		717.930		72.406
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2019	BRL	305.100		63.167
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017		216.000		61.926
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		203.300		60.993
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017		199.370		58.937
Malaysia Government International Bond 3,580 % fällig am 28.09.2018	MYR	247.707		57.442
		AKTIEN		
PIMCO US Short-Term Fund (a)		5.564.080		55.474
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2018	BRL	220.235		55.414
Colombian TES 5,000 % fällig am 21.11.2018	COP	173.168.200		53.552
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045	$	49.300		52.939
India Government Bond 8,120 % fällig am 10.12.2020	INR	2.642.430		41.768
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. 1,789 % fällig am 10.04.2017	$	40.300		40.288
Poland Government International Bond 3,250 % fällig am 25.07.2025	PLN	144.300		36.659

(a) Der Emerging Local Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Emerging Markets 2018 Fund

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 12,95 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Banco Daycoval S.A.			
5,750 % fällig am 19.03.2019 (a)	$ 650	$ 669	1,00
Caixa Economica Federal			
4,500 % fällig am 03.10.2018	3.180	3.219	4,82
Petrobras Global Finance BV			
3,000 % fällig am 15.01.2019	2.700	2.638	3,95
		6.526	9,77
STAATSEMISSIONEN			
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social			
6,369 % fällig am 16.06.2018	3.020	3.170	4,75
Summe Brasilien		9.696	14,52
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 6,61 %)			
Alpha Star Holding Ltd.			
4,970 % fällig am 09.04.2019	1.300	1.277	1,91
Central China Real Estate Ltd.			
6,500 % fällig am 04.06.2018	900	915	1,37
		2.192	3,28
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,87 %)			
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.			
7,250 % fällig am 29.07.2019	600	665	1,00
GABUN (31. DEZ. 2015: 2,64 %)			
Gabon Government International Bond			
8,200 % fällig am 12.12.2017	1.450	1.510	2,26
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 3,88 %)			
China Overseas Finance Cayman III Ltd.			
3,375 % fällig am 29.10.2018	700	714	1,07
Franshion Brilliant Ltd.			
5,750 % fällig am 19.03.2019	830	874	1,31
		1.588	2,38
UNGARN (31. DEZ. 2015: 2,32 %)			
Magyar Export-Import Bank Zrt			
5,500 % fällig am 12.02.2018	500	520	0,78
INDIEN (31. DEZ. 2015: 2,99 %)			
Export-Import Bank of India			
3,875 % fällig am 02.10.2019	400	415	0,62
ONGC Videsh Ltd.			
3,250 % fällig am 15.07.2019	700	710	1,06
		1.125	1,68
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 7,21 %)			
Majapahit Holding BV			
8,000 % fällig am 07.08.2019	1.700	1.908	2,86
TBG Global Pte Ltd.			
4,625 % fällig am 03.04.2018	$ 1.300	$ 1.318	1,97
		3.226	4,83
IRLAND (31. DEZ. 2015: 3,30 %)			
AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd.			
8,700 % fällig am 07.08.2018	2.050	2.246	3,36
ISRAEL (31. DEZ. 2015: 4,99 %)			
Israel Electric Corp. Ltd.			
5,625 % fällig am 21.06.2018	830	866	1,30
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 8,97 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
KazMunayGas National Co. JSC			
9,125 % fällig am 02.07.2018	2.950	3.212	4,81
Samruk-Energy JSC			
3,750 % fällig am 20.12.2017	2.600	2.620	3,92
Zhaikmunai LLP			
6,375 % fällig am 14.02.2019	900	880	1,32
		6.712	10,05
Summe Kasachstan		6.712	10,05
KENIA (31. DEZ. 2015: 2,58 %)			
Kenya Government International Bond			
5,875 % fällig am 24.06.2019	1.700	1.745	2,61
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 8,11 %)			
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
8,146 % fällig am 11.04.2018	2.100	2.247	3,36
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,180 % fällig am 28.06.2019	2.140	2.240	3,35
Topaz Marine S.A.			
8,625 % fällig am 01.11.2018 (a)	700	683	1,02
		5.170	7,73
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: 0,53 %)			
Millennium Offshore Services Superholdings LLC			
9,500 % fällig am 15.02.2018	300	265	0,40
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 1,66 %)			
Petroleos Mexicanos			
3,500 % fällig am 18.07.2018	3.200	3.237	4,85
NIGERIA (31. DEZ. 2015: 2,10 %)			
Nigeria Government International Bond			
5,125 % fällig am 12.07.2018	1.830	1.863	2,79
PERU (31. DEZ. 2015: 4,46 %)			
Corporation Financiera de Desarrollo S.A.			
3,250 % fällig am 15.07.2019	900	913	1,37
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
3,375 % fällig am 02.04.2019	900	916	1,37
		1.829	2,74
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: 2,86 %)			
SCF Capital Ltd.			
5,375 % fällig am 27.10.2017	$ 500	$ 511	0,76
Sibur Securities DAC			
3,914 % fällig am 31.01.2018	900	911	1,36
		1.422	2,12
SRI LANKA (31. DEZ. 2015: 1,95 %)			
Bank of Ceylon			
5,325 % fällig am 16.04.2018	900	904	1,35
National Savings Bank			
8,875 % fällig am 18.09.2018	1.000	1.059	1,59
		1.963	2,94
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 2,72 %)			
African Export-Import Bank			
3,875 % fällig am 04.06.2018	2.900	2.935	4,39
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 10,83 %)			
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
AK Finansal Kiralama AS			
4,125 % fällig am 17.04.2018	1.900	1.887	2,83
Coca-Cola Icecek AS			
4,750 % fällig am 01.10.2018	900	929	1,39
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS			
4,125 % fällig am 02.05.2018	900	903	1,35
Turkiye Garanti Bankasi AS			
4,750 % fällig am 17.10.2019	1.200	1.197	1,79
Turkiye Is Bankasi			
3,750 % fällig am 10.10.2018	1.300	1.284	1,92
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO			
5,000 % fällig am 31.10.2018	2.000	2.015	3,02
Yapi ve Kredi Bankasi AS			
5,250 % fällig am 03.12.2018	700	704	1,05
		8.919	13,35
Summe Türkei		8.919	13,35
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 1,38 %)			
Vedanta Resources PLC			
9,500 % fällig am 18.07.2018	850	903	1,35
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 3,49 %) (b)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	661.681	6.625	9,92
Summe Übertragbare Wertpapiere & Geldmarktinstrumente - Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 67.222**	**100,63**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Markt-wert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	HUS	$ 200	$ 1	$ (5)	$ 6	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BPS	400	3	(5)	8	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	GST	500	3	1	2	0,00
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.09.2018	BPS	200	2	0	2	0,00
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.09.2018	BRC	400	5	1	4	0,01
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.09.2018	JPM	450	6	0	6	0,01
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BOA	200	1	0	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	GST	200	1	0	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	JPM	650	4	(2)	6	0,01
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	NGF	200	2	(3)	5	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Markt-wert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BOA	$ 600	$ 3	$ (14)	$ 17	0,01
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BRC	400	2	(12)	14	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	GST	700	4	(18)	22	0,01
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	HUS	900	5	(48)	53	0,01
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BOA	200	(1)	(6)	5	0,00
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	BRC	200	(1)	(3)	2	0,00
					$ 40	$ (114)	$ 154	0,06

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 11	€ 10	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 40**	**0,06**
Summe Anlagen	**$ 67.262**	**100,69**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 4	$ 4	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	3	3	0,01
DBS Bank Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	13	13	0,02
Deutsche Bank AG			
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€ 19	20	0,03
JPMorgan Chase & Co.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€ 8	9	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 15	15	0,02
Summe Tagesgeldeinlagen		**$ 65**	**0,10**
Sonstige Aktiva und Passiva		**$ (523)**	**(0,79)**
Nettovermögen		**$ 66.804**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.198 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Der Emerging Markets 2018 Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(c) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 6.625	$ 60.597	$ 0	$ 67.222
Finanzderivate[3]	0	40	0	40
Summen	**$ 6.625**	**$ 60.637**	**$ 0**	**$ 67.262**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 1.800	$ 51.239	$ 0	$ 53.039
Finanzderivate[3]	0	(143)	0	(143)
Summen	**$ 1.800**	**$ 51.096**	**$ 0**	**$ 52.896**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(d) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged) und Class G Retail EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 157	€ 149	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	8.122	7.656	BOA	0	(45)	(45)	(0,07)
01/2017	€ 7.738	$ 8.047	BOA	0	(115)	(115)	(0,17)
01/2017	$ 8.128	€ 7.664	BPS	0	(44)	(44)	(0,07)
01/2017	114	107	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 7.514	$ 7.851	JPM	0	(76)	(76)	(0,11)
01/2017	10	11	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$ 8.125	€ 7.656	MSB	0	(49)	(49)	(0,07)
01/2017	79	74	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	16	16	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	€ 181	$ 192	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	7.741	8.089	SSB	0	(77)	(77)	(0,11)
02/2017	$ 8.059	€ 7.738	BOA	116	0	116	0,17
02/2017	7.862	7.514	JPM	77	0	77	0,11
02/2017	8.102	7.741	SSB	76	0	76	0,11
				$ 271	$ (408)	$ (137)	(0,21)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 7	£ 6	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	284	227	BPS	0	(3)	(3)	(0,01)
01/2017	282	226	GLM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	£ 4	$ 5	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$ 283	£ 226	HUS	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	£ 228	$ 279	IND	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	228	281	SOG	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$ 279	£ 228	IND	2	0	2	0,00
02/2017	281	228	SOG	1	0	1	0,00
				$ 3	$ (12)	$ (9)	(0,01)

(e) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlich-keiten aus Pensions-geschäften	% des Nettover-mögens
CFR	(1,000 %)	09.05.2016	06.05.2018	$ 664	$ (659)	(0,99)
MYI	(1,250 %)	05.12.2016	02.12.2018	516	(516)	(0,77)
					$ (1.175)	(1,76)

(f) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ (41)	$ 0	$ (41)
BPS	(42)	0	(42)
BRC	6	0	6
CBK	(1)	0	(1)
GLM	(2)	0	(2)
GST	8	0	8
HUS	3	0	3
IND	(1)	0	(1)
JPM	11	0	11
MSB	(49)	0	(49)
NGF	2	0	2
RBC	(1)	0	(1)
SCX	2	0	2
SSB	(1)	0	(1)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(g) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	86,80	87,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13,83	15,92
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,06	(0,28)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,10	1,88
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,76)	(4,55)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Markets 2018 Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	2.310.984	$ 23.132
	PARI (000S)	
Petroleos Mexicanos		
3,500 % fällig am 18.07.2018	$ 3.700	3.660
Petrobras Global Finance BV		
3,000 % fällig am 15.01.2019	2.900	2.773
Ecopetrol S.A.		
7,625 % fällig am 23.07.2019	2.500	2.627
African Export-Import Bank		
3,875 % fällig am 04.06.2018	1.800	1.834
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
6,369 % fällig am 16.06.2018	1.700	1.767
Caixa Economica Federal		
4,500 % fällig am 03.10.2018	1.700	1.697
KazMunayGas National Co. JSC		
9,125 % fällig am 02.07.2018	1.200	1.316
Coca-Cola Icecek AS		
4,750 % fällig am 01.10.2018	1.100	1.140
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS		
4,125 % fällig am 02.05.2018	1.100	1.109
Nigeria Government International Bond		
5,125 % fällig am 12.07.2018	1.100	1.102
AK Finansal Kiralama AS		
4,125 % fällig am 17.04.2018	1.100	1.101
Federal Home Loan Bank		
0,000 % fällig am 06.01.2017	1.100	1.099
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
5,000 % fällig am 31.10.2018	1.000	1.024
Federal Home Loan Bank Discount Notes		
0,000 % fällig am 16.09.2016	1.000	1.000
Petrobras Global Finance BV		
5,875 % fällig am 01.03.2018	1.000	979
Bank of Ceylon		
5,325 % fällig am 16.04.2018	900	909
AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd.		
8,700 % fällig am 07.08.2018	800	892
Samruk-Energy JSC		
3,750 % fällig am 20.12.2017	900	888
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
8,146 % fällig am 11.04.2018	750	818
Turkiye Is Bankasi		
3,750 % fällig am 10.10.2018	800	802
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5,180 % fällig am 28.06.2019	700	731
SCF Capital Ltd.		
5,375 % fällig am 27.10.2017	700	726
Yapi ve Kredi Bankasi AS		
5,250 % fällig am 03.12.2018	700	708
ONGC Videsh Ltd.		
3,250 % fällig am 15.07.2019	700	704
Israel Electric Corp. Ltd.		
5,625 % fällig am 21.06.2018	600	638

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1.829.279	$ 18.310
	PARI (000S)	
Ecopetrol S.A.		
7,625 % fällig am 23.07.2019	$ 2.500	2.881
Israel Electric Corp. Ltd.		
5,625 % fällig am 21.06.2018	2.200	2.329
Magyar Export-Import Bank Zrt		
5,500 % fällig am 12.02.2018	1.130	1.189
Federal Home Loan Bank		
0,000 % fällig am 06.01.2017	1.100	1.100
Turkiye Is Bankasi		
3,750 % fällig am 10.10.2018	900	890
Sunac China Holdings Ltd.		
9,375 % fällig am 05.04.2018	840	879
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3,375 % fällig am 02.04.2019	800	815
Oil India Ltd.		
3,875 % fällig am 17.04.2019	700	717
AK Finansal Kiralama AS		
4,125 % fällig am 17.04.2018	600	596
Caixa Economica Federal		
4,500 % fällig am 03.10.2018	550	548
KazMunayGas National Co. JSC		
9,125 % fällig am 02.07.2018	500	545
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
6,369 % fällig am 16.06.2018	500	523
Gabon Government International Bond		
8,200 % fällig am 12.12.2017	500	520
Corporation Financiera de Desarrollo S.A.		
3,250 % fällig am 15.07.2019	500	511
SCF Capital Ltd.		
5,375 % fällig am 27.10.2017	500	507
Petroleos Mexicanos		
3,500 % fällig am 18.07.2018	500	504
Majapahit Holding BV		
8,000 % fällig am 07.08.2019	400	453
Export-Import Bank of India		
3,875 % fällig am 02.10.2019	400	417
Nigeria Government International Bond		
5,125 % fällig am 12.07.2018	400	408

(a) Der Emerging Markets 2018 Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Argentina Government International Bond				
2,500 % fällig am 31.12.2038	$	16.000	$ 9.880	0,38
3,875 % fällig am 15.01.2022	€	3.500	3.548	0,14
5,000 % fällig am 15.01.2027		5.350	4.993	0,19
6,250 % fällig am 22.04.2019	$	20.480	21.914	0,84
6,625 % fällig am 06.07.2028		3.700	3.636	0,14
6,875 % fällig am 22.04.2021		15.030	16.044	0,62
7,125 % fällig am 06.07.2036		5.800	5.532	0,21
7,500 % fällig am 22.04.2026		29.592	31.146	1,20
7,625 % fällig am 22.04.2046		15.200	15.238	0,59
8,750 % fällig am 02.06.2017		22.800	23.712	0,91
8,750 % fällig am 07.05.2024		1.700	2.043	0,08
Argentine Bonos del Tesoro				
15,500 % fällig am 17.10.2026	ARS	17.207	1.089	0,04
16,000 % fällig am 17.10.2023		89.260	5.629	0,22
18,200 % fällig am 03.10.2021		464.600	31.414	1,21
Provincia de Buenos Aires				
10,875 % fällig am 26.01.2021 (b)	$	1.700	1.959	0,07
			177.777	6,84
ASERBAIDSCHAN (31. DEZ. 2015: 0,29 %)				
Republic of Azerbaijan International Bond				
4,750 % fällig am 18.03.2024		8.400	8.377	0,32
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % fällig am 24.03.2026		6.200	6.690	0,26
			15.067	0,58
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 7,38 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,875 % fällig am 10.10.2022		19.947	18.601	0,72
6,000 % fällig am 22.01.2020		5.184	5.508	0,21
Banco do Nordeste do Brasil S.A.				
4,375 % fällig am 03.05.2019		2.030	2.025	0,08
BM&FBovespa S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros				
5,500 % fällig am 16.07.2020		50	52	0,00
Brazil Government International Bond				
4,250 % fällig am 07.01.2025		1.100	1.030	0,04
5,000 % fällig am 27.01.2045		21.420	17.483	0,67
5,625 % fällig am 07.01.2041		4.900	4.384	0,17
5,625 % fällig am 21.02.2047		10.200	8.976	0,34
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais				
5,333 % fällig am 15.02.2028		41.790	39.178	1,51
Caixa Economica Federal				
2,375 % fällig am 06.11.2017		700	694	0,03
4,500 % fällig am 03.10.2018		200	202	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				
5,750 % fällig am 27.10.2021		5.600	5.488	0,21
6,875 % fällig am 30.07.2019		8.950	9.409	0,36
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 01.04.2019	€	400	432	0,02
4,875 % fällig am 17.03.2020	$	3.800	3.767	0,14
5,375 % fällig am 27.01.2021		3.240	3.177	0,12
5,750 % fällig am 20.01.2020		39.200	39.788	1,53
6,250 % fällig am 17.03.2024		5.400	5.193	0,20
6,750 % fällig am 27.01.2041		11.200	9.464	0,36
6,850 % fällig am 05.06.2115		8.900	7.253	0,28
6,875 % fällig am 20.01.2040		13.800	11.912	0,46
7,875 % fällig am 15.03.2019		7.401	7.951	0,31
Samarco Mineracao S.A.				
5,750 % fällig am 24.10.2023 (a)		7.300	4.015	0,15
			205.982	7,92
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 2,90 %)				
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.				
4,875 % fällig am 07.10.2020		11.125	10.992	0,42
GTL Trade Finance, Inc.				
7,250 % fällig am 20.10.2017		1.400	1.454	0,06
7,250 % fällig am 16.04.2044		600	563	0,02
Rosneft Finance S.A.				
7,250 % fällig am 02.02.2020	$	1.700	$ 1.872	0,07
7,875 % fällig am 13.03.2018		20.091	21.219	0,82
			36.100	1,39
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 1,86 %)				
Interoceanica IV Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 30.11.2018		1.903	1.865	0,07
Interoceanica V Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 15.05.2030		11.800	7.257	0,28
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.				
5,875 % fällig am 05.07.2034		8.600	9.116	0,35
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		30.147	13.792	0,53
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		9.702	2.889	0,11
6,750 % fällig am 01.10.2022		18.212	5.008	0,19
Pemex Finance Ltd.				
10,610 % fällig am 15.08.2017		1.078	1.117	0,05
			41.044	1,58
CHILE (31. DEZ. 2015: 2,90 %)				
Chile Government International Bond				
3,625 % fällig am 30.10.2042		2.850	2.666	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
3,000 % fällig am 17.07.2022		2.400	2.329	0,09
4,250 % fällig am 17.07.2042		5.900	5.358	0,21
4,500 % fällig am 13.08.2023		3.104	3.213	0,12
4,500 % fällig am 16.09.2025 (b)		12.400	12.619	0,49
4,875 % fällig am 04.11.2044 (b)		3.700	3.658	0,14
5,625 % fällig am 18.10.2043		900	985	0,04
6,150 % fällig am 24.10.2036		1.000	1.141	0,05
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.				
4,875 % fällig am 30.10.2024		12.500	12.554	0,48
GNL Quintero S.A.				
4,634 % fällig am 31.07.2029		15.200	15.010	0,58
Itau CorpBanca				
3,875 % fällig am 22.09.2019		7.900	8.158	0,31
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A				
4,200 % fällig am 15.11.2027		13.369	13.236	0,51
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B				
4,500 % fällig am 15.11.2023		371	359	0,01
			81.286	3,13
CHINA (31. DEZ. 2015: 1,11 %)				
CNOOC Curtis Funding No.1 Pty Ltd.				
4,500 % fällig am 03.10.2023		10.100	10.622	0,41
Export-Import Bank of China				
2,875 % fällig am 26.04.2026		4.250	3.994	0,15
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.				
3,125 % fällig am 27.07.2021		2.400	2.363	0,09
4,200 % fällig am 27.07.2026		800	777	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.				
4,875 % fällig am 17.05.2042		5.200	5.504	0,21
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.				
4,375 % fällig am 17.10.2023		8.200	8.593	0,33
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
4,375 % fällig am 10.04.2024		2.600	2.707	0,11
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.				
3,150 % fällig am 02.06.2026		5.000	4.783	0,18
			39.343	1,51
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 2,83 %)				
Colombia Government International Bond				
2,625 % fällig am 15.03.2023		4.000	3.780	0,14
4,375 % fällig am 12.07.2021		8.400	8.820	0,34
5,000 % fällig am 15.06.2045		500	477	0,02
5,625 % fällig am 26.02.2044		1.500	1.552	0,06
6,125 % fällig am 18.01.2041		5.895	6.396	0,25
7,375 % fällig am 18.09.2037		6.595	8.046	0,31
8,125 % fällig am 21.05.2024		1.800	2.257	0,09
Ecopetrol S.A.				
4,125 % fällig am 16.01.2025		5.700	5.352	0,21
5,875 % fällig am 28.05.2045		21.000	18.249	0,70
7,375 % fällig am 18.09.2043	$	8.000	$ 8.140	0,31
			63.069	2,43
COSTA RICA (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Costa Rica Government International Bond				
4,250 % fällig am 26.01.2023		2.500	2.294	0,09
4,375 % fällig am 30.04.2025		700	624	0,02
5,625 % fällig am 30.04.2043		3.300	2.632	0,10
7,000 % fällig am 04.04.2044		3.900	3.579	0,14
Instituto Costarricense de Electricidad				
6,375 % fällig am 15.05.2043		2.200	1.727	0,07
			10.856	0,42
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,26 %)				
Dominican Republic Government International Bond				
5,500 % fällig am 27.01.2025		5.100	4.943	0,19
6,850 % fällig am 27.01.2045		4.400	4.179	0,16
6,875 % fällig am 29.01.2026		5.000	5.210	0,20
			14.332	0,55
ECUADOR (31. DEZ. 2015: —%)				
Ecuador Government International Bond				
7,950 % fällig am 20.06.2024		2.750	2.640	0,10
9,650 % fällig am 13.12.2026		2.000	2.050	0,08
10,750 % fällig am 28.03.2022		14.700	15.986	0,62
			20.676	0,80
EL SALVADOR (31. DEZ. 2015: 2,30 %)				
El Salvador Government International Bond				
5,875 % fällig am 30.01.2025		14.470	13.313	0,51
7,375 % fällig am 01.12.2019		950	986	0,04
7,625 % fällig am 21.09.2034		4.900	5.182	0,20
7,625 % fällig am 01.02.2041		1.110	1.013	0,04
7,650 % fällig am 15.06.2035		9.200	8.579	0,33
7,750 % fällig am 24.01.2023		3.820	3.990	0,15
8,250 % fällig am 10.04.2032		6.780	6.882	0,27
			39.945	1,54
ÄTHIOPIEN (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Ethiopia International Bond				
6,625 % fällig am 11.12.2024		5.500	5.087	0,20
GABUN (31. DEZ. 2015: 0,80 %)				
Gabon Government International Bond				
6,375 % fällig am 12.12.2024		18.341	17.166	0,66
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		16.500	16.581	0,64
GHANA (31. DEZ. 2015: —%)				
Republic of Ghana International Bond				
9,250 % fällig am 15.09.2022		2.700	2.896	0,11
GUATEMALA (31. DEZ. 2015: 1,25 %)				
Guatemala Government Bond				
4,875 % fällig am 13.02.2028		6.320	6.131	0,24
5,750 % fällig am 06.06.2022		19.070	20.581	0,79
8,125 % fällig am 06.10.2034		1.838	2.343	0,09
			29.055	1,12
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,47 %)				
CNOOC Finance 2015 USA LLC				
3,500 % fällig am 05.05.2025		7.900	7.692	0,30
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
4,250 % fällig am 30.04.2024		4.300	4.407	0,17
			12.099	0,47
INDIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Export-Import Bank of India				
3,375 % fällig am 05.08.2026		7.800	7.300	0,28

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 7,67 %)				
Indonesia Government International Bond				
2,875 % fällig am 08.07.2021	€	4.100	$ 4.522	0,17
4,125 % fällig am 15.01.2025	$	1.500	1.490	0,06
6,625 % fällig am 17.02.2037		7.480	8.678	0,33
6,750 % fällig am 15.01.2044		39.850	48.332	1,86
8,500 % fällig am 12.10.2035		11.090	15.095	0,58
Majapahit Holding BV				
7,750 % fällig am 20.01.2020		12.670	14.254	0,55
8,000 % fällig am 07.08.2019		12.000	13.470	0,52
Pelabuhan Indonesia II PT				
4,250 % fällig am 05.05.2025		6.600	6.297	0,24
Pertamina Persero PT				
4,300 % fällig am 20.05.2023		10.900	10.882	0,42
4,875 % fällig am 03.05.2022		8.500	8.757	0,34
5,250 % fällig am 23.05.2021		9.900	10.442	0,40
6,000 % fällig am 03.05.2042		15.400	14.877	0,57
6,450 % fällig am 30.05.2044		6.800	6.910	0,27
Perusahaan Listrik Negara PT				
5,500 % fällig am 22.11.2021		1.200	1.290	0,05
			165.296	6,36
IRLAND (31. DEZ. 2015: 3,62 %)				
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
4,422 % fällig am 13.12.2022		4.100	4.073	0,16
6,604 % fällig am 03.02.2021		14.000	15.250	0,59
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (c)		819.640	8.647	0,33
Russian Railways via RZD Capital PLC				
3,450 % fällig am 06.10.2020	$	2.200	2.182	0,08
7,487 % fällig am 25.03.2031	£	5.400	7.580	0,29
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC				
3,035 % fällig am 21.02.2018	€	5.100	5.459	0,21
5,942 % fällig am 21.11.2023	$	5.100	5.268	0,20
6,025 % fällig am 05.07.2022		28.400	29.805	1,15
6,902 % fällig am 09.07.2020		9.900	10.724	0,41
			88.988	3,42
ISRAEL (31. DEZ. 2015: 1,36 %)				
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.				
5,082 % fällig am 30.12.2023		7.000	7.193	0,27
5,412 % fällig am 30.12.2025		4.800	4.860	0,19
Israel Electric Corp. Ltd.				
5,000 % fällig am 12.11.2024		1.700	1.773	0,07
			13.826	0,53
ITALIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	2.300	2.592	0,10
ELFENBEINKÜSTE (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
Ivory Coast Government International Bond				
5,375 % fällig am 23.07.2024 (b)	$	7.700	7.444	0,29
5,750 % fällig am 31.12.2032		396	368	0,01
6,375 % fällig am 03.03.2028		6.400	6.268	0,24
			14.080	0,54
JAMAIKA (31. DEZ. 2015: 0,21 %)				
Jamaica Government International Bond				
6,750 % fällig am 28.04.2028		3.400	3.731	0,14
7,875 % fällig am 28.07.2045		3.300	3.592	0,14
			7.323	0,28
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,79 %)				
Japan Treasury Bills				
(0,417 %) fällig am 06.04.2017	JPY	3.700.000	31.754	1,22
(0,341 %) fällig am 13.03.2017		3.480.000	29.855	1,15
			61.609	2,37

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JORDANIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Jordan Government International Bond				
5,750 % fällig am 31.01.2027	$	15.900	$ 15.102	0,58
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 4,99 %)				
Kazakhstan Government International Bond				
4,875 % fällig am 14.10.2044		5.700	5.457	0,21
6,500 % fällig am 21.07.2045		6.200	7.122	0,27
KazMunayGas National Co. JSC				
6,375 % fällig am 09.04.2021		11.522	12.535	0,48
7,000 % fällig am 05.05.2020		20.271	22.324	0,86
9,125 % fällig am 02.07.2018		27.556	30.004	1,15
Samruk-Energy JSC				
3,750 % fällig am 20.12.2017		19.720	19.868	0,77
			97.310	3,74
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 4,21 %)				
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
4,375 % fällig am 19.09.2022		10.700	10.611	0,41
6,000 % fällig am 27.11.2023		12.500	13.313	0,51
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
5,338 % fällig am 25.09.2020	£	3.800	5.101	0,20
5,999 % fällig am 23.01.2021	$	7.080	7.661	0,30
7,288 % fällig am 16.08.2037		4.740	5.413	0,21
8,625 % fällig am 28.04.2034		800	1.036	0,04
9,250 % fällig am 23.04.2019		4.400	4.993	0,19
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.				
7,750 % fällig am 29.05.2018		10.000	10.625	0,41
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
5,180 % fällig am 28.06.2019		34.255	35.862	1,38
5,400 % fällig am 24.03.2017		1.350	1.360	0,05
5,500 % fällig am 26.02.2024		6.400	6.520	0,25
5,717 % fällig am 16.06.2021		1.000	1.065	0,04
6,125 % fällig am 07.02.2022		10.365	11.292	0,43
			114.852	4,42
MALAYSIA (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Petronas Capital Ltd.				
4,500 % fällig am 18.03.2045		1.800	1.817	0,07
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: —%)				
Nakilat, Inc.				
6,267 % fällig am 31.12.2033		86	100	0,00
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 12,11 %)				
America Movil SAB de C.V.				
6,450 % fällig am 05.12.2022	MXN	88.000	3.892	0,15
Banco Inbursa S.A. Institucion de Banca Multiple				
4,125 % fällig am 06.06.2024	$	3.600	3.546	0,14
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC				
3,800 % fällig am 11.08.2026		2.700	2.535	0,10
BBVA Bancomer S.A.				
6,500 % fällig am 10.03.2021		13.235	14.320	0,55
6,750 % fällig am 30.09.2022		3.990	4.359	0,17
Comision Federal de Electricidad				
4,750 % fällig am 23.02.2027		2.000	1.925	0,07
6,125 % fällig am 16.06.2045		2.200	2.118	0,08
Corporation GEO SAB de C.V. (a)				
8,875 % fällig am 25.09.2014		13.920	3	0,00
9,250 % fällig am 30.06.2020		1.000	0	0,00
Grupo Televisa SAB				
5,000 % fällig am 13.05.2045		4.400	3.752	0,14
		AKTIEN		
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.		39.443	0	0,00
		PARI (000S)		
Mexico Government International Bond				
3,600 % fällig am 30.01.2025	$	108	104	0,00
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	13.370	11.906	0,46
4,600 % fällig am 23.01.2046	$	17.231	15.529	0,60
4,750 % fällig am 08.03.2044		10	9	0,00
5,550 % fällig am 21.01.2045		18.490	18.975	0,73
5,750 % fällig am 12.10.2110		20.400	18.921	0,73

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,050 % fällig am 11.01.2040	$	10.388	$ 11.274	0,43
6,750 % fällig am 27.09.2034		1.000	1.190	0,05
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	1.690.000	8.159	0,31
Petroleos Mexicanos				
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	1.300	1.211	0,05
3,500 % fällig am 30.01.2023	$	1.300	1.197	0,05
4,250 % fällig am 15.01.2025		3.000	2.766	0,11
4,875 % fällig am 24.01.2022		3.500	3.519	0,13
5,500 % fällig am 21.01.2021		1.600	1.648	0,06
5,500 % fällig am 27.06.2044		59.710	49.989	1,92
5,750 % fällig am 01.03.2018		4.136	4.288	0,16
6,000 % fällig am 05.03.2020		3.700	3.912	0,15
6,375 % fällig am 23.01.2045		6.700	6.131	0,24
6,500 % fällig am 02.06.2041		36.060	33.952	1,31
6,625 % fällig am 15.06.2035		13.300	13.167	0,51
6,875 % fällig am 04.08.2026		8.200	8.672	0,33
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de C.V.				
9,500 % fällig am 21.01.2020 (a)		2.750	8	0,00
			252.977	9,73
MONGOLEI (31. DEZ. 2015: 0,63 %)				
Mongolia Government International Bond				
4,125 % fällig am 05.01.2018		4.700	4.571	0,18
5,125 % fällig am 05.12.2022		6.665	5.715	0,22
			10.286	0,40
MAROKKO (31. DEZ. 2015: 0,37 %)				
Morocco Government International Bond				
3,500 % fällig am 19.06.2024	€	7.900	8.807	0,34
NAMIBIA (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Namibia International Bond				
5,250 % fällig am 29.10.2025	$	2.300	2.260	0,09
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,32 %)				
CIMPOR Financial Operations BV				
5,750 % fällig am 17.07.2024		22.000	18.427	0,71
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV				
6,375 % fällig am 06.10.2020		15.825	17.036	0,65
6,950 % fällig am 10.07.2042		7.260	7.039	0,27
			42.502	1,63
PANAMA (31. DEZ. 2015: 1,75 %)				
ENA Norte Trust				
4,950 % fällig am 25.04.2023		4.049	4.211	0,16
Global Bank Corp.				
4,500 % fällig am 20.10.2021		2.900	2.831	0,11
Panama Government International Bond				
3,750 % fällig am 16.03.2025		800	796	0,03
4,000 % fällig am 22.09.2024		5.300	5.419	0,21
4,300 % fällig am 29.04.2053		12.000	10.800	0,42
8,125 % fällig am 28.04.2034		300	391	0,01
8,875 % fällig am 30.09.2027		1.235	1.701	0,06
9,375 % fällig am 01.04.2029		7.833	11.084	0,43
			37.233	1,43
PARAGUAY (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Republic of Paraguay International Bond				
6,100 % fällig am 11.08.2044		7.000	7.140	0,27
PERU (31. DEZ. 2015: 1,13 %)				
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.				
4,750 % fällig am 08.02.2022		5.000	5.250	0,20
Fondo MIVIVIENDA S.A.				
3,500 % fällig am 31.01.2023		3.600	3.564	0,14
Peru Government International Bond				
3,750 % fällig am 01.03.2030	€	5.000	5.965	0,23
6,550 % fällig am 14.03.2037	$	1.043	1.315	0,05
8,750 % fällig am 21.11.2033		7.771	11.365	0,44
Union Andina de Cementos S.A.A.				
5,875 % fällig am 30.10.2021		4.400	4.565	0,17
			32.024	1,23

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PHILIPPINEN (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
Energy Development Corp.				
6,500 % fällig am 20.01.2021	$	1.300	$ 1.449	0,06
Philippines Government International Bond				
7,750 % fällig am 14.01.2031		1.000	1.411	0,05
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.				
7,390 % fällig am 02.12.2024		4.500	5.723	0,22
			8.583	0,33
POLEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Poland Government International Bond				
3,250 % fällig am 06.04.2026		25.200	24.243	0,93
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Romania Government International Bond				
2,750 % fällig am 29.10.2025	€	800	881	0,04
2,875 % fällig am 26.05.2028		300	326	0,01
6,125 % fällig am 22.01.2044	$	200	234	0,01
			1.441	0,06
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: 1,77 %)				
Russia Government International Bond				
4,750 % fällig am 27.05.2026		5.000	5.130	0,20
5,625 % fällig am 04.04.2042		4.600	4.962	0,19
VimpelCom Holdings BV				
5,200 % fällig am 13.02.2019		400	416	0,01
7,504 % fällig am 01.03.2022		200	223	0,01
			10.731	0,41
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Saudi Government International Bond				
2,375 % fällig am 26.10.2021		300	291	0,01
3,250 % fällig am 26.10.2026		7.500	7.121	0,27
			7.412	0,28
SENEGAL (31. DEZ. 2015: 0,36 %)				
Senegal Government International Bond				
8,750 % fällig am 13.05.2021		6.500	7.284	0,28
SERBIEN (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Republic of Serbia				
5,875 % fällig am 03.12.2018		2.100	2.200	0,08
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 0,26 %)				
Slovenia Government International Bond				
5,250 % fällig am 18.02.2024		21.300	23.387	0,90
5,850 % fällig am 10.05.2023		17.800	20.082	0,77
			43.469	1,67
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 2,37 %)				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
6,500 % fällig am 15.04.2040		200	181	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd.				
5,750 % fällig am 26.01.2021		6.900	6.934	0,27
6,750 % fällig am 06.08.2023		20.500	20.695	0,80
Myriad International Holdings BV				
5,500 % fällig am 21.07.2025		7.400	7.478	0,29
South Africa Government International Bond				
4,875 % fällig am 14.04.2026		2.200	2.197	0,08
5,000 % fällig am 12.10.2046		10.200	9.463	0,36
5,375 % fällig am 24.07.2044		400	395	0,01
			47.343	1,82
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 2,13 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	7.500	8.588	0,33
4,950 % fällig am 11.02.2020		200	226	0,01
Autonomous Community of Valencia				
2,057 % fällig am 03.09.2017		250	266	0,01
			9.080	0,35

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SRI LANKA (31. DEZ-2015: 0,87 %)				
National Savings Bank				
5,150 % fällig am 10.09.2019	$	9.000	$ 8.885	0,34
Sri Lanka Government International Bond				
5,125 % fällig am 11.04.2019		5.900	5.976	0,23
5,875 % fällig am 25.07.2022		1.000	986	0,04
6,125 % fällig am 03.06.2025		900	851	0,03
6,250 % fällig am 04.10.2020		4.800	4.938	0,19
6,250 % fällig am 27.07.2021		7.411	7.548	0,29
			29.184	1,12
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Africa Finance Corp.				
4,375 % fällig am 29.04.2020		2.450	2.519	0,10
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. Via PKO Finance AB				
4,630 % fällig am 26.09.2022		3.650	3.790	0,15
TANSANIA (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
Tanzania Government International Bond				
7,250 % fällig am 09.03.2020		7.700	8.097	0,31
TRINIDAD UND TOBAGO (31. DEZ. 2015: 0,50 %)				
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.				
6,000 % fällig am 08.05.2022		11.555	11.422	0,44
9,750 % fällig am 14.08.2019		2.200	2.378	0,09
Trinidad & Tobago Government International Bond				
4,500 % fällig am 04.08.2026		6.000	5.920	0,23
			19.720	0,76
TUNESIEN (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
Banque Centrale de Tunisie International Bond				
3,280 % fällig am 09.08.2027	JPY	100.000	733	0,03
5,750 % fällig am 30.01.2025	$	5.900	5.505	0,21
8,250 % fällig am 19.09.2027 (b)		7.100	7.554	0,29
			13.792	0,53
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 3,55 %)				
Export Credit Bank of Turkey				
5,375 % fällig am 24.10.2023		5.500	5.118	0,20
Turkey Government International Bond				
5,750 % fällig am 22.03.2024		300	302	0,01
6,000 % fällig am 14.01.2041		19.820	18.433	0,71
6,250 % fällig am 26.09.2022		6.400	6.667	0,26
6,750 % fällig am 30.05.2040		2.150	2.181	0,08
6,875 % fällig am 17.03.2036		24.870	25.661	0,99
7,000 % fällig am 11.03.2019		300	320	0,01
7,000 % fällig am 05.06.2020		800	861	0,03
7,250 % fällig am 05.03.2038		4.800	5.138	0,20
7,500 % fällig am 07.11.2019		4.158	4.532	0,17
8,000 % fällig am 14.02.2034		1.415	1.622	0,06
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust				
4,200 % fällig am 15.03.2027		6.564	6.511	0,25
			77.346	2,97
UKRAINE (31. DEZ. 2015: —%)				
Ukraine Government International Bond				
7,750 % fällig am 01.09.2019		18.400	18.557	0,71
7,750 % fällig am 01.09.2020		9.700	9.620	0,37
7,750 % fällig am 01.09.2021		1.700	1.667	0,06
7,750 % fällig am 01.09.2023		6.200	5.968	0,23
7,750 % fällig am 01.09.2024		5.600	5.334	0,21
7,750 % fällig am 01.09.2027		12.100	11.304	0,44
			52.450	2,02
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,29 %)				
DP World Ltd.				
6,850 % fällig am 02.07.2037		1.950	2.088	0,08
Dubai Government International Bond				
5,250 % fällig am 30.01.2043		3.200	2.913	0,11
			5.001	0,19

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 0,95 %)				
Afren PLC (a)				
11,500 % fällig am 01.02.2016	$	8.934	$ 46	0,00
15,000 % fällig am 25.04.2017 (i)		10.512	1.840	0,07
			1.886	0,07
USA (31. DEZ. 2015: 5,34 %)				
Alternative Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.05.2036 (a)		2.079	1.070	0,04
Banc of America Commercial Mortgage Trust				
5,451 % fällig am 15.01.2049		19	19	0,00
5,548 % fällig am 10.06.2049		1.022	1.028	0,04
5,747 % fällig am 10.02.2051		2.284	2.316	0,09
Banc of America Mortgage Trust				
2,903 % fällig am 25.02.2036 (a)		21	19	0,00
BCAP LLC Trust				
2,452 % fällig am 26.05.2037		7.865	6.490	0,25
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,183 % fällig am 25.05.2047 (a)		415	377	0,01
3,258 % fällig am 25.01.2035		23	22	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust				
3,395 % fällig am 25.09.2037 (a)		753	645	0,03
Commercial Mortgage Trust				
5,812 % fällig am 10.12.2049		718	724	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
2,876 % fällig am 20.05.2036 (a)		253	211	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital				
5,500 % fällig am 26.12.2035		30	30	0,00
Fannie Mae				
2,822 % fällig am 01.01.2036		37	39	0,00
2,971 % fällig am 01.03.2036		33	35	0,00
3,118 % fällig am 01.12.2035		33	34	0,00
5,500 % fällig am 01.02.2038		5	6	0,00
GSAA Trust				
1,126 % fällig am 25.06.2035		823	818	0,03
GSMPS Mortgage Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.01.2036		302	254	0,01
GSR Mortgage Loan Trust				
3,289 % fällig am 25.01.2036 (a)		123	115	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
5,440 % fällig am 12.06.2047		48	48	0,00
Lehman XS Trust				
6,160 % fällig am 25.01.2036 (a)		3.541	2.693	0,10
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
0,976 % fällig am 25.11.2036		1.910	1.256	0,05
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust				
5,700 % fällig am 12.09.2049		540	551	0,02
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,902 % fällig am 11.06.2049		130	132	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
0,986 % fällig am 25.02.2037		335	175	0,01
Petrobras Netherlands BV				
2,914 % fällig am 25.04.2019		7.299	6.855	0,26
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
6,000 % fällig am 25.08.2036 (a)		1.172	990	0,04
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		20.485	19.359	0,75
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				
9,750 % fällig am 06.01.2027		23.325	21.576	0,83
SLM Private Credit Student Loan Trust				
1,143 % fällig am 15.03.2024		270	269	0,01
Soundview Home Loan Trust				
1,006 % fällig am 25.11.2036		90	65	0,00
1,106 % fällig am 25.03.2036		1.700	1.434	0,06
Southern Copper Corp.				
5,250 % fällig am 08.11.2042		1.300	1.198	0,05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
3,039 % fällig am 25.09.2034		9	9	0,00
4,169 % fällig am 25.09.2037		78	70	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,906 % fällig am 25.02.2037		2.547	2.116	0,08
TBW Mortgage-Backed Trust				
6,040 % fällig am 25.01.2037 (a)		1.985	1.063	0,04
US Treasury Bonds				
2,500 % fällig am 15.02.2046		35.700	31.732	1,22

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US Treasury Notes				
1,375 % fällig am 30.04.2021	$	21.000	$ 20.603	0,79
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046		478	483	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates				
1,126 % fällig am 25.05.2034		327	279	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,637 % fällig am 25.01.2046		161	146	0,01
2,756 % fällig am 25.02.2037 (a)		499	447	0,02
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
1,256 % fällig am 25.07.2037 (a)		70	59	0,00
			127.860	4,92
URUGUAY (31. DEZ. 2015: 1,31 %)				
Uruguay Government International Bond				
4,375 % fällig am 27.10.2027		6.731	6.782	0,26
4,500 % fällig am 14.08.2024		2.507	2.620	0,10
5,000 % fällig am 14.09.2018 (d)	UYU	54.718	$ 1.850	0,07
5,100 % fällig am 18.06.2050	$	21.900	19.765	0,76
6,875 % fällig am 28.09.2025		2.879	3.434	0,14
7,875 % fällig am 15.01.2033		12.550	15.861	0,61
			50.312	1,94
VENEZUELA (31. DEZ. 2015: 3,60 %)				
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,250 % fällig am 12.04.2017 (b)		842	760	0,03
5,375 % fällig am 12.04.2027		52.640	19.740	0,76
5,500 % fällig am 12.04.2037		12.275	4.542	0,17
8,500 % fällig am 02.11.2017		9.015	7.167	0,28
Venezuela Government International Bond				
6,000 % fällig am 09.12.2020		3.120	1.521	0,06
7,000 % fällig am 31.03.2038 (b)		24.650	10.476	0,40
7,650 % fällig am 21.04.2025		28.554	13.135	0,51
7,750 % fällig am 13.10.2019		8.280	4.637	0,18
8,250 % fällig am 13.10.2024	$	19.827	$ 9.319	0,36
9,000 % fällig am 07.05.2023		11.397	5.442	0,21
9,250 % fällig am 07.05.2028		15.350	7.118	0,27
9,375 % fällig am 13.01.2034		3.607	1.686	0,06
			85.543	3,29
AKTIEN				
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 9,73 %) (c)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		9.049.103	90.609	3,49
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 2.541.680**	**97,77**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	2.280	$ 2.772	0,11
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	701	(320)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	629	581	0,02
				$ 3.033	0,12
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 3.033**	**0,12**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 19.300	$ (438)	(0,02)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	$ 11.400	$ 107	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	28.500	44	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	600	40	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	1.200	194	0,01
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	10,910 %	02.01.2017	BRL 222.400	89	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,255 %	02.01.2017	250.000	90	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,730 %	02.01.2017	333.600	(70)	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	13,820 %	02.01.2017	366.000	30	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,900 %	02.01.2017	63.100	(26)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,230 %	02.01.2017	304.500	18	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,420 %	02.01.2017	236.000	(445)	(0,02)
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,590 %	02.01.2017	25.000	(22)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,630 %	02.01.2017	50.000	(101)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,860 %	02.01.2017	4.800	(7)	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,550 %	03.07.2017	661.000	(5)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,120 %	02.01.2018	110.000	116	0,01
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	13,000 %	02.01.2018	168.450	(244)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,500 %	02.01.2019	167.500	(189)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,610 %	02.01.2019	104.000	(241)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,150 %	02.01.2019	25.800	(58)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,960 %	02.01.2019	54.000	201	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,180 %	04.01.2021	51.390	222	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,680 %	02.01.2025	16.500	43	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,790 %	02.01.2025	114.500	567	0,02
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,285 %	02.01.2025	47.900	147	0,01
					$ 500	0,02
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 62**	**0,00**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 11.200	$ (90)	$ (9)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	4.600	(43)	(4)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 3,600	14.02.2017	$ 8.200	(78)	(25)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,700	17.03.2017	14.100	(177)	(70)	0,00
					$ (388)	$ (108)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 64.800	$ (462)	$ (41)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	64.800	(519)	(632)	(0,03)
							$ (981)	$ (673)	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2021	BRC	$ 2.500	$ 110	$ 43	$ 67	0,00
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2021	DUB	3.600	158	61	97	0,01
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2021	GST	3.400	150	37	113	0,01
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BOA	10.000	20	(240)	260	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	11.700	(72)	(536)	464	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BOA	1.100	(34)	(68)	34	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2021	BOA	400	(28)	(16)	(12)	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2025	BOA	500	(84)	(102)	18	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BPS	800	(8)	(30)	22	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	13.300	27	(319)	346	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	800	(8)	(32)	24	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	6.900	(310)	(1.017)	707	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	DUB	3.400	7	(101)	108	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	DUB	900	(6)	(42)	36	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	DUB	5.000	(225)	(644)	419	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	FBF	400	(1)	(19)	18	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	FBF	3.000	(114)	(212)	98	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	GST	6.500	13	(174)	187	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2017	GST	470	1	(12)	13	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	9.700	(29)	(326)	297	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	1.400	(13)	(61)	48	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	2.400	(74)	(151)	77	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	2.000	(90)	(279)	189	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	JPM	7.500	15	(188)	203	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	1.300	(49)	(99)	50	0,00
Chile Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	4.100	56	45	11	0,00
Chile Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	3.200	44	35	9	0,00
Chile Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	4.300	59	12	47	0,00
Chile Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	5.700	78	57	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	2.200	11	(10)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	BOA	3.500	19	(28)	47	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	3.600	11	(21)	32	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	7.100	(56)	(385)	329	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	8.000	24	(17)	41	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BRC	1.500	(12)	(85)	73	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	CBK	16.000	47	91	(44)	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	DUB	3.600	(29)	(200)	171	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	FBF	1.300	(10)	(69)	59	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	3.300	17	(6)	23	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	HUS	5.000	(40)	(283)	243	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	MYC	1.300	5	(13)	18	0,00
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1,000 %	20.03.2019	CBK	5.800	(17)	(286)	269	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	6.800	(44)	(421)	377	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BPS	12.000	(78)	(462)	384	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	19.900	(508)	(614)	106	(0,02)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	BRC	7.800	(499)	(1.077)	578	(0,02)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	CBK	3.800	(243)	(519)	276	(0,01)

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	$ 4.100	$ (72)	$ (263)	$ 191	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	GST	10.100	(646)	(1.381)	735	(0,03)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	12.100	(79)	(755)	676	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2021	MYC	7.500	(101)	(543)	442	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	UAG	1.200	(21)	(79)	58	0,00
Malaysia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	DUB	4.100	11	(35)	46	0,00
Malaysia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	8.500	(18)	(103)	85	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BPS	2.100	7	10	(3)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	BPS	2.600	15	20	(5)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	2.300	(39)	(44)	5	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	5.500	10	20	(10)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	HUS	7.700	24	37	(13)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2021	HUS	9.200	(117)	(423)	306	0,00
Nigeria Government International Bond	5,000 %	20.09.2017	SCX	3.600	0	9	(9)	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	7.500	65	(42)	107	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	3.200	26	13	13	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	CBK	7.500	60	47	13	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	DUB	800	7	(5)	12	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	DUB	200	2	2	0	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	FBF	2.900	27	(21)	48	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	7.300	68	(50)	118	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	GST	8.000	70	(50)	120	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	17.500	140	110	30	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	HUS	4.700	44	(27)	71	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	JPM	5.000	47	(36)	83	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	1.400	11	7	4	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	9.000	103	(136)	239	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	4.700	42	(198)	240	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	FBF	1.300	15	(19)	34	0,00
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.03.2019	MYC	9.600	(156)	(186)	30	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	800	6	(66)	72	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	29.800	(773)	(2.145)	1.372	(0,03)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	35.400	(531)	(4.229)	3.698	(0,02)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	200	1	(17)	18	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	CBK	3.400	(12)	(543)	531	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	3.650	(55)	(455)	400	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	400	3	(33)	36	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	3.600	(54)	(371)	317	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	25.000	(281)	(2.850)	2.569	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	NGF	2.900	(43)	(312)	269	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	7.100	48	(95)	143	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	4.700	(245)	(335)	90	(0,01)
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	NGF	9.600	(500)	(620)	120	(0,02)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	2.400	(27)	(136)	109	0,00
					$ (4.727)	$ (25.111)	$ 20.384	(0,18)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 5	$ 3	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 8.064	BRL 27.067	BOA	252	0	252	0,01
01/2017	BRL 27.067	$ 8.240	BOA	0	(77)	(77)	0,00
01/2017	8.710	2.672	DUB	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$ 2.570	BRL 8.710	DUB	106	0	106	0,00
01/2017	BRL 8.707	$ 2.570	FBF	0	(105)	(105)	0,00
01/2017	$ 2.672	BRL 8.707	FBF	4	0	4	0,00
01/2017	BRL 10.896	$ 3.343	TOR	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$ 3.212	BRL 10.896	TOR	136	0	136	0,01
01/2017	CNH 103.853	$ 15.172	JPM	279	0	279	0,01
01/2017	$ 88.756	€ 85.342	BOA	1.272	0	1.272	0,05
01/2017	€ 107.896	$ 114.439	BPS	619	0	619	0,02
01/2017	$ 13.158	€ 12.577	BPS	109	0	109	0,01
01/2017	11.890	11.351	CBK	84	0	84	0,00
01/2017	€ 37	$ 39	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 162	€ 156	CBK	2	0	2	0,00
01/2017	€ 493	$ 517	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	7	8	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 1.010	€ 949	JPM	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	€ 2.323	$ 2.510	UAG	59	0	59	0,00
01/2017	£ 25.795	32.255	BPS	379	0	379	0,02
01/2017	$ 1	£ 1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	1	1	CBK	0	0	0	0,00

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£	7	$	8	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$	20.219	£	16.515	IND	189	0	189	0,01
01/2017		11.817		9.280	JPM	0	(350)	(350)	(0,01)
01/2017	KRW	2.479.428	$	2.164	CBK	106	0	106	0,00
01/2017		4.346.072		3.811	SCX	203	0	203	0,01
01/2017	$	247	MYR	1.094	MSB	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	MYR	1.094	$	261	SCX	17	0	17	0,00
01/2017	SGD	0		0	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	0	SGD	0	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		3		4	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	14.697	$	10.543	SCX	371	0	371	0,02
02/2017	BRL	22.374		6.810	BOA	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	8.168	BRL	27.067	BOA	74	0	74	0,00
02/2017		5.737	CNY	39.055	BRC	0	(203)	(203)	(0,01)
02/2017	CNY	103.130	$	15.137	HUS	522	0	522	0,02
02/2017	€	85.342		88.880	BOA	0	(1.279)	(1.279)	(0,05)
02/2017	£	16.515		20.232	IND	0	(192)	(192)	(0,01)
02/2017	JPY	957.500		9.039	BPS	811	0	811	0,03
02/2017		3.056.600		28.171	CBK	1.906	0	1.906	0,07
02/2017		3.035.100		28.156	GLM	2.076	0	2.076	0,08
02/2017		2.253.600		20.451	HUS	1.086	0	1.086	0,04
02/2017	$	87.644	JPY	9.217.000	IND	0	(8.443)	(8.443)	(0,32)
02/2017	MXN	77.553	$	4.042	DUB	300	0	300	0,01
02/2017	$	139	MXN	2.885	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	MXN	167.644	$	8.166	SCX	63	0	63	0,00
02/2017	$	2.017	ZAR	29.177	CBK	102	0	102	0,00
02/2017	ZAR	207.143	$	15.006	JPM	0	(38)	(38)	0,00
03/2017	JPY	3.480.000		30.590	CBK	652	0	652	0,03
03/2017	MYR	1.094		247	MSB	4	0	4	0,00
03/2017	TWD	511.412		16.266	HUS	462	0	462	0,02
03/2017		174.779		5.614	UAG	213	0	213	0,01
04/2017	$	15.468	BRL	53.550	BOA	584	0	584	0,02
04/2017	BRL	48.000	$	13.771	BPS	0	(618)	(618)	(0,02)
04/2017	$	97.503	BRL	337.750	GLM	3.740	0	3.740	0,14
04/2017	BRL	73.800	$	21.128	IND	0	(994)	(994)	(0,04)
04/2017		269.500		77.246	JPM	0	(3.538)	(3.538)	(0,14)
04/2017	JPY	1.990.000		16.963	JPM	0	(180)	(180)	(0,01)
04/2017		1.710.000		14.570	UAG	0	(161)	(161)	(0,01)
07/2017	CNH	454.766		66.616	BOA	3.503	0	3.503	0,14
07/2017		246.040		36.051	UAG	1.905	0	1.905	0,07
10/2017	BRL	54.000		15.272	JPM	0	(212)	(212)	(0,01)
10/2017	$	15.146	BRL	54.000	MSB	338	0	338	0,01
						$ 22.528	$ (16.417)	$ 6.111	0,23

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 603**	**0,02**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (0,04 %))			
Freddie Mac TBA			
5,000 % fällig am 01.01.2047	$ (1.000)	$ (1.089)	(0,04)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (1.089)**	**(0,04)**
Summe Anlagen		**$ 2.544.289**	**97,87**
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 318	$ 318	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	265	265	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY 2	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD 2	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD 7	5	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD 1	1	0,00
Citibank N.A.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 31	31	0,00
Credit Suisse AG			
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF 3	3	0,00
DBS Bank Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1.142	1.142	0,05
Deutsche Bank AG			
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€ 7	7	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD 47	35	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£ 6	8	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	$ 6	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	13	9	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1	0	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	56	56	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	79	57	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	14	10	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	3	3	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	93	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.308	1.308	0,05
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 3.267**	**0,13**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 52.055**	**2,00**
Nettovermögen			**$ 2.599.611**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globale Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 19.992 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(c) **Der Emerging Markets Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 36.598 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 10.457 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 3.021 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(h) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 105 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(i) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Afren PLC	15,000 %	25.04.2017	30.04.2015	$ 10.148	$ 1.840	0,07

(j) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 90.609	$ 2.433.254	$ 17.817	$ 2.541.680
Finanzderivate[3]	3.033	665	0	3.698
Leerverkäufe	0	(1.089)	0	(1.089)
Summen	**$ 93.642**	**$ 2.432.830**	**$ 17.817**	**$ 2.544.289**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 308.995	$ 2.753.255	$ 14.094	$ 3.076.344
Finanzderivate[3]	0	(9.634)	0	(9.634)
Leerverkäufe	0	(1.092)	0	(1.092)
Summen	**$ 308.995**	**$ 2.742.529**	**$ 14.094**	**$ 3.065.618**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class M Retail AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 3.174	$ 2.285	AZD	$ 0	$ (13)	$ (13)	0,00
01/2017	$ 62	AUD 85	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	80	111	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 81	$ 59	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.220	AUD 3.002	CBK	0	(46)	(46)	(0,01)
01/2017	1.124	1.496	GLM	0	(40)	(40)	0,00
01/2017	AUD 122	$ 91	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	$ 2.020	AUD 2.700	HUS	0	(64)	(64)	0,00
01/2017	AUD 4	$ 3	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	3.179	2.292	IND	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	3.044	2.199	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$ 883	AUD 1.182	NAB	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	AUD 148	$ 109	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	18	14	TOR	0	0	0	0,00
01/2017	$ 112	AUD 150	TOR	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	AUD 32	$ 24	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	$ 887	AUD 1.189	UAG	0	(26)	(26)	0,00
02/2017	2.284	3.174	AZD	13	0	13	0,00
02/2017	2.291	3.179	IND	9	0	9	0,00
02/2017	2.197	3.044	MSB	5	0	5	0,00
				$ 32	$ (235)	$ (203)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 2.808	CHF 2.840	AZD	$ 0	$ (13)	$ (13)	0,00
01/2017	1.008	1.024	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	25.568	$ 24.984	BOA	0	(177)	(177)	(0,01)
01/2017	24.835	CHF 25.110	CBK	1	(127)	(126)	0,00
01/2017	CHF 4.651	$ 4.588	CBK	20	(8)	12	0,00
01/2017	$ 591	CHF 597	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	24.749	25.063	IND	0	(85)	(85)	0,00
01/2017	CHF 25.192	$ 24.689	IND	0	(101)	(101)	0,00
01/2017	$ 25.149	CHF 25.395	SCX	0	(159)	(159)	(0,01)
02/2017	25.026	25.568	BOA	188	0	188	0,01
02/2017	24.732	25.192	IND	110	0	110	0,00
				$ 319	$ (673)	$ (354)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 494.330	$ 514.103	BOA	$ 0	$ (7.369)	$ (7.369)	(0,28)
01/2017	$ 20.015	€ 18.973	BOA	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	€ 532	$ 568	BPS	7	0	7	0,00
01/2017	$ 521.511	€ 491.694	BPS	0	(2.819)	(2.819)	(0,11)
01/2017	€ 161	$ 174	BRC	4	0	4	0,00
01/2017	17.034	17.887	CBK	13	(95)	(82)	0,00
01/2017	$ 22.918	€ 21.641	CBK	0	(88)	(88)	0,00
01/2017	650	618	FBF	2	0	2	0,00
01/2017	€ 11.854	$ 12.395	FBF	0	(111)	(111)	0,00
01/2017	283	303	GLM	5	0	5	0,00
01/2017	389	420	HUS	10	0	10	0,00
01/2017	$ 463.210	€ 434.513	HUS	0	(4.840)	(4.840)	(0,19)
01/2017	€ 473.225	$ 494.425	JPM	0	(4.783)	(4.783)	(0,19)
01/2017	$ 10.977	€ 10.329	JPM	0	(81)	(81)	0,00
01/2017	€ 766	$ 802	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$ 524.612	€ 494.357	MSB	17	(3.129)	(3.112)	(0,12)
01/2017	€ 6.421	$ 6.688	RBC	7	(92)	(85)	0,00
01/2017	69.150	73.603	SCX	669	(12)	657	0,02
01/2017	495.045	517.322	SSB	0	(4.904)	(4.904)	(0,19)
01/2017	$ 122.979	€ 115.991	TOR	0	(620)	(620)	(0,02)
02/2017	514.820	494.330	BOA	7.411	0	7.411	0,28
02/2017	€ 14.313	$ 15.122	CBK	1	0	1	0,00
02/2017	$ 495.102	€ 473.225	JPM	4.833	0	4.833	0,18
02/2017	518.129	495.045	SSB	4.858	0	4.858	0,19
				$ 17.837	$ (28.952)	$ (11.115)	(0,43)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	£ 42	$ 52	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 289	£ 231	AZD	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	1.175	951	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	£ 12	$ 15	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 22.444	£ 17.948	BPS	0	(265)	(265)	(0,01)
01/2017	£ 79	$ 96	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 2.131	£ 1.729	CBK	8	(2)	6	0,00
01/2017	22.745	18.247	GLM	0	(196)	(196)	(0,01)
01/2017	£ 2.684	$ 3.400	GLM	83	0	83	0,01
01/2017	$ 22.423	£ 17.934	HUS	0	(261)	(261)	(0,01)
01/2017	£ 18.845	$ 23.072	IND	0	(216)	(216)	(0,01)
01/2017	$ 2.776	£ 2.227	JPM	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	£ 107	$ 131	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	18.822	23.204	SOG	0	(54)	(54)	0,00
02/2017	$ 23.086	£ 18.845	IND	219	0	219	0,01
02/2017	23.220	18.822	SOG	56	0	56	0,00
				$ 366	$ (1.024)	$ (658)	(0,02)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die E SGD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	SGD 995	$ 688	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 5	SGD 8	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 4	$ 3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 59	SGD 85	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 1.955	$ 1.405	CBK	52	0	52	0,00
01/2017	$ 2.326	SGD 3.238	CBK	0	(85)	(85)	0,00
01/2017	2.329	3.238	DUB	0	(87)	(87)	0,00
01/2017	SGD 55	$ 39	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	1.148	827	FBF	32	0	32	0,00
01/2017	2.108	1.456	GLM	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$ 3.708	SGD 5.171	HUS	0	(129)	(129)	(0,01)
01/2017	SGD 17	$ 12	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	1.254	900	IND	32	0	32	0,00
01/2017	$ 4	SGD 5	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 49	$ 34	MSB	1	0	1	0,00
01/2017	$ 21	SGD 30	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	2.756	3.842	SCX	0	(96)	(96)	0,00
01/2017	SGD 8.502	$ 6.030	SCX	149	(4)	145	0,00
01/2017	1.419	1.020	SOG	37	0	37	0,00
01/2017	$ 1	SGD 2	SOG	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 62	$ 45	UAG	2	0	2	0,00
01/2017	$ 1.459	SGD 2.030	UAG	0	(54)	(54)	0,00
03/2017	688	995	BOA	0	0	0	0,00
03/2017	1.455	2.108	GLM	4	0	4	0,00
03/2017	1.455	2.108	SCX	4	0	4	0,00
03/2017	SGD 6	$ 4	SOG	0	0	0	0,00
				$ 313	$ (459)	$ (146)	(0,01)

(I) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlich-keiten aus Pensions-geschäften	% des Nettover-mögens
BPS	(1,100 %)	05.08.2016	04.08.2018	$ 1.938	$ (1.928)	(0,07)
BRC	(0,350 %)	19.12.2016	19.12.2018	880	(880)	(0,03)
CFR	(0,750 %)	19.01.2016	15.01.2018	1.429	(1.415)	(0,06)
CFR	(0,750 %)	16.12.2016	17.12.2018	3.608	(3.607)	(0,14)
CFR	(0,250 %)	16.12.2016	17.12.2018	4.513	(4.512)	(0,17)
GSC	(1,250 %)	16.11.2016	01.08.2018	4.425	(4.418)	(0,17)
JML	(9,000 %)	20.12.2016	30.11.2018	504	(504)	(0,02)
JML	(1,000 %)	29.11.2016	09.11.2018	2.308	(2.305)	(0,09)
					$ (19.569)	(0,75)

(m) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (17)	$ 0	$ (17)
BOA	3.657	(3.330)	327
BPS	(2.349)	5.700	3.351
BRC	(1.573)	1.654	81
CBK	2.324	(2.230)	94
DUB	240	(514)	(274)
FBF	(428)	200	(228)
GLM	4.994	(4.660)	334
GST	(428)	484	56
HUS	(3.371)	6.380	3.009
IND	(9.482)	9.610	128
JPM	(4.379)	4.690	311
MSB	(2.780)	5.660	2.880
MYC	(252)	209	(43)
NAB	(27)	0	(27)
NGF	(543)	640	97
RBC	(86)	0	(86)
RYL	0	(20)	(20)
SCX	1.207	(1.610)	(403)
SOG	39	0	39
SSB	(46)	0	(46)
TOR	(491)	1.210	719
UAG	1.918	(1.800)	118

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(n) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	77,79	82,28
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	8,76	5,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11,22	12,54
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,12	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,00	0,03
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,02	(0,34)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,04)	(0,04)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,13	0,28
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,75)	(1,20)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Markets Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		159.888.356	$	1.600.800
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	391.300		110.250
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		368.300		98.248
US Treasury Bills 0,257 % fällig am 21.04.2016	$	43.236		43.228
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		43.900		42.569
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	160.800		41.856
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021	$	41.000		41.221
Poland Government International Bond 3,250 % fällig am 06.04.2026		31.800		31.561
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.04.2017	JPY	3.700.000		31.473
Argentine Bonos del Tesoro 18,200 % fällig am 03.10.2021	ARS	464.600		30.608
Japan Treasury Bills (0,341)% fällig am 13.03.2017	JPY	3.480.000		30.446
Argentina Government International Bond 8,750 % fällig am 02.06.2017	$	22.800		23.889
Slovenia Government International Bond 5,250 % fällig am 18.02.2024		19.200		21.871
Uruguay Government International Bond 5,100 % fällig am 18.06.2050		20.400		20.930
Slovenia Government International Bond 5,850 % fällig am 10.05.2023		17.800		20.608
Exelon Generation Co. LLC 1,026 % fällig am 04.04.2016		19.200		19.181
Ukraine Government International Bond 7,750 % fällig am 01.09.2019		18.800		18.449
Argentina Government International Bond 7,500 % fällig am 22.04.2026		17.450		17.981
Export-Import Bank of China 2,875 % fällig am 26.04.2026		17.700		17.516
Deutsche Bank AG 4,250 % fällig am 14.10.2021		16.500		16.517

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		180.824.541	$	1.810.400
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	391.300		112.183
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		368.300		110.496
Petroleos Mexicanos 6,500 % fällig am 02.06.2041	$	86.340		82.110
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024	€	54.800		68.716
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	160.800		45.471
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045	$	41.400		44.457
US Treasury Bills 0,257 % fällig am 21.04.2016		43.236		43.233
Rosneft Finance S.A. 6,625 % fällig am 20.03.2017		36.352		37.363
Petroleos de Venezuela S.A. 5,250 % fällig am 12.04.2017		45.031		35.447
SCF Capital Ltd. 5,375 % fällig am 27.10.2017		29.100		28.826
Majapahit Holding BV 7,750 % fällig am 20.01.2020		23.100		26.140
Indonesia Government International Bond 6,750 % fällig am 15.01.2044		18.700		24.893
Petroleos Mexicanos 6,625 % fällig am 15.06.2035		22.780		21.734
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 9,250 % fällig am 23.04.2019		18.900		21.334
Ecopetrol S.A. 7,625 % fällig am 23.07.2019		18.925		20.633
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021		20.000		20.281
Turkey Government International Bond 6,875 % fällig am 17.03.2036		16.700		18.194
Petrobras Global Finance BV 7,875 % fällig am 15.03.2019		17.700		17.631
Export Credit Bank of Turkey 5,875 % fällig am 24.04.2019		16.900		17.607

(a) Der Emerging Markets Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: —%)			
PIMCO China Bond Fund (a)	25.272	$ 267	0,11

	PARI (000S)		
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Petrobras Netherlands BV			
2,914 % fällig am 25.04.2019 $	948	890	0,38

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 90,78 %)			
BANKEN UND FINANZEN			
ADCB Finance Cayman Ltd.			
2,625 % fällig am 10.03.2020	850	844	0,36
AIA Group Ltd.			
3,200 % fällig am 11.03.2025	1.100	1.064	0,45
Akbank TAS			
5,125 % fällig am 31.03.2025	700	637	0,27
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
7,750 % fällig am 28.04.2021	700	793	0,33
Alpha Star Holding Ltd.			
4,970 % fällig am 09.04.2019	1.235	1.213	0,51
Banco Bradesco S.A.			
5,750 % fällig am 01.03.2022	1.000	1.036	0,44
Banco BTG Pactual S.A.			
4,000 % fällig am 16.01.2020	1.000	932	0,39
Banco de Bogota S.A.			
5,375 % fällig am 19.02.2023	250	254	0,11
Banco de Credito del Peru			
4,250 % fällig am 01.04.2023	1.261	1.296	0,55
Banco do Brasil S.A.			
6,250 % fällig am 29.10.2049	1.250	921	0,39
Banco Internacional del Peru SAA			
5,750 % fällig am 07.10.2020	450	488	0,21
BanColombia S.A.			
5,125 % fällig am 11.09.2022	1.400	1.430	0,60
5,950 % fällig am 03.06.2021	310	337	0,14
Bank of China Ltd.			
5,000 % fällig am 13.11.2024	1.300	1.350	0,57
BBVA Bancomer S.A.			
6,500 % fällig am 10.03.2021	209	226	0,10
6,750 % fällig am 30.09.2022	700	765	0,32
BR Malls International Finance Ltd.			
8,500 % fällig am 29.01.2049	1.100	1.089	0,46
BR Properties S.A.			
9,000 % fällig am 29.10.2049	1.238	1.177	0,50
Burgan Tier 1 Financing Ltd.			
7,250 % fällig am 30.09.2049	900	897	0,38
Caifu Holdings Ltd.			
8,750 % fällig am 24.01.2020	600	629	0,27
CBQ Finance Ltd.			
7,500 % fällig am 18.11.2019	1.400	1.574	0,67
China Cinda Finance 2015 I Ltd.			
3,125 % fällig am 23.04.2020	900	898	0,38
China Construction Bank Corp.			
3,875 % fällig am 13.05.2025	700	706	0,30
China Evergrande Group			
8,750 % fällig am 30.10.2018	500	510	0,22
Emirates NBD PJSC			
4,875 % fällig am 28.03.2023	1.400	1.435	0,61
First Gulf Bank PJSC			
2,625 % fällig am 24.02.2020	1.300	1.296	0,55
FirstRand Bank Ltd.			
4,250 % fällig am 30.04.2020	600	611	0,26
Franshion Brilliant Ltd.			
5,750 % fällig am 19.03.2019	500	527	0,22
Global Bank Corp.			
4,500 % fällig am 20.10.2021	1.000	976	0,41
Global Logistic Properties Ltd.			
3,875 % fällig am 04.06.2025	1.000	974	0,41
Grupo Aval Ltd.			
4,750 % fällig am 26.09.2022	720	712	0,30
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.			
7,620 % fällig am 28.06.2018 (b) MXN	34.709	$ 59	0,02
ICICI Bank Ltd.			
3,500 % fällig am 18.03.2020 $	900	914	0,39
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
4,875 % fällig am 21.09.2025	900	929	0,39
Industrial Senior Trust			
5,500 % fällig am 01.11.2022	500	482	0,20
International Bank of Azerbaijan OJSC			
5,625 % fällig am 11.06.2019	900	898	0,38
Itau CorpBanca			
3,875 % fällig am 22.09.2019	700	723	0,31
Itau Unibanco Holding S.A.			
5,650 % fällig am 19.03.2022	200	206	0,09
6,200 % fällig am 21.12.2021	540	572	0,24
Krung Thai Bank PCL			
5,200 % fällig am 26.12.2024	800	830	0,35
MAF Global Securities Ltd.			
7,125 % fällig am 29.10.2049	1.200	1.263	0,53
National Bank of Abu Dhabi PJSC			
5,250 % fällig am 29.12.2049	550	557	0,24
NBK Tier 1 Financing Ltd.			
5,750 % fällig am 29.12.2049	900	931	0,39
NWD Finance BVI Ltd.			
5,750 % fällig am 29.12.2049 (c)	1.000	990	0,42
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.			
4,250 % fällig am 19.06.2024	1.429	1.439	0,61
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. Via PKO Finance AB			
4,630 % fällig am 26.09.2022	1.200	1.246	0,53
QNB Finance Ltd.			
2,750 % fällig am 31.10.2018	1.000	1.008	0,43
2,875 % fällig am 29.04.2020	300	301	0,13
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9,250 % fällig am 06.07.2024	1.929	1.823	0,77
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9,750 % fällig am 06.01.2027	704	651	0,27
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,500 % fällig am 26.02.2024	2.300	2.343	0,99
Shimao Property Holdings Ltd.			
6,625 % fällig am 14.01.2020	200	207	0,09
8,375 % fällig am 10.02.2022	400	447	0,19
Shinhan Bank			
3,875 % fällig am 24.03.2026	1.100	1.073	0,45
Swire Properties MTN Financing Ltd.			
3,625 % fällig am 13.01.2026	800	792	0,33
Theta Capital Pte Ltd.			
6,750 % fällig am 31.10.2026	1.600	1.500	0,63
Trust F			
6,950 % fällig am 30.01.2044	1.450	1.320	0,56
Turkiye Garanti Bankasi AS			
4,750 % fällig am 17.10.2019	1.000	997	0,42
Turkiye Halk Bankasi AS			
4,750 % fällig am 11.02.2021	800	750	0,32
Turkiye Is Bankasi			
5,000 % fällig am 30.04.2020	900	879	0,37
5,375 % fällig am 06.10.2021	400	384	0,16
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO			
6,000 % fällig am 01.11.2022	800	746	0,32
United Overseas Bank Ltd.			
2,880 % fällig am 08.03.2027	1.300	1.247	0,53
VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.			
6,950 % fällig am 17.10.2022	1.500	1.619	0,68
Woori Bank			
4,750 % fällig am 30.04.2024	1.000	1.012	0,43
Yapi ve Kredi Bankasi AS			
4,000 % fällig am 22.01.2020	800	763	0,32
5,500 % fällig am 06.12.2022	400	369	0,16
		59.867	25,32
INDUSTRIEWERTE			
ABJA Investment Co. Pte Ltd.			
5,950 % fällig am 31.07.2024	400	393	0,17
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.			
9,750 % fällig am 13.11.2019	1.100	1.149	0,49
Afren PLC (b)			
6,625 % fällig am 09.12.2020 $	2.525	$ 13	0,01
10,250 % fällig am 08.04.2019	607	3	0,00
11,500 % fällig am 01.02.2016	26.874	140	0,06
15,000 % fällig am 25.04.2017 (f)	10.512	1.840	0,78
Alam Synergy Pte LTD			
6,625 % fällig am 24.04.2022	1.000	985	0,42
Altice Financing S.A.			
6,625 % fällig am 15.02.2023	500	515	0,22
7,500 % fällig am 15.05.2026	2.300	2.398	1,01
Altice Finco S.A.			
7,625 % fällig am 15.02.2025	1.500	1.521	0,64
America Movil SAB de C.V.			
3,125 % fällig am 16.07.2022	650	642	0,27
6,125 % fällig am 30.03.2040	550	631	0,27
Andrade Gutierrez International S.A.			
4,000 % fällig am 30.04.2018	1.600	1.338	0,57
AngloGold Ashanti Holdings PLC			
5,125 % fällig am 01.08.2022	850	848	0,36
Arcelik AS			
5,000 % fällig am 03.04.2023	650	620	0,26
Baidu, Inc.			
3,500 % fällig am 28.11.2022	700	703	0,30
Braskem America Finance Co.			
7,125 % fällig am 22.07.2041	200	203	0,09
Braskem Finance Ltd.			
5,750 % fällig am 15.04.2021	750	793	0,33
Cablevision S.A.			
6,500 % fällig am 15.06.2021	1.200	1.222	0,52
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.			
4,500 % fällig am 01.08.2024	400	407	0,17
4,750 % fällig am 11.01.2022	300	313	0,13
Cemex SAB de C.V.			
5,700 % fällig am 11.01.2025	1.200	1.212	0,51
Cencosud S.A.			
5,150 % fällig am 12.02.2025	1.750	1.772	0,75
CIMPOR Financial Operations BV			
5,750 % fällig am 17.07.2024	1.954	1.637	0,69
Columbus Cable Barbados Ltd.			
7,375 % fällig am 30.03.2021	1.200	1.281	0,54
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.			
6,875 % fällig am 06.02.2024	1.500	1.519	0,64
Compania General de Combustibles S.A.			
9,500 % fällig am 07.11.2021	700	708	0,30
Corporation GEO SAB de C.V.			
8,875 % fällig am 25.09.2014 (b)	850	0	0,00
Cosan Luxembourg S.A.			
7,000 % fällig am 20.01.2027	600	602	0,25
Cosan Overseas Ltd.			
8,250 % fällig am 29.11.2049	400	401	0,17
CSN Islands XI Corp.			
6,875 % fällig am 21.09.2019	500	391	0,16
CSN Resources S.A.			
6,500 % fällig am 21.07.2020	500	369	0,16
Digicel Group Ltd.			
8,250 % fällig am 30.09.2020	3.000	2.589	1,09
Digicel Ltd.			
6,000 % fällig am 15.04.2021	1.500	1.364	0,58
DME Airport Ltd.			
5,875 % fällig am 11.11.2021	500	514	0,22
DP World Ltd.			
6,850 % fällig am 02.07.2037	2.050	2.196	0,93
Ecopetrol S.A.			
5,875 % fällig am 18.09.2023	2.000	2.122	0,90
5,875 % fällig am 28.05.2045	1.600	1.390	0,59
Embraer Netherlands Finance BV			
5,050 % fällig am 15.06.2025	1.200	1.199	0,51
Evraz Group S.A.			
8,250 % fällig am 28.01.2021 (c)	800	881	0,37
First Quantum Minerals Ltd.			
7,000 % fällig am 15.02.2021	2.200	2.199	0,93
Flex Ltd.			
4,750 % fällig am 15.06.2025	1.450	1.537	0,65
Formosa Group Cayman Ltd.			
3,375 % fällig am 22.04.2025	1.300	1.240	0,52

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Gerdau Trade, Inc.				
5,750 % fällig am 30.01.2021	$	200	$ 206	0,09
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.				
4,875 % fällig am 07.10.2020		850	840	0,35
Grupo Bimbo SAB de C.V.				
3,875 % fällig am 27.06.2024		250	250	0,11
Grupo Televisa SAB				
6,125 % fällig am 31.01.2046		700	698	0,29
GTH Finance BV				
7,250 % fällig am 26.04.2023		2.000	2.151	0,91
GTL Trade Finance, Inc.				
5,893 % fällig am 29.04.2024		500	500	0,21
Hikma Pharmaceuticals PLC				
4,250 % fällig am 10.04.2020		800	803	0,34
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.				
3,625 % fällig am 31.10.2024		300	300	0,13
Hyundai Capital America				
3,000 % fällig am 18.03.2021		1.300	1.300	0,55
Indian Oil Corp. Ltd.				
5,625 % fällig am 02.08.2021		300	327	0,14
Indo Energy Finance II BV				
6,375 % fällig am 24.01.2023		2.350	1.715	0,72
Inversiones CMPC S.A.				
4,750 % fällig am 15.09.2024		700	718	0,30
JGSH Philippines Ltd.				
4,375 % fällig am 23.01.2023		1.300	1.321	0,56
KOC Holding AS				
5,250 % fällig am 15.03.2023		1.300	1.286	0,54
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A				
4,200 % fällig am 15.11.2027		486	481	0,20
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B				
4,500 % fällig am 15.11.2023		1.528	1.483	0,63
Li & Fung Ltd.				
5,250 % fällig am 29.12.2049		1.500	1.313	0,55
Marfrig Holdings Europe BV				
6,875 % fällig am 24.06.2019		350	360	0,15
8,000 % fällig am 08.06.2023		800	830	0,35
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		760	759	0,32
Metinvest BV				
8,750 % fällig am 14.02.2018 (b)		1.321	1.218	0,51
MHP S.A.				
8,250 % fällig am 02.04.2020		1.200	1.158	0,49
Minerva Luxembourg S.A.				
6,500 % fällig am 20.09.2026		300	290	0,12
MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC				
6,625 % fällig am 14.10.2022		1.300	1.452	0,61
MTN Mauritius Investment Ltd.				
4,755 % fällig am 11.11.2024		1.300	1.198	0,51
6,500 % fällig am 13.10.2026		500	495	0,21
Myriad International Holdings BV				
5,500 % fällig am 21.07.2025		2.300	2.324	0,98
Noble Group Ltd.				
6,750 % fällig am 29.01.2020		900	756	0,32
OCP S.A.				
4,500 % fällig am 22.10.2025		1.500	1.438	0,61
Odebrecht Finance Ltd.				
4,375 % fällig am 25.04.2025		1.250	734	0,31
7,125 % fällig am 26.06.2042		2.550	1.511	0,64
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd.				
3,750 % fällig am 27.07.2026		1.000	952	0,40
Ooredoo International Finance Ltd.				
3,250 % fällig am 21.02.2023		1.900	1.867	0,79
Petra Diamonds US Treasury PLC				
8,250 % fällig am 31.05.2020		1.150	1.193	0,50
Petrobras Argentina S.A.				
7,375 % fällig am 21.07.2023		1.400	1.368	0,58
Petroleos Mexicanos				
4,607 % fällig am 11.03.2022		1.900	1.962	0,83
Proven Honour Capital Ltd.				
4,125 % fällig am 19.05.2025		700	701	0,30
4,125 % fällig am 06.05.2026		200	199	0,08
PTT Exploration & Production PCL				
4,875 % fällig am 29.12.2049		1.400	1.418	0,60
PTT Global Chemical PCL				
4,250 % fällig am 19.09.2022	$	900	$ 935	0,39
PTT PCL				
3,375 % fällig am 25.10.2022		1.200	1.209	0,51
QGOG Constellation S.A.				
6,250 % fällig am 09.11.2019		5.250	3.491	1,48
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
5,838 % fällig am 30.09.2027		1.000	1.120	0,47
Reliance Industries Ltd.				
4,125 % fällig am 28.01.2025 (c)		1.600	1.599	0,68
Sable International Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 01.08.2022		850	888	0,38
Samarco Mineracao S.A. (b)				
4,125 % fällig am 01.11.2022		445	245	0,10
5,375 % fällig am 26.09.2024		2.750	1.512	0,64
5,750 % fällig am 24.10.2023		500	275	0,12
San Miguel Corp.				
4,875 % fällig am 26.04.2023		600	587	0,25
Sappi Papier Holding GmbH				
7,500 % fällig am 15.06.2032		1.305	1.214	0,51
Sasol Financing International Ltd.				
4,500 % fällig am 14.11.2022		900	896	0,38
SM Investments Corp.				
4,875 % fällig am 10.06.2024		800	823	0,35
Southern Copper Corp.				
5,250 % fällig am 08.11.2042		1.950	1.796	0,76
St Marys Cement, Inc.				
5,750 % fällig am 28.01.2027		900	867	0,37
Studio City Co. Ltd.				
7,250 % fällig am 30.11.2021		2.000	2.075	0,88
Studio City Finance Ltd.				
8,500 % fällig am 01.12.2020		900	938	0,40
Suzano Austria GmbH				
5,750 % fällig am 14.07.2026		1.200	1.159	0,49
Tencent Holdings Ltd.				
3,800 % fällig am 11.02.2025		600	609	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
1,250 % fällig am 31.03.2023	€	450	474	0,20
1,875 % fällig am 31.03.2027		2.250	2.342	0,99
Thai Oil PCL				
3,625 % fällig am 23.01.2023	$	1.100	1.102	0,47
Tullow Oil PLC				
6,000 % fällig am 01.11.2020		1.000	957	0,40
6,250 % fällig am 15.04.2022		450	421	0,18
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS				
4,250 % fällig am 09.05.2020		200	196	0,08
Ultrapar International S.A.				
5,250 % fällig am 06.10.2026		1.100	1.083	0,46
Union Andina de Cementos S.A.A.				
5,875 % fällig am 30.10.2021		500	519	0,22
Vale Overseas Ltd.				
4,375 % fällig am 11.01.2022 (c)		1.150	1.133	0,48
6,875 % fällig am 21.11.2036		1.000	990	0,42
Vedanta Resources PLC				
7,125 % fällig am 31.05.2023		510	500	0,21
8,250 % fällig am 07.06.2021 (c)		1.770	1.851	0,78
Volcan Compania Minera SAA				
5,375 % fällig am 02.02.2022		1.350	1.342	0,57
Votorantim Cimentos S.A.				
3,500 % fällig am 13.07.2022	€	400	416	0,18
VTR Finance BV				
6,875 % fällig am 15.01.2024	$	2.100	2.173	0,92
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021		1.741	1.763	0,74
YPF S.A.				
8,500 % fällig am 23.03.2021		500	538	0,23
8,500 % fällig am 28.07.2025		1.600	1.626	0,69
8,750 % fällig am 04.04.2024		200	208	0,09
Zhaikmunai LLP				
6,375 % fällig am 14.02.2019		719	703	0,30
7,125 % fällig am 13.11.2019		1.100	1.078	0,46
			127.328	53,85
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
3,625 % fällig am 12.01.2023	$	1.400	$ 1.396	0,59
Bharti Airtel International Netherlands BV				
5,350 % fällig am 20.05.2024		1.200	1.261	0,53
Borets Finance DAC				
7,625 % fällig am 26.09.2018		1.178	1.178	0,50
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.				
5,750 % fällig am 27.10.2021		800	784	0,33
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
4,250 % fällig am 30.04.2024		1.200	1.230	0,52
Colbun S.A.				
4,500 % fällig am 10.07.2024		800	810	0,34
Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP				
5,375 % fällig am 27.09.2022		580	567	0,24
8,500 % fällig am 29.12.2049		600	535	0,23
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC				
3,500 % fällig am 18.06.2024		800	802	0,34
Empresa Electrica Guacolda S.A.				
4,560 % fällig am 30.04.2025		550	502	0,21
Enel Americas S.A.				
4,000 % fällig am 25.10.2026		400	382	0,16
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
4,375 % fällig am 19.09.2022		400	397	0,17
6,000 % fällig am 27.11.2023		1.200	1.278	0,54
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
6,510 % fällig am 07.03.2022		1.000	1.107	0,47
8,625 % fällig am 28.04.2034		600	777	0,33
Greenko Investment Co.				
4,875 % fällig am 16.08.2023		1.400	1.328	0,56
Hongkong Electric Finance Ltd.				
2,875 % fällig am 03.05.2026		650	609	0,26
Israel Electric Corp. Ltd.				
5,000 % fällig am 12.11.2024		1.500	1.565	0,66
Korea Gas Corp.				
1,875 % fällig am 18.07.2021		900	863	0,36
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
3,000 % fällig am 19.09.2022		900	902	0,38
Listrindo Capital BV				
4,950 % fällig am 14.09.2026 (c)		700	684	0,29
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
4,422 % fällig am 13.12.2022		1.500	1.490	0,63
NTPC Ltd.				
4,750 % fällig am 03.10.2022		600	637	0,27
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		6.924	2.061	0,87
6,750 % fällig am 01.10.2022		5.221	1.436	0,61
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk				
5,125 % fällig am 16.05.2024		900	927	0,39
Petrobras Global Finance BV				
4,375 % fällig am 20.05.2023		1.000	876	0,37
5,375 % fällig am 27.01.2021		1.500	1.471	0,62
8,375 % fällig am 23.05.2021		2.500	2.700	1,14
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.				
4,199 % fällig am 06.03.2022		1.100	1.087	0,46
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3				
4,000 % fällig am 08.04.2024		1.100	1.132	0,48
SingTel Group Treasury Pte Ltd.				
3,250 % fällig am 30.06.2025		700	700	0,30
4,500 % fällig am 08.09.2021		700	755	0,32
Terraform Global Operating LLC				
9,750 % fällig am 15.08.2022		1.300	1.394	0,59
Turk Telekomunikasyon AS				
4,875 % fällig am 19.06.2024		600	563	0,24
			36.186	15,30
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			223.381	94,47
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 0,67 %)				
Africa Finance Corp.				
4,375 % fällig am 29.04.2020		1.200	1.234	0,52
African Export-Import Bank				
4,750 % fällig am 29.07.2019		1.200	1.249	0,53
			2.483	1,05

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000$)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 0,71 %)			
FINANZWERTE			
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.	332.624	$ 0	0,00
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Pacific Exploration & Production Corp.	25.129	1.099	0,47
		1.099	0,47
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,01 %)			
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)	1.000	102	0,04

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000$)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 8,82 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	1.335.090	$ 13.368	5,65
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 241.590**	**102,17**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	31	$ 23	0,01
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 23**	**0,01**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
AK Transneft OAO	1,000 %	20.03.2017	CBK	$ 8.700	$ (8)	$ (128)	$ 120	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 3.325	€ 3.197	BOA	$ 48	$ 0	$ 48	0,02
01/2017	€ 3.197	$ 3.391	BPS	18	0	18	0,01
01/2017	$ 5.501	€ 5.253	CBK	40	0	40	0,02
01/2017	6	5	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	JPY 58.100	$ 509	GLM	11	0	11	0,00
02/2017	CNH 10.469	1.540	HUS	58	0	58	0,02
02/2017	€ 3.197	3.329	BOA	0	(48)	(48)	(0,02)
				$ 175	$ (48)	$ 127	0,05
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						**$ 119**	**0,05**
Summe Anlagen						**$ 241.732**	**102,23**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	65	$ 65	0,03
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		54	54	0,02
Brown Brothers Harriman & Co.				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	14	11	0,01
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	3	$ 4	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	231	231	0,10
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	70	74	0,03
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	93	69	0,03
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	77	95	0,04
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		11	11	0,01
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	27	20	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	32	33	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	265	265	0,11
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 939**	**0,40**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (6.201)**	**(2,63)**
Nettovermögen			**$ 236.470**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Emerging Markets Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 5.225 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 2.020 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 188 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(f) **Beschränkt übertragbare Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Afren PLC	15,000 %	25.04.2017	30.04.2015	$ 10.148	$ 1.840	0,78

(g) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 14.569	$ 224.232	$ 2.789	$ 241.590
Finanzderivate[3]	23	119	0	142
Summen	**$ 14.592**	**$ 224.351**	**$ 2.789**	**$ 241.732**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 55.178	$ 569.533	$ 5.857	$ 630.568
Finanzderivate[3]	(6)	(2.018)	0	(2.024)
Summen	**$ 55.172**	**$ 567.515**	**$ 5.857**	**$ 628.544**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 447	CHF 452	AZD	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	366	372	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF 12.044	$ 11.768	BOA	0	(83)	(83)	(0,04)
01/2017	$ 12.180	CHF 12.314	CBK	0	(62)	(62)	(0,03)
01/2017	CHF 887	$ 877	CBK	5	0	5	0,00
01/2017	111	109	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	559	549	HUS	1	(2)	(1)	0,00
01/2017	$ 131	CHF 131	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	12.010	12.149	MSB	0	(55)	(55)	(0,02)
01/2017	CHF 116	$ 114	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	15	15	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$ 12.175	CHF 12.294	SCX	0	(77)	(77)	(0,03)
02/2017	11.788	12.044	BOA	88	0	88	0,04
				$ 94	$ (282)	$ (188)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 449	€ 426	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	42.882	40.426	BOA	0	(237)	(237)	(0,10)
01/2017	€ 38.986	$ 40.545	BOA	0	(581)	(581)	(0,24)
01/2017	4	4	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 42.457	€ 40.030	BPS	0	(229)	(229)	(0,10)
01/2017	302	280	BRC	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	1.348	1.276	CBK	4	(6)	(2)	0,00
01/2017	€ 5.719	$ 5.992	CBK	1	(42)	(41)	(0,02)
01/2017	62	65	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	$ 55	€ 53	FBF	1	0	1	0,00
01/2017	€ 133	$ 143	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	39	42	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	$ 2.124	€ 1.993	HUS	0	(22)	(22)	(0,01)
01/2017	€ 39.064	$ 40.814	JPM	0	(395)	(395)	(0,17)
01/2017	35	36	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$ 42.902	€ 40.426	MSB	0	(257)	(257)	(0,11)
01/2017	€ 196	$ 206	RBC	1	(2)	(1)	0,00
01/2017	40.152	42.058	SCX	26	(325)	(299)	(0,13)
01/2017	$ 351	€ 331	TOR	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	40.602	38.986	BOA	585	0	585	0,25
02/2017	40.870	39.064	JPM	399	0	399	0,17
02/2017	39.293	37.505	SCX	329	0	329	0,14
				$ 1.349	$ (2.105)	$ (756)	(0,32)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 30	£ 24	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	1.793	1.434	BPS	0	(21)	(21)	(0,01)
01/2017	£ 2	$ 3	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	62	76	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 27	£ 21	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	£ 24	$ 31	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	$ 1.834	£ 1.471	GLM	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	1.801	1.440	HUS	0	(21)	(21)	(0,01)
01/2017	£ 1.437	$ 1.771	SOG	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	$ 1.773	£ 1.437	SOG	4	0	4	0,00
				$ 5	$ (64)	$ (59)	(0,02)

(i) Rückkaufvereinbarungen zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlich-keiten aus Pensions-geschäften	% des Nettover-mögens
BRC	(0,650 %)	07.11.2016	04.11.2018	$ 886	$ (885)	(0,37)
BRC	(0,500 %)	15.11.2016	15.11.2018	1.628	(1.627)	(0,69)
CFR	(1,250 %)	05.10.2015	02.10.2017	451	(444)	(0,19)
CFR	(0,750 %)	29.11.2016	28.11.2018	979	(978)	(0,41)
COM	(0,750 %)	16.12.2016	15.12.2018	626	(626)	(0,26)
JML	(0,750 %)	18.11.2016	17.11.2018	489	(488)	(0,21)
					$ (5.048)	(2,13)

(j) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (2)	$ 0	$ (2)
BOA	(228)	700	472
BPS	(232)	680	448
BRC	(7)	0	(7)
CBK	(70)	0	(70)
FBF	1	0	1
GLM	(2)	0	(2)
HUS	14	0	14
JPM	4	0	4
MSB	(312)	640	328
RBC	(1)	0	(1)
SCX	(47)	0	(47)
TOR	(2)	0	(2)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	76,12	81,63
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,58	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	25,47	19,36
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,01	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,00	(0,03)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,05	(0,29)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,40	0,26
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,13)	(2,53)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Markets Corporate Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	30.499.940	$ 305.335

	PARI (000S)	
Petrobras Global Finance BV 8,375 % fällig am 23.05.2021	$ 10.500	10.794
MDC-GMTN BV 2,750 % fällig am 11.05.2023	10.800	10.728
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026	9.700	9.434
Petrobras Argentina S.A. 7,375 % fällig am 21.07.2023	6.500	6.459
Braskem Finance Ltd. 5,750 % fällig am 15.04.2021	5.850	6.124
CBQ Finance Ltd. 7,500 % fällig am 18.11.2019	5.200	5.895
Suzano Austria GmbH 5,750 % fällig am 14.07.2026	4.750	4.730
Altice Financing S.A. 7,500 % fällig am 15.05.2026	4.600	4.638
Embraer Netherlands Finance BV 5,050 % fällig am 15.06.2025	4.500	4.556
Ecuador Government International Bond 10,750 % fällig am 28.03.2022	4.500	4.500
Digicel Ltd. 6,000 % fällig am 15.04.2021	4.600	4.077
Studio City Co. Ltd. 7,250 % fällig am 30.11.2021	4.000	4.000
Global Bank Corp. 4,500 % fällig am 20.10.2021	4.000	3.998
Kasikornbank PCL 2,375 % fällig am 06.04.2022	4.000	3.992
Ecopetrol S.A. 5,875 % fällig am 18.09.2023	3.700	3.975
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3,800 % fällig am 11.08.2026	4.000	3.958
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd. 3,750 % fällig am 27.07.2026	3.700	3.693
Enel Americas S.A. 4,000 % fällig am 25.10.2026	3.600	3.541
NongHyup Bank 1,875 % fällig am 12.09.2021	3.500	3.484

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	34.671.406	$ 347.105

	PARI (000S)	
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 6,000 % fällig am 27.11.2023	$ 12.000	11.394
MDC-GMTN BV 2,750 % fällig am 11.05.2023	10.800	10.803
Digicel Group Ltd. 8,250 % fällig am 30.09.2020	12.000	10.676
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026	9.700	9.707
DP World Ltd. 6,850 % fällig am 02.07.2037	8.150	9.266
Petrobras Global Finance BV 8,375 % fällig am 23.05.2021	8.000	8.638
YPF S.A. 8,500 % fällig am 28.07.2025	7.000	7.500
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 4,250 % fällig am 19.06.2024	7.000	7.368
Myriad International Holdings BV 5,500 % fällig am 21.07.2025	7.000	7.364
OCP S.A. 4,500 % fällig am 22.10.2025	7.400	7.332
Ecopetrol S.A. 7,375 % fällig am 18.09.2043	7.300	7.199
MAF Global Securities Ltd. 4,750 % fällig am 07.05.2024	6.600	6.971
Israel Electric Corp. Ltd. 5,000 % fällig am 12.11.2024	5.600	6.074
Bangkok Bank PCL 3,875 % fällig am 27.09.2022	5.300	5.768
Braskem Finance Ltd. 5,750 % fällig am 15.04.2021	5.400	5.665
Hutchison Whampoa International 14 Ltd. 3,625 % fällig am 31.10.2024	5.350	5.664
United Overseas Bank Ltd. 3,750 % fällig am 19.09.2024	5.300	5.492
Petrobras Argentina S.A. 7,375 % fällig am 21.07.2023	5.100	5.194
Bank of China Ltd. 5,000 % fällig am 13.11.2024	4.800	5.171

(a) Der Emerging Markets Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Argentina Government International Bond				
8,750 % fällig am 02.06.2017	$	400	$ 416	1,09
Argentine Bonos del Tesoro				
15,500 % fällig am 17.10.2026	ARS	410	26	0,07
16,000 % fällig am 17.10.2023		3.377	213	0,55
18,200 % fällig am 03.10.2021		7.300	493	1,29
			1.148	3,00
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 22,24 %)				
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
6,369 % fällig am 16.06.2018	$	500	525	1,37
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017		400	401	1,05
Caixa Economica Federal				
2,375 % fällig am 06.11.2017		500	495	1,29
4,500 % fällig am 03.10.2018		150	152	0,40
Itau Unibanco Holding S.A.				
2,850 % fällig am 26.05.2018		600	603	1,58
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 17.03.2017		200	200	0,52
8,375 % fällig am 23.05.2021		800	864	2,26
			3.240	8,47
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. Dez. 2015: 0,85 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		900	898	2,35
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 2,96 %)				
Alibaba Group Holding Ltd.				
1,457 % fällig am 28.11.2017		200	200	0,52
1,625 % fällig am 28.11.2017		300	300	0,78
Anstock II Ltd.				
2,125 % fällig am 24.07.2017		1.100	1.098	2,87
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		72	33	0,09
Pemex Finance Ltd.				
9,150 % fällig am 15.11.2018		500	530	1,39
QNB Finance Ltd.				
2,311 % fällig am 20.05.2018		800	805	2,10
			2.966	7,75
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,38 %)				
Banco Santander Chile				
1,776 % fällig am 11.04.2017		200	200	0,52
CHINA (31. DEZ. 2015: 2,57 %)				
Agricultural Bank of China Ltd.				
1,821 % fällig am 21.05.2018		700	700	1,83
Sinopec Group Overseas Development Ltd.				
1,789 % fällig am 10.04.2017		500	500	1,31
			1.200	3,14
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 2,17 %)				
Colombia Government International Bond				
7,375 % fällig am 27.01.2017		600	603	1,58
Colombian TES				
7,000 % fällig am 04.05.2022	COP	63.000	22	0,06
7,500 % fällig am 26.08.2026		250.000	86	0,22
			711	1,86
KROATIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Croatia Government International Bond				
6,250 % fällig am 27.04.2017	$	200	203	0,53
TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,42 %)				
Czech Republic Government Bond				
4,000 % fällig am 11.04.2017	CZK	20.800	824	2,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	350	$ 352	0,92
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 2,66 %)				
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017		200	200	0,52
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 2,38 %)				
Indonesia Government International Bond				
6,875 % fällig am 09.03.2017		300	303	0,79
6,875 % fällig am 17.01.2018		1.010	1.064	2,78
11,625 % fällig am 04.03.2019		700	839	2,19
			2.206	5,76
		AKTIEN		
IRLAND (31. DEZ. 2015: 5,84 %)				
PIMCO China Bond Fund (a)		257.036	2.712	7,09
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		10.100	1.023	2,67
			3.735	9,76
		PARI (000S)		
JAPAN (31. DEZ. 2015: 11,62 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,548 % fällig am 19.10.2018	$	250	251	0,65
STAATSEMISSIONEN				
Japan Treasury Bills				
(0,420 %) fällig am 27.03.2017	JPY	20.000	172	0,45
(0,341 %) fällig am 13.03.2017		790.000	6.777	17,71
			6.949	18,16
Summe Japan			7.200	18,81
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 1,56 %)				
Intergas Finance BV				
6,375 % fällig am 14.05.2017	$	408	412	1,08
KazMunayGas National Co. JSC				
9,125 % fällig am 02.07.2018		100	109	0,28
Samruk-Energy JSC				
3,750 % fällig am 20.12.2017		530	534	1,40
			1.055	2,76
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,87 %)				
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
8,146 % fällig am 11.04.2018		300	321	0,84
MARSHALLINSELN (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Nakilat, Inc.				
6,067 % fällig am 31.12.2033		100	117	0,30
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 5,37 %)				
America Movil S.A.B. de C.V.				
6,000 % fällig am 09.06.2019	MXN	7.200	334	0,87
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		20.000	96	0,25
Petroleos Mexicanos				
2,902 % fällig am 18.07.2018	$	300	303	0,79
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de C.V.				
0,000 % fällig am 09.12.2014 (b)	MXN	5.000	1	0,01
			734	1,92
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
ING Bank NV				
2,126 % fällig am 22.03.2019	$	500	506	1,32
PERU (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
BBVA Banco Continental S.A.				
3,250 % fällig am 08.04.2018		200	202	0,53

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 3,05 %)				
Export-Import Bank of Korea				
1,631 % fällig am 17.01.2017	$	300	$ 300	0,78
Hyundai Capital Services, Inc.				
3,500 % fällig am 13.09.2017		500	505	1,32
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		700	700	1,83
Shinhan Bank				
1,526 % fällig am 08.04.2017		200	200	0,52
			1.705	4,45
TANSANIA (31. DEZ. 2015: —%)				
Tanzania Government International Bond				
7,250 % fällig am 09.03.2020		156	164	0,43
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 0,39 %)				
Export Credit Bank of Turkey				
5,875 % fällig am 24.04.2019		200	205	0,53
Turkey Government International Bond				
7,500 % fällig am 14.07.2017		100	103	0,27
			308	0,80
USA (31. DEZ. 2015: 22,24 %)				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Petrobras Netherlands BV				
2,914 % fällig am 25.04.2019	$	95	89	0,23
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018		400	401	1,05
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	1.000	57	0,15
6,875 % fällig am 25.04.2018	$	100	106	0,28
Bank of America N.A.				
1,750 % fällig am 05.06.2018		300	300	0,78
Nissan Motor Acceptance Corp.				
1,492 % fällig am 03.03.2017		100	100	0,26
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		100	101	0,26
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
7,500 % fällig am 01.04.2017		100	101	0,27
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,290 % fällig am 23.05.2017		200	200	0,52
			1.366	3,57
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Banc of America Mortgage Trust				
3,170 % fällig am 25.07.2034		2	2	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,183 % fällig am 25.05.2047 (b)		28	25	0,07
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
1,756 % fällig am 25.10.2037		34	32	0,08
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,107 % fällig am 26.12.2046 (b)		38	30	0,08
Citigroup Mortgage Loan Trust				
0,816 % fällig am 25.07.2045		12	8	0,02
0,826 % fällig am 25.01.2037		6	5	0,01
3,395 % fällig am 25.09.2037 (b)		28	24	0,06
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,045 % fällig am 20.04.2035		11	10	0,03
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
0,816 % fällig am 25.11.2036		3	2	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
2,978 % fällig am 25.08.2035		13	12	0,03
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates				
3,281 % fällig am 25.10.2033		6	6	0,02
GSR Mortgage Loan Trust				
3,289 % fällig am 25.01.2036 (b)		5	4	0,01
Home Equity Asset Trust				
1,356 % fällig am 25.11.2032		4	3	0,01
HSI Asset Loan Obligation Trust				
0,644 % fällig am 25.12.2036		3	1	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
3,004 % fällig am 25.12.2034		12	11	0,03

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0,816 % fällig am 25.05.2037	$ 8	$ 5	0,01
Morgan Stanley Dean Witter Capital I, Inc. Trust			
2,106 % fällig am 25.02.2033	51	49	0,13
New Century Home Equity Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2036	31	26	0,07
Soundview Home Loan Trust			
0,836 % fällig am 25.06.2037	7	5	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
2,756 % fällig am 25.02.2037 (b)	21	19	0,05
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
0,816 % fällig am 25.10.2036	6	3	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3,080 % fällig am 25.07.2036 (b)	5	5	0,01
		287	0,75

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Federal Home Loan Bank			
0,520 % fällig am 01.02.2017	$ 500	$ 500	1,31
Federal Home Loan Bank Discount Notes			
0,470 % fällig am 09.02.2017	2.800	2.799	7,31
		3.299	8,62
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
US Treasury Bonds			
2,500 % fällig am 15.02.2046	1.500	1.333	3,48
Summe USA		6.374	16,65

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 4,27 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	5.755	$ 58	0,15
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 36.627**	**95,69**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	3	$ (2)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (2)**	**0,00**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 100	$ 0	0,00
Volkswagen International Finance	1,000 %	20.12.2017	100	0	0,00
				$ 0	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 7.400	$ 10	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	200	2	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	1.300	(3)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	100	16	0,04
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,230 %	02.01.2017	BRL 3.800	1	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,550 %	03.07.2017	9.500	0	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,120 %	02.01.2018	1.500	2	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,360 %	02.01.2018	5.500	(9)	(0,02)
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,375 %	02.01.2018	2.720	6	0,01
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,500 %	02.01.2019	2.000	(3)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	11,610 %	02.01.2019	1.500	(3)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,150 %	02.01.2019	800	(2)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,960 %	02.01.2019	2.900	12	0,03
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	16,150 %	04.01.2021	1.390	(3)	(0,01)
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,790 %	02.01.2025	1.500	7	0,02
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,285 %	02.01.2025	1.900	6	0,02
Erhalt	IBMEXID	6,240 %	01.02.2021	MXN 6.900	26	0,07
					$ 65	0,17
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 65**	**0,17**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 65,000	14.03.2017	$ 500	$ 18	$ 31	0,08
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	CBK	63,150	30.03.2017	500	16	21	0,06
					$ 34	$ 52	0,14

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,100 %	09.01.2017	$ 15.900	$ 6	$ 15	0,04

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus US Dollar	BPS	$ 1,006	16.03.2017	€ 500	$ (5)	$ (2)	(0,01)
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	1,297	27.01.2017	£ 200	(2)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	BPS	BRL 5,250	27.01.2017	$ 400	(12)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	6,300	11.01.2018	1.295	(71)	(4)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	5,500	01.03.2018	516	(35)	(4)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	BRC	CNH 7,180	24.02.2017	90	0	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	HUS	7,180	24.02.2017	90	(1)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	7,180	24.02.2017	100	(1)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 102,450	14.03.2017	500	(18)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	80,000	05.06.2017	500	(10)	(2)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	CBK	88,000	05.06.2017	524	(16)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus South African rand	SOG	ZAR 15,100	20.02.2017	295	(3)	(1)	0,00
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	BPS	BRL 4,000	27.01.2017	400	(12)	(88)	(0,23)
					$ (186)	$ (105)	(0,27)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Markt-wert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	$ 100	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	100	0	0	0	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	CBK	200	1	1	0	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	200	1	(1)	2	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	100	0	(1)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	HUS	200	1	0	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	100	0	0	0	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	100	0	0	0	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	100	0	0	0	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	200	1	(1)	2	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	200	2	(3)	5	0,01
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	200	1	(3)	4	0,01
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BRC	100	1	(1)	2	0,00
					$ 9	$ (9)	$ 18	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	ARS 100	$ 6	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	500	31	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	100	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	600	37	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 38	ARS 600	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	BRL 4.472	$ 1.372	BOA	0	(2)	(2)	(0,01)
01/2017	$ 1.031	BRL 4.472	BOA	343	0	343	0,90
01/2017	BRL 6.739	$ 1.584	BPS	0	(486)	(486)	(1,27)
01/2017	$ 1.552	BRL 6.739	BPS	519	0	519	1,36
01/2017	BRL 8.000	$ 2.454	CBK	0	(4)	(4)	(0,01)

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	2.371	BRL	8.000	CBK	$ 87	$ 0	$ 87	0,23
01/2017	BRL	5.199	$	1.187	DUB	0	(411)	(411)	(1,07)
01/2017	$	1.595	BRL	5.199	DUB	2	0	2	0,01
01/2017		1.366		4.454	GLM	3	0	3	0,01
01/2017	BRL	4.454	$	1.098	GLM	0	(270)	(270)	(0,71)
01/2017		5.381		1.239	HUS	0	(414)	(414)	(1,08)
01/2017	$	1.651	BRL	5.381	HUS	2	0	2	0,01
01/2017	BRL	13.688	$	3.187	JPM	0	(1.018)	(1.018)	(2,66)
01/2017	$	3.769	BRL	13.688	JPM	437	0	437	1,14
01/2017	BRL	8.940	$	2.731	SCX	0	(16)	(16)	(0,04)
01/2017	$	2.346	BRL	8.940	SCX	401	0	401	1,05
01/2017		2.908		9.865	TOR	123	0	123	0,32
01/2017	BRL	9.865	$	3.027	TOR	0	(4)	(4)	(0,01)
01/2017	CLP	1.327		2	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		2.665		4	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	808	CLP	530.215	GLM	0	(18)	(18)	(0,05)
01/2017	CLP	10.008	$	15	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	5	CLP	3.256	NGF	0	0	0	0,00
01/2017	CLP	79.560	$	117	SOG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	CNH	4.854		696	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		7.188		1.060	SCX	29	0	29	0,07
01/2017	$	1.077	CNH	7.188	SCX	0	(46)	(46)	(0,12)
01/2017		706		4.854	SCX	0	(10)	(10)	(0,03)
01/2017		1.060	CNY	7.204	SCX	0	(24)	(24)	(0,06)
01/2017	CNY	7.204	$	1.077	SCX	41	0	41	0,11
01/2017	$	96	COP	290.060	BOA	1	(1)	0	0,00
01/2017	COP	6.482.894	$	2.040	BPS	0	(112)	(112)	(0,29)
01/2017	$	3	COP	9.031	BPS	0	0	0	0,00
01/2017		2.382		7.400.000	CBK	73	0	73	0,19
01/2017		40		120.256	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	COP	105.142	$	34	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		569.664		184	JPM	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017	$	114	COP	350.330	SCX	3	0	3	0,01
01/2017	COP	202.493	$	64	TOR	0	(3)	(3)	(0,01)
01/2017	CZK	50		2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	55	CZK	1.353	CBK	0	(2)	(2)	(0,01)
01/2017	CZK	3.442	$	136	GLM	2	0	2	0,00
01/2017		426		17	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	216	€	206	BPS	2	0	2	0,00
01/2017	€	34	$	35	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	147	€	140	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		124		119	CBK	2	0	2	0,00
01/2017	€	222	$	236	JPM	2	0	2	0,01
01/2017	HKD	160		21	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	21	HKD	160	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	IDR	2.512.345	$	187	AZD	1	0	1	0,00
01/2017		251.333		19	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		215.445		16	JPM	0	0	0	0,00
01/2017		717.885		53	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	15	IDR	205.541	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	IDR	13.435	$	1	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		4.292.666		315	TOR	0	(3)	(3)	(0,01)
01/2017	$	2.251	IDR	29.682.591	UAG	0	(52)	(52)	(0,14)
01/2017	INR	2.578	$	38	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$	3.003	INR	202.960	HUS	0	(18)	(18)	(0,05)
01/2017	INR	5.551	$	82	HUS	0	0	0	0,00
01/2017		41.592		608	JPM	0	(4)	(4)	(0,01)
01/2017	$	27	INR	1.825	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	INR	8.855	$	130	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	27	INR	1.852	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	KRW	161.225	$	138	BOA	4	0	4	0,01
01/2017	$	30	KRW	35.110	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	KRW	74.167	$	64	GLM	2	0	2	0,01
01/2017		285.088		244	HUS	7	0	7	0,02
01/2017		91.226		78	MSB	2	0	2	0,01
01/2017	$	28	KRW	32.668	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	KRW	32.769	$	28	SCX	1	0	1	0,00
01/2017		757.170		644	SOG	15	0	15	0,04
01/2017		4.158.378		3.488	UAG	37	0	37	0,10
01/2017	$	4.845	KRW	5.492.246	UAG	0	(286)	(286)	(0,75)
01/2017	MYR	6.842	$	1.523	BPS	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		270		60	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	$	2.065	MYR	8.595	CBK	0	(149)	(149)	(0,39)
01/2017	MYR	1.523	$	344	GLM	5	0	5	0,01
01/2017		18		4	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$	13	MYR	57	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	PEN	28	$	8	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$	3	PEN	10	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		394		1.345	UAG	7	0	7	0,02
01/2017	PHP	497	$	10	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	$	620	PHP	30.143	GLM	0	(13)	(13)	(0,03)
01/2017	PHP	26.581	$	530	SCX	0	(5)	(5)	(0,01)

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	4	PHP	200	SOG	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	PHP	3.265	$	67	SOG	1	0	1	0,00
01/2017	SGD	238		168	BOA	4	0	4	0,01
01/2017		31		22	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		85		60	DUB	1	0	1	0,00
01/2017		3.829		2.644	GLM	0	(7)	(7)	(0,02)
01/2017	$	3.564	SGD	4.970	HUS	0	(124)	(124)	(0,32)
01/2017	SGD	54	$	37	HUS	0	0	0	0,00
01/2017		766		540	MSB	10	0	10	0,03
01/2017	$	23	SGD	33	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	THB	570	$	16	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	15	THB	534	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	THB	13.391	$	377	HUS	3	0	3	0,01
01/2017	$	2.305	THB	80.768	JPM	0	(49)	(49)	(0,13)
01/2017		15		533	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	THB	1.131	$	32	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.573	TRY	4.929	BOA	0	(178)	(178)	(0,47)
01/2017		36		124	BRC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	TRY	71	$	20	BRC	0	0	0	0,00
01/2017		2.157		663	CBK	53	0	53	0,14
01/2017	$	14	TRY	48	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	TRY	25	$	7	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		131		37	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	205	TRY	722	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		197		694	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	TRY	638	$	188	MSB	7	0	7	0,02
01/2017	$	78	TRY	267	SCX	0	(2)	(2)	(0,01)
01/2017		226		709	SOG	0	(25)	(25)	(0,07)
02/2017	BRL	53	$	16	BOA	0	0	0	0,00
02/2017		314		96	FBF	0	0	0	0,00
02/2017	$	2.699	BRL	8.913	SCX	15	0	15	0,04
02/2017		296	CNH	2.056	BOA	0	(5)	(5)	(0,01)
02/2017	CNH	211	$	30	BRC	0	0	0	0,00
02/2017	$	10	CNH	70	DUB	0	0	0	0,00
02/2017	CNH	710	$	104	GLM	4	0	4	0,01
02/2017		8.336		1.226	HUS	46	0	46	0,12
02/2017		212		30	HUS	0	0	0	0,00
02/2017		211		30	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	$	190	CNH	1.303	JPM	0	(6)	(6)	(0,02)
02/2017	CNH	97	$	14	MSB	0	0	0	0,00
02/2017	$	274	CNH	1.919	MSB	0	(2)	(2)	(0,01)
02/2017	CNH	2.135	$	313	SCX	11	0	11	0,03
02/2017	$	689	CNH	4.854	SCX	0	(2)	(2)	(0,01)
02/2017	CNY	4.406	$	635	BPS	11	0	11	0,03
02/2017	$	528	CNY	3.593	DUB	0	(19)	(19)	(0,05)
02/2017	CNY	666	$	96	HUS	2	0	2	0,00
02/2017	$	28	CNY	196	HUS	0	0	0	0,00
02/2017	CNY	148	$	21	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	$	29	CNY	201	MSB	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	CNY	167	$	24	MSB	0	0	0	0,00
02/2017		76		11	NGF	0	0	0	0,00
02/2017	$	984	CNY	6.698	SOG	0	(34)	(34)	(0,09)
02/2017	£	246	$	311	CBK	6	0	6	0,02
02/2017	$	178	£	141	GLM	0	(4)	(4)	(0,01)
02/2017	HUF	1.749	$	6	DUB	0	0	0	0,00
02/2017	$	363	HUF	100.051	GLM	0	(21)	(21)	(0,06)
02/2017	HUF	14.827	$	51	MSB	0	0	0	0,00
02/2017	ILS	239		62	BOA	0	0	0	0,00
02/2017		30		8	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	$	425	ILS	1.617	HUS	0	(5)	(5)	(0,01)
02/2017	JPY	13.700	$	129	BPS	12	0	12	0,03
02/2017		50.600		466	CBK	32	0	32	0,08
02/2017		54.000		500	GLM	36	0	36	0,09
02/2017		27.900		253	HUS	13	0	13	0,03
02/2017	$	1.389	JPY	146.100	IND	0	(134)	(134)	(0,35)
02/2017	MXN	2.610	$	126	BPS	0	0	0	0,00
02/2017		2.962		143	BRC	1	0	1	0,00
02/2017		621		30	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	$	4.551	MXN	87.310	DUB	0	(337)	(337)	(0,88)
02/2017	MXN	215	$	11	FBF	0	0	0	0,00
02/2017	$	31	MXN	636	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	MXN	15.754	$	772	GLM	12	0	12	0,03
02/2017		1.700		82	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	$	296	MXN	6.071	JPM	0	(3)	(3)	(0,01)
02/2017	MXN	1.984	$	97	SCX	1	0	1	0,00
02/2017		1.398		72	SCX	5	0	5	0,01
02/2017	PLN	1.504		360	BRC	0	0	0	0,00
02/2017		67		16	CBK	0	0	0	0,00
02/2017		184		44	DUB	0	0	0	0,00
02/2017	$	2.585	PLN	10.114	DUB	0	(164)	(164)	(0,43)
02/2017	PLN	25	$	6	GLM	0	0	0	0,00
02/2017		190		45	HUS	0	(1)	(1)	0,00

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	$	16	PLN	67	MSB	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017	RUB	7.287	$	118	BOA	0	0	0	0,00
02/2017	$	217	RUB	13.936	BOA	9	0	9	0,02
02/2017	RUB	1.750	$	27	BPS	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		10.157		165	BRC	0	0	0	0,00
02/2017	$	100	RUB	6.236	BRC	1	0	1	0,00
02/2017	RUB	11.582	$	188	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	$	219	RUB	14.099	DUB	10	0	10	0,02
02/2017	RUB	2.814	$	45	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	2.536	RUB	168.081	JPM	188	0	188	0,49
02/2017	RUB	5.435	$	84	SCX	0	(4)	(4)	(0,01)
02/2017	$	32	RUB	1.979	SOG	0	0	0	0,00
02/2017	RUB	2.287	$	37	UAG	0	0	0	0,00
02/2017	ZAR	167		12	BOA	0	0	0	0,00
02/2017		3.220		220	GLM	0	(14)	(14)	(0,04)
02/2017	$	891	ZAR	12.294	JPM	2	0	2	0,01
02/2017	ZAR	1.042	$	73	JPM	0	(3)	(3)	(0,01)
03/2017	HKD	160		21	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	IDR	136.360		10	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	JPY	20.000		171	BRC	0	(2)	(2)	0,00
03/2017		790.000		6.944	CBK	148	0	148	0,39
03/2017	$	62	KRW	74.648	MSB	0	0	0	0,00
03/2017	KRW	25.378	$	21	SOG	0	0	0	0,00
03/2017	$	3.411	KRW	4.065.968	UAG	0	(35)	(35)	(0,09)
03/2017		1.519	MYR	6.842	BPS	1	0	1	0,00
03/2017		122		549	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	MYR	449	$	102	SCX	2	0	2	0,00
03/2017	$	447	PHP	22.627	SCX	5	0	5	0,01
03/2017		76	RUB	5.569	CBK	14	0	14	0,04
03/2017		2.643	SGD	3.829	GLM	7	0	7	0,02
03/2017	THB	395	$	11	CBK	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	993		31	BOA	0	0	0	0,00
03/2017	$	12	TWD	382	GLM	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	288	$	9	GLM	0	0	0	0,00
03/2017	$	11	TWD	349	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	8.051	$	252	JPM	3	0	3	0,01
03/2017		352		11	MSB	0	0	0	0,00
03/2017		2.105		65	SOG	0	0	0	0,00
03/2017	$	2.019	TWD	63.738	UAG	0	(50)	(50)	(0,13)
03/2017	TWD	9.484	$	305	UAG	12	0	12	0,03
04/2017	$	489	INR	34.210	CBK	9	0	9	0,02
04/2017	INR	9.418	$	137	JPM	0	0	0	0,00
04/2017	$	634	INR	44.405	SCX	12	0	12	0,03
06/2017	ARS	1.054	$	70	DUB	10	0	10	0,03
06/2017	$	236	RUB	15.382	CBK	8	0	8	0,02
07/2017	BRL	4.000	$	1.360	BPS	189	0	189	0,49
07/2017	$	713	BRL	2.560	CBK	37	0	37	0,10
07/2017		1.095		4.402	DUB	194	0	194	0,51
07/2017	BRL	900	$	249	FBF	0	(14)	(14)	(0,04)
07/2017		8.300		2.615	JPM	241	(57)	184	0,48
07/2017	$	6.974	BRL	24.700	MSB	259	0	259	0,67
07/2017	BRL	5.304	$	1.396	TOR	0	(158)	(158)	(0,41)
07/2017	$	450	BRL	2.071	UAG	156	0	156	0,41
07/2017	BRL	14.600	$	4.995	UAG	719	0	719	1,88
07/2017	CNH	7.803		1.143	BOA	60	0	60	0,16
07/2017		451		66	UAG	3	0	3	0,01
12/2017		1.919		265	MSB	3	0	3	0,01
01/2018	$	358	BRL	1.472	DUB	56	0	56	0,15
01/2018	BRL	322	$	63	DUB	0	(28)	(28)	(0,07)
01/2018		1.150		230	FBF	0	(93)	(93)	(0,24)
						$ 4.798	$ (4.969)	$ (171)	(0,45)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (200)**	**(0,52)**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)			
Barclays Bank PLC			
1,751 % fällig am 08.09.2017	$ 300	$ 301	0,79
Credit Suisse AG			
1,753 % fällig am 12.09.2017	300	300	0,78
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.			
1,713 % fällig am 19.09.2017	400	401	1,05
Summe Einlagenzertifikate		**$ 1.002**	**2,62**
Summe Anlagen		**$ 37.492**	**97,96**

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	9	$ 9	0,03
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		8	8	0,02
Brown Brothers Harriman & Co.				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	4	3	0,01
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		34	34	0,09
Deutsche Bank AG				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	3	4	0,01
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	27	19	0,05
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	68	5	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		39	39	0,10
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 125**	**0,33**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 658**	**1,71**
Nettovermögen			**$ 38.275**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 1.900 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenterminkontrakte verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von USD 406 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 14 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(f) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 1.081	$ 35.426	$ 120	$ 36.627
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.002	0	1.002
Finanzderivate[3]	(2)	(135)	0	(137)
Summen	**$ 1.079**	**$ 36.293**	**$ 120**	**$ 37.492**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 7.313	$ 96.974	$ 32	$ 104.319
Finanzderivate[3]	0	4.035	0	4.035
Summen	**$ 7.313**	**$ 101.009**	**$ 32**	**$ 108.354**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 1	$ 0	$ 1
BOA	237	(260)	(23)
BPS	43	0	43
CBK	336	(290)	46
DUB	(686)	446	(240)
FBF	(115)	0	(115)
GLM	(277)	400	123
GST	3	0	3
HUS	(490)	510	20
IND	(134)	0	(134)
JPM	(275)	340	65
MSB	277	(300)	(23)
MYC	15	0	15
SCX	416	(280)	136
SOG	(17)	0	(17)
TOR	(45)	0	(45)
UAG	511	(680)	(169)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(h) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	52,47	56,68
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	19,62	16,24
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	23,60	26,29
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,00	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,17	(0,03)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,52)	3,87
Summe Einlagenzertifikate	2,62	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,33	0,57

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		1.700.000	$ 17.010
		PARI (000S)	
Japan Treasury Bills (0,341)% fällig am 13.03.2017	JPY	790.000	6.912
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 27.05.2016	$	6.700	6.698
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 17.02.2016		5.400	5.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 15.03.2016		5.400	5.399
US Treasury Bills 0,261 % fällig am 14.04.2016		4.900	4.899
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 06.05.2016		4.800	4.798
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 06.07.2016		4.400	4.398
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 01.08.2016		3.800	3.798
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.05.2016		3.200	3.199
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 15.09.2016	€	2.700	3.055
Federal Home Loan Bank 0,470 % fällig am 09.02.2017	$	3.000	2.997
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 19.07.2016		2.900	2.898
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 11.08.2016		2.400	2.399
Federal Home Loan Bank 0,283 % fällig am 28.10.2016		2.300	2.299
Royal Bank of Scotland Group PLC 8,625 % fällig am 29.12.2049		2.000	2.015
QNB Finance Ltd. 2,311 % fällig am 20.05.2018		1.800	1.800
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		1.800	1.745
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	6.100	1.592
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 04.03.2016	$	1.300	1.300
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 05.08.2016		1.300	1.299

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2.143.704	$ 21.450
		PARI (000S)	
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2017	BRL	24.700	6.885
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 17.02.2016	$	5.400	5.400
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 15.03.2016		5.400	5.400
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 06.07.2016		4.400	4.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 27.05.2016		3.800	3.800
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 01.08.2016		3.800	3.799
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.05.2016		3.200	3.200
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 15.09.2016	€	2.700	3.075
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 19.07.2016	$	2.900	2.899
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		BRL 10.900	2.881
HDFC Bank Ltd. 3,000 % fällig am 30.11.2016	$	2.400	2.426
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 11.08.2016		2.400	2.399
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017		BRL 8.000	2.365
		AKTIEN	
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		22.900	2.314
		PARI (000S)	
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2016	BRL	8.300	2.269
Mexico Treasury Bills 3,460 % fällig am 26.05.2016	MXN	391.000	2.235
Royal Bank of Scotland Group PLC 8,625 % fällig am 29.12.2049	$	2.000	2.018
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. 1,789 % fällig am 10.04.2017		2.000	2.000
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		1.800	1.932
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	6.100	1.687
Petrobras Global Finance BV 3,020 % fällig am 15.01.2019	$	2.200	1.676
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 06.05.2016		1.300	1.300
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 05.08.2016		1.300	1.300
Wells Fargo & Co. 1,762 % fällig am 22.07.2020		1.200	1.204
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 22.06.2016		1.200	1.200

(a) Der Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: —%)				
PIMCO China Bond Fund (a)		29.438	€ 294	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 0,17 %)				
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017	$	1.800	1.720	0,14
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		272	261	0,02
			1.981	0,16
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 27,66 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
ABN AMRO Bank NV				
2,450 % fällig am 04.06.2020		1.300	1.227	0,10
Ally Financial, Inc.				
5,500 % fällig am 15.02.2017		100	95	0,01
American Express Credit Corp.				
1,661 % fällig am 05.11.2018		7.300	6.967	0,57
American International Group, Inc.				
1,500 % fällig am 08.06.2023	€	2.800	2.856	0,23
Arkle Master Issuer PLC				
3,986 % fällig am 17.08.2017	£	500	597	0,05
Banco do Brasil S.A.				
3,750 % fällig am 25.07.2018	€	300	308	0,03
Banco Espirito Santo S.A. (b)				
4,000 % fällig am 21.01.2019		900	257	0,02
4,750 % fällig am 15.01.2018		1.000	285	0,02
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		4.000	3.556	0,29
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
1,875 % fällig am 14.01.2021		8.700	9.430	0,77
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021	$	5.200	4.813	0,39
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		3.900	4.065	0,33
7,750 % fällig am 10.04.2023		3.550	3.551	0,29
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021		6.400	6.222	0,51
3,200 % fällig am 10.08.2021		600	563	0,05
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	900	876	0,07
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	1.300	1.524	0,12
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	3.200	3.386	0,28
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	80.500	10.964	0,90
2,000 % fällig am 01.10.2017		10.800	1.478	0,12
2,000 % fällig am 01.10.2047		5.400	710	0,06
3,000 % fällig am 01.10.2047		2.443	341	0,03
Citigroup, Inc.				
1,576 % fällig am 27.04.2018	$	3.900	3.714	0,30
1,750 % fällig am 01.05.2018		1.000	946	0,08
1,878 % fällig am 07.06.2019		1.500	1.434	0,12
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.				
4,250 % fällig am 04.06.2018	€	4.050	4.286	0,35
Cooperatieve Rabobank UA				
6,875 % fällig am 19.03.2020		150	177	0,01
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	5.700	5.559	0,45
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033		1.500	1.535	0,13
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		2.600	2.629	0,21
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022		4.600	4.406	0,36
3,800 % fällig am 09.06.2023		2.800	2.655	0,22
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017		2.900	2.744	0,22
4,250 % fällig am 14.10.2021		6.400	6.098	0,50
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		1.600	1.496	0,12
Dexia Credit Local S.A.				
0,750 % fällig am 25.01.2023	€	2.600	€ 2.666	0,22
1,375 % fällig am 18.09.2019		250	260	0,02
1,598 % fällig am 23.03.2018	$	2.400	2.280	0,19

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,875 % fällig am 28.03.2019		5.800	5.469	0,45
1,875 % fällig am 15.09.2021		3.900	3.560	0,29
DNB Bank ASA				
2,375 % fällig am 02.06.2021		3.300	3.099	0,25
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		800	770	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,042 % fällig am 23.04.2020		2.800	2.681	0,22
5,950 % fällig am 18.01.2018		500	494	0,04
HSBC Holdings PLC				
6,500 % fällig am 20.05.2024	£	1.800	2.701	0,22
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	22.699	21.393	1,75
International Lease Finance Corp.				
5,875 % fällig am 01.04.2019		2.600	2.624	0,21
Intesa Sanpaolo SpA				
5,710 % fällig am 15.01.2026		3.300	2.991	0,24
JPMorgan Chase & Co.				
2,550 % fällig am 29.10.2020		1.300	1.232	0,10
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		7.800	7.820	0,64
KFW				
5,000 % fällig am 19.03.2024	AUD	200	153	0,01
Kookmin Bank				
2,125 % fällig am 21.10.2020	$	1.400	1.299	0,11
Lloyds Bank PLC				
4,875 % fällig am 30.03.2027	£	5.000	7.372	0,60
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049		6.300	7.749	0,63
7,875 % fällig am 29.12.2049		300	373	0,03
Merlin Properties Socimi S.A.				
2,375 % fällig am 23.05.2022	€	3.000	3.121	0,26
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,950 % fällig am 01.03.2021	$	1.400	1.337	0,11
National Bank of Abu Dhabi PJSC				
2,250 % fällig am 11.02.2020		1.600	1.500	0,12
Nationwide Building Society				
2,450 % fällig am 27.07.2021		3.800	3.557	0,29
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	210.300	28.781	2,35
2,000 % fällig am 01.10.2047		10.200	1.339	0,11
2,500 % fällig am 01.10.2047		44.069	5.986	0,49
3,000 % fällig am 01.10.2047		14.481	2.028	0,17
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 23.04.2019	€	600	414	0,03
5,000 % fällig am 21.05.2019		300	207	0,02
5,000 % fällig am 23.05.2019		1.400	966	0,08
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2017	DKK	14.200	1.923	0,16
1,000 % fällig am 01.10.2017		202.834	27.592	2,25
1,000 % fällig am 01.01.2018		185.300	25.295	2,07
1,750 % fällig am 02.05.2018	€	200	204	0,02
2,000 % fällig am 01.10.2037	DKK	33.239	4.544	0,37
2,000 % fällig am 01.10.2047		30.400	3.978	0,33
2,500 % fällig am 01.10.2037		22.656	3.164	0,26
2,500 % fällig am 01.10.2047		109.817	14.902	1,22
3,000 % fällig am 01.10.2047		51.558	7.211	0,59
PartnerRe Ireland Finance DAC				
1,250 % fällig am 15.09.2026	€	1.300	1.252	0,10
Preferred Term Securities XXV Ltd.				
1,253 % fällig am 22.06.2037	$	4.472	3.116	0,25
Pricoa Global Funding I				
2,200 % fällig am 03.06.2021		3.100	2.889	0,24
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017	DKK	35.700	4.801	0,39
1,000 % fällig am 01.04.2017		22.800	3.077	0,25
1,000 % fällig am 01.04.2018		63.200	8.640	0,71
2,000 % fällig am 01.04.2017		22.900	3.098	0,25
2,000 % fällig am 01.04.2018		62.700	8.675	0,71
2,000 % fällig am 01.10.2037		19.280	2.632	0,22
2,000 % fällig am 01.10.2047		25.100	3.282	0,27
2,500 % fällig am 01.10.2037		23.211	3.250	0,27
2,500 % fällig am 01.10.2047		36.190	4.922	0,40
3,000 % fällig am 01.10.2047		27.107	3.784	0,31

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Royal Bank of Canada				
2,300 % fällig am 22.03.2021	$	3.300	€ 3.109	0,25
Royal Bank of Scotland Group PLC				
4,700 % fällig am 03.07.2018		500	483	0,04
Royal Bank of Scotland PLC				
10,500 % fällig am 16.03.2022	€	1.800	1.836	0,15
Santander UK Group Holdings PLC				
4,750 % fällig am 15.09.2025	$	600	559	0,05
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	1.100	1.297	0,11
Santander UK PLC				
2,439 % fällig am 14.03.2019	$	6.200	5.957	0,49
Slovenska izvozna in razvojna banka dd				
0,875 % fällig am 04.08.2018	€	400	405	0,03
Stadshypotek AB				
4,250 % fällig am 10.10.2017	AUD	1.600	1.113	0,09
Tesco Property Finance 1 PLC				
7,623 % fällig am 13.07.2039	£	807	1.082	0,09
Tesco Property Finance 6 PLC				
5,411 % fällig am 13.07.2044		493	538	0,04
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	4.900	4.621	0,38
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		1.300	1.249	0,10
7,250 % fällig am 22.02.2022		1.600	1.529	0,12
7,625 % fällig am 17.08.2022		1.950	2.101	0,17
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,950 % fällig am 24.09.2020		2.900	2.753	0,22
4,125 % fällig am 24.09.2025		2.400	2.324	0,19
Vonovia Finance BV				
5,000 % fällig am 02.10.2023		500	496	0,04
Wells Fargo & Co.				
2,600 % fällig am 22.07.2020		900	859	0,07
			402.514	32,89
INDUSTRIEWERTE				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		2.000	1.909	0,16
3,300 % fällig am 01.02.2023		1.100	1.063	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
4,950 % fällig am 15.01.2042		2.200	2.279	0,19
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		4.300	4.266	0,35
6,384 % fällig am 23.10.2035		2.500	2.714	0,22
FCE Bank PLC				
1,615 % fällig am 11.05.2023	€	2.200	2.261	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,750 % fällig am 01.02.2021	$	1.600	1.665	0,14
GlaxoSmithKline Capital PLC				
3,375 % fällig am 20.12.2027	£	300	397	0,03
5,250 % fällig am 19.12.2033		200	328	0,03
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	2.000	1.985	0,16
5,014 % fällig am 27.12.2017		2.100	2.055	0,17
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
6,750 % fällig am 30.09.2019	$	1.200	1.264	0,10
SFR Group S.A.				
6,250 % fällig am 15.05.2024		200	191	0,02
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019		3.400	3.185	0,26
Tesco PLC				
5,000 % fällig am 24.03.2023	£	300	380	0,03
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	1.000	992	0,08
6,125 % fällig am 24.02.2022	£	1.593	2.125	0,17
UnitedHealth Group, Inc.				
3,750 % fällig am 15.07.2025	$	600	590	0,05
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027	£	2.000	2.308	0,19
Volkswagen Group of America Finance LLC				
2,450 % fällig am 20.11.2019	$	580	549	0,04
Wind Acquisition Finance S.A.				
7,000 % fällig am 23.04.2021 (c)	€	3.600	3.757	0,31
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,414 % fällig am 13.12.2022		3.100	3.145	0,26
3,150 % fällig am 01.04.2022	$	3.100	2.935	0,24
3,550 % fällig am 01.04.2025		200	185	0,01
			42.528	3,48

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
British Telecommunications PLC				
9,125 % fällig am 15.12.2030	$	100	€ 145	0,01
E.ON International Finance BV				
6,000 % fällig am 30.10.2019	£	500	668	0,06
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020	$	1.400	1.301	0,11
6,250 % fällig am 17.03.2024		600	547	0,05
7,875 % fällig am 15.03.2019		2.400	2.445	0,20
8,375 % fällig am 23.05.2021		3.500	3.584	0,29
Southern Co.				
2,350 % fällig am 01.07.2021		2.026	1.890	0,15
Telecom Italia SpA				
7,375 % fällig am 15.12.2017	£	4.000	4.936	0,40
			15.516	1,27
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			460.558	37,64
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 3,00 %)				
Fannie Mae				
0,816 % fällig am 25.07.2037	$	29	27	0,00
1,156 % fällig am 25.06.2036		154	146	0,01
1,206 % fällig am 25.01.2044		813	771	0,06
4,500 % fällig am 01.10.2029 - 01.08.2041		3.387	3.464	0,28
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		87.800	82.576	6,75
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047		24.000	23.327	1,91
Freddie Mac				
0,883 % fällig am 15.01.2038		2.601	2.448	0,20
1,983 % fällig am 15.01.2038 (d)		2.601	146	0,01
2,791 % fällig am 01.09.2037		4.903	4.926	0,40
Ginnie Mae				
0,980 % fällig am 20.08.2066		3.444	3.254	0,27
			121.085	9,89
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 8,07 %)				
Treasury Inflation Protected Securities (e)				
0,125 % fällig am 15.07.2024		35.173	32.789	2,68
0,375 % fällig am 15.07.2025		6.728	6.347	0,52
US Treasury Bonds				
2,875 % fällig am 15.08.2045		2.300	2.099	0,17
US Treasury Notes				
1,125 % fällig am 30.06.2021		500	459	0,04
2,000 % fällig am 15.02.2025		2.100	1.938	0,16
			43.632	3,57
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 11,13 %)				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,124 % fällig am 25.01.2036 (b)		57	48	0,00
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
0,581 % fällig am 25.11.2042	£	546	591	0,05
1,508 % fällig am 24.04.2049		3.255	3.814	0,31
Alternative Loan Trust				
0,926 % fällig am 25.11.2036	$	1.131	972	0,08
1,069 % fällig am 20.11.2035		793	637	0,05
1,206 % fällig am 25.09.2035 (b)		3.189	2.155	0,18
1,436 % fällig am 25.08.2034		35	33	0,00
1,567 % fällig am 25.12.2035		10	9	0,00
4,291 % fällig am 25.06.2047 (b)		204	156	0,01
5,250 % fällig am 25.06.2035 (b)		12	10	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2017		1	1	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2036 (b)		427	336	0,03
6,000 % fällig am 25.08.2037 (b)		570	428	0,04
American Home Mortgage Investment Trust				
2,778 % fällig am 25.09.2045		63	59	0,00
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047	£	1.603	1.883	0,15
Banc of America Alternative Loan Trust				
6,000 % fällig am 25.09.2034	$	964	858	0,07
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,580 % fällig am 25.08.2035		6	6	0,00
2,830 % fällig am 25.10.2035		174	159	0,01
2,920 % fällig am 25.03.2035	$	8	€ 7	0,00
3,064 % fällig am 25.07.2033		26	24	0,00
3,204 % fällig am 25.08.2035 (b)		795	704	0,06
3,270 % fällig am 25.07.2036 (b)		831	648	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
1,956 % fällig am 25.10.2034		300	287	0,02
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,107 % fällig am 26.12.2046 (b)		191	140	0,01
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	16.430	1.699	0,14
Bluestone Securities PLC				
0,577 % fällig am 09.06.2044	£	933	1.048	0,09
Business Mortgage Finance 5 PLC				
0,778 % fällig am 15.02.2039		269	310	0,03
Business Mortgage Finance 6 PLC				
0,068 % fällig am 15.08.2040	€	1.309	1.263	0,10
Canadian Mortgage Pools				
0,978 % fällig am 01.06.2020	CAD	1.219	856	0,07
1,178 % fällig am 01.07.2020		3.079	2.173	0,18
1,178 % fällig am 01.08.2020		1.113	786	0,06
Chase Mortgage Finance Trust				
6,000 % fällig am 25.05.2037	$	170	130	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust				
2,990 % fällig am 25.11.2035		265	241	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2,874 % fällig am 25.03.2034		5	5	0,00
4,457 % fällig am 25.08.2035 (b)		1.326	1.020	0,08
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates				
2,875 % fällig am 25.09.2035 (b)		2.480	2.024	0,17
Claris ABS Srl				
0,137 % fällig am 31.10.2060	€	5.685	5.666	0,46
Claris Finance Srl				
0,000 % fällig am 20.06.2055		343	340	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,976 % fällig am 25.06.2047	$	5.000	3.805	0,31
1,596 % fällig am 25.10.2047		3.761	3.123	0,26
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,396 % fällig am 25.03.2035		436	328	0,03
1,496 % fällig am 25.02.2035		445	348	0,03
2,442 % fällig am 25.04.2035		238	182	0,02
Darrowby No.2 PLC				
2,098 % fällig am 20.02.2044	£	564	662	0,05
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020		3.110	3.631	0,30
DECO Charlemagne S.A.				
1,450 % fällig am 27.04.2025	€	1.917	1.928	0,16
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
0,946 % fällig am 25.08.2047	$	6.706	4.650	0,38
Dukinfield PLC				
1,398 % fällig am 15.08.2045	£	3.070	3.587	0,29
Eurosail PLC				
0,536 % fällig am 10.12.2044		1.450	1.662	0,14
Eurosail-UK PLC				
0,677 % fällig am 13.06.2045		569	663	0,05
F-E Mortgages Srl				
0,014 % fällig am 15.12.2043	€	272	272	0,02
Feldspar PLC				
1,156 % fällig am 15.09.2045	£	600	704	0,06
First Franklin Mortgage Loan Trust				
1,226 % fällig am 25.11.2036	$	5.900	3.710	0,30
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
2,832 % fällig am 25.03.2035		102	76	0,01
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
1,123 % fällig am 18.06.2039		218	197	0,02
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.03.2039	€	917	890	0,07
Grecale RMBS Srl				
0,188 % fällig am 27.01.2061		3.057	3.058	0,25
GSR Mortgage Loan Trust				
3,289 % fällig am 25.01.2036 (b)	$	19	17	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
2,999 % fällig am 19.05.2033		15	14	0,00
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053	£	3.055	3.614	0,30
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
0,946 % fällig am 25.09.2046	$	1.382	€ 1.086	0,09
3,031 % fällig am 25.11.2035 (b)		211	166	0,01
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
5,440 % fällig am 12.06.2047		623	590	0,05
Juno Eclipse Ltd.				
0,000 % fällig am 20.11.2022	€	2.174	2.156	0,18
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.06.2036	$	7.607	3.740	0,31
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049	£	2.855	3.265	0,27
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050	€	1.877	1.900	0,16
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.12.2036	$	4.223	2.277	0,19
Newgate Funding				
0,503 % fällig am 15.12.2050	£	2.397	2.743	0,22
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
1,166 % fällig am 25.02.2036	$	100	93	0,01
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043	£	4.368	5.133	0,42
Paragon Mortgages No.8 PLC				
0,049 % fällig am 16.04.2035	€	238	228	0,02
RAAC Trust				
1,084 % fällig am 25.02.2037	$	7.000	4.927	0,40
Renaissance Home Equity Loan Trust				
1,256 % fällig am 25.12.2033		51	45	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
0,916 % fällig am 25.03.2047		3.370	2.706	0,22
0,936 % fällig am 25.07.2036 (b)		2.330	1.457	0,12
0,936 % fällig am 25.06.2046		465	191	0,02
6,000 % fällig am 25.05.2037 (b)		141	121	0,01
Residential Asset Securitization Trust				
5,750 % fällig am 25.02.2036		2.940	2.691	0,22
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,566 % fällig am 12.12.2036	£	561	618	0,05
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,526 % fällig am 12.06.2044		122	133	0,01
0,546 % fällig am 12.06.2044		2.110	2.307	0,19
Residential Mortgage Securities 28 PLC				
1,523 % fällig am 15.06.2046		907	1.069	0,09
ResLoC UK PLC				
0,000 % fällig am 15.12.2043	€	1.584	1.465	0,12
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045	£	2.918	3.446	0,28
Southern Pacific Financing PLC				
0,556 % fällig am 10.06.2043		353	405	0,03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,946 % fällig am 25.06.2036	$	313	249	0,02
0,986 % fällig am 19.07.2035		15	14	0,00
1,436 % fällig am 19.12.2034		261	239	0,02
1,436 % fällig am 19.02.2035		256	233	0,02
1,765 % fällig am 25.02.2036 (b)		690	602	0,05
Uropa Securities PLC				
0,576 % fällig am 10.06.2059	£	919	1.006	0,08
0,726 % fällig am 10.06.2059		212	211	0,02
0,926 % fällig am 10.06.2059		166	167	0,01
1,126 % fällig am 10.06.2059		177	172	0,01
US Residential Opportunity Fund III Trust				
3,475 % fällig am 27.07.2036	$	2.090	1.978	0,16
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046		1.911	1.830	0,15
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,275 % fällig am 25.05.2037 (b)		2.434	2.118	0,17
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
1,317 % fällig am 25.02.2047 (b)		6.884	4.914	0,40
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
3,139 % fällig am 25.07.2037 (b)		116	94	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,031 % fällig am 25.03.2036 (b)		166	155	0,01
3,080 % fällig am 25.04.2036		54	51	0,00
			127.638	10,43

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 1,60 %)					
Ares XXV CLO Ltd.					
2,100 % fällig am 17.01.2024	$	7.200	€	6.838	0,56
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.					
2,117 % fällig am 30.01.2024		3.600		3.416	0,28
Avant Loans Funding Trust					
2,960 % fällig am 16.09.2019		2.163		2.053	0,17
Babson Euro CLO BV					
1,300 % fällig am 15.04.2027	€	2.250		2.251	0,18
Cadogan Square CLO III BV					
0,040 % fällig am 17.01.2023		244		244	0,02
CELF Low Levered Partners PLC					
0,027 % fällig am 04.03.2024		197		196	0,02
Chapel BV					
0,348 % fällig am 17.11.2064		45		44	0,00
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.					
2,177 % fällig am 14.08.2024	$	4.526		4.293	0,35
Cordatus CLO I PLC					
0,049 % fällig am 30.01.2024	€	1.271		1.272	0,10
Dell Equipment Finance Trust					
1,430 % fällig am 24.09.2018	$	3.000		2.845	0,23
Eaton Vance CDO X PLC					
1,156 % fällig am 22.02.2027		445		420	0,03
Harvest CLO V PLC					
0,808 % fällig am 05.04.2024	£	1.503		1.740	0,14
1,497 % fällig am 05.04.2024	$	675		638	0,05
Highlander Euro CDO III BV					
0,000 % fällig am 01.05.2023	€	929		928	0,08
Jubilee CDO VII BV					
0,000 % fällig am 20.11.2022		487		488	0,04
KVK CLO Ltd.					
2,332 % fällig am 10.02.2025	$	2.901		2.753	0,22
Longfellow Place CLO Ltd.					
2,139 % fällig am 15.01.2024		6.400		6.067	0,50
Malin CLO BV					
0,000 % fällig am 07.05.2023	€	1.426		1.426	0,12
Panther CDO V BV					
0,082 % fällig am 15.10.2084		346		343	0,03
Penta CLO 1 S.A.					
0,001 % fällig am 04.06.2024		182		182	0,01
Red & Black Auto Germany 4 UG haftungsbeschrankt					
0,129 % fällig am 15.09.2025		4.853		4.874	0,40
SLC Student Loan Trust					
1,800 % fällig am 25.11.2042	$	2.984		2.835	0,23
SLM Student Loan Trust					
0,088 % fällig am 25.10.2039	€	800		704	0,06
Sunrise Srl					
0,481 % fällig am 27.12.2032		2.151		2.157	0,18
0,620 % fällig am 27.11.2031		305		306	0,03
Venture XIX CLO Ltd.					
2,333 % fällig am 15.01.2027	$	6.500		6.163	0,50
				55.476	4,53

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 50,77 %)					
Autonomous Community of Catalonia					
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	900	€	943	0,08
4,950 % fällig am 11.02.2020		3.300		3.536	0,29
Autonomous Community of Madrid					
4,125 % fällig am 21.05.2024		2.600		3.122	0,25
4,688 % fällig am 12.03.2020		300		342	0,03
Autonomous Community of Valencia					
4,900 % fällig am 17.03.2020		600		682	0,06
Development Bank of Japan, Inc.					
1,625 % fällig am 01.09.2021	$	4.500		4.107	0,34
Erste Abwicklungsanstalt					
1,000 % fällig am 27.02.2017		2.000		1.896	0,15
Europäische Investitionsbank					
2,875 % fällig am 15.09.2020		100		98	0,01
Europäischer Stabilitätsmechanismus					
1,375 % fällig am 04.03.2021	€	600		644	0,05
Finnvera OYJ					
0,625 % fällig am 22.09.2022		900		932	0,08
France Government Bond					
3,000 % fällig am 25.04.2022 (c)		23.100		27.024	2,21
3,250 % fällig am 25.05.2045 (c)		18.000		24.826	2,03
4,000 % fällig am 25.04.2055		3.000		4.969	0,41
Ireland Government Bond					
1,000 % fällig am 15.05.2026		6.900		7.058	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro					
0,450 % fällig am 01.06.2021		11.100		11.096	0,91
2,700 % fällig am 01.03.2047		8.200		7.881	0,64
2,800 % fällig am 01.03.2067		3.800		3.392	0,28
4,000 % fällig am 01.02.2037		5.300		6.530	0,53
4,750 % fällig am 01.09.2044 (c)		5.300		7.184	0,59
5,000 % fällig am 01.09.2040		3.200		4.429	0,36
Japan Bank for International Cooperation					
2,000 % fällig am 04.11.2021	$	2.600		2.405	0,20
Japan Finance Organization for Municipalities					
2,125 % fällig am 13.04.2021		5.200		4.825	0,39
Japan Government International Bond					
0,500 % fällig am 20.09.2046	JPY	930.000		7.161	0,58
Japan Treasury Bills					
(0,422 %) fällig am 13.03.2017		5.900.000		47.990	3,92
(0,422 %) fällig am 21.03.2017		7.380.000		60.035	4,91
(0,420 %) fällig am 27.03.2017		690.000		5.613	0,46
(0,291 %) fällig am 27.02.2017		7.910.000		64.326	5,26
(0,288 %) fällig am 06.03.2017		2.840.000		23.098	1,89
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds					
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	4.586		3.985	0,33
Mexico Government International Bond					
2,375 % fällig am 09.04.2021		200		208	0,02
Poland Government International Bond					
4,000 % fällig am 25.10.2023	PLN	200		47	0,00
Province of Alberta					
1,250 % fällig am 01.06.2020	CAD	5.100		3.588	0,29
2,350 % fällig am 01.06.2025		4.900		3.444	0,28

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Province of Ontario					
2,400 % fällig am 02.06.2026	CAD	16.100	€	11.300	0,92
2,500 % fällig am 10.09.2021	$	21.800		20.841	1,70
Province of Quebec					
5,000 % fällig am 29.04.2019	€	700		787	0,06
Qatar Government International Bond					
4,625 % fällig am 02.06.2046	$	1.200		1.141	0,09
Saudi Government International Bond					
2,375 % fällig am 26.10.2021		12.600		11.610	0,95
3,250 % fällig am 26.10.2026		1.200		1.080	0,09
4,500 % fällig am 26.10.2046		300		273	0,02
Slovenia Government International Bond					
3,500 % fällig am 23.03.2017	€	1.002		1.011	0,08
4,125 % fällig am 18.02.2019	$	7.300		7.196	0,59
4,750 % fällig am 10.05.2018		900		885	0,07
5,250 % fällig am 18.02.2024		15.700		16.344	1,34
5,500 % fällig am 26.10.2022		500		525	0,04
5,850 % fällig am 10.05.2023		7.700		8.236	0,67
Spain Government Bond					
0,750 % fällig am 30.07.2021	€	8.600		8.791	0,72
1,150 % fällig am 30.07.2020		10.100		10.492	0,86
1,300 % fällig am 31.10.2026 (c)		6.400		6.363	0,52
1,950 % fällig am 30.04.2026		11.200		11.815	0,97
2,750 % fällig am 31.10.2024		7.000		7.878	0,64
2,900 % fällig am 31.10.2046		15.070		16.040	1,31
3,800 % fällig am 30.04.2024		5.350		6.410	0,52
4,200 % fällig am 31.01.2037		4.500		5.991	0,49
5,400 % fällig am 31.01.2023		1.700		2.184	0,18
Tokyo Metropolitan Government					
2,000 % fällig am 17.05.2021	$	2.600		2.395	0,20
United Kingdom Gilt					
3,250 % fällig am 22.01.2044 (c)	£	500		757	0,06
Xunta de Galicia					
6,964 % fällig am 28.12.2017	€	600		642	0,05
				508.403	41,55
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)					
Royal Bank of Scotland PLC					
(0,355 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Imperial Brands PLC 0,000 % fällig am 28.07.2017 bewertet mit €5.691. Die Rückkauferlöse betragen €5.500.)		5.500		5.500	0,45
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt				**€ 1.324.567**	**108,24**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	9	€ (7)	0,00
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Long	03/2017	31	(4)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	110	(108)	(0,01)
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.358	1.446	0,12
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	732	1.710	0,14
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	424	(1.064)	(0,09)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	132	240	0,02
Euro-OAT March Futures	Long	03/2017	940	1.170	0,10
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	1.125	(216)	(0,02)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	126	301	0,02
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	1.095	167	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.078	(466)	(0,04)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.432	(650)	(0,05)

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	27	€ 0	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	113	(155)	(0,01)
				€ 2.364	0,19

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	€ 113,300	24.02.2017	300	€ 1	€ 1	0,00
Put - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	129,000	24.02.2017	150	1	1	0,00
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	$ 110,500	24.03.2017	1.095	9	1	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	98,000	24.03.2017	1.211	10	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	94,000	24.03.2017	107	1	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	99,000	24.03.2017	571	5	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	103,000	24.03.2017	400	3	0	0,00
				€ 30	€ 3	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ 2.367**	**0,19**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 2.600	€ (4)	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	€ 100	0	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	1.400	(1)	0,00
Bat International Finance PLC	(1,000 %)	20.12.2020	1.900	0	0,00
Bayer AG	(1,000 %)	20.12.2020	1.100	(1)	0,00
Koninklijke DSM NV	(1,000 %)	20.12.2020	1.800	1	0,00
Pfizer, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 2.500	4	0,00
Reynolds American, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	3.300	(5)	0,00
Telia Co. AB	(1,000 %)	20.12.2020	€ 700	0	0,00
United Utilities PLC	(1,000 %)	20.12.2020	600	0	0,00
Unitedhealth Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 1.400	(1)	0,00
Veolia Environnement S.A.	(1,000 %)	20.12.2020	€ 800	2	0,00
				€ (5)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 2.200	€ 10	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	3.800	35	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	1.200	0	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	3.000	16	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	1.300	9	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2021	1.200	8	0,00
				€ 78	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Financials Series 25 Index	(1,000 %)	20.06.2021	€ 58.600	€ (323)	(0,03)
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	297.200	125	0,01
				€ (198)	(0,02)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	2,200 %	16.06.2026	CAD 34.500	€ 812	0,07
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	15.05.2018	$ 201.800	(463)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.05.2019	201.800	919	0,08
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	35.000	496	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	9.900	300	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	31.08.2022	15.600	347	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,038 %	31.08.2022	17.000	378	0,03

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	13.01.2023	$ 14.900	€ 276	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	233.900	10.673	0,87
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	16.000	780	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	80.900	5.398	0,44
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	16.12.2035	4.700	281	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,098 %	01.07.2041	27.800	517	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	600	50	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	13.400	2.157	0,18
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 319.900	(421)	(0,03)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	18.09.2020	43.100	242	0,02
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	83.100	(682)	(0,06)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	05.09.2026	25.400	1.023	0,08
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	132.550	(2.829)	(0,23)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	3.850	129	0,01
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	6.900	826	0,07
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 2.900	14	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	13.000	229	0,02
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	17.900	681	0,06
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	2.950	(98)	(0,01)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 8.240.000	(1.058)	(0,09)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	3.410.000	4.836	0,40
					€ 25.813	2,11
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ 25.688**	**2,10**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Erhalt	0,400 %	03.03.2017	JPY 320.000	€ 19	€ 3	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,500 %	07.11.2019	$ 4.700	365	610	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	5.000	411	521	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,640 %	19.06.2017	423.000	279	221	0,02
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,030 %	18.12.2017	253.100	242	285	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,725 %	07.11.2019	7.500	666	799	0,07
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	7.500	624	781	0,06
							€ 2.606	€ 3.220	0,26

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	$ 155.900	€ 14	€ 2	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,530	10.01.2017	€ 2.639	€ (19)	€ 0	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 22,650	21.03.2017	5.000	(153)	(89)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,424	10.01.2017	2.639	(18)	(1)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 18,900	21.03.2017	5.000	(174)	(2)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 21.800	(158)	(17)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	3.934	(33)	(3)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 2.400	(118)	(7)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	3.800	(332)	(220)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	5.000	(437)	(292)	(0,02)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	3.800	(330)	(437)	(0,03)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	5.000	(437)	(576)	(0,05)
Put - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	CNH 6,600	11.09.2017	8.300	(68)	(12)	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	UAG	KRW 1.145,000	17.01.2017	1.500	(31)	0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - OTC US dollar versus South Korean won	SOG	KRW 1.145,000	19.01.2017	$ 2.700	€ (57)	€ (1)	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	NGF	1.145,000	24.01.2017	2.800	(66)	(1)	0,00
					€ (2.431)	€ (1.658)	(0,13)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Zahlung	0,000 %	03.03.2017	JPY 2.080.000	€ (20)	€ (15)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	07.11.2019	$ 23.900	(375)	(798)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	24.800	(408)	(687)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	74.600	(1.283)	(2.066)	(0,17)
							€ (2.086)	€ (3.566)	(0,29)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,000 %	26.10.2017	$ 155.900	€ 0	€ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungs-kurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettover-mögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 300	€ 0	€ 8	0,00

[1] Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	€ 3.900	€ 116	€ 194	€ (78)	0,01
Cooperatieve Rabobank UA	(1,000 %)	20.12.2021	BRC	4.300	105	120	(15)	0,01
HSBC Bank PLC	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	900	18	21	(3)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	900	22	24	(2)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	BPS	2.600	47	62	(15)	0,01
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	900	21	30	(9)	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.03.2026	SOG	$ 3.300	500	428	72	0,04
SABMiller PLC	(1,000 %)	20.01.2022	GST	700	(23)	(18)	(5)	0,00
UBS AG	1,000 %	20.06.2024	BOA	900	40	51	(11)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	€ 1.800	(35)	(26)	(9)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BPS	$ 100	4	5	(1)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	€ 900	20	31	(11)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	CBK	$ 700	31	35	(4)	0,00
Wind Acquisition Finance S.A.	(5,000 %)	20.06.2021	BOA	€ 2.600	(244)	(327)	83	(0,02)
					€ 622	€ 630	€ (8)	0,05

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2017	BPS	€ 3.900	€ 10	€ (32)	€ 42	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	CBK	1.400	15	0	15	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2017	BPS	1.800	7	5	2	0,00
					€ 32	€ (27)	€ 59	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	€ 100	€ 6	€ 6	€ 0	0,00
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	BPS	5.000	284	288	(4)	0,02
					€ 290	€ 294	€ (4)	0,02

[1] Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

[2] Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

[3] Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Erhalt	Zahlung	Fälligkeits-datum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	BOA	CAD 19.600	$ 14.962	€ (321)	€ (52)	€ (269)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,505 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BOA	€ 8.100	9.043	(552)	60	(612)	(0,04)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	BOA	£ 25.500	36.281	(4.517)	(21)	(4.496)	(0,37)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,507 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BPS	€ 4.630	5.169	(316)	(72)	(244)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.06.2027	CBK	14.650	15.566	(133)	(18)	(115)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,140 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	CBK	£ 17.700	24.957	(2.915)	68	(2.983)	(0,24)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,504 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	DUB	€ 4.800	5.359	(326)	21	(347)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,775 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	$ 9.634	JPY 980.000	1.161	(6)	1.167	0,10
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,055 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	DUB	£ 11.400	$ 13.908	130	(9)	139	0,01
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	GLM	27.600	39.164	(4.790)	(3.965)	(825)	(0,39)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,484 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	GLM	€ 3.300	3.684	(218)	(1)	(217)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	GLM	CAD 80.100	60.384	(590)	(149)	(441)	(0,05)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,768 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	GLM	$ 11.499	JPY 1.170.000	1.382	(10)	1.392	0,11
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	RBC	CAD 41.600	$ 31.361	(307)	(274)	(33)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,054 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	RYL	£ 3.300	4.027	37	(2)	39	0,00
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	RYL	26.300	37.320	(4.564)	(4.194)	(370)	(0,37)

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	SOG	£ 8.200	$ 11.636	€ (1.423)	€ (1.286)	€ (137)	(0,12)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,436 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.03.2026	UAG	€ 5.800	6.058	44	0	44	0,00
						€ (18.218)	€ (9.910)	€ (8.308)	(1,49)

[1] Am Fälligkeitsdatum wird der Nennbetrag der erhaltenen Währung gegen den Nennbetrag der gelieferten Währung zurückgetauscht.

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	RYL	£ 1.000	€ 39	€ 53	€ (14)	0,00

VOLATILITÄTSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Volatilität	Referenzeinheit	Volatilität Ausübungskurs	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	7,250 %	03.01.2017	DUB	CHF 17	€ 56	€ 0	€ 56	0,01
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	6,850 %	05.01.2017	UAG	11	32	0	32	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,500 %	22.03.2017	DUB	19	64	0	64	0,01
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,150 %	30.03.2017	DUB	13	40	0	40	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	9,250 %	03.01.2017	DUB	(17)	(22)	0	(22)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,750 %	05.01.2017	UAG	(11)	(8)	0	(8)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,300 %	22.03.2017	DUB	(19)	(32)	0	(32)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,050 %	30.03.2017	DUB	(13)	(19)	0	(19)	0,00
						€ 111	€ 0	€ 111	0,02

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	BRL	24.172	$	7.358	BOA	€ 0	€ (65)	€ (65)	(0,01)
01/2017	$	7.371	BRL	24.172	BOA	55	(2)	53	0,00
01/2017		3.349		11.333	BPS	126	0	126	0,01
01/2017	BRL	11.333	$	3.477	BPS	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		4.554		1.397	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.351	BRL	4.554	JPM	46	0	46	0,00
01/2017	BRL	3.075	$	943	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	921	BRL	3.075	MSB	28	(6)	22	0,00
01/2017	CAD	774	$	577	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	678	CNH	4.472	HUS	0	(35)	(35)	0,00
01/2017	CNH	4.472	$	650	SCX	16	(7)	9	0,00
01/2017	$	3.702	CNY	24.536	BOA	0	(179)	(179)	(0,01)
01/2017	CNY	6.621	$	955	BOA	25	(19)	6	0,00
01/2017	$	3.721	CNY	24.642	HUS	0	(182)	(182)	(0,02)
01/2017	CNY	42.557	$	6.141	SOG	161	(117)	44	0,00
01/2017	DKK	231.200	€	31.034	BOA	0	(60)	(60)	(0,01)
01/2017		13.220		1.776	BRC	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	€	2.446	DKK	18.200	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	DKK	200.060	€	26.903	GLM	2	(5)	(3)	0,00
01/2017		12.965		1.743	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		36.105		4.858	MSB	2	0	2	0,00
01/2017		173.835		23.384	MSB	5	0	5	0,00
01/2017		24.700		3.320	UAG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	€	411.125	$	427.577	BOA	0	(5.804)	(5.804)	(0,47)
01/2017	$	27.524	€	25.877	BOA	0	(214)	(214)	(0,02)
01/2017		445.944		420.463	BPS	0	(2.271)	(2.271)	(0,19)
01/2017		3.249		3.052	GLM	0	(28)	(28)	0,00
01/2017	€	21.601	$	22.677	GLM	25	(129)	(104)	(0,01)
01/2017		222.646		231.792	HUS	12	(2.931)	(2.919)	(0,24)
01/2017	$	8.279	€	7.679	HUS	0	(169)	(169)	(0,01)
01/2017		218.938		206.300	MSB	0	(1.242)	(1.242)	(0,10)
01/2017	€	7.998	$	8.403	UAG	39	(72)	(33)	0,00
01/2017	JPY	900.600	€	7.550	UAG	229	0	229	0,02
01/2017	$	283	IDR	3.722.097	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	INR	251.654	$	3.715	BOA	104	(92)	12	0,00
01/2017	$	129	INR	8.677	BPS	4	(5)	(1)	0,00
01/2017	INR	66.316	$	981	BPS	25	(20)	5	0,00
01/2017	$	6.136	INR	413.607	BRC	114	(163)	(49)	0,00
01/2017	INR	156.930	$	2.321	DUB	61	(49)	12	0,00
01/2017	$	4.680	INR	316.742	GLM	23	(43)	(20)	0,00

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	763	INR	51.323	HUS	€ 24	€ (31)	€ (7)	0,00
01/2017		1.758		119.017	UAG	9	(16)	(7)	0,00
01/2017		4.451	KRW	5.044.888	UAG	0	(249)	(249)	(0,02)
01/2017	KRW	5.044.888	$	4.425	UAG	228	(3)	225	0,02
01/2017	$	2.212	RUB	160.149	CBK	378	0	378	0,03
01/2017	SGD	23.331	$	16.540	BOA	465	(94)	371	0,03
01/2017	$	7.238	SGD	10.249	JPM	9	(145)	(136)	(0,01)
01/2017	SGD	26.357	$	18.876	SCX	614	(15)	599	0,05
02/2017	€	1.569	AUD	2.241	RBC	0	(36)	(36)	0,00
02/2017	AUD	13.823	€	9.587	SCX	127	0	127	0,01
02/2017	$	7.294	BRL	24.172	BOA	147	(85)	62	0,00
02/2017	€	500	CAD	700	GLM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	CAD	26.316	€	17.891	HUS	0	(684)	(684)	(0,06)
02/2017		23.142		15.703	JPM	0	(631)	(631)	(0,05)
02/2017	€	5.094	CAD	7.313	RBC	68	0	68	0,01
02/2017		7.509		10.737	SCX	69	0	69	0,01
02/2017	CNH	234.733	$	34.527	HUS	1.226	0	1.226	0,10
02/2017		4.758		700	SCX	25	0	25	0,00
02/2017	€	2.295	NZD	3.413	AZD	0	(47)	(47)	0,00
02/2017		1.805	£	1.558	BOA	18	0	18	0,00
02/2017	$	424.119	€	407.239	BOA	5.779	0	5.779	0,47
02/2017	€	939	£	813	CBK	13	0	13	0,00
02/2017	£	88.486	€	100.454	CBK	0	(3.102)	(3.102)	(0,25)
02/2017	€	1.681	£	1.412	GLM	0	(28)	(28)	0,00
02/2017		1.027	JPY	125.800	GLM	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	$	230.546	€	221.176	HUS	2.947	0	2.947	0,24
02/2017	€	8.165	£	7.061	JPM	99	0	99	0,01
02/2017	SEK	16.220	€	1.641	JPM	0	(53)	(53)	0,00
02/2017	JPY	356.800		3.088	JPM	188	0	188	0,02
02/2017	NZD	3.488		2.292	RBC	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	£	881		1.027	RBC	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	€	1.083	JPY	126.900	SCX	0	(51)	(51)	0,00
02/2017	JPY	7.910.000	$	72.819	TOR	4.552	0	4.552	0,37
02/2017	$	786	MXN	16.235	BOA	9	(12)	(3)	0,00
02/2017		221		4.237	CBK	0	(16)	(16)	0,00
02/2017		827		15.865	DUB	0	(58)	(58)	0,00
02/2017		5.751		117.000	FBF	0	(99)	(99)	(0,01)
02/2017		2.243		42.929	RBC	0	(161)	(161)	(0,01)
02/2017	PLN	443	$	113	CBK	6	0	6	0,00
02/2017	$	3.033	RUB	187.740	BOA	32	(22)	10	0,00
02/2017		2.192		159.095	HUS	376	0	376	0,03
02/2017	RUB	306.857	$	4.631	JPM	5	(330)	(325)	(0,03)
03/2017	JPY	2.740.000		23.876	BPS	277	0	277	0,02
03/2017		310.000		2.645	BRC	14	(37)	(23)	0,00
03/2017		380.000		3.242	CBK	17	(45)	(28)	0,00
03/2017		3.840.000		33.864	CBK	782	0	782	0,06
03/2017		2.420.000		21.107	CBK	263	0	263	0,02
03/2017		2.840.000		25.235	JPM	874	(107)	767	0,06
03/2017		2.060.000		18.135	JPM	390	0	390	0,03
03/2017		2.220.000		19.610	JPM	474	0	474	0,04
03/2017	$	168	KRW	200.057	UAG	3	(5)	(2)	0,00
03/2017		2.816	RUB	177.014	GLM	120	(85)	35	0,00
03/2017		331		20.787	JPM	14	(10)	4	0,00
03/2017	TWD	215.218	$	6.845	HUS	295	(111)	184	0,01
04/2017	DKK	46.386	€	6.232	MSB	0	(9)	(9)	0,00
07/2017	$	460	BRL	1.661	DUB	29	(4)	25	0,00
07/2017		582		2.100	GLM	40	(9)	31	0,00
07/2017	DKK	34.805	€	4.680	HUS	0	(5)	(5)	0,00
07/2017		107.180		14.415	JPM	0	(12)	(12)	0,00
07/2017		52.200	$	7.963	MSB	453	0	453	0,04
10/2017		187.313	€	25.147	GLM	0	(73)	(73)	(0,01)
10/2017		211.970		28.501	GLM	0	(39)	(39)	0,00
10/2017		28.565		3.841	JPM	0	(5)	(5)	0,00
						€ 22.562	€ (20.472)	€ 2.090	0,17

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (17.028)**	**(1,39)**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (5,90 %))			
Fannie Mae TBA (j)			
4,000 % fällig am 15.01.2047	$ (1.000)	€ (997)	(0,08)
4,500 % fällig am 01.02.2046	(4.000)	(4.075)	(0,33)
		€ (5.072)	(0,41)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**€ (5.072)**	**(0,41)**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)					
Barclays Bank PLC					
1,751 % fällig am 08.09.2017	$	3.600	€	3.418	0,28
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
1,663 % fällig am 15.09.2017		14.200		13.486	1,10
Summe Einlagenzertifikate			**€**	**16.904**	**1,38**
Summe Anlagen			**€**	**1.347.426**	**110,11**
TAGESGELDEINLAGEN					
ANZ National Bank					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	236	€	224	0,02
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1		1	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	197		187	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	3.697		30	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.					
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	3		0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1		0	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1		1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	191		2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	5		3	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1		1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1		1	0,00
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		23		22	0,00
Credit Suisse AG					
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	14		13	0,00
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	849		805	0,07
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	473		473	0,04
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	31		22	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	425		498	0,04
DnB NORBank ASA					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4		4	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		41		39	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	6		4	0,00
Royal Bank of Canada					
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	9		6	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	212		212	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	202.726		1.648	0,13
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	973		923	0,08
Summe Tagesgeldeinlagen			**€**	**5.119**	**0,42**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€**	**(128.797)**	**(10,53)**
Nettovermögen			**€**	**1.223.748**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Euro Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Das Wertpapier ist in Verzug.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 37.515 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(d) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 10.892 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(g) Barmittel in Höhe von EUR 19.873 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von EUR 6.577 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(i) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 1.581 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(i) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 1.318.360	€ 6.207	€ 1.324.567
Einlagen bei Kreditinstituten	0	16.904	0	16.904
Finanzderivate[3]	2.367	8.660	0	11.027
Leerverkäufe	0	(5.072)	0	(5.072)
Summen	**€ 2.367**	**€ 1.338.852**	**€ 6.207**	**€ 1.347.426**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 22.569	€ 1.117.005	€ 149	€ 1.139.723
Finanzderivate[3]	(2.695)	11.302	0	8.607
Leerverkäufe	0	(64.033)	0	(64.033)
Summen	**€ 19.874**	**€ 1.064.274**	**€ 149**	**€ 1.084.297**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	110	CHF	118	BOA	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
01/2017	CHF	3.911	€	3.641	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	€	3.303	CHF	3.552	CBK	10	0	10	0,00
01/2017		67		72	GLM	1	0	1	0,00
01/2017		3.308		3.553	MSB	6	0	6	0,00
01/2017	CHF	76	€	71	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	€	3.347	CHF	3.608	SCX	18	0	18	0,00
02/2017		3.230		3.469	CBK	8	0	8	0,00
						€ 43	€ (7)	€ 36	0,00

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlich-keiten aus Pensions-geschäften	% des Nettover-mögens
CFR	(0,850 %)	27.12.2016	23.12.2018	€ 3.574	€ (3.573)	(0,29)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeits-datum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungs-geschäfte	% des Nettover-mögens
JML	(0,489 %)	18.10.2016	24.01.2017	€ 19.738	€ (19.745)	(1,61)
MBC	(0,508 %)	02.01.2017	24.01.2017	10.718	(10.735)	(0,88)
MYI	(0,458 %)	27.10.2016	24.01.2017	836	(837)	(0,07)
MYI	(0,356 %)	03.11.2016	02.02.2017	2.251	(2.256)	(0,18)
MYI	0,518 %	15.11.2016	17.01.2017	£ 624	(732)	(0,06)
MYI	0,578 %	15.11.2016	17.01.2017	202	(237)	(0,02)
ULO	(0,285 %)	16.12.2016	02.02.2017	€ 495	(495)	(0,04)
					€ (35.037)	(2,86)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist EUR63 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	€ (47)	€ 0	€ (47)
BOA	(5.597)	640	(4.957)
BPS	(1.846)	5.060	3.214
BRC	31	0	31
CBK	(4.552)	1.090	(3.462)
DUB	20	667	687
FBF	(106)	0	(106)
GLM	(5.411)	970	(4.441)
GST	(23)	242	219
HUS	732	(410)	322
JPM	787	(710)	77
MSB	(764)	1.910	1.146
MYC	20	(230)	(210)
NGF	(1)	0	(1)
RBC	(446)	100	(346)
RYL	(4.488)	(10)	(4.498)
SCX	796	(800)	(4)
SOG	(878)	(560)	(1.438)
TOR	4.552	(4.589)	(37)
UAG	229	(290)	(61)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	58,29	68,93
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	43,30	28,89
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6,65	7,21
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,19	(0,25)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	2,10	(0,05)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(1,39)	1,09
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,41)	(5,90)
Summe Einlagenzertifikate	1,38	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,42	0,55
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,29)	(4,43)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(2,86)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		2.806.500	€	285.648
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,261)% fällig am 12.09.2016	JPY	9.070.000		75.271
Japan Treasury Bills (0,090)% fällig am 13.06.2016		9.070.000		71.772
Japan Treasury Bills (0,287)% fällig am 12.12.2016		8.120.000		70.903
Japan Treasury Bills (0,234)% fällig am 21.11.2016		7.910.000		69.753
Japan Treasury Bills (0,291)% fällig am 27.02.2017		7.910.000		67.800
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600 % fällig am 01.06.2026	€	61.500		63.448
Japan Treasury Bills (0,422)% fällig am 21.03.2017	JPY	7.380.000		60.458
Japan Treasury Bills (0,355)% fällig am 19.12.2016		5.850.000		50.855
Japan Treasury Discount Bill (0,264)% fällig am 20.09.2016		5.850.000		49.227
Japan Treasury Bills (0,422)% fällig am 13.03.2017		5.900.000		48.403
Japan Treasury Bills (0,103)% fällig am 20.06.2016		5.850.000		46.452
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	29.700		35.323
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£	18.150		31.131
Nykredit Realkredit 1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	202.834		27.627
Nykredit Realkredit 1,000 % fällig am 01.01.2018		185.300		25.229
Japan Treasury Bills (0,288)% fällig am 06.03.2017	JPY	2.840.000		23.761
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017	€	22.970		23.014
Province of Ontario 2,400 % fällig am 02.06.2026	CAD	33.000		22.416
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 30.04.2019	€	19.327		20.843

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		3.017.400	€	307.113
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600 % fällig am 01.06.2026	€	61.500		64.024
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000 % fällig am 01.12.2025		48.800		52.356
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		43.200		51.853
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		43.100		47.130
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	39.740		35.238
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£	18.250		27.801
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017	€	22.970		23.011
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 30.04.2019		19.327		20.826
France Government Bond 2,500 % fällig am 25.05.2030		12.100		15.208
FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico 0,850 % fällig am 17.09.2019		14.000		14.340
Spain Government Bond 5,150 % fällig am 31.10.2044		9.175		13.294
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,750 % fällig am 15.11.2016		13.040		13.238
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	12.031		13.148
Japan Government International Bond 1,400 % fällig am 20.09.2045	JPY	1.280.000		12.661
Spain Government Bond 2,150 % fällig am 31.10.2025	€	12.250		12.604
Province of Ontario 2,400 % fällig am 02.06.2026	CAD	16.900		11.845
Spain Government Bond 1,400 % fällig am 31.01.2020	€	11.330		11.806
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150 % fällig am 15.12.2021		9.800		10.616
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500 % fällig am 01.05.2023		8.300		10.444

(a) Der Euro Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Euro Credit Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 2,79 %)				
Charter Communications Operating LLC				
3,020 % fällig am 01.07.2020	$	1.127	€ 1.074	0,25
3,020 % fällig am 03.01.2021		1.568	1.493	0,34
Endo Luxembourg Finance I Co. Sarl				
3,813 % fällig am 26.09.2022		1.089	1.038	0,24
Grifols Worldwide Operations USA, Inc.				
3,715 % fällig am 27.02.2021		584	558	0,13
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		713	685	0,16
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		843	809	0,18
3,500 % fällig am 26.10.2020		62	59	0,01
Numericable-SFR S.A.				
3,750 % fällig am 14.01.2025	€	1.000	1.007	0,23
			6.723	1,54
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 72,03 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
ABN AMRO Bank NV				
6,375 % fällig am 27.04.2021		1.600	1.970	0,45
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,500 % fällig am 15.05.2021	$	550	542	0,12
4,625 % fällig am 30.10.2020		200	198	0,04
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 13.02.2018		2.100	2.006	0,46
3,600 % fällig am 21.05.2018		500	479	0,11
alstria office REIT-AG				
2,125 % fällig am 12.04.2023	€	400	420	0,10
2,250 % fällig am 24.03.2021		1.700	1.802	0,41
American Express Credit Corp.				
0,625 % fällig am 22.11.2021		200	202	0,05
American International Group, Inc.				
1,500 % fällig am 08.06.2023		1.500	1.530	0,35
American Tower Corp.				
3,500 % fällig am 31.01.2023	$	400	381	0,09
5,050 % fällig am 01.09.2020		100	102	0,02
ATF Netherlands BV				
1,500 % fällig am 03.05.2022	€	900	879	0,20
1,500 % fällig am 15.07.2024		1.200	1.129	0,26
2,125 % fällig am 13.03.2023		200	200	0,05
Atrium European Real Estate Ltd.				
3,625 % fällig am 17.10.2022		400	437	0,10
4,000 % fällig am 20.04.2020		3.400	3.717	0,85
Bank of America Corp.				
2,000 % fällig am 11.01.2018	$	2.900	2.757	0,63
4,100 % fällig am 24.07.2023		1.100	1.091	0,25
6,400 % fällig am 28.08.2017		3.800	3.714	0,85
6,875 % fällig am 25.04.2018		2.900	2.923	0,67
7,625 % fällig am 01.06.2019		400	426	0,10
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021		1.800	1.666	0,38
Bank of Scotland PLC				
6,375 % fällig am 16.08.2019	£	1.200	1.570	0,36
Barclays Bank PLC				
10,000 % fällig am 21.05.2021		1.400	2.093	0,48
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021	$	800	778	0,18
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		2.800	2.694	0,62
5,250 % fällig am 15.03.2018		2.000	1.970	0,45
Citycon OYJ				
3,750 % fällig am 24.06.2020	€	100	112	0,03
Citycon Treasury BV				
2,375 % fällig am 16.09.2022		2.200	2.375	0,54
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd.				
7,500 % fällig am 24.07.2039		3.100	3.598	0,82
CNP Assurances				
1,875 % fällig am 20.10.2022		400	407	0,09
Cooperatieve Rabobank UA				
2,500 % fällig am 19.01.2021	$	4.750	4.505	1,03
3,375 % fällig am 21.05.2025	$	1.400	€ 1.348	0,31
3,875 % fällig am 08.02.2022		750	751	0,17
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	3.200	3.776	0,86
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,750 % fällig am 27.09.2048		800	813	0,19
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
1,250 % fällig am 14.04.2022		8.100	8.124	1,86
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	3.700	3.525	0,81
Digital Euro Finco LLC				
2,625 % fällig am 15.04.2024	€	200	206	0,05
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022	$	870	859	0,20
GELF Bond Issuer I S.A.				
0,875 % fällig am 20.10.2022	€	1.000	986	0,22
1,750 % fällig am 22.11.2021		1.200	1.248	0,28
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,000 % fällig am 27.07.2023		10.900	11.535	2,64
2,125 % fällig am 30.09.2024		1.100	1.165	0,27
Hammerson PLC				
1,750 % fällig am 15.03.2023		100	101	0,02
2,000 % fällig am 01.07.2022		2.400	2.487	0,57
HSBC Holdings PLC				
3,000 % fällig am 30.06.2025		800	854	0,19
3,400 % fällig am 08.03.2021	$	2.600	2.508	0,57
4,875 % fällig am 14.01.2022		800	819	0,19
Inmobiliaria Colonial S.A.				
1,863 % fällig am 05.06.2019	€	600	621	0,14
2,728 % fällig am 05.06.2023		2.600	2.753	0,63
International Lease Finance Corp.				
3,875 % fällig am 15.04.2018	$	150	145	0,03
5,875 % fällig am 01.04.2019		200	202	0,05
7,125 % fällig am 01.09.2018		3.800	3.891	0,89
JAB Holdings BV				
1,750 % fällig am 25.05.2023	€	1.700	1.769	0,40
JPMorgan Chase & Co.				
3,250 % fällig am 23.09.2022	$	400	384	0,09
4,500 % fällig am 24.01.2022		10.000	10.231	2,34
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		5.000	5.013	1,15
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,250 % fällig am 12.11.2025 (f)	€	600	610	0,14
3,950 % fällig am 30.06.2022	£	800	956	0,22
LeasePlan Corp. NV				
1,000 % fällig am 08.04.2020	€	1.300	1.322	0,30
1,000 % fällig am 24.05.2021		700	709	0,16
1,375 % fällig am 24.09.2018		1.200	1.227	0,28
Liberty Mutual Group, Inc.				
2,750 % fällig am 04.05.2026		1.800	1.865	0,43
Lloyds Bank PLC				
2,700 % fällig am 17.08.2020	$	4.800	4.587	1,05
Merlin Properties Socimi S.A.				
2,225 % fällig am 25.04.2023	€	2.200	2.264	0,52
Metropolitan Life Global Funding I				
1,250 % fällig am 17.09.2021		5.700	5.952	1,36
2,000 % fällig am 14.04.2020	$	1.500	1.407	0,32
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,190 % fällig am 13.09.2021		1.600	1.476	0,34
Morgan Stanley				
1,000 % fällig am 02.12.2022	€	2.000	2.023	0,46
2,450 % fällig am 01.02.2019	$	2.200	2.101	0,48
2,650 % fällig am 27.01.2020		1.700	1.621	0,37
3,875 % fällig am 29.04.2024		1.400	1.363	0,31
5,625 % fällig am 23.09.2019		200	206	0,05
7,300 % fällig am 13.05.2019		1.900	2.008	0,46
Nationwide Building Society				
6,250 % fällig am 25.02.2020		4.400	4.649	1,06
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019		800	789	0,18
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	4.616	627	0,14
Nykredit Realkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2037		3.067	428	0,10
2,500 % fällig am 01.10.2047		13.708	1.860	0,42
PartnerRe Ireland Finance DAC				
1,250 % fällig am 15.09.2026	€	100	96	0,02
Prologis International Funding II S.A.				
1,876 % fällig am 17.04.2025	€	2.700	€ 2.771	0,63
Prologis LP				
1,375 % fällig am 07.10.2020		2.100	2.176	0,50
3,375 % fällig am 20.02.2024		600	694	0,16
Realkredit Danmark				
2,500 % fällig am 01.10.2037	DKK	2.329	326	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		13.864	1.886	0,43
Reliance Standard Life Global Funding II				
2,500 % fällig am 24.04.2019	$	300	286	0,07
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	1.700	1.735	0,40
Sampo OYJ				
1,000 % fällig am 18.09.2023		400	399	0,09
1,125 % fällig am 24.05.2019		2.000	2.048	0,47
Scentre Group Trust 1				
1,375 % fällig am 22.03.2023		200	208	0,05
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	2.800	2.640	0,60
UBS AG				
4,750 % fällig am 12.02.2026	€	1.900	2.044	0,47
7,250 % fällig am 22.02.2022	$	4.300	4.109	0,94
Vesteda Finance BV				
1,750 % fällig am 22.07.2019	€	2.600	2.691	0,61
2,500 % fällig am 27.10.2022		1.650	1.779	0,41
Virgin Money PLC				
2,250 % fällig am 21.04.2020	£	200	238	0,05
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	1.000	957	0,22
3,625 % fällig am 08.10.2021	€	5.500	6.285	1,44
WEA Finance LLC				
2,700 % fällig am 17.09.2019	$	800	768	0,18
3,750 % fällig am 17.09.2024		1.200	1.152	0,26
Wells Fargo & Co.				
1,625 % fällig am 02.06.2025	€	4.700	4.871	1,11
3,500 % fällig am 08.03.2022	$	2.200	2.148	0,49
			197.144	45,08
INDUSTRIEWERTE				
AA Bond Co. Ltd.				
2,875 % fällig am 31.01.2022	£	2.836	3.345	0,77
4,720 % fällig am 31.07.2018		121	149	0,03
AbbVie, Inc.				
0,375 % fällig am 18.11.2019	€	1.200	1.209	0,28
1,375 % fällig am 17.05.2024		3.200	3.243	0,74
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.				
2,875 % fällig am 01.04.2020		1.800	1.850	0,42
Activision Blizzard, Inc.				
2,300 % fällig am 15.09.2021	$	200	185	0,04
Ahold Finance USA LLC				
6,500 % fällig am 14.03.2017	£	3.100	3.671	0,84
Amgen, Inc.				
2,000 % fällig am 25.02.2026	€	600	642	0,15
Anheuser-Busch InBev S.A.				
0,434 % fällig am 17.03.2020		3.100	3.146	0,72
0,625 % fällig am 17.03.2020		300	306	0,07
0,875 % fällig am 17.03.2022		300	308	0,07
2,000 % fällig am 17.03.2028		400	423	0,10
AP Moller – Maersk				
1,284 % fällig am 18.03.2019		2.300	2.361	0,54
1,750 % fällig am 18.03.2021		1.700	1.769	0,40
3,375 % fällig am 28.08.2019		1.100	1.192	0,27
Bacardi Ltd.				
2,750 % fällig am 03.07.2023		100	111	0,03
BAT International Finance PLC				
2,375 % fällig am 19.01.2023		200	220	0,05
Brown-Forman Corp.				
1,200 % fällig am 07.07.2026		1.200	1.212	0,28
Bureau Veritas S.A.				
1,250 % fällig am 07.09.2023		400	399	0,09
Celanese US Holdings LLC				
1,125 % fällig am 26.09.2023		500	501	0,11
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020	$	1.900	1.839	0,42
Comcast Corp.				
3,125 % fällig am 15.07.2022		500	484	0,11

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Continental AG				
0,000 % fällig am 05.02.2020	€	300	€ 299	0,07
Crown Castle Towers LLC				
6,113 % fällig am 15.01.2020	$	300	308	0,07
Davide Campari-Milano SpA				
2,750 % fällig am 30.09.2020	€	2.100	2.238	0,51
4,500 % fällig am 25.10.2019		100	110	0,03
Delphi Automotive PLC				
1,500 % fällig am 10.03.2025		2.500	2.511	0,57
Deutsche Telekom International Finance BV				
1,500 % fällig am 03.04.2028		1.000	1.017	0,23
DR Horton, Inc.				
3,625 % fällig am 15.02.2018	$	100	96	0,02
4,000 % fällig am 15.02.2020		100	98	0,02
easyJet PLC				
1,750 % fällig am 09.02.2023	€	1.400	1.440	0,33
eBay, Inc.				
2,600 % fällig am 15.07.2022	$	1.900	1.748	0,40
Ecolab, Inc.				
1,000 % fällig am 15.01.2024	€	100	100	0,02
FCE Bank PLC				
0,664 % fällig am 17.09.2019		2.500	2.539	0,58
1,528 % fällig am 09.11.2020		1.400	1.452	0,33
1,660 % fällig am 11.02.2021		1.300	1.351	0,31
Fidelity National Information Services, Inc.				
2,850 % fällig am 15.10.2018	$	1.800	1.737	0,40
4,500 % fällig am 15.10.2022		100	101	0,02
Flex Ltd.				
4,625 % fällig am 15.02.2020		700	699	0,16
5,000 % fällig am 15.02.2023		100	101	0,02
Fonterra Co.-operative Group Ltd.				
0,750 % fällig am 08.11.2024	€	500	491	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC				
3,157 % fällig am 04.08.2020	$	4.600	4.397	1,01
G4S International Finance PLC				
1,500 % fällig am 09.01.2023	€	400	402	0,09
GATX Corp.				
4,850 % fällig am 01.06.2021	$	300	307	0,07
General Motors Co.				
3,500 % fällig am 02.10.2018		1.200	1.161	0,27
Goldcorp, Inc.				
3,625 % fällig am 09.06.2021		300	289	0,07
Harris Corp.				
5,550 % fällig am 01.10.2021		200	209	0,05
HeidelbergCement AG				
1,500 % fällig am 07.02.2025	€	100	101	0,02
International Flavors & Fragrances, Inc.				
1,750 % fällig am 14.03.2024		300	315	0,07
ITV PLC				
2,125 % fällig am 21.09.2022		2.400	2.480	0,57
Johnson & Johnson				
0,250 % fällig am 20.01.2022		200	201	0,05
Kemira OYJ				
2,250 % fällig am 13.05.2022		1.300	1.362	0,31
2,500 % fällig am 27.05.2019		800	837	0,19
Kinder Morgan, Inc.				
5,000 % fällig am 15.02.2021	$	100	101	0,02
7,250 % fällig am 01.06.2018		300	303	0,07
KLA-Tencor Corp.				
4,125 % fällig am 01.11.2021		300	297	0,07
Knorr-Bremse AG				
0,500 % fällig am 08.12.2021	€	100	101	0,02
Kraft Heinz Foods Co.				
1,500 % fällig am 24.05.2024		200	202	0,05
2,000 % fällig am 30.06.2023		200	210	0,05
2,250 % fällig am 25.05.2028		1.600	1.634	0,37
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	700	960	0,22
LYB International Finance II BV				
1,875 % fällig am 02.03.2022	€	2.500	2.620	0,60
Microsoft Corp.				
2,650 % fällig am 03.11.2022	$	600	573	0,13
Mondi Finance PLC				
1,500 % fällig am 15.04.2024	€	1.700	1.741	0,40
3,375 % fällig am 28.09.2020		1.600	1.773	0,41
Motability Operations Group PLC				
1,625 % fällig am 09.06.2023	€	500	€ 532	0,12
Mylan NV				
3,125 % fällig am 22.11.2028		1.200	1.222	0,28
NXP BV				
4,625 % fällig am 01.06.2023	$	200	200	0,05
Oracle Corp.				
3,400 % fällig am 08.07.2024		1.500	1.450	0,33
Pearson Funding Five PLC				
3,250 % fällig am 08.05.2023		500	444	0,10
Petroleos Mexicanos				
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	500	442	0,10
5,125 % fällig am 15.03.2023		400	433	0,10
5,375 % fällig am 13.03.2022	$	300	292	0,07
6,750 % fällig am 21.09.2047		400	359	0,08
Philip Morris International, Inc.				
1,875 % fällig am 03.03.2021	€	2.300	2.459	0,56
2,750 % fällig am 19.03.2025		900	1.037	0,24
Pioneer Natural Resources Co.				
7,500 % fällig am 15.01.2020	$	2.245	2.421	0,55
ProSiebenSat.1 Media SE				
2,625 % fällig am 15.04.2021	€	2.100	2.243	0,51
RCI Banque S.A.				
0,375 % fällig am 10.07.2019		1.200	1.206	0,28
0,625 % fällig am 10.11.2021		100	100	0,02
0,684 % fällig am 18.03.2019		100	102	0,02
Regency Energy Partners LP				
5,750 % fällig am 01.09.2020	$	1.000	1.026	0,24
Ryanair Ltd.				
1,875 % fällig am 17.06.2021	€	2.400	2.535	0,58
Safeway Ltd.				
6,125 % fällig am 17.12.2018	£	2.700	3.452	0,79
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025	€	3.700	3.946	0,90
3,500 % fällig am 15.05.2022		400	412	0,09
SEB S.A.				
2,375 % fällig am 25.11.2022		400	426	0,10
Sky PLC				
1,500 % fällig am 15.09.2021		3.600	3.755	0,86
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea				
3,125 % fällig am 17.04.2021		2.400	2.562	0,59
Solvay S.A.				
2,750 % fällig am 02.12.2027		1.100	1.229	0,28
TDF Infrastructure SAS				
2,500 % fällig am 07.04.2026		2.600	2.668	0,61
2,875 % fällig am 19.10.2022		4.500	4.870	1,11
Telefonica Emisiones SAU				
5,289 % fällig am 09.12.2022	£	1.900	2.605	0,60
5,597 % fällig am 12.03.2020		300	396	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
1,125 % fällig am 15.10.2024	€	200	193	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
2,150 % fällig am 21.07.2022		4.500	4.832	1,11
Thomson Reuters Corp.				
3,850 % fällig am 29.09.2024	$	500	484	0,11
Time Warner Cable LLC				
8,250 % fällig am 01.04.2019		600	640	0,15
Unique Pub Finance Co. PLC				
6,542 % fällig am 30.03.2021	£	1.500	1.909	0,44
Viacom, Inc.				
2,200 % fällig am 01.04.2019	$	200	188	0,04
2,750 % fällig am 15.12.2019		200	190	0,04
Viterra, Inc.				
5,950 % fällig am 01.08.2020		1.075	1.107	0,25
WestJet Airlines Ltd.				
3,500 % fällig am 16.06.2021		400	380	0,09
Woodside Finance Ltd.				
8,750 % fällig am 01.03.2019		100	107	0,02
Xylem, Inc.				
2,250 % fällig am 11.03.2023	€	300	319	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,414 % fällig am 13.12.2022		1.700	1.725	0,39
2,425 % fällig am 13.12.2026		1.900	1.944	0,45
3,150 % fällig am 01.04.2022	$	500	473	0,11
			128.892	29,47
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
AT&T, Inc.				
5,200 % fällig am 15.03.2020	$	100	€ 102	0,02
BG Energy Capital PLC				
4,000 % fällig am 15.10.2021		400	403	0,09
6,500 % fällig am 30.11.2072		2.100	2.062	0,47
El Paso Natural Gas Co. LLC				
8,625 % fällig am 15.01.2022		100	116	0,03
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG				
7,375 % fällig am 02.04.2072	€	1.450	1.476	0,34
Energy Transfer Partners LP				
2,500 % fällig am 15.06.2018	$	100	95	0,02
4,150 % fällig am 01.10.2020		1.185	1.164	0,27
6,700 % fällig am 01.07.2018		200	202	0,05
Engie S.A.				
2,875 % fällig am 10.10.2022		1.700	1.606	0,37
Kinder Morgan Energy Partners LP				
5,300 % fällig am 15.09.2020		28	29	0,01
6,500 % fällig am 01.04.2020		400	420	0,10
7,300 % fällig am 15.08.2033		272	303	0,07
9,000 % fällig am 01.02.2019		100	107	0,02
Madrilena Red de Gas Finance BV				
4,500 % fällig am 04.12.2023	€	400	475	0,11
Plains All American Pipeline LP				
2,600 % fällig am 15.12.2019	$	200	190	0,04
SPP-Distribucia AS				
2,625 % fällig am 23.06.2021	€	2.200	2.395	0,55
SSE PLC				
5,625 % fällig am 29.09.2049		1.400	1.449	0,33
5,625 % fällig am 29.09.2049	$	1.100	1.064	0,24
TDC				
5,625 % fällig am 23.02.2023	£	300	404	0,09
Telstra Corp. Ltd.				
3,750 % fällig am 16.05.2022	€	500	593	0,14
Transmission Finance DAC				
1,500 % fällig am 24.05.2023		500	519	0,12
Verizon Communications, Inc.				
4,500 % fällig am 15.09.2020	$	700	711	0,16
5,150 % fällig am 15.09.2023		5.300	5.564	1,27
			21.449	4,91
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			347.485	79,46
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 3,58 %)				
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
1,126 % fällig am 25.10.2035		427	403	0,09
BCAP LLC Trust				
1,112 % fällig am 26.11.2035		73	69	0,02
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,920 % fällig am 25.03.2035		232	221	0,05
Bluestone Securities PLC				
0,597 % fällig am 09.06.2043	£	241	264	0,06
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust				
5,761 % fällig am 15.05.2046	$	346	331	0,08
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,221 % fällig am 25.08.2034 (a)		125	107	0,02
Eurosail PLC				
0,536 % fällig am 10.06.2044	£	144	164	0,04
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
1,123 % fällig am 18.06.2039	$	957	867	0,20
Infinity Classico				
0,000 % fällig am 15.02.2024	€	2.318	2.300	0,53
Landmark Mortgage Securities No.3 PLC				
0,681 % fällig am 17.04.2044	£	1.646	1.781	0,41
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	364	350	0,08
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,736 % fällig am 12.06.2043	£	304	338	0,08
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,526 % fällig am 12.06.2044		172	188	0,04
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050		150	180	0,04

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Southern Pacific Financing PLC				
0,536 % fällig am 10.03.2044	£	189	€ 214	0,05
0,556 % fällig am 10.06.2043		163	186	0,04
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
1,436 % fällig am 19.12.2034	$	264	242	0,05
			8.205	1,88
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 9,98 %)				
Arbour CLO DAC				
1,235 % fällig am 15.07.2027	€	2.100	2.102	0,48
Ares Enhanced Loan Investment Strategy IR Ltd.				
2,282 % fällig am 23.07.2025	$	3.600	3.420	0,78
Atrium VIII				
2,214 % fällig am 23.10.2024		2.400	2.275	0,52
Bosphorus CLO II DAC				
1,430 % fällig am 15.10.2025	€	1.295	1.300	0,30
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023		179	179	0,04
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
0,763 % fällig am 15.04.2027		1.900	1.900	0,43
Cavalry CLO V Ltd.				
2,250 % fällig am 16.01.2024	$	3.389	3.216	0,74
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023	€	600	596	0,14
CELF Low Levered Partners PLC				
0,027 % fällig am 04.03.2024		722	719	0,16
CVC Cordatus Loan Fund III Ltd.				
1,100 % fällig am 15.07.2027		2.100	2.100	0,48
Dryden Euro CLO				
0,763 % fällig am 09.12.2025		1.205	1.205	0,28
1,080 % fällig am 09.12.2025		1.205	1.205	0,28
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022	$	336	€ 319	0,07
Euro-Galaxy V CLO BV				
1,140 % fällig am 10.11.2030	€	2.100	2.113	0,48
Gallatin CLO VII Ltd.				
2,150 % fällig am 15.07.2023	$	1.688	1.601	0,37
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024	€	701	702	0,16
LCM X LP				
2,140 % fällig am 15.04.2022	$	1.723	1.635	0,37
Madison Park Funding VIII Ltd.				
2,132 % fällig am 22.04.2022		1.646	1.561	0,36
Northwoods Capital X Ltd.				
2,276 % fällig am 04.11.2025		2.000	1.893	0,43
Queen Street CLO I BV				
0,116 % fällig am 15.04.2023	€	307	307	0,07
Queen Street CLO II BV				
0,261 % fällig am 15.08.2024		1.211	1.211	0,28
St Pauls CLO				
0,000 % fällig am 25.04.2028		1.800	1.800	0,41
THL Credit Wind River CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 15.01.2026	$	2.600	2.469	0,56
			35.828	8,19
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 3,80 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	1.200	1.257	0,29
4,950 % fällig am 11.02.2020		900	964	0,22
Indonesia Government International Bond				
3,750 % fällig am 14.06.2028		200	204	0,05
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	700	€ 645	0,15
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	500	422	0,09
			3.492	0,80
		AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 4,04 %)				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (b)		93.030	9.458	2,16
		PARI (000S)		
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: 1,81 %)				
Royal Bank of Scotland PLC (0,355 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Imperial Brands PLC 0,000 % fällig am 28.07.2017 bewertet mit €8.070. Die Rückkauferlöse betragen €7.800.)	€	7.800	7.800	1,78
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 418.991**	**95,81**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	207	€ 208	0,05
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	41	88	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	643	1.544	0,35
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	20	29	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	7	(7)	0,00
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	38	9	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	234	(13)	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	33	(13)	0,00
				€ 1.845	0,42

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	60	€ (14)	€ (3)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	60	(22)	(3)	0,00
				€ (36)	€ (6)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					€ 1.839	0,42

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BP Capital Markets America, Inc.	1,000 %	20.06.2021	€ 1.300	€ 4	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000 %	20.12.2021	2.400	31	0,01
Enel SpA	1,000 %	20.12.2020	6.300	3	0,00
General Motors Co.	5,000 %	20.12.2021	$ 300	5	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 2.200	11	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Repsol International Finance B	1,000 %	20.06.2021	€ 1.100	€ 9	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2021	2.200	5	0,00
Santander International Debt S	1,000 %	20.06.2021	4.500	46	0,01
Shell International Finance BV	1,000 %	20.06.2021	2.700	5	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	400	4	0,00
Telecom Italia SpA	1,000 %	20.12.2023	2.400	20	0,01
Telefonica Emisiones Sau	1,000 %	20.12.2021	4.300	18	0,01
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.06.2021	1.000	5	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.09.2020	1.100	9	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	900	5	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	300	2	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	5.100	12	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2021	5.900	36	0,01
				€ 230	0,06

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	$ 4.500	€ 6	0,00
iTraxx Europe Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	€ 17.100	83	0,02
				€ 89	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt Variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 61.700	€ 318	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2019	6.800	121	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	15.06.2021	23.000	728	0,17
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	27.400	1.238	0,28
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,200 %	18.06.2018	€ 39.100	304	0,07
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	25.100	(33)	(0,01)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	18.03.2022	12.900	236	0,05
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	5.900	(224)	(0,05)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 7.100	125	0,03
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	1.000	37	0,01
					€ 2.850	0,65
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ 3.169**	**0,73**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 2.100	€ (4)	€ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 4.900	€ (33)	€ (3)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	4.900	(36)	(45)	(0,01)
							€ (69)	€ (48)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeits-datum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Markt-wert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2023	BOA	€ 4.700	€ 4	€ (156)	€ 160	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2023	BPS	1.700	2	(58)	60	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	300	0	(5)	5	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	CBK	€ 1.000	€ 1	€ 3	€ (2)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	GST	800	1	4	(3)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	JPM	500	1	3	(2)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2022	BPS	$ 600	(23)	(25)	2	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2022	JPM	1.500	(58)	(65)	7	(0,01)
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	BPS	€ 300	(4)	(7)	3	0,00
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	CBK	1.100	(14)	(24)	10	0,00
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2019	GST	3.300	(96)	(131)	35	(0,02)
Santander International Debt SAU	1,000 %	20.12.2022	BOA	4.300	(86)	(91)	5	(0,02)
SSE PLC	1,000 %	20.06.2017	GST	1.700	7	(33)	40	0,00
					€ (265)	€ (585)	€ 320	(0,06)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CNH	16.559	$	2.406	BRC	€ 57	€ (17)	€ 40	0,01
01/2017	$	2.374	CNH	16.559	UAG	44	(53)	(9)	0,00
01/2017	DKK	38.800	€	5.206	BOA	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	€	159	DKK	1.185	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		148.411	$	154.412	BOA	26	(2.062)	(2.036)	(0,47)
01/2017	$	1.968	€	1.867	BOA	10	(8)	2	0,00
01/2017		143.833		135.611	BPS	0	(735)	(735)	(0,17)
01/2017	€	9.191	$	9.700	GLM	32	(28)	4	0,00
01/2017	$	1.496	€	1.405	GLM	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	JPY	1.199.000		9.969	GLM	223	0	223	0,05
01/2017	$	2.393		2.267	HUS	14	(15)	(1)	0,00
01/2017	€	9.171	$	9.546	HUS	0	(122)	(122)	(0,03)
01/2017	$	27.198	€	25.623	MSB	0	(160)	(160)	(0,04)
01/2017	KRW	5.827.898	$	4.807	BPS	113	(142)	(29)	(0,01)
01/2017	$	5.137	KRW	5.823.467	UAG	0	(287)	(287)	(0,07)
01/2017	SGD	6.922	$	4.773	DUB	112	(130)	(18)	0,00
01/2017	$	4.959	SGD	6.915	HUS	0	(164)	(164)	(0,04)
01/2017		5.040	TWD	162.288	BPS	72	(98)	(26)	(0,01)
01/2017	TWD	161.291	$	4.795	BPS	113	(290)	(177)	(0,04)
02/2017	AUD	3.180	€	2.205	SCX	29	0	29	0,01
02/2017	€	2.339	CAD	3.270	AZD	0	(31)	(31)	(0,01)
02/2017	CAD	3.264	€	2.215	JPM	0	(89)	(89)	(0,02)
02/2017	$	98	CNH	690	AZD	2	(3)	(1)	0,00
02/2017	CNH	690	$	101	SCX	4	0	4	0,00
02/2017	€	3.017	£	2.578	AZD	0	0	0	0,00
02/2017	$	151.960	€	145.912	BOA	2.071	0	2.071	0,47
02/2017	£	15.419		17.378	BPS	0	(667)	(667)	(0,15)
02/2017	€	2.779	£	2.358	CBK	0	(20)	(20)	0,00
02/2017	£	13.912	€	15.793	CBK	0	(488)	(488)	(0,11)
02/2017	$	9.559		9.171	HUS	122	0	122	0,03
02/2017	€	10.389	JPY	1.200.300	JPM	0	(631)	(631)	(0,14)
02/2017		3.099	£	2.677	JPM	34	0	34	0,01
03/2017	TWD	162.490	$	5.040	BPS	78	(60)	18	0,00
03/2017	$	5.125	TWD	161.758	UAG	17	(136)	(119)	(0,03)
12/2017	CNH	690	$	95	AZD	4	(3)	1	0,00
12/2017		16.559		2.290	UAG	91	(67)	24	0,01
						€ 3.268	€ (6.532)	€ (3.264)	(0,75)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (3.577)**	**(0,82)**
Summe Anlagen	**€ 420.422**	**96,14**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	51	€ 48	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		42	40	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	5	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	5	€	5	0,00
Credit Suisse AG					
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1		1	0,00
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	182		172	0,04
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	92		92	0,02
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	6		4	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	119		139	0,03
DnB NORBank ASA					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1		1	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		9		8	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1		1	0,00
Royal Bank of Canada					
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2		1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	41		41	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	209		198	0,05
Summe Tagesgeldeinlagen			**€**	**753**	**0,17**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€**	**16.122**	**3,69**
Nettovermögen			**€**	**437.297**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Das Wertpapier ist in Verzug.

(b) Der Euro Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 4.690 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenterminkontrakte verpfändet.

(d) Barmittel in Höhe von EUR 12.274 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von EUR 2.317 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Beschränkt übertragbare Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Markt-wert	% des Nettover-mögens
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	3,250 %	12.11.2025	05.09.2016	€ 627	€ 610	0,14

(g) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 9.458	€ 409.533	€ 0	€ 418.991
Finanzderivate[3]	1.839	(408)	0	1.431
Summen	**€ 11.297**	**€ 409.125**	**€ 0**	**€ 420.422**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 17.870	€ 414.954	€ 1.888	€ 434.712
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.566	0	1.566
Finanzderivate[3]	(1.350)	4.265	0	2.915
Summen	**€ 16.520**	**€ 420.785**	**€ 1.888**	**€ 439.193**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	€ (31)	€ 0	€ (31)
BOA	(57)	0	(57)
BPS	(1.641)	2.720	1.079
BRC	40	0	40
CBK	(521)	460	(61)
DUB	(18)	(68)	(86)
GLM	165	(10)	155
GST	(88)	0	(88)
HUS	(165)	260	95
JPM	(743)	490	(253)
MSB	(160)	460	300
SCX	33	0	33
UAG	(391)	300	(91)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(i) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	74,62	68,89
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	10,07	13,78
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11,12	15,58
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,42	(0,31)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,73	(0,06)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,82)	1,03
Summe Einlagenzertifikate	0,00	0,35
Summe Tagesgeldeinlagen	0,17	4,17
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(2,53)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Credit Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		1.162.500	€	118.313
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 15.09.2016	€	13.710		14.095
France Treasury Bills (0,440)% fällig am 18.08.2016		11.030		11.052
Spain Government Bond 3,800 % fällig am 31.01.2017		10.060		10.375
Goldman Sachs Group, Inc. 2,000 % fällig am 27.07.2023		9.100		9.145
Spain Government Bond 0,000 % fällig am 18.08.2017		8.800		8.821
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 13.01.2017		8.530		8.533
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017		8.170		8.186
Vonovia Finance BV 3,625 % fällig am 08.10.2021		5.500		6.022
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		4.800		5.721
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % fällig am 01.02.2017		5.370		5.563
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		5.000		5.427
Intesa Sanpaolo SpA 5,250 % fällig am 12.01.2024	$	5.400		5.230
Royal Bank of Scotland PLC 6,934 % fällig am 09.04.2018	€	4.650		5.179
France Treasury Bills (0,758)% fällig am 14.12.2016		5.000		5.008
Cooperatieve Rabobank UA 2,500 % fällig am 19.01.2021	$	5.500		4.940
Lloyds Bank PLC 2,700 % fällig am 17.08.2020		4.800		4.494
Deutsche Telekom International Finance BV 0,112 % fällig am 03.04.2020	€	4.400		4.397
Abbey National Treasury Services PLC 2,500 % fällig am 14.03.2019	$	4.800		4.330
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.06.2017	€	3.830		4.014

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		1.245.170	€	126.724
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 15.09.2016	€	13.710		14.085
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		9.600		11.395
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		10.000		10.881
France Treasury Bills (0,440)% fällig am 18.08.2016		10.385		10.404
Spain Government Bond 3,800 % fällig am 31.01.2017		10.060		10.364
Spain Government Bond 0,000 % fällig am 18.08.2017		8.800		8.820
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 13.01.2017		8.530		8.532
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017		8.170		8.185
Octagon Investment Partners XII Ltd. 2,151 % fällig am 05.05.2023	$	7.151		6.528
Barclays PLC 1,500 % fällig am 01.04.2022	€	6.400		6.337
Goldman Sachs Group, Inc. 3,850 % fällig am 08.07.2024	$	6.500		6.055
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % fällig am 01.02.2017	€	5.370		5.549
Intesa Sanpaolo SpA 3,928 % fällig am 15.09.2026		5.300		5.438
Intesa Sanpaolo SpA 5,250 % fällig am 12.01.2024	$	5.400		5.175
Royal Bank of Scotland PLC 6,934 % fällig am 09.04.2018	€	4.650		5.031
France Treasury Bills (0,758)% fällig am 14.12.2016		5.000		5.007
BNP Paribas S.A. 6,125 % fällig am 29.12.2049		4.900		4.832
Cavalry CLO V Ltd. 2,250 % fällig am 16.01.2024	$	5.200		4.625
Royal Bank of Scotland PLC 9,500 % fällig am 16.03.2022		4.650		4.582

(a) Der Euro Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Euro Income Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 2,29 %)				
Charter Communications Operating LLC				
3,005 % fällig am 24.01.2023	$	796	€ 759	0,10
3,020 % fällig am 01.07.2020		1.372	1.307	0,18
3,020 % fällig am 03.01.2021		2.320	2.210	0,30
CommScope, Inc.				
3,270 % fällig am 29.12.2022		296	284	0,04
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		813	773	0,10
Grifols Worldwide Operations USA, Inc.				
3,715 % fällig am 27.02.2021		778	744	0,10
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		917	880	0,12
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		101	97	0,01
3,500 % fällig am 26.10.2020		7	7	0,00
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		400	368	0,05
Numericable-SFR S.A.				
3,750 % fällig am 14.01.2025	€	4.000	4.029	0,55
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 31.08.2024		1.800	1.810	0,25
			13.268	1,80
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 73,63 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
ABN AMRO Bank NV				
4,750 % fällig am 28.07.2025	$	4.222	4.065	0,55
6,375 % fällig am 27.04.2021	€	2.850	3.509	0,48
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,750 % fällig am 15.05.2019	$	2.600	2.517	0,34
5,000 % fällig am 01.10.2021		2.800	2.797	0,38
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 13.02.2018		7.100	6.782	0,92
3,600 % fällig am 21.05.2018		500	479	0,06
3,750 % fällig am 18.11.2019		2.600	2.482	0,34
5,500 % fällig am 15.02.2017		200	190	0,03
alstria office REIT-AG				
2,125 % fällig am 12.04.2023	€	100	105	0,01
2,250 % fällig am 24.03.2021		2.200	2.332	0,32
ATF Netherlands BV				
1,500 % fällig am 03.05.2022		1.000	977	0,13
2,125 % fällig am 13.03.2023		3.700	3.691	0,50
Atrium European Real Estate Ltd.				
3,625 % fällig am 17.10.2022		2.200	2.402	0,33
4,000 % fällig am 20.04.2020		2.500	2.733	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049		200	191	0,03
7,000 % fällig am 29.12.2049		5.200	5.001	0,68
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		4.600	4.325	0,59
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021	$	3.100	2.869	0,39
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		2.045	2.132	0,29
10,000 % fällig am 21.05.2021	£	4.570	6.832	0,93
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021	$	4.400	4.278	0,58
3,650 % fällig am 16.03.2025		3.200	2.944	0,40
BPCE S.A.				
4,625 % fällig am 11.07.2024 (a)		12.900	12.103	1,64
5,700 % fällig am 22.10.2023		3.900	3.897	0,53
12,500 % fällig am 29.08.2049		1.200	1.392	0,19
12,500 % fällig am 29.09.2049	€	1.400	1.805	0,24
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017	$	1.800	1.732	0,23
5,000 % fällig am 15.05.2018		100	96	0,01
5,250 % fällig am 15.03.2018		8.100	7.977	1,08
Citycon Treasury BV				
2,500 % fällig am 01.10.2024	€	300	325	0,04
Cooperatieve Rabobank UA				
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	9.700	€ 11.446	1,55
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020	£	2.000	2.662	0,36
7,500 % fällig am 08.07.2026		700	975	0,13
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,750 % fällig am 27.09.2048	€	3.900	3.962	0,54
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	700	716	0,10
Credit Suisse AG				
5,750 % fällig am 18.09.2025	€	1.000	1.096	0,15
6,500 % fällig am 08.08.2023	$	11.200	11.323	1,54
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022		1.750	1.676	0,23
Deutsche Bank AG				
2,792 % fällig am 10.05.2019		500	481	0,07
4,250 % fällig am 14.10.2021		4.100	3.906	0,53
5,000 % fällig am 24.06.2020	€	900	968	0,13
Digital Euro Finco LLC				
2,625 % fällig am 15.04.2024		300	309	0,04
Franz Haniel & Cie GmbH				
6,250 % fällig am 08.02.2018		700	747	0,10
HSBC Holdings PLC				
3,600 % fällig am 25.05.2023	$	4.000	3.818	0,52
ING Bank NV				
5,800 % fällig am 25.09.2023		700	730	0,10
Inmobiliaria Colonial S.A.				
2,728 % fällig am 05.06.2023	€	5.400	5.718	0,78
International Lease Finance Corp.				
3,875 % fällig am 15.04.2018	$	4.000	3.873	0,53
5,875 % fällig am 01.04.2019		200	202	0,03
8,750 % fällig am 15.03.2017		200	192	0,03
8,875 % fällig am 01.09.2017		300	298	0,04
Intesa Sanpaolo SpA				
3,875 % fällig am 16.01.2018		5.300	5.093	0,69
3,928 % fällig am 15.09.2026	€	4.600	4.747	0,64
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	4.000	3.510	0,48
6,500 % fällig am 24.02.2021		11.200	11.656	1,58
6,625 % fällig am 08.05.2018	€	3.900	4.160	0,56
JPMorgan Chase & Co.				
4,350 % fällig am 15.08.2021	$	700	710	0,10
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		6.400	6.417	0,87
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,250 % fällig am 12.11.2025 (i)	€	400	407	0,05
3,950 % fällig am 30.06.2022	£	2.000	2.391	0,32
La Mondiale SAM				
5,050 % fällig am 29.12.2049	€	1.100	1.106	0,15
LeasePlan Corp. NV				
3,000 % fällig am 23.10.2017	$	200	191	0,03
Liberty Mutual Group, Inc.				
2,750 % fällig am 04.05.2026	€	3.300	3.419	0,46
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021		5.000	5.451	0,74
Lloyds Bank PLC				
2,700 % fällig am 17.08.2020	$	7.000	6.689	0,91
Merlin Properties Socimi S.A.				
2,225 % fällig am 25.04.2023	€	1.200	1.235	0,17
Nationwide Building Society				
3,900 % fällig am 21.07.2025	$	5.800	5.665	0,77
Navient Corp.				
4,875 % fällig am 17.06.2019		4.100	4.033	0,55
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019	€	700	483	0,07
5,000 % fällig am 23.04.2019		1.500	1.035	0,14
5,000 % fällig am 14.05.2019		300	207	0,03
5,000 % fällig am 21.05.2019		2.400	1.656	0,22
5,000 % fällig am 23.05.2019		1.200	828	0,11
Nykredit Realkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2037	DKK	1.894	265	0,04
Omega Healthcare Investors, Inc.				
4,500 % fällig am 15.01.2025	$	200	186	0,02
4,950 % fällig am 01.04.2024		200	192	0,03
Prologis International Funding II S.A.				
1,876 % fällig am 17.04.2025	€	425	436	0,06
Prologis LP				
3,375 % fällig am 20.02.2024		600	694	0,09
Realkredit Danmark				
2,500 % fällig am 01.10.2037	DKK	7.404	€ 1.037	0,14
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	400	408	0,06
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022	$	21.391	20.617	2,80
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	800	561	0,08
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	4.400	4.149	0,56
UBS AG				
4,750 % fällig am 22.05.2023		1.200	1.163	0,16
4,750 % fällig am 12.02.2026	€	1.000	1.076	0,15
5,125 % fällig am 15.05.2024	$	6.200	5.957	0,81
7,250 % fällig am 22.02.2022		5.200	4.969	0,67
7,625 % fällig am 17.08.2022		3.450	3.717	0,50
VEREIT Operating Partnership LP				
4,125 % fällig am 01.06.2021		100	97	0,01
Vesteda Finance BV				
2,500 % fällig am 27.10.2022	€	600	647	0,09
Vonovia Finance BV				
5,000 % fällig am 02.10.2023	$	100	99	0,01
			265.417	36,03
INDUSTRIEWERTE				
AA Bond Co. Ltd.				
2,875 % fällig am 31.01.2022	£	3.511	4.141	0,56
4,720 % fällig am 31.07.2018		185	228	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.				
2,875 % fällig am 01.04.2020	€	3.900	4.007	0,54
Altice Financing S.A.				
5,250 % fällig am 15.02.2023		6.500	6.922	0,94
7,500 % fällig am 15.05.2026	$	400	395	0,05
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	1.200	1.258	0,17
7,250 % fällig am 15.05.2022		6.200	6.650	0,90
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
3,300 % fällig am 01.02.2023	$	1.000	966	0,13
3,650 % fällig am 01.02.2026		1.300	1.254	0,17
Ardagh Packaging Finance PLC				
4,125 % fällig am 15.05.2023	€	6.300	6.615	0,90
Ball Corp.				
4,375 % fällig am 15.12.2023		5.300	5.882	0,80
Banque PSA Finance S.A.				
5,750 % fällig am 04.04.2021	$	100	103	0,01
Barry Callebaut Services NV				
2,375 % fällig am 24.05.2024	€	2.700	2.772	0,38
Bureau Veritas S.A.				
1,250 % fällig am 07.09.2023		500	499	0,07
Casino Guichard Perrachon S.A.				
2,330 % fällig am 07.02.2025		3.000	3.008	0,41
Cellnex Telecom S.A.				
2,375 % fällig am 16.01.2024		800	793	0,11
CommScope, Inc.				
4,375 % fällig am 15.06.2020	$	200	194	0,03
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass-Through Trust				
7,250 % fällig am 10.11.2019		67	71	0,01
Continental Airlines 2010-1 Class A Pass-Through Trust				
4,750 % fällig am 12.01.2021		208	208	0,03
Crown European Holdings S.A.				
3,375 % fällig am 15.05.2025	€	7.000	7.105	0,96
Davide Campari-Milano SpA				
2,750 % fällig am 30.09.2020		4.100	4.370	0,59
Delphi Automotive PLC				
1,500 % fällig am 10.03.2025		3.900	3.917	0,53
1,600 % fällig am 15.09.2028		400	387	0,05
Diamond 1 Finance Corp.				
4,420 % fällig am 15.06.2021	$	900	884	0,12
5,450 % fällig am 15.06.2023		2.700	2.719	0,37
6,020 % fällig am 15.06.2026		600	617	0,08
DISH DBS Corp.				
5,125 % fällig am 01.05.2020		5.500	5.410	0,73
Enterprise Inns PLC				
6,875 % fällig am 15.02.2021	£	1.300	1.661	0,23
FCE Bank PLC				
1,660 % fällig am 11.02.2021	€	10.900	11.331	1,54

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Fidelity National Information Services, Inc.				
4,500 % fällig am 15.10.2022	$	1.500	€ 1.515	0,21
5,000 % fällig am 15.10.2025		2.300	2.379	0,32
Goldcorp, Inc.				
3,625 % fällig am 09.06.2021		400	386	0,05
Greene King Finance PLC				
5,106 % fällig am 15.03.2034	£	1.078	1.452	0,20
Greif Nevada Holdings, Inc. SCS				
7,375 % fällig am 15.07.2021	€	3.400	4.157	0,56
HeidelbergCement AG				
2,250 % fällig am 30.03.2023		400	429	0,06
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		1.800	1.787	0,24
5,014 % fällig am 27.12.2017		500	489	0,07
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026 (b)		2.200	2.207	0,30
Ineos Finance PLC				
4,000 % fällig am 01.05.2023		9.500	9.857	1,34
ITV PLC				
2,125 % fällig am 21.09.2022		1.400	1.447	0,20
Kemira OYJ				
2,250 % fällig am 13.05.2022		3.200	3.351	0,45
Kloeckner Pentaplast of America, Inc.				
7,125 % fällig am 01.11.2020		5.000	5.281	0,72
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	5.700	7.814	1,06
LYB International Finance II BV				
1,875 % fällig am 02.03.2022	€	900	943	0,13
Midcontinent Express Pipeline LLC				
6,700 % fällig am 15.09.2019	$	4.900	4.901	0,66
Mitchells & Butlers Finance PLC				
0,823 % fällig am 15.12.2030	£	821	837	0,11
Mylan NV				
3,125 % fällig am 22.11.2028	€	3.900	3.971	0,54
NXP BV				
4,625 % fällig am 01.06.2023	$	200	200	0,03
Pearson Funding Five PLC				
3,250 % fällig am 08.05.2023		800	710	0,10
Petroleos Mexicanos				
5,375 % fällig am 13.03.2022		400	389	0,05
ProSiebenSat.1 Media SE				
2,625 % fällig am 15.04.2021	€	3.500	3.739	0,51
QVC, Inc.				
4,450 % fällig am 15.02.2025	$	600	548	0,07
4,850 % fällig am 01.04.2024		3.900	3.723	0,51
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023	£	200	255	0,03
4,870 % fällig am 06.05.2026		700	911	0,12
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
5,838 % fällig am 30.09.2027	$	250	265	0,04
Regency Energy Partners LP				
5,000 % fällig am 01.10.2022		1.800	1.811	0,25
Rockies Express Pipeline LLC				
6,000 % fällig am 15.01.2019		500	500	0,07
6,850 % fällig am 15.07.2018		5.100	5.131	0,70
Sappi Papier Holding GmbH				
4,000 % fällig am 01.04.2023	€	3.000	3.177	0,43
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025		10.000	10.665	1,45
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		2.550	2.698	0,37
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	1.500	1.465	0,20
6,250 % fällig am 15.05.2024		200	191	0,03
7,375 % fällig am 01.05.2026		3.000	2.926	0,40
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea				
3,125 % fällig am 17.04.2021	€	1.000	1.067	0,14
SoftBank Group Corp.				
5,250 % fällig am 30.07.2027 (a)		5.400	5.985	0,81
Spirit Issuer PLC				
6,582 % fällig am 28.12.2027	£	1.200	1.538	0,21
TDF Infrastructure SAS				
2,500 % fällig am 07.04.2026	€	2.200	2.257	0,31
2,875 % fällig am 19.10.2022		2.600	2.814	0,38
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
1,125 % fällig am 15.10.2024		200	193	0,03
T-Mobile USA, Inc.				
6,542 % fällig am 28.04.2020	$	2.600	€ 2.542	0,34
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027	£	2.493	3.102	0,42
6,542 % fällig am 30.03.2021		250	318	0,04
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027	€	3.500	3.447	0,47
5,750 % fällig am 15.01.2023		810	870	0,12
UPCB Finance IV Ltd.				
4,000 % fällig am 15.01.2027		7.100	7.118	0,97
US Airways 2012-2 Class A Pass-Through Trust				
4,625 % fällig am 03.06.2025	$	1.223	1.231	0,17
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	10.500	7.667	1,04
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027	£	1.300	1.500	0,20
5,500 % fällig am 15.01.2025		3.150	3.820	0,52
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020	€	7.200	7.353	1,00
7,000 % fällig am 23.04.2021		5.800	6.053	0,82
Wm Morrison Supermarkets PLC				
4,625 % fällig am 08.12.2023	£	1.800	2.388	0,32
ZF North America Capital, Inc.				
2,750 % fällig am 27.04.2023	€	4.800	5.079	0,69
4,750 % fällig am 29.04.2025	$	2.000	1.936	0,26
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 15.01.2025	€	5.300	5.389	0,73
4,250 % fällig am 15.01.2027		500	501	0,07
			251.042	34,08
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
BG Energy Capital PLC				
6,500 % fällig am 30.11.2072	£	200	245	0,03
6,500 % fällig am 30.11.2072	$	4.200	4.124	0,56
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG				
7,375 % fällig am 02.04.2072	€	2.600	2.646	0,36
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
6,000 % fällig am 27.11.2023	$	1.100	1.111	0,15
innogy Finance BV				
6,500 % fällig am 20.04.2021	£	2.700	3.819	0,52
Koninklijke KPN NV				
5,750 % fällig am 17.09.2029		3.200	4.803	0,65
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
4,422 % fällig am 13.12.2022	$	800	753	0,10
6,604 % fällig am 03.02.2021		4.300	4.441	0,60
Petrobras Global Finance BV				
4,250 % fällig am 02.10.2023	€	4.500	4.431	0,60
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,625 % fällig am 01.03.2025	$	1.200	1.222	0,17
5,750 % fällig am 15.05.2024		1.000	1.021	0,14
5,875 % fällig am 30.06.2026		2.700	2.768	0,38
SPP-Distribucia AS				
2,625 % fällig am 23.06.2021	€	3.500	3.809	0,52
Sprint Communications, Inc.				
9,125 % fällig am 01.03.2017	$	200	192	0,03
SSE PLC				
5,625 % fällig am 29.09.2049		5.200	5.031	0,68
TDC				
5,625 % fällig am 23.02.2023	£	1.100	1.482	0,20
Telecom Italia SpA				
3,250 % fällig am 16.01.2023	€	3.400	3.592	0,49
3,625 % fällig am 25.05.2026		7.400	7.614	1,03
			53.104	7,21
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			569.563	77,32
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 9,72 %)				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
0,866 % fällig am 25.12.2036	$	298	118	0,02
0,896 % fällig am 25.07.2036		342	228	0,03
0,916 % fällig am 25.05.2036		68	63	0,01
Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,226 % fällig am 25.11.2035 (c)		343	293	0,04
Alternative Loan Trust				
2,758 % fällig am 25.05.2036		71	49	0,01
3,206 % fällig am 25.09.2034		13	12	0,00
4,291 % fällig am 25.06.2047 (c)	$	271	€ 208	0,03
5,500 % fällig am 25.10.2033		1.492	1.423	0,19
5,500 % fällig am 25.11.2035		168	118	0,02
5,500 % fällig am 25.12.2035 (c)		163	129	0,02
5,500 % fällig am 25.02.2036 (c)		117	96	0,01
5,750 % fällig am 25.04.2047 (c)		200	157	0,02
6,000 % fällig am 25.03.2036 (c)		287	226	0,03
6,000 % fällig am 25.05.2036		311	229	0,03
6,000 % fällig am 25.08.2036 (c)		479	398	0,05
6,000 % fällig am 25.04.2037 (c)		131	108	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037 (c)		1.404	991	0,13
6,000 % fällig am 25.08.2037 (c)		614	461	0,06
6,250 % fällig am 25.07.2036 (c)		2.686	1.915	0,26
6,250 % fällig am 25.12.2036 (c)		37	26	0,00
6,500 % fällig am 25.12.2036 (c)		105	71	0,01
6,500 % fällig am 25.08.2037 (c)		481	290	0,04
Alternative Loan Trust Resecuritization				
6,000 % fällig am 25.08.2037 (c)		222	159	0,02
American Home Mortgage Assets Trust				
1,487 % fällig am 25.11.2046		651	324	0,04
Argent Securities Trust				
0,856 % fällig am 25.06.2036		578	198	0,03
0,906 % fällig am 25.09.2036		1.091	409	0,06
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,076 % fällig am 25.01.2036		808	652	0,09
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
1,756 % fällig am 25.06.2037		140	100	0,01
1,806 % fällig am 25.03.2034 (c)		360	317	0,04
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
3,538 % fällig am 15.08.2033		37	33	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust				
5,500 % fällig am 25.10.2033		727	706	0,10
6,000 % fällig am 25.04.2036 (c)		355	298	0,04
6,000 % fällig am 25.07.2046 (c)		695	577	0,08
Banc of America Funding Trust				
0,929 % fällig am 20.10.2036		209	167	0,02
0,966 % fällig am 25.04.2037 (c)		194	125	0,02
3,000 % fällig am 20.09.2046 (c)		135	107	0,01
3,267 % fällig am 20.09.2046 (c)		182	140	0,02
3,302 % fällig am 20.04.2035 (c)		264	185	0,03
3,425 % fällig am 20.11.2035 (c)		222	188	0,03
6,000 % fällig am 25.08.2037 (c)		1.353	1.127	0,15
Banc of America Mortgage Trust				
6,000 % fällig am 25.10.2036 (c)		36	29	0,00
BCAP LLC Trust				
2,776 % fällig am 26.07.2036		116	110	0,02
3,001 % fällig am 26.03.2037		243	191	0,03
3,629 % fällig am 27.03.2037		440	297	0,04
5,500 % fällig am 25.11.2034 (c)		52	44	0,01
8,202 % fällig am 26.10.2036		396	351	0,05
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,053 % fällig am 25.02.2035		37	32	0,00
3,071 % fällig am 25.08.2035		112	95	0,01
3,431 % fällig am 25.12.2046 (c)		901	753	0,10
Bear Stearns Alternative-A Trust (c)				
3,217 % fällig am 25.11.2036		147	118	0,02
3,390 % fällig am 25.05.2036		807	531	0,07
3,515 % fällig am 25.09.2035		436	312	0,04
4,824 % fällig am 25.07.2035		827	629	0,09
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
5,750 % fällig am 25.11.2034 (c)		436	399	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
2,253 % fällig am 25.10.2036		76	52	0,01
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
7,500 % fällig am 25.08.2036		61	56	0,01
Chase Mortgage Finance Trust				
2,872 % fällig am 25.01.2036 (c)		804	705	0,10
4,380 % fällig am 25.03.2037 (c)		92	81	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037		181	139	0,02
ChaseFlex Trust (c)				
4,315 % fällig am 25.08.2037		60	47	0,01
5,000 % fällig am 25.07.2037		175	148	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust				
3,001 % fällig am 25.03.2037 (c)		166	135	0,02
3,382 % fällig am 25.04.2037 (c)		470	360	0,05
4,850 % fällig am 25.09.2037 (c)		111	86	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035		286	219	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,250 % fällig am 25.11.2037	$	229	€ 184	0,02
6,351 % fällig am 25.05.2036 (c)		201	118	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
1,086 % fällig am 25.12.2034		29	24	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust (c)				
5,500 % fällig am 25.07.2036		22	21	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037		673	556	0,08
6,000 % fällig am 25.06.2037		1.132	937	0,13
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust				
5,761 % fällig am 15.05.2046		288	276	0,04
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,926 % fällig am 25.06.2047		219	203	0,03
0,996 % fällig am 25.04.2036 (c)		398	250	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,356 % fällig am 25.03.2035		417	341	0,05
1,376 % fällig am 25.03.2035		51	41	0,01
1,496 % fällig am 25.02.2035		544	425	0,06
2,919 % fällig am 25.01.2036 (c)		196	167	0,02
3,064 % fällig am 20.02.2036		587	430	0,06
3,111 % fällig am 20.12.2035 (c)		200	158	0,02
3,130 % fällig am 25.09.2047 (c)		309	271	0,04
3,145 % fällig am 20.09.2036 (c)		64	48	0,01
3,149 % fällig am 25.11.2037		435	358	0,05
5,750 % fällig am 25.12.2035 (c)		196	167	0,02
6,000 % fällig am 25.03.2037 (c)		247	209	0,03
6,000 % fällig am 25.04.2037 (c)		40	33	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2037		352	270	0,04
6,500 % fällig am 25.11.2036 (c)		643	509	0,07
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. (c)				
1,906 % fällig am 25.09.2034		131	109	0,01
6,000 % fällig am 25.01.2036		301	218	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital				
3,175 % fällig am 28.08.2036		115	107	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,083 % fällig am 27.09.2036		9	9	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				
1,056 % fällig am 25.08.2036 (c)		3.830	2.471	0,34
6,000 % fällig am 25.07.2036		152	108	0,01
6,500 % fällig am 25.10.2021 (c)		382	297	0,04
6,500 % fällig am 25.02.2022 (c)		816	473	0,06
Deutsche Alternative-A Securities, Inc.				
1,056 % fällig am 25.04.2037		487	242	0,03
EuroMASTR PLC				
0,573 % fällig am 15.06.2040	£	236	259	0,04
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (c)				
2,767 % fällig am 25.04.2036	$	273	227	0,03
3,055 % fällig am 25.01.2036		570	427	0,06
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
2,895 % fällig am 25.11.2037 (c)		131	111	0,02
First NLC Trust				
0,896 % fällig am 25.08.2037		219	118	0,02
1,036 % fällig am 25.08.2037		73	40	0,01
Fremont Home Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.01.2037		307	155	0,02
0,916 % fällig am 25.08.2036		242	96	0,01
0,926 % fällig am 25.02.2037		979	518	0,07
GSAA Home Equity Trust				
5,772 % fällig am 25.11.2036 (c)		198	105	0,01
GSAMP Trust				
0,856 % fällig am 25.12.2046		301	174	0,02
0,906 % fällig am 25.09.2036		480	210	0,03
0,906 % fällig am 25.12.2046		828	483	0,07
0,956 % fällig am 25.11.2036		295	165	0,02
0,986 % fällig am 25.12.2046		151	89	0,01
GSC Capital Corporation Mortgage Trust				
0,936 % fällig am 25.05.2036 (c)		233	171	0,02
GSR Mortgage Loan Trust				
5,500 % fällig am 25.06.2035		466	455	0,06
HarborView Mortgage Loan Trust (c)				
2,991 % fällig am 19.06.2036		200	131	0,02
3,072 % fällig am 19.12.2035		240	178	0,02
3,341 % fällig am 19.12.2035		124	103	0,01
HSI Asset Loan Obligation Trust				
6,000 % fällig am 25.06.2037 (c)		507	418	0,06
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
0,866 % fällig am 25.12.2036		275	109	0,01
0,926 % fällig am 25.12.2036		1.321	527	0,07
0,976 % fällig am 25.12.2036		765	309	0,04
Impac Secured Assets Trust				
0,906 % fällig am 25.11.2036	$	1.135	€ 848	0,12
0,926 % fällig am 25.01.2037		509	441	0,06
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				
6,250 % fällig am 25.11.2037 (c)		70	53	0,01
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				
3,215 % fällig am 25.06.2037 (c)		2.590	1.971	0,27
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
1,476 % fällig am 25.01.2035		115	83	0,01
2,989 % fällig am 25.06.2036		116	104	0,01
3,031 % fällig am 25.11.2035 (c)		228	180	0,02
JPMorgan Alternative Loan Trust				
1,103 % fällig am 27.06.2037		654	483	0,07
2,980 % fällig am 25.12.2036		69	62	0,01
6,050 % fällig am 25.05.2036		134	120	0,02
6,500 % fällig am 25.03.2036 (c)		358	299	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
5,011 % fällig am 25.11.2036		1.200	1.142	0,16
6,337 % fällig am 25.08.2036 (c)		166	110	0,02
Lavender Trust				
6,250 % fällig am 26.10.2036		248	188	0,03
Lehman Mortgage Trust				
5,314 % fällig am 25.01.2036 (c)		277	244	0,03
5,453 % fällig am 25.12.2035		286	186	0,03
6,000 % fällig am 25.07.2036 (c)		418	309	0,04
Lehman XS Trust				
0,926 % fällig am 25.01.2037		419	356	0,05
0,926 % fällig am 25.02.2037 (c)		2.093	1.165	0,16
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049	£	128	146	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
3,190 % fällig am 25.03.2035	$	49	40	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
0,806 % fällig am 25.11.2036		194	86	0,01
0,906 % fällig am 25.08.2036		354	174	0,02
0,996 % fällig am 25.06.2036		205	104	0,01
0,996 % fällig am 25.08.2036		213	106	0,01
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust				
6,000 % fällig am 25.05.2037 (c)		246	204	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
0,906 % fällig am 25.11.2037		876	440	0,06
3,243 % fällig am 25.03.2036 (c)		591	384	0,05
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
0,856 % fällig am 25.09.2036		74	34	0,00
0,866 % fällig am 25.02.2037		618	256	0,03
0,886 % fällig am 25.01.2037		150	81	0,01
0,896 % fällig am 25.10.2036		163	88	0,01
0,906 % fällig am 25.09.2036		437	206	0,03
0,936 % fällig am 25.03.2037		479	241	0,03
0,956 % fällig am 25.02.2037		165	95	0,01
1,006 % fällig am 25.03.2037		479	243	0,03
1,806 % fällig am 25.06.2033		53	49	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
0,926 % fällig am 25.04.2037		415	246	0,03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust (c)				
3,276 % fällig am 25.03.2036		341	261	0,04
5,962 % fällig am 25.06.2036		5.958	2.795	0,38
5,965 % fällig am 25.09.2046		456	247	0,03
6,000 % fällig am 25.10.2037		112	90	0,01
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
5,500 % fällig am 26.08.2047		38	37	0,01
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	405	389	0,05
1,373 % fällig am 15.12.2050	£	321	343	0,05
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
6,032 % fällig am 25.10.2036 (c)	$	200	88	0,01
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,906 % fällig am 25.06.2036		164	105	0,01
0,906 % fällig am 25.09.2036		229	123	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
0,976 % fällig am 25.01.2037		416	232	0,03
1,086 % fällig am 25.04.2037		154	94	0,01
RBSSP Resecuritization Trust				
8,884 % fällig am 26.06.2037		569	388	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust				
2,556 % fällig am 25.09.2037		342	261	0,04
5,879 % fällig am 25.06.2037 (c)		3.541	1.634	0,22
7,238 % fällig am 25.09.2037 (c)	$	271	€ 156	0,02
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
0,966 % fällig am 25.06.2037		169	125	0,02
5,500 % fällig am 25.11.2034		140	134	0,02
6,000 % fällig am 25.06.2036 (c)		188	153	0,02
6,000 % fällig am 25.05.2037 (c)		141	121	0,02
6,250 % fällig am 25.02.2037 (c)		363	283	0,04
Residential Asset Mortgage Products Trust				
5,555 % fällig am 25.07.2034 (c)		96	86	0,01
Residential Asset Securitization Trust				
6,000 % fällig am 25.02.2036		486	359	0,05
6,000 % fällig am 25.06.2036		217	148	0,02
6,000 % fällig am 25.11.2036 (c)		161	105	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2037 (c)		151	97	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037 (c)		1.292	1.085	0,15
6,250 % fällig am 25.11.2036 (c)		110	74	0,01
Residential Funding Mortgage Securities I Trust				
6,000 % fällig am 25.10.2036 (c)		140	127	0,02
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,546 % fällig am 12.06.2044	£	844	923	0,13
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
0,846 % fällig am 25.07.2036	$	278	129	0,02
0,916 % fällig am 25.07.2036		271	128	0,02
0,996 % fällig am 25.07.2036		233	112	0,02
1,006 % fällig am 25.05.2036		1.008	582	0,08
Soundview Home Loan Trust				
0,866 % fällig am 25.02.2037		329	121	0,02
0,936 % fällig am 25.02.2037		486	181	0,02
1,036 % fällig am 25.06.2037		245	160	0,02
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2037		154	88	0,01
STAdjustable Rate Mortgage Mortgage Loan Trust				
4,929 % fällig am 25.02.2037 (c)		538	431	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust (c)				
3,015 % fällig am 25.02.2036		143	109	0,01
3,052 % fällig am 25.10.2035		508	434	0,06
3,100 % fällig am 25.06.2036		82	72	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2036		237	198	0,03
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates				
3,282 % fällig am 25.08.2032		161	142	0,02
Structured Asset Securities Corporation Trust				
5,500 % fällig am 25.05.2035		67	65	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,648 % fällig am 25.12.2036 (c)		728	636	0,09
2,964 % fällig am 25.12.2035		42	37	0,00
4,275 % fällig am 25.05.2037 (c)		157	137	0,02
5,972 % fällig am 25.10.2036 (c)		92	69	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
1,337 % fällig am 25.04.2047		919	622	0,08
6,000 % fällig am 25.07.2036 (c)		228	174	0,02
6,000 % fällig am 25.06.2037 (c)		83	75	0,01
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
6,250 % fällig am 25.11.2037 (c)		148	135	0,02
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust (c)				
3,031 % fällig am 25.03.2036		182	169	0,02
5,500 % fällig am 25.01.2036		157	148	0,02
Windermere XIV CMBS Ltd.				
0,137 % fällig am 22.04.2018	€	31	30	0,00
			62.762	8,52

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 2,32 %)

LCM X LP				
2,140 % fällig am 15.04.2022	$	2.488	2.362	0,32
Octagon Investment Partners XII Ltd.				
2,151 % fällig am 05.05.2023		5.459	5.182	0,70
St Pauls CLO				
0,000 % fällig am 25.04.2028	€	1.100	1.100	0,15
			8.644	1,17

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 4,62 %)

Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		4.800	5.028	0,68
4,900 % fällig am 15.09.2021		800	868	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Buoni Ordinari del Tesoro (0,400 %) fällig am 31.05.2017	€	3.620	€ 3.625	0,49
Greece Government International Bond 3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	347.000	2.764	0,38
4,500 % fällig am 03.07.2017		310.000	2.498	0,34
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017	€	5.170	5.179	0,70
Kingdom of Saudi Arabia 2,375 % fällig am 26.10.2021	$	1.200	1.106	0,15
Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 15.03.2115	€	900	760	0,10
			21.828	2,96

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: 2,01 %)				
Royal Bank of Scotland PLC (0,355 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Imperial Brands PLC 0,000 % fällig am 28.07.2017 bewertet mit €8.070. Die Rückkauferlöse betragen €7.800.)	€	7.800	€ 7.800	1,06
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 702.530**	**95,37**

	AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 3,29 %)			
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (d)	183.590	18.665	2,54

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.005	€ 894	0,12
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	70	150	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	782	1.888	0,26
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	39	(101)	(0,01)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	231	36	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	3	(7)	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	204	(66)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	454	261	0,04
				€ 3.055	0,42

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	101	€ (24)	€ (6)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	101	(37)	(4)	0,00
				€ (61)	€ (10)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ 3.045**	**0,42**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
BP Capital Markets America, Inc.	1,000 %	20.06.2021	€ 2.900	€ 9	0,00
Casino Guichard Perrachon S.A.	1,000 %	20.12.2021	10.200	120	0,02
Electricite de France S.A.	1,000 %	20.06.2021	500	(2)	0,00
Glencore Finance Europe S.A.	1,000 %	20.09.2020	3.900	29	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	3.700	20	0,00
Repsol International Finance B	1,000 %	20.06.2021	3.900	44	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2021	3.800	8	0,00
Santander International Debt SAU	1,000 %	20.12.2022	2.700	35	0,01
Shell International Finance BV	1,000 %	20.06.2021	3.100	8	0,00
Telecom Italia SpA	1,000 %	20.12.2023	7.500	62	0,01
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.06.2021	11.900	75	0,01
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.12.2021	6.300	26	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	11.100	91	0,01
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	7.800	18	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2020	1.000	5	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	7.900	48	0,01
				€ 596	0,08

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	$ 7.700	€ 10	0,00
iTraxx Europe Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	€ 29.400	141	0,02
				€ 151	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 52.100	€ 53	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2019	90.900	(364)	(0,05)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	56.200	2.541	0,35
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,200 %	18.06.2018	€ 117.200	910	0,12
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	18.03.2022	12.900	242	0,03
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 30.600	540	0,07
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	5.600	209	0,03
					€ 4.131	0,56
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ 4.878**	**0,66**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	€ 3.700	€ (7)	€ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 8.200	€ (55)	€ (5)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	8.200	(61)	(76)	(0,01)
							€ (116)	€ (81)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Anheuser-Busch InBev S.A.	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 2.300	€ 16	€ 11	€ 5	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	600	1	(9)	10	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BOA	300	(33)	(45)	12	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	2.700	3	(46)	49	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	BPS	400	(44)	(61)	17	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	300	0	(5)	5	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	500	(55)	(78)	23	(0,01)
Hammerson PLC	1,000 %	20.06.2021	BOA	900	(2)	(25)	23	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.06.2021	BPS	900	(2)	(25)	23	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.06.2021	GST	1.200	(3)	(35)	32	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	CBK	200	0	0	0	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	GST	200	0	1	(1)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	JPM	100	0	0	0	0,00
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	300	(98)	(79)	(19)	(0,01)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	JPM	300	(98)	(77)	(21)	(0,01)
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	MYC	100	(33)	(25)	(8)	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	$ 200	(3)	(22)	19	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	MYC	3.000	(43)	(293)	250	(0,01)
Santander International Debt SAU	1,000 %	20.12.2022	BOA	€ 3.200	(64)	(68)	4	(0,01)
					€ (458)	€ (881)	€ 423	(0,06)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	4.224	CNY	29.513	BOA	€ 61	€ (65)	€ (4)	0,00
01/2017	CNY	29.552	$	4.286	JPM	101	(44)	57	0,01
01/2017	DKK	10.200	€	1.369	BOA	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	€	161	DKK	1.200	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	$	9.068	€	8.524	BOA	0	(72)	(72)	(0,01)
01/2017	€	246.079	$	255.922	BOA	0	(3.477)	(3.477)	(0,47)
01/2017	$	262.385	€	247.403	BPS	5	(1.330)	(1.325)	(0,18)
01/2017	€	790	$	827	FBF	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	7.267	€	6.940	FBF	51	0	51	0,01
01/2017	€	7.829	$	8.311	GLM	70	(20)	50	0,01
01/2017		83.379		86.807	HUS	0	(1.090)	(1.090)	(0,15)
01/2017	$	2.286	€	2.187	HUS	20	0	20	0,00
01/2017		89.827		84.634	MSB	0	(518)	(518)	(0,07)
01/2017	€	8.979	$	9.700	RBC	216	0	216	0,03
01/2017	JPY	3.594.700	€	30.134	UAG	913	0	913	0,12
01/2017	KRW	10.368.867	$	8.557	JPM	202	(250)	(48)	(0,01)
01/2017	$	9.141	KRW	10.362.057	UAG	0	(511)	(511)	(0,07)
01/2017	TWD	287.614	$	8.550	BPS	202	(518)	(316)	(0,04)
01/2017	$	8.987	TWD	289.381	BPS	129	(176)	(47)	(0,01)
02/2017	AUD	6.381	€	4.480	HUS	113	0	113	0,02
02/2017	€	3.905	CAD	5.459	GLM	0	(52)	(52)	(0,01)
02/2017	CAD	5.436	€	3.689	JPM	0	(148)	(148)	(0,02)
02/2017	$	256.279		246.079	BOA	3.492	0	3.492	0,47
02/2017	£	52.187		59.245	CBK	0	(1.830)	(1.830)	(0,25)
02/2017	$	83.197		79.816	HUS	1.064	0	1.064	0,14
02/2017	€	25.296	JPY	2.922.500	JPM	0	(1.537)	(1.537)	(0,21)
02/2017		5.133	£	4.434	JPM	56	0	56	0,01
02/2017	$	228	MXN	4.374	DUB	0	(16)	(16)	0,00
03/2017	TWD	289.741	$	8.987	BPS	139	(108)	31	0,00
03/2017	$	9.137	TWD	288.417	UAG	30	(242)	(212)	(0,03)
12/2017	CNH	30.609	$	4.224	BOA	143	(108)	35	0,01
						€ 7.007	€ (12.121)	€ (5.114)	(0,70)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (5.654)**	**(0,77)**
Summe Anlagen	**€ 704.799**	**95,68**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	169	€ 160	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		141	134	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	583	5	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	2	0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	30	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	0	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	3	0	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	16	16	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	31	29	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	607	575	0,08
Deutsche Bank AG				
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	305	357	0,05
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	3	0,00
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	429	30	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	30	28	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	205	141	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	32.000	260	0,04
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	695	659	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTOVERMÖGENS
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	€ 1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 2.401**	**0,33**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 29.437**	**3,99**
Nettovermögen			**€ 736.637**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 6.667 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(c) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(d) **Der Euro Income Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 8.200 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von EUR 23.377 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von EUR 3.871 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(h) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 112 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(i) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	3,250 %	12.11.2025	04.10.2016	€ 425	€ 407	0,05

(j) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 18.665	€ 683.865	€ 0	€ 702.530
Finanzderivate[3]	3.045	(776)	0	2.269
Summen	**€ 21.710**	**€ 683.089**	**€ 0**	**€ 704.799**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 26.211	€ 754.753	€ 0	€ 780.964
Finanzderivate[3]	(997)	6.429	0	5.432
Summen	**€ 25.214**	**€ 761.182**	**€ 0**	**€ 786.396**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) **Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:**

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
CFR	(1,500 %)	01.12.2016	01.12.2018	€ 5.575	€ (5.568)	(0,76)
CFR	(0,750 %)	03.08.2016	03.08.2018	$ 1.224	(1.157)	(0,15)
					€ (6.725)	(0,91)

(l) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	€ (111)	€ 133	€ 22
BPS	(1.798)	3.821	2.023
CBK	(1.830)	1.526	(304)
DUB	(16)	(10)	(26)
FBF	45	0	45
GLM	(83)	0	(83)
GST	(4)	0	(4)
HUS	104	0	104
JPM	(1.773)	1.640	(133)
MSB	(518)	995	477
MYC	(76)	85	9
RBC	216	(322)	(106)
UAG	190	0	190

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(m) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	69,18	68,90
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	10,59	12,43
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	15,60	16,71
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,42	(0,13)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,66	(0,31)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,77)	1,12
Summe Tagesgeldeinlagen	0,33	4,90
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,91)	(3,25)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Income Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		1.356.500	€	138.021
		PARI (000S)		
Spain Letras del Tesoro 0,000 % fällig am 18.08.2017	€	17.900		17.945
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024		9.900		11.800
FCE Bank PLC 1,660 % fällig am 11.02.2021		10.900		10.900
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		10.000		10.854
Telecom Italia SpA 3,625 % fällig am 25.05.2026		7.400		7.400
UPCB Finance IV Ltd. 4,000 % fällig am 15.01.2027		7.100		6.727
Altice Luxembourg S.A. 7,250 % fällig am 15.05.2022		6.200		6.569
Lloyds Bank PLC 2,700 % fällig am 17.08.2020	$	7.000		6.554
Ardagh Packaging Finance PLC 4,125 % fällig am 15.05.2023	€	6.300		6.354
Petrobras Global Finance BV 4,250 % fällig am 02.10.2023		7.000		5.896
Nationwide Building Society 3,900 % fällig am 21.07.2025	$	5.800		5.598
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,750 % fällig am 15.11.2016	€	5.450		5.558
Lincoln Finance Ltd. 6,875 % fällig am 15.04.2021		5.000		5.243
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,000 % fällig am 30.08.2017		5.170		5.181
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,000 % fällig am 15.05.2017		5.030		5.157
France Treasury Bills (0,758)% fällig am 14.12.2016		5.000		5.008
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 28.04.2017		5.000		5.005
Koninklijke KPN NV 5,750 % fällig am 17.09.2029	£	3.200		4.957
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,625 % fällig am 15.09.2017	€	4.680		4.799

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		1.430.610	€	145.533
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	19.800		23.502
Spain Letras del Tesoro 2,750 % fällig am 31.10.2024		20.200		21.981
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds 0,000 % fällig am 14.01.2032		20.921		18.302
Spain Treasury Bills 0,000 % fällig am 18.08.2017		17.900		17.942
BNP Paribas S.A. 6,125 % fällig am 29.12.2049		12.800		12.456
Iberdrola International BV 5,750 % fällig am 27.02.2049		8.700		9.165
Orange S.A. 5,000 % fällig am 29.10.2049		8.000		8.285
Telecom Italia SpA 6,375 % fällig am 24.06.2019	£	5.550		8.020
Koninklijke KPN NV 6,125 % fällig am 29.03.2049	€	7.350		7.851
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % fällig am 01.04.2019		7.300		6.724
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,750 % fällig am 15.11.2016		5.450		5.531
Credit Agricole S.A. 7,500 % fällig am 29.04.2049	£	4.800		5.528
Premier Foods Finance PLC 6,500 % fällig am 15.03.2021		4.200		5.426
Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 4,125 % fällig am 09.11.2022	$	5.500		5.162
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,000 % fällig am 15.05.2017	€	5.030		5.148
Banco Popolare SC 3,500 % fällig am 14.03.2019		5.200		5.121
France Treasury Bills (0,758)% fällig am 14.12.2016		5.000		5.007
Italy Buoni Ordinari del Tesoro 0,000 % fällig am 28.04.2017		5.000		5.004
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,625 % fällig am 15.09.2017		4.680		4.797

(a) Der Euro Income Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 16,55 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ally Financial, Inc.				
4,750 % fällig am 10.09.2018	$	500	€ 490	0,14
Atrium European Real Estate Ltd.				
4,000 % fällig am 20.04.2020	€	400	437	0,13
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5,000 % fällig am 09.02.2018		1.200	1.254	0,37
Barclays Bank PLC				
7,750 % fällig am 10.04.2023	$	500	500	0,15
Barclays PLC				
3,650 % fällig am 16.03.2025		400	368	0,11
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017		450	442	0,13
BRFkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	4.067	555	0,16
CaixaBank S.A.				
0,000 % fällig am 09.01.2018 (g)	€	1.700	1.704	0,50
CIT Group, Inc.				
5,500 % fällig am 15.02.2019	$	900	902	0,27
CNP Assurances				
4,500 % fällig am 10.06.2047	€	500	515	0,15
Cooperatieve Rabobank UA				
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	2.300	2.243	0,66
Credit Agricole S.A.				
6,500 % fällig am 29.04.2049	€	800	828	0,24
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	800	769	0,23
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		2.900	2.763	0,82
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		1.400	1.309	0,39
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		600	578	0,17
Hoist Kredit AB				
3,125 % fällig am 09.12.2019	€	400	421	0,12
HSBC Holdings PLC				
6,000 % fällig am 29.12.2049		1.600	1.659	0,49
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	1.000	943	0,28
JPMorgan Chase & Co.				
1,837 % fällig am 23.01.2020		2.400	2.302	0,68
KBC Group NV				
5,625 % fällig am 29.03.2049	€	800	808	0,24
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021		800	872	0,26
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049	$	200	254	0,08
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	700	861	0,25
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	6.032	792	0,23
2,500 % fällig am 01.10.2047		5.310	721	0,21
Nova Ljubljanska Banka dd				
2,875 % fällig am 03.07.2017	€	4.100	4.150	1,23
Nykredit Realkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	128.069	17.379	5,14
6,250 % fällig am 29.12.2049	€	700	735	0,22
Realkredit Danmark				
2,000 % fällig am 01.04.2023	DKK	17.900	2.628	0,78
2,000 % fällig am 01.10.2047		12.354	1.615	0,48
2,500 % fällig am 01.10.2047		23.480	3.193	0,94
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049	$	200	180	0,05
8,000 % fällig am 29.12.2049		500	455	0,13
SMFG Preferred Capital GBP 2 Ltd.				
10,231 % fällig am 29.07.2049	£	100	185	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,460 % fällig am 16.01.2018	$	1.000	950	0,28
Telereal Secured Finance PLC				
4,010 % fällig am 10.12.2031	£	930	1.142	0,34
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	600	€ 634	0,19
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		500	534	0,16
Wells Fargo & Co.				
1,625 % fällig am 02.06.2025		200	207	0,06
			59.277	17,51
INDUSTRIEWERTE				
Altice Financing S.A.				
6,500 % fällig am 15.01.2022		2.000	2.110	0,62
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022		800	858	0,25
Ball Corp.				
4,375 % fällig am 15.12.2023		1.300	1.443	0,43
Barry Callebaut Services NV				
5,500 % fällig am 15.06.2023	$	400	404	0,12
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		800	774	0,23
Fiat Chrysler Finance Europe				
6,625 % fällig am 15.03.2018	€	1.200	1.284	0,38
GLP Capital LP				
4,375 % fällig am 01.11.2018	$	700	690	0,20
Greif Nevada Holdings, Inc. SCS				
7,375 % fällig am 15.07.2021	€	100	122	0,04
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		4.000	3.970	1,17
IHO Verwaltungs GmbH (a)				
3,250 % fällig am 15.09.2023		200	207	0,06
3,750 % fällig am 15.09.2026		700	702	0,21
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025		1.000	1.066	0,32
SFR Group S.A.				
5,375 % fällig am 15.05.2022		550	579	0,17
5,625 % fällig am 15.05.2024		600	635	0,19
6,250 % fällig am 15.05.2024	$	200	191	0,06
7,375 % fällig am 01.05.2026		1.000	975	0,29
Smurfit Kappa Acquisitions				
2,750 % fällig am 01.02.2025	€	300	307	0,09
SPCM S.A.				
2,875 % fällig am 15.06.2023		200	201	0,06
Telenet Finance V Luxembourg S.C.A.				
6,250 % fällig am 15.08.2022		750	798	0,24
Tenet Healthcare Corp.				
6,000 % fällig am 01.10.2020	$	500	498	0,15
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
1,375 % fällig am 01.07.2019	€	1.500	1.522	0,45
Time Warner Cable LLC				
8,250 % fällig am 01.04.2019	$	200	213	0,06
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
5,125 % fällig am 21.01.2023	€	1.053	1.118	0,33
Verallia Packaging SASU				
5,125 % fällig am 01.08.2022		1.000	1.065	0,31
Virgin Media Secured Finance PLC				
6,000 % fällig am 15.04.2021	£	582	713	0,21
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020	€	2.800	2.859	0,84
7,000 % fällig am 23.04.2021		1.100	1.148	0,34
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 15.01.2025		1.500	1.525	0,45
			27.977	8,27
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Kinder Morgan Energy Partners LP				
5,950 % fällig am 15.02.2018	$	500	495	0,15
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		200	189	0,05
			684	0,20
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			87.938	25,98
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Fannie Mae				
0,816 % fällig am 25.07.2037		31	29	0,01
2,857 % fällig am 01.08.2036	$	10	€ 10	0,00
			39	0,01
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 1,47 %)				
Treasury Inflation Protected Securities (b)				
0,250 % fällig am 15.01.2025		2.143	2.000	0,59
1,375 % fällig am 15.02.2044		1.763	1.827	0,54
			3.827	1,13
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 5,99 %)				
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
0,000 % fällig am 15.12.2038	€	392	367	0,11
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047	£	928	1.090	0,32
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,064 % fällig am 25.07.2033	$	26	24	0,01
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	10.562	1.092	0,32
Bluestone Securities PLC				
0,577 % fällig am 09.06.2044	£	444	499	0,15
Casa D'este Finance Srl				
0,034 % fällig am 15.09.2040	€	498	495	0,15
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
2,799 % fällig am 25.07.2033	$	29	27	0,01
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,523 % fällig am 15.06.2044	£	455	500	0,15
Eurosail PLC				
0,536 % fällig am 10.12.2044		88	101	0,03
F-E Mortgages Srl				
0,014 % fällig am 15.12.2043	€	156	155	0,04
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
1,123 % fällig am 18.06.2039	$	87	79	0,02
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.03.2039	€	262	254	0,07
Infinity Classico				
0,000 % fällig am 15.02.2024		644	639	0,19
Juno Eclipse Ltd.				
0,000 % fällig am 20.11.2022		209	207	0,06
Landmark Mortgage Securities No.2 PLC				
0,571 % fällig am 17.06.2039	£	313	336	0,10
Landmark Mortgage Securities No.3 PLC				
0,681 % fällig am 17.04.2044		1.338	1.447	0,43
Ludgate Funding PLC				
0,543 % fällig am 01.01.2061		154	165	0,05
0,575 % fällig am 01.12.2060		393	430	0,13
MINT PLC				
1,200 % fällig am 22.02.2025	€	1.500	1.504	0,44
Mortgages No.7 PLC				
0,864 % fällig am 31.10.2038	£	117	132	0,04
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	1.417	1.362	0,40
0,503 % fällig am 15.12.2050	£	495	566	0,17
Paragon Mortgages No.7 PLC				
0,108 % fällig am 15.05.2034	€	162	157	0,05
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,566 % fällig am 12.12.2036	£	790	870	0,26
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,526 % fällig am 12.06.2044		375	406	0,12
0,546 % fällig am 12.06.2044		1.196	1.308	0,38
Residential Mortgage Securities 26 PLC				
2,648 % fällig am 14.02.2041		472	566	0,17
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,986 % fällig am 19.07.2035	$	59	55	0,01
Taurus GMF1 PLC				
0,738 % fällig am 21.05.2024	€	95	95	0,03
Thornburg Mortgage Securities Trust				
1,396 % fällig am 25.09.2043	$	79	73	0,02
			15.001	4,43

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 4,82 %)				
ACA Euro CLO PLC				
0,482 % fällig am 15.06.2024	€	335	€ 335	0,10
Alpstar CLO 2 PLC				
0,119 % fällig am 15.05.2024		2.400	2.360	0,70
Arbour CLO DAC				
1,234 % fällig am 15.07.2027		3.300	3.302	0,98
Ares Euro Clo I BV				
0,189 % fällig am 15.05.2024		700	694	0,21
Ares XXV CLO Ltd.				
2,100 % fällig am 17.01.2024	$	3.100	2.944	0,87
Babson Euro CLO BV				
1,300 % fällig am 15.04.2027	€	500	500	0,15
Bavarian Sky S.A.				
0,028 % fällig am 20.10.2023		1.601	1.604	0,47
Bosphorus CLO I Ltd.				
0,838 % fällig am 10.11.2023		209	210	0,06
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023		1.500	1.489	0,44
CELF Low Levered Partners PLC				
0,207 % fällig am 04.03.2024		600	592	0,18
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,177 % fällig am 14.08.2024	$	867	822	0,24
Cork Street CLO Designated Activity Co.				
1,350 % fällig am 27.11.2028	€	2.200	2.210	0,65
Dryden 29 Euro CLO BV				
1,300 % fällig am 15.01.2026		1.200	1.202	0,36
Dryden Euro CLO				
0,763 % fällig am 09.12.2025		742	742	0,22
1,080 % fällig am 09.12.2025		742	742	0,22
Duchess VII CLO BV				
0,000 % fällig am 28.02.2023		32	32	0,01
Harvest CLO IV PLC				
0,153 % fällig am 29.07.2021		844	845	0,25
Harvest CLO V PLC				
0,808 % fällig am 05.04.2024	£	835	967	0,29
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024	€	379	379	0,11
Jubilee CDO VI BV				
0,399 % fällig am 20.09.2022		1.600	1.574	0,46
Jubilee CDO VII BV				
0,000 % fällig am 20.11.2022		17	17	0,00
Jubilee CLO BV				
0,816 % fällig am 15.07.2027		1.500	1.500	0,44
Panther CDO IV BV				
0,067 % fällig am 20.03.2084	€	710	€ 708	0,21
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027		1.200	1.201	0,35
RMF Euro CDO IV PLC				
0,419 % fällig am 11.09.2022		839	842	0,25
SLM Student Loan Trust				
0,000 % fällig am 15.12.2023		203	198	0,06
0,000 % fällig am 17.06.2024		808	788	0,23
0,234 % fällig am 15.12.2033		1.744	1.598	0,47
St Pauls CLO				
0,000 % fällig am 25.04.2028		1.100	1.100	0,33
2,288 % fällig am 25.04.2028		250	251	0,07
St Paul's CLO III Ltd.				
0,000 % fällig am 15.01.2028		1.400	1.400	0,41
3,959 % fällig am 15.01.2028		500	498	0,15
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		909	913	0,27
Wood Street CLO III BV				
0,038 % fällig am 27.08.2022		59	59	0,02
Wood Street CLO IV BV				
0,189 % fällig am 25.09.2022		950	944	0,28
			35.562	10,51
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 68,65 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		3.100	3.247	0,96
4,950 % fällig am 11.02.2020		1.600	1.714	0,51
Cyprus Government International Bond				
3,750 % fällig am 26.07.2023		2.300	2.356	0,70
3,875 % fällig am 06.05.2022		1.600	1.667	0,49
Erste Abwicklungsanstalt				
0,000 % fällig am 21.01.2019		1.800	1.812	0,54
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität				
1,375 % fällig am 31.05.2047		2.600	2.574	0,76
Europäischer Stabilitätsmechanismus				
1,125 % fällig am 03.05.2032		7.950	8.148	2,41
1,625 % fällig am 17.11.2036		1.600	1.744	0,51
France Government Bond				
1,250 % fällig am 25.05.2036		9.900	9.789	2,89
1,750 % fällig am 25.05.2066		46.500	45.406	13,42
3,250 % fällig am 25.05.2045		7.300	10.068	2,97
4,000 % fällig am 25.10.2038		21.400	32.086	9,48
4,750 % fällig am 25.04.2035		2.100	3.326	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,300 % fällig am 15.10.2018		1.700	1.714	0,51
2,700 % fällig am 01.03.2047		100	96	0,03
Japan Treasury Bills				
(0,288 %) fällig am 06.03.2017	JPY	750.000	€ 6.100	1,80
Lithuania Government International Bond				
7,375 % fällig am 11.02.2020	$	500	541	0,16
Netherlands Government Bond				
2,750 % fällig am 15.01.2047	€	14.100	20.446	6,04
Slovenia Government International Bond				
5,250 % fällig am 18.02.2024	$	4.700	4.893	1,45
5,500 % fällig am 26.10.2022		1.800	1.889	0,56
5,850 % fällig am 10.05.2023		9.100	9.734	2,88
SNCF Reseau				
1,000 % fällig am 09.11.2031	€	1.700	1.635	0,48
Spain Government Bond				
3,450 % fällig am 30.07.2066		1.000	1.097	0,32
			172.082	50,85
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)				
Silver Tower Funding Ltd.				
0,180 % fällig am 11.07.2017		3.900	3.899	1,15
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)				
Royal Bank of Scotland PLC				
(0,355 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Imperial Brands PLC 0,000 % fällig am 28.07.2017 bewertet mit €3.000. Die Rückkauferlöse betragen €2.900.)		2.900	2.900	0,86
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,07 %) (c)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		40.432	384	0,11
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 321.632**	**95,03**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	387	€ 966	0,29
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	453	1.355	0,40
Euro-OAT March Futures	Long	03/2017	188	406	0,12
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	137	(27)	(0,01)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	83	198	0,06
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	8	(9)	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	14	(19)	(0,01)
				€ 2.870	0,85

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungs-kurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	€ 134,000	24.02.2017	185	€ 54	€ 46	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	€ 112,400	24.02.2017	566	€ (54)	€ (45)	(0,01)
Put - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	132,750	27.01.2017	53	(21)	(4)	0,00
Put - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	131,500	24.02.2017	56	(15)	(2)	0,00
				€ (90)	€ (51)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ 2.865**	**0,85**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 300	€ 1	0,00
At&t, Inc.	1,000 %	20.12.2020	$ 3.300	14	0,01
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	200	0	0,00
Renault S.A.	1,000 %	20.12.2020	€ 1.400	1	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2019	1.300	6	0,00
Volkswagen International Finan	1,000 %	20.03.2017	5.800	(2)	0,00
Volkswagen International Finan	1,000 %	20.06.2017	800	2	0,00
				€ 22	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(5,000 %)	20.12.2021	€ 29.900	€ (677)	(0,20)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	$ 7.000	€ 530	0,15
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	7.100	1.353	0,40
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	£ 3.300	(132)	(0,04)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,153 %	23.01.2019	JPY 4.270.000	(79)	(0,02)
					€ 1.672	0,49
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ 1.017**	**0,30**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	2,164 %	12.01.2017	£ 3.500	€ 280	€ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	SCX	$ 1,300	05.01.2017	£ 1.400	€ (7)	€ 0	0,00
Put - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 80,000	28.02.2019	$ 900	(35)	(7)	0,00
Put - OTC US Dollar versus Japanese Yen	FBF	80,000	28.02.2019	600	(23)	(4)	0,00
					€ (65)	€ (11)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Markt-wert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 400	€ 2	€ 1	€ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	BRC	JPY 823.000	€ 145	€ 164	€ (19)	0,04
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	CBK	7.000	1	1	0	0,00
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	DUB	185.000	32	37	(5)	0,01
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	GST	113.000	20	22	(2)	0,01
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	JPM	239.000	42	48	(6)	0,01
					€ 240	€ 272	€ (32)	0,07

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungs-monat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CNH	21.866	$	3.194	JPM	€ 90	€ (34)	€ 56	0,02
01/2017		10.435		1.531	SCX	79	(46)	33	0,01
01/2017	$	4.699	CNH	32.301	SCX	63	(126)	(63)	(0,02)
01/2017	DKK	280.800	€	37.677	BOA	0	(87)	(87)	(0,03)
01/2017		3.213		432	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	2.074	DKK	15.437	FBF	2	0	2	0,00
01/2017		2.022		15.040	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	DKK	1.890	€	254	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	€	4.027	DKK	29.961	MSB	3	0	3	0,00
01/2017		661		4.919	RBC	1	0	1	0,00
01/2017		1.026		7.636	SOG	1	0	1	0,00
01/2017		1.860		13.835	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	JPY	430.500	€	3.609	UAG	109	0	109	0,03
02/2017	AUD	112		78	SCX	1	0	1	0,00
02/2017	DKK	197.983		26.632	MSB	1	0	1	0,00
02/2017	$	65.662		59.675	BOA	3	(2.449)	(2.446)	(0,72)
02/2017	€	4.872	$	5.184	BOA	32	0	32	0,01
02/2017	£	16.548	€	18.650	BPS	0	(716)	(716)	(0,21)
02/2017	€	1.033	£	922	BPS	46	0	46	0,01
02/2017		1.415	$	1.495	BPS	0	0	0	0,00
02/2017		551		598	CBK	14	0	14	0,01
02/2017		343	£	294	CBK	1	0	1	0,00
02/2017	$	935	€	855	GLM	0	(30)	(30)	(0,01)
02/2017	€	3.351	JPY	387.100	JPM	0	(204)	(204)	(0,06)
02/2017	SEK	10.305	€	1.043	JPM	0	(33)	(33)	(0,01)
02/2017	€	569	$	606	JPM	4	0	4	0,00
02/2017		804	£	695	JPM	10	0	10	0,00
02/2017	$	1.107	€	1.040	MSB	0	(8)	(8)	0,00
02/2017		1.464		1.386	RBC	8	(7)	1	0,00
02/2017	€	2.024	$	2.145	RBC	9	(3)	6	0,00
02/2017		668	£	576	RBC	6	0	6	0,00
02/2017	$	926	€	868	UAG	0	(8)	(8)	0,00
02/2017	PLN	847	$	217	DUB	13	0	13	0,00
03/2017	JPY	170.000		1.515	BOA	56	(6)	50	0,02
03/2017		430.000		3.832	CBK	143	(16)	127	0,04
03/2017		150.000		1.336	JPM	50	(6)	44	0,01
04/2017	€	3.902	DKK	29.024	GLM	3	0	3	0,00
04/2017	DKK	3.060	€	412	JPM	0	0	0	0,00
04/2017	€	749	DKK	5.569	JPM	0	0	0	0,00
04/2017	DKK	13.687	€	1.837	MSB	0	(5)	(5)	0,00
04/2017		22.890		3.080	UAG	0	0	0	0,00
04/2017	€	687	DKK	5.109	UAG	0	0	0	0,00
						€ 750	€ (3.784)	€ (3.034)	(0,90)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**€ (2.803)**	**(0,83)**
Summe Anlagen			**€ 322.711**	**95,35**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	243 €	231	0,07
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		203	192	0,06
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	317	3	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	4	0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	2	2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	16	0	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	3	2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	2	2	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1	0	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	24	22	0,01
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	40	38	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	873	828	0,25
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	48	48	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	21	15	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	635	744	0,22
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4	4	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	4	3	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	75	5	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	43	40	0,01
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	91	63	0,02
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	4	1	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	6	4	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	22	22	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	17.381	141	0,04
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.001	949	0,28
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 3.361**	**0,99**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 12.377**	**3,66**
Nettovermögen			**€ 338.449**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Der Euro Long Average Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 3.590 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von EUR 9.608 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von EUR 6.428 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
CaixaBank S.A.	0,000 %	09.01.2018	22.11.2016	€ 1.702	€ 1.704	0,50

(h) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 384	€ 321.248	€ 0	€ 321.632
Finanzderivate[3]	2.865	(1.786)	0	1.079
Summen	**€ 3.249**	**€ 319.462**	**€ 0**	**€ 322.711**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 1.265	€ 515.400	€ 0	€ 516.665
Einlagen bei Kreditinstituten	0	737	0	737
Finanzderivate[3]	(3.834)	(38)	0	(3.872)
Summen	**€ (2.569)**	**€ 516.099**	**€ 0**	**€ 513.530**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	€ (2.456)	€ 2.820	€ 364
BPS	(670)	770	100
BRC	145	0	145
CBK	143	0	143
DUB	45	0	45
FBF	(2)	0	(2)
GLM	(26)	0	(26)
GST	20	0	20
JPM	(81)	0	(81)
MSB	(9)	0	(9)
RBC	14	0	14
SCX	(29)	0	(29)
SOG	1	0	1
UAG	102	(10)	92

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	73,69	83,73
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	16,28	12,53
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5,06	1,77
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,85	(0,73)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,30	(0,05)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,83)	0,05
Summe Einlagenzertifikate	0,00	0,14
Summe Tagesgeldeinlagen	0,99	0,70
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(0,52)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Long Average Duration Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		954.830	€	97.210
		PARI (000S)		
France Government Bond 1,750 % fällig am 25.05.2066	€	77.100		77.264
Netherlands Government Bond 2,750 % fällig am 15.01.2047		20.400		32.010
Italy Certificati di Credito del Tesoro 1,658 % fällig am 01.11.2018		20.500		21.460
France Government Bond 0,000 % fällig am 25.05.2021		16.000		16.205
Nykredit Realkredit 2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	120.398		16.055
France Government Bond 1,250 % fällig am 25.05.2036	€	14.800		15.056
Slovenia Government International Bond 5,250 % fällig am 18.02.2024	$	14.800		14.896
Bundesrepublik Deutschland 4,750 % fällig am 04.07.2040	€	7.700		14.663
Bundesrepublik Deutschland 2,500 % fällig am 15.08.2046		9.700		14.039
Slovenia Government International Bond 5,850 % fällig am 10.05.2023	$	11.600		12.207
Europäischer Stabilitätsmechanismus 1,125 % fällig am 03.05.2032	€	12.150		12.088
Spain Government Bond 3,450 % fällig am 30.07.2066		11.100		11.546
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,642 % fällig am 15.12.2020		8.300		8.438
Japan Treasury Bills (0,255)% fällig am 28.11.2016	JPY	950.000		8.251
Belgium Government Bond 2,150 % fällig am 22.06.2066		€ 7.100		7.164
Slovenia Government International Bond 2,125 % fällig am 28.07.2025		6.700		7.118
France Government Bond 3,250 % fällig am 25.05.2045		4.600		6.364
Japan Treasury Bills (0,288)% fällig am 06.03.2017	JPY	750.000		6.275
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,375 % fällig am 31.05.2047	€	6.300		6.269

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		963.630	€	98.092
		PARI (000S)		
France Government Bond 3,250 % fällig am 25.05.2045	€	59.900		85.961
France Government Bond 2,500 % fällig am 25.05.2030		40.700		51.899
France Government Bond 4,000 % fällig am 25.04.2055		19.980		35.227
France Government Bond 1,750 % fällig am 25.05.2066		30.600		34.555
France Government Bond 4,000 % fällig am 25.04.2060		16.660		30.188
Bundesrepublik Deutschland 2,500 % fällig am 15.08.2046		18.800		28.978
France Government Bond 4,750 % fällig am 25.04.2035		17.200		28.649
Netherlands Government Bond 2,750 % fällig am 15.01.2047		15.900		25.124
Italy Certificati di Credito del Tesoro 1,658 % fällig am 01.11.2018		20.500		21.395
France Government Bond 4,000 % fällig am 25.10.2038		11.700		18.850
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		16.100		17.591
France Government Bond 0,000 % fällig am 25.05.2021		16.000		16.309
Bundesrepublik Deutschland 4,750 % fällig am 04.07.2040		7.700		15.506
Bundesrepublik Deutschland 2,500 % fällig am 04.07.2044		10.000		15.050
Netherlands Government Bond 2,500 % fällig am 15.01.2033		9.800		12.278
Slovenia Government International Bond 5,250 % fällig am 18.02.2024	$	10.600		10.956
Spain Government Bond 3,450 % fällig am 30.07.2066	€	10.100		10.927
Slovenia Government International Bond 2,125 % fällig am 28.07.2025		9.900		10.605
Italy Certificati di Credito del Tesoro 0,642 % fällig am 15.12.2020		8.300		8.488

(a) Der Euro Long Average Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Euro Low Duration Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 54,54 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 29.09.2017	$	300	€ 287	0,38
AXA S.A.				
6,211 % fällig am 29.10.2049	€	600	625	0,82
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5,000 % fällig am 09.02.2018		1.300	1.358	1,78
Bank of America Corp.				
0,234 % fällig am 14.09.2018		200	200	0,26
0,523 % fällig am 28.03.2018		500	501	0,66
1,147 % fällig am 06.05.2019		400	408	0,53
1,868 % fällig am 01.04.2019	$	300	286	0,37
Barclays Bank PLC				
6,000 % fällig am 23.01.2018	€	1.000	1.061	1,39
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	100	144	0,19
BBVA Senior Finance SAU				
2,375 % fällig am 22.01.2019	€	100	105	0,14
BNP Paribas S.A.				
2,700 % fällig am 20.08.2018	$	651	625	0,82
BPCE S.A.				
2,500 % fällig am 15.07.2019		850	811	1,06
Credit Agricole S.A.				
1,498 % fällig am 12.06.2017		300	285	0,37
Credit Suisse AG				
0,375 % fällig am 11.04.2019	€	200	201	0,26
1,700 % fällig am 27.04.2018	$	750	710	0,93
Deutsche Bank AG				
0,594 % fällig am 13.04.2018	€	300	300	0,39
Goldman Sachs Group, Inc.				
0,386 % fällig am 29.05.2020		800	805	1,05
0,388 % fällig am 29.04.2019		200	201	0,26
HSBC Holdings PLC				
3,375 % fällig am 10.01.2024		200	210	0,28
6,000 % fällig am 10.06.2019		200	228	0,30
6,250 % fällig am 19.03.2018		800	860	1,13
ING Bank NV				
3,500 % fällig am 21.11.2023		400	422	0,55
6,125 % fällig am 29.05.2023		900	973	1,27
Inmobiliaria Colonial S.A.				
1,863 % fällig am 05.06.2019		300	311	0,41
International Lease Finance Corp.				
8,750 % fällig am 15.03.2017	$	100	96	0,13
Intesa Sanpaolo SpA				
4,000 % fällig am 09.11.2017	€	700	723	0,95
KFW				
1,125 % fällig am 16.10.2018		700	721	0,95
LeasePlan Corp. NV				
1,000 % fällig am 08.04.2020		100	102	0,13
Lloyds Bank PLC				
6,500 % fällig am 24.03.2020		300	353	0,46
10,375 % fällig am 12.02.2024		500	594	0,78
Morgan Stanley				
5,950 % fällig am 28.12.2017	$	900	888	1,16
Nationwide Building Society				
0,500 % fällig am 29.10.2019	€	400	404	0,53
4,125 % fällig am 20.03.2023		800	831	1,09
NN Group NV				
6,375 % fällig am 07.05.2027		600	609	0,80
Royal Bank of Scotland PLC				
5,375 % fällig am 30.09.2019		300	341	0,45
10,500 % fällig am 16.03.2022		300	306	0,40
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017	$	100	96	0,13
Santander UK PLC				
2,000 % fällig am 14.01.2019	€	700	728	0,95
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
3,000 % fällig am 19.06.2019	SEK	3.000	337	0,44
Swedbank AB				
3,000 % fällig am 05.12.2022	€	300	308	0,40
Swedbank Hypotek AB				
3,750 % fällig am 19.06.2019	SEK	3.000	343	0,45
UBS AG				
4,750 % fällig am 22.05.2023	$	350	€ 339	0,45
7,250 % fällig am 22.02.2022		600	573	0,75
Vonovia Finance BV				
3,125 % fällig am 25.07.2019	€	600	646	0,85
Yorkshire Building Society				
2,125 % fällig am 18.03.2019		500	520	0,68
			21.775	28,53
INDUSTRIEWERTE				
AA Bond Co. Ltd.				
4,720 % fällig am 31.07.2018	£	100	123	0,16
AbbVie, Inc.				
0,375 % fällig am 18.11.2019	€	500	504	0,66
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022		200	214	0,28
Anheuser-Busch InBev S.A.				
0,434 % fällig am 17.03.2020		800	812	1,06
AP Moeller - Maersk				
1,284 % fällig am 18.03.2019		400	410	0,54
3,375 % fällig am 28.08.2019		500	542	0,71
Coca-Cola European Partners US LLC				
2,000 % fällig am 05.12.2019		800	842	1,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
7,500 % fällig am 15.01.2019	$	100	104	0,14
Ecopetrol S.A.				
7,625 % fällig am 23.07.2019		300	320	0,42
FCE Bank PLC				
1,750 % fällig am 21.05.2018	€	300	308	0,40
1,875 % fällig am 18.04.2019		1.000	1.042	1,36
Fiat Chrysler Finance Europe				
6,625 % fällig am 15.03.2018		200	214	0,28
7,000 % fällig am 23.03.2017		500	507	0,67
Geely Automobile Holdings Ltd.				
5,250 % fällig am 06.10.2019	$	400	393	0,52
General Motors Financial International BV				
0,850 % fällig am 23.02.2018	€	700	706	0,93
1,875 % fällig am 15.10.2019		200	208	0,27
Glencore Finance Europe S.A.				
5,250 % fällig am 22.03.2017		600	607	0,80
HCA, Inc.				
3,750 % fällig am 15.03.2019	$	400	391	0,51
HOCHTIEF AG				
5,500 % fällig am 23.03.2017	€	800	809	1,06
Holcim GB Finance Ltd.				
8,750 % fällig am 24.04.2017	£	600	720	0,94
Indesit Co. SpA				
4,500 % fällig am 26.04.2018	€	800	844	1,11
KazMunayGas National Co. JSC				
9,125 % fällig am 02.07.2018	$	300	310	0,41
Kinder Morgan, Inc.				
7,000 % fällig am 15.06.2017		500	485	0,64
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	100	137	0,18
National Express Group PLC				
6,250 % fällig am 13.01.2017		600	704	0,92
Petroleos Mexicanos				
3,750 % fällig am 15.03.2019	€	200	211	0,28
RCI Banque S.A.				
0,684 % fällig am 18.03.2019		1.100	1.117	1,46
Sky PLC				
0,431 % fällig am 01.04.2020		900	910	1,19
Symrise AG				
4,125 % fällig am 25.10.2017		700	723	0,95
Telefonica Emisiones SAU				
5,375 % fällig am 02.02.2018	£	800	981	1,28
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
1,375 % fällig am 01.07.2019	€	400	406	0,53
Teva Pharmaceutical Finance IV BV				
2,875 % fällig am 15.04.2019		400	424	0,56
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
2,150 % fällig am 14.12.2018	$	500	476	0,62
Volvo Treasury AB				
0,157 % fällig am 06.09.2019	€	300	301	0,39
Wendel S.A.				
6,750 % fällig am 20.04.2018	€	500	€ 543	0,71
ZF North America Capital, Inc.				
2,250 % fällig am 26.04.2019		500	522	0,68
			18.870	24,72
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
BG Energy Capital PLC				
6,500 % fällig am 30.11.2072	£	400	490	0,64
Global Switch Holdings Ltd.				
5,500 % fällig am 18.04.2018	€	600	641	0,84
Israel Electric Corp. Ltd.				
7,250 % fällig am 15.01.2019	$	300	308	0,40
SSE PLC				
5,000 % fällig am 01.10.2018	£	600	755	0,99
5,625 % fällig am 29.09.2049	€	100	104	0,14
Telecom Italia SpA				
6,375 % fällig am 24.06.2019	£	300	385	0,51
7,375 % fällig am 15.12.2017		100	123	0,16
			2.806	3,68
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			43.451	56,93
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 3,29 %)				
Berica 6 Residential MBS Srl				
0,000 % fällig am 30.04.2043	€	401	392	0,51
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	2.875	297	0,39
Casa D'este Finance Srl				
0,034 % fällig am 15.09.2040	€	117	117	0,15
Claris Finance Srl				
0,000 % fällig am 20.06.2055		45	45	0,06
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020	£	201	235	0,31
Duncan Funding PLC				
0,089 % fällig am 17.04.2063	€	720	722	0,95
Eddystone Finance PLC				
0,931 % fällig am 19.04.2021	£	520	606	0,79
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053		382	452	0,59
SapphireOne Mortgages FCT				
0,187 % fällig am 25.02.2061	€	645	646	0,85
0,231 % fällig am 25.06.2061		300	300	0,39
Taurus DEU DAC				
1,280 % fällig am 03.01.2027		96	96	0,13
Taurus DEU Ltd.				
0,800 % fällig am 01.02.2026		287	287	0,38
Taurus GMF1 PLC				
0,738 % fällig am 21.05.2024		380	381	0,50
			4.576	6,00
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 6,70 %)				
Auto ABS Spanish Loans FT				
0,161 % fällig am 31.12.2032		300	301	0,39
Cadogan Square CLO V BV				
1,748 % fällig am 15.08.2025	£	300	352	0,46
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
0,763 % fällig am 15.04.2027	€	200	200	0,26
Dryden 29 Euro CLO BV				
1,300 % fällig am 15.01.2026		200	200	0,26
DRYDEN 35 EURO CLO 2014 BV				
1,089 % fällig am 17.05.2027		200	201	0,26
Dryden Euro CLO				
1,080 % fällig am 09.12.2025		185	186	0,24
Euro-Galaxy II CLO BV				
0,017 % fällig am 29.10.2022		209	208	0,27
Euro-Galaxy V CLO BV				
1,140 % fällig am 10.11.2030		200	201	0,26
Gamma-Sociedade Titularizacao de Creditos S.A.				
0,888 % fällig am 28.01.2044		165	165	0,22
Highlander Euro CDO III BV				
0,000 % fällig am 01.05.2023		279	278	0,37

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Jubilee CDO VIII BV			
1,559 % fällig am 15.01.2024	€ 300	€ 302	0,40
Regent's Park CDO BV			
0,041 % fällig am 26.01.2023	97	97	0,13
Sunrise Srl			
0,531 % fällig am 27.05.2035	372	373	0,49
0,620 % fällig am 27.11.2031	73	73	0,10
Towers CQ Srl			
0,633 % fällig am 28.12.2033	165	166	0,22
		3.303	4,33
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 31,10 %)			
Autonomous Community of Andalusia			
4,850 % fällig am 17.03.2020	600	685	0,90
Autonomous Community of Catalonia			
4,750 % fällig am 04.06.2018	900	943	1,23
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale			
1,000 % fällig am 25.05.2018	1.000	1.022	1,34

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Cyprus Government International Bond			
4,750 % fällig am 25.06.2019	€ 1.200	€ 1.303	1,71
Czech Republic Government Bond			
0,060 % fällig am 09.12.2020 CZK	18.300	692	0,91
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität			
2,625 % fällig am 02.05.2019 (a) €	1.900	2.038	2,67
Europäische Investitionsbank			
0,000 % fällig am 15.01.2019	600	606	0,79
4,250 % fällig am 15.04.2019 (a)	1.700	1.884	2,47
Europäischer Stabilitätsmechanismus			
0,875 % fällig am 15.10.2019 (a)	2.200	2.284	2,99
Finland Government Bond			
1,125 % fällig am 15.09.2018	720	742	0,97
1,875 % fällig am 15.04.2017	240	242	0,32
Slovenia Government International Bond			
4,125 % fällig am 18.02.2019 $	5.000	4.929	6,46
4,750 % fällig am 10.05.2018	1.600	1.574	2,06

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Land Nordrhein-Westfalen			
4,500 % fällig am 15.02.2018	€ 350	€ 369	0,48
		19.313	25,30
	AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 8,31 %)			
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (b)	49.500	5.033	6,59
	PARI (000S)		
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)			
Silver Tower Funding Ltd.			
0,170 % fällig am 01.09.2017	€ 1.000	1.000	1,31
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**€ 76.676**	**100,46**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	49	€ 95	0,12
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	14	(22)	(0,03)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	80	13	0,02
				€ 86	0,11
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**€ 86**	**0,11**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	€ 200	€ 0	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2019	900	3	0,00
				€ 3	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 19.000	€ (11)	(0,01)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,703 %	15.02.2026	4.000	(45)	(0,06)
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,280 %	04.07.2042	800	(5)	(0,01)
					€ (61)	(0,08)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ (58)**	**(0,08)**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 64,600	09.02.2017	$ 800	€ (22)	€ (5)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	CBK	€ 200	€ 1	€ 1	€ 0	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	200	0	(3)	3	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	BPS	700	(9)	(15)	6	(0,01)
					€ (8)	€ (17)	€ 9	(0,01)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CNH 7.473	$ 1.101	DUB	€ 40	€ (8)	€ 32	0,04
01/2017	€ 362	DKK 2.700	JPM	1	0	1	0,00
02/2017	$ 1.100	CNH 7.473	SOG	0	(40)	(40)	(0,05)
02/2017	270	€ 254	AZD	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	15.322	13.961	BOA	5	(540)	(535)	(0,70)
02/2017	£ 6.877	7.750	BPS	0	(298)	(298)	(0,39)
02/2017	€ 979	SEK 9.625	CBK	26	0	26	0,03
02/2017	70	£ 59	CBK	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	487	$ 533	GLM	17	0	17	0,02
02/2017	156	£ 135	JPM	2	0	2	0,00
02/2017	SEK 18.865	€ 1.909	JPM	0	(61)	(61)	(0,08)
02/2017	€ 661	$ 715	JPM	16	0	16	0,02
02/2017	$ 260	€ 242	RBC	0	(4)	(4)	0,00
04/2017	DKK 8.173	1.100	BOA	1	0	1	0,00
04/2017	€ 1.018	DKK 7.560	CBK	0	(1)	(1)	0,00
04/2017	DKK 5.610	€ 755	HUS	1	0	1	0,00
04/2017	€ 841	DKK 6.245	SOG	0	(1)	(1)	0,00
07/2017	DKK 5.610	€ 755	BOA	0	0	0	0,00
07/2017	€ 674	DKK 5.005	BOA	0	(1)	(1)	0,00
07/2017	DKK 8.333	€ 1.122	HUS	1	0	1	0,00
07/2017	€ 841	DKK 6.245	SOG	0	(1)	(1)	0,00
10/2017	CZK 18.678	€ 700	SOG	4	0	4	0,01
				€ 114	€ (958)	€ (844)	(1,10)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (857)**	**(1,12)**
Summe Anlagen	**€ 75.847**	**99,37**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	€ 3	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		2	2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	4	0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	2	0	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	9	0,01
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	44	44	0,06
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	20	20	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	37	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	11	11	0,02
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 91**	**0,12**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 388**	**0,51**
Nettovermögen			**€ 76.326**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 2.315 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(b) Der Euro Low Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 939 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenterminkontrakte verpfändet.

(d) Barmittel in Höhe von EUR 1.061 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von EUR 177 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 5.033	€ 71.643	€ 0	€ 76.676
Finanzderivate[3]	86	(915)	0	(829)
Summen	**€ 5.119**	**€ 70.728**	**€ 0**	**€ 75.847**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 5.564	€ 64.036	€ 0	€ 69.600
Finanzderivate[3]	(11)	90	0	79
Summen	**€ 5.553**	**€ 64.126**	**€ 0**	**€ 69.679**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional AUD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 25	AUD 36	BOA	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
01/2017	2.475	3.526	CBK	0	(55)	(55)	(0,07)
01/2017	2.320	3.318	GLM	0	(42)	(42)	(0,06)
01/2017	25	36	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 3.474	€ 2.379	SCX	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017	€ 2.410	AUD 3.445	UAG	0	(46)	(46)	(0,06)
02/2017	2.379	3.481	SCX	5	0	5	0,01
				€ 5	€ (148)	€ (143)	(0,19)

(h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BPS	(0,250 %)	03.11.2016	03.02.2017	€ 916	€ (916)	(1,20)
					€ (916)	(1,20)

(i) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettover-mögens
MYI	(0,376 %)	03.11.2016	02.02.2017	€ 4.264	€ (4.266)	(5,59)
RCE	(0,105 %)	15.11.2016	02.02.2017	2.711	(2.711)	(3,55)
SCX	(0,326 %)	14.11.2016	02.02.2017	652	(653)	(0,86)
SCX	(0,326 %)	14.11.2016	02.02.2017	455	(456)	(0,59)
SCX	(0,326 %)	14.11.2016	02.02.2017	311	(311)	(0,41)
					€ (8.397)	(11,00)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist EUR11 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(j) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	€ (2)	€ 0	€ (2)
BOA	(535)	683	148
BPS	(307)	256	(51)
CBK	(30)	0	(30)
DUB	32	0	32
GLM	(25)	0	(25)
HUS	2	0	2
JPM	(42)	0	(42)
RBC	(4)	0	(4)
SOG	(43)	0	(43)
UAG	(46)	0	(46)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	85,61	89,36
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	10,66	14,19
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,19	0,39
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,11	(0,02)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,08)	0,04
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(1,12)	0,10
Summe Tagesgeldeinlagen	0,12	1,01
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,20)	(5,98)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(11,00)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Low Duration Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		319.100	€	32.472
		PARI (000S)		
Spain Government Bond 0,250 % fällig am 31.01.2019	€	10.700		10.765
Spain Government Bond 1,400 % fällig am 31.01.2020		8.200		8.578
Slovenia Government International Bond 4,125 % fällig am 18.02.2019	$	5.000		4.672
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,625 % fällig am 02.05.2019	€	3.500		3.792
Europäischer Stabilitätsmechanismus 0,875 % fällig am 15.10.2019		3.000		3.121
France Government Bond 3,750 % fällig am 25.04.2017		2.400		2.495
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.06.2017		2.260		2.360
Europäische Investitionsbank 4,250 % fällig am 15.04.2019		2.000		2.230
Europäische Investitionsbank 2,500 % fällig am 15.10.2018		2.000		2.137
Nykredit Realkredit 2,000 % fällig am 01.07.2017	DKK	13.500		1.858
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017		13.500		1.849
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	7.000		1.842
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,875 % fällig am 16.04.2018	€	1.800		1.842
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % fällig am 01.06.2018		1.600		1.711
France Government Bond 5,000 % fällig am 25.10.2016		1.640		1.656
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,250 % fällig am 31.07.2018		1.600		1.656
France Government Bond 1,000 % fällig am 25.11.2018		1.600		1.655
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.05.2017		1.570		1.645
Slovenia Government International Bond 4,750 % fällig am 10.05.2018	$	1.600		1.503

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		324.300	€	33.005
		PARI (000S)		
Spain Government Bond 0,250 % fällig am 31.01.2019	€	13.200		13.278
Spain Government Bond 1,400 % fällig am 31.01.2020		8.200		8.527
Spain Government Bond 4,100 % fällig am 30.07.2018		6.300		6.895
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,250 % fällig am 15.05.2018		2.700		2.714
Ayt Cedulas Cajas Global 4,000 % fällig am 20.12.2016		2.600		2.659
France Government Bond 3,750 % fällig am 25.04.2017		2.400		2.494
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.06.2017		2.260		2.362
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,625 % fällig am 02.05.2019		2.100		2.276
Koninklijke KPN NV 7,500 % fällig am 04.02.2019		1.900		2.246
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2,000 % fällig am 01.10.2018	DKK	16.000		2.246
Europäische Investitionsbank 2,500 % fällig am 15.10.2018	€	2.000		2.134
AT&T, Inc. 0,267 % fällig am 04.06.2019		2.000		2.013
Nationwide Building Society 0,187 % fällig am 02.11.2018		2.000		2.006
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	7.000		1.911
France Government Bond 1,000 % fällig am 25.11.2018	€	1.800		1.863
Nykredit Realkredit 2,000 % fällig am 01.07.2017	DKK	13.500		1.858
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017		13.500		1.849
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,875 % fällig am 16.04.2018	€	1.800		1.842
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500 % fällig am 01.06.2018		1.600		1.708

(a) Der Euro Low Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Euro Real Return Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 2,74 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Nykredit Realkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	5.400	€ 706	2,52
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 0,04 %)				
Fannie Mae				
0,886 % fällig am 25.03.2036	$	11	10	0,04
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 1,58 %)				
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
2,500 % fällig am 15.01.2029 (a)		1.025	1.173	4,18
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 94,87 %)				
Cyprus Government International Bond				
3,750 % fällig am 26.07.2023	€	300	€ 307	1,10
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)	DKK	2.716	393	1,40
France Government Bond				
0,100 % fällig am 25.07.2021 (a)	€	821	882	3,14
0,100 % fällig am 01.03.2025 (a)(b)		1.236	1.339	4,77
0,250 % fällig am 25.07.2024 (a)(b)		2.351	2.582	9,21
0,700 % fällig am 25.07.2030 (a)(b)		555	649	2,31
1,100 % fällig am 25.07.2022 (a)(b)		393	446	1,59
1,300 % fällig am 25.07.2019 (a)(b)		739	800	2,85
1,750 % fällig am 25.05.2066		200	195	0,70
1,800 % fällig am 25.07.2040 (a)		484	722	2,57
1,850 % fällig am 25.07.2027 (a)(b)		1.447	1.852	6,60
2,100 % fällig am 25.07.2023 (a)(b)		904	1.108	3,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
0,100 % fällig am 15.05.2022		3.722	3.733	13,31
1,250 % fällig am 15.09.2032 (b)		1.618	1.698	6,05
1,650 % fällig am 23.04.2020	€	1.065	€ 1.121	4,00
1,700 % fällig am 15.09.2018		1.404	1.466	5,22
2,150 % fällig am 12.11.2017		939	961	3,43
2,350 % fällig am 15.09.2024 (b)		1.951	2.231	7,95
3,100 % fällig am 15.09.2026		597	731	2,61
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032		500	434	1,55
Republic of Germany Inflation-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 15.04.2046		664	829	2,96
0,500 % fällig am 15.04.2030		590	704	2,51
0,750 % fällig am 15.04.2018		823	842	3,00
Spain Government Inflation-Linked Bond (a)				
0,550 % fällig am 30.11.2019		1.148	1.198	4,27
1,000 % fällig am 30.11.2030		613	648	2,31
1,800 % fällig am 30.11.2024		554	631	2,25
			28.502	101,61
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 30.391**	**108,35**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	4	€ 9	0,03
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	2	5	0,01
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	2	(4)	(0,01)
				€ 10	0,03

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	€ 160,000	24.02.2017	3	€ (3)	€ (1)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ 9**	**0,03**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	$ 800	€ 89	0,32
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	€ 550	18	0,06
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	1.600	27	0,10
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,825 %	15.08.2022	1.600	27	0,10
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,110 %	15.10.2026	500	18	0,06
Erhalt	UK Retail Price Index	3,055 %	15.08.2021	£ 1.100	0	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.04.2031	1.000	1	0,00
					€ 180	0,64
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ 180**	**0,64**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,890 %	15.05.2017	MYC	€ 500	€ 2	€ 0	€ 2	0,01
Zahlung	Germany CPI All Items	2,100 %	15.10.2017	BRC	5.300	(300)	(3)	(297)	(1,07)
						€ (298)	€ (3)	€ (295)	(1,06)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	DKK	2.875	€	386	BOA	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
01/2017		5.195		698	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	$	16	THB	579	BPS	0	0	0	0,00
02/2017		2.021	€	1.837	BOA	0	(76)	(76)	(0,27)
02/2017	€	521	$	564	BPS	12	0	12	0,04
02/2017		239		261	GLM	8	0	8	0,03
02/2017		28	£	24	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	44.600	€	386	JPM	24	0	24	0,08
02/2017	£	107		123	JPM	0	(2)	(2)	(0,01)
02/2017	€	389	JPY	45.100	MSB	0	(22)	(22)	(0,08)
02/2017		29	£	24	RBC	0	0	0	0,00
02/2017	£	10	€	12	UAG	0	0	0	0,00
02/2017	$	83	MXN	1.553	CBK	0	(8)	(8)	(0,03)
02/2017		225		4.311	DUB	0	(16)	(16)	(0,05)
						€ 44	€ (124)	€ (80)	(0,29)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (378)**	**(1,35)**
Summe Anlagen	**€ 30.202**	**107,67**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	€ 3	0,01
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	24	16	0,06
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	1	0	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	2	1	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,04
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	132	132	0,47
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	92	108	0,39
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	59	59	0,21
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	27	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,04
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 345**	**1,23**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ (2.496)**	**(8,90)**
Nettovermögen			**€ 28.051**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von EUR 4.855 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 470 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenterminkontrakte verpfändet.

(d) Barmittel in Höhe von EUR 243 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von EUR 68 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 30.391	€ 0	€ 30.391
Finanzderivate[3]	9	(198)	0	(189)
Summen	**€ 9**	**€ 30.193**	**€ 0**	**€ 30.202**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 0	€ 28.050	€ 0	€ 28.050
Finanzderivate[3]	(11)	(299)	0	(310)
Summen	**€ (11)**	**€ 27.751**	**€ 0**	**€ 27.740**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
MYI	(0,400 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 676	€ (676)	(2,41)
MYI	(0,400 %)	21.10.2016	24.01.2017	289	(288)	(1,03)
MYI	(0,300 %)	03.11.2016	02.02.2017	426	(426)	(1,52)
					€ (1.390)	(4,96)

(h) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
BPS	(0,254 %)	05.12.2016	24.01.2017	€ 662	€ (662)	(2,36)
MYI	(0,560 %)	07.12.2016	24.01.2017	666	(666)	(2,37)
MYI	(0,458 %)	28.11.2016	24.01.2017	134	(134)	(0,48)
MYI	(0,407 %)	12.10.2016	24.01.2017	1.114	(1.114)	(3,97)
RYL	(0,397 %)	12.10.2016	24.01.2017	696	(696)	(2,48)
RYL	(0,397 %)	12.10.2016	24.01.2017	420	(420)	(1,50)
RYL	(0,397 %)	12.10.2016	24.01.2017	328	(328)	(1,17)
					€ (4.020)	(14,33)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist EUR 3 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	€ (76)	€ 0	€ (76)
BPS	12	0	12
BRC	(300)	470	170
CBK	(8)	0	(8)
DUB	(16)	0	(16)
GLM	8	0	8
JPM	22	0	22
MSB	(22)	0	(22)
MYC	2	0	2

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	108,31	98,49
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,04	0,04
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,70
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,03	(0,04)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,64	(0,07)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(1,35)	(0,98)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,23	1,98
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(4,96)	0,00
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(14,33)	(1,48)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Real Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
Spain Government Inflation Linked Bond 0,300 % fällig am 30.11.2021	€	6.575	€	6.738
Spain Government Inflation-Linked Bond 0,550 % fällig am 30.11.2019		6.008		6.210
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100 % fällig am 15.05.2022		5.816		5.799
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018		4.931		5.147
France Government Bond 1,850 % fällig am 25.07.2027		3.697		4.727
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018		4.268		4.377
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 1,750 % fällig am 15.04.2020		3.915		4.330
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2019		3.505		3.814
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021		3.379		3.750
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024		3.119		3.615
France Government Bond 0,100 % fällig am 01.03.2025		3.093		3.306
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024		2.984		3.237
France Government Bond 1,100 % fällig am 25.07.2022		2.775		3.136
France Government Bond 1,300 % fällig am 25.07.2019		2.421		2.594
Spain Government Inflation-Linked Bond 1,000 % fällig am 30.11.2030		2.349		2.421
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2026		2.076		2.232
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.07.2020		1.907		2.183
France Government Bond 0,100 % fällig am 25.07.2021		2.042		2.132
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2023		1.969		2.094
France Government Bond 2,100 % fällig am 25.07.2023		1.738		2.094
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		19.600		1.996
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2017	€	1.904		1.966
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % fällig am 15.09.2026		1.588		1.939
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)	$	1.683		1.888
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2018	€	1.779		1.832
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650 % fällig am 23.04.2020		1.717		1.801
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2046		1.399		1.705
Spain Government Inflation-Linked Bond 1,800 % fällig am 30.11.2024		1.508		1.674
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150 % fällig am 12.11.2017		1.595		1.645
France Government Bond 0,700 % fällig am 25.07.2030		1.426		1.625
Republic of Germany Inflation Linked Bond 0,500 % fällig am 15.04.2030		1.292		1.514
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250 % fällig am 15.09.2032		1.394		1.475
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)	$	1.387		1.348
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 1,875 % fällig am 22.11.2022	£	856		1.318
France Government Bond 1,800 % fällig am 25.07.2040	€	754		1.139

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
Spain Government Inflation Linked Bond 0,300 % fällig am 30.11.2021	€	6.585	€	6.746
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018		6.242		6.526
Spain Government Inflation-Linked Bond 0,550 % fällig am 30.11.2019		5.291		5.467
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018		5.062		5.182
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.07.2020		4.409		5.009
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021		4.255		4.739
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2019		4.028		4.377
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 1,750 % fällig am 15.04.2020		3.920		4.338
France Government Bond 1,850 % fällig am 25.07.2027		3.228		4.156
France Government Bond 1,100 % fällig am 25.07.2022		3.480		3.902
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024		3.132		3.600
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % fällig am 15.09.2026		2.593		3.210
France Government Bond 0,100 % fällig am 01.03.2025		2.834		3.059
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2026		2.787		3.033
France Government Bond 0,700 % fällig am 25.07.2030		1.925		2.197
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100 % fällig am 15.05.2022		2.113		2.127
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2023		1.957		2.123
Spain Government Inflation-Linked Bond 1,000 % fällig am 30.11.2030		2.034		2.088
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		19.600		1.995
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2017	€	1.896		1.968
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2018		1.781		1.836
France Government Bond 1,300 % fällig am 25.07.2019		1.682		1.808
France Government Bond 0,100 % fällig am 25.07.2021		1.632		1.724
France Government Bond 2,100 % fällig am 25.07.2023		1.334		1.628
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550 % fällig am 15.09.2041		1.131		1.464
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)	$	1.400		1.447
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250 % fällig am 15.09.2032	€	1.357		1.415
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024		1.291		1.405
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 1,875 % fällig am 22.11.2022	£	857		1.363
France Government Bond 1,800 % fällig am 25.07.2040	€	878		1.313
Spain Government Inflation-Linked Bond 1,800 % fällig am 30.11.2024		1.163		1.303
Republic of Germany Inflation Linked Bond 0,500 % fällig am 15.04.2030		1.123		1.295
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2046		1.016		1.236
Denmark Government Bond 0,100 % fällig am 15.11.2023	DKK	8.061		1.131
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,750 % fällig am 15.02.2045 (b)	$	1.306		1.096

(a) Der Euro Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Euro Short-Term Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 58,94 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ayt Cedulas Cajas Global				
0,000 % fällig am 22.02.2018	€	4.000	€ 4.002	0,26
4,000 % fällig am 21.03.2017		5.500	5.548	0,37
BA Covered Bond Issuer				
4,250 % fällig am 05.04.2017		22.750	23.007	1,51
Banca Carige SpA				
3,875 % fällig am 24.10.2018		8.000	8.406	0,55
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5,000 % fällig am 09.02.2018		9.850	10.289	0,68
Banco Popolare SC				
3,625 % fällig am 31.03.2017		3.260	3.289	0,22
Bank of America Corp.				
0,234 % fällig am 14.09.2018		1.600	1.602	0,11
0,401 % fällig am 23.05.2017		1.300	1.301	0,09
0,523 % fällig am 28.03.2018		1.300	1.303	0,09
1,875 % fällig am 10.01.2019		3.000	3.113	0,20
2,066 % fällig am 22.03.2018	$	4.300	4.105	0,27
4,625 % fällig am 07.08.2017	€	3.800	3.908	0,26
6,400 % fällig am 28.08.2017	$	2.000	1.955	0,13
Bankia S.A.				
4,375 % fällig am 14.02.2017	€	14.200	14.269	0,94
Barclays Bank PLC				
6,000 % fällig am 23.01.2018		6.200	6.579	0,43
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	3.000	4.324	0,28
BNP Paribas S.A.				
0,238 % fällig am 20.05.2019	€	3.300	3.330	0,22
5,431 % fällig am 07.09.2017		3.600	3.732	0,25
BPCE S.A.				
0,346 % fällig am 28.05.2018		5.200	5.237	0,34
Cajamar Caja Rural SCC				
3,750 % fällig am 22.11.2018		10.300	11.014	0,73
Cedulas Grupo Banco Popular 3 FTA				
4,250 % fällig am 26.04.2017		800	811	0,05
Cedulas TDA 7 Fondo de Titulizacion de Activos				
3,500 % fällig am 20.06.2017		5.000	5.083	0,33
Citigroup, Inc.				
0,956 % fällig am 30.11.2017		3.800	3.807	0,25
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.				
4,250 % fällig am 04.06.2018		8.300	8.783	0,58
5,800 % fällig am 22.02.2017	$	2.000	1.915	0,13
Cooperatieve Rabobank UA				
0,000 % fällig am 13.01.2017	€	7.700	7.702	0,51
5,875 % fällig am 20.05.2019		6.300	7.155	0,47
Credit Suisse AG				
0,011 % fällig am 30.03.2017		1.200	1.201	0,08
0,134 % fällig am 18.06.2018		9.800	9.836	0,65
0,148 % fällig am 10.11.2017		4.500	4.512	0,30
0,500 % fällig am 29.03.2018		2.600	2.617	0,17
5,125 % fällig am 18.09.2017		3.300	3.423	0,23
Deutsche Bank AG				
0,594 % fällig am 13.04.2018		4.200	4.195	0,28
Dexia Credit Local S.A.				
1,375 % fällig am 18.09.2019		5.300	5.516	0,36
Goldman Sachs Group, Inc.				
0,332 % fällig am 11.09.2018		3.700	3.724	0,24
0,384 % fällig am 18.12.2017		6.500	6.532	0,43
HBOS PLC				
0,387 % fällig am 21.03.2017		6.000	6.001	0,39
6,750 % fällig am 21.05.2018	$	1.200	1.203	0,08
HSBC Holdings PLC				
6,000 % fällig am 10.06.2019	€	7.600	8.666	0,57
6,250 % fällig am 19.03.2018		5.550	5.964	0,39
HSH Nordbank AG				
0,500 % fällig am 12.02.2018		2.000	2.006	0,13
ING Bank NV				
6,125 % fällig am 29.05.2023		10.400	11.240	0,74
ING Groep NV				
4,750 % fällig am 31.05.2017		4.400	4.489	0,30
International Lease Finance Corp.				
8,750 % fällig am 15.03.2017	$	4.500	4.327	0,28
Intesa Sanpaolo SpA				
0,739 % fällig am 17.04.2019	€	5.500	€ 5.536	0,36
3,000 % fällig am 28.01.2019		4.100	4.314	0,28
4,000 % fällig am 09.11.2017		4.200	4.341	0,29
KFW				
0,050 % fällig am 30.11.2017		8.180	8.229	0,54
LeasePlan Corp. NV				
0,137 % fällig am 28.04.2017		7.700	7.708	0,51
1,375 % fällig am 24.09.2018		1.200	1.227	0,08
Lloyds Bank PLC				
0,196 % fällig am 09.10.2018		9.500	9.553	0,63
10,375 % fällig am 12.02.2024		6.373	7.571	0,50
Morgan Stanley				
2,250 % fällig am 12.03.2018		10.900	11.198	0,74
3,750 % fällig am 21.09.2017		3.000	3.084	0,20
Nationwide Building Society				
0,187 % fällig am 02.11.2018		15.200	15.273	1,01
4,125 % fällig am 20.03.2023		4.000	4.157	0,27
New York Life Global Funding				
4,375 % fällig am 19.01.2017		500	501	0,03
Nordea Hypotek AB				
2,000 % fällig am 20.06.2018	SEK	211.200	22.813	1,50
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2018	DKK	55.600	7.742	0,51
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2019		118.300	16.279	1,07
Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos				
4,000 % fällig am 23.10.2018	€	6.600	7.080	0,47
QNB Finance Ltd.				
2,750 % fällig am 31.10.2018	$	4.200	4.013	0,26
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2019	DKK	118.000	16.280	1,07
1,000 % fällig am 01.04.2019		26.100	3.605	0,24
Royal Bank of Scotland PLC				
4,350 % fällig am 23.01.2017	€	5.400	5.415	0,36
6,934 % fällig am 09.04.2018		4.200	4.514	0,30
9,500 % fällig am 16.03.2022	$	100	96	0,01
10,500 % fällig am 16.03.2022	€	5.200	5.304	0,35
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017	$	1.900	1.817	0,12
Santander UK PLC				
0,312 % fällig am 22.05.2019	€	5.100	5.138	0,34
1,750 % fällig am 15.01.2018		6.200	6.310	0,42
Slovenska izvozna in razvojna banka dd				
0,875 % fällig am 04.08.2018		700	709	0,05
Swedbank AB				
3,000 % fällig am 05.12.2022		1.131	1.160	0,08
Swedbank Hypotek AB				
3,750 % fällig am 19.09.2018	SEK	208.300	23.269	1,53
Synchrony Financial				
2,287 % fällig am 09.11.2017	$	500	477	0,03
UBS AG				
0,000 % fällig am 15.05.2017	€	7.000	7.007	0,46
0,500 % fällig am 15.05.2018		1.300	1.310	0,09
4,750 % fällig am 07.06.2017		5.300	5.412	0,36
7,250 % fällig am 22.02.2022	$	3.000	2.867	0,19
Unibail-Rodamco SE				
1,625 % fällig am 26.06.2017	€	3.372	3.401	0,22
UniCredit SpA				
0,646 % fällig am 10.04.2017		1.700	1.703	0,11
Vonovia Finance BV				
0,064 % fällig am 13.09.2018		13.500	13.524	0,89
0,634 % fällig am 15.12.2017		4.500	4.529	0,30
Wachovia Corp.				
4,375 % fällig am 27.11.2018		8.600	9.307	0,61
			504.794	33,25
INDUSTRIEWERTE				
Actavis Funding SCS				
2,033 % fällig am 12.03.2018	$	4.005	3.820	0,25
Air Liquide S.A.				
2,908 % fällig am 12.10.2018	€	2.000	2.107	0,14
America Movil SAB de C.V.				
1,000 % fällig am 04.06.2018		2.800	2.837	0,19
Anheuser-Busch InBev S.A.				
0,000 % fällig am 19.10.2018		2.300	2.305	0,15
AP Moeller - Maersk				
1,284 % fällig am 18.03.2019	€	1.800	€ 1.847	0,12
3,375 % fällig am 28.08.2019		10.600	11.485	0,76
4,375 % fällig am 24.11.2017		1.000	1.040	0,07
Aquarius + Investments PLC for Relx Finance BV				
0,188 % fällig am 20.05.2017		400	400	0,03
Arkema S.A.				
4,000 % fällig am 25.10.2017		11.000	11.367	0,75
Autostrade per l'Italia SpA				
3,625 % fällig am 30.11.2018		4.200	4.490	0,30
BAT International Finance PLC				
5,375 % fällig am 29.06.2017		900	925	0,06
BMW US Capital LLC				
0,000 % fällig am 20.04.2018		9.300	9.310	0,61
Capgemini S.A.				
0,549 % fällig am 02.07.2018		4.900	4.934	0,33
Carlsberg Breweries				
3,375 % fällig am 13.10.2017		3.900	4.008	0,26
Coca-Cola European Partners US LLC				
3,125 % fällig am 29.09.2017		1.091	1.118	0,07
Conti-Gummi Finance BV				
2,500 % fällig am 20.03.2017		4.200	4.226	0,28
Continental AG				
3,000 % fällig am 16.07.2018		4.700	4.922	0,32
EE Finance PLC				
3,500 % fällig am 06.02.2017		500	502	0,03
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	200	190	0,01
FCE Bank PLC				
0,158 % fällig am 10.02.2018	€	2.900	2.906	0,19
0,868 % fällig am 11.08.2018		4.300	4.362	0,29
1,750 % fällig am 21.05.2018		900	923	0,06
1,875 % fällig am 18.04.2019		5.800	6.042	0,40
2,875 % fällig am 03.10.2017		5.600	5.725	0,38
Fiat Chrysler Finance Europe				
6,625 % fällig am 15.03.2018		4.000	4.279	0,28
7,000 % fällig am 23.03.2017		9.000	9.136	0,60
Fiat Chrysler Finance North America, Inc.				
5,625 % fällig am 12.06.2017		600	614	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,471 % fällig am 08.09.2017	$	4.300	4.078	0,27
General Electric Co.				
0,580 % fällig am 16.01.2018	SEK	85.000	8.936	0,59
GlaxoSmithKline Capital PLC				
5,625 % fällig am 13.12.2017	€	500	528	0,04
Glencore Finance Europe S.A.				
5,250 % fällig am 22.03.2017		3.200	3.237	0,21
Heathrow Funding Ltd.				
4,375 % fällig am 25.01.2017		2.790	2.798	0,18
4,600 % fällig am 15.02.2018		200	210	0,01
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.				
8,000 % fällig am 31.01.2017		6.000	6.038	0,40
HOCHTIEF AG				
5,500 % fällig am 23.03.2017		14.000	14.162	0,93
Imerys S.A.				
5,000 % fällig am 18.04.2017		1.000	1.014	0,07
Indesit Co. SpA				
4,500 % fällig am 26.04.2018		4.500	4.745	0,31
ITV PLC				
6,125 % fällig am 05.01.2017	£	300	353	0,02
KazMunayGas National Co. JSC				
9,125 % fällig am 02.07.2018	$	4.300	4.439	0,29
Leonardo-Finmeccanica SpA				
4,375 % fällig am 05.12.2017	€	7.400	7.750	0,51
Mercedes-Benz Finansman Turk AS				
0,300 % fällig am 14.08.2017		3.700	3.699	0,24
Mondelez International, Inc.				
1,125 % fällig am 26.01.2017		5.550	5.555	0,37
Mondi Finance PLC				
5,750 % fällig am 03.04.2017		7.100	7.206	0,47
Motability Operations Group PLC				
3,750 % fällig am 29.11.2017		2.000	2.070	0,14
Petroleos Mexicanos				
5,750 % fällig am 01.03.2018	$	751	738	0,05
RCI Banque S.A.				
0,256 % fällig am 27.11.2017	€	1.000	1.004	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
0,269 % fällig am 16.07.2018	€	7.500	€ 7.538	0,50
2,875 % fällig am 22.01.2018		6.000	6.186	0,41
RELX Investments PLC				
7,000 % fällig am 11.12.2017	£	500	620	0,04
Renault S.A.				
0,750 % fällig am 26.11.2018	JPY	1.300.000	10.671	0,70
Roche Holdings, Inc.				
1,338 % fällig am 30.09.2019	$	5.600	5.316	0,35
SAP SE				
0,000 % fällig am 20.11.2018	€	1.600	1.605	0,11
Schaeffler Finance BV				
3,500 % fällig am 15.05.2022		1.500	1.545	0,10
Sky Group Finance PLC				
5,750 % fällig am 20.10.2017	£	1.800	2.193	0,14
Sky PLC				
0,431 % fällig am 01.04.2020	€	1.600	1.618	0,11
SNCF Reseau				
0,050 % fällig am 23.10.2018		8.000	8.074	0,53
Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone				
5,125 % fällig am 18.01.2018		4.000	4.221	0,28
Solvay S.A.				
0,506 % fällig am 01.12.2017		15.100	15.175	1,00
Statoil ASA				
0,000 % fällig am 19.08.2019		1.500	1.502	0,10
Swedish Match AB				
3,875 % fällig am 24.11.2017		2.181	2.259	0,15
Symrise AG				
1,750 % fällig am 10.07.2019		1.050	1.086	0,07
4,125 % fällig am 25.10.2017		10.200	10.541	0,69
Telefonica Emisiones SAU				
0,446 % fällig am 10.04.2017		400	400	0,03
3,661 % fällig am 18.09.2017		1.900	1.951	0,13
4,797 % fällig am 21.02.2018		6.000	6.325	0,42
5,375 % fällig am 02.02.2018	£	3.500	4.290	0,28
5,811 % fällig am 05.09.2017	€	3.800	3.952	0,26
Tesco PLC				
3,375 % fällig am 02.11.2018		6.900	7.288	0,48
Toyota Motor Credit Corp.				
1,250 % fällig am 01.08.2017		6.100	6.154	0,41
Virgin Media Secured Finance PLC				
6,000 % fällig am 15.04.2021	£	262	321	0,02
Volkswagen Bank GmbH				
0,088 % fällig am 14.08.2017	€	500	500	0,03
Volkswagen Financial Services AG				
0,000 % fällig am 16.10.2017		2.300	2.299	0,15
Volkswagen Leasing GmbH				
0,000 % fällig am 11.08.2017		4.300	4.299	0,28
3,250 % fällig am 10.05.2018		7.700	8.028	0,53
Volvo Treasury AB				
0,132 % fällig am 11.09.2017		2.400	2.402	0,16
0,157 % fällig am 06.09.2019		9.700	9.718	0,64
5,000 % fällig am 31.05.2017		7.200	7.352	0,48
Wendel S.A.				
6,750 % fällig am 20.04.2018		2.300	2.498	0,16
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020		550	562	0,04
			332.869	21,92

VERSORGUNGSUNTERNEHMEN

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AT&T, Inc.				
0,267 % fällig am 04.06.2019		5.000	5.032	0,33
5,875 % fällig am 28.04.2017	£	300	357	0,02
BP Capital Markets PLC				
3,830 % fällig am 06.10.2017	€	200	206	0,02
CNOOC Finance 2013 Ltd.				
1,750 % fällig am 09.05.2018	$	4.200	3.964	0,26
Global Switch Holdings Ltd.				
5,500 % fällig am 18.04.2018	€	4.453	4.759	0,31
Israel Electric Corp. Ltd.				
5,625 % fällig am 21.06.2018	$	4.000	3.955	0,26
Koninklijke KPN NV				
4,750 % fällig am 17.01.2017	€	6.000	6.012	0,40
Madrilena Red de Gas Finance BV				
3,779 % fällig am 11.09.2018		300	319	0,02
SSE PLC				
5,000 % fällig am 01.10.2018	£	1.800	2.266	0,15
5,625 % fällig am 29.09.2049	€	2.800	2.897	0,19
Telecom Italia SpA				
7,375 % fällig am 15.12.2017	£	4.150	€ 5.121	0,34
Telekom Finanzmanagement GmbH				
4,250 % fällig am 27.01.2017	€	2.000	2.006	0,13
Veolia Environnement S.A.				
5,375 % fällig am 28.05.2018		1.000	1.076	0,07
			37.970	2,50
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			875.633	57,67

HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 2,14 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Apulia Finance N 4 Srl				
0,484 % fällig am 20.06.2058		2.113	2.099	0,14
Asti Finance Srl				
0,286 % fällig am 27.05.2052		184	183	0,01
Bankinter 3 FTH				
0,000 % fällig am 16.10.2038		2.957	2.935	0,19
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2055		124	123	0,01
Berica Residential MBS 1 Srl				
0,211 % fällig am 26.07.2035		1.917	1.914	0,13
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	5.868	607	0,04
Casa D'este Finance Srl				
0,034 % fällig am 15.09.2040	€	147	146	0,01
Claris Finance Srl				
0,000 % fällig am 20.06.2055		3.795	3.770	0,25
Claris RMBS Srl				
0,834 % fällig am 28.12.2061		1.187	1.196	0,08
Cordusio RMBS Securitisation Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2040		1.344	1.343	0,09
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020	£	1.475	1.721	0,11
Eddystone Finance PLC				
0,931 % fällig am 19.04.2021		2.495	2.910	0,19
Eurosail-UK PLC				
0,000 % fällig am 13.03.2045	€	306	300	0,02
Fosse Master Issuer PLC				
0,802 % fällig am 18.10.2054	£	1.145	1.342	0,09
FT RMBS Prado II				
0,584 % fällig am 17.03.2056	€	3.207	3.239	0,21
Giovecca Mortgages SRL				
0,287 % fällig am 23.04.2048		1.259	1.260	0,08
Gosforth Funding PLC				
0,137 % fällig am 24.07.2058		834	835	0,06
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053	£	3.819	4.517	0,30
Juno Eclipse Ltd.				
0,000 % fällig am 20.11.2022	€	4.371	4.334	0,29
Lanark Master Issuer PLC				
0,087 % fällig am 22.12.2054		4.307	4.313	0,29
Media Finance Srl				
0,387 % fällig am 31.10.2052		330	327	0,02
Nemus II Arden PLC				
0,628 % fällig am 15.02.2020	£	115	134	0,01
SapphireOne Mortgages FCT				
0,187 % fällig am 25.02.2061	€	14.001	14.023	0,92
Storm BV				
1,237 % fällig am 22.01.2054		5.654	5.660	0,37
Taurus GMF1 PLC				
0,738 % fällig am 21.05.2024		665	667	0,04
1,688 % fällig am 21.05.2024		12.532	12.590	0,83
TDA 14-Mixto Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 27.12.2030		1.381	1.369	0,09
Uropa Securities PLC				
0,000 % fällig am 10.10.2040		2.791	2.773	0,18
			76.630	5,05

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 5,88 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Alpstar CLO 2 PLC				
0,119 % fällig am 15.05.2024		7.200	7.080	0,47
AUTO ABS				
0,600 % fällig am 27.09.2024		2.922	2.932	0,19
Bavarian Sky S.A.				
0,008 % fällig am 20.12.2022	€	254	€ 255	0,02
0,037 % fällig am 22.11.2023		5.700	5.715	0,38
Bilkreditt 5 Ltd.				
0,061 % fällig am 25.03.2028		346	346	0,02
Bosphorus CLO I Ltd.				
0,838 % fällig am 10.11.2023		175	175	0,01
Bumper 7 S.A.				
0,261 % fällig am 23.03.2026		12.100	12.150	0,80
Cadogan Square CLO BV				
0,214 % fällig am 01.02.2022		200	199	0,01
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023		130	130	0,01
Cadogan Square CLO V BV				
1,748 % fällig am 15.08.2025	£	2.100	2.461	0,16
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
0,763 % fällig am 15.04.2027	€	3.300	3.300	0,22
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023		600	596	0,04
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025	$	1.300	1.232	0,08
Compartment VCL 20				
0,000 % fällig am 21.06.2020	€	44	44	0,00
Compartment VCL 21				
0,000 % fällig am 21.02.2021		133	134	0,01
Compartment VCL 22				
0,249 % fällig am 21.08.2021		1.256	1.260	0,08
Compartment VCL 24				
0,000 % fällig am 21.08.2022		1.931	1.934	0,13
Dryden 29 Euro CLO BV				
1,300 % fällig am 15.01.2026		900	902	0,06
Dryden Euro CLO				
0,763 % fällig am 09.12.2025		556	556	0,04
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025	$	1.700	1.612	0,11
eleX Alpha S.A.				
0,198 % fällig am 21.03.2023	€	182	182	0,01
Euro-Galaxy II CLO BV				
0,017 % fällig am 29.10.2022		953	951	0,06
FCT GINKGO Compartment Personal Loans				
0,000 % fällig am 18.01.2039		400	400	0,03
Gamma-Sociedade Titularizacao de Creditos S.A.				
0,888 % fällig am 28.01.2044		1.319	1.323	0,09
Guerriero SPV 1 Srl				
0,189 % fällig am 26.10.2060		2.290	2.290	0,15
Harbourmaster Pro-Rata CLO 2 BV				
0,049 % fällig am 15.10.2022		370	369	0,02
Harvest CLO IV PLC				
0,063 % fällig am 29.07.2021		773	773	0,05
Harvest CLO V PLC				
0,000 % fällig am 05.04.2024		1.567	1.563	0,10
Highlander Euro CDO BV				
0,557 % fällig am 06.09.2022		4.044	4.043	0,27
Highlander Euro CDO III BV				
0,000 % fällig am 01.05.2023		1.703	1.701	0,11
Highway BV				
0,061 % fällig am 26.05.2025		2.901	2.907	0,19
Jubilee CDO V BV				
0,049 % fällig am 21.08.2021		102	102	0,01
Jubilee CDO VI BV				
0,179 % fällig am 20.09.2022		700	700	0,05
0,399 % fällig am 20.09.2022		100	98	0,01
Malin CLO BV				
0,000 % fällig am 07.05.2023		528	528	0,03
Master Credit Cards Pass Compartment France				
0,000 % fällig am 25.10.2027		1.200	1.200	0,08
0,021 % fällig am 25.05.2028		400	401	0,03
Mercator CLO II PLC				
0,109 % fällig am 18.02.2024		2.656	2.661	0,18
Monviso Srl				
1,400 % fällig am 23.06.2027		27	27	0,00
Penta CLO 1 S.A.				
0,001 % fällig am 04.06.2024		199	199	0,01
Purple Master Credit Cards				
0,000 % fällig am 25.10.2028		1.000	1.002	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Quarzo CQS Srl				
0,288 % fällig am 15.11.2030	€	4.789	€ 4.785	0,32
Queen Street CLO II BV				
0,261 % fällig am 15.08.2024		600	600	0,04
Race Point VII CLO Ltd.				
1,200 % fällig am 08.11.2024	$	700	664	0,04
Red & Black Auto Germany 2				
0,099 % fällig am 15.09.2022	€	198	198	0,01
Red & Black Auto Germany 4 UG haftungsbeschrankt				
0,129 % fällig am 15.09.2025		4.282	4.301	0,28
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027		3.800	3.803	0,25
RMF Euro CDO IV PLC				
0,419 % fällig am 11.09.2022		1.259	1.263	0,08
RMF Euro CDO V PLC				
0,180 % fällig am 18.07.2023		2.760	2.762	0,18
SCFI Rahoituspalvelut Ltd.				
0,472 % fällig am 25.09.2023		228	229	0,01
Shackleton I CLO Ltd.				
2,092 % fällig am 12.08.2023	$	500	474	0,03
Stichting Halcyon Structured Asset Management European CLO				
0,132 % fällig am 24.07.2023	€	413	412	0,03
Sunrise Srl				
0,281 % fällig am 31.07.2040		6.400	6.426	0,42
0,406 % fällig am 27.11.2031		203	204	0,01
0,481 % fällig am 27.12.2032		2.208	2.214	0,15
0,531 % fällig am 27.05.2035		3.530	3.545	0,23
0,620 % fällig am 27.11.2031		403	404	0,03
TITRISOCRAM 2015				
0,111 % fällig am 25.11.2035		762	764	0,05
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		413	415	0,03
Voba N 6 Srl				
0,266 % fällig am 29.11.2060		500	501	0,03
Wood Street CLO II BV				
0,399 % fällig am 29.03.2021		100	100	0,01
Wood Street CLO III BV				
0,008 % fällig am 27.08.2022		780	781	0,05
0,038 % fällig am 27.08.2022		294	294	0,02
Wood Street CLO IV BV				
0,189 % fällig am 25.09.2022	€	200	€ 199	0,01
			101.771	6,70

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 24,58 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		9.800	10.265	0,68
Bpifrance Financement S.A.				
2,000 % fällig am 25.07.2017		5.800	5.886	0,39
China Construction Bank Corp.				
0,875 % fällig am 09.10.2018		800	811	0,05
Erste Abwicklungsanstalt				
1,125 % fällig am 30.08.2017		5.100	5.152	0,34
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität				
0,250 % fällig am 18.10.2017		10.920	10.996	0,72
0,875 % fällig am 16.04.2018		14.290	14.546	0,96
1,125 % fällig am 30.11.2017		6.740	6.846	0,45
1,625 % fällig am 15.09.2017		43.300	43.992	2,90
Europäischer Stabilitätsmechanismus				
0,000 % fällig am 17.10.2017		5.820	5.847	0,38
Export-Import Bank of Korea				
1,750 % fällig am 27.02.2018	$	5.700	5.406	0,36
4,625 % fällig am 20.02.2017	€	2.200	2.221	0,15
FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico				
3,875 % fällig am 17.03.2018		10.000	10.491	0,69
Gemeinsame Deutsche Bundesländer				
1,625 % fällig am 26.01.2017		6.300	6.308	0,42
IPIC GMTN Ltd.				
2,375 % fällig am 30.05.2018		2.000	2.063	0,14
Korea Development Bank				
1,500 % fällig am 22.01.2018	$	7.800	7.373	0,49
2,875 % fällig am 22.08.2018		380	367	0,02
Poland Government International Bond				
3,750 % fällig am 29.03.2017	€	4.500	4.550	0,30
5,625 % fällig am 20.06.2018		8.000	8.711	0,57
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019	$	14.400	14.195	0,93
4,750 % fällig am 10.05.2018		68.000	66.875	4,40
Spain Government Bond				
0,250 % fällig am 30.04.2018	€	77.900	78.485	5,17
Land Hessen				
1,750 % fällig am 10.02.2017	€	520	€ 521	0,03
State of Lower Saxony				
0,000 % fällig am 26.05.2017		20.000	20.036	1,32
Land Nordrhein-Westfalen				
0,750 % fällig am 13.04.2017		490	492	0,03
0,875 % fällig am 04.12.2017		150	152	0,01
			332.587	21,90

BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 2,65 %)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)	450.000	45.751	3,01

COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: 1,65 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Anheuser-Busch InBev NV				
0,040 % fällig am 06.02.2017	€	8.800	8.804	0,58
0,060 % fällig am 06.03.2017		3.700	3.702	0,25
Imperial Tobacco Finance PLC				
(0,120 %) fällig am 05.06.2017		7.000	7.011	0,46
Silver Tower				
0,210 % fällig am 13.04.2017		7.000	7.001	0,46
Silver Tower Funding Ltd.				
0,000 % fällig am 01.09.2017		8.000	7.996	0,53
0,210 % fällig am 05.04.2017		6.500	6.501	0,43
Volkswagen International				
0,570 % fällig am 03.04.2017		9.000	9.008	0,59
			50.023	3,30
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 1.482.395**	**97,63**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 200	€ 0	€ (3)	€ 3	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	300	0	(4)	4	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	3.000	3	(53)	56	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	100	0	(2)	2	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	BPS	7.600	(98)	(165)	67	(0,01)
					€ (95)	€ (227)	€ 132	(0,01)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	DKK 86.000	€ 11.539	BOA	€ 0	€ (27)	€ (27)	0,00
01/2017	€ 120.841	$ 125.675	BOA	0	(1.708)	(1.708)	(0,11)
01/2017	$ 143.132	€ 134.820	BOA	0	(862)	(862)	(0,06)
01/2017	10.226	9.714	BPS	20	0	20	0,00
01/2017	€ 3.848	£ 3.255	BPS	0	(35)	(35)	0,00
01/2017	14.467	$ 15.625	GLM	345	0	345	0,02
01/2017	£ 116	€ 138	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	$ 512	488	GLM	2	0	2	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	1.903	£	1.621	GLM	€ 0	€ (4)	€ (4)	0,00
01/2017		65.576		56.279	HUS	350	0	350	0,02
01/2017	£	60.749	€	71.189	JPM	27	0	27	0,00
01/2017	SEK	537.480		54.878	UAG	0	(1.216)	(1.216)	(0,08)
02/2017	€	365	CAD	510	AZD	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	CAD	490	€	332	JPM	0	(13)	(13)	0,00
02/2017	€	321	CHF	343	RBC	0	0	0	0,00
02/2017	DKK	83.650	€	11.252	MSB	0	0	0	0,00
02/2017	$	125.850		120.841	BOA	1.715	0	1.715	0,11
02/2017	£	56.320		65.576	HUS	0	(353)	(353)	(0,02)
02/2017	JPY	1.341.000		11.607	JPM	705	0	705	0,05
04/2017	DKK	242.985		32.708	HUS	18	0	18	0,00
						€ 3.184	€ (4.223)	€ (1.039)	(0,07)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate		**€ (1.134)**	**(0,08)**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017	$	8.200	€ 7.785	0,51
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017		8.400	7.991	0,53
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,663 % fällig am 15.09.2017		4.600	4.369	0,29
Summe Einlagenzertifikate			**€ 20.145**	**1,33**
Summe Anlagen			**€ 1.501.406**	**98,88**
TAGESGELDEINLAGEN				
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	21	€ 3	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	3	3	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	5	0	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	99	1	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	2.022	2.022	0,13
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	151	177	0,01
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	12	1	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	100	69	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	906	906	0,06
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	5.429	44	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 3.229**	**0,21**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 13.765**	**0,91**
Nettovermögen			**€ 1.518.400**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Euro Short-Term Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 3.090 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(c) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 45.751	€ 1.436.644	€ 0	€ 1.482.395
Einlagen bei Kreditinstituten	0	20.145	0	20.145
Finanzderivate[3]	0	(1.134)	0	(1.134)
Summen	**€ 45.751**	**€ 1.455.655**	**€ 0**	**€ 1.501.406**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 22.498	€ 805.579	€ 0	€ 828.077
Finanzderivate[3]	(4)	588	0	584
Summen	**€ 22.494**	**€ 806.167**	**€ 0**	**€ 828.661**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(d) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	€ (5)	€ 0	€ (5)
BOA	(882)	1.700	818
BPS	(113)	130	17
CBK	3	0	3
GLM	345	(540)	(195)
HUS	15	(50)	(35)
JPM	719	(820)	(101)
UAG	(1.216)	1.260	44

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(e) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	77,32	79,39
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	14,60	13,21
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5,71	4,89
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,00	0,00
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,08)	0,07
Summe Einlagenzertifikate	1,33	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,21	3,64
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(0,80)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Short-Term Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
Spain Government Bond 0,250 % fällig am 30.04.2018	€	134.900	€	135.675
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		959.000		97.518
		PARI (000S)		
Italy Certificati di Credito del Tesoro 1,658 % fällig am 01.11.2018	€	81.000		84.336
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,625 % fällig am 15.09.2017		81.400		83.113
Slovenia Government International Bond 4,750 % fällig am 10.05.2018	$	69.800		65.389
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,750 % fällig am 05.06.2017	€	57.110		57.713
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,250 % fällig am 18.10.2017		49.660		50.095
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,875 % fällig am 16.04.2018		48.490		49.546
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,110) % fällig am 13.04.2017		37.000		37.035
Europäische Investitionsbank 2,625 % fällig am 15.03.2018		32.265		34.115
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,000 % fällig am 15.05.2017		33.420		34.089
France Government Bond OAT 0,000 % fällig am 25.02.2018		33.600		33.841
Spain Letras del Tesoro 0,000 % fällig am 07.04.2017		33.400		33.443
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	119.900		31.556
Swedbank Hypotek AB 3,750 % fällig am 19.09.2018	SEK	268.300		31.454
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3,000 % fällig am 20.06.2018		273.000		31.284
France Treasury Bills 0,000 % fällig am 07.09.2016	€	30.630		30.665
Europäischer Stabilitätsmechanismus 0,000 % fällig am 08.12.2016		29.640		29.668
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,125 % fällig am 30.11.2017		28.740		29.371
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,125 % fällig am 02.03.2018		27.400		29.277
Europäische Union 3,250 % fällig am 04.04.2018		26.160		27.902

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
Italy Certificati di Credito del Tesoro 1,658 % fällig am 01.11.2018	€	102.800	€	105.728
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		730.200		74.347
		PARI (000S)		
France Government Bond OAT 0,000 % fällig am 25.02.2018	€	64.100		64.631
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,750 % fällig am 05.06.2017		57.110		57.672
Spain Government Bond 0,250 % fällig am 30.04.2018		57.000		57.350
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,250 % fällig am 18.10.2017		52.440		52.914
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,625 % fällig am 15.09.2017		38.100		39.026
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,110) % fällig am 13.04.2017		37.000		37.053
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 0,875 % fällig am 16.04.2018		34.200		34.938
Europäische Investitionsbank 2,625 % fällig am 15.03.2018		32.265		34.078
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 2,000 % fällig am 15.05.2017		33.420		34.062
Spain Letras del Tesoro 0,000 % fällig am 07.04.2017		33.400		33.458
Nykredit Realkredit 1,000 % fällig am 01.07.2016	DKK	245.200		33.001
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	119.900		32.726
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3,000 % fällig am 20.06.2018	SEK	273.000		31.817
France Treasury Bills 0,000 % fällig am 07.09.2016	€	30.630		30.664
Europäischer Stabilitätsmechanismus 0,000 % fällig am 08.12.2016		29.640		29.663
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,125 % fällig am 02.03.2018		27.400		29.220
Europäische Union 3,250 % fällig am 04.04.2018		26.160		27.819
Japan Treasury Bills (0,030) % fällig am 14.03.2016	JPY	3.330.000		26.068
Slovenia Government International Bond 4,700 % fällig am 01.11.2016	€	25.300		25.957
Europäischer Stabilitätsmechanismus 0,000 % fällig am 10.11.2016		23.650		23.681
France Treasury Bills 0,000 % fällig am 21.09.2016		22.770		22.776
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität 1,125 % fällig am 30.11.2017		22.000		22.494
Europäische Investitionsbank 0,500 % fällig am 15.09.2017		22.170		22.436
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,750 % fällig am 15.01.2018		21.600		21.867
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,000 % fällig am 14.08.2017		21.600		21.640
Italy Buoni Ordinari del Tesoro (0,021) % fällig am 14.12.2016		20.860		20.879
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. 0,500 % fällig am 19.05.2017		20.400		20.542
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.05.2017		18.100		18.914
Netherlands Government Bond 0,500 % fällig am 27.02.2017		17.800		17.870
Spain Letras del Tesoro 0,012 % fällig am 09.12.2016		17.070		17.084

(a) Der Euro Short-Term Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 31,37 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Atrium European Real Estate Ltd.				
3,625 % fällig am 17.10.2022	€	200	€ 218	0,39
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5,000 % fällig am 09.02.2018		200	209	0,37
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017	$	200	190	0,34
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	6.000	323	0,57
6,875 % fällig am 25.04.2018	$	100	101	0,18
Bankia S.A.				
3,500 % fällig am 17.01.2019	€	400	426	0,76
Barclays Bank PLC				
7,750 % fällig am 10.04.2023	$	200	200	0,36
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	597	79	0,14
2,500 % fällig am 01.10.2047		877	120	0,21
Cooperatieve Rabobank UA				
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	500	488	0,87
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		400	381	0,68
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		600	561	1,00
Dexia Credit Local S.A.				
0,750 % fällig am 25.01.2023	€	200	205	0,36
1,375 % fällig am 18.09.2019		900	937	1,67
DNB Bank ASA				
6,500 % fällig am 29.12.2049	$	200	194	0,34
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		100	96	0,17
Goldman Sachs Group, Inc.				
0,386 % fällig am 29.05.2020	€	400	402	0,72
HSBC Holdings PLC				
0,875 % fällig am 06.09.2024		100	98	0,17
2,500 % fällig am 15.03.2027		100	110	0,20
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	550	518	0,92
KBC Group NV				
5,625 % fällig am 29.03.2049	€	100	101	0,18
KFW				
3,500 % fällig am 22.01.2021	SEK	1.000	118	0,21
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	400	436	0,78
National Australia Bank Ltd.				
2,250 % fällig am 16.03.2021	$	100	94	0,17
Norddeutsche Landesbank Girozentrale				
1,625 % fällig am 17.07.2017	€	700	707	1,26
Nova Ljubljanska Banka dd				
2,875 % fällig am 03.07.2017		300	304	0,54
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2019	DKK	1.600	222	0,39
2,000 % fällig am 01.10.2037		954	130	0,23
2,000 % fällig am 01.10.2047		3.092	405	0,72
2,500 % fällig am 01.10.2037		3.153	440	0,78
2,500 % fällig am 01.10.2047		16.236	2.203	3,92
3,000 % fällig am 01.10.2047		125	18	0,03
Realkredit Danmark				
2,000 % fällig am 01.04.2023		2.100	308	0,55
2,000 % fällig am 01.10.2037		97	13	0,02
2,500 % fällig am 01.10.2037		666	93	0,17
2,500 % fällig am 01.10.2047		4.628	629	1,12
Reliance Standard Life Global Funding II				
2,150 % fällig am 15.10.2018	$	100	95	0,17
Royal Bank of Canada				
2,200 % fällig am 23.09.2019		300	286	0,51
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
3,000 % fällig am 19.06.2019	SEK	2.500	281	0,50
Stadshypotek AB				
1,875 % fällig am 02.10.2019	$	500	472	0,84
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	200	€ 189	0,33
United Overseas Bank Ltd.				
0,250 % fällig am 09.03.2021	€	200	201	0,36
Westpac Banking Corp.				
2,100 % fällig am 25.02.2021	$	400	377	0,67
			13.978	24,87
INDUSTRIEWERTE				
Actavis Funding SCS				
2,208 % fällig am 12.03.2020		400	387	0,69
Altice Financing S.A.				
6,500 % fällig am 15.01.2022	€	150	158	0,28
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022		100	107	0,19
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021	$	100	95	0,17
AP Moller - Maersk				
2,550 % fällig am 22.09.2019		200	189	0,34
Ardagh Packaging Finance PLC				
4,250 % fällig am 15.01.2022	€	200	208	0,37
Autodesk, Inc.				
3,125 % fällig am 15.06.2020	$	100	96	0,17
Ball Corp.				
4,375 % fällig am 15.12.2023	€	100	111	0,20
BAT International Finance PLC				
1,625 % fällig am 09.09.2019	$	200	188	0,33
Cox Communications, Inc.				
9,375 % fällig am 15.01.2019		100	107	0,19
Fiat Chrysler Finance Europe				
6,625 % fällig am 15.03.2018	€	300	321	0,57
Flex Ltd.				
4,625 % fällig am 15.02.2020	$	300	299	0,53
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,551 % fällig am 05.10.2018		200	191	0,34
General Motors Financial Co., Inc.				
3,100 % fällig am 15.01.2019		400	384	0,68
Georgia-Pacific LLC				
5,400 % fällig am 01.11.2020		100	104	0,19
Hellenic Railways Organization S.A.				
5,014 % fällig am 27.12.2017	€	550	538	0,96
IHO Verwaltungs GmbH (a)				
3,250 % fällig am 15.09.2023		100	103	0,18
3,750 % fällig am 15.09.2026		100	100	0,18
Kraft Heinz Foods Co.				
2,000 % fällig am 30.06.2023		100	105	0,19
QUALCOMM, Inc.				
4,650 % fällig am 20.05.2035	$	200	201	0,36
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025	€	200	213	0,38
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		300	317	0,56
6,250 % fällig am 15.05.2024	$	300	287	0,51
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
1,375 % fällig am 01.07.2019	€	400	406	0,72
Time Warner Cable LLC				
6,750 % fällig am 01.07.2018	$	300	304	0,54
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027	€	400	394	0,70
Verallia Packaging SASU				
5,125 % fällig am 01.08.2022		300	320	0,57
Virgin Media Secured Finance PLC				
6,000 % fällig am 15.04.2021	£	116	143	0,25
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,386 % fällig am 22.05.2018	$	200	189	0,34
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,000 % fällig am 15.07.2020	€	500	511	0,91
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 15.01.2025		200	203	0,36
			7.279	12,95
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
British Transco International Finance BV				
0,000 % fällig am 04.11.2021	$	100	82	0,14
Enel Finance International NV				
5,125 % fällig am 07.10.2019	$	200	€ 203	0,36
Entergy Corp.				
5,125 % fällig am 15.09.2020		100	102	0,18
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		200	190	0,34
Panhandle Eastern Pipe Line Co. LP				
7,000 % fällig am 15.06.2018		100	100	0,18
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020		100	93	0,16
7,875 % fällig am 15.03.2019		100	102	0,18
Targa Resources Partners LP				
4,250 % fällig am 15.11.2023		300	273	0,49
Telecom Italia SpA				
7,375 % fällig am 15.12.2017	£	200	247	0,44
			1.392	2,47
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			22.649	40,29
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 1,21 %)				
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)	$	311	322	0,57
MORTGAGE-BACKED SECURITIES (31. Dez. 2015: 14,40 %)				
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047	£	169	198	0,35
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	1.584	164	0,29
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020	£	366	427	0,76
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,523 % fällig am 15.06.2044		331	363	0,65
Eurosail PLC				
0,536 % fällig am 10.12.2044		220	252	0,45
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.03.2039	€	44	42	0,07
Grecale RMBS Srl				
0,188 % fällig am 27.01.2061		56	56	0,10
Heliconus Srl				
0,018 % fällig am 10.02.2036		62	62	0,11
Infinity Classico				
0,000 % fällig am 15.02.2024		129	128	0,23
Juno Eclipse Ltd.				
0,000 % fällig am 20.11.2022		47	46	0,08
Landmark Mortgage Securities No.2 PLC				
0,571 % fällig am 17.06.2039	£	196	210	0,37
Ludgate Funding PLC				
0,543 % fällig am 01.01.2061		77	83	0,15
0,575 % fällig am 01.12.2060		118	129	0,23
MINT PLC				
1,698 % fällig am 22.02.2025		300	352	0,63
Mortgages No.7 PLC				
0,864 % fällig am 31.10.2038		134	151	0,27
Nemus II Arden PLC				
0,628 % fällig am 15.02.2020		21	25	0,04
Newgate Funding				
0,503 % fällig am 15.12.2050		38	44	0,08
Storm BV				
0,000 % fällig am 22.04.2054	€	155	156	0,28
1,237 % fällig am 22.01.2054		94	94	0,17
Taurus CMBS UK Ltd.				
1,802 % fällig am 01.05.2022	£	117	137	0,24
Taurus GMF1 PLC				
1,188 % fällig am 21.05.2024	€	380	382	0,68
Uropa Securities PLC				
0,000 % fällig am 10.10.2040		225	223	0,40
			3.724	6,63
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 7,03 %)				
Alpstar CLO PLC				
0,538 % fällig am 27.04.2022		300	299	0,53
Arbour CLO DAC				
1,235 % fällig am 15.07.2027		300	300	0,53

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Ares XXV CLO Ltd.				
2,100 % fällig am 17.01.2024	$	400	€ 380	0,68
Babson Euro CLO BV				
1,350 % fällig am 25.10.2029	€	150	151	0,27
Bavarian Sky S.A.				
0,028 % fällig am 20.10.2023		188	189	0,33
0,037 % fällig am 22.11.2023		600	602	1,07
Bosphorus CLO I Ltd.				
0,838 % fällig am 10.11.2023		140	140	0,25
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023		195	195	0,35
Cadogan Square CLO IV BV				
0,042 % fällig am 24.07.2023		147	147	0,26
Celf Loan Partners III PLC				
0,000 % fällig am 01.11.2023		189	189	0,33
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023		300	298	0,53
CELF Low Levered Partners PLC				
0,027 % fällig am 04.03.2024		33	33	0,06
0,207 % fällig am 04.03.2024		100	99	0,17
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,177 % fällig am 14.08.2024	$	193	183	0,32
Compartment VCL 22				
0,249 % fällig am 21.08.2021	€	105	105	0,19
Cordatus CLO I PLC				
0,049 % fällig am 30.01.2024		99	99	0,18
Cork Street CLO Designated Activity Co.				
1,350 % fällig am 27.11.2028		400	402	0,71
Driver Thirteen UG haftungsbeschraenkt				
0,000 % fällig am 22.02.2021		213	213	0,38
Dryden 29 Euro CLO BV				
1,300 % fällig am 15.01.2026		200	200	0,36
Dryden Euro CLO				
0,763 % fällig am 09.12.2025		93	93	0,16
1,080 % fällig am 09.12.2025		93	93	0,16
Duchess VII CLO BV				
0,000 % fällig am 28.02.2023		16	16	0,03
E-Carat 3 PLC				
0,732 % fällig am 18.03.2022	£	65	77	0,14
Green Park CDO BV				
0,031 % fällig am 18.03.2023	€	22	22	0,04
Harbourmaster CLO 9 BV				
0,127 % fällig am 08.05.2023		200	197	0,35
Harvest CLO IV PLC				
0,063 % fällig am 29.07.2021		197	197	0,35
Highlander Euro CDO III BV				
0,000 % fällig am 01.05.2023		186	185	0,33
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024		152	152	0,27

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Jubilee CDO VI BV				
0,179 % fällig am 20.09.2022	€	100	€ 100	0,18
0,399 % fällig am 20.09.2022		200	197	0,35
Jubilee CLO BV				
0,816 % fällig am 15.07.2027		300	300	0,53
MOTOR PLC				
0,738 % fällig am 25.06.2022	£	155	181	0,32
Panther CDO IV BV				
0,067 % fällig am 20.03.2084	€	347	346	0,62
PDM CLO I BV				
0,561 % fällig am 14.02.2023		93	93	0,17
Queen Street CLO II BV				
0,261 % fällig am 15.08.2024		100	100	0,18
Red & Black Auto Germany 2				
0,099 % fällig am 15.09.2022		19	19	0,03
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027		200	200	0,36
RMF Euro CDO IV PLC				
0,419 % fällig am 11.09.2022		168	168	0,30
SCF Rahoituspalvelut I Designated Activity Co.				
0,081 % fällig am 25.11.2024		139	139	0,25
SCF Rahoituspalvelut II DAC				
0,131 % fällig am 25.11.2025		464	464	0,82
SLM Student Loan Trust				
0,000 % fällig am 15.12.2023		463	452	0,80
0,000 % fällig am 17.06.2024		79	77	0,14
0,234 % fällig am 15.12.2033		511	468	0,83
St Pauls CLO				
0,000 % fällig am 25.04.2028		200	200	0,36
St Paul's CLO III Ltd.				
0,000 % fällig am 15.01.2028		200	200	0,36
3,959 % fällig am 15.01.2028		100	100	0,18
TITRISOCRAM 2015				
0,111 % fällig am 25.11.2035		95	95	0,17
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		83	83	0,15
Voba N 6 Srl				
0,266 % fällig am 29.11.2060		200	200	0,36
			9.438	16,79
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 27,53 %)				
Autonomous Community of Andalusia				
4,850 % fällig am 17.03.2020		100	114	0,20
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021		200	217	0,39
4,950 % fällig am 11.02.2020		400	429	0,76
Autonomous Community of Valencia				
4,900 % fällig am 17.03.2020		300	341	0,61
Belgium Government Bond				
2,150 % fällig am 22.06.2066		25	27	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Cyprus Government International Bond				
3,750 % fällig am 26.07.2023	€	100	€ 103	0,18
3,875 % fällig am 06.05.2022		500	521	0,93
France Government Bond				
1,750 % fällig am 25.05.2066		200	195	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,300 % fällig am 15.10.2018		1.800	1.815	3,23
2,700 % fällig am 01.03.2047		100	96	0,17
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,990 % fällig am 15.11.2019		1.100	1.133	2,02
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032		500	434	0,77
Lithuania Government International Bond				
7,375 % fällig am 11.02.2020	$	200	217	0,38
Netherlands Government Bond				
1,000 % fällig am 18.02.2019	€	500	515	0,92
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019	$	1.100	1.084	1,93
5,250 % fällig am 18.02.2024		300	312	0,55
5,500 % fällig am 26.10.2022		900	945	1,68
5,850 % fällig am 10.05.2023		200	214	0,38
United Kingdom Gilt				
3,500 % fällig am 22.01.2045	£	200	317	0,56
			9.029	16,06
		AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 10,00 %)				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (c)		44.040	4.478	7,97
		PARI (000S)		
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)				
Silver Tower Funding Ltd.				
0,180 % fällig am 11.07.2017	€	500	500	0,89
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)				
Royal Bank of Scotland PLC (0,355 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von Imperial Brands PLC 0,000 % fällig am 28.07.2017 bewertet mit €2.793. Die Rückkauferlöse betragen €2.700.)		2.700	2.700	4,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**€ 52.840**	**94,00**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	14	€ 35	0,06
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	10	(39)	(0,07)
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	9	(14)	(0,02)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	65	(10)	(0,02)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	5	12	0,02
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	19	(7)	(0,01)
				€ (23)	(0,04)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	€ 134,000	24.02.2017	23	€ 7	€ 6	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	€ 112,400	24.02.2017	69	€ (7)	€ (5)	(0,01)
Put - Euro-Bobl 5-Year Note February Futures	132,750	27.01.2017	9	(4)	(1)	0,00
Put - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	131,500	24.02.2017	5	(1)	0	0,00
				€ (12)	€ (6)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**€ (23)**	**(0,04)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 100	€ 0	0,00
At&t, Inc.	1,000 %	20.12.2020	$ 300	1	0,00
Renault S.A.	1,000 %	20.12.2020	€ 100	0	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	200	1	0,00
				€ 2	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(5,000 %)	20.12.2021	€ 2.800	€ (64)	(0,11)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	$ 2.100	€ 64	0,11
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	1.400	104	0,18
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	900	154	0,27
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	€ 5.700	146	0,26
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,500 %	16.03.2036	1.600	(51)	(0,09)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	21.09.2041	11.600	(636)	(1,13)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	35.250	(1.485)	(2,64)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	15.03.2052	800	(76)	(0,13)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2052	5.900	(467)	(0,83)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	£ 400	(16)	(0,03)
					€ (2.263)	(4,03)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**€ (2.325)**	**(4,14)**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	2,164 %	12.01.2017	£ 400	€ 32	€ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	SCX	$ 1,300	05.01.2017	£ 200	€ (1)	€ 0	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
French Republic Government Bond	0,250 %	20.12.2021	HUS	$ 4.400	€ (18)	€ (12)	€ (6)	(0,03)
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.09.2020	BOA	100	1	0	1	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.09.2020	BRC	400	4	(1)	5	0,01
					€ (13)	€ (13)	€ 0	(0,02)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CNH	3.940	$	576	JPM	€ 16	€ (6)	€ 10	0,02
01/2017	$	623	CNH	4.281	SCX	9	(17)	(8)	(0,02)
01/2017	CNH	341	$	50	SCX	2	(1)	1	0,00
01/2017	€	1.782	DKK	13.260	BOA	2	0	2	0,00
01/2017	DKK	34.900	€	4.683	BOA	0	(11)	(11)	(0,02)
01/2017	€	129	DKK	960	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		535		3.985	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	DKK	865	€	116	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	243.000		2.037	UAG	62	0	62	0,11
02/2017	€	63	AUD	91	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	AUD	92	€	64	SCX	1	0	1	0,00
02/2017	€	60	$	64	AZD	1	0	1	0,00
02/2017	$	15.803	€	14.359	BOA	0	(593)	(593)	(1,05)
02/2017	€	63	$	68	BPS	1	0	1	0,00
02/2017	£	4.604	€	5.188	BPS	0	(199)	(199)	(0,35)
02/2017	€	2.790	$	3.026	CBK	73	0	73	0,13
02/2017		70		73	FBF	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		186	£	157	GLM	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	$	525	€	480	GLM	0	(17)	(17)	(0,03)
02/2017	€	414	$	445	JPM	7	0	7	0,01
02/2017		620	£	529	JPM	3	(4)	(1)	0,00
02/2017		2.069	JPY	239.000	JPM	0	(126)	(126)	(0,22)
02/2017	SEK	5.420	€	548	JPM	0	(18)	(18)	(0,03)
02/2017	$	208		195	MSB	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		75		72	RBC	1	0	1	0,00
02/2017	€	567	£	490	UAG	6	0	6	0,01
02/2017	MXN	6.642	$	346	DUB	24	0	24	0,04
02/2017		515		25	JPM	0	0	0	0,00
04/2017	€	961	DKK	7.150	GLM	1	0	1	0,00
04/2017	DKK	16.145	€	2.174	HUS	2	0	2	0,00
04/2017		714		96	JPM	0	0	0	0,00
04/2017		2.824		379	MSB	0	(1)	(1)	0,00
04/2017		2.145		289	UAG	0	0	0	0,00
10/2017		14.847		1.993	GLM	0	(6)	(6)	(0,01)
10/2017	€	1.664	DKK	12.370	JPM	1	0	1	0,00
						€ 213	€ (1.003)	€ (790)	(1,41)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**€ (803)**	**(1,43)**
Summe Anlagen	**€ 49.689**	**88,39**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	5	€ 4	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		4	4	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	89	1	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	5	0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	4	0	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	5	€ 0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	16	15	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	41	41	0,07
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	8	6	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	97	114	0,20
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	18	18	0,04
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	4.905	40	0,07
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	19	18	0,03
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 267**	**0,48**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 6.259**	**11,13**
Nettovermögen			**€ 56.215**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Der Euro Ultra-Long Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von EUR 850 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von EUR 4.410 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von EUR 148 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 4.478	€ 48.362	€ 0	€ 52.840
Finanzderivate[3]	(23)	(3.128)	0	(3.151)
Summen	**€ 4.455**	**€ 45.234**	**€ 0**	**€ 49.689**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 5.289	€ 43.128	€ 0	€ 48.417
Finanzderivate[3]	37	(1.387)	0	(1.350)
Summen	**€ 5.326**	**€ 41.741**	**€ 0**	**€ 47.067**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	€ 1	€ 0	€ 1
BOA	(601)	580	(21)
BPS	(198)	270	72
BRC	4	0	4
CBK	73	0	73
DUB	24	0	24
FBF	(1)	0	(1)
GLM	(24)	0	(24)
HUS	(15)	0	(15)
JPM	(127)	0	(127)
MSB	(2)	0	(2)
RBC	1	0	1
SCX	(6)	0	(6)
UAG	68	(10)	58

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(i) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	57,33	62,56
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	22,59	24,66
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14,08	4,32
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,04)	0,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(4,14)	(2,81)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(1,43)	0,19
Summe Tagesgeldeinlagen	0,48	1,36

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Euro Ultra-Long Duration Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		204.310	€	20.798
		PARI (000S)		
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
1,658 % fällig am 01.11.2018	€	5.000		5.212
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
5,250 % fällig am 01.08.2017		2.700		2.827
KFW				
1,125 % fällig am 16.11.2018	$	2.900		2.607
France Government Bond				
1,750 % fällig am 25.05.2066	€	2.600		2.572
Realkredit Danmark				
2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	18.400		2.520
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,250 % fällig am 22.02.2023	€	2.200		2.224
Dexia Credit Local S.A.				
1,375 % fällig am 18.09.2019		2.000		2.091
France Government Bond				
0,000 % fällig am 25.05.2021		2.000		2.016
KFW				
2,750 % fällig am 08.09.2020	$	2.100		1.969
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,300 % fällig am 15.10.2018	€	1.800		1.812
Dexia Credit Local S.A.				
0,250 % fällig am 19.03.2020		1.700		1.713
France Treasury Bills				
0,000 % fällig am 12.04.2017		1.700		1.704
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	12.200		1.661
BA Covered Bond Issuer				
4,250 % fällig am 05.04.2017	€	1.500		1.549
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
0,000 % fällig am 14.02.2017		1.530		1.531
France Treasury Notes				
1,750 % fällig am 25.02.2017		1.470		1.500
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019	$	1.500		1.448
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,000 % fällig am 30.08.2016	€	1.360		1.361
Nykredit Realkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	10.000		1.338

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		212.270	€	21.608
		PARI (000S)		
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
1,658 % fällig am 01.11.2018	€	5.000		5.202
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
5,250 % fällig am 01.08.2017		2.700		2.819
France Government Bond				
1,750 % fällig am 25.05.2066		2.400		2.626
KFW				
1,125 % fällig am 16.11.2018	$	2.900		2.608
Realkredit Danmark				
2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	18.400		2.495
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,250 % fällig am 22.02.2023	€	2.200		2.229
France Government Bond				
0,000 % fällig am 25.05.2021		2.000		2.026
KFW				
2,750 % fällig am 08.09.2020	$	2.100		2.015
Dexia Credit Local S.A.				
0,250 % fällig am 19.03.2020	€	1.700		1.715
France Treasury Bills				
0,000 % fällig am 12.04.2017		1.700		1.704
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	12.200		1.661
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
0,000 % fällig am 14.02.2017	€	1.530		1.532
BA Covered Bond Issuer				
4,250 % fällig am 05.04.2017		1.500		1.530
France Treasury Notes				
1,750 % fällig am 25.02.2017		1.470		1.497
Slovenia Government International Bond				
2,125 % fällig am 28.07.2025		1.300		1.393
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,000 % fällig am 30.08.2016		1.360		1.360
Spain Government Bond				
2,750 % fällig am 31.10.2024		1.200		1.313
Belgium Government Bond				
2,150 % fällig am 22.06.2066		1.075		1.261
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049	$	1.000		1.250
Spain Government Bond				
3,450 % fällig am 30.07.2066	€	1.100		1.174
Dexia Credit Local S.A.				
1,375 % fällig am 18.09.2019		1.100		1.153

(a) Der Euro Ultra-Long Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: —%)				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	2.401	$ 2.200	0,30
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,68 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	4.400	4.653	0,64
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,88 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,875 % fällig am 10.10.2022		1.876	1.749	0,24
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020		3.800	3.724	0,51
6,250 % fällig am 17.03.2024		800	769	0,11
			6.242	0,86
KANADA (31. DEZ. 2015: 2,64 %)				
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021		2.600	2.538	0,35
Canada Government Bond				
1,500 % fällig am 01.12.2044 (a)	CAD	3.462	3.243	0,45
Canadian Mortgage Pools				
0,978 % fällig am 01.06.2020		731	542	0,07
1,178 % fällig am 01.07.2020		1.997	1.487	0,20
1,178 % fällig am 01.08.2020		685	510	0,07
Province of Alberta				
1,250 % fällig am 01.06.2020		3.100	2.300	0,32
2,350 % fällig am 01.06.2025		3.200	2.372	0,33
Province of Ontario				
2,400 % fällig am 02.06.2026		8.300	6.144	0,85
4,200 % fällig am 02.06.2020		1.600	1.304	0,18
Royal Bank of Canada				
2,300 % fällig am 22.03.2021	$	1.900	1.888	0,26
			22.328	3,08
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,39 %)				
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022		471	471	0,07
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		855	254	0,03
6,750 % fällig am 01.10.2022		1.262	347	0,05
QNB Finance Ltd.				
2,875 % fällig am 29.04.2020		150	151	0,02
			1.223	0,17
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 0,15 %)				
Ecopetrol S.A.				
5,875 % fällig am 28.05.2045		2.000	1.738	0,24
TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 1,61 %)				
Czech Republic Government Bond				
1,210 % fällig am 23.07.2017	CZK	50.000	1.977	0,27
2,500 % fällig am 25.08.2028		24.500	1.155	0,16
4,000 % fällig am 11.04.2017		30.300	1.200	0,17
			4.332	0,60
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 6,55 %)				
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	2.600	360	0,05
3,000 % fällig am 01.10.2047		2.443	360	0,05
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2017		9.900	1.429	0,20
2,500 % fällig am 01.10.2037		1.731	254	0,03
2,500 % fällig am 01.10.2047		8.323	1.192	0,16
3,000 % fällig am 01.10.2047		19.190	2.835	0,39
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.04.2017		6.800	970	0,13
1,000 % fällig am 01.07.2017		12.500	1.786	0,25
2,000 % fällig am 01.07.2017		22.900	3.289	0,45
2,000 % fällig am 01.10.2017		14.000	2.021	0,28
2,000 % fällig am 01.10.2037		6.239	900	0,12
2,000 % fällig am 01.10.2047		32.300	4.458	0,62
2,500 % fällig am 01.10.2037	DKK	15.877	$ 2.339	0,32
2,500 % fällig am 01.10.2047		63.218	9.048	1,25
3,000 % fällig am 01.10.2047		47.403	6.993	0,97
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017		37.900	5.396	0,74
1,000 % fällig am 01.04.2018		15.300	2.206	0,30
2,000 % fällig am 01.04.2017		68.000	9.704	1,34
2,000 % fällig am 01.10.2037		11.398	1.641	0,23
2,000 % fällig am 01.10.2047		12.400	1.710	0,24
2,500 % fällig am 01.10.2037		6.711	991	0,14
2,500 % fällig am 01.10.2047		27.107	3.889	0,54
3,000 % fällig am 01.10.2047		15.106	2.224	0,31
			65.995	9,11
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 2,57 %)				
Dexia Credit Local S.A.				
1,598 % fällig am 23.03.2018	$	1.400	1.403	0,19
1,875 % fällig am 28.03.2019		1.400	1.392	0,19
1,875 % fällig am 15.09.2021		1.400	1.348	0,19
2,000 % fällig am 22.01.2021	€	1.900	2.163	0,30
France Government Bond				
0,250 % fällig am 25.07.2024 (a)		4.906	5.684	0,79
3,250 % fällig am 25.05.2045		600	873	0,12
			12.863	1,78
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 3,62 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	3.400	3.417	0,47
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		400	394	0,06
KFW				
5,000 % fällig am 19.03.2024	AUD	100	81	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank				
4,250 % fällig am 24.01.2023		400	307	0,04
Red & Black Auto Germany 4 UG haftungsbeschrankt				
0,129 % fällig am 15.09.2025	€	2.569	2.722	0,38
			6.921	0,96
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,71 %)				
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	213.000	1.790	0,25
Hellenic Railways Organization S.A.				
5,014 % fällig am 27.12.2017	€	200	206	0,03
			1.996	0,28
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 09.06.2023	$	1.600	1.601	0,22
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,75 %)				
CNPC General Capital Ltd.				
2,750 % fällig am 14.05.2019		900	908	0,13
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 1,52 %)				
Indonesia Government International Bond				
2,625 % fällig am 14.06.2023	€	7.400	7.862	1,09
2,875 % fällig am 08.07.2021		1.400	1.544	0,21
5,250 % fällig am 17.01.2042	$	500	506	0,07
5,625 % fällig am 15.05.2023	IDR	8.938.000	592	0,08
5,875 % fällig am 13.03.2020	$	200	219	0,03
6,625 % fällig am 15.05.2033	IDR	13.020.000	825	0,11
6,750 % fällig am 15.01.2044	$	200	243	0,03
8,250 % fällig am 15.06.2032	IDR	55.350.000	4.103	0,57
8,375 % fällig am 15.03.2034		60.574.000	4.532	0,63
8,750 % fällig am 15.05.2031		5.556.000	430	0,06
			20.856	2,88
IRLAND (31. DEZ. 2015: 2,78 %)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,625 % fällig am 30.10.2020	$	1.100	1.147	0,16
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	8.802	960	0,13
Celf Loan Partners IV PLC				
0,821 % fällig am 03.05.2023	£	702	866	0,12
PIMCO China Bond Fund (b)		419.742	$ 4.428	0,61
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	1.900	1.877	0,26
			9.278	1,28
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,40 %)				
Banca Carige SpA				
3,875 % fällig am 24.10.2018	€	1.000	1.108	0,15
Claris ABS Srl				
0,137 % fällig am 31.10.2060		2.881	3.029	0,42
Creso Srl				
0,381 % fällig am 30.12.2060		1.925	2.031	0,28
F-E Mortgages Srl				
0,014 % fällig am 15.12.2043		148	156	0,02
Giovecca Mortgages SRL				
0,287 % fällig am 23.04.2048		171	180	0,02
Intesa Sanpaolo SpA				
5,710 % fällig am 15.01.2026	$	1.900	1.816	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
1,650 % fällig am 23.04.2020	€	4.520	5.018	0,69
2,350 % fällig am 15.09.2024		5.965	7.194	0,99
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050		938	1.002	0,14
Republik Italien				
6,000 % fällig am 04.08.2028	£	1.500	2.282	0,32
Sunrise Srl				
0,620 % fällig am 27.11.2031	€	183	194	0,03
Telecom Italia SpA				
6,375 % fällig am 24.06.2019	£	950	1.286	0,18
			25.296	3,49
JAPAN (31. DEZ. 2015: 16,95 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
1,700 % fällig am 05.03.2018	$	900	897	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,950 % fällig am 01.03.2021		700	705	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,631 % fällig am 09.03.2021		3.500	3.603	0,50
			5.205	0,72
STAATSEMISSIONEN				
Japan Bank for International Cooperation				
2,000 % fällig am 04.11.2021		1.400	1.366	0,19
Japan Finance Organization for Municipalities				
2,125 % fällig am 13.04.2021		2.900	2.838	0,39
Japan Government CPI-Linked Bond				
0,100 % fällig am 10.03.2026 (a)	JPY	1.346.085	12.320	1,70
Japan Government International Bond				
0,500 % fällig am 20.09.2046		600.000	4.873	0,67
Japan Treasury Bills				
(0,422 %) fällig am 13.03.2017		7.620.000	65.373	9,03
(0,403 %) fällig am 21.03.2017		2.870.000	24.625	3,40
(0,327 %) fällig am 16.01.2017		160.000	1.372	0,19
(0,256 %) fällig am 06.02.2017		1.080.000	9.262	1,28
(0,255 %) fällig am 30.01.2017		1.550.000	13.292	1,84
Tokyo Metropolitan Government Bond				
2,000 % fällig am 17.05.2021	$	1.500	1.458	0,20
			136.779	18,89
Summe Japan			141.984	19,61
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,36 %)				
Altice Luxembourg S.A.				
7,750 % fällig am 15.05.2022	$	900	963	0,13
DECO Charlemagne S.A.				
1,450 % fällig am 27.04.2025	€	1.307	1.387	0,19
SELP FINANCE Sarl				
1,250 % fällig am 25.10.2023		1.400	1.444	0,20
			3.794	0,52

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MALAYSIA (31. DEZ. 2015: 0,25 %)				
Malaysia Government International Bond				
3,314 % fällig am 31.10.2017	MYR	3.400	$ 759	0,10
3,892 % fällig am 15.03.2027		1.900	407	0,06
4,232 % fällig am 30.06.2031		4.800	1.023	0,14
4,378 % fällig am 29.11.2019		2.400	546	0,08
			2.735	0,38
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 2,45 %)				
Mexico Government International Bond				
2,375 % fällig am 09.04.2021	€	1.700	1.867	0,26
4,000 % fällig am 15.03.2115		3.000	2.672	0,37
4,350 % fällig am 15.01.2047	$	4.100	3.526	0,49
4,600 % fällig am 23.01.2046		1.233	1.111	0,15
6,050 % fällig am 11.01.2040		1.786	1.938	0,27
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	1.083.000	5.228	0,72
			16.342	2,26
MULTINATIONAL (31. DEZ. 2015: —%)				
Preferred Term Securities XVII Ltd.				
1,393 % fällig am 23.06.2035	$	2.305	1.775	0,24
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 3,29 %)				
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023	€	163	172	0,02
Cooperatieve Rabobank UA				
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	1.645	1.692	0,24
Dryden 29 Euro CLO BV				
0,746 % fällig am 15.01.2026	€	1.700	1.795	0,25
Highlander Euro CDO III BV				
0,000 % fällig am 01.05.2023		557	587	0,08
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	14.700	14.613	2,02
Jubilee CDO V BV				
0,049 % fällig am 21.08.2021	€	88	93	0,01
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084		187	196	0,03
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	300	303	0,04
			19.451	2,69
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,59 %)				
DNB Bank ASA				
2,375 % fällig am 02.06.2021		1.400	1.387	0,19
Norway Government Bond				
1,750 % fällig am 13.03.2025	NOK	6.000	707	0,10
3,750 % fällig am 25.05.2021		3.700	479	0,06
			2.573	0,35
PHILIPPINEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Philippines Government International Bond				
6,250 % fällig am 14.01.2036	PHP	103.000	2.245	0,31
POLEN (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Poland Government International Bond				
3,250 % fällig am 25.07.2025	PLN	9.200	2.164	0,30
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Banco Espirito Santo S.A. (c)				
4,000 % fällig am 21.01.2019	€	1.900	571	0,08
4,750 % fällig am 15.01.2018		600	180	0,02
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019		40	29	0,00
5,000 % fällig am 23.04.2019		50	37	0,01
5,000 % fällig am 14.05.2019		300	218	0,03
5,000 % fällig am 21.05.2019		200	146	0,02
5,000 % fällig am 23.05.2019		300	218	0,03
			1.399	0,19
KATAR (31. DEZ. 2015: —%)				
Qatar Government International Bond				
4,625 % fällig am 02.06.2046	$	2.600	2.607	0,36

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	13.600	$ 13.218	1,82
3,250 % fällig am 26.10.2026		1.200	1.139	0,16
4,500 % fällig am 26.10.2046		200	192	0,03
			14.549	2,01
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: —%)				
PSA Treasury Pte Ltd.				
2,500 % fällig am 12.04.2026		2.300	2.157	0,30
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 3,09 %)				
Slovenia Government International Bond				
3,500 % fällig am 23.03.2017	€	417	444	0,06
4,125 % fällig am 18.02.2019	$	4.300	4.471	0,62
5,250 % fällig am 18.02.2024		3.900	4.282	0,59
5,500 % fällig am 26.10.2022		1.700	1.882	0,26
5,850 % fällig am 10.05.2023		6.800	7.672	1,06
			18.751	2,59
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 0,20 %)				
South Africa Government International Bond				
3,750 % fällig am 24.07.2026	€	600	650	0,09
5,375 % fällig am 24.07.2044	$	900	888	0,12
			1.538	0,21
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 1,65 %)				
Korea Land & Housing Corp.				
1,875 % fällig am 02.08.2017		200	200	0,03
Korea Treasury Bond				
3,500 % fällig am 10.03.2017	KRW	2.549.400	2.142	0,29
3,750 % fällig am 10.06.2022		1.657.000	1.507	0,21
4,000 % fällig am 10.12.2031		573.600	591	0,08
5,750 % fällig am 10.09.2018		2.389.900	2.150	0,30
			6.590	0,91
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 6,27 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	125	138	0,02
4,900 % fällig am 15.09.2021		1.600	1.832	0,25
4,950 % fällig am 11.02.2020		1.900	2.147	0,30
Autonomous Community of Madrid				
4,688 % fällig am 12.03.2020		600	722	0,10
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		5.200	4.876	0,67
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		800	793	0,11
Merlin Properties Socimi S.A.				
2,375 % fällig am 23.05.2022		1.000	1.097	0,15
Spain Government Bond				
2,900 % fällig am 31.10.2046		2.100	2.358	0,33
Telefonica Emisiones SAU				
3,192 % fällig am 27.04.2018	$	1.150	1.167	0,16
			15.130	2,09
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,18 %)				
PZU Finance AB				
1,375 % fällig am 03.07.2019	€	3.300	3.538	0,49
Swedbank AB				
2,200 % fällig am 04.03.2020	$	1.300	1.290	0,18
			4.828	0,67
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,82 %)				
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		1.400	1.493	0,21
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		1.000	1.013	0,14
7,250 % fällig am 22.02.2022		2.450	2.470	0,34
			4.976	0,69
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 10,49 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		6.400	7.036	0,97
7,750 % fällig am 10.04.2023		3.300	3.482	0,48

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021	$	2.100	$ 2.153	0,30
3,200 % fällig am 10.08.2021		200	198	0,03
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	200	205	0,03
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	500	619	0,09
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		1.300	1.825	0,25
HSBC Holdings PLC				
2,625 % fällig am 16.08.2028		300	358	0,05
4,300 % fällig am 08.03.2026	$	3.500	3.633	0,50
Imperial Brands Finance PLC				
2,050 % fällig am 20.07.2018		595	595	0,08
Lloyds Bank PLC				
4,875 % fällig am 30.03.2027	£	1.400	2.177	0,30
5,125 % fällig am 07.03.2025		3.100	4.819	0,67
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049		2.300	2.984	0,41
Prudential PLC				
1,750 % fällig am 27.11.2018		1.200	1.514	0,21
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049	$	400	380	0,05
8,000 % fällig am 29.12.2049		600	576	0,08
Royal Bank of Scotland PLC				
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	1.600	1.183	0,16
Santander UK Group Holdings PLC				
2,875 % fällig am 05.08.2021	$	3.800	3.719	0,52
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	2.800	3.482	0,48
Santander UK PLC				
5,000 % fällig am 07.11.2023	$	1.500	1.531	0,21
Tesco PLC				
5,000 % fällig am 24.03.2023	£	200	267	0,04
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	1.400	1.465	0,20
6,125 % fällig am 24.02.2022	£	100	141	0,02
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		1.200	1.461	0,20
			45.803	6,33
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
0,541 % fällig am 17.03.2039		1.833	2.090	0,29
1,508 % fällig am 24.04.2049		1.667	2.061	0,28
Darrowby No.2 PLC				
2,098 % fällig am 20.02.2044		333	412	0,06
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020		366	451	0,06
Dukinfield PLC				
1,398 % fällig am 15.08.2045		2.020	2.489	0,34
Eurosail-UK PLC				
0,000 % fällig am 13.03.2045	€	255	264	0,04
0,527 % fällig am 13.03.2045	£	1.104	1.318	0,18
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
0,511 % fällig am 18.06.2039		957	1.133	0,16
1,123 % fällig am 18.06.2039	$	653	623	0,09
Great Hall Mortgages PLC				
0,501 % fällig am 18.03.2039	£	131	155	0,02
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053		1.623	2.025	0,28
Logistics UK PLC				
1,648 % fällig am 20.08.2025		1.200	1.489	0,20
Money Partners Securities 4 PLC				
0,753 % fällig am 15.03.2040		37	43	0,01
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043		2.416	2.995	0,41
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,546 % fällig am 12.06.2044		1.125	1.298	0,18
Residential Mortgage Securities 20 PLC				
0,662 % fällig am 10.08.2038		59	69	0,01
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050		250	317	0,04
Residential Mortgage Securities 28 PLC				
1,523 % fällig am 15.06.2046		1.231	1.531	0,21
ResLoC UK PLC				
0,533 % fällig am 15.12.2043		1.000	1.143	0,16
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		1.680	2.093	0,29

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Uropa Securities PLC				
0,576 % fällig am 10.06.2059	£	489	$ 564	0,08
0,726 % fällig am 10.06.2059		113	119	0,02
0,926 % fällig am 10.06.2059		88	93	0,01
1,126 % fällig am 10.06.2059		94	96	0,01
			24.871	3,43
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
3,500 % fällig am 22.01.2045		400	669	0,09
United Kingdom Gilt Inflation-Linked				
0,125 % fällig am 22.03.2024 (a)		6.445	9.389	1,30
			10.058	1,39
Summe Großbritannien			80.732	11,15
USA (31. DEZ. 2015: 33,17 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Massachusetts Educational Financing Authority				
1,832 % fällig am 25.04.2038	$	159	157	0,02
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
3,200 % fällig am 14.05.2026		2.200	2.097	0,29
Air Lease Corp.				
3,375 % fällig am 15.01.2019		1.200	1.221	0,17
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		300	300	0,04
3,600 % fällig am 21.05.2018		2.200	2.222	0,31
4,750 % fällig am 10.09.2018		100	103	0,01
5,500 % fällig am 15.02.2017		200	201	0,03
6,250 % fällig am 01.12.2017		800	831	0,12
American International Group, Inc.				
3,900 % fällig am 01.04.2026		2.100	2.141	0,30
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		1.100	1.107	0,15
3,300 % fällig am 01.02.2023		2.000	2.038	0,28
Aviation Capital Group Corp.				
4,625 % fällig am 31.01.2018		1.000	1.030	0,14
Bank of America Corp.				
6,875 % fällig am 25.04.2018		3.200	3.402	0,47
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		4.500	4.708	0,65
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		300	305	0,04
5,000 % fällig am 15.05.2018		800	812	0,11
5,250 % fällig am 15.03.2018		600	623	0,09
Citigroup, Inc.				
1,576 % fällig am 27.04.2018		2.500	2.511	0,35
1,878 % fällig am 07.06.2019		1.600	1.613	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,000 % fällig am 15.05.2018		2.000	2.079	0,29
5,750 % fällig am 01.02.2021		400	439	0,06
5,875 % fällig am 02.08.2021		400	442	0,06
International Lease Finance Corp.				
8,750 % fällig am 15.03.2017		300	304	0,04
JPMorgan Chase & Co.				
2,400 % fällig am 07.06.2021		2.200	2.181	0,30
2,550 % fällig am 29.10.2020		3.800	3.799	0,53
Metropolitan Life Global Funding I				
2,000 % fällig am 14.04.2020		3.400	3.363	0,46
4,750 % fällig am 28.09.2017	AUD	2.600	1.910	0,26
Microsoft Corp.				
2,700 % fällig am 12.02.2025	$	2.200	2.158	0,30
Pricoa Global Funding I				
2,200 % fällig am 03.06.2021		500	492	0,07
Reliance Standard Life Global Funding II				
2,150 % fällig am 15.10.2018		1.900	1.910	0,26
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		1.286	1.215	0,17
Ryder System, Inc.				
2,450 % fällig am 15.11.2018		750	757	0,10
UIL Holdings Corp.				
4,625 % fällig am 01.10.2020		300	314	0,04
Verizon Communications, Inc.				
5,150 % fällig am 15.09.2023		300	332	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Viacom, Inc.				
2,750 % fällig am 15.12.2019	$	915	$ 915	0,13
Wells Fargo & Co.				
2,100 % fällig am 26.07.2021		2.300	2.240	0,31
2,117 % fällig am 31.10.2023		3.500	3.546	0,49
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
3,150 % fällig am 01.04.2022		2.100	2.097	0,29
			57.758	7,98
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.07.2036		294	206	0,03
1,056 % fällig am 25.02.2036		183	173	0,02
1,416 % fällig am 25.11.2035		1.008	918	0,13
Alternative Loan Trust				
0,949 % fällig am 20.03.2046		52	39	0,01
0,949 % fällig am 20.05.2046 (c)		57	43	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2036 (c)		853	710	0,10
6,000 % fällig am 25.05.2037 (c)		339	249	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,216 % fällig am 25.07.2035		1.000	981	0,14
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,136 % fällig am 25.02.2036		1.621	1.150	0,16
Banc of America Funding Trust				
0,929 % fällig am 20.10.2036		139	117	0,02
Banc of America Re-REMIC Trust				
5,743 % fällig am 17.02.2051		71	71	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
0,956 % fällig am 25.12.2036		969	929	0,13
0,956 % fällig am 25.04.2037 (c)		295	318	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
3,012 % fällig am 25.07.2036		123	116	0,02
Carrington Mortgage Loan Trust				
0,976 % fällig am 25.01.2037		1.100	676	0,09
Citigroup Mortgage Loan Trust				
1,016 % fällig am 25.03.2036		2.500	2.121	0,29
4,593 % fällig am 25.10.2037		1.441	1.352	0,19
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
1,166 % fällig am 25.10.2035		1.300	1.236	0,17
2,967 % fällig am 25.05.2035		173	162	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,886 % fällig am 25.12.2036 (c)		1.479	1.462	0,20
0,896 % fällig am 25.06.2037		1.456	1.201	0,17
0,896 % fällig am 25.08.2037 (c)		1.587	1.237	0,17
0,896 % fällig am 25.06.2047 (c)		511	370	0,05
0,916 % fällig am 25.05.2036		758	601	0,08
0,916 % fällig am 25.01.2046 (c)		570	544	0,07
0,926 % fällig am 25.06.2047		146	143	0,02
0,956 % fällig am 25.06.2047 (c)		1.859	1.432	0,20
1,016 % fällig am 25.12.2036		4.893	3.799	0,52
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust				
0,916 % fällig am 25.03.2037		1.283	1.249	0,17
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,376 % fällig am 25.03.2035		862	719	0,10
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,158 % fällig am 26.02.2036		379	368	0,05
First Franklin Mortgage Loan Trust				
1,116 % fällig am 25.11.2035		200	166	0,02
First NLC Trust				
0,826 % fällig am 25.08.2037		612	345	0,05
Fremont Home Loan Trust				
1,476 % fällig am 25.06.2035		538	531	0,07
GSAMP Trust				
0,906 % fällig am 25.12.2046		301	185	0,03
0,986 % fällig am 25.12.2046		151	94	0,01
GSR Mortgage Loan Trust				
5,750 % fällig am 25.02.2036		519	506	0,07
HarborView Mortgage Loan Trust				
3,393 % fällig am 19.06.2036 (c)		432	269	0,04
Home Equity Asset Trust				
1,851 % fällig am 25.05.2035		1.354	1.225	0,17
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
0,926 % fällig am 25.12.2036		278	117	0,02
1,166 % fällig am 25.01.2036		2.300	1.844	0,25

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Impac Secured Assets Trust				
0,926 % fällig am 25.01.2037	$	127	$ 116	0,02
JPMorgan Alternative Loan Trust				
0,996 % fällig am 25.10.2036		4.452	3.771	0,52
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
0,854 % fällig am 25.04.2036		300	270	0,04
Lehman XS Trust				
1,016 % fällig am 25.02.2046 (c)		592	441	0,06
1,556 % fällig am 25.10.2035		775	756	0,10
Long Beach Mortgage Loan Trust				
1,401 % fällig am 25.11.2035		500	436	0,06
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
0,906 % fällig am 25.08.2036		425	220	0,03
0,966 % fällig am 25.05.2037		1.000	785	0,11
0,996 % fällig am 25.06.2036		5.776	3.087	0,43
Merrill Lynch Mortgage Trust				
5,690 % fällig am 12.02.2051		260	265	0,04
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
0,886 % fällig am 25.10.2036		1.331	1.065	0,15
0,886 % fällig am 25.01.2037		2.931	1.657	0,23
0,906 % fällig am 25.06.2036		252	162	0,02
0,996 % fällig am 25.06.2036		2.430	1.592	0,22
1,006 % fällig am 25.03.2037		479	256	0,04
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
5,793 % fällig am 15.08.2045		152	153	0,02
MortgageIT Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,986 % fällig am 25.06.2047		3.348	2.820	0,39
New Century Home Equity Loan Trust				
1,476 % fällig am 25.03.2035		217	186	0,03
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2036		306	173	0,02
RAAC Trust				
2,256 % fällig am 25.09.2047		500	422	0,06
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,731 % fällig am 25.11.2036		2.997	1.734	0,24
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
6,000 % fällig am 25.09.2036 (c)		578	387	0,05
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
0,906 % fällig am 25.01.2037		321	300	0,04
1,006 % fällig am 25.04.2037		902	865	0,12
1,026 % fällig am 25.05.2037		170	158	0,02
1,036 % fällig am 25.04.2036		200	181	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1,076 % fällig am 25.01.2036		800	672	0,09
Residential Asset Securitization Trust				
5,750 % fällig am 25.02.2036		2.185	2.110	0,29
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
1,006 % fällig am 25.05.2036		620	378	0,05
1,026 % fällig am 25.03.2036		273	217	0,03
1,416 % fällig am 25.08.2035 (c)		2.120	1.392	0,19
1,716 % fällig am 25.01.2036 (c)		152	100	0,01
Sequoia Mortgage Trust				
2,871 % fällig am 20.01.2047 (c)		58	47	0,01
Soundview Home Loan Trust				
1,036 % fällig am 25.05.2036		1.000	879	0,12
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
0,976 % fällig am 25.05.2037		92	78	0,01
1,076 % fällig am 25.10.2035		522	439	0,06
3,086 % fällig am 25.10.2036 (c)		174	128	0,02
Structured Asset Investment Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2036		237	209	0,03
1,066 % fällig am 25.01.2036		4.400	3.431	0,47
1,806 % fällig am 25.08.2033		72	68	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,936 % fällig am 25.07.2046		1.316	1.095	0,15
0,956 % fällig am 25.05.2036		553	426	0,06
0,966 % fällig am 25.04.2036		80	65	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
1,576 % fällig am 19.10.2033		6	5	0,00
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046		1.115	1.126	0,16
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,036 % fällig am 25.11.2045		391	347	0,05
1,967 % fällig am 25.06.2042		6	5	0,00
2,648 % fällig am 25.12.2036 (c)		182	168	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
6,000 % fällig am 25.06.2037 (c)	$ 1.289	$ 1.239	0,17
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3,033 % fällig am 25.09.2034	17	17	0,00
		66.873	9,23
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
7,334 % fällig am 15.02.2028	1.300	1.671	0,23
New York, New York, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
6,646 % fällig am 01.12.2031	1.300	1.491	0,21
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
7,950 % fällig am 01.03.2036	550	643	0,09
		3.805	0,53
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
1,156 % fällig am 25.06.2036	81	81	0,01
1,206 % fällig am 25.01.2044	451	452	0,06
1,556 % fällig am 25.12.2039	$ 623	$ 629	0,09
3,000 % fällig am 01.10.2042 - 01.08.2043	3.530	3.530	0,49
3,500 % fällig am 01.11.2043	116	119	0,02
4,000 % fällig am 01.09.2040 - 01.11.2040	1.187	1.253	0,17
4,500 % fällig am 01.04.2041	272	294	0,04
5,500 % fällig am 01.07.2037 - 01.04.2039	736	823	0,11
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	42.400	42.060	5,81
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	64.400	65.974	9,11
Freddie Mac			
0,883 % fällig am 15.01.2038	1.387	1.377	0,19
1,983 % fällig am 15.01.2038 (d)	1.387	82	0,01
Freddie Mac TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2047	3.000	2.979	0,41
3,500 % fällig am 01.02.2047	4.600	4.703	0,65
Ginnie Mae			
0,870 % fällig am 20.12.2062	1.008	998	0,14
Ginnie Mae TBA			
3,500 % fällig am 01.02.2047	1.100	1.142	0,16
4,000 % fällig am 01.02.2047	2.600	2.757	0,38
		129.253	17,85
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (a)			
0,125 % fällig am 15.07.2022 - 15.07.2024 (e)	$ 30.529	$ 30.49	4,21
0,375 % fällig am 15.07.2025	9.174	9.129	1,26
2,375 % fällig am 15.01.2025 (f)	9.144	10.506	1,45
US Treasury Notes			
1,125 % fällig am 30.06.2021	300	291	0,04
		50.423	6,96
Summe USA		308.269	42,57
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,44 %) (b)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	234.175	2.345	0,32
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 845.364**	**116,74**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	51	$ 24	0,00
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Long	03/2017	17	(2)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	89	(93)	(0,01)
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	409	384	0,05
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	52	(142)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	55	(140)	(0,02)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	31	(85)	(0,01)
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	30	(49)	(0,01)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	139	(15)	0,00
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	5	0	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	70	181	0,03
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	429	92	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	381	(174)	(0,02)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	718	(334)	(0,05)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	14	0	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	60	(88)	(0,01)
				$ (441)	(0,06)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	€ 172,500	24.02.2017	55	$ 1	$ 1	0,00
Call - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	113,200	24.02.2017	62	0	0	0,00
Call - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	113,300	24.02.2017	150	1	1	0,00
Put - Euro-Bobl 5-Year Note February Futures	129,000	27.01.2017	350	4	2	0,00
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	$ 110,500	24.03.2017	429	4	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	103,500	24.03.2017	325	3	0	0,00
Put - US Treasury 30-Year Bond March Futures	80,000	24.02.2017	60	0	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	103,000	24.03.2017	349	3	0	0,00
				$ 16	$ 4	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (437)**	**(0,06)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 1.800	$ (1)	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	€ 600	0	0,00
Bat International Finance PLC	(1,000 %)	20.12.2020	1.100	0	0,00
Bayer AG	(1,000 %)	20.12.2020	600	(1)	0,00
Fortum OYJ	(1,000 %)	20.12.2020	100	0	0,00
Koninklijke Dsm NV	(1,000 %)	20.12.2020	1.000	1	0,00
Pfizer, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 1.300	3	0,00
Reynolds American, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	1.800	(1)	0,00
Telia Co. AB	(1,000 %)	20.12.2020	€ 300	0	0,00
United Utilities PLC	(1,000 %)	20.12.2020	600	0	0,00
Unitedhealth Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 900	0	0,00
Veolia Environnement S.A.	(1,000 %)	20.12.2020	€ 400	1	0,00
				$ 2	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	€ 600	$ 6	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	4.400	31	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	700	5	0,00
				$ 42	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 19.300	$ 2	0,00
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 21.900	55	0,01
				$ 57	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	2,200 %	16.06.2026	CAD 7.500	$ 194	0,03
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,013 %	23.01.2025	SEK 9.700	28	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,023 %	23.01.2025	8.000	24	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,033 %	23.01.2025	5.100	28	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	15.05.2018	$ 114.100	(271)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.05.2019	114.100	542	0,08
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	31.08.2022	17.200	(28)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	93.400	(1.478)	(0,20)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	13.01.2023	3.900	(67)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	13.100	431	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	22.400	1.766	0,24
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,098 %	01.07.2041	15.500	304	0,04
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	6.300	(195)	(0,03)
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,500 %	15.03.2019	ZAR 78.700	17	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,750 %	15.03.2022	136.600	62	0,01
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2022	201.500	162	0,02
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,500 %	15.03.2027	16.900	11	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 300	(1)	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	6.300	56	0,01
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	05.09.2026	11.000	468	0,06
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	45.300	(1.171)	(0,16)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	1.900	67	0,01
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	9.100	888	0,12
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 4.300	22	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	5.100	93	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	9.800	374	0,05
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	2.900	(19)	0,00
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,150 %	22.03.2018	JPY 8.850.000	122	0,02
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	4.700.000	(753)	(0,10)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	780.000	(85)	(0,01)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,250 %	17.06.2035	410.000	339	0,05
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	1.660.000	2.847	0,39
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	190.000	185	0,03
Zahlung	IBMEXID	5,070 %	03.02.2021	MXN 5.000	(22)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	158.700	(749)	(0,10)
Zahlung	IBMEXID	5,715 %	15.10.2021	61.400	(205)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	6,000 %	18.07.2022	22.900	(86)	(0,01)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	IBMEXID	5,555 %	25.01.2023	MXN 13.600	$ (59)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,570 %	31.01.2023	118.200	(511)	(0,07)
					$ 3.330	0,46
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 3.431**	**0,48**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC US Dollar versus Canadian Dollar	CBK	CAD 1,425	06.01.2017	$ 8.000	$ 1	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	$ 84.800	$ 8	$ 1	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Erhalt	0,400 %	03.03.2017	JPY 180.000	$ 12	$ 2	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,500 %	07.11.2019	$ 2.700	229	370	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	2.800	252	308	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,640 %	19.06.2017	241.300	169	133	0,02
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,030 %	18.12.2017	144.300	147	171	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,725 %	07.11.2019	4.200	406	472	0,07
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	4.300	391	472	0,07
							$ 1.606	$ 1.928	0,27

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 78,000	06.02.2017	$ 8.000	$ 0	$ 0	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	75,000	06.03.2017	35.000	2	0	0,00
					$ 2	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,530	10.01.2017	€ 1.423	$ (11)	$ 0	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 22,650	21.03.2017	2.800	(96)	(53)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,424	10.01.2017	1.423	(11)	(1)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 18,900	21.03.2017	2.800	(110)	(1)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 12.200	(98)	(10)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	2.213	(21)	(2)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 1.400	(75)	(4)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	2.100	(201)	(128)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	2.900	(279)	(178)	(0,02)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	2.100	(200)	(255)	(0,04)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	2.900	(279)	(352)	(0,05)
Put - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	CNH 6,600	11.09.2017	4.400	(40)	(7)	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	UAG	KRW 1.145,000	17.01.2017	1.200	(27)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	SOG	1.145,000	19.01.2017	1.300	(30)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	NGF	1.145,000	24.01.2017	1.700	(43)	(1)	0,00
					$ (1.521)	$ (992)	(0,14)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Zahlung	0,000 %	03.03.2017	JPY 1.200.000	$ (12)	$ (9)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	07.11.2019	$ 13.500	(232)	(475)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	14.100	(254)	(412)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	42.200	(792)	(1.233)	(0,17)
							$ (1.290)	$ (2.129)	(0,29)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 216,687	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	07.04.2020	$ 500	$ (4)	$ 0	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	DUB	218,011	Maximal [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	13.10.2020	400	(4)	0	0,00
						$ (8)	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,000 %	26.10.2017	$ 84.800	$ 0	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettover-mögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 200	$ 0	€ 6	0,00

(1) Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Barclays Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	€ 2.200	$ 69	$ 122	$ (53)	0,01
Barclays Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	JPM	2.300	72	132	(60)	0,01
HSBC Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	BPS	100	1	1	0	0,00
HSBC Bank PLC	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	500	11	14	(3)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	500	13	15	(2)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	BPS	1.400	27	38	(11)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	500	13	19	(6)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	2.000	38	50	(12)	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.03.2026	SOG	$ 1.900	303	275	28	0,04
SABMiller PLC	(1,000 %)	20.01.2022	GST	200	(7)	(6)	(1)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BOA	300	14	19	(5)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	€ 1.000	(21)	(17)	(4)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BPS	$ 200	9	13	(4)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2021	BRC	€ 400	7	12	(5)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BRC	$ 400	19	23	(4)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	€ 500	12	19	(7)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	CBK	$ 600	28	32	(4)	0,01
					$ 608	$ 761	$ (153)	0,08

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	BOA	$ 1.300	$ (21)	$ (36)	$ 15	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	GST	4.900	(77)	(136)	59	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	HUS	100	(2)	(3)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	500	(14)	(19)	5	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	2.800	(81)	(107)	26	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	6.000	(174)	(215)	41	(0,03)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	BOA	3.200	7	(61)	68	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	BPS	4.500	10	(87)	97	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	BRC	2.400	8	(30)	38	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	DUB	1.300	3	(26)	29	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	500	(9)	(33)	24	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	GST	2.100	5	(41)	46	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	JPM	1.300	4	(17)	21	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	JPM	7.500	(5)	(246)	241	0,00
Lloyds Bank PLC	1,000 %	20.12.2021	BOA	€ 1.500	25	19	6	0,00
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	200	(69)	(58)	(11)	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.09.2019	BPS	$ 3.700	(220)	(191)	(29)	(0,03)
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2021	JPM	€ 600	(4)	(9)	5	0,00
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2021	BPS	500	(3)	(7)	4	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	BOA	$ 3.600	(16)	(100)	84	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	BOA	7.500	(91)	(339)	248	(0,01)

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BPS	$ 1.900	$ 3	$ (89)	$ 92	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2019	BRC	12.000	(88)	(491)	403	(0,01)
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	1.300	2	(60)	62	0,00
					$ (807)	$ (2.382)	$ 1.575	(0,11)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	€ 600	$ 36	$ 40	$ (4)	0,01
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	400	24	26	(2)	0,00
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	MYC	1.700	102	109	(7)	0,01
					$ 162	$ 175	$ (13)	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	BOA	CAD 10.600	$ 8.092	$ (183)	$ (31)	$ (152)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,505 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BOA	€ 4.400	4.912	(316)	37	(353)	(0,04)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	BOA	£ 13.400	19.054	(2.492)	(13)	(2.479)	(0,34)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.06.2027	CBK	€ 6.470	6.874	(62)	(9)	(53)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,140 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	CBK	£ 10.100	14.241	(1.754)	44	(1.798)	(0,24)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,504 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	DUB	€ 2.500	2.791	(179)	12	(191)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,055 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	DUB	£ 6.100	7.442	73	(5)	78	0,01
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,775 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	$ 3.834	JPY 390.000	487	(3)	490	0,07
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,771 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	2.556	260.000	325	22	303	0,04
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	GLM	£ 14.700	$ 20.859	(2.691)	(2.251)	(440)	(0,37)

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	GLM	CAD 43.000	$ 32.416	$ (334)	$ (85)	$ (249)	(0,05)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,484 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	GLM	€ 2.300	2.568	(160)	0	(160)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,768 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	GLM	$ 8.256	JPY 840.000	1.047	(8)	1.055	0,14
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	RBC	CAD 26.500	$ 19.977	(206)	(202)	(4)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,15 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	RYL	£ 16.900	23.981	(3.094)	(2.951)	(143)	(0,43)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,054 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	RYL	1.800	2.196	21	(1)	22	0,00
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	SOG	4.300	6.102	(787)	(734)	(53)	(0,11)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,436 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.03.2026	UAG	€ 2.800	2.924	22	(1)	23	0,00
						$ (10.283)	$ (6.179)	$ (4.104)	(1,42)

(1) Am Fälligkeitsdatum wird der Nennbetrag der erhaltenen Währung gegen den Nennbetrag der gelieferten Währung zurückgetauscht.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	RYL	£ 500	$ 20	$ 28	$ (8)	0,00

VOLATILITÄTSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Volatilität	Referenzeinheit	Volatilität Ausübungskurs	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	7,250 %	03.01.2017	DUB	CHF 11	$ 38	$ 0	$ 38	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	6,850 %	05.01.2017	UAG	7	21	0	21	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,500 %	22.03.2017	DUB	13	46	0	46	0,01
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,150 %	30.03.2017	DUB	8	26	0	26	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	9,250 %	03.01.2017	DUB	(11)	(15)	0	(15)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,750 %	05.01.2017	UAG	(7)	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,300 %	22.03.2017	DUB	(13)	(23)	0	(23)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,050 %	30.03.2017	DUB	(8)	(12)	0	(12)	0,00
						$ 76	$ 0	$ 76	0,01

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	4.080	BRL	13.707	BOA	$ 132	$ 0	$ 132	0,02
01/2017	BRL	13.707	$	4.173	BOA	0	(39)	(39)	(0,01)
01/2017	$	1	BRL	3	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	3	$	1	JPM	0	0	0	0,00
01/2017		1.626		499	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	487	BRL	1.626	MSB	13	0	13	0,00
01/2017	CAD	613	$	457	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	8.365	CAD	11.220	JPM	2	0	2	0,00
01/2017		6.351	CLP	4.169.050	GLM	0	(138)	(138)	(0,02)
01/2017		925		605.623	HUS	0	(23)	(23)	0,00
01/2017	CNH	82.249	$	12.120	DUB	376	0	376	0,05
01/2017		1.887		286	HUS	15	0	15	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	274	CNH	1.887	SCX	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
01/2017	CNY	11.765	$	1.697	BOA	12	0	12	0,00
01/2017	$	3.920	CNY	27.018	HUS	0	(51)	(51)	(0,01)
01/2017	CNY	15.253	$	2.201	SOG	17	0	17	0,00
01/2017	$	370	COP	1.147.315	BOA	11	0	11	0,00
01/2017		514		1.540.942	BPS	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		7.208		22.983.634	CBK	420	0	420	0,06
01/2017		1.272		4.007.739	JPM	58	0	58	0,01
01/2017		774	CZK	19.091	CBK	0	(29)	(29)	0,00
01/2017	DKK	81.000	$	12.244	BOA	753	0	753	0,10
01/2017		10.670		1.594	BPS	81	0	81	0,01
01/2017		15.665		2.274	CBK	52	0	52	0,01
01/2017		41.745		6.040	GLM	134	(16)	118	0,02
01/2017	$	1.956	DKK	12.945	GLM	0	(119)	(119)	(0,02)
01/2017	DKK	19.870	$	2.859	JPM	49	(9)	40	0,01
01/2017	€	25		25	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	72	€	69	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.229	HKD	9.525	MSB	0	0	0	0,00
01/2017		858		6.646	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		5.719		44.322	UAG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		541	IDR	7.130.641	GLM	0	(13)	(13)	0,00
01/2017		55		746.279	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	IDR	18.178.160	$	1.370	UAG	24	0	24	0,00
01/2017	$	762	IDR	10.301.240	UAG	1	0	1	0,00
01/2017		2.353	INR	159.003	BPS	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	INR	41.312	$	611	DUB	3	0	3	0,00
01/2017	$	13.618	INR	920.312	HUS	0	(80)	(80)	(0,01)
01/2017	INR	236.915	$	3.500	HUS	15	0	15	0,00
01/2017	$	1.839	INR	124.500	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		585		39.522	MSB	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		234		15.775	UAG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	JPY	160.000	$	1.552	GLM	179	0	179	0,02
01/2017		1.550.000		15.006	JPM	1.695	0	1.695	0,23
01/2017	$	763	KRW	875.309	GLM	0	(36)	(36)	0,00
01/2017		1.012		1.160.137	JPM	0	(49)	(49)	(0,01)
01/2017	KRW	1.138	$	1	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	16.177	KRW	18.337.557	UAG	0	(955)	(955)	(0,13)
01/2017	KRW	20.371.864	$	17.201	UAG	290	0	290	0,04
01/2017	$	532	MYR	2.242	GLM	0	(32)	(32)	0,00
01/2017		3.928		16.537	JPM	0	(242)	(242)	(0,03)
01/2017	MYR	23.698	$	5.275	SCX	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$	1.168	MYR	4.919	SCX	0	(72)	(72)	(0,01)
01/2017		4.613	PEN	15.759	UAG	78	0	78	0,01
01/2017		2.043	PHP	99.317	GLM	0	(42)	(42)	(0,01)
01/2017	PHP	40.488	$	807	SCX	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$	1.589	PHP	76.952	UAG	0	(39)	(39)	(0,01)
01/2017	PHP	135.781	$	2.707	UAG	0	(28)	(28)	0,00
01/2017	$	657	RON	2.622	CBK	0	(48)	(48)	(0,01)
01/2017		3.992		15.981	MSB	0	(279)	(279)	(0,04)
01/2017		1.343	RUB	97.233	CBK	242	0	242	0,03
01/2017	SGD	13.240	$	9.386	BOA	222	0	222	0,03
01/2017	$	1.186	SGD	1.648	FBF	0	(46)	(46)	(0,01)
01/2017		4.114		5.826	JPM	0	(82)	(82)	(0,01)
01/2017	SGD	5.308	$	3.785	SCX	111	0	111	0,02
01/2017	$	1.713	THB	59.994	FBF	0	(38)	(38)	0,00
01/2017	THB	25.971	$	725	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	8.904	THB	312.076	JPM	0	(191)	(191)	(0,03)
01/2017		549		19.286	MSB	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	TRY	49.451	$	15.779	BOA	1.787	0	1.787	0,25
01/2017	$	1.202	TRY	3.836	CBK	0	(117)	(117)	(0,02)
01/2017		14.358		45.371	HUS	0	(1.520)	(1.520)	(0,21)
02/2017		1.077	AUD	1.440	CBK	0	(36)	(36)	0,00
02/2017		1.196		1.582	GLM	0	(52)	(52)	(0,01)
02/2017		4.136	BRL	13.707	BOA	37	0	37	0,01
02/2017		9.684	CHF	9.498	BOA	0	(312)	(312)	(0,04)
02/2017	CNH	4.128	$	602	MSB	18	0	18	0,00
02/2017		7.641		1.124	SCX	42	0	42	0,01
02/2017	$	467	CNY	3.195	HUS	0	(14)	(14)	0,00
02/2017	DKK	154.290	$	21.911	JPM	0	(14)	(14)	0,00
02/2017	€	5.108		5.336	BOA	0	(63)	(63)	(0,01)
02/2017	$	3.794	€	3.539	CBK	0	(54)	(54)	(0,01)
02/2017	€	3.509	$	3.677	CBK	0	(32)	(32)	0,00
02/2017	$	80.813	€	73.744	GLM	0	(2.866)	(2.866)	(0,40)
02/2017	€	2.967	$	3.165	GLM	29	0	29	0,00
02/2017	$	4.071	€	3.834	RBC	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	£	36.868	$	46.003	BPS	397	0	397	0,06
02/2017	$	3.726	£	2.949	CBK	0	(78)	(78)	(0,01)
02/2017		1.175		940	GLM	0	(12)	(12)	0,00
02/2017		7.684	ILS	29.208	HUS	0	(88)	(88)	(0,01)
02/2017	JPY	93.700	$	796	AZD	0	(9)	(9)	0,00
02/2017		1.080.000		10.360	CBK	1.082	0	1.082	0,15
02/2017	$	4.823	JPY	568.100	GLM	59	0	59	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	JPY	558.000	$	4.921	GLM	$ 126	$ 0	$ 126	0,02
02/2017	$	30.094	JPY	3.164.800	IND	0	(2.899)	(2.899)	(0,40)
02/2017		819		94.500	JPM	0	(7)	(7)	0,00
02/2017		127	MXN	2.431	BPS	0	(10)	(10)	0,00
02/2017		102		2.099	BRC	0	0	0	0,00
02/2017	MXN	11.707	$	563	CBK	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	$	2.499	MXN	47.680	CBK	0	(197)	(197)	(0,03)
02/2017		3.024		61.525	FBF	0	(55)	(55)	(0,01)
02/2017		1.408		26.785	GLM	0	(115)	(115)	(0,02)
02/2017	MXN	16.246	$	761	GLM	0	(23)	(23)	0,00
02/2017		6.804		323	JPM	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	$	31.260	MXN	597.435	NGF	0	(2.426)	(2.426)	(0,33)
02/2017	MXN	107.431	$	5.233	SCX	41	0	41	0,01
02/2017	$	1.377	NZD	1.921	AZD	0	(39)	(39)	(0,01)
02/2017	NZD	1.027	$	730	GLM	15	0	15	0,00
02/2017	$	12.059	PLN	47.175	DUB	0	(765)	(765)	(0,11)
02/2017	PLN	2.002	$	470	HUS	0	(9)	(9)	0,00
02/2017	$	1.744	RUB	107.954	BOA	6	0	6	0,00
02/2017		1.240		89.999	HUS	225	0	225	0,03
02/2017	RUB	180.008	$	2.716	JPM	0	(202)	(202)	(0,03)
02/2017	$	393	SEK	3.575	CBK	2	0	2	0,00
02/2017		4.935		44.415	FBF	0	(34)	(34)	0,00
02/2017		9.954	ZAR	137.408	JPM	25	0	25	0,00
03/2017		134	IDR	1.826.550	CBK	0	0	0	0,00
03/2017	IDR	10.301.240	$	755	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	JPY	4.960.000		43.741	CBK	1.070	0	1.070	0,15
03/2017		2.870.000		25.351	JPM	649	0	649	0,09
03/2017		2.660.000		23.417	JPM	533	0	533	0,07
03/2017	KRW	786.212		653	MSB	0	0	0	0,00
03/2017	$	14.614	KRW	17.420.387	UAG	0	(150)	(150)	(0,02)
03/2017		5.260	MYR	23.698	SCX	3	0	3	0,00
03/2017		800	PHP	40.488	SCX	8	0	8	0,00
03/2017		2.685		135.781	UAG	28	0	28	0,00
03/2017		1.527	RUB	95.987	GLM	20	0	20	0,00
03/2017		192		12.058	JPM	2	0	2	0,00
03/2017	TWD	240.561	$	7.632	HUS	198	0	198	0,03
03/2017	$	8.914	TWD	281.367	UAG	0	(219)	(219)	(0,03)
04/2017	DKK	79.357	$	12.046	BOA	732	0	732	0,10
04/2017		13.060		1.965	HUS	103	0	103	0,01
04/2017		22.090		3.338	JPM	188	0	188	0,03
07/2017	$	260	BRL	939	DUB	15	0	15	0,00
07/2017		335		1.209	GLM	19	0	19	0,00
07/2017	BRL	15.400	$	4.114	JPM	0	(395)	(395)	(0,05)
07/2017	$	4.348	BRL	15.400	MSB	161	0	161	0,02
07/2017	DKK	40.130	$	6.065	BOA	314	0	314	0,04
07/2017		10.335		1.590	BPS	109	0	109	0,02
07/2017		93.515		14.214	JPM	813	0	813	0,11
10/2017		24.378		3.733	HUS	221	0	221	0,03
						$ 14.063	$ (15.597)	$ (1.534)	(0,21)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (12.944)**	**(1,79)**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (1,80 %))			
Fannie Mae TBA			
4,000 % fällig am 15.01.2047 (j)	$ (200)	$ (210)	(0,03)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (210)**	**(0,03)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 0,44 %)			
Barclays Bank PLC			
1,751 % fällig am 08.09.2017	$ 1.900	$ 1.903	0,26
Summe Einlagenzertifikate		**$ 1.903**	**0,26**
Summe Anlagen		**$ 837.107**	**115,60**
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 66	$ 66	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	55	55	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY 614	5	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK 366	40	0,01
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK 2	0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF 2	2	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	$ 1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	32	0	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	11	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	21	16	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	21	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	63	63	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	235	235	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	434	458	0,06
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	137	102	0,02
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	405	501	0,07
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	3.176	232	0,03
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	52	38	0,01
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	209	24	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	40	30	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	194	205	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	34.649	289	0,04
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	269	269	0,04
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 2.655**	**0,37**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (115.590)**	**(15,97)**
Nettovermögen			**$ 724.172**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Der Global Advantage Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Das Wertpapier ist in Verzug.

(d) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 15.398 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 10.126 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 2.591 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 15.180 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 9.528 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 2.841 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(i) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 2.345	$ 843.019	$ 0	$ 845.364
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.903	0	1.903
Finanzderivate[3]	(437)	(9.513)	0	(9.950)
Leerverkäufe	0	(210)	0	(210)
Summen	**$ 1.908**	**$ 835.199**	**$ 0**	**$ 837.107**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 8.171	$ 771.676	$ 0	$ 779.847
Einlagen bei Kreditinstituten	0	3.102	0	3.102
Finanzderivate[3]	315	(2.771)	0	(2.456)
Leerverkäufe	0	(12.796)	0	(12.796)
Summen	**$ 8.486**	**$ 759.211**	**$ 0**	**$ 767.697**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(I) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	1.697	AUD	2.358	AZD	$ 10	$ 0	$ 10	0,00
01/2017	AUD	2.358	$	1.755	HUS	48	0	48	0,01
01/2017	$	1	CAD	1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	5.483	$	4.064	SCX	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	$	4.067	CAD	5.482	TOR	21	0	21	0,00
01/2017	CHF	38.495	$	37.616	BOA	0	(266)	(266)	(0,04)
01/2017	$	570	CHF	579	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	1.449	$	1.434	CBK	8	0	8	0,00
01/2017	$	37.684	CHF	38.098	CBK	0	(193)	(193)	(0,03)
01/2017	CHF	36	$	35	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	37.765	CHF	38.245	IND	0	(130)	(130)	(0,02)
01/2017	CHF	38.515	$	37.746	IND	0	(155)	(155)	(0,02)
01/2017	$	5.595	CHF	5.649	SCX	0	(35)	(35)	0,00
01/2017	DKK	3.330	$	502	BPS	29	0	29	0,00
01/2017	$	23.476	€	22.573	BOA	337	0	337	0,05
01/2017	€	23.130	$	24.533	BPS	133	0	133	0,02
01/2017	$	3	€	3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		593		557	SCX	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	£	3.219	$	4.026	BPS	47	0	47	0,01
01/2017	$	3.941	£	3.219	IND	37	0	37	0,01
01/2017		1	JPY	112	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		7.159		841.508	JPM	57	0	57	0,01
01/2017	JPY	841.508	$	7.531	SCX	315	0	315	0,04
01/2017	NOK	1.544		183	SCX	3	0	3	0,00
01/2017	SEK	6.605		718	BOA	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	AUD	2.358		1.696	AZD	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	CAD	5.482		4.069	TOR	0	(21)	(21)	0,00
02/2017	$	37.678	CHF	38.495	BOA	283	0	283	0,04
02/2017		37.812		38.515	IND	168	0	168	0,02
02/2017	€	22.573	$	23.509	BOA	0	(338)	(338)	(0,05)
02/2017	£	3.219		3.944	IND	0	(37)	(37)	(0,01)
02/2017	JPY	841.508		7.168	JPM	0	(60)	(60)	(0,01)
						$ 1.496	$ (1.284)	$ 212	0,03

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional DKK (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	1.245	AUD	1.729	AZD	$ 7	$ 0	$ 7	0,00
01/2017	AUD	1.920	$	1.429	HUS	39	0	39	0,01
01/2017	$	140	AUD	191	RBC	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		379	CAD	505	GLM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	CAD	4.498	$	3.334	SCX	0	(20)	(20)	0,00
01/2017	$	2.963	CAD	3.993	TOR	15	0	15	0,00
01/2017		1.034	CHF	1.058	BOA	7	0	7	0,00
01/2017	CHF	1.182	$	1.169	CBK	6	0	6	0,00
01/2017	$	121	CHF	124	GLM	1	0	1	0,00
01/2017		31.053	DKK	217.516	BOA	0	(192)	(192)	(0,03)
01/2017	DKK	6.189	$	886	BPS	7	0	7	0,00
01/2017	$	6.071	DKK	40.303	BPS	0	(354)	(354)	(0,05)
01/2017		1.157		8.068	GLM	5	(18)	(13)	0,00
01/2017	DKK	61.890	$	8.773	GLM	53	(59)	(6)	0,00
01/2017		195.185		27.704	HUS	12	0	12	0,00
01/2017	$	31.125	DKK	216.704	SCX	0	(380)	(380)	(0,05)
01/2017		17.231	€	16.568	BOA	247	0	247	0,03
01/2017	€	19.134	$	20.294	BPS	110	0	110	0,01
01/2017	$	2.212	€	2.113	FBF	17	0	17	0,00
01/2017		482		453	SCX	0	(4)	(4)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£	2.625	$	3.282	BPS	$ 39	$ 0	$ 39	0,00
01/2017	$	2.888	£	2.359	IND	27	0	27	0,00
01/2017		331		266	JPM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		5.141	JPY	604.329	JPM	41	0	41	0,01
01/2017		804		94.862	RBC	9	0	9	0,00
01/2017	JPY	699.191	$	6.257	SCX	261	0	261	0,04
01/2017	NOK	1.111		131	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	SEK	4.748		516	BOA	0	(7)	(7)	0,00
02/2017	AUD	1.729		1.244	AZD	0	(7)	(7)	0,00
02/2017	CAD	3.993		2.964	TOR	0	(15)	(15)	0,00
02/2017	CHF	1.058		1.036	BOA	0	(8)	(8)	0,00
02/2017	$	27.747	DKK	195.185	HUS	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	€	16.568	$	17.255	BOA	0	(248)	(248)	(0,03)
02/2017	£	2.359		2.890	IND	0	(27)	(27)	0,00
02/2017	JPY	604.329		5.147	JPM	0	(43)	(43)	(0,01)
						$ 905	$ (1.399)	$ (494)	(0,07)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Partially Hedged) Class und Class E EUR (Partially Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	5.996	AUD	8.330	AZD	$ 35	$ 0	$ 35	0,00
01/2017		1		2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	8.330	$	6.201	HUS	170	0	170	0,02
01/2017	$	2	CAD	3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	1	$	1	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		20.277		15.031	SCX	0	(90)	(90)	(0,01)
01/2017	$	15.042	CAD	20.274	TOR	76	0	76	0,01
01/2017		5.244	CHF	5.367	BOA	37	0	37	0,01
01/2017	CHF	5.367	$	5.309	CBK	27	0	27	0,00
01/2017	DKK	8.861		1.335	BPS	78	0	78	0,01
01/2017	€	127.397		132.493	BOA	0	(1.899)	(1.899)	(0,26)
01/2017	$	134.687	€	126.986	BPS	0	(728)	(728)	(0,10)
01/2017	€	32	$	34	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		65.804		68.498	HUS	0	(920)	(920)	(0,13)
01/2017	$	2.039	€	1.919	JPM	0	(15)	(15)	0,00
01/2017		72.052		67.893	MSB	0	(431)	(431)	(0,06)
01/2017	€	742	$	771	RBC	0	(12)	(12)	0,00
01/2017		2.855		3.039	SCX	28	0	28	0,00
01/2017	£	11.457		14.326	BPS	168	0	168	0,02
01/2017	$	4	£	3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		14.027		11.457	IND	131	0	131	0,02
01/2017		138	JPY	16.292	CBK	2	0	2	0,00
01/2017		25.647		3.014.767	JPM	206	0	206	0,03
01/2017	JPY	3.030.377	$	27.119	SCX	1.133	0	1.133	0,16
01/2017	NOK	3.965		469	SCX	8	0	8	0,00
01/2017	$	2.058	SEK	18.741	HUS	6	0	6	0,00
01/2017	SEK	18.741	$	2.047	IND	0	(16)	(16)	0,00
02/2017	AUD	8.330		5.992	AZD	0	(35)	(35)	0,00
02/2017	CAD	20.274		15.048	TOR	0	(76)	(76)	(0,01)
02/2017	CHF	5.367		5.253	BOA	0	(39)	(39)	(0,01)
02/2017	$	132.677	€	127.397	BOA	1.910	0	1.910	0,26
02/2017		68.592		65.804	HUS	926	0	926	0,13
02/2017	£	11.457	$	14.036	IND	0	(133)	(133)	(0,02)
02/2017	JPY	3.014.767		25.678	JPM	0	(215)	(215)	(0,03)
02/2017	SEK	18.741		2.061	HUS	0	(6)	(6)	0,00
						$ 4.941	$ (4.615)	$ 326	0,04

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	661	AUD	918	AZD	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
01/2017	AUD	918	$	683	HUS	19	0	19	0,00
01/2017	CAD	2.459		1.823	SCX	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	$	1.825	CAD	2.459	TOR	9	0	9	0,00
01/2017	CHF	459	$	454	CBK	3	0	3	0,00
01/2017	DKK	1.399		207	BPS	9	0	9	0,00
01/2017	$	9.768	€	9.393	BOA	140	0	140	0,02
01/2017	€	9.349	$	9.916	BPS	54	0	54	0,01
01/2017		275		297	BRC	6	0	6	0,00
01/2017	$	246	€	231	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		15.761	£	12.604	BPS	0	(185)	(185)	(0,03)
01/2017		15.760		12.649	GLM	0	(130)	(130)	(0,02)
01/2017	£	737	$	933	GLM	23	0	23	0,00
01/2017	$	1.734	£	1.387	HUS	0	(20)	(20)	0,00
01/2017	£	12.723	$	15.577	IND	0	(145)	(145)	(0,02)
01/2017		12.790		15.768	SOG	0	(37)	(37)	0,00
01/2017	$	2.933	JPY	344.789	JPM	23	0	23	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	JPY	344.789	$	3.086	SCX	$ 129	$ 0	$ 129	0,02
01/2017	NOK	205		24	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	2.572		279	BOA	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	AUD	918		660	AZD	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	CAD	2.459		1.825	TOR	0	(9)	(9)	0,00
02/2017	€	9.393		9.782	BOA	0	(141)	(141)	(0,02)
02/2017	$	15.587	£	12.723	IND	148	0	148	0,02
02/2017		15.779		12.790	SOG	38	0	38	0,01
02/2017	JPY	344.789	$	2.937	JPM	0	(25)	(25)	0,00
						$ 605	$ (713)	$ (108)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NOK (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	739	AUD	1.027	AZD	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
01/2017	AUD	1.027	$	765	HUS	21	0	21	0,00
01/2017	CAD	2.448		1.815	SCX	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	$	1.816	CAD	2.448	TOR	9	0	9	0,00
01/2017		589	CHF	603	BOA	4	0	4	0,00
01/2017	CHF	603	$	596	CBK	3	0	3	0,00
01/2017	DKK	1.198		180	BPS	10	0	10	0,00
01/2017	$	10.029	€	9.644	BOA	144	0	144	0,02
01/2017	€	9.932	$	10.534	BPS	57	0	57	0,01
01/2017	$	311	€	288	BRC	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	£	136	$	168	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		1.234		1.543	BPS	18	0	18	0,00
01/2017	$	1.511	£	1.234	IND	14	0	14	0,00
01/2017		3.256	JPY	382.781	JPM	26	0	26	0,00
01/2017	JPY	382.781	$	3.426	SCX	143	0	143	0,02
01/2017	$	2.829	NOK	24.054	BOA	0	(34)	(34)	0,00
01/2017		277		2.384	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	NOK	139.880	$	16.180	HUS	0	(71)	(71)	(0,01)
01/2017	$	16.170	NOK	138.555	IND	0	(73)	(73)	(0,01)
01/2017		16.182		138.181	JPM	0	(128)	(128)	(0,02)
01/2017	NOK	3.482	$	412	SCX	7	0	7	0,00
01/2017	SEK	2.343		255	BOA	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	AUD	1.027		739	AZD	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	CAD	2.448		1.817	TOR	0	(9)	(9)	0,00
02/2017	CHF	603		590	BOA	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	€	9.644		10.043	BOA	0	(145)	(145)	(0,02)
02/2017	£	1.234		1.512	IND	0	(14)	(14)	0,00
02/2017	JPY	382.781		3.260	JPM	0	(27)	(27)	0,00
02/2017	$	16.184	NOK	139.880	HUS	71	0	71	0,01
						$ 531	$ (530)	$ 1	0,00

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	0,850 %	22.12.2016	04.01.2017	$ 1.359	$ (1.359)	(0,19)
BSN	0,800 %	25.10.2016	25.01.2017	5.999	(6.008)	(0,83)
DEU	0,880 %	23.12.2016	06.01.2017	1.045	(1.045)	(0,14)
GRE	0,930 %	21.12.2016	08.03.2017	2.815	(2.816)	(0,39)
GRE	0,930 %	22.12.2016	08.03.2017	1.045	(1.046)	(0,15)
GRE	1,000 %	19.12.2016	13.01.2017	728	(728)	(0,10)
GRE	1,050 %	19.12.2016	17.01.2017	520	(520)	(0,07)
GRE	1,250 %	21.12.2016	04.01.2017	1.877	(1.877)	(0,26)
					$ (15.399)	(2,13)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
TDM	0,842 %	18.10.2016	13.01.2017	$ 10.525	$ (10.550)	(1,46)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 4 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (48)	$ 0	$ (48)
BOA	315	(3.170)	(2.855)
BPS	(255)	300	45
BRC	(229)	200	(29)
CBK	472	(1.990)	(1.518)
DUB	(194)	811	617
FBF	(169)	300	131
GLM	(5.732)	4.100	(1.632)
GST	(79)	270	191
HUS	(724)	700	(24)
IND	(3.104)	3.430	326
JPM	2.706	(2.830)	(124)
MSB	(533)	950	417
MYC	117	(400)	(283)
NGF	(2.427)	2.620	193
RBC	(229)	0	(229)
RYL	(3.053)	0	(3.053)
SCX	1.561	(1.480)	81
SOG	(465)	(350)	(815)
UAG	(937)	1.050	113

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	51,18	53,51
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	57,93	51,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7,63	5,38
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,06)	0,04
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,48	(0,68)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(1,79)	0,29
Summe Einlagenzertifikate	0,26	0,44
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,03)	(1,80)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,37	0,62
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,13)	(4,10)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(1,46)	(1,44)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Advantage Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		37.209.354	$ 372.485
		PARI (000S)	
Japan Treasury Bills (0,287) % fällig am 12.12.2016	JPY	10.490.000	103.271
Japan Treasury Bills (0,261) % fällig am 12.09.2016		10.490.000	98.594
Japan Treasury Bills (0,090) % fällig am 13.06.2016		10.490.000	92.525
Japan Treasury Bills (0,422) % fällig am 13.03.2017		7.620.000	67.054
Turkey Government International Bond 10,700 % fällig am 17.02.2021	TRY	77.600	28.992
Japan Treasury Bills (0,403)% fällig am 21.03.2017	JPY	2.870.000	25.149
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£	10.650	20.258
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	66.700	17.014
Japan Treasury Bills (0,255) % fällig am 30.01.2017	JPY	1.550.000	14.913
Japan Treasury Bills (0,269)% fällig am 24.10.2016		1.550.000	14.586
Japan Treasury Bills (0,021)% fällig am 11.04.2016		1.700.000	14.394
Japan Government CPI-Linked Bond 0,100 % fällig am 10.03.2026		1.343.501	13.947
Kingdom of Saudi Arabia 2,375 % fällig am 26.10.2021	$	13.600	13.465
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600 % fällig am 01.06.2026	€	10.200	11.809
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	68.000	10.313
Japan Treasury Bills (0,296) % fällig am 31.10.2016	JPY	1.080.000	10.310
Japan Treasury Bills (0,256) % fällig am 06.02.2017		1.080.000	10.289
Canada Government Bond 2,250 % fällig am 01.06.2025	CAD	11.900	9.620
Nykredit Realkredit 2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	64.600	9.521

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		37.289.936	$ 373.300
		PARI (000S)	
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	29.467	29.509
Turkey Government International Bond 10,700 % fällig am 17.02.2021	TRY	77.600	27.383
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018	€	17.742	20.704
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	66.700	20.018
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024	€	15.750	18.623
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£	10.250	17.104
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600 % fällig am 01.06.2026	€	10.200	11.697
Mexico Government International Bond 8,000 % fällig am 11.06.2020	MXN	184.000	11.192
Canada Government Bond 2,250 % fällig am 01.06.2025	CAD	11.900	9.619
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	7.300	9.476
Province of Ontario 2,600 % fällig am 02.06.2025	CAD	11.900	9.097
Japan Government International Bond 1,400 % fällig am 20.09.2045	JPY	720.000	7.997
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025	€	4.600	6.810
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450 % fällig am 01.06.2021		6.000	6.547
Spain Government Bond 2,150 % fällig am 31.10.2025		5.450	6.078
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700 % fällig am 01.03.2047		4.700	5.306
France Government Bond 2,500 % fällig am 25.05.2030		3.800	4.801
Republik Korea 2,125 % fällig am 10.06.2024		4.000	4.709
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4,250 % fällig am 30.04.2024	$	4.600	4.674

(a) Der Global Advantage Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Global Advantage Real Return Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Australia Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 21.02.2022	AUD	3.000	$ 2.464	1,25
3,000 % fällig am 20.09.2025		3.000	3.040	1,55
			5.504	2,80
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 2,60 %)				
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020	$	100	98	0,05
4,875 % fällig am 17.03.2020		100	99	0,05
5,750 % fällig am 20.01.2020		100	102	0,05
8,375 % fällig am 23.05.2021		500	540	0,28
			839	0,43
KANADA (31. DEZ. 2015: 1,84 %)				
Canada Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 01.12.2047	CAD	3.979	3.599	1,83
2,000 % fällig am 01.12.2041		232	233	0,12
			3.832	1,95
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 3,73 %)				
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025	$	400	400	0,20
Fortress Credit Investments IV Ltd.				
2,130 % fällig am 17.07.2023		1.270	1.271	0,65
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		2.400	2.401	1,22
			4.072	2,07
CHILE (31. DEZ. 2015: 2,52 %)				
Bonos de la Tesoreria de la Republica				
1,500 % fällig am 01.03.2026	CLP	1.212.046	1.848	0,94
3,000 % fällig am 01.01.2044 (a)		974.907	1.838	0,93
Bonos del Banco Central de Chile en UF				
3,000 % fällig am 01.03.2022 (a)		4.242.162	7.035	3,58
			10.721	5,45
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 2,80 %)				
Colombian TES (a)				
3,000 % fällig am 25.03.2033	COP	9.464.665	2.929	1,49
3,500 % fällig am 07.05.2025		6.902.833	2.349	1,20
			5.278	2,69
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 2,13 %)				
BRFkredit				
2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	200	29	0,01
4,000 % fällig am 01.01.2018		1.700	252	0,13
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)		22.458	3.430	1,74
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017		1.000	143	0,07
2,000 % fällig am 01.10.2017		1.700	245	0,13
2,000 % fällig am 01.01.2018		100	15	0,01
2,500 % fällig am 01.10.2047		300	43	0,02
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.10.2017		3.600	517	0,26
2,000 % fällig am 01.10.2017		1.700	245	0,12
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.200	172	0,09
3,000 % fällig am 01.10.2047		600	88	0,05
4,000 % fällig am 01.01.2018		600	89	0,05
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		2.400	340	0,17
1,000 % fällig am 01.01.2018		1.800	259	0,13
2,000 % fällig am 01.04.2017		2.100	300	0,15
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.200	172	0,09
			6.339	3,22
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 7,34 %)				
France Government Bond (a)				
0,100 % fällig am 25.07.2021 (b)	€	1.622	$ 1.837	0,93
0,250 % fällig am 25.07.2018 (b)		105	114	0,06
0,700 % fällig am 25.07.2030 (b)		565	697	0,36
1,100 % fällig am 25.07.2022 (b)		2.510	3.008	1,53
1,850 % fällig am 25.07.2027		602	813	0,41
2,250 % fällig am 25.07.2020 (b)		3.180	3.825	1,95
SFR Group S.A.				
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	600	618	0,31
			10.912	5,55
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 2,85 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		1.100	1.105	0,56
Republic of Germany Inflation-Linked Bond (a)(b)				
0,100 % fällig am 15.04.2046	€	776	1.023	0,52
0,500 % fällig am 15.04.2030		518	653	0,33
1,750 % fällig am 15.04.2020		1.003	1.175	0,60
			3.956	2,01
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		1.200	1.256	0,64
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022	$	600	606	0,31
IRLAND (31. DEZ. 2015: 0,30 %)				
Harvest CLO V PLC				
0,000 % fällig am 05.04.2024	€	522	550	0,28
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (c)		1.000	101	0,05
		PARI (000S)		
			651	0,33
ISRAEL (31. DEZ. 2015: 0,77 %)				
Israel Government CPI-Linked Bond				
4,000 % fällig am 30.05.2036 (a)	ILS	8.000	3.713	1,89
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 7,70 %)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)(b)				
1,250 % fällig am 15.09.2032	€	1.708	1.891	0,96
1,700 % fällig am 15.09.2018		153	168	0,09
2,350 % fällig am 15.09.2019		1.036	1.184	0,60
2,350 % fällig am 15.09.2024		2.679	3.231	1,64
2,550 % fällig am 15.09.2041		667	889	0,45
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		500	564	0,29
			7.927	4,03
JAPAN (31. DEZ. 2015: 7,33 %)				
Japan Government CPI-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 10.09.2024	JPY	1.235.201	11.252	5,72
1,400 % fällig am 10.03.2018		81.583	738	0,38
Japan Treasury Bills				
(0,376 %) fällig am 10.01.2017		620.000	5.316	2,70
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		250.000	2.144	1,09
			19.450	9,89
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,90 %)				
Altice Financing S.A.				
6,625 % fällig am 15.02.2023	$	1.100	1.133	0,58
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		100	101	0,05
			1.234	0,63
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 14,63 %)				
STAATSEMISSIONEN				
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.11.2040 (a)	MXN	127.219	$ 6.389	3,25
4,000 % fällig am 08.11.2046 (a)		77.494	3.887	1,98
4,500 % fällig am 22.11.2035 (a)		152.681	8.227	4,19
4,750 % fällig am 14.06.2018		11.279	532	0,27
6,090 % fällig am 29.06.2017 (a)		133.700	6.529	3,32
7,750 % fällig am 29.05.2031		43.110	2.092	1,06
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		10.000	48	0,02
			27.704	14,09
Summe Mexiko			27.704	14,09
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,94 %)				
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022		300	298	0,15
LeasePlan Corp. NV				
3,000 % fällig am 23.10.2017		2.000	2.015	1,03
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017		3.600	3.634	1,85
			5.947	3,03
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: 1,98 %)				
New Zealand Government Bond (a)				
2,000 % fällig am 20.09.2025	NZD	730	536	0,27
2,500 % fällig am 20.09.2035		1.300	940	0,48
			1.476	0,75
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 4,43 %)				
South Africa Government CPI-Linked Bond (a)				
1,875 % fällig am 28.02.2033	ZAR	48.824	3.418	1,74
2,000 % fällig am 31.01.2025		36.908	2.677	1,36
2,500 % fällig am 31.03.2046		5.698	455	0,23
2,500 % fällig am 31.12.2050		1.233	97	0,05
3,450 % fällig am 07.12.2033		4.897	424	0,22
5,500 % fällig am 07.12.2023		29.875	2.660	1,35
South Africa Government International Bond				
8,000 % fällig am 31.01.2030			2.925	1,49
			12.656	6,44
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 2,38 %)				
Inflation-Linked Korea Treasury Bond				
1,125 % fällig am 10.06.2023 (a)	KRW48		5.771	2,94
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,71 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	400	442	0,22
Spain Government Inflation-Linked Bond (a)(b)				
1,000 % fällig am 30.11.2030		1.226	1.368	0,70
1,800 % fällig am 30.11.2024		2.015	2.420	1,23
			4.230	2,15
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 1,01 %)				
Sweden Inflation-Linked Bond (a)				
0,125 % fällig am 01.06.2032	SEK	3.500	444	0,23
0,250 % fällig am 01.06.2022		2.500	315	0,16
			759	0,39
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 14,83 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	1.300	1.305	0,66
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)				
0,125 % fällig am 22.03.2024 (b)	£	10.410	15.165	7,71
0,125 % fällig am 22.03.2044 (b)		1.147	2.240	1,14
0,125 % fällig am 22.03.2046 (b)		1.859	3.740	1,90
0,125 % fällig am 22.11.2065		211	615	0,31
0,750 % fällig am 22.03.2034 (b)		456	838	0,43
1,875 % fällig am 22.11.2022 (b)		1.545	2.436	1,24

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,500 % fällig am 16.04.2020 (b)	£	1.070	$ 4.907	2,50
			29.941	15,23
Summe Großbritannien			31.246	15,89
USA (31. DEZ. 2015: 49,08 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017	$	1.600	1.601	0,82
American International Group, Inc.				
5,850 % fällig am 16.01.2018		100	104	0,05
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	28.000	1.590	0,81
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019	$	300	312	0,16
ONEOK Partners LP				
2,000 % fällig am 01.10.2017		1.300	1.304	0,66
Pioneer Natural Resources Co.				
6,650 % fällig am 15.03.2017		1.300	1.313	0,67
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		100	101	0,05
Symantec Corp.				
2,750 % fällig am 15.06.2017		1.300	1.305	0,66
Vornado Realty LP				
2,500 % fällig am 30.06.2019		2.000	2.008	1,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,450 % fällig am 01.04.2017		3.800	3.801	1,94
			13.439	6,84

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
Fremont Home Loan Trust			
1,246 % fällig am 25.07.2035 $	300	$ 273	0,14
GSAMP Trust			
0,896 % fällig am 25.06.2036	723	648	0,33
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
2,734 % fällig am 25.06.2036	188	183	0,09
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
1,176 % fällig am 25.12.2035	600	557	0,28
		1.661	0,84
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	5.000	4.960	2,52
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	2.000	2.065	1,05
		7.025	3,57
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (a)			
0,125 % fällig am 15.04.2020 - 15.07.2024	3.699	3.666	1,86
0,250 % fällig am 15.01.2025	633	623	0,32
0,375 % fällig am 15.07.2023 - 15.07.2025	622	627	0,32
0,625 % fällig am 15.01.2026 - 15.02.2043	390	384	0,19
0,750 % fällig am 15.02.2042 (b)	3.381	3.207	1,63
1,250 % fällig am 15.07.2020	554	585	0,30

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,375 % fällig am 15.07.2018 - 15.02.2044 $	9.248	$ 10.005	5,09
1,875 % fällig am 15.07.2019	453	482	0,25
2,125 % fällig am 15.02.2040	3.993	4.953	2,52
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027	1.189	1.371	0,70
2,500 % fällig am 15.01.2029	5.945	7.178	3,65
3,625 % fällig am 15.04.2028	613	807	0,41
US Treasury Notes			
1,500 % fällig am 15.08.2026 (b)	11.730	10.789	5,49
1,750 % fällig am 30.11.2021	3.170	3.147	1,60
2,125 % fällig am 31.12.2021	100	101	0,05
		47.925	24,38
Summe USA		70.050	35,63
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,03 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	228.837	2.291	1,17
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 248.420**	**126,37**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	22	$ (54)	(0,03)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	21	37	0,02
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	31	(80)	(0,04)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	90	18	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	12	13	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	214	(32)	(0,02)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	61	72	0,04
				$ (26)	(0,01)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	98	$ 6	$ 0	0,00
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	$ 110,500	24.03.2017	12	0	0	0,00
Call - US Treasury 30-Year Bond March Futures	210,000	24.02.2017	61	1	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	92,000	24.03.2017	128	1	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	94,000	24.03.2017	9	0	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	95,000	24.03.2017	5	0	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	96,000	24.03.2017	3	0	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	98,000	24.03.2017	2	0	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	102,000	24.03.2017	77	1	0	0,00
				$ 9	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	98	$ (2)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	10	(5)	(2)	0,00
				$ (7)	$ (2)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (28)**	**(0,01)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 1.300	$ (2)	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	$ 17.500	$ (77)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	500	4	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	19.12.2023	5.500	53	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,400 %	16.03.2026	4.600	64	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	27.04.2026	11.000	205	0,10
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	20.07.2026	5.900	270	0,14
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	1.350	53	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	7.390	21	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	19.12.2048	1.200	(36)	(0,02)
Zahlung	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	0,890 %	15.11.2018	€ 400	3	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	3.450	(30)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 16.890	84	0,04
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	7.260	195	0,10
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	420	(36)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	110	(7)	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	€ 2.400	9	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,625 %	15.09.2018	5.500	37	0,02
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,883 %	15.11.2018	600	4	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,165 %	15.12.2021	4.020	6	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	MXN 2.400	1	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	600	0	0,00
Zahlung	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	£ 200	3	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,027 %	23.11.2020	$ 900	6	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,021 %	25.11.2020	800	5	0,00
					$ 837	0,42
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 835**	**0,42**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	$ 18.100	$ 9	$ 12	0,01
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	700	70	26	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	700	70	109	0,06
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,860 %	23.10.2018	1.900	130	151	0,08
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	09.01.2017	36.800	16	0	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	27.500	14	7	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	21.02.2017	14.500	8	7	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,720 %	16.07.2018	4.900	56	165	0,08
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,765 %	16.07.2018	6.500	75	209	0,11
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,605 %	17.10.2018	2.500	230	261	0,13
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,608 %	15.11.2018	800	80	85	0,04
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,590 %	10.12.2018	800	84	88	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,600 %	29.03.2019	3.600	340	413	0,21
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	500	50	19	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	500	50	78	0,04
							$ 1.282	$ 1.630	0,83

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 84,000	11.01.2017	$ 13.000	$ 1	$ 0	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	75,000	06.02.2017	1.000	0	0	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	79,000	06.02.2017	1.000	0	0	0,00
					$ 1	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 13.700	$ 192	$ 67	0,03

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 300	$ 0	$ 0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	800	(2)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	1.000	(2)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	600	(1)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	200	0	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	300	(1)	0	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 2.600	(7)	(6)	0,00
						$ (13)	$ (7)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 1.720	$ (14)	$ (2)	0,00
					$ (14)	$ (2)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	23.10.2018	$ 9.300	$ (131)	$ (194)	(0,10)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	3.500	(25)	(2)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	3.500	(28)	(34)	(0,02)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	17.10.2018	11.600	(230)	(305)	(0,16)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	15.11.2018	3.700	(80)	(101)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	10.12.2018	3.700	(83)	(103)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	29.03.2019	17.000	(341)	(499)	(0,25)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	2.400	(21)	(5)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	2.400	(21)	(48)	(0,03)
							$ (960)	$ (1.291)	(0,66)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial)-(1+3,000 %)*20, 0,000 %]	22.06.2035	€ 2.400	$ (109)	$ (34)	(0,02)
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 243,273	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)-4,00 % oder $0]	22.04.2024	$ 7.500	(55)	(4)	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	244,172	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)-4,00 % oder $0]	16.05.2024	700	(5)	0	0,00
						$ (169)	$ (38)	(0,02)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	$ 10.900	$ (123)	$ (78)	(0,04)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 27.400	$ (192)	$ (31)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	$ 100	$ (6)	$ (9)	$ 3	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	100	(6)	(8)	2	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	300	(6)	(7)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	1.000	(20)	(24)	4	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	100	(2)	(3)	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	300	(5)	(7)	2	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	200	(5)	(12)	7	0,00
					$ (50)	$ (70)	$ 20	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	DUB	$ 720	$ (4)	$ (22)	$ 18	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	MYC	580	(3)	(18)	15	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	500	(6)	(22)	16	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	1.100	(12)	(57)	45	(0,01)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	1.800	(21)	(94)	73	(0,01)
					$ (46)	$ (213)	$ 167	(0,02)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	0,000 %	15.08.2026	GLM	€ 600	$ (26)	$ 0	$ (26)	(0,01)
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	RYL	500	(21)	1	(22)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,540 %	15.10.2017	BRC	1.100	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,550 %	15.10.2017	BPS	800	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	DUB	1.500	0	(2)	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	JPM	1.700	0	0	0	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	BRC	1.600	(17)	0	(17)	(0,01)
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	CBK	1.600	(17)	0	(17)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	CBK	100	2	0	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	BRC	1.200	26	0	26	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	CBK	1.200	26	0	26	0,01
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	300	(10)	(1)	(9)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	CBK	300	(9)	1	(10)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,190 %	15.04.2030	CBK	£ 3.200	(151)	0	(151)	(0,08)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,320 %	15.05.2030	UAG	2.500	(51)	0	(51)	(0,03)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	BRC	4.200	(54)	(2)	(52)	(0,03)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	DUB	2.700	(34)	1	(35)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	DUB	1.600	(50)	3	(53)	(0,03)
Zahlung	UK Retail Price Index	3,120 %	15.06.2046	GLM	1.350	370	(147)	517	0,19
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,330 %	01.01.2017	JPM	$ 2.700	(8)	0	(8)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	1.400	(3)	0	(3)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,415 %	12.02.2017	GLM	1.600	(81)	0	(81)	(0,04)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,250 %	15.07.2017	RYL	4.600	(240)	3	(243)	(0,12)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,215 %	17.01.2019	UAG	3.200	(109)	0	(109)	(0,06)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,725 %	04.03.2019	DUB	125	0	0	0	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	BRC	3.200	88	0	88	0,04
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	700	22	0	22	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	620	17	0	17	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,500 %	15.07.2022	DUB	500	(42)	4	(46)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	BRC	800	(36)	0	(36)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,788 %	18.07.2026	MYC	200	(10)	0	(10)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,810 %	19.07.2026	MYC	1.300	(61)	0	(61)	(0,03)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,800 %	20.07.2026	MYC	900	(43)	0	(43)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	700	(38)	0	(38)	(0,02)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	620	(29)	0	(29)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,780 %	15.09.2026	JPM	500	(25)	(1)	(24)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	200	(10)	0	(10)	0,00
						$ (622)	$ (140)	$ (482)	(0,32)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	427	$	318	CBK	$ 9	$ 0	$ 9	0,00
01/2017		1.603		1.183	JPM	22	0	22	0,01
01/2017	$	490	BRL	1.628	BOA	10	0	10	0,01
01/2017	BRL	1.628	$	496	BOA	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	$	1.503	BRL	4.900	BPS	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	4.900	$	1.128	BPS	0	(377)	(377)	(0,19)
01/2017	$	919	BRL	3.100	CBK	34	0	34	0,02
01/2017	BRL	3.100	$	951	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	1.841	BRL	6.000	DUB	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	6.000	$	1.387	DUB	0	(457)	(457)	(0,23)
01/2017		13.000		3.041	GLM	0	(953)	(953)	(0,48)
01/2017	$	3.989	BRL	13.000	GLM	5	0	5	0,00
01/2017		8.087		33.752	JPM	2.283	0	2.283	1,16
01/2017	BRL	33.752	$	9.476	JPM	0	(895)	(895)	(0,46)
01/2017		322		99	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	95	BRL	322	SCX	4	0	4	0,00
01/2017	CAD	19	$	14	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CLP	280.546		426	BPS	8	0	8	0,00
01/2017		2.269.721		3.458	GLM	75	0	75	0,04
01/2017		381.619		564	JPM	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	CNH	25.117		3.701	DUB	115	0	115	0,06
01/2017		4.401		637	HUS	6	0	6	0,00
01/2017		3.663		528	JPM	3	0	3	0,00
01/2017	$	2.402	CNH	16.196	MSB	0	(79)	(79)	(0,04)
01/2017	CNH	8.133	$	1.183	SCX	17	0	17	0,01
01/2017	COP	2.088.314		653	BOA	0	(40)	(40)	(0,02)
01/2017		5.612.711		1.822	BPS	8	(49)	(41)	(0,02)
01/2017		1.215.139		409	BRC	6	0	6	0,00
01/2017	$	8.848	COP	28.167.639	CBK	501	0	501	0,25
01/2017	COP	8.474.723	$	2.830	CBK	17	0	17	0,01
01/2017		1.193.928		406	HUS	10	0	10	0,01
01/2017		2.520.653		829	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$	3.500	COP	10.516.907	MSB	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	COP	420.202	$	132	SOG	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	DKK	5.200		786	BOA	48	0	48	0,02
01/2017		2.424		371	BPS	27	0	27	0,01
01/2017	$	19	DKK	127	BRC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	DKK	3.520	$	517	CBK	18	0	18	0,01
01/2017		20.505		3.053	GLM	145	(1)	144	0,07
01/2017		3.250		470	JPM	12	(3)	9	0,00
01/2017	€	91		95	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	10	€	10	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		10		10	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	638	$	795	BPS	6	0	6	0,00
01/2017		18		22	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	INR	19.688		291	BPS	2	0	2	0,00
01/2017		13.050		193	DUB	1	0	1	0,00
01/2017	$	1.191	INR	80.467	HUS	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	JPY	310.000	$	3.009	CBK	350	0	350	0,18
01/2017		4.520		39	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	4.601	JPY	523.600	GLM	2	(113)	(111)	(0,06)
01/2017	JPY	310.000	$	3.064	GLM	405	0	405	0,21
01/2017		327.625		2.932	SCX	122	0	122	0,06
01/2017		103.700		912	SOG	23	0	23	0,01
01/2017	KRW	696.590		595	BPS	17	0	17	0,01
01/2017		507.125		448	MSB	27	0	27	0,01
01/2017		2.760.228		2.314	UAG	23	0	23	0,01
01/2017	$	3.497	KRW	3.963.944	UAG	0	(207)	(207)	(0,10)
01/2017	NZD	1.306	$	924	CBK	14	0	14	0,01
01/2017	SGD	809		573	BOA	14	0	14	0,01
02/2017	$	491	BRL	1.628	BOA	4	0	4	0,00
02/2017	CAD	88	$	65	CBK	0	0	0	0,00
02/2017		567		425	GLM	2	0	2	0,00
02/2017		490		365	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	$	2.649	CAD	3.546	TOR	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	CHF	36	$	35	HUS	0	0	0	0,00
02/2017	$	263	CNH	1.831	CBK	0	(4)	(4)	0,00
02/2017		122		833	HUS	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	CNH	3.046	$	444	UAG	13	0	13	0,01
02/2017	$	29.197	€	26.528	BOA	0	(1.157)	(1.157)	(0,59)
02/2017	€	97	$	103	BOA	1	0	1	0,00
02/2017	$	2.157	€	2.003	CBK	0	(40)	(40)	(0,02)
02/2017	€	715	$	760	GLM	4	0	4	0,00
02/2017	$	4.022	€	3.764	GLM	4	(48)	(44)	(0,02)
02/2017	€	974	$	1.055	IND	25	0	25	0,01
02/2017	$	405	€	380	JPM	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	€	2.263	$	2.420	RBC	28	0	28	0,01
02/2017	$	929	€	833	SCX	0	(48)	(48)	(0,02)
02/2017	€	1.039	$	1.158	SCX	60	0	60	0,03
02/2017		1.034		1.107	SOG	14	0	14	0,01
02/2017	$	214	£	173	AZD	0	0	0	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	£	252	$	310	CBK	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
02/2017	$	9.673	£	7.632	GLM	0	(232)	(232)	(0,12)
02/2017	£	178	$	226	IND	6	0	6	0,00
02/2017		255		323	SCX	8	0	8	0,00
02/2017	$	5.399	ILS	20.525	HUS	0	(62)	(62)	(0,03)
02/2017	ILS	2.333	$	610	MSB	3	0	3	0,00
02/2017	JPY	60.000		573	BPS	58	0	58	0,03
02/2017		190.000		1.813	CBK	181	0	181	0,09
02/2017	$	469	MXN	9.558	FBF	0	(7)	(7)	0,00
02/2017	MXN	36.750	$	1.916	GLM	144	(2)	142	0,07
02/2017	$	154	MXN	3.184	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	MXN	40.472	$	2.151	HUS	198	0	198	0,10
02/2017	$	1.066	MXN	20.109	HUS	0	(95)	(95)	(0,05)
02/2017	MXN	10.215	$	485	JPM	0	(8)	(8)	0,00
02/2017	$	5.348	MXN	103.500	JPM	3	(356)	(353)	(0,18)
02/2017		6.160		117.727	SCX	0	(478)	(478)	(0,24)
02/2017	MXN	992	$	48	SCX	0	0	0	0,00
02/2017		34.264		1.657	TOR	3	0	3	0,00
02/2017	$	319	RUB	20.398	BOA	12	0	12	0,01
02/2017		164		10.186	FBF	1	0	1	0,00
02/2017	SEK	4.180	$	456	BOA	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	$	1.517	SEK	13.655	FBF	0	(10)	(10)	(0,01)
02/2017	ZAR	64.921	$	4.678	JPM	0	(37)	(37)	(0,02)
02/2017		19.037		1.334	MSB	0	(49)	(49)	(0,02)
02/2017	$	4.473	ZAR	61.696	MSB	8	0	8	0,00
03/2017		2.343	KRW	2.793.367	UAG	0	(24)	(24)	(0,01)
04/2017	BRL	2.200	$	625	BPS	0	(34)	(34)	(0,02)
04/2017	$	3.522	BRL	12.200	GLM	135	0	135	0,07
04/2017	BRL	3.200	$	916	IND	0	(43)	(43)	(0,02)
04/2017		6.800		1.965	JPM	0	(73)	(73)	(0,04)
04/2017	DKK	2.142		324	BOA	19	0	19	0,01
10/2017		7.196		1.102	HUS	65	0	65	0,03
						$ 5.393	$ (6.044)	$ (651)	(0,33)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (1.119)**	**(0,57)**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Fannie Mae TBA			
4,000 % fällig am 15.01.2047 (g)	$ (1.000)	$ (1.052)	(0,53)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (1.052)**	**(0,53)**
Summe Anlagen		**$ 247.056**	**125,68**
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 60	$ 60	0,03
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD 11	8	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 50	50	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY 1	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK 2	0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK 2	0	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD 2	2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD 15	11	0,01
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD 1	1	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD 1	1	0,00
Citibank N.A.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 6	6	0,00
Credit Suisse AG			
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF 1	1	0,00
DBS Bank Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 215	215	0,11
Deutsche Bank AG			
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€ 63	67	0,03
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD 96	72	0,04
0,050 % fällig am 03.01.2017	£ 44	55	0,03
DnB NORBank ASA			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
HSBC Bank			
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD 16	11	0,01
JPMorgan Chase & Co.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 10	10	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	130	$ 94	0,05
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	28	21	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	28	30	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	39	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	246	246	0,13
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	0	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 962**	**0,49**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (51.438)**	**(26,17)**
Nettovermögen			**$ 196.580**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 57.950 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(c) **Der Global Advantage Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 3.930 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 1.591 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 610 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.**

(h) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 2.392	$ 239.499	$ 6.529	$ 248.420
Finanzderivate[3]	(28)	(284)	0	(312)
Leerverkäufe	0	(1.052)	0	(1.052)
Summen	**$ 2.364**	**$ 238.163**	**$ 6.529**	**$ 247.056**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 228	$ 686.433	$ 7.737	$ 694.398
Finanzderivate[3]	173	1.747	0	1.920
Summen	**$ 401**	**$ 688.180**	**$ 7.737**	**$ 696.318**

[1] Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

[2] Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

[3] Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	219	AUD	304	AZD	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
01/2017	AUD	304	$	226	HUS	6	0	6	0,00
01/2017	CAD	394		292	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	292	CAD	394	TOR	1	0	1	0,00
01/2017	CHF	3.165	$	3.092	BOA	0	(22)	(22)	(0,01)
01/2017	$	3.107	CHF	3.141	CBK	0	(16)	(16)	(0,01)
01/2017	CHF	83	$	82	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	2.407	CHF	2.437	IND	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	CHF	2.307	$	2.261	IND	0	(9)	(9)	0,00
01/2017		24		23	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.577	€	1.517	BOA	23	0	23	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	1.546	$	1.639	BPS	$ 9	$ 0	$ 9	0,00
01/2017	$	7	€	7	MSB	0	0	0	0,00
01/2017		23		22	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	£	336	$	420	BPS	5	0	5	0,00
01/2017	$	411	£	336	IND	4	0	4	0,00
01/2017		596	JPY	70.026	JPM	5	0	5	0,00
01/2017	JPY	70.026	$	627	SCX	26	0	26	0,01
01/2017	NZD	37		26	NAB	0	0	0	0,00
01/2017	$	98	SEK	891	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	891	$	97	IND	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	AUD	304		219	AZD	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	CAD	394		292	TOR	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	3.097	CHF	3.165	BOA	23	0	23	0,01
02/2017		2.243		2.285	IND	10	0	10	0,01
02/2017	€	1.517	$	1.580	BOA	0	(23)	(23)	(0,01)
02/2017	£	336		412	IND	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	JPY	70.026		596	JPM	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	SEK	891		98	HUS	0	0	0	0,00
						$ 113	$ (92)	$ 21	0,01

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Partially Hedged) Class, Class E EUR (Partially Hedged) und Class G Institutional EUR (Partially Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	3.359	AUD	4.666	AZD	$ 20	$ 0	$ 20	0,01
01/2017		8		11	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	5.579	$	4.152	HUS	112	0	112	0,06
01/2017	$	334	AUD	453	SCX	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		343		460	TOR	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		447	CAD	597	AZD	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		340		457	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	6.654	$	4.933	SCX	0	(29)	(29)	(0,02)
01/2017	$	4.155	CAD	5.601	TOR	21	0	21	0,01
01/2017	€	45.079	$	46.883	BOA	0	(672)	(672)	(0,34)
01/2017	$	51.421	€	48.481	BPS	0	(278)	(278)	(0,14)
01/2017	€	5.439	$	5.806	BPS	69	0	69	0,03
01/2017		149		156	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		9.504		9.893	HUS	0	(133)	(133)	(0,07)
01/2017	$	12.393	€	11.677	MSB	0	(74)	(74)	(0,04)
01/2017		960		924	RBC	14	0	14	0,01
01/2017		500		481	SCX	7	0	7	0,00
01/2017	€	1.541	$	1.640	SCX	15	0	15	0,01
01/2017	$	674	£	541	AZD	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	£	46	$	57	AZD	0	0	0	0,00
01/2017		6.417		8.024	BPS	94	0	94	0,05
01/2017		89		110	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	17	£	14	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		877		692	GLM	0	(21)	(21)	(0,01)
01/2017		6.512		5.319	IND	61	0	61	0,03
01/2017		30	JPY	3.539	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	22.029	$	187	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		11.492		98	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	9.169	JPY	1.077.779	JPM	74	0	74	0,04
01/2017	JPY	1.220.679	$	10.924	SCX	456	0	456	0,23
01/2017	$	624	JPY	71.148	TOR	0	(13)	(13)	(0,01)
01/2017		932		105.273	UAG	0	(29)	(29)	(0,02)
01/2017		420	NZD	589	GLM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	NZD	1.199	$	849	NAB	13	0	13	0,01
01/2017	$	419	SEK	3.813	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		1.367		12.449	HUS	4	0	4	0,00
01/2017	SEK	17.885	$	1.953	IND	0	(16)	(16)	(0,01)
01/2017	$	178	SEK	1.623	IND	1	0	1	0,00
02/2017	AUD	4.666	$	3.357	AZD	0	(19)	(19)	(0,01)
02/2017	CAD	5.601		4.157	TOR	0	(21)	(21)	(0,01)
02/2017	$	46.948	€	45.079	BOA	676	0	676	0,34
02/2017		9.906		9.504	HUS	134	0	134	0,07
02/2017	£	5.319	$	6.516	IND	0	(62)	(62)	(0,03)
02/2017	JPY	1.077.779		9.180	JPM	0	(77)	(77)	(0,04)
02/2017	SEK	12.449		1.369	HUS	0	(4)	(4)	0,00
						$ 1.771	$ (1.486)	$ 285	0,15

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	344	AUD	477	AZD	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
01/2017		2		3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	545	$	406	HUS	11	0	11	0,00
01/2017	$	50	AUD	68	TOR	0	(1)	(1)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 36	CAD 48	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CAD 637	$ 472	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$ 437	CAD 589	TOR	2	0	2	0,00
01/2017	€ 107	$ 113	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.468	€ 2.374	BOA	35	0	35	0,02
01/2017	€ 2.443	$ 2.591	BPS	14	0	14	0,01
01/2017	$ 3	€ 3	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	45	43	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	17	16	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	3	3	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	18	17	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	7	7	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	£ 7	$ 8	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	$ 5.047	£ 4.036	BPS	0	(59)	(59)	(0,03)
01/2017	£ 94	$ 116	CBK	1	(1)	0	0,00
01/2017	272	345	GLM	8	0	8	0,00
01/2017	$ 3.380	£ 2.712	GLM	0	(28)	(28)	(0,01)
01/2017	£ 4.024	$ 4.926	IND	0	(46)	(46)	(0,02)
01/2017	8	10	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	2.345	2.891	SOG	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$ 34	JPY 3.841	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	945	111.091	JPM	8	0	8	0,00
01/2017	JPY 113.951	$ 1.020	SCX	43	0	43	0,02
01/2017	NZD 162	115	NAB	2	0	2	0,00
01/2017	$ 154	SEK 1.405	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	SEK 1.405	$ 153	IND	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	AUD 477	343	AZD	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	CAD 589	437	TOR	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	€ 2.374	2.472	BOA	0	(36)	(36)	(0,02)
02/2017	$ 4.929	£ 4.024	IND	47	0	47	0,02
02/2017	2.893	2.345	SOG	7	0	7	0,00
02/2017	JPY 111.091	$ 946	JPM	0	(8)	(8)	0,00
02/2017	SEK 1.405	155	HUS	0	0	0	0,00
				$ 180	$ (195)	$ (15)	(0,01)

(j) Rückkaufvereinbarungen zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	1,150 %	20.12.2016	03.01.2017	$ 1.373	$ (1.373)	(0,70)
BPS	(0,300 %)	03.11.2016	02.02.2017	€ 5.254	(5.537)	(2,81)
BPS	(0,300 %)	02.12.2016	02.02.2017	1.477	(1.558)	(0,79)
BPS	(0,300 %)	08.12.2016	02.02.2017	4.087	(4.310)	(2,19)
BSN	0,820 %	28.10.2016	27.01.2017	$ 642	(643)	(0,33)
GRE	0,930 %	21.12.2016	08.03.2017	1.279	(1.280)	(0,65)
JML	(0,550 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 612	(645)	(0,33)
JML	(0,550 %)	04.11.2016	24.01.2017	1.095	(1.154)	(0,59)
MYI	(0,500 %)	03.11.2016	24.01.2017	1.726	(1.819)	(0,93)
SCX	(0,500 %)	12.10.2016	24.01.2017	7.957	(8.383)	(4,26)
SCX	(0,500 %)	02.12.2016	24.01.2017	809	(853)	(0,43)
SCX	(0,480 %)	03.11.2016	24.01.2017	108	(113)	(0,06)
SCX	0,400 %	19.10.2016	17.01.2017	£ 22.539	(27.874)	(14,18)
SCX	0,400 %	02.12.2016	17.01.2017	2.114	(2.612)	(1,33)
					$ (58.154)	(29,58)

(k) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
SCX	(0,458 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 3.956	$ (4.169)	(2,12)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 2 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(l) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (7)	$ 0	$ (7)
BOA	(1.098)	1.390	292
BPS	(477)	880	403
BRC	3	0	3
CBK	911	(820)	91
DUB	(394)	127	(267)
FAR	36	0	36
FBF	(16)	0	(16)
GLM	(287)	270	(17)
GST	(38)	0	(38)
HUS	236	(280)	(44)
IND	(36)	0	(36)
JPM	785	(740)	45
MEI	(21)	0	(21)
MSB	(174)	420	246
MYC	100	0	100
NAB	15	0	15
NGF	92	0	92
RBC	42	0	42
RYL	(314)	330	16
SCX	192	(400)	(208)
SOG	30	0	30
TOR	(24)	0	(24)
UAG	(384)	340	(44)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(m) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	97,01	109,08
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	23,09	34,54
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6,27	2,92
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,01)	0,04
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,42	(0,06)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,57)	0,42
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,53)	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,49	0,36
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(29,58)	(51,17)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(2,12)	(10,42)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Advantage Real Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		29.578.040	$ 296.030
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	23.430	23.246
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	14.057	21.405
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2026		11.303	18.112
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)	$	16.764	16.611
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		13.460	13.103
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018	€	11.016	13.018
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026	$	12.790	12.538
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	9.351	11.834
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	$	11.730	11.664
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,625 % fällig am 15.07.2017 (b)		10.880	11.402
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021		11.250	11.120
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,100 % fällig am 15.04.2023	€	9.114	10.926
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2027 (b)	$	8.235	9.855
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.02.2025		8.790	8.970
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	€	7.190	8.804
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)	$	7.595	8.734
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		BRL 31.200	8.181
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)	$	6.627	8.167
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.07.2020	€	6.093	7.984

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		29.361.901	$ 293.870
		PARI (000S)	
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	30.259	46.110
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	38.540	39.201
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)		29.352	33.787
Turkey Government International Bond 4,000 % fällig am 01.04.2020	TRY	89.439	32.574
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	24.459	30.577
Mexico Government International Bond 4,500 % fällig am 04.12.2025	MXN	509.257	30.569
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018	€	22.691	26.565
Japan Government CPI-Linked Bond 0,100 % fällig am 10.09.2024	JPY	2.579.815	24.458
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2023 (b)	$	23.818	24.027
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		23.430	23.051
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)		21.581	21.731
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2027 (b)		16.466	20.038
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2017 (b)		19.821	20.021
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)		17.644	18.078
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2026	£	11.382	17.877
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	€	14.299	17.464
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	49.600	14.402
France Government Bond 0,100 % fällig am 25.07.2021	€	11.259	13.096
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	13.460	13.080
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		12.790	12.564

(a) Der Global Advantage Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Global Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,51 %)				
Commonwealth Bank of Australia				
3,000 % fällig am 03.05.2022	€	700	$ 847	0,01
3,000 % fällig am 04.09.2026	£	11.700	15.918	0,19
Goodman Funding Pty Ltd.				
6,375 % fällig am 12.11.2020	$	1.800	2.024	0,02
Harvey Trust				
1,975 % fällig am 11.07.2038	AUD	104	75	0,00
Interstar Millennium Trust				
2,060 % fällig am 27.03.2038		29	20	0,00
National Australia Bank Ltd.				
2,000 % fällig am 22.02.2019	$	5.000	5.022	0,06
2,250 % fällig am 16.03.2021		3.800	3.767	0,04
2,400 % fällig am 07.12.2021		43.600	43.397	0,51
Westpac Banking Corp.				
1,850 % fällig am 26.11.2018		7.600	7.609	0,09
2,250 % fällig am 09.11.2020		400	400	0,01
			79.079	0,93
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: —%)				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	29.500	27.035	0,32
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,21 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	4.400	4.653	0,05
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,73 %)				
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017		5.560	5.572	0,06
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020		10.100	9.897	0,12
4,375 % fällig am 20.05.2023		100	88	0,00
4,875 % fällig am 17.03.2020		1.700	1.685	0,02
5,375 % fällig am 27.01.2021		1.600	1.569	0,02
6,250 % fällig am 17.03.2024		12.100	11.636	0,14
7,875 % fällig am 15.03.2019		2.900	3.116	0,04
8,375 % fällig am 23.05.2021		20.000	21.600	0,25
			55.163	0,65
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,49 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		38.700	38.619	0,45
KANADA (31. DEZ. 2015: 3,87 %)				
Agrium, Inc.				
6,750 % fällig am 15.01.2019		4.000	4.324	0,05
Bank of Montreal				
1,750 % fällig am 15.06.2021		18.300	17.836	0,21
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021		36.000	35.143	0,41
Canada Government Bond				
1,500 % fällig am 01.12.2044 (a)	CAD	9.046	8.475	0,10
Canada Housing Trust No.1				
3,150 % fällig am 15.09.2023		400	323	0,00
Canadian Mortgage Pools				
0,978 % fällig am 01.06.2020		9.264	6.863	0,08
1,178 % fällig am 01.07.2020		23.801	17.714	0,21
1,178 % fällig am 01.08.2020		8.650	6.438	0,08
Export Development Canada				
3,875 % fällig am 16.03.2017	NZD	17.235	12.057	0,14
Province of Alberta				
1,250 % fällig am 01.06.2020	CAD	37.200	27.605	0,32
2,350 % fällig am 01.06.2025		34.000	25.202	0,30
Province of British Columbia				
2,300 % fällig am 18.06.2026		10.400	7.707	0,09
Province of Ontario				
2,400 % fällig am 02.06.2026		95.700	70.846	0,83
2,450 % fällig am 29.06.2022	$	7.400	7.401	0,09
2,600 % fällig am 02.06.2025	CAD	12.800	9.699	0,11
3,150 % fällig am 02.06.2022		59.400	47.261	0,55
Province of Quebec				
2,500 % fällig am 01.09.2026	CAD	18.300	$ 13.633	0,16
2,750 % fällig am 25.08.2021	$	24.800	25.292	0,30
3,000 % fällig am 01.09.2023	CAD	17.000	13.396	0,16
3,500 % fällig am 01.12.2022		23.300	18.892	0,22
4,250 % fällig am 01.12.2021		15.800	13.187	0,15
5,000 % fällig am 01.12.2038		11.500	10.911	0,13
6,000 % fällig am 01.10.2029		2.300	2.284	0,03
Royal Bank of Canada				
1,800 % fällig am 30.07.2018	$	500	502	0,01
2,300 % fällig am 22.03.2021		23.000	22.856	0,27
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021		200	199	0,00
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	400	308	0,00
			426.354	5,00
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,96 %)				
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024	$	7.800	7.807	0,09
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,292 % fällig am 05.12.2024		9.200	9.210	0,11
Denali Capital CLO VII Ltd.				
1,112 % fällig am 22.01.2022		5.794	5.755	0,07
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022		4.102	4.102	0,05
Eastland CLO Ltd.				
1,116 % fällig am 01.05.2022		2.515	2.512	0,03
Flatiron CLO Ltd.				
2,253 % fällig am 25.10.2024		19.300	19.302	0,23
KVK CLO Ltd.				
2,250 % fällig am 15.07.2023		1.034	1.036	0,01
2,332 % fällig am 10.02.2025		8.703	8.710	0,10
LCM XII LP				
2,138 % fällig am 19.10.2022		19.000	18.997	0,22
Longfellow Place CLO Ltd.				
2,139 % fällig am 15.01.2024		32.500	32.496	0,38
Madison Park Funding Ltd.				
2,196 % fällig am 15.08.2022		7.289	7.301	0,09
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,750 % fällig am 01.10.2022		336	92	0,00
Symphony CLO VIII LP				
1,976 % fällig am 09.01.2023		9.108	9.100	0,11
Venture XI CLO Ltd.				
2,202 % fällig am 14.11.2022		2.500	2.495	0,03
Venture XIX CLO Ltd.				
2,333 % fällig am 15.01.2027		9.800	9.800	0,11
			138.715	1,63
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 6,07 %)				
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	79.300	10.990	0,13
2,500 % fällig am 01.10.2047		27.689	3.982	0,05
3,000 % fällig am 01.10.2047		24.600	3.624	0,04
Denmark Government Bond				
3,000 % fällig am 15.11.2021		3.100	511	0,01
4,500 % fällig am 15.11.2039		200	49	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2037		53.617	7.763	0,09
2,000 % fällig am 01.10.2047		3.400	471	0,01
2,500 % fällig am 01.10.2037		17.409	2.553	0,03
2,500 % fällig am 01.10.2047		69.670	9.982	0,12
3,000 % fällig am 01.10.2047		47.718	7.050	0,08
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2017		96.400	13.771	0,16
1,000 % fällig am 01.10.2017		93.700	13.444	0,16
2,000 % fällig am 01.04.2017		306.200	43.679	0,51
2,000 % fällig am 01.07.2017		68.500	9.837	0,12
2,000 % fällig am 01.10.2017		93.400	13.481	0,16
2,000 % fällig am 01.10.2037		142.133	20.495	0,24
2,000 % fällig am 01.10.2047		276.500	38.163	0,45
2,500 % fällig am 01.10.2037		257.788	37.976	0,44
2,500 % fällig am 01.10.2047		657.039	94.042	1,10
3,000 % fällig am 01.10.2047		413.218	60.961	0,71
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017		235.500	33.526	0,39
1,000 % fällig am 01.01.2018		387.400	55.777	0,65
1,000 % fällig am 01.04.2018	DKK	232.000	$ 33.452	0,39
1,000 % fällig am 01.04.2019		100.000	14.568	0,17
2,000 % fällig am 01.01.2017		22.400	3.177	0,04
2,000 % fällig am 01.04.2017		1.176.600	167.910	1,97
2,000 % fällig am 01.10.2037		141.204	20.331	0,24
2,000 % fällig am 01.10.2047		188.700	26.025	0,30
2,500 % fällig am 01.10.2037		52.748	7.789	0,09
2,500 % fällig am 01.10.2047		390.740	56.051	0,66
3,000 % fällig am 01.10.2047		234.681	34.555	0,40
			845.985	9,91
FINNLAND (31. DEZ. 2015: 0,17 %)				
Finnvera OYJ				
0,625 % fällig am 22.09.2022	€	5.900	6.441	0,08
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 3,28 %)				
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	27.645	29.832	0,35
Dexia Credit Local S.A.				
0,750 % fällig am 25.01.2023	€	15.900	17.196	0,20
1,598 % fällig am 23.03.2018	$	15.300	15.332	0,18
1,875 % fällig am 28.03.2019		17.850	17.754	0,21
1,875 % fällig am 29.01.2020		250	247	0,00
1,875 % fällig am 15.09.2021		17.000	16.368	0,19
2,000 % fällig am 22.01.2021	€	9.300	10.587	0,12
Electricite de France S.A.				
3,625 % fällig am 13.10.2025	$	600	599	0,01
6,000 % fällig am 22.01.2114		850	827	0,01
France Government Bond				
3,250 % fällig am 25.05.2045	€	50.800	73.901	0,87
4,000 % fällig am 25.10.2038		17.400	27.517	0,32
4,500 % fällig am 25.04.2041		14.200	24.256	0,29
4,750 % fällig am 25.04.2035		9.250	15.453	0,18
SFR Group S.A.				
7,375 % fällig am 01.05.2026	$	8.500	8.744	0,10
			258.613	3,03
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,22 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		40.400	40.599	0,48
IHO Verwaltungs GmbH (b)				
2,750 % fällig am 15.09.2021	€	21.400	23.311	0,27
3,750 % fällig am 15.09.2026		11.800	12.486	0,15
KFW				
5,000 % fällig am 19.03.2024	AUD	1.500	1.213	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank				
4,750 % fällig am 12.03.2019	NZD	27.500	19.903	0,23
7,485 % fällig am 15.12.2017		5.600	4.087	0,05
Norddeutsche Landesbank Girozentrale				
2,000 % fällig am 05.02.2019	$	200	201	0,00
Red & Black Auto Germany 2				
0,099 % fällig am 15.09.2022	€	1.649	1.741	0,02
Red & Black Auto Germany 4 UG haftungsbeschrankt				
0,129 % fällig am 15.09.2025		30.358	32.158	0,38
Land Berlin				
4,250 % fällig am 25.04.2022		119	154	0,00
			135.853	1,59
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,41 %)				
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	1.270.000	10.672	0,13
4,500 % fällig am 03.07.2017		300.000	2.550	0,03
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	12.300	12.876	0,15
5,014 % fällig am 27.12.2017		200	206	0,00
			26.304	0,31
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022	$	7.000	7.071	0,08
3,800 % fällig am 09.06.2023		13.500	13.504	0,16
			20.575	0,24
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Indonesia Government International Bond				
5,375 % fällig am 17.10.2023		950	1.031	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
5,875 % fällig am 13.03.2020	$	1.000	$ 1.094	0,01
7,750 % fällig am 17.01.2038		500	644	0,01
			2.769	0,03
IRLAND (31. DEZ. 2015: 1,92 %)				
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	162.877	17.762	0,21
Eaton Vance CDO X PLC				
0,000 % fällig am 22.02.2027	€	98	103	0,00
1,216 % fällig am 22.02.2027	$	3.458	3.438	0,04
Emerald Mortgages No.4 PLC				
0,000 % fällig am 15.07.2048	€	1.705	1.764	0,02
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC				
4,375 % fällig am 18.01.2022		200	256	0,00
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (c)		188.225	1.986	0,02
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (c)		893.540	90.533	1,06
PIMCO US Short-Term Fund (c)		291.871	2.942	0,03
		PARI (000S)		
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	4.000	3.952	0,05
2,400 % fällig am 23.09.2021		6.600	6.382	0,08
			129.118	1,51
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 6,13 %)				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028	€	883	933	0,01
Banca Carige SpA				
3,875 % fällig am 24.10.2018		13.900	15.404	0,18
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2055		1.088	1.144	0,01
Claris ABS Srl				
0,137 % fällig am 31.10.2060		13.511	14.204	0,17
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	19.000	17.586	0,20
5,710 % fällig am 15.01.2026		7.100	6.787	0,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro				
0,000 % fällig am 28.02.2017	€	14.600	15.411	0,18
Italy Buoni Poliennali del Tesoro				
2,150 % fällig am 12.11.2017 (a)		12.582	13.593	0,16
2,350 % fällig am 15.09.2024 (a)		2.831	3.414	0,04
2,700 % fällig am 01.03.2047 (d)		52.880	53.605	0,63
2,800 % fällig am 01.03.2067 (d)		24.500	23.069	0,27
3,250 % fällig am 01.09.2046		600	679	0,01
4,000 % fällig am 01.02.2017		66.100	69.964	0,82
5,000 % fällig am 01.09.2040		15.100	22.043	0,26
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,000 % fällig am 27.02.2017		52.200	55.091	0,64
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050		417	445	0,00
Monviso 2014 Srl				
1,400 % fällig am 23.06.2027		709	749	0,01
Republik Italien				
6,000 % fällig am 04.08.2028	£	8.784	13.365	0,16
Sunrise Srl				
0,481 % fällig am 27.12.2032	€	10.247	10.839	0,13
0,620 % fällig am 27.11.2031		2.113	2.233	0,03
Taurus IT Srl				
1,189 % fällig am 18.02.2027		457	484	0,00
Telecom Italia SpA				
6,375 % fällig am 24.06.2019	£	5.850	7.918	0,09
7,375 % fällig am 15.12.2017		5.000	6.508	0,08
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	3.500	3.945	0,05
			359.413	4,21
JAPAN (31. DEZ. 2015: 14,42 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
1,700 % fällig am 05.03.2018	$	10.500	10.468	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
2,091 % fällig am 14.09.2021	$	25.700	$ 24.908	0,29
2,362 % fällig am 28.05.2021		700	684	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
2,450 % fällig am 16.01.2020		500	498	0,01
			36.558	0,43
STAATSEMISSIONEN				
Development Bank of Japan, Inc.				
1,625 % fällig am 01.09.2021		33.000	31.770	0,37
Japan Bank for International Cooperation				
2,000 % fällig am 04.11.2021		17.200	16.784	0,20
Japan Finance Organization for Municipalities				
2,125 % fällig am 13.04.2021		35.300	34.548	0,40
Japan Government International Bond				
0,500 % fällig am 20.09.2046	JPY	7.250.000	58.884	0,69
1,400 % fällig am 20.09.2034		32.340.000	322.590	3,78
2,100 % fällig am 20.12.2026		2.300	24	0,00
2,200 % fällig am 20.09.2026		200	2	0,00
Japan Treasury Bills				
(0,422 %) fällig am 13.03.2017		46.320.000	397.387	4,66
(0,403 %) fällig am 21.03.2017		17.340.000	148.780	1,74
(0,306 %) fällig am 16.01.2017		39.830.000	341.520	4,00
(0,294 %) fällig am 06.03.2017		30.160.000	258.719	3,03
(0,291 %) fällig am 27.02.2017		12.190.000	104.560	1,23
(0,286 %) fällig am 13.02.2017		10.410.000	89.281	1,05
(0,256 %) fällig am 06.02.2017		18.360.000	157.455	1,85
(0,255 %) fällig am 30.01.2017		18.060.000	154.870	1,81
Tokyo Metropolitan Government Bond				
2,000 % fällig am 17.05.2021	$	18.600	18.073	0,21
			2.135.247	25,02
Summe Japan			2.171.805	25,45
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,950 % fällig am 24.09.2020	$	8.000	8.011	0,09
4,125 % fällig am 24.09.2025		13.500	13.785	0,16
			21.796	0,25
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Kazakhstan Government International Bond				
5,125 % fällig am 21.07.2025		600	643	0,01
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,29 %)				
Actavis Funding SCS				
3,450 % fällig am 15.03.2022		650	661	0,01
3,800 % fällig am 15.03.2025		100	100	0,00
Altice Financing S.A.				
7,500 % fällig am 15.05.2026		1.500	1.564	0,02
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.				
4,250 % fällig am 04.06.2018	€	1.500	1.674	0,02
DECO Charlemagne S.A.				
1,450 % fällig am 27.04.2025		14.726	15.619	0,18
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027		32.900	34.727	0,41
			54.345	0,64
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 1,10 %)				
Mexico Government International Bond				
2,750 % fällig am 22.04.2023		170	190	0,00
3,600 % fällig am 30.01.2025	$	196	189	0,00
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	100	89	0,00
Petroleos Mexicanos				
3,750 % fällig am 16.04.2026		8.900	9.136	0,11
			9.604	0,11
MAROKKO (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
Morocco Government International Bond				
4,500 % fällig am 05.10.2020		9.300	10.875	0,13
MULTINATIONAL (31. DEZ. 2015: —%)				
Preferred Term Securities XVI Ltd.				
1,463 % fällig am 23.03.2035	$	7.575	5.908	0,07
Preferred Term Securities XX Ltd.				
1,363 % fällig am 22.03.2038		5.572	4.513	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Preferred Term Securities XXIII Ltd.				
1,273 % fällig am 22.12.2036	$	15.239	$ 12.039	0,14
			22.460	0,26
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,28 %)				
ABN AMRO Bank NV				
2,450 % fällig am 04.06.2020		5.800	5.774	0,07
ATF Netherlands BV				
1,500 % fällig am 15.07.2024	€	6.500	6.452	0,08
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023		1.886	1.988	0,02
Cooperatieve Rabobank UA				
3,875 % fällig am 08.02.2022	$	700	739	0,01
8,400 % fällig am 29.11.2049		6.032	6.205	0,07
Dryden 29 Euro CLO BV				
0,746 % fällig am 15.01.2026	€	11.400	12.039	0,14
1,300 % fällig am 15.01.2026		8.900	9.405	0,11
Fiat Chrysler Automobiles NV				
4,500 % fällig am 15.04.2020	$	6.100	6.237	0,07
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022		22.700	22.565	0,27
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018		1.750	1.753	0,02
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084	€	2.276	2.385	0,03
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	300	303	0,00
			75.845	0,89
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: 0,08 %)				
ANZ New Zealand International Ltd.				
2,600 % fällig am 23.09.2019		5.700	5.751	0,07
New Zealand Local Government Funding Agency				
5,000 % fällig am 15.03.2019	NZD	700	510	0,00
			6.261	0,07
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,79 %)				
DNB Bank ASA				
2,375 % fällig am 02.06.2021	$	2.800	2.773	0,03
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		4.400	4.468	0,05
Kommunalbanken AS				
0,625 % fällig am 20.04.2026	€	400	423	0,01
4,500 % fällig am 17.04.2023	AUD	4.300	3.330	0,04
4,750 % fällig am 17.03.2017	CAD	2.000	1.505	0,02
Norway Government Bond				
1,750 % fällig am 13.03.2025	NOK	89.400	10.537	0,12
3,750 % fällig am 25.05.2021		99.400	12.865	0,15
4,500 % fällig am 22.05.2019		600	76	0,00
			35.977	0,42
POLEN (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Poland Government International Bond				
3,250 % fällig am 25.07.2025	PLN	31.300	7.364	0,09
4,000 % fällig am 25.10.2023		300	75	0,00
			7.439	0,09
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
Banco Espirito Santo S.A. (e)				
4,000 % fällig am 21.01.2019 (d)	€	6.900	2.074	0,02
4,750 % fällig am 15.01.2018		1.900	571	0,01
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 23.04.2019 (d)		9.290	6.761	0,08
5,000 % fällig am 21.05.2019		3.750	2.730	0,03
5,000 % fällig am 23.05.2019 (d)		4.100	2.984	0,04
			15.120	0,18
KATAR (31. DEZ. 2015: —%)				
Qatar Government International Bond				
4,625 % fällig am 02.06.2046	$	10.500	10.527	0,12
Qatari Diar Finance Co.				
5,000 % fällig am 21.07.2020		2.800	3.008	0,04
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III				
6,750 % fällig am 30.09.2019		6.700	7.447	0,09
			20.982	0,25

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Romania Government International Bond				
2,875 % fällig am 28.10.2024	€	550	$ 618	0,01
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	90.300	87.761	1,03
3,250 % fällig am 26.10.2026		7.100	6.741	0,08
4,500 % fällig am 26.10.2046		1.000	960	0,01
			95.462	1,12
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: —%)				
PSA Treasury Pte Ltd.				
2,500 % fällig am 12.04.2026		200	188	0,00
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 3,31 %)				
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019		53.630	55.760	0,65
4,750 % fällig am 10.05.2018		2.100	2.178	0,03
5,250 % fällig am 18.02.2024		124.300	136.481	1,60
5,500 % fällig am 26.10.2022		19.960	22.100	0,26
5,850 % fällig am 10.05.2023		18.600	20.985	0,25
Slovenska izvozna in razvojna banka dd				
0,875 % fällig am 04.08.2018	€	3.600	3.846	0,04
			241.350	2,83
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 7,29 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		7.500	8.286	0,10
4,900 % fällig am 15.09.2021		28.500	32.633	0,38
4,950 % fällig am 11.02.2020		6.400	7.233	0,09
Autonomous Community of Madrid				
4,300 % fällig am 15.09.2026		700	912	0,01
4,688 % fällig am 12.03.2020		15.400	18.536	0,22
AyT Hipotecario IV Fondo de Titulizacion Hipotecaria				
0,000 % fällig am 13.06.2033		1.052	1.100	0,01
AYT Hipotecario Mixto IV FTA				
0,000 % fällig am 20.01.2043		1.995	2.047	0,02
Bancaja 4 Fondo de Titulizacion Hipotecaria				
0,000 % fällig am 18.06.2034		1.058	1.100	0,01
Bancaja 6 Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 20.02.2036		642	669	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049		5.000	5.044	0,06
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		23.600	22.127	0,26
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049 (d)		9.800	9.718	0,11
Comunidad Autonoma de Aragon				
1,150 % fällig am 30.07.2017		17.600	18.700	0,22
Fondo de Titulizacion de Activos Santander Hipotecario 1				
0,000 % fällig am 15.07.2042		4.425	4.606	0,05
Fondo de Titulizacion de Activos Santander Hipotecario 2				
0,000 % fällig am 18.01.2049		1.370	1.423	0,02
Fondo de Titulizacion de Activos UCI 11				
0,000 % fällig am 15.09.2041		2.090	2.119	0,03
Instituto de Credito Oficial				
5,000 % fällig am 10.04.2017	$	4.800	4.848	0,06
5,000 % fällig am 31.03.2020	CAD	2.000	1.604	0,02
MBS Bancaja FTA				
0,000 % fällig am 17.11.2035	€	214	225	0,00
Spain Government Bond				
1,300 % fällig am 31.10.2026		3.700	3.880	0,05
2,900 % fällig am 31.10.2046		35.700	40.078	0,47
5,250 % fällig am 06.04.2029	£	800	1.165	0,01
Spain Letras del Tesoro				
(0,398 %) fällig am 17.02.2017	€	30.100	31.768	0,37
(0,275 %) fällig am 07.04.2017		20.100	21.229	0,25
TDA 15-Mixto Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 27.06.2042		300	312	0,00
TDA 16-Mixto Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 22.03.2035		1.069	1.108	0,01
TDA 18-Mixto Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 22.06.2045	€	70	$ 73	0,00
TDA CAM 1 FTA				
0,000 % fällig am 22.09.2032		1.098	1.154	0,01
Xunta de Galicia				
6,964 % fällig am 28.12.2017		1.200	1.354	0,02
			245.051	2,87
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 1,10 %)				
Asian Development Bank				
0,500 % fällig am 24.03.2020	AUD	1.000	671	0,01
Rat der Europäischen Entwicklungsbank				
7,500 % fällig am 30.04.2018	NZD	7.800	5.771	0,07
EUROFIMA				
5,500 % fällig am 30.06.2020	AUD	1.440	1.134	0,01
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung				
0,500 % fällig am 01.09.2023		5.600	3.297	0,04
0,500 % fällig am 21.12.2023		4.800	2.813	0,03
Europäische Investitionsbank				
0,500 % fällig am 10.08.2023		10.400	6.069	0,07
6,000 % fällig am 07.12.2028	£	53	95	0,00
7,500 % fällig am 15.12.2017	NZD	5.100	3.720	0,05
Inter-American Development Bank				
1,875 % fällig am 15.03.2021	$	200	199	0,00
International Finance Corp.				
2,125 % fällig am 17.11.2017		125	126	0,00
			23.895	0,28
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,88 %)				
Stadshypotek AB				
2,500 % fällig am 18.09.2019	SEK	132.000	15.551	0,18
4,250 % fällig am 10.10.2017	AUD	33.000	24.218	0,28
Swedbank AB				
2,200 % fällig am 04.03.2020	$	20.400	20.242	0,24
Swedbank Hypotek AB				
3,750 % fällig am 20.12.2017	SEK	50.300	5.767	0,07
			65.778	0,77
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,99 %)				
Credit Suisse AG				
3,000 % fällig am 29.10.2021	$	1.000	1.010	0,01
6,500 % fällig am 08.08.2023		16.406	17.494	0,21
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		7.600	7.702	0,09
7,250 % fällig am 22.02.2022		14.420	14.535	0,17
7,625 % fällig am 17.08.2022		975	1.108	0,01
			41.849	0,49
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
2,500 % fällig am 12.01.2018		7.800	7.821	0,09
National Bank of Abu Dhabi PJSC				
2,250 % fällig am 11.02.2020		10.800	10.683	0,13
			18.504	0,22
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 10,34 %)				
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
0,538 % fällig am 21.11.2037	£	1.227	1.403	0,02
0,543 % fällig am 15.12.2038		8.958	10.298	0,12
1,508 % fällig am 24.04.2049		12.702	15.700	0,18
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047		6.665	8.258	0,10
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	55.179	60.662	0,71
7,750 % fällig am 10.04.2023		27.715	29.244	0,34
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021		10.100	10.356	0,12
3,200 % fällig am 10.08.2021		800	791	0,01
3,650 % fällig am 16.03.2025		4.100	3.979	0,05
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	5.700	5.851	0,07
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	7.200	8.906	0,10
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	14.700	16.405	0,19
British Telecommunications PLC				
9,125 % fällig am 15.12.2030	$	959	1.466	0,02
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020	£	2.800	$ 3.931	0,05
Dukinfield PLC				
1,398 % fällig am 15.08.2045		22.864	28.176	0,33
Eurosail PLC				
0,000 % fällig am 10.12.2044	€	527	546	0,01
0,000 % fällig am 15.12.2044		200	175	0,00
0,536 % fällig am 10.06.2044	£	6.620	7.941	0,09
0,536 % fällig am 10.12.2044		923	1.116	0,01
FCE Bank PLC				
1,875 % fällig am 24.06.2021	€	500	553	0,01
Feldspar PLC				
1,156 % fällig am 15.09.2045	£	3.800	4.705	0,06
Gemgarto				
3,348 % fällig am 14.05.2045		2.048	2.546	0,03
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.06.2038	€	1.410	1.449	0,02
0,000 % fällig am 18.03.2039		1.092	1.117	0,01
0,611 % fällig am 18.03.2039	£	4.670	4.665	0,05
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053		17.949	22.394	0,26
HBOS PLC				
5,374 % fällig am 30.06.2021	€	500	617	0,01
6,750 % fällig am 21.05.2018	$	20.850	22.038	0,26
HSBC Holdings PLC				
2,498 % fällig am 05.01.2022		45.200	46.075	0,54
5,100 % fällig am 05.04.2021		100	108	0,00
6,000 % fällig am 29.03.2040	£	100	149	0,00
Legal & General Group PLC				
5,500 % fällig am 27.06.2064		3.100	3.777	0,04
Lloyds Bank PLC				
2,700 % fällig am 17.08.2020	$	400	403	0,01
4,875 % fällig am 30.03.2027	£	18.300	28.460	0,33
6,000 % fällig am 08.02.2029		150	263	0,00
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049		16.304	21.152	0,25
7,875 % fällig am 29.12.2049		4.280	5.606	0,07
Logistics UK PLC				
1,648 % fällig am 20.08.2025		3.800	4.714	0,06
Ludgate Funding PLC				
0,000 % fällig am 01.01.2061	€	616	596	0,01
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049	£	17.980	21.693	0,25
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
4,750 % fällig am 29.11.2035		62	109	0,00
Newgate Funding				
0,000 % fällig am 01.12.2050	€	3.356	2.866	0,03
0,284 % fällig am 15.12.2050		972	985	0,01
0,572 % fällig am 01.12.2050	£	1.025	1.181	0,01
0,934 % fällig am 15.12.2050	€	4.982	4.519	0,05
1,184 % fällig am 15.12.2050		7.152	6.156	0,07
1,373 % fällig am 15.12.2050	£	5.143	5.784	0,07
1,623 % fällig am 15.12.2050		5.465	5.972	0,07
Newgate Funding PLC				
0,000 % fällig am 01.12.2050	€	854	845	0,01
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043	£	15.799	19.581	0,23
Paragon Mortgages No.10 PLC				
0,004 % fällig am 15.06.2041	€	500	485	0,01
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039	£	16.446	19.053	0,22
Pearson Dollar Finance Two PLC				
6,250 % fällig am 06.05.2018	$	13.000	13.658	0,16
Penarth Master Issuer PLC				
1,136 % fällig am 18.05.2019		1.050	1.050	0,01
Preferred Residential Securities 7 PLC				
1,473 % fällig am 15.12.2041	£	725	831	0,01
Prudential PLC				
1,750 % fällig am 27.11.2018		2.350	2.965	0,04
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		5.190	6.987	0,08
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,000 % fällig am 12.06.2044	€	1.696	1.555	0,02
ResLoC UK PLC				
0,593 % fällig am 15.12.2043	£	5.273	5.571	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045	£	5.129	$ 6.389	0,08
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049	$	200	190	0,00
8,625 % fällig am 29.12.2049		3.600	3.681	0,04
Royal Bank of Scotland PLC				
6,934 % fällig am 09.04.2018	€	3.000	3.401	0,04
9,500 % fällig am 16.03.2022	$	2.773	2.819	0,03
10,500 % fällig am 16.03.2022	€	11.200	12.050	0,14
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	3.200	2.365	0,03
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	15.100	18.779	0,22
Santander UK PLC				
2,439 % fällig am 14.03.2019	$	11.900	12.060	0,14
Sky PLC				
6,000 % fällig am 21.05.2027	£	2.700	4.375	0,05
Southern Pacific Financing PLC				
2,226 % fällig am 10.12.2042		1.021	1.107	0,01
Taurus GMF1 PLC				
0,738 % fällig am 21.05.2024	€	380	402	0,00
Tenterden Funding PLC				
1,862 % fällig am 21.03.2044	£	6.043	7.524	0,09
Tesco PLC				
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	15.796	16.527	0,19
6,125 % fällig am 24.02.2022	£	100	141	0,00
Tesco Property Finance 4 PLC				
5,801 % fällig am 13.10.2040		3.347	4.007	0,05
Towd Point Mortgage Funding Vantage1 PLC				
1,538 % fällig am 20.02.2054		6.000	7.333	0,09
United Kingdom Gilt				
1,750 % fällig am 07.09.2022		25	33	0,00
3,250 % fällig am 22.01.2044 (d)		24.900	39.780	0,47
4,250 % fällig am 07.12.2040 (d)		19.700	35.666	0,42
4,250 % fällig am 07.12.2046		39.100	74.887	0,88
4,750 % fällig am 07.03.2020		24	34	0,00
4,750 % fällig am 07.12.2038 (d)		5.600	10.606	0,12
Uropa Securities PLC				
0,000 % fällig am 10.10.2040	€	2.101	2.202	0,03
0,576 % fällig am 10.06.2059	£	5.723	6.606	0,08
0,726 % fällig am 10.06.2059		1.319	1.384	0,02
0,926 % fällig am 10.06.2059		1.031	1.093	0,01
1,126 % fällig am 10.06.2059		1.102	1.128	0,01
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		8.300	10.102	0,12
			795.108	9,32

USA (31. DEZ. 2015: 39,97 %)

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Dell Equipment Finance Trust				
1,430 % fällig am 24.09.2018	$	13.400	13.405	0,16
SLM Private Education Loan Trust				
2,454 % fällig am 15.06.2045		200	202	0,00
SLM Student Loan Trust				
0,234 % fällig am 15.12.2033	€	2.208	2.134	0,02
			15.741	0,18

VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017	$	1.200	1.209	0,02
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		2.693	2.726	0,03
			3.935	0,05

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AbbVie, Inc.				
2,900 % fällig am 06.11.2022		4.100	4.055	0,05
Actavis, Inc.				
3,250 % fällig am 01.10.2022		4.900	4.886	0,06
Air Lease Corp.				
3,000 % fällig am 15.09.2023		21.700	20.763	0,24
Ally Financial, Inc.				
2,500 % fällig am 15.03.2017 (m)		20.400	20.378	0,24
2,750 % fällig am 30.01.2017		14.700	14.706	0,17
3,600 % fällig am 21.05.2018		1.000	1.010	0,01
5,500 % fällig am 15.02.2017		1.300	1.306	0,02
American Express Credit Corp.				
1,661 % fällig am 05.11.2018	$	400	$ 403	0,01
American International Group, Inc.				
1,500 % fällig am 08.06.2023	€	7.200	7.746	0,09
Amgen, Inc.				
5,700 % fällig am 01.02.2019	$	6.350	6.828	0,08
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		12.900	12.986	0,15
3,300 % fällig am 01.02.2023		11.100	11.312	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
4,950 % fällig am 15.01.2042		2.200	2.404	0,03
Aviation Capital Group Corp.				
7,125 % fällig am 15.10.2020		21.284	24.610	0,29
Bank of America Corp.				
1,540 % fällig am 25.08.2017		9.000	9.012	0,11
6,000 % fällig am 01.09.2017		1.495	1.539	0,02
6,400 % fällig am 28.08.2017		5.000	5.154	0,06
6,875 % fällig am 25.04.2018		15.650	16.640	0,20
Bank of New York Mellon Corp.				
2,200 % fällig am 16.08.2023		42.900	40.968	0,48
CenturyLink, Inc.				
6,000 % fällig am 01.04.2017		1.200	1.214	0,01
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		19.500	20.402	0,24
4,908 % fällig am 23.07.2025		1.400	1.478	0,02
6,384 % fällig am 23.10.2035		27.000	30.916	0,36
Chubb INA Holdings, Inc.				
3,350 % fällig am 03.05.2026		8.377	8.495	0,10
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		1.800	1.827	0,02
5,000 % fällig am 15.05.2018		1.100	1.117	0,01
5,250 % fällig am 15.03.2018		300	312	0,00
5,500 % fällig am 15.02.2019		100	106	0,00
6,625 % fällig am 01.04.2018		500	528	0,01
Citigroup, Inc.				
1,576 % fällig am 27.04.2018		33.300	33.444	0,39
1,750 % fällig am 01.05.2018		1.400	1.397	0,02
1,878 % fällig am 07.06.2019		12.300	12.400	0,15
Cleveland Electric Illuminating Co.				
5,700 % fällig am 01.04.2017		38	38	0,00
Duke Energy Corp.				
2,650 % fällig am 01.09.2026		2.500	2.338	0,03
3,750 % fällig am 01.09.2046		2.700	2.441	0,03
FirstEnergy Corp.				
2,750 % fällig am 15.03.2018		12.000	12.112	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,660 % fällig am 17.01.2017		9.200	9.202	0,11
2,021 % fällig am 03.05.2019		18.200	18.043	0,21
3,000 % fällig am 12.06.2017		1.000	1.006	0,01
5,750 % fällig am 01.02.2021		200	220	0,00
General Motors Financial Co., Inc.				
3,500 % fällig am 10.07.2019		100	102	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,042 % fällig am 23.04.2020		200	202	0,00
5,000 % fällig am 21.08.2019	AUD	3.700	2.791	0,03
5,950 % fällig am 18.01.2018	$	1.800	1.876	0,02
International Lease Finance Corp.				
8,750 % fällig am 15.03.2017		6.000	6.086	0,07
8,875 % fällig am 01.09.2017		300	314	0,00
Jackson National Life Global Funding				
2,300 % fällig am 16.04.2019		15.500	15.569	0,18
Jefferies Finance LLC				
7,375 % fällig am 01.04.2020		1.500	1.508	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
2,295 % fällig am 15.08.2021		14.800	14.535	0,17
2,550 % fällig am 29.10.2020		7.900	7.898	0,09
2,750 % fällig am 23.06.2020		31.400	31.699	0,37
Lehman Brothers Holdings, Inc. (e)				
0,000 % fällig am 25.05.2010		8.800	521	0,01
5,625 % fällig am 24.01.2013		12.700	752	0,01
6,200 % fällig am 26.09.2014		9.800	593	0,01
7,875 % fällig am 08.05.2018	£	14.000	1.427	0,02
Metropolitan Life Global Funding I				
2,000 % fällig am 14.04.2020	$	11.900	11.772	0,14
3,000 % fällig am 10.01.2023		300	302	0,00
Microsoft Corp.				
2,400 % fällig am 08.08.2026		10.500	9.932	0,12
Pricoa Global Funding I				
2,200 % fällig am 03.06.2021	$	10.900	$ 10.713	0,13
Prudential Financial, Inc.				
3,500 % fällig am 15.05.2024		950	972	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,750 % fällig am 15.05.2024		6.700	7.219	0,08
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		5.500	5.548	0,07
Southern Co.				
2,950 % fällig am 01.07.2023		21.400	21.155	0,25
Springleaf Finance Corp.				
6,000 % fällig am 01.06.2020		3.700	3.765	0,04
Sprint Communications, Inc.				
8,375 % fällig am 15.08.2017		11.600	12.050	0,14
9,125 % fällig am 01.03.2017		23.150	23.439	0,28
Tenet Healthcare Corp.				
4,375 % fällig am 01.10.2021		1.400	1.395	0,02
UnitedHealth Group, Inc.				
3,350 % fällig am 15.07.2022		1.200	1.237	0,01
3,750 % fällig am 15.07.2025		17.636	18.277	0,21
Verizon Communications, Inc.				
4,522 % fällig am 15.09.2048		1.835	1.767	0,02
4,862 % fällig am 21.08.2046		1.586	1.613	0,02
5,150 % fällig am 15.09.2023		1.586	1.756	0,02
6,400 % fällig am 15.09.2033		112	135	0,00
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,600 % fällig am 20.11.2017		200	199	0,00
1,650 % fällig am 22.05.2018		200	199	0,00
Wal-Mart Stores, Inc.				
4,875 % fällig am 08.07.2040		350	397	0,00
Wells Fargo & Co.				
2,117 % fällig am 31.10.2023		45.300	45.897	0,54
2,500 % fällig am 04.03.2021		400	397	0,00
2,600 % fällig am 22.07.2020		11.600	11.673	0,14
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
3,150 % fällig am 01.04.2022		5.700	5.691	0,07
3,550 % fällig am 01.04.2025		22.100	21.563	0,25
			670.678	7,86

MORTGAGE-BACKED SECURITIES

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.10.2036	10	6	0,00
0,886 % fällig am 25.12.2036	9.748	6.363	0,08
1,551 % fällig am 25.01.2035	1.394	1.310	0,02
1,656 % fällig am 25.12.2034	1.898	1.759	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust			
1,906 % fällig am 25.03.2035	1.350	1.179	0,01
5,094 % fällig am 25.09.2035 (e)	333	278	0,00
Aegis Asset-Backed Securities Trust			
1,176 % fällig am 25.06.2035	10	9	0,00
Alternative Loan Trust			
0,876 % fällig am 25.06.2036	3.646	2.971	0,04
0,916 % fällig am 25.02.2047	368	311	0,00
0,919 % fällig am 20.02.2047 (e)	13.773	9.661	0,11
0,934 % fällig am 20.12.2046 (e)	7.381	5.374	0,06
0,949 % fällig am 20.03.2046	2.518	1.881	0,02
0,949 % fällig am 20.07.2046 (e)	704	386	0,01
0,956 % fällig am 25.05.2036	161	123	0,00
0,966 % fällig am 25.05.2035	88	73	0,00
0,966 % fällig am 25.07.2046 (e)	137	101	0,00
1,019 % fällig am 20.09.2046	1.544	621	0,01
1,036 % fällig am 25.02.2037	2.289	1.885	0,02
1,059 % fällig am 20.11.2035	1.394	1.165	0,01
1,069 % fällig am 20.11.2035	85	72	0,00
1,096 % fällig am 25.10.2046 (e)	984	68	0,00
1,106 % fällig am 25.05.2037 (e)	1.183	642	0,01
1,354 % fällig am 25.11.2035	644	542	0,01
1,436 % fällig am 25.08.2034	221	220	0,00
2,034 % fällig am 25.11.2035	815	642	0,01
2,574 % fällig am 25.11.2035	630	513	0,01
3,017 % fällig am 25.10.2035 (e)	119	101	0,00
5,250 % fällig am 25.06.2035 (e)	552	513	0,01
5,500 % fällig am 25.09.2035 (e)	2.348	2.213	0,03
5,750 % fällig am 25.03.2037 (e)	478	414	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2037 (e)	344	240	0,00
6,250 % fällig am 25.11.2036 (e)	300	264	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2037 (e)	915	808	0,01
6,500 % fällig am 25.08.2032	103	103	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
American Home Mortgage Assets Trust			
0,946 % fällig am 25.05.2046 (e)	$ 748	$ 551	0,01
0,946 % fällig am 25.09.2046 (e)	2.046	1.558	0,02
1,487 % fällig am 25.11.2046	10.846	5.694	0,07
American Home Mortgage Investment Trust			
2,903 % fällig am 25.09.2035	7.067	4.977	0,06
3,082 % fällig am 25.10.2034	218	219	0,00
3,293 % fällig am 25.02.2045	5	4	0,00
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,226 % fällig am 25.10.2035	830	826	0,01
1,256 % fällig am 25.09.2035	2.000	1.938	0,02
1,356 % fällig am 25.08.2035	719	715	0,01
1,806 % fällig am 25.11.2034	771	687	0,01
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,336 % fällig am 25.07.2032	68	65	0,00
1,456 % fällig am 25.10.2031	80	75	0,00
Amresco Residential Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1,696 % fällig am 25.06.2029	52	50	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
1,456 % fällig am 25.06.2034	530	505	0,01
Banc of America Alternative Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.09.2034	1.707	1.602	0,02
Banc of America Funding Trust			
3,061 % fällig am 20.02.2036	1.862	1.847	0,02
3,211 % fällig am 20.01.2047 (e)	465	394	0,01
3,425 % fällig am 20.11.2035 (e)	277	248	0,00
3,641 % fällig am 20.10.2046 (e)	244	184	0,00
5,750 % fällig am 25.11.2035	31	33	0,00
Banc of America Mortgage Trust			
3,257 % fällig am 25.09.2033	26	26	0,00
3,296 % fällig am 25.09.2035	214	199	0,00
Banc of America Re-REMIC Trust			
5,743 % fällig am 17.02.2051	177	177	0,00
BCAP LLC Trust			
0,926 % fällig am 25.01.2037 (e)	71	59	0,00
1,281 % fällig am 26.01.2047	1.437	1.288	0,02
3,098 % fällig am 26.02.2036	427	428	0,01
5,250 % fällig am 26.04.2037	1.978	1.774	0,02
5,250 % fällig am 26.08.2037	1.913	1.976	0,02
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,820 % fällig am 25.08.2035	3.088	3.084	0,04
2,910 % fällig am 25.02.2036	420	376	0,01
2,920 % fällig am 25.03.2035	1.669	1.681	0,02
2,960 % fällig am 25.08.2033	297	299	0,00
2,973 % fällig am 25.05.2034	264	245	0,00
3,001 % fällig am 25.08.2033	22	22	0,00
3,121 % fällig am 25.10.2033	197	198	0,00
3,128 % fällig am 25.03.2035	474	478	0,01
3,174 % fällig am 25.05.2034	374	362	0,00
3,183 % fällig am 25.05.2047 (e)	470	428	0,01
3,204 % fällig am 25.08.2035 (e)	3.578	3.340	0,04
3,326 % fällig am 25.02.2034	48	48	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust			
0,916 % fällig am 25.02.2034	174	160	0,00
2,875 % fällig am 25.03.2034	0	0	0,00
2,993 % fällig am 25.05.2035	165	163	0,00
3,044 % fällig am 25.08.2036 (e)	24	18	0,00
3,112 % fällig am 25.11.2036 (e)	5.598	4.109	0,05
3,118 % fällig am 25.11.2035 (e)	1.605	1.322	0,02
3,149 % fällig am 25.09.2035 (e)	4.935	4.253	0,05
3,172 % fällig am 25.01.2036	7.338	6.784	0,08
3,184 % fällig am 25.08.2036 (e)	2.623	1.926	0,02
3,217 % fällig am 25.11.2036 (e)	1.032	873	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,166 % fällig am 25.12.2035	858	845	0,01
1,756 % fällig am 25.10.2037	4.532	4.273	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
1,396 % fällig am 25.12.2034	44	41	0,00
1,416 % fällig am 25.10.2032	15	15	0,00
1,756 % fällig am 25.11.2042	23	21	0,00
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust			
5,317 % fällig am 11.02.2044	10.057	10.069	0,12
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,107 % fällig am 26.12.2046 (e)	4.660	3.614	0,04
BNC Mortgage Loan Trust			
0,856 % fällig am 25.05.2037	306	302	0,00
Chase Mortgage Finance Trust			
2,828 % fällig am 25.03.2037 (e)	$ 2.162	$ 2.001	0,02
3,167 % fällig am 25.02.2037	965	971	0,01
CIT Mortgage Loan Trust			
2,206 % fällig am 25.10.2037	6.339	6.234	0,07
Citicorp Mortgage Securities Trust			
5,500 % fällig am 25.12.2022	29	29	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037 (e)	268	256	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.07.2045	37	25	0,00
2,930 % fällig am 25.10.2035	59	59	0,00
3,040 % fällig am 25.05.2035	34	34	0,00
3,041 % fällig am 25.08.2035	607	598	0,01
5,764 % fällig am 25.01.2037 (e)	217	154	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
1,016 % fällig am 25.06.2037	16.200	13.037	0,15
1,476 % fällig am 25.09.2035 (e)	885	867	0,01
2,690 % fällig am 25.09.2035	67	70	0,00
2,760 % fällig am 25.09.2035	1.191	1.233	0,02
4,457 % fällig am 25.08.2035 (e)	1.326	1.076	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates			
2,875 % fällig am 25.09.2035 (e)	2.480	2.134	0,03
Commercial Mortgage Trust			
0,585 % fällig am 10.03.2046 (f)	21.812	688	0,01
1,683 % fällig am 10.01.2046 (f)	24.620	1.359	0,02
Conseco Finance Securitizations Corp.			
6,030 % fällig am 01.03.2033	7	7	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,896 % fällig am 25.06.2037	3.073	2.535	0,03
0,896 % fällig am 25.08.2037	15.673	14.908	0,18
0,956 % fällig am 25.09.2047 (e)	5.497	3.852	0,05
0,976 % fällig am 25.06.2047	22.000	17.658	0,21
0,996 % fällig am 25.12.2031 (e)	72	55	0,00
1,076 % fällig am 25.05.2047 (e)	11.639	4.459	0,05
1,096 % fällig am 25.12.2036 (e)	291	150	0,00
1,596 % fällig am 25.10.2047	8.944	7.833	0,09
1,806 % fällig am 25.11.2034	498	480	0,01
Countrywide Commercial Mortgage Trust			
6,095 % fällig am 12.11.2043	7.795	7.881	0,09
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,046 % fällig am 25.04.2035	135	123	0,00
1,106 % fällig am 25.02.2036 (e)	124	139	0,00
1,216 % fällig am 25.05.2035	1.085	902	0,01
1,396 % fällig am 25.03.2035	3.376	2.710	0,03
1,416 % fällig am 25.02.2035	617	540	0,01
1,436 % fällig am 25.02.2035	277	245	0,00
1,516 % fällig am 25.09.2034	104	96	0,00
2,442 % fällig am 25.04.2035	352	283	0,00
2,865 % fällig am 20.04.2036	4.519	3.860	0,05
3,095 % fällig am 25.08.2034 (e)	153	131	0,00
3,105 % fällig am 25.11.2034	555	549	0,01
3,146 % fällig am 19.01.2034	143	138	0,00
3,147 % fällig am 20.02.2036 (e)	172	142	0,00
3,172 % fällig am 25.08.2034 (e)	101	87	0,00
3,200 % fällig am 19.11.2033	42	42	0,00
3,294 % fällig am 25.09.2033 (e)	26	24	0,00
3,309 % fällig am 20.02.2036 (e)	88	78	0,00
5,500 % fällig am 25.11.2035 (e)	256	230	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
1,173 % fällig am 25.03.2032	101	94	0,00
1,376 % fällig am 25.01.2032	42	38	0,00
2,799 % fällig am 25.07.2033	35	35	0,00
3,044 % fällig am 25.08.2033	303	302	0,00
6,500 % fällig am 25.04.2033	33	34	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital			
5,784 % fällig am 16.12.2049	2.959	2.967	0,04
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5,579 % fällig am 25.04.2037 (e)	98	52	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
0,816 % fällig am 25.11.2036	26	15	0,00
CSAB Mortgage-Backed Trust			
6,172 % fällig am 25.06.2036 (e)	384	203	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
1,416 % fällig am 25.08.2035	5.764	4.993	0,06
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			
1,476 % fällig am 25.07.2034	641	610	0,01
DBUBS Mortgage Trust			
0,748 % fällig am 10.11.2046 (f)	4.341	96	0,00
Delta Funding Home Equity Loan Trust			
1,178 % fällig am 15.08.2030	$ 27	$ 24	0,00
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
0,876 % fällig am 25.08.2036 (e)	5.454	4.328	0,05
0,906 % fällig am 25.03.2037 (e)	5.087	4.032	0,05
0,946 % fällig am 25.08.2047	7.519	5.499	0,07
1,056 % fällig am 25.09.2047 (e)	8.892	7.319	0,09
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
3,089 % fällig am 25.10.2035	318	262	0,00
Deutsche Alternative-B Securities Mortgage Loan Trust			
0,856 % fällig am 25.10.2036 (e)	21	14	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
3,054 % fällig am 26.06.2035	301	300	0,00
EMC Mortgage Loan Trust			
1,324 % fällig am 25.05.2040	22	21	0,00
Encore Credit Receivables Trust			
1,356 % fällig am 25.01.2036	12.000	8.982	0,11
FHLMC Multifamily Structured Pass-Through Certificates			
0,877 % fällig am 25.09.2022 (f)	39.005	1.566	0,02
1,030 % fällig am 25.11.2022 (f)	53.901	2.623	0,03
1,279 % fällig am 25.08.2019 (f)	62.309	1.896	0,02
1,358 % fällig am 25.11.2019 (f)	54.366	1.903	0,02
1,367 % fällig am 25.04.2017 (f)	16.362	41	0,00
1,621 % fällig am 25.06.2020 (f)	53.414	2.177	0,03
FHLMC Structured Pass-Through Securities			
1,016 % fällig am 25.08.2031	1	1	0,00
1,036 % fällig am 25.09.2031	142	140	0,00
1,741 % fällig am 25.10.2044	2.878	2.953	0,04
1,741 % fällig am 25.02.2045	215	218	0,00
1,941 % fällig am 25.07.2044	77	77	0,00
First Alliance Mortgage Loan Trust			
0,562 % fällig am 20.12.2027	1	1	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,116 % fällig am 25.10.2035	2.403	2.290	0,03
1,226 % fällig am 25.11.2036	21.350	14.160	0,17
1,476 % fällig am 25.03.2035	87	87	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
2,776 % fällig am 25.04.2035	357	350	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2037 (e)	376	298	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
2,978 % fällig am 25.08.2035	252	219	0,00
3,215 % fällig am 25.06.2035	467	462	0,01
First Republic Mortgage Loan Trust			
1,054 % fällig am 15.11.2031	207	199	0,00
Fremont Home Loan Trust			
1,821 % fällig am 25.06.2035	8.000	7.057	0,08
GCAT LLC			
4,500 % fällig am 25.03.2021	4.116	4.138	0,05
GMACM Mortgage Loan Trust			
3,531 % fällig am 25.06.2034	58	57	0,00
GRACE Mortgage Trust			
3,369 % fällig am 10.06.2028	650	675	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
0,936 % fällig am 25.01.2037	1.615	1.300	0,02
0,966 % fällig am 25.04.2036	1.013	858	0,01
1,026 % fällig am 25.04.2036 (e)	138	102	0,00
1,026 % fällig am 25.11.2045	228	197	0,00
1,076 % fällig am 25.09.2046 (e)	1.038	515	0,01
1,096 % fällig am 25.10.2046 (e)	1.332	810	0,01
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates			
3,281 % fällig am 25.10.2033	52	52	0,00
GreenPoint MTA Trust			
1,196 % fällig am 25.06.2045	156	137	0,00
GS Mortgage Securities Corp. II			
1,595 % fällig am 10.02.2046 (f)	15.869	1.150	0,01
GS Mortgage Securities Trust			
2,286 % fällig am 10.11.2045 (f)	81.903	6.551	0,08
GSAA Home Equity Trust			
1,056 % fällig am 25.03.2037	587	386	0,01
GSAA Trust			
1,056 % fällig am 25.05.2047	375	300	0,00
GSAMP Trust			
0,986 % fällig am 25.12.2046	11.520	7.156	0,08
1,206 % fällig am 25.11.2035	6.580	5.483	0,06

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GSR Mortgage Loan Trust			
2,220 % fällig am 25.03.2033	$ 181	$ 179	0,00
2,430 % fällig am 25.04.2032	268	243	0,00
2,679 % fällig am 25.06.2034	70	67	0,00
3,010 % fällig am 25.09.2035	211	219	0,00
3,289 % fällig am 25.01.2036 (e)	188	177	0,00
5,500 % fällig am 25.01.2037	1.158	1.117	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,926 % fällig am 19.09.2037	1.446	1.281	0,02
0,936 % fällig am 19.09.2046	1.730	1.256	0,02
0,976 % fällig am 19.03.2036	368	270	0,00
0,986 % fällig am 19.01.2036	779	516	0,01
0,986 % fällig am 19.09.2046 (e)	2	0	0,00
1,417 % fällig am 19.12.2036 (e)	807	683	0,01
1,436 % fällig am 19.01.2035	386	304	0,00
1,486 % fällig am 19.10.2035	564	456	0,01
2,999 % fällig am 19.05.2033	339	333	0,00
3,107 % fällig am 19.07.2035 (e)	157	139	0,00
3,224 % fällig am 19.08.2036 (e)	432	393	0,01
Home Equity Asset Trust			
1,036 % fällig am 25.08.2036	1.200	1.064	0,01
1,676 % fällig am 25.02.2033	2	2	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
1,076 % fällig am 25.04.2037	6.773	5.251	0,06
Home Equity Mortgage Trust			
6,000 % fällig am 25.01.2037 (e)	552	224	0,00
HomeBanc Mortgage Trust			
0,936 % fällig am 25.12.2036	56	50	0,00
1,026 % fällig am 25.10.2035	3.575	3.459	0,04
1,086 % fällig am 25.10.2035	1.013	984	0,01
HSI Asset Loan Obligation Trust			
6,000 % fällig am 25.06.2037 (e)	234	203	0,00
HSI Asset Securitization Corporation Trust			
1,026 % fällig am 25.02.2036	3.700	3.335	0,04
Impac CMB Trust			
1,756 % fällig am 25.07.2033	42	41	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0,832 % fällig am 25.06.2037	424	370	0,01
0,956 % fällig am 25.06.2046	2.819	2.127	0,03
2,941 % fällig am 25.03.2036	1.271	1.003	0,01
2,989 % fällig am 25.06.2036	462	439	0,01
3,000 % fällig am 25.08.2035 (e)	241	200	0,00
3,004 % fällig am 25.12.2034	212	200	0,00
3,020 % fällig am 25.03.2036 (e)	4.869	4.084	0,05
3,030 % fällig am 25.10.2035	252	207	0,00
3,163 % fällig am 25.01.2036 (e)	321	266	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust			
1,194 % fällig am 15.04.2047 (f)	71.136	2.616	0,03
JPMorgan Alternative Loan Trust			
0,996 % fällig am 25.10.2036	11.398	9.655	0,11
3,207 % fällig am 25.12.2035 (e)	1.949	1.647	0,02
5,500 % fällig am 25.11.2036 (e)	11	8	0,00
5,780 % fällig am 25.12.2036 (e)	5.612	5.558	0,07
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
1,227 % fällig am 15.12.2047 (f)	113.688	5.650	0,07
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,866 % fällig am 25.08.2036	7.536	4.898	0,06
0,886 % fällig am 25.08.2036	6.015	5.427	0,06
1,026 % fällig am 25.08.2036	8.000	5.813	0,07
JPMorgan Mortgage Trust			
2,770 % fällig am 25.11.2033	209	200	0,00
2,969 % fällig am 25.12.2034	1.163	1.162	0,01
2,994 % fällig am 25.06.2036	803	724	0,01
3,024 % fällig am 25.02.2036 (e)	541	478	0,01
3,066 % fällig am 25.02.2036 (e)	1.656	1.473	0,02
3,137 % fällig am 25.07.2035	194	192	0,00
3,163 % fällig am 25.08.2034	663	665	0,01
3,178 % fällig am 25.07.2035	607	579	0,01
3,270 % fällig am 25.08.2035	826	831	0,01
Lehman ABS Mortgage Loan Trust			
0,846 % fällig am 25.06.2037	170	106	0,00
Lehman XS Trust (e)			
0,906 % fällig am 25.04.2037	299	236	0,00
0,996 % fällig am 25.09.2046	61	24	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.05.2036	6.926	4.251	0,05
1,316 % fällig am 25.10.2034	535	504	0,01
1,581 % fällig am 25.06.2035	815	811	0,01

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Luminent Mortgage Trust			
0,764 % fällig am 25.12.2036 (e)	$ 1.269	$ 1.060	0,01
0,956 % fällig am 25.10.2046	1.148	989	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3,043 % fällig am 21.11.2034	522	534	0,01
MASTR Alternative Loan Trust			
1,156 % fällig am 25.03.2036 (e)	776	150	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0,856 % fällig am 25.08.2036	6.442	3.033	0,04
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
1,404 % fällig am 15.11.2031	252	236	0,00
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust			
1,144 % fällig am 15.12.2030	230	220	0,00
2,610 % fällig am 20.10.2029	65	64	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
0,916 % fällig am 25.01.2037	13.560	6.108	0,07
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0,836 % fällig am 25.09.2037	23	9	0,00
1,006 % fällig am 25.08.2036	9	9	0,00
1,236 % fällig am 25.05.2036	1.490	1.388	0,02
1,416 % fällig am 25.06.2028	77	73	0,00
2,543 % fällig am 25.10.2035	1.722	1.717	0,02
2,812 % fällig am 25.12.2034	757	758	0,01
2,920 % fällig am 25.02.2033	338	326	0,00
2,955 % fällig am 25.06.2037	463	446	0,01
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust			
3,370 % fällig am 25.04.2037 (e)	1.769	1.502	0,02
ML-CFC Commercial Mortgage Trust			
6,852 % fällig am 12.08.2049	13.323	13.486	0,16
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0,816 % fällig am 25.05.2037	669	432	0,01
0,916 % fällig am 25.09.2036	6.484	3.587	0,04
1,006 % fällig am 25.04.2036	9.800	8.070	0,10
1,556 % fällig am 25.07.2037	33	33	0,00
2,656 % fällig am 25.02.2047	3.120	2.677	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
1,044 % fällig am 15.12.2048 (f)	56.271	2.722	0,03
1,529 % fällig am 15.02.2046 (f)	69.782	4.240	0,05
1,718 % fällig am 15.08.2045 (f)	9.216	495	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust			
3,350 % fällig am 13.07.2029	1.250	1.293	0,02
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
0,926 % fällig am 25.04.2037	5.805	3.639	0,04
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
0,806 % fällig am 25.11.2036	3	1	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
0,986 % fällig am 25.02.2037	335	175	0,00
1,016 % fällig am 25.04.2035	1.662	1.552	0,02
1,116 % fällig am 25.04.2037	484	239	0,00
3,249 % fällig am 25.11.2035 (e)	163	136	0,00
3,253 % fällig am 25.11.2037	1.319	1.113	0,01
5,750 % fällig am 25.04.2037 (e)	183	133	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2047 (e)	347	279	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust			
5,793 % fällig am 12.08.2045	76	76	0,00
5,793 % fällig am 15.08.2045	2.840	2.847	0,03
MortgageIT Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0,986 % fällig am 25.06.2047	12.689	10.690	0,13
NCUA Guaranteed Notes Trust			
1,022 % fällig am 06.11.2017	19.201	19.204	0,23
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
2,921 % fällig am 25.10.2035	106	98	0,00
OBP Depositor LLC Trust			
4,646 % fällig am 15.07.2045	300	319	0,00
Option One Mortgage Loan Trust			
0,946 % fällig am 25.01.2036	3.029	2.976	0,04
1,246 % fällig am 25.08.2035	1.000	883	0,01
Ownit Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.05.2037	3.004	2.188	0,03
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,236 % fällig am 25.08.2035	2.000	1.908	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
RAAC Trust			
1,156 % fällig am 25.06.2047	$ 349	$ 335	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust			
1,256 % fällig am 25.12.2033	262	247	0,00
1,456 % fällig am 25.08.2032	1	1	0,00
Reperforming Loan REMIC Trust (e)			
1,116 % fällig am 25.03.2035	4.032	3.571	0,04
6,000 % fällig am 25.03.2035	160	156	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,906 % fällig am 25.06.2037 (e)	4.703	3.655	0,04
0,906 % fällig am 25.02.2047	777	440	0,01
0,916 % fällig am 25.03.2047	6.323	5.355	0,06
0,936 % fällig am 25.06.2046	5.296	2.288	0,03
0,966 % fällig am 25.04.2046	5.352	2.447	0,03
1,006 % fällig am 25.08.2037	1.999	1.564	0,02
3,408 % fällig am 25.08.2035 (e)	54	27	0,00
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
1,186 % fällig am 25.11.2035	648	646	0,01
1,206 % fällig am 25.09.2035	466	465	0,01
1,256 % fällig am 25.07.2032 (e)	103	93	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,976 % fällig am 25.12.2036	1.600	1.308	0,02
1,316 % fällig am 25.06.2032	74	70	0,00
Residential Asset Securitization Trust			
1,156 % fällig am 25.01.2046 (e)	18	8	0,00
1,206 % fällig am 25.12.2036 (e)	683	174	0,00
1,256 % fällig am 25.03.2035	1.345	1.070	0,01
5,750 % fällig am 25.02.2036	4.084	3.944	0,05
5,750 % fällig am 25.04.2037 (e)	1.838	1.419	0,02
6,250 % fällig am 25.10.2036 (e)	602	542	0,01
6,500 % fällig am 25.08.2036 (e)	1.304	728	0,01
Residential Funding Mortgage Securities I Trust			
3,412 % fällig am 25.09.2035 (e)	514	406	0,01
6,500 % fällig am 25.03.2032	22	22	0,00
SACO I, Inc.			
1,156 % fällig am 25.04.2035	12	10	0,00
Saxon Asset Securities Trust			
1,076 % fällig am 25.09.2047	10.000	9.698	0,11
Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust			
1,306 % fällig am 25.10.2035	2.208	1.747	0,02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (e)			
0,816 % fällig am 25.12.2036	103	35	0,00
0,886 % fällig am 25.05.2037	299	232	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
1,089 % fällig am 20.07.2033	556	523	0,01
1,436 % fällig am 19.10.2026	113	111	0,00
2,871 % fällig am 20.01.2047 (e)	976	789	0,01
3,018 % fällig am 20.04.2035	274	285	0,00
Soundview Home Loan Trust			
1,006 % fällig am 25.11.2036	13.700	9.928	0,12
1,026 % fällig am 25.12.2036	21.000	15.515	0,18
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 25.05.2037	31	26	0,00
1,076 % fällig am 25.10.2035	1.253	1.054	0,01
3,025 % fällig am 25.09.2034	1.083	1.066	0,01
3,081 % fällig am 25.08.2035	171	158	0,00
3,093 % fällig am 25.02.2034	293	292	0,00
3,112 % fällig am 25.04.2034	664	660	0,01
3,142 % fällig am 25.07.2035 (e)	2.912	2.507	0,03
3,192 % fällig am 25.09.2034	791	787	0,01
3,204 % fällig am 25.09.2034	43	42	0,00
3,263 % fällig am 25.11.2035 (e)	275	219	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,876 % fällig am 25.08.2036	5.499	4.414	0,05
0,916 % fällig am 25.01.2037	4.387	3.713	0,04
0,936 % fällig am 25.01.2037	7.580	6.254	0,07
0,936 % fällig am 25.09.2047	4.908	4.411	0,05
0,946 % fällig am 25.06.2036	274	230	0,00
0,956 % fällig am 25.10.2036	10.796	9.197	0,11
0,966 % fällig am 25.05.2036	1.528	1.189	0,01
0,966 % fällig am 25.09.2047 (e)	6.123	4.853	0,06
0,976 % fällig am 25.05.2036	6.446	4.997	0,06
0,976 % fällig am 25.05.2046	4.338	2.352	0,03
0,976 % fällig am 25.09.2047	72	60	0,00
0,986 % fällig am 19.07.2035	144	141	0,00
1,016 % fällig am 25.05.2046 (e)	82	44	0,00
1,036 % fällig am 25.02.2036 (e)	1.110	940	0,01
1,316 % fällig am 19.07.2034	90	89	0,00
1,436 % fällig am 19.03.2034	20	20	0,00
1,967 % fällig am 25.12.2035 (e)	266	212	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,067 % fällig am 25.08.2047 (e) $	2.932	$ 2.479	0,03
2,710 % fällig am 25.05.2047 (e)	5.673	4.026	0,05
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
1,396 % fällig am 19.09.2032	126	123	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0,891 % fällig am 25.07.2036	2.094	1.969	0,02
2,117 % fällig am 25.04.2035	38	37	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
5,459 % fällig am 25.07.2034	4.016	4.099	0,05
6,000 % fällig am 25.11.2034	499	510	0,01
Structured Asset Securities Corporation Trust			
5,500 % fällig am 25.05.2035	2.426	2.475	0,03
TBW Mortgage-Backed Trust			
5,630 % fällig am 25.01.2037 (e)	47	29	0,00
Terwin Mortgage Trust			
0,907 % fällig am 25.08.2037 (e)	281	90	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
0,886 % fällig am 25.06.2037	4.179	3.994	0,05
2,006 % fällig am 25.06.2037 (e)	4.257	3.878	0,05
2,371 % fällig am 25.03.2037	2.344	2.076	0,02
2,878 % fällig am 25.06.2047 (e)	3.726	3.355	0,04
5,750 % fällig am 25.06.2037	5.481	5.272	0,06
5,750 % fällig am 25.06.2047	130	119	0,00
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust			
1,033 % fällig am 10.03.2046 (f)	99.589	4.870	0,06
1,760 % fällig am 10.12.2045 (f)	96.781	6.967	0,08
Vericrest Opportunity Loan Trust			
4,250 % fällig am 26.03.2046	7.883	7.963	0,09
VOLT XLI LLC			
4,250 % fällig am 26.02.2046	4.424	4.483	0,05
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	5.016	3.725	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates			
1,046 % fällig am 25.07.2045	722	692	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,026 % fällig am 25.12.2045	62	60	0,00
1,046 % fällig am 25.10.2045	322	310	0,00
1,066 % fällig am 25.01.2045	752	725	0,01
1,166 % fällig am 25.11.2045	838	747	0,01
1,166 % fällig am 25.12.2045	665	575	0,01
1,351 % fällig am 25.12.2046	67	57	0,00
1,396 % fällig am 25.01.2045	164	155	0,00
1,496 % fällig am 25.11.2034	594	535	0,01
1,547 % fällig am 25.06.2046	1.970	1.838	0,02
1,567 % fällig am 25.02.2046	6.314	5.826	0,07
1,767 % fällig am 25.11.2042	102	95	0,00
1,848 % fällig am 27.02.2034	291	286	0,00
1,848 % fällig am 25.01.2047	933	876	0,01
1,933 % fällig am 25.08.2042	1	1	0,00
2,098 % fällig am 25.10.2046	27	25	0,00
2,480 % fällig am 25.03.2036 (e)	2.748	2.486	0,03
2,498 % fällig am 25.03.2033	32	32	0,00
2,504 % fällig am 25.03.2036	222	207	0,00
2,523 % fällig am 25.05.2037 (e)	2.959	2.374	0,03
2,658 % fällig am 25.12.2036 (e)	1.260	1.097	0,01
2,768 % fällig am 25.08.2034	286	288	0,00
2,795 % fällig am 25.03.2034	21	21	0,00
2,834 % fällig am 25.06.2033	178	180	0,00
2,837 % fällig am 25.09.2036 (e)	2.210	2.050	0,02
2,845 % fällig am 25.09.2033	86	84	0,00
2,850 % fällig am 25.12.2035	979	922	0,01
3,007 % fällig am 25.08.2035	246	230	0,00
4,275 % fällig am 25.05.2037 (e)	5.256	4.823	0,06
Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Trust			
0,816 % fällig am 25.10.2036	72	33	0,00
Washington Mutual Mortgage Loan Trust			
1,737 % fällig am 25.05.2041	4	4	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (e)			
1,006 % fällig am 25.07.2046	60	24	0,00
1,507 % fällig am 25.07.2046	871	584	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,080 % fällig am 25.06.2033	19	18	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
2,018 % fällig am 15.10.2045 (f)	23.213	1.637	0,02
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
0,986 % fällig am 25.01.2037 $	8.000	$ 5.598	0,07
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2,925 % fällig am 25.03.2035	338	338	0,00
2,945 % fällig am 25.07.2036 (e)	1.643	1.554	0,02
3,000 % fällig am 25.12.2033	8	8	0,00
3,003 % fällig am 25.03.2036 (e)	6.256	6.121	0,07
3,015 % fällig am 25.03.2036	180	173	0,00
3,023 % fällig am 25.06.2035	331	331	0,00
3,025 % fällig am 25.03.2036	769	761	0,01
3,072 % fällig am 25.10.2035	1.148	1.159	0,01
3,080 % fällig am 25.07.2036 (e)	263	259	0,00
3,080 % fällig am 25.04.2036	271	271	0,00
3,200 % fällig am 25.04.2036 (e)	82	7	0,00
		747.586	8,76
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Clark County, Nevada, Build America Revenue Bonds, Series 2009			
6,881 % fällig am 01.07.2042	50	56	0,00
Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2008			
6,899 % fällig am 01.12.2040	7.000	8.789	0,10
Dane, Wisconsin, General Revenue Bonds, Series 2003			
5,700 % fällig am 01.05.2026	50	58	0,00
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
7,834 % fällig am 15.02.2041	800	1.135	0,01
King, Washington, Port of Seattle, Revenue Bonds, Series 2009			
7,000 % fällig am 01.05.2036	100	111	0,00
King, Washington, State Convention Center Public Facilities District Revenue Bonds, Series 2010			
6,790 % fällig am 01.07.2040	1.000	1.257	0,02
Los Angeles, California, Los Angeles County Public Works Financing Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010			
7,488 % fällig am 01.08.2033	400	538	0,01
7,618 % fällig am 01.08.2040	2.600	3.713	0,04
Marion, Oregon, General Obligation Bonds, Series 2003			
5,762 % fällig am 01.06.2023	50	56	0,00
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005			
6,500 % fällig am 01.06.2023	1.020	1.004	0,01
Riverside, California, Electric Revenue Bonds, Series 2010			
7,455 % fällig am 01.10.2030	1.000	1.281	0,02
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
7,950 % fällig am 01.03.2036	2.100	2.454	0,03
Salt Lake, Utah, Build America General Obligation Bonds, Series 2009			
4,554 % fällig am 01.07.2024	15	16	0,00
San Diego, California, Community College District General Obligation Bonds, (FSA Insured), Series 2010			
7,194 % fällig am 01.08.2045	300	347	0,00
San Diego, California, San Diego County Regional Airport Authority Revenue Bonds, Series 2010			
6,628 % fällig am 01.07.2040	500	566	0,01
		21.381	0,25
	AKTIEN		
VORZUGSWERTPAPIERE			
Navient Corp. (a)			
3,464 % fällig am 15.03.2017	13.200	330	0,01
3,514 % fällig am 16.01.2018	11.700	285	0,00
		615	0,01
	PARI (000S)		
PENSIONSGESCHÄFTE			
Credit Agricole Corp & Inv Caylon			
(0,480 %) fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert von European Financial Stability Facility 1,875 % fällig am 23.05.2023 bewertet mit €30.089. Die Rückkauferlöse betragen €30.002.) €	30.000	31.642	0,37
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
0,613 % fällig am 25.08.2022 (f) $	91.177	$ 2.342	0,03
0,644 % fällig am 25.12.2036	848	830	0,01
0,755 % fällig am 25.05.2022 (f)	144.158	4.747	0,06
0,876 % fällig am 25.03.2034	317	315	0,01
0,906 % fällig am 25.08.2034	98	96	0,00
1,106 % fällig am 25.09.2042 - 25.03.2044	126	126	0,00
1,156 % fällig am 25.06.2029 - 25.06.2036	1.022	1.021	0,01
1,186 % fällig am 25.11.2040	3.929	3.934	0,05
1,206 % fällig am 25.11.2040 - 25.01.2044	14.430	14.377	0,17
1,256 % fällig am 25.11.2040 - 25.12.2040	10.907	10.915	0,13
1,406 % fällig am 25.09.2023	23	23	0,00
1,741 % fällig am 01.07.2044 - 01.10.2044	179	182	0,00
2,292 % fällig am 25.01.2022 (f)	34.899	2.513	0,03
2,349 % fällig am 01.01.2033	81	84	0,00
2,500 % fällig am 01.06.2031	11.785	11.818	0,14
2,541 % fällig am 01.10.2034	37	39	0,00
2,652 % fällig am 01.04.2033	188	195	0,00
2,722 % fällig am 01.06.2035	57	60	0,00
2,732 % fällig am 01.10.2034	68	72	0,00
2,741 % fällig am 01.09.2037	194	204	0,00
2,782 % fällig am 01.04.2033	114	119	0,00
2,854 % fällig am 01.08.2033	56	59	0,00
2,858 % fällig am 25.05.2035	4	5	0,00
2,872 % fällig am 01.11.2034	1.374	1.457	0,02
2,881 % fällig am 01.12.2034	225	234	0,00
2,892 % fällig am 01.08.2035	284	297	0,00
2,999 % fällig am 01.06.2030	10	11	0,00
3,000 % fällig am 01.01.2027	111	115	0,00
3,060 % fällig am 01.12.2030	5	6	0,00
3,490 % fällig am 01.12.2020	89.688	93.959	1,10
3,500 % fällig am 01.02.2026	42	44	0,00
3,921 % fällig am 25.02.2018 (f)	10.584	204	0,00
4,000 % fällig am 25.04.2020 - 01.02.2026	490	499	0,01
4,500 % fällig am 01.08.2023 - 01.03.2046	8.123	8.751	0,10
5,000 % fällig am 01.08.2020 - 01.03.2022	9	9	0,00
5,110 % fällig am 01.06.2018	2.418	2.429	0,03
5,500 % fällig am 01.06.2023 - 01.11.2039	206	230	0,00
5,720 % fällig am 01.07.2018	5.263	5.364	0,06
6,000 % fällig am 25.04.2043 - 25.07.2044	1.702	1.905	0,02
6,500 % fällig am 01.06.2036 - 01.08.2037	270	299	0,00
7,000 % fällig am 01.11.2036	89	93	0,00
7,250 % fällig am 15.05.2030	185	268	0,00
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	473.900	470.392	5,51
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	780.200	799.398	9,37
4,000 % fällig am 01.02.2047	56.000	58.799	0,69
4,500 % fällig am 01.01.2047	5.500	5.917	0,07
5,500 % fällig am 01.01.2047	3.000	3.335	0,04
Freddie Mac			
1,154 % fällig am 15.12.2031	2	2	0,00
1,184 % fällig am 15.10.2040	5.841	5.847	0,07
1,204 % fällig am 15.06.2041	10.506	10.539	0,13
1,304 % fällig am 15.12.2037	544	545	0,01
2,719 % fällig am 01.10.2033	102	108	0,00
2,971 % fällig am 01.08.2035	192	203	0,00
2,976 % fällig am 01.10.2034	63	67	0,00
3,000 % fällig am 01.11.2026 - 01.04.2045	1.330	1.325	0,02
3,021 % fällig am 01.09.2035	90	96	0,00
3,500 % fällig am 01.08.2026 - 01.09.2042	576	595	0,01
4,000 % fällig am 01.09.2024 - 01.09.2041	57	60	0,00
5,000 % fällig am 15.08.2035 - 01.12.2039	1.882	2.067	0,03
5,500 % fällig am 01.06.2037 - 01.10.2039	161	179	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,000 % fällig am 15.04.2036	$ 4.725	$ 5.401	0,06
7,000 % fällig am 01.10.2037	16	17	0,00
Freddie Mac TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	77.100	76.561	0,90
3,500 % fällig am 01.02.2047	63.600	65.029	0,76
Ginnie Mae			
1,360 % fällig am 20.08.2066	8.066	8.046	0,10
2,000 % fällig am 20.01.2025 - 20.01.2030	16	17	0,00
2,125 % fällig am 20.09.2023 - 20.05.2030	81	84	0,00
4,500 % fällig am 15.04.2039 - 15.06.2039	135	148	0,00
5,000 % fällig am 20.04.2038	57	63	0,00
5,500 % fällig am 20.08.2035 - 15.02.2039	646	713	0,01
Ginnie Mae TBA			
3,500 % fällig am 21.01.2047 - 01.02.2047	80.000	83.119	0,98
4,000 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	105.100	111.606	1,31
Small Business Administration			
4,760 % fällig am 01.09.2025	36	38	0,00
4,840 % fällig am 01.05.2025	56	59	0,00
5,090 % fällig am 01.10.2025	$ 53	$ 56	0,00
5,902 % fällig am 10.02.2018	62	64	0,00
7,060 % fällig am 01.11.2019	12	13	0,00
7,220 % fällig am 01.11.2020	129	135	0,00
Tennessee Valley Authority			
5,500 % fällig am 18.07.2017	181	186	0,00
		1.881.079	22,05
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (a)			
0,125 % fällig am 15.01.2022 - 15.07.2024 (d)	254.870	254.634	2,98
1,750 % fällig am 15.01.2028	21.577	24.115	0,28
2,375 % fällig am 15.01.2027	1.199	1.405	0,02
2,500 % fällig am 15.01.2029	15.425	18.626	0,22
3,875 % fällig am 15.04.2029	16.763	22.944	0,27
US Treasury Bonds (d)			
2,250 % fällig am 15.08.2046	10.700	8.997	0,11
2,500 % fällig am 15.02.2046	2.000	1.778	0,02
2,875 % fällig am 15.08.2045	8.855	8.523	0,10
3,000 % fällig am 15.05.2045	4.700	4.638	0,05
3,375 % fällig am 15.05.2044	14.900	15.804	0,19
4,250 % fällig am 15.11.2040	400	486	0,01
5,250 % fällig am 15.02.2029	10.200	13.042	0,15
5,500 % fällig am 15.08.2028	$ 650	$ 842	0,01
6,125 % fällig am 15.11.2027	7.900	10.604	0,12
US Treasury Notes			
1,750 % fällig am 15.05.2022 (d)	3.000	2.956	0,03
US Treasury Strips			
0,000 % fällig am 15.05.2026	34.600	27.136	0,32
		416.530	4,88
Summe USA		3.789.187	44,41
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,11 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	617.647	6.185	0,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 10.331.016**	**121,08**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	165	$ 76	0,00
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Long	03/2017	331	(42)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	600	(621)	(0,01)
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	4.273	5.544	0,07
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	2.182	(5.783)	(0,07)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	146	220	0,00
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	477	(722)	(0,01)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.112	188	0,00
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	259	100	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	1.092	3.764	0,04
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	7.994	1.327	0,02
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	8.795	(4.160)	(0,05)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	11.417	(6.399)	(0,07)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	596	93	0,00
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	777	910	0,01
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	1.457	(1.951)	(0,02)
				$ (7.456)	(0,09)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	€ 125,500	24.02.2017	1.000	$ 6	$ 5	0,00
Put - Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	111,000	24.02.2017	1.000	6	5	0,00
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	$ 110,500	24.03.2017	7.994	69	8	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	99,000	24.03.2017	2.934	25	0	0,00
				$ 106	$ 18	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (7.438)**	**(0,09)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 21.200	$ (11)	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	€ 900	(1)	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	4.800	(3)	0,00
Bat International Finance PLC	(1,000 %)	20.12.2020	12.900	(1)	0,00
Bayer AG	(1,000 %)	20.12.2020	8.500	(5)	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 113.100	13	0,00
Fortum OYJ	(1,000 %)	20.12.2020	€ 800	(1)	0,00

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Koninklijke DSM NV	(1,000 %)	20.12.2020	€ 12.100	$ 17	0,00
Pfizer, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 17.000	45	0,00
Reynolds American, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	16.900	(11)	0,00
Telia Co. AB	(1,000 %)	20.12.2020	€ 5.200	(2)	0,00
United Utilities PLC	(1,000 %)	20.12.2020	2.200	(2)	0,00
Unitedhealth Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 8.800	0	0,00
Veolia Environnement S.A.	(1,000 %)	20.12.2020	€ 5.200	20	0,00
				$ 58	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	€ 8.900	$ 86	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	4.600	42	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	28.500	206	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	14.400	112	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2021	12.775	102	0,00
				$ 548	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 429.400	$ 1.154	$ 0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Senior Financials Series 25 Index	1,000 %	20.06.2021	€ 1.700	$ 24	0,00
iTraxx Europe Senior Financials Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	1.100	4	0,00
				$ 28	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	2,200 %	16.06.2026	CAD 116.300	$ 2.834	0,03
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,013 %	23.01.2025	SEK 39.000	99	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,023 %	23.01.2025	68.300	173	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,150 %	15.06.2017	$ 233.900	(249)	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	15.05.2018	1.315.200	(3.120)	(0,04)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,200 %	26.05.2018	111.600	(362)	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	185.900	(844)	(0,01)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,300 %	28.09.2018	1.600	(3)	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	21.12.2018	103.000	(738)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.05.2019	1.315.200	6.237	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	15.06.2021	278.600	9.439	0,11
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	36.400	223	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	13.01.2023	204.800	5.537	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	15.06.2023	76.300	2.604	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	948.600	46.685	0,55
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	129.000	6.577	0,08
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	15.200	287	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	16.12.2035	77.300	(5.126)	(0,06)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,098 %	01.07.2041	187.200	3.644	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	28.300	4.823	0,06
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,500 %	15.03.2027	ZAR 134.000	86	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 189.100	(322)	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	8.800	(78)	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	873.500	(21.180)	(0,25)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	26.890	945	0,01
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	230.050	25.846	0,30
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 58.700	300	0,00
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	98.800	499	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	92.800	3.896	0,05
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	16.400	(546)	(0,01)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,150 %	22.03.2018	JPY 44.420.000	(1.190)	(0,01)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	17.09.2021	16.320.000	1.453	0,02
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	18.12.2025	26.030.000	(3.478)	(0,04)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	49.640.000	(7.081)	(0,08)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	11.200.000	(1.240)	(0,01)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	19.06.2033	3.000	(1)	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	11.990.000	17.656	0,21

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,360 %	04.01.2021	BRL 72.300	$ 153	0,00
Zahlung	IBMEXID	4,260 %	31.10.2017	MXN 207.700	(222)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,010 %	10.10.2019	642.300	(1.611)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,570 %	31.01.2023	139.500	(631)	(0,01)
					$ 91.974	1,08
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 93.762**	**1,10**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	$ 1.059.600	$ 106	$ 17	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Erhalt	0,400 %	03.03.2017	JPY 2.010.000	$ 131	$ 22	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,640 %	19.06.2017	$ 57.100	40	31	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,500 %	07.11.2019	30.100	2.558	4.122	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	31.100	2.799	3.417	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,640 %	19.06.2017	3.071.400	2.150	1.693	0,02
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,030 %	18.12.2017	2.029.700	2.064	2.405	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,725 %	07.11.2019	40.000	3.867	4.495	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	61.900	5.633	6.801	0,08
							$ 19.242	$ 22.986	0,27

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 80,000	11.01.2017	$ 20.000.000	$ 1	$ 0	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	75,000	06.03.2017	23.000.000	1	0	0,00
					$ 2	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,530	10.01.2017	€ 20.737	$ (164)	$ (2)	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 22,650	21.03.2017	32.100	(1.100)	(604)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,424	10.01.2017	20.737	(163)	(10)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 18,900	21.03.2017	32.100	(1.254)	(13)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 139.100	(1.120)	(115)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	31.640	(298)	(25)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 15.500	(825)	(47)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	26.200	(2.511)	(1.601)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	29.700	(2.858)	(1.827)	(0,02)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	26.200	(2.498)	(3.174)	(0,04)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	29.700	(2.858)	(3.608)	(0,04)
Put - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	CNH 6,600	11.09.2017	52.600	(481)	(79)	0,00
Put - OTC US dollar versus Chinese renminbi	SCX	6,600	11.09.2017	200	(2)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	SOG	KRW 1.145,000	17.01.2017	26.500	(604)	(6)	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	NGF	1.145,000	24.01.2017	20.300	(516)	(11)	0,00
					$ (17.252)	$ (11.122)	(0,13)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Zahlung	0,000 %	03.03.2017	JPY 13.360.000	$ (141)	$ (104)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	07.11.2019	$ 149.800	(2.577)	(5.277)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	155.800	(2.804)	(4.551)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	510.300	(9.515)	(14.905)	(0,18)
							$ (15.037)	$ (24.837)	(0,29)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 217,965	Maximal [1-(Final Index/Initial Index), 0]	29.09.2020	$ 10.700	$ (138)	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,010 %	26.10.2017	$ 1.059.600	$ 0	$ (3)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettover-mögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 2.100	$ 0	$ 59	0,00

(1) Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Agrium, Inc.	(1,250 %)	20.03.2019	BOA	$ 4.000	$ (76)	$ 0	$ (76)	0,00
Barclays Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	€ 6.400	200	370	(170)	0,00
Burlington Northern Santa Fe LLC	(0,510 %)	20.03.2018	RYL	$ 149	(1)	(1)	0	0,00
Cleveland Electric Illuminating Co.	(0,940 %)	20.06.2017	RYL	74	0	(2)	2	0,00
Credit Agricole S.A.	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	€ 3.100	(44)	(31)	(13)	0,00
Credit Agricole S.A.	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	8.800	(124)	(93)	(31)	0,00
Credit Agricole S.A.	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	1.200	(17)	(13)	(4)	0,00
HSBC Bank PLC	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	5.800	125	156	(31)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	5.700	143	169	(26)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	BRC	2.200	42	50	(8)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	1.700	32	40	(8)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	GST	5.100	97	127	(30)	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.09.2024	CBK	$ 6.200	838	897	(59)	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.03.2026	CBK	2.900	463	498	(35)	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.09.2024	JPM	12.800	1.730	2.187	(457)	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.03.2026	JPM	4.200	671	723	(52)	0,01
SABMiller PLC	(1,000 %)	20.01.2022	GST	2.400	(82)	(66)	(16)	0,00
Springleaf Finance Corp.	(5,000 %)	20.06.2020	BRC	3.700	(201)	(275)	74	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BRC	1.100	52	62	(10)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	€ 5.300	127	205	(78)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	CBK	$ 11.500	540	629	(89)	0,01
					$ 4.515	$ 5.632	$ (1.117)	0,05

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	BOA	$ 8.000	$ (102)	$ (228)	$ 126	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	11.700	(72)	(500)	428	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	DUB	16.500	(209)	(485)	276	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	1.200	(11)	(22)	11	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	JPM	13.000	(81)	(618)	537	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	MYC	20.900	(129)	(929)	800	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	MYC	5.900	(75)	(168)	93	0,00
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	BOA	€ 2.200	6	1	5	0,00
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	BPS	1.200	3	0	3	0,00
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	CBK	1.300	(18)	(32)	14	0,00
					$ (688)	$ (2.981)	$ 2.293	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	€ 3.600	$ 216	$ 239	$ (23)	0,00
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	22.200	1.333	1.441	(108)	0,02
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	MYC	800	48	51	(3)	0,00
					$ 1.597	$ 1.731	$ (134)	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	BOA	CAD 133.100	$ 101.603	$ (2.299)	$ (387)	$ (1.912)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,505 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BOA	€ 30.130	33.637	(2.166)	253	(2.419)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	BOA	£ 154.500	219.836	(28.882)	(140)	(28.742)	(0,34)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,507 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BPS	€ 770	860	(55)	(13)	(42)	0,00
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,140 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	BRC	£ 5.800	8.230	(1.060)	(1.026)	(34)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.06.2027	CBK	€ 165.660	176.014	(1.592)	(223)	(1.369)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,140 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	CBK	£ 135.300	188.921	(21.646)	515	(22.161)	(0,25)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,504 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	DUB	€ 17.000	18.979	(1.219)	81	(1.300)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,055 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	DUB	£ 73.200	89.304	880	(62)	942	0,01
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,771 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	$ 42.173	JPY 4.290.000	5.357	357	5.000	0,06
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,775 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	147.063	14.960.000	18.695	512	18.183	0,22

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	GLM	£ 173.200	$ 245.771	$ (31.704)	$ (26.525)	$ (5.179)	(0,37)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	GLM	CAD 505.300	380.927	(3.929)	(1.002)	(2.927)	(0,05)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,484 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	GLM	€ 7.200	8.038	(501)	(1)	(500)	0,00
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,768 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	GLM	$ 73.907	JPY 7.520.000	9.369	(73)	9.442	0,11
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	RBC	CAD 284.500	$ 214.474	(2.212)	(2.098)	(114)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	RYL	£ 156.700	222.357	(28.684)	(27.360)	(1.324)	(0,34)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,054 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	RYL	27.400	33.433	326	(16)	342	0,00
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	SOG	61.900	87.836	(11.331)	(10.564)	(767)	(0,13)
						$ (102.653)	$ (67.772)	$ (34.881)	(1,20)

[1] Am Fälligkeitsdatum wird der Nennbetrag der erhaltenen Währung gegen den Nennbetrag der gelieferten Währung zurückgetauscht.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	RYL	£ 6.100	$ 249	$ 351	$ (102)	0,00

VOLATILITÄTSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Volatilität	Referenzeinheit	Volatilität Ausübungskurs	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	7,250 %	03.01.2017	DUB	CHF 115	$ 402	$ 0	$ 402	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	6,850 %	05.01.2017	UAG	74	225	0	225	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,500 %	22.03.2017	DUB	134	479	0	479	0,01
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,150 %	30.03.2017	DUB	91	298	0	298	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	9,250 %	03.01.2017	DUB	(115)	(160)	0	(160)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,750 %	05.01.2017	UAG	(74)	(57)	0	(57)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,300 %	22.03.2017	DUB	(134)	(238)	0	(238)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,050 %	30.03.2017	DUB	(91)	(138)	0	(138)	0,00
						$ 811	$ 0	$ 811	0,01

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	AUD 357	$ 258	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 35.717	AUD 49.621	AZD	211	0	211	0,00
01/2017	AUD 522	$ 387	CBK	9	0	9	0,00
01/2017	$ 13.918	AUD 18.583	GLM	0	(463)	(463)	(0,01)
01/2017	AUD 67.325	$ 50.120	HUS	1.373	0	1.373	0,02
01/2017	$ 25.066	BRL 83.364	BOA	548	0	548	0,01
01/2017	BRL 83.364	$ 25.377	BOA	0	(236)	(236)	0,00
01/2017	71.933	22.072	BPS	0	(30)	(30)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	21.259	BRL	71.933	BPS	$ 842	$ 0	$ 842	0,01
01/2017	BRL	244.068	$	74.117	FBF	0	(872)	(872)	(0,01)
01/2017	$	74.888	BRL	244.068	FBF	101	0	101	0,00
01/2017		11.234		37.505	MSB	289	0	289	0,00
01/2017	BRL	37.505	$	11.508	MSB	0	(16)	(16)	0,00
01/2017		164.166		50.371	TOR	0	(68)	(68)	0,00
01/2017	$	48.397	BRL	164.166	TOR	2.043	0	2.043	0,02
01/2017	CAD	422.621	$	314.216	GLM	0	(934)	(934)	(0,01)
01/2017	$	1.374	CAD	1.800	HUS	0	(32)	(32)	0,00
01/2017		6.641		8.907	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	CHF	1.103	$	1.092	CBK	6	0	6	0,00
01/2017	CNH	1.392.093		205.127	DUB	6.372	0	6.372	0,07
01/2017	$	3.571	CNH	23.563	HUS	0	(192)	(192)	0,00
01/2017	CNH	23.563	$	3.428	SCX	49	0	49	0,00
01/2017	CNY	39.858		5.749	BOA	41	0	41	0,00
01/2017	$	24.113	CNY	159.810	BOA	0	(1.228)	(1.228)	(0,01)
01/2017		24.237		160.498	HUS	0	(1.253)	(1.253)	(0,01)
01/2017	CNY	280.450	$	40.469	SOG	308	0	308	0,00
01/2017	CZK	4.091		164	RBC	4	0	4	0,00
01/2017	DKK	1.333.300		201.534	BOA	12.402	0	12.402	0,15
01/2017		66.105		9.878	BPS	501	0	501	0,01
01/2017		237.410		34.468	CBK	791	0	791	0,01
01/2017	$	26.116	DKK	174.320	GLM	0	(1.388)	(1.388)	(0,02)
01/2017	DKK	492.933	$	70.840	GLM	1.128	(212)	916	0,01
01/2017		5.060		761	HUS	43	0	43	0,00
01/2017		318.905		46.276	JPM	1.211	(173)	1.038	0,01
01/2017	€	30.000		31.386	AZD	0	(256)	(256)	0,00
01/2017	$	1.512	€	1.421	BPS	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	€	721.650	$	765.411	BPS	4.137	0	4.137	0,05
01/2017		950		994	BRC	0	(9)	(9)	0,00
01/2017		1		1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		666		693	CBK	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	$	18	€	18	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		54.303		51.319	CBK	47	(213)	(166)	0,00
01/2017	€	333.521	$	368.357	CBK	17.533	(1.010)	16.523	0,19
01/2017	$	505	€	479	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		2.956		2.823	GLM	22	0	22	0,00
01/2017		462.581		444.393	HUS	6.213	0	6.213	0,07
01/2017	€	11.201	$	11.937	HUS	121	0	121	0,00
01/2017	$	23.992	€	22.538	JPM	0	(216)	(216)	0,00
01/2017		1.684		1.617	SCX	22	0	22	0,00
01/2017		568.935		544.435	SSB	5.394	0	5.394	0,06
01/2017		3.339		3.140	UAG	0	(26)	(26)	0,00
01/2017		8.696	£	6.892	AZD	1	(181)	(180)	0,00
01/2017		102		82	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	76	$	93	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		6.050		7.631	CBK	155	0	155	0,00
01/2017	$	138	£	113	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	£	4	$	5	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		5		6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	2.887	£	2.323	GLM	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	£	510.094	$	637.775	HUS	7.430	0	7.430	0,09
01/2017	$	4.303	£	3.397	JPM	0	(105)	(105)	0,00
01/2017		1.297		1.057	SCX	9	0	9	0,00
01/2017		1.511	HKD	11.710	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		1.708	IDR	22.467.415	CBK	0	(44)	(44)	0,00
01/2017		15.608	INR	1.056.193	BPS	0	(71)	(71)	0,00
01/2017		37.771		2.546.036	BRC	0	(319)	(319)	0,00
01/2017		5.954		402.967	GLM	0	(26)	(26)	0,00
01/2017	INR	126.513	$	1.869	HUS	8	0	8	0,00
01/2017		2.426.391		35.853	JPM	161	0	161	0,00
01/2017	$	21.460	INR	1.452.842	UAG	0	(89)	(89)	0,00
01/2017	JPY	300.400	$	2.566	BOA	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	69.969	JPY	8.255.800	BPS	826	0	826	0,01
01/2017	JPY	8.275.900	$	72.863	BPS	1.896	0	1.896	0,02
01/2017	$	1.594	JPY	187.000	CBK	9	0	9	0,00
01/2017		15.399		1.755.800	GLM	0	(343)	(343)	0,00
01/2017	JPY	479.100	$	4.082	GLM	0	(26)	(26)	0,00
01/2017		21.800.000		211.445	GLM	24.346	0	24.346	0,29
01/2017		18.060.000		174.842	JPM	19.753	0	19.753	0,23
01/2017	$	402.445	JPY	47.307.355	JPM	3.228	0	3.228	0,04
01/2017	JPY	18.030.000	$	174.237	RBC	19.494	0	19.494	0,23
01/2017	$	2.580	JPY	300.400	RBC	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	JPY	48.750.955	$	436.274	SCX	18.222	0	18.222	0,21
01/2017	$	3.473	KRW	4.077.997	JPM	0	(88)	(88)	0,00
01/2017	KRW	25.425.238	$	22.344	SCX	1.239	0	1.239	0,01
01/2017		11.811.636		10.251	UAG	447	0	447	0,01
01/2017	$	29.252	KRW	33.158.877	UAG	0	(1.728)	(1.728)	(0,02)
01/2017	MYR	6.298	$	1.404	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.496	MYR	6.298	JPM	0	(92)	(92)	0,00
01/2017		22.978	NOK	198.654	HUS	101	0	101	0,00
01/2017	NOK	198.654	$	23.268	JPM	189	0	189	0,00
01/2017	$	30.321	NZD	43.726	AZD	167	0	167	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	NZD	65.538	$	46.393	BOA	$ 697	$ 0	$ 697	0,01
01/2017	$	15.656	NZD	21.812	JPM	0	(447)	(447)	(0,01)
01/2017		15.642	RUB	1.132.481	CBK	2.822	0	2.822	0,03
01/2017		37.226	SEK	339.060	HUS	100	0	100	0,00
01/2017	SEK	185.574	$	20.267	IND	0	(162)	(162)	0,00
01/2017		52.166		5.708	MSB	0	(35)	(35)	0,00
01/2017		121.062		13.157	UAG	0	(170)	(170)	0,00
01/2017	SGD	145.614		103.231	BOA	2.445	0	2.445	0,03
01/2017		152.208		109.151	HUS	3.801	0	3.801	0,04
01/2017	$	49.253	SGD	69.745	JPM	0	(980)	(980)	(0,01)
01/2017	SGD	27.302	$	19.288	SCX	391	0	391	0,00
01/2017	$	360	THB	12.602	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	TRY	622	$	196	CBK	20	0	20	0,00
02/2017	AUD	49.621		35.695	AZD	0	(207)	(207)	0,00
02/2017		79.486		61.258	CBK	3.763	0	3.763	0,04
02/2017	$	25.156	BRL	83.364	BOA	228	0	228	0,00
02/2017		67.090		224.751	DUB	1.345	0	1.345	0,02
02/2017		73.487		244.068	FBF	830	0	830	0,01
02/2017	CNH	80.065	$	11.777	HUS	442	0	442	0,01
02/2017		61.500		9.047	SCX	341	0	341	0,00
02/2017	CNY	13.425		1.971	HUS	68	0	68	0,00
02/2017	DKK	350.640		49.379	GLM	0	(448)	(448)	(0,01)
02/2017		2.279.393		323.808	HUS	0	(104)	(104)	0,00
02/2017	€	444.393		463.220	HUS	0	(6.255)	(6.255)	(0,07)
02/2017		544.435		569.822	SSB	0	(5.342)	(5.342)	(0,06)
02/2017	$	335	ILS	1.283	MSB	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		2.570	JPY	300.400	BOA	10	0	10	0,00
02/2017	JPY	2.670.000	$	25.128	BOA	2.186	0	2.186	0,03
02/2017		7.740.000		75.253	CBK	8.746	0	8.746	0,10
02/2017		18.360.000		176.115	CBK	18.399	0	18.399	0,22
02/2017		47.307.355		402.943	JPM	0	(3.366)	(3.366)	(0,04)
02/2017		12.190.000		112.220	TOR	7.419	0	7.419	0,09
02/2017	$	112	MXN	2.149	BPS	0	(8)	(8)	0,00
02/2017		818		15.664	CBK	0	(62)	(62)	0,00
02/2017		35.337		718.885	FBF	0	(641)	(641)	(0,01)
02/2017	MXN	26.408	$	1.237	GLM	0	(38)	(38)	0,00
02/2017	$	120	MXN	2.466	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	MXN	9.402	$	451	JPM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	20.267	MXN	387.681	SCX	0	(1.555)	(1.555)	(0,02)
02/2017	NOK	198.654	$	22.984	HUS	0	(101)	(101)	0,00
02/2017	NZD	43.726		30.294	AZD	0	(163)	(163)	0,00
02/2017		24.445		17.752	GLM	731	0	731	0,01
02/2017	PLN	30.091		7.692	DUB	488	0	488	0,01
02/2017	$	20.341	RUB	1.259.039	BOA	70	0	70	0,00
02/2017		16.864		1.223.989	HUS	3.053	0	3.053	0,04
02/2017	RUB	2.267.222	$	34.213	JPM	0	(2.542)	(2.542)	(0,03)
02/2017	$	100	RUB	6.242	UAG	1	0	1	0,00
02/2017	SEK	339.060	$	37.285	HUS	0	(112)	(112)	0,00
02/2017	$	456	ZAR	6.238	BRC	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	ZAR	2.969	$	205	GLM	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	$	243	ZAR	3.444	JPM	7	0	7	0,00
02/2017	ZAR	2.706	$	188	JPM	0	(9)	(9)	0,00
03/2017	JPY	29.430.000		259.543	CBK	6.353	0	6.353	0,07
03/2017		5.770.000		51.768	CBK	2.147	0	2.147	0,02
03/2017		17.340.000		153.167	JPM	3.922	0	3.922	0,05
03/2017		24.390.000		216.993	JPM	7.243	0	7.243	0,08
03/2017		16.890.000		148.688	JPM	3.381	0	3.381	0,04
03/2017	$	2.541	KRW	3.028.439	UAG	0	(26)	(26)	0,00
03/2017		1.400	MYR	6.298	CBK	0	(1)	(1)	0,00
03/2017		21.428	RUB	1.346.964	GLM	281	0	281	0,00
03/2017		592		37.178	JPM	7	0	7	0,00
03/2017	TWD	1.388.143	$	44.152	HUS	1.254	0	1.254	0,01
04/2017	DKK	1.194.322		181.238	BOA	10.964	0	10.964	0,13
04/2017		381.480		57.887	JPM	3.500	0	3.500	0,04
04/2017		174.509		26.524	UAG	1.644	0	1.644	0,02
07/2017	BRL	314.200		108.266	BOA	16.258	0	16.258	0,19
07/2017		100.000		34.340	BPS	5.057	0	5.057	0,06
07/2017	$	3.300	BRL	11.913	DUB	190	0	190	0,00
07/2017		4.436		16.010	GLM	252	0	252	0,00
07/2017	BRL	14.700	$	3.923	HUS	0	(382)	(382)	0,00
07/2017		176.400		47.125	JPM	0	(4.530)	(4.530)	(0,05)
07/2017	$	53.960	BRL	191.100	MSB	2.000	0	2.000	0,02
07/2017	DKK	917.350	$	138.635	BOA	7.175	0	7.175	0,08
07/2017		36.555		5.623	BPS	384	0	384	0,00
07/2017		97.665		14.923	HUS	927	0	927	0,01
07/2017		267.775		40.637	JPM	2.263	0	2.263	0,03
10/2017		189.905		29.082	HUS	1.720	0	1.720	0,02
						$ 294.769	$ (39.705)	$ 255.064	2,99

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**$ 145.995**	**1,71**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (5,89 %))				
Fannie Mae TBA				
2,500 % fällig am 01.01.2047 (k)	$	(1.000)	$ (951)	(0,01)
Freddie Mac TBA				
4,500 % fällig am 01.01.2042 (k)		(1.200)	(1.288)	(0,01)
Ginnie Mae TBA				
3,500 % fällig am 01.01.2047 (k)		(1.500)	(1.560)	(0,02)
			$ (3.799)	(0,04)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (3.799)**	**(0,04)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 0,67 %)				
Barclays Bank PLC				
1,751 % fällig am 08.09.2017	$	13.400	$ 13.421	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,715 % fällig am 06.10.2017		2.700	2.705	0,03
Summe Einlagenzertifikate			**$ 16.126**	**0,19**
Summe Anlagen			**$ 10.575.662**	**123,95**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	506	$ 506	0,01
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	381	266	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	423	423	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	9.159	79	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	2.601	286	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	350.640	49.739	0,58
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	4	4	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	7	7	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	473	4	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	11	1	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	29	22	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	3	4	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	2	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	26	18	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	10	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	49	49	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	108	106	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.818	1.818	0,02
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	4.275	4.509	0,05
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	189	141	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1.353	1.672	0,02
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	9	9	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	3	2	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1.491	109	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	89	89	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	297	215	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	201	23	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	55	41	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1.915	2.020	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	502.277	4.306	0,05
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2.084	2.084	0,03
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 68.558**	**0,80**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (2.111.776)**	**(24,75)**
Nettovermögen			**$ 8.532.444**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Der Global Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 300.856 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(e) Das Wertpapier ist in Verzug.

(f) Tilgungsfreies Wertpapier.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 17.200 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 93.887 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 31.543 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(j) Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 642 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.

(k) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(l) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 16.013 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(m) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Ally Financial, Inc.	2,500 %	15.03.2017	10.03.2014	$ 20.400	$ 20.378	0,24

(n) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 100.275	$ 10.171.286	$ 59.455	$ 10.331.016
Einlagen bei Kreditinstituten	0	16.126	0	16.126
Finanzderivate[3]	(7.438)	239.757	0	232.319
Leerverkäufe	0	(3.799)	0	(3.799)
Summen	**$ 92.837**	**$ 10.423.371**	**$ 59.455**	**$ 10.575.663**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 103.905	$ 8.613.536	$ 28.146	$ 8.745.587
Einlagen bei Kreditinstituten	0	52.443	0	52.443
Finanzderivate[3]	(13.987)	68.527	0	54.540
Leerverkäufe	0	(462.963)	0	(462.963)
Summen	**$ 89.918**	**$ 8.271.543**	**$ 28.146**	**$ 8.389.607**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(o) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Investor CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 10.962	CHF 11.088	AZD	$ 0	$ (51)	$ (51)	0,00
01/2017	CHF 242.472	$ 236.933	BOA	0	(1.675)	(1.675)	(0,02)
01/2017	$ 3.063	CHF 3.113	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	252.951	255.733	CBK	0	(1.292)	(1.292)	(0,01)
01/2017	CHF 17.936	$ 17.746	CBK	99	(3)	96	0,00
01/2017	42.558	41.657	GLM	39	(262)	(223)	0,00
01/2017	858	837	HUS	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$ 1.086	CHF 1.096	HUS	1	(8)	(7)	0,00
01/2017	252.628	255.836	IND	0	(868)	(868)	(0,01)
01/2017	CHF 242.747	$ 237.905	IND	0	(974)	(974)	(0,01)
01/2017	$ 1.614	CHF 1.651	RBC	11	0	11	0,00
01/2017	CHF 109	$ 108	RBC	0	0	0	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 256.863	CHF 259.371	SCX	$ 0	$ (1.624)	$ (1.624)	(0,02)
02/2017	237.325	242.472	BOA	1.780	0	1.780	0,02
02/2017	238.315	242.747	IND	1.060	0	1.060	0,01
				$ 2.990	$ (6.765)	$ (3.775)	(0,04)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Currency Exposure) Class, Institutional USD (Currency Exposure) Class, Investor USD (Currency Exposure) Class, Class E USD (Currency Exposure) und Class R USD (Currency Exposure) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	AUD 10.030	$ 7.220	AZD	$ 0	$ (43)	$ (43)	0,00
01/2017	$ 7.467	AUD 10.030	HUS	0	(204)	(204)	0,00
01/2017	CAD 1.767	$ 1.317	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 14.497	CAD 19.556	SCX	86	0	86	0,00
01/2017	CAD 17.789	$ 13.199	TOR	0	(67)	(67)	0,00
01/2017	$ 3.895	CHF 3.936	CBK	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	2.108	DKK 13.996	BPS	0	(123)	(123)	0,00
01/2017	DKK 13.996	$ 1.987	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	$ 1.745	€ 1.654	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	€ 113.581	$ 118.125	BOA	0	(1.693)	(1.693)	(0,02)
01/2017	$ 109.952	€ 103.665	BPS	0	(594)	(594)	(0,01)
01/2017	€ 140	$ 148	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.028	€ 1.929	FBF	6	0	6	0,00
01/2017	€ 1.725	$ 1.832	HUS	12	0	12	0,00
01/2017	$ 327	€ 308	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	13.045	12.292	MSB	0	(78)	(78)	0,00
01/2017	248	239	RBC	4	0	4	0,00
01/2017	€ 3.126	$ 3.328	SCX	31	0	31	0,00
01/2017	$ 27.889	£ 22.303	BPS	0	(328)	(328)	0,00
01/2017	£ 29	$ 36	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	1.238	1.568	GLM	38	0	38	0,00
01/2017	21.065	25.791	IND	0	(241)	(241)	0,00
01/2017	$ 8.081	JPY 910.000	BOA	0	(277)	(277)	0,00
01/2017	22.314	2.510.000	BPS	0	(790)	(790)	(0,01)
01/2017	11.451	1.140.933	BPS	0	(1.669)	(1.669)	(0,02)
01/2017	JPY 10.297	$ 88	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 149	JPY 17.566	CBK	2	0	2	0,00
01/2017	1.400	164.378	GLM	12	(2)	10	0,00
01/2017	JPY 125.595	$ 1.087	GLM	10	0	10	0,00
01/2017	$ 11.196	JPY 1.260.000	JPM	0	(391)	(391)	(0,01)
01/2017	JPY 9.098.530	$ 77.401	JPM	0	(621)	(621)	(0,01)
01/2017	$ 41.993	JPY 4.692.509	SCX	0	(1.754)	(1.754)	(0,02)
01/2017	JPY 330.310	$ 2.895	TOR	62	0	62	0,00
01/2017	$ 7.809	KRW 8.851.910	UAG	0	(461)	(461)	(0,01)
01/2017	KRW 8.851.910	$ 7.422	UAG	74	0	74	0,00
01/2017	$ 1.306	MYR 5.435	CBK	0	(94)	(94)	0,00
01/2017	MYR 5.435	$ 1.213	UAG	2	0	2	0,00
01/2017	$ 675	NOK 5.714	SCX	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	1.175	NZD 1.660	NAB	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	SEK 22.698	$ 2.492	HUS	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$ 2.479	SEK 22.698	IND	20	0	20	0,00
01/2017	SGD 1.496	$ 1.033	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$ 1.073	SGD 1.496	HUS	0	(37)	(37)	0,00
02/2017	7.215	AUD 10.030	AZD	42	0	42	0,00
02/2017	13.203	CAD 17.789	TOR	67	0	67	0,00
02/2017	1.991	DKK 13.996	GLM	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	118.289	€ 113.581	BOA	1.703	0	1.703	0,02
02/2017	25.807	£ 21.065	IND	244	0	244	0,00
02/2017	406	HUF 111.777	GLM	0	(24)	(24)	0,00
02/2017	859	ILS 3.266	HUS	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	77.497	JPY 9.098.530	JPM	647	0	647	0,01
02/2017	1.964	MXN 37.680	DUB	0	(145)	(145)	0,00
02/2017	629	PLN 2.461	DUB	0	(40)	(40)	0,00
02/2017	2.496	SEK 22.698	HUS	7	0	7	0,00
02/2017	1.154	ZAR 15.929	JPM	3	0	3	0,00
03/2017	7.426	KRW 8.851.910	UAG	0	(77)	(77)	0,00
03/2017	1.211	MYR 5.435	UAG	0	(3)	(3)	0,00
03/2017	1.033	SGD 1.496	GLM	3	0	3	0,00
03/2017	TWD 15.039	$ 478	GLM	13	0	13	0,00
				$ 3.089	$ (9.832)	$ (6.743)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class G Retail EUR (Hedged), Class R EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 698.626	$ 726.571	BOA	$ 0	$ (10.414)	$ (10.414)	(0,12)
01/2017	$ 7.820	€ 7.413	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	757.253	713.947	BPS	0	(4.105)	(4.105)	(0,05)
01/2017	€ 1.330	$ 1.434	BRC	31	0	31	0,00
01/2017	$ 21.009	€ 19.889	CBK	83	(112)	(29)	0,00
01/2017	€ 1.733	$ 1.819	CBK	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$ 1.349	€ 1.291	FBF	12	0	12	0,00
01/2017	€ 21.698	$ 22.769	FBF	0	(121)	(121)	0,00
01/2017	920	987	GLM	17	0	17	0,00
01/2017	$ 616.379	€ 577.857	HUS	0	(6.793)	(6.793)	(0,08)
01/2017	€ 1.107	$ 1.196	HUS	28	0	28	0,00
01/2017	689.136	720.014	JPM	2	(6.962)	(6.960)	(0,08)
01/2017	809	846	MSB	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$ 760.812	€ 716.938	MSB	24	(4.534)	(4.510)	(0,05)
01/2017	€ 3.554	$ 3.769	RBC	36	(16)	20	0,00
01/2017	75.673	79.868	SCX	448	(408)	40	0,00
01/2017	701.308	732.867	SSB	0	(6.948)	(6.948)	(0,08)
01/2017	$ 178.202	€ 168.076	TOR	0	(898)	(898)	(0,01)
02/2017	727.584	698.626	BOA	10.474	0	10.474	0,12
02/2017	720.725	688.878	JPM	7.035	0	7.035	0,08
02/2017	734.010	701.308	SSB	6.882	0	6.882	0,08
				$ 25.072	$ (41.328)	$ (16.256)	(0,19)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Investor GBP (Hedged) Class, Administrative GBP (Hedged) Class, Class E GBP (Hedged) und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 2.747	£ 2.186	AZD	$ 0	$ (46)	$ (46)	0,00
01/2017	3.276	2.651	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	230.893	184.647	BPS	1	(2.718)	(2.717)	(0,03)
01/2017	502	400	BRC	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	£ 13.485	$ 17.083	CBK	439	(20)	419	0,00
01/2017	$ 1.397	£ 1.124	CBK	3	(12)	(9)	0,00
01/2017	233.098	187.017	GLM	0	(1.993)	(1.993)	(0,02)
01/2017	£ 11.599	$ 14.693	GLM	360	0	360	0,00
01/2017	$ 230.719	£ 184.530	HUS	0	(2.688)	(2.688)	(0,03)
01/2017	£ 182.449	$ 223.374	IND	0	(2.086)	(2.086)	(0,02)
01/2017	$ 11.591	£ 9.299	JPM	0	(100)	(100)	0,00
01/2017	236	189	MSB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	£ 128	$ 157	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	182.688	225.229	SOG	0	(526)	(526)	(0,01)
02/2017	$ 223.517	£ 182.449	IND	2.116	0	2.116	0,02
02/2017	225.382	182.688	SOG	547	0	547	0,01
				$ 3.466	$ (10.199)	$ (6.733)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional ILS (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 2	ILS 8	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017	ILS 4	$ 1	DUB	0	0	0	0,00
02/2017	$ 34	ILS 128	DUB	0	0	0	0,00
02/2017	34	128	HUS	0	0	0	0,00
02/2017	33	126	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	389	1.500	MSB	1	0	1	0,00
02/2017	ILS 40	$ 11	MSB	0	0	0	0,00
				$ 1	$ (1)	$ 0	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NOK (Hedged) Class und Investor NOK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 1.734	NOK 14.924	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	97.604	829.913	BOA	0	(1.184)	(1.184)	(0,01)
01/2017	24.878	215.652	CBK	177	(1)	176	0,00
01/2017	NOK 6	$ 1	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	857.906	99.234	HUS	0	(438)	(438)	(0,01)
01/2017	$ 97.033	NOK 831.288	IND	0	(454)	(454)	(0,01)
01/2017	96.178	821.258	JPM	0	(764)	(764)	(0,01)
01/2017	NOK 2.226	$ 264	JPM	5	0	5	0,00
01/2017	4.730	543	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	14.479	1.712	SCX	29	0	29	0,00
01/2017	1.696	203	SOG	6	0	6	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 13.280	NOK 115.192	SOG	$ 103	$ 0	$ 103	0,00
02/2017	99.259	857.906	HUS	437	0	437	0,01
				$ 757	$ (2.847)	$ (2.090)	(0,03)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NZD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	NZD 182.980	$ 126.884	AZD	$ 0	$ (699)	$ (699)	(0,01)
01/2017	$ 1.231	NZD 1.765	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	128.223	181.138	BOA	0	(1.925)	(1.925)	(0,02)
01/2017	NZD 366	$ 254	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 923	NZD 1.300	GLM	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	1.261	1.822	HUS	12	(3)	9	0,00
01/2017	129.454	181.183	IND	0	(3.125)	(3.125)	(0,04)
01/2017	129	182	NAB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	133	187	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	127.869	180.671	SOG	0	(1.897)	(1.897)	(0,02)
01/2017	85	118	UAG	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	126.773	182.980	AZD	684	0	684	0,01
				$ 696	$ (7.673)	$ (6.977)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 410	SEK 3.724	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	452	4.155	BOA	6	0	6	0,00
01/2017	SEK 7.106	$ 772	BOA	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	323.242	35.489	HUS	0	(95)	(95)	0,00
01/2017	$ 35.140	SEK 321.753	IND	280	0	280	0,00
01/2017	35.301	322.629	MSB	216	0	216	0,00
01/2017	35.052	322.518	UAG	452	0	452	0,01
02/2017	35.546	323.242	HUS	106	0	106	0,00
				$ 1.060	$ (105)	$ 955	0,01

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD 20.293	$ 14.042	BOA	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
01/2017	$ 280	SGD 404	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	14.813	20.623	CBK	0	(539)	(539)	(0,01)
01/2017	SGD 597	$ 430	FBF	16	0	16	0,00
01/2017	40.192	27.747	GLM	0	(71)	(71)	0,00
01/2017	$ 29.393	SGD 40.988	HUS	0	(1.024)	(1.024)	(0,01)
01/2017	29.504	41.127	SCX	0	(1.038)	(1.038)	(0,01)
01/2017	SGD 41.656	$ 28.772	SCX	11	(71)	(60)	0,00
03/2017	$ 14.037	SGD 20.293	BOA	4	0	4	0,00
03/2017	27.740	40.192	GLM	71	0	71	0,00
03/2017	27.739	40.192	SCX	71	0	71	0,00
				$ 173	$ (2.747)	$ (2.574)	(0,03)

(o) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(5,000 %)	13.04.2016	08.03.2018	€ 52	$ (53)	0,00
BRC	(1,000 %)	14.12.2016	23.11.2018	451	(476)	(0,01)
BSN	0,800 %	25.10.2016	25.01.2017	$ 19.497	(19.526)	(0,23)
BSN	0,820 %	02.11.2016	04.01.2017	34.926	(34.974)	(0,41)
GRE	0,930 %	02.12.2016	03.01.2017	6.180	(6.185)	(0,07)
GRE	0,930 %	21.12.2016	08.03.2017	8.908	(8.910)	(0,10)
GRE	1,000 %	22.12.2016	13.01.2017	35.633	(35.643)	(0,42)
IND	0,390 %	10.11.2016	17.01.2017	£ 7.636	(9.441)	(0,12)
IND	0,820 %	15.12.2016	09.01.2017	$ 42.589	(42.605)	(0,50)
IND	0,830 %	09.11.2016	09.01.2017	63.451	(63.529)	(0,74)
IND	0,850 %	21.12.2016	03.02.2017	51.375	(51.388)	(0,60)
JML	(1,500 %)	02.12.2016	30.11.2018	€ 4.833	(5.091)	(0,06)
JML	(1,500 %)	05.12.2016	02.12.2018	2.380	(2.508)	(0,03)
SCX	0,870 %	06.12.2016	23.02.2017	$ 17.119	(17.129)	(0,20)
					$ (297.458)	(3,49)

(p) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
BRC	(0,305 %)	28.11.2016	02.02.2017	€ 423	$ (447)	0,00
MYI	(0,407 %)	03.11.2016	02.02.2017	797	(842)	(0,01)
SCX	0,249 %	10.11.2016	17.01.2017	£ 1.290	(1.596)	(0,02)
					$ (2.885)	(0,03)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 5 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(q) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (541)	$ 330	$ (211)
BOA	15.015	(50.380)	(35.365)
BPS	4.353	(1.070)	3.283
BRC	(1.474)	530	(944)
CBK	37.133	(59.810)	(22.677)
DUB	25.293	(4.777)	20.516
FBF	(716)	870	154
GLM	(11.771)	(16.440)	(28.211)
GST	4	0	4
HUS	7.511	(8.060)	(549)
IND	(4.190)	7.090	2.900
JPM	33.375	(32.960)	415
MSB	(2.151)	6.460	4.309
MYC	333	(2.014)	(1.681)
NAB	(19)	0	(19)
NGF	(11)	30	19
RBC	17.316	(19.660)	(2.344)
RYL	(28.110)	(598)	(28.708)
SCX	14.485	(12.580)	1.905
SOG	(12.782)	1.890	(10.892)
SSB	(14)	0	(14)
TOR	8.558	(7.510)	1.048
UAG	205	0	205

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(r) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	50,83	59,88
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	63,75	44,81
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6,50	6,65
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,09)	(0,18)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,10	(0,37)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,71	1,24
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,04)	(5,89)
Summe Einlagenzertifikate	0,19	0,67
Summe Tagesgeldeinlagen	0,80	0,53
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(3,49)	(1,69)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,03)	(0,03)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		298.715.558	$	2.990.053
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,287) % fällig am 12.12.2016	JPY	63.660.000		626.716
Japan Treasury Bills (0,262) % fällig am 12.09.2016		59.140.000		555.851
Japan Treasury Bills (0,090) % fällig am 13.06.2016		59.140.000		521.634
Japan Treasury Bills (0,422) % fällig am 13.03.2017		46.320.000		407.611
Japan Treasury Bills (0,306) % fällig am 16.01.2017		39.830.000		384.360
Japan Treasury Bills (0,294) % fällig am 06.03.2017		30.160.000		266.793
Japan Treasury Bills (0,323) % fällig am 11.10.2016		21.800.000		216.500
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025	€	143.200		210.665
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	763.200		194.680
Japan Treasury Bills (0,222) % fällig am 14.11.2016	JPY	19.330.000		190.991
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	1.176.600		181.082
Japan Treasury Bills (0,231) % fällig am 15.08.2016	JPY	19.330.000		177.899
Japan Treasury Bills (0,296) % fällig am 31.10.2016		18.360.000		175.262
Japan Treasury Bills (0,256) % fällig am 06.02.2017		18.360.000		174.919
Japan Treasury Bills (0,255) % fällig am 30.01.2017		18.060.000		173.764
Japan Treasury Bills (0,296) % fällig am 17.10.2016		18.030.000		171.261
Japan Treasury Bills (0,269) % fällig am 24.10.2016		18.060.000		169.954
Japan Treasury Bills (0,118) % fällig am 16.05.2016		19.330.000		169.891
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	122.350		157.582
Japan Treasury Bills (0,403) % fällig am 21.03.2017	JPY	17.340.000		151.945

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		298.961.934	$	2.992.800
		PARI (000S)		
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	270.201		270.328
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025	€	166.500		244.434
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	763.200		229.053
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3,750 % fällig am 01.09.2024	€	142.775		189.571
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024		149.800		177.258
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£	71.300		121.528
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044		70.400		114.581
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 4,500 % fällig am 01.05.2023	€	78.150		105.457
Spain Government Bond 2,150 % fällig am 31.10.2025		93.800		104.725
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 1,600 % fällig am 01.06.2026		90.200		104.150
Canada Government Bond 2,250 % fällig am 01.06.2025	CAD	112.000		91.528
Japan Government International Bond 1,700 % fällig am 20.09.2044	JPY	6.950.000		89.244
Japan Government International Bond 1,400 % fällig am 20.09.2045		7.850.000		87.214
US Treasury Bonds 2,750 % fällig am 15.11.2042	$	77.900		84.267
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 0,450 % fällig am 01.06.2021	€	76.100		83.037
Japan Government International Bond 0,400 % fällig am 20.03.2036	JPY	7.940.000		81.604
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)	$	67.639		68.204
Province of Ontario 2,400 % fällig am 02.06.2026	CAD	76.100		56.448
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 4,500 % fällig am 01.03.2024	€	41.100		55.935

(a) Der Global Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Global Bond Ex-US Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 1,08 %)				
New South Wales Treasury Corp.				
2,750 % fällig am 20.11.2025 (a)	AUD	2.500	$ 2.596	0,32
Westpac Banking Corp.				
1,850 % fällig am 26.11.2018	$	1.600	1.602	0,20
			4.198	0,52
ÖSTERREICH (31. DEZ. 2015: —%)				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	2.700	2.474	0,31
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,28 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	3.400	3.596	0,45
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Petrobras Global Finance BV				
8,375 % fällig am 23.05.2021		4.000	4.320	0,54
Preferred Term Securities XVII Ltd.				
1,393 % fällig am 23.06.2035		1.871	1.440	0,18
			5.760	0,72
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,44 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		3.100	3.093	0,39
KANADA (31. DEZ. 2015: 3,84 %)				
Bank of Montreal				
1,750 % fällig am 15.06.2021		3.300	3.216	0,40
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021		2.800	2.733	0,34
Canada Government Bond				
1,500 % fällig am 01.12.2044 (a)	CAD	782	732	0,09
2,500 % fällig am 01.06.2024		4.200	3.347	0,42
Canadian Mortgage Pools				
0,978 % fällig am 01.06.2020		731	542	0,07
1,178 % fällig am 01.07.2020		1.748	1.301	0,16
1,178 % fällig am 01.08.2020		685	510	0,06
Province of Alberta				
1,250 % fällig am 01.06.2020		2.700	2.004	0,25
2,350 % fällig am 01.06.2025		2.800	2.076	0,26
Province of British Columbia				
2,300 % fällig am 18.06.2026		1.000	741	0,09
2,700 % fällig am 18.12.2022		800	625	0,08
Province of Ontario				
2,100 % fällig am 08.09.2018		2.000	1.519	0,19
2,400 % fällig am 02.06.2026		2.600	1.925	0,24
2,450 % fällig am 29.06.2022	$	800	800	0,10
2,600 % fällig am 02.06.2025	CAD	4.000	3.031	0,38
3,150 % fällig am 02.06.2022		3.200	2.546	0,32
3,500 % fällig am 02.06.2024		10.800	8.747	1,09
4,000 % fällig am 02.06.2021		400	328	0,04
Province of Quebec				
2,500 % fällig am 01.09.2026		500	373	0,05
3,000 % fällig am 01.09.2023		3.100	2.443	0,30
3,500 % fällig am 01.12.2022		2.000	1.622	0,20
4,250 % fällig am 01.12.2021		1.600	1.335	0,17
5,000 % fällig am 01.12.2038		1.400	1.328	0,17
Royal Bank of Canada				
2,200 % fällig am 23.09.2019	$	1.000	1.006	0,12
2,300 % fällig am 22.03.2021		1.900	1.888	0,24
			46.718	5,83
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,69 %)				
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024		2.100	2.102	0,26
Cent CLO 22 Ltd.				
2,291 % fällig am 07.11.2026		3.200	3.200	0,40
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		3.400	3.400	0,43
Hillmark Funding Ltd.				
1,161 % fällig am 21.05.2021		587	585	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
KVK CLO Ltd.				
2,332 % fällig am 10.02.2025	$	1.741	$ 1.742	0,22
Landmark VIII CLO Ltd.				
1,118 % fällig am 19.10.2020		387	387	0,05
Longfellow Place CLO Ltd.				
2,139 % fällig am 15.01.2024		4.100	4.100	0,51
US Capital Funding II Ltd.				
1,636 % fällig am 01.08.2034		850	612	0,08
Venture XIX CLO Ltd.				
2,333 % fällig am 15.01.2027		4.100	4.100	0,51
			20.228	2,53
CHINA (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Sinopec Group Overseas Development Ltd.				
1,750 % fällig am 10.04.2017		1.600	1.600	0,20
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 6,09 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	162.100	23.286	2,91
2,000 % fällig am 01.10.2047		2.900	402	0,05
3,000 % fällig am 01.10.2047		3.286	484	0,06
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2017		4.800	693	0,09
2,000 % fällig am 01.10.2037		5.371	778	0,10
2,000 % fällig am 01.10.2047		9.900	1.371	0,17
2,500 % fällig am 01.10.2037		3.078	451	0,06
2,500 % fällig am 01.10.2047		5.516	790	0,10
3,000 % fällig am 01.10.2047		5.282	780	0,10
Nykredit Realkredit				
0,875 % fällig am 13.06.2019	€	3.500	3.762	0,47
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	13.200	1.894	0,24
2,000 % fällig am 01.04.2017		26.300	3.752	0,47
2,000 % fällig am 01.10.2037		13.666	1.971	0,25
2,000 % fällig am 01.10.2047		17.700	2.443	0,30
2,500 % fällig am 01.10.2037		18.945	2.791	0,35
2,500 % fällig am 01.10.2047		58.362	8.353	1,04
3,000 % fällig am 01.10.2047		42.202	6.226	0,78
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		24.200	3.433	0,43
1,000 % fällig am 01.04.2017		62.200	8.855	1,10
1,000 % fällig am 01.04.2018		102.400	14.765	1,84
2,000 % fällig am 01.01.2017		47.200	6.695	0,84
2,000 % fällig am 01.04.2017		95.700	13.657	1,70
2,000 % fällig am 01.10.2037		7.474	1.076	0,13
2,000 % fällig am 01.10.2047		24.600	3.393	0,42
2,500 % fällig am 01.10.2037		19.735	2.914	0,36
2,500 % fällig am 01.10.2047		37.190	5.335	0,67
3,000 % fällig am 01.10.2047		12.568	1.851	0,23
			122.201	15,26
Summe Dänemark			122.201	15,26
FINNLAND (31. DEZ. 2015: 0,15 %)				
Finnvera OYJ				
0,625 % fällig am 22.09.2022	€	600	655	0,08
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 7,18 %)				
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	500	540	0,07
Dexia Credit Local S.A.				
0,750 % fällig am 25.01.2023	€	300	325	0,04
1,875 % fällig am 17.07.2017	£	300	374	0,05
1,875 % fällig am 29.01.2020	$	2.800	2.764	0,34
1,875 % fällig am 15.09.2021		1.500	1.444	0,18
2,250 % fällig am 30.01.2019		2.300	2.308	0,29
France Government Bond				
3,250 % fällig am 25.05.2045	€	200	291	0,04
4,000 % fällig am 25.10.2038		3.600	5.693	0,71
4,500 % fällig am 25.04.2041 (b)		7.000	11.957	1,49
			25.696	3,21
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,69 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	3.700	3.718	0,46
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		1.200	1.183	0,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
KFW				
5,000 % fällig am 19.03.2024	AUD	100	$ 81	0,01
Landwirtschaftliche Rentenbank				
4,250 % fällig am 24.01.2023		1.500	1.151	0,14
5,375 % fällig am 23.04.2024	NZD	1.100	830	0,10
Red & Black Auto Germany 4 UG haftungsbeschrankt				
0,129 % fällig am 15.09.2025	€	2.760	2.924	0,37
			9.887	1,23
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,35 %)				
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	25.000	210	0,03
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	1.700	1.780	0,22
5,014 % fällig am 27.12.2017		100	103	0,01
			2.093	0,26
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: —%)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 09.06.2023	$	1.800	1.801	0,22
IRLAND (31. DEZ. 2015: 1,37 %)				
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC				
0,928 % fällig am 10.05.2063	SEK	9.388	1.024	0,13
Bosphorus CLO II DAC				
1,430 % fällig am 15.10.2025	€	1.693	1.792	0,22
Eaton Vance CDO X PLC				
1,216 % fällig am 22.02.2027	$	961	955	0,12
Harvest CLO V PLC				
0,808 % fällig am 05.04.2024	£	501	612	0,08
PartnerRe Ireland Finance DAC				
1,250 % fällig am 15.09.2026	€	1.100	1.117	0,14
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (c)		388.190	4.095	0,51
		PARI (000S)		
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	600	593	0,07
			10.188	1,27
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 4,89 %)				
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2055	€	99	104	0,01
Claris ABS Srl				
0,137 % fällig am 31.10.2060		973	1.023	0,13
Claris RMBS Srl				
0,834 % fällig am 28.12.2061		831	883	0,11
Intesa Sanpaolo SpA				
5,710 % fällig am 15.01.2026	$	2.000	1.912	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,450 % fällig am 01.06.2021	€	6.500	6.853	0,86
2,700 % fällig am 01.03.2047		4.900	4.967	0,62
2,800 % fällig am 01.03.2067		2.200	2.072	0,26
3,250 % fällig am 01.09.2046		1.400	1.584	0,20
4,000 % fällig am 01.02.2037		3.100	4.029	0,50
5,000 % fällig am 01.09.2040		2.700	3.942	0,49
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055		273	287	0,04
Marche Mutui Srl				
1,938 % fällig am 27.01.2064		620	659	0,08
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050		156	167	0,02
Monviso 2014 Srl				
1,400 % fällig am 23.06.2027		53	56	0,01
Republik Italien				
6,000 % fällig am 04.08.2028	£	100	152	0,02
Sunrise Srl				
0,481 % fällig am 27.12.2032	€	1.925	2.036	0,25
0,620 % fällig am 27.11.2031		220	232	0,03
Telecom Italia SpA				
6,375 % fällig am 24.06.2019	£	1.500	2.030	0,25
			32.988	4,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JAPAN (31. DEZ. 2015: 20,80 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
1,700 % fällig am 05.03.2018	$	900	$ 897	0,11
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
2,091 % fällig am 14.09.2021		200	194	0,03
2,362 % fällig am 28.05.2021		500	488	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,950 % fällig am 01.03.2021		800	806	0,10
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,631 % fällig am 09.03.2021		300	309	0,04
			2.694	0,34
STAATSEMISSIONEN				
Development Bank of Japan, Inc.				
1,625 % fällig am 01.09.2021		2.600	2.503	0,31
Japan Bank for International Cooperation				
2,000 % fällig am 04.11.2021		1.600	1.561	0,20
Japan Finance Organization for Municipalities				
2,125 % fällig am 13.04.2021		3.000	2.936	0,37
Japan Government International Bond				
0,500 % fällig am 20.09.2046	JPY	900.000	7.310	0,91
1,400 % fällig am 20.09.2034		7.220.000	72.019	8,99
Japan Treasury Bills				
(0,422 %) fällig am 13.03.2017		5.380.000	46.156	5,76
(0,403 %) fällig am 21.03.2017		2.030.000	17.418	2,17
(0,303 %) fällig am 16.01.2017		5.190.000	44.501	5,56
(0,255 %) fällig am 30.01.2017		2.630.000	22.553	2,82
Tokyo Metropolitan Government Bond				
2,000 % fällig am 17.05.2021	$	1.600	1.555	0,19
			218.512	27,28
Summe Japan			221.206	27,62
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,24 %)				
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,950 % fällig am 24.09.2020		1.700	1.702	0,21
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,38 %)				
Bavarian Sky S.A.				
0,000 % fällig am 20.08.2021	€	117	123	0,02
DECO Charlemagne S.A.				
1,450 % fällig am 27.04.2025		1.220	1.294	0,16
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.				
0,056 % fällig am 15.11.2027		3.900	4.117	0,51
			5.534	0,69
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,14 %)				
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
1,250 % fällig am 25.06.2018	$	300	299	0,04
Cooperatieve Rabobank UA				
8,400 % fällig am 29.11.2049		2.000	2.057	0,26
Dryden 29 Euro CLO BV				
0,746 % fällig am 15.01.2026	€	1.900	2.007	0,25
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	4.800	4.772	0,59
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084	€	231	241	0,03
			9.376	1,17
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,58 %)				
DNB Bank ASA				
2,375 % fällig am 02.06.2021	$	900	892	0,11
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		600	609	0,08
Kommunalbanken AS				
6,500 % fällig am 12.04.2021	AUD	2.700	2.229	0,28
Norway Government Bond				
1,750 % fällig am 13.03.2025	NOK	6.300	743	0,09
3,750 % fällig am 25.05.2021		3.700	479	0,06
			4.952	0,62

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
POLEN (31. DEZ. 2015: 0,40 %)				
Poland Government International Bond				
3,250 % fällig am 25.07.2025	PLN	1.650	$ 388	0,05
4,000 % fällig am 25.10.2023		8.800	2.195	0,27
			2.583	0,32
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Banco Espirito Santo S.A. (d)				
4,000 % fällig am 21.01.2019	€	400	120	0,01
4,750 % fällig am 15.01.2018		700	210	0,03
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019		900	655	0,08
5,000 % fällig am 14.05.2019		400	291	0,04
5,000 % fällig am 21.05.2019		200	146	0,02
			1.422	0,18
KATAR (31. DEZ. 2015: —%)				
Qatar Government International Bond				
4,625 % fällig am 02.06.2046	$	700	702	0,09
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021		7.500	7.289	0,91
3,250 % fällig am 26.10.2026		700	665	0,08
4,500 % fällig am 26.10.2046		200	192	0,03
			8.146	1,02
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 3,70 %)				
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019		16.700	17.363	2,17
4,750 % fällig am 10.05.2018		400	415	0,05
5,250 % fällig am 18.02.2024		6.500	7.137	0,89
5,500 % fällig am 26.10.2022		1.400	1.550	0,20
5,850 % fällig am 10.05.2023		3.200	3.610	0,45
Slovenska izvozna in razvojna banka dd				
0,875 % fällig am 04.08.2018	€	300	321	0,04
			30.396	3,80
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017	$	2.400	2.399	0,30
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 10,18 %)				
Autonomous Community of Andalusia				
4,850 % fällig am 17.03.2020	€	600	723	0,09
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018		600	663	0,08
4,950 % fällig am 11.02.2020		1.000	1.130	0,14
Autonomous Community of Madrid				
4,125 % fällig am 21.05.2024		1.000	1.266	0,16
BANCAJA 6 Fondo de Titulizacion de Activos				
0,000 % fällig am 20.02.2036		90	94	0,01
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		2.800	2.625	0,33
Comunidad Autonoma de Aragon				
1,150 % fällig am 30.07.2017		1.200	1.275	0,16
Spain Government Bond				
1,300 % fällig am 31.10.2026		1.400	1.468	0,18
2,900 % fällig am 31.10.2046		3.950	4.434	0,56
4,700 % fällig am 30.07.2041		300	452	0,06
4,900 % fällig am 30.07.2040		2.300	3.532	0,44
5,150 % fällig am 31.10.2028		2.100	3.072	0,38
5,250 % fällig am 06.04.2029	£	500	728	0,09
			21.462	2,68
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 0,80 %)				
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung				
0,500 % fällig am 21.12.2023	AUD	3.100	1.817	0,23
Europäische Investitionsbank				
0,500 % fällig am 21.07.2023		1.200	715	0,09
Nordic Investment Bank				
5,000 % fällig am 19.04.2022		900	715	0,09
			3.247	0,41

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,93 %)				
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
3,000 % fällig am 20.06.2018	SEK	2.500	$ 288	0,03
Stadshypotek AB				
2,500 % fällig am 18.09.2019		6.000	707	0,09
3,000 % fällig am 21.03.2018		4.000	458	0,06
4,250 % fällig am 10.10.2017	AUD	3.400	2.495	0,31
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB				
4,000 % fällig am 21.03.2018	SEK	4.000	464	0,06
Swedbank AB				
2,200 % fällig am 04.03.2020	$	1.300	1.290	0,16
Swedbank Hypotek AB				
3,750 % fällig am 20.12.2017	SEK	5.100	585	0,07
			6.287	0,78
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Switzerland Government Bond				
3,500 % fällig am 08.04.2033	CHF	3.200	4.867	0,61
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024	$	1.900	1.926	0,24
7,250 % fällig am 22.02.2022		800	806	0,10
7,625 % fällig am 17.08.2022		3.750	4.261	0,53
			11.860	1,48
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
2,500 % fällig am 12.01.2018		500	501	0,06
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 11,33 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		6.390	7.025	0,88
7,750 % fällig am 10.04.2023		2.500	2.638	0,33
Barclays PLC				
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	1.300	1.334	0,17
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	300	371	0,05
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		700	983	0,12
HSBC Holdings PLC				
2,625 % fällig am 16.08.2028		1.000	1.194	0,15
Lloyds Bank PLC				
4,875 % fällig am 30.03.2027		1.100	1.711	0,21
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049		600	778	0,10
Prudential PLC				
1,750 % fällig am 27.11.2018		1.400	1.767	0,22
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		1.600	2.154	0,27
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	2.100	2.260	0,28
4,700 % fällig am 03.07.2018	$	400	407	0,05
8,625 % fällig am 29.12.2049		600	613	0,08
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	2.073	2.578	0,32
Tesco PLC				
5,000 % fällig am 24.03.2023		100	134	0,02
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	1.400	1.465	0,18
6,125 % fällig am 24.02.2022	£	950	1.337	0,17
Tesco Property Finance 1 PLC				
7,623 % fällig am 13.07.2039		92	130	0,01
Tesco Property Finance 3 PLC				
5,744 % fällig am 13.04.2040		441	527	0,06
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		1.800	2.191	0,27
			31.597	3,94
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
1,508 % fällig am 24.04.2049		1.826	2.257	0,28
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047		1.012	1.255	0,16
Business Mortgage Finance 6 PLC				
0,068 % fällig am 15.08.2040	€	950	966	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Dukinfield PLC				
1,398 % fällig am 15.08.2045	£	1.858	$ 2.290	0,29
Eurosail PLC				
0,536 % fällig am 10.06.2044		369	442	0,06
Eurosail-UK PLC				
1,325 % fällig am 13.06.2045		1.718	1.994	0,25
Feldspar PLC				
1,156 % fällig am 15.09.2045		1.000	1.238	0,15
Gemgarto				
3,348 % fällig am 14.05.2045		73	91	0,01
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053		1.814	2.263	0,28
Logistics UK PLC				
1,648 % fällig am 20.08.2025		1.100	1.365	0,17
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049		1.321	1.594	0,20
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	891	903	0,11
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043	£	2.602	3.225	0,40
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039		2.449	2.838	0,35
Residential Mortgage Securities 28 PLC				
1,523 % fällig am 15.06.2046		518	644	0,08
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		2.476	3.084	0,39
Tenterden Funding PLC				
1,862 % fällig am 21.03.2044		781	972	0,12
Uropa Securities PLC				
0,576 % fällig am 10.06.2059		534	616	0,08
0,726 % fällig am 10.06.2059		123	129	0,02
0,926 % fällig am 10.06.2059		97	103	0,01
1,126 % fällig am 10.06.2059		103	105	0,01
			28.374	3,54
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt (b)				
3,250 % fällig am 22.01.2044		11.600	18.532	2,31
3,500 % fällig am 22.01.2045		2.000	3.346	0,42
4,250 % fällig am 07.12.2040		1.700	3.078	0,39
			24.956	3,12
Summe Großbritannien			84.927	10,60
USA (31. DEZ. 2015: 22,02 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Chrysler Capital Auto Receivables Trust				
1,470 % fällig am 15.04.2019	$	1.532	1.533	0,19
Massachusetts Educational Financing Authority				
1,832 % fällig am 25.04.2038		408	404	0,05
SLC Student Loan Trust				
1,800 % fällig am 25.11.2042		1.888	1.893	0,24
			3.830	0,48
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
3,200 % fällig am 14.05.2026		2.400	2.288	0,29
American International Group, Inc.				
3,900 % fällig am 01.04.2026		2.800	2.855	0,36
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		500	503	0,06
3,300 % fällig am 01.02.2023		700	713	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
3,750 % fällig am 15.01.2022		1.400	1.463	0,18
4,950 % fällig am 15.01.2042		1.600	1.748	0,22
BA Covered Bond Issuer				
4,250 % fällig am 05.04.2017	€	100	107	0,01
Bank of America Corp.				
6,875 % fällig am 25.04.2018	$	2.500	2.658	0,33
Bank of New York Mellon Corp.				
2,200 % fällig am 16.08.2023		4.100	3.915	0,49
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		700	732	0,09
4,908 % fällig am 23.07.2025		200	211	0,03
6,384 % fällig am 23.10.2035		3.100	3.550	0,44
Citigroup, Inc.				
1,576 % fällig am 27.04.2018	$	1.500	$ 1.507	0,19
1,878 % fällig am 07.06.2019		1.900	1.915	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC				
3,200 % fällig am 15.01.2021		700	702	0,09
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,042 % fällig am 23.04.2020		1.600	1.616	0,20
JPMorgan Chase & Co.				
2,400 % fällig am 07.06.2021		2.300	2.280	0,29
2,550 % fällig am 29.10.2020		1.400	1.400	0,18
Lehman Brothers Holdings, Inc. (d)				
0,000 % fällig am 30.12.2016		700	41	0,01
5,625 % fällig am 24.01.2024		600	36	0,00
6,200 % fällig am 31.12.2049		1.400	85	0,01
7,875 % fällig am 08.05.2018	£	1.800	184	0,02
Pricoa Global Funding I				
2,200 % fällig am 03.06.2021	$	1.000	983	0,12
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		3.600	3.631	0,45
UnitedHealth Group, Inc.				
3,750 % fällig am 15.07.2025		3.400	3.524	0,44
VeriSign, Inc.				
4,625 % fällig am 01.05.2023		800	812	0,10
Wells Fargo & Co.				
2,117 % fällig am 31.10.2023		4.200	4.255	0,53
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
3,150 % fällig am 01.04.2022		1.900	1.897	0,24
			45.611	5,70
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
5,094 % fällig am 25.09.2035 (d)		74	62	0,01
Alternative Loan Trust				
0,919 % fällig am 20.02.2047 (d)		1.817	1.274	0,16
0,949 % fällig am 20.07.2046 (d)		517	283	0,04
1,006 % fällig am 25.10.2046 (d)		284	149	0,02
1,026 % fällig am 25.05.2036 (d)		15	34	0,00
1,106 % fällig am 25.05.2037 (d)		148	80	0,01
1,249 % fällig am 20.11.2035 (d)		427	101	0,01
1,354 % fällig am 25.11.2035		322	271	0,03
1,436 % fällig am 25.08.2034		21	21	0,00
2,034 % fällig am 25.11.2035		148	117	0,02
2,574 % fällig am 25.11.2035		59	48	0,01
2,617 % fällig am 20.10.2035		3.273	2.285	0,29
3,102 % fällig am 25.02.2037 (d)		543	471	0,06
5,250 % fällig am 25.06.2035 (d)		59	55	0,01
6,250 % fällig am 25.08.2037 (d)		104	92	0,01
6,500 % fällig am 25.06.2036 (d)		294	214	0,03
American Home Mortgage Assets Trust				
0,946 % fällig am 25.05.2046 (d)		567	418	0,05
Amortizing Residential Collateral Trust				
1,336 % fällig am 25.07.2032		6	6	0,00
1,456 % fällig am 25.10.2031		5	5	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
1,456 % fällig am 25.06.2034		207	197	0,03
Banc of America Funding Trust (d)				
3,211 % fällig am 20.01.2047		156	132	0,02
3,641 % fällig am 20.10.2046		192	144	0,02
Banc of America Mortgage Trust				
6,500 % fällig am 25.10.2031		3	4	0,00
Banc of America Re-REMIC Trust				
5,743 % fällig am 17.02.2051		565	568	0,07
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,820 % fällig am 25.08.2035		486	486	0,06
2,920 % fällig am 25.03.2035		355	358	0,05
2,973 % fällig am 25.05.2034		42	39	0,01
3,001 % fällig am 25.08.2033		22	22	0,00
3,121 % fällig am 25.10.2033		45	45	0,01
3,128 % fällig am 25.03.2035		23	23	0,00
3,183 % fällig am 25.05.2047 (d)		620	564	0,07
Bear Stearns Alternative-A Trust (d)				
3,112 % fällig am 25.11.2036		770	565	0,07
3,118 % fällig am 25.11.2035		325	267	0,03
3,149 % fällig am 25.09.2035		774	667	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
0,866 % fällig am 25.04.2031		59	62	0,01
1,756 % fällig am 25.10.2037		477	450	0,06
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,107 % fällig am 26.12.2046 (d)	$	1.146	$ 889	0,11
Citigroup Mortgage Loan Trust				
0,916 % fällig am 25.12.2036		336	209	0,03
3,395 % fällig am 25.09.2037 (d)		1.031	884	0,11
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2,760 % fällig am 25.09.2035		167	173	0,02
4,457 % fällig am 25.08.2035 (d)		1.326	1.076	0,13
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates				
2,875 % fällig am 25.09.2035 (d)		1.565	1.346	0,17
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,896 % fällig am 25.06.2037		2.685	2.215	0,28
1,096 % fällig am 25.12.2036 (d)		24	12	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,216 % fällig am 25.05.2035		54	45	0,01
1,396 % fällig am 25.03.2035		280	227	0,03
1,416 % fällig am 25.02.2035		133	116	0,01
1,516 % fällig am 25.09.2034		20	18	0,00
3,095 % fällig am 25.08.2034 (d)		43	37	0,01
3,105 % fällig am 25.11.2034		19	19	0,00
3,172 % fällig am 25.08.2034 (d)		23	19	0,00
3,200 % fällig am 19.11.2033		36	35	0,00
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust				
5,361 % fällig am 15.02.2040		482	482	0,06
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
1,376 % fällig am 25.01.2032		5	5	0,00
Deutsche Alternative-B Securities Mortgage Loan Trust				
0,856 % fällig am 25.10.2036 (d)		7	5	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
0,996 % fällig am 19.08.2045		185	158	0,02
1,056 % fällig am 19.07.2045 (d)		35	6	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
2,978 % fällig am 25.08.2035		66	58	0,01
FORT CRE LLC				
2,244 % fällig am 21.05.2036		1.914	1.913	0,24
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates				
1,741 % fällig am 25.10.2044		422	433	0,05
1,756 % fällig am 25.05.2043		37	38	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust				
1,026 % fällig am 25.11.2045		32	28	0,00
GS Mortgage Securities Trust				
2,286 % fällig am 10.11.2045 (e)		3.366	269	0,03
GSR Mortgage Loan Trust				
2,220 % fällig am 25.03.2033		36	35	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
0,986 % fällig am 19.09.2046 (d)		1	0	0,00
1,417 % fällig am 19.12.2036 (d)		324	274	0,03
2,999 % fällig am 19.05.2033		73	71	0,01
Home Equity Mortgage Trust				
6,000 % fällig am 25.01.2037 (d)		297	120	0,02
Impac CMB Trust				
1,756 % fällig am 25.07.2033		7	7	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
2,941 % fällig am 25.03.2036		1.271	1.003	0,13
3,004 % fällig am 25.12.2034		35	33	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust				
5,500 % fällig am 25.11.2036 (d)		2	1	0,00
JPMorgan Mortgage Trust				
2,572 % fällig am 27.07.2037		623	586	0,07
2,770 % fällig am 25.11.2033		17	17	0,00
3,024 % fällig am 25.02.2036 (d)		377	333	0,04
Lehman XS Trust				
0,996 % fällig am 25.11.2046 (d)		73	22	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.05.2036		2.060	1.264	0,16
MASTR Alternative Loan Trust				
1,156 % fällig am 25.03.2036 (d)		100	19	0,00
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust				
1,144 % fällig am 15.12.2030		52	50	0,01
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust				
0,866 % fällig am 25.03.2037		9.005	3.834	0,48
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
0,836 % fällig am 25.09.2037		8	3	0,00
1,006 % fällig am 25.08.2036		1	1	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,543 % fällig am 25.10.2035	$ 261	$ 261	0,03
NCUA Guaranteed Notes Trust			
1,122 % fällig am 05.11.2020	1.576	1.579	0,20
1,212 % fällig am 08.12.2020	1.657	1.665	0,21
RBSSP Resecuritization Trust			
2,850 % fällig am 26.10.2036	283	285	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust			
1,256 % fällig am 25.12.2033	22	21	0,00
Reperforming Loan REMIC Trust			
1,096 % fällig am 25.06.2035	373	333	0,04
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,906 % fällig am 25.02.2047	316	179	0,02
0,916 % fällig am 25.03.2047	2.359	1.998	0,25
0,936 % fällig am 25.07.2036 (d)	2.097	1.383	0,17
0,936 % fällig am 25.06.2046	1.145	495	0,06
1,156 % fällig am 25.10.2045	205	157	0,02
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
1,196 % fällig am 25.11.2035	500	472	0,06
Residential Asset Mortgage Products Trust			
1,316 % fällig am 25.06.2032	5	5	0,00
Residential Funding Mortgage Securities I Trust			
3,412 % fällig am 25.09.2035 (d)	87	68	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
0,816 % fällig am 25.12.2036 (d)	17	6	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
1,089 % fällig am 20.07.2033	54	51	0,01
Soundview Home Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.06.2036	2.144	2.012	0,25
1,026 % fällig am 25.12.2036	3.000	2.216	0,28
1,226 % fällig am 25.11.2035	700	630	0,08
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
3,093 % fällig am 25.02.2034	65	65	0,01
3,112 % fällig am 25.04.2034	128	128	0,02
3,192 % fällig am 25.09.2034	6	6	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,916 % fällig am 25.01.2037	4.107	3.475	0,43
0,946 % fällig am 25.07.2046 (d)	873	727	0,09
0,966 % fällig am 25.05.2036	445	346	0,04
0,976 % fällig am 25.05.2036	1.768	1.371	0,17
1,016 % fällig am 25.05.2046 (d)	49	21	0,00
1,316 % fällig am 19.07.2034	23	23	0,00
1,436 % fällig am 19.03.2034	12	11	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
2,117 % fällig am 25.04.2035	180	171	0,02
Thornburg Mortgage Securities Trust			
2,878 % fällig am 25.06.2047 (d)	$ 324	$ 292	0,04
US Residential Opportunity Fund III Trust			
3,475 % fällig am 27.07.2036	1.425	1.423	0,18
Vericrest Opportunity Loan Trust			
4,250 % fällig am 26.03.2046	1.752	1.770	0,22
VOLT XLV LLC			
4,000 % fällig am 25.05.2046	1.369	1.375	0,17
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,066 % fällig am 25.01.2045	78	75	0,01
1,567 % fällig am 25.02.2046	639	589	0,07
1,848 % fällig am 27.02.2034	28	27	0,00
2,584 % fällig am 25.06.2037 (d)	314	292	0,04
2,795 % fällig am 25.03.2034	6	6	0,00
4,275 % fällig am 25.05.2037 (d)	1.413	1.297	0,16
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
1,507 % fällig am 25.07.2046 (d)	152	102	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3,039 % fällig am 25.09.2034	52	53	0,01
		56.428	7,05
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
7,950 % fällig am 01.03.2036	200	234	0,03
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
0,876 % fällig am 25.03.2034	30	30	0,00
0,886 % fällig am 25.03.2036	22	21	0,00
0,906 % fällig am 25.08.2034	30	30	0,00
1,156 % fällig am 25.06.2036	89	89	0,01
1,186 % fällig am 25.11.2040	432	432	0,06
1,206 % fällig am 25.11.2040 - 25.01.2044	1.502	1.496	0,19
1,256 % fällig am 25.10.2040 - 25.12.2040	919	920	0,12
1,741 % fällig am 01.09.2044	166	169	0,02
2,541 % fällig am 01.10.2034	17	18	0,00
2,822 % fällig am 01.01.2036	48	51	0,01
2,872 % fällig am 01.11.2034	230	244	0,03
2,881 % fällig am 01.12.2034	58	60	0,01
2,944 % fällig am 25.07.2039	3.443	3.376	0,42
3,000 % fällig am 01.04.2043 - 01.06.2043	170	170	0,02
3,500 % fällig am 01.11.2021	$ 911	$ 958	0,12
4,295 % fällig am 01.06.2021	951	1.029	0,13
6,000 % fällig am 25.04.2043 - 25.07.2044	232	259	0,03
7,000 % fällig am 01.08.2037	36	37	0,01
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	25.300	25.097	3,13
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	59.000	60.469	7,55
Freddie Mac			
0,883 % fällig am 15.01.2038	1.561	1.549	0,19
1,304 % fällig am 15.12.2037 - 15.07.2040	560	562	0,07
1,983 % fällig am 15.01.2038 (e)	1.561	92	0,01
3,021 % fällig am 01.09.2035	13	14	0,00
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,741 % fällig am 25.02.2045	161	164	0,02
Ginnie Mae			
2,000 % fällig am 20.11.2022	6	7	0,00
		97.343	12,15
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (a)			
0,125 % fällig am 15.01.2022 - 15.01.2023 (b)	30.978	30.902	3,86
0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)	1.733	1.724	0,21
1,750 % fällig am 15.01.2028 (b)	462	516	0,06
2,375 % fällig am 15.01.2027	599	703	0,09
2,500 % fällig am 15.01.2029	338	408	0,05
US Treasury Strips			
0,000 % fällig am 15.11.2023 - 15.05.2026	2.600	2.059	0,26
		36.312	4,53
Summe USA		239.758	29,94
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,01 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	927.019	9.282	1,16
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 958.918**	**119,73**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	27	$ 12	0,00
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Long	03/2017	17	(2)	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	11	(11)	0,00
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	253	268	0,03
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	37	101	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	11	2	0,00
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	29	79	0,01
Euro-OAT March Futures	Long	03/2017	90	147	0,02
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	825	139	0,02
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	43	17	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	138	321	0,04
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	968	153	0,02
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	592	(270)	(0,03)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	760	(349)	(0,04)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	16	0	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	51	(75)	(0,01)
				$ 532	0,07

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	$ 110,500	24.03.2017	968	$ 8	$ 1	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 533**	**0,07**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 1.700	$ (1)	0,00
BASF SE	(1,000 %)	20.12.2020	€ 500	0	0,00
Bat International Finance PLC	(1,000 %)	20.12.2020	1.200	0	0,00
Bayer AG	(1,000 %)	20.12.2020	700	0	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 61.500	8	0,00
Fortum OYJ	(1,000 %)	20.12.2020	€ 100	0	0,00
Koninklijke Dsm NV	(1,000 %)	20.12.2020	1.100	1	0,00
Pfizer, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 1.400	3	0,00
Reynolds American, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	1.700	(1)	0,00
Telia Co. AB	(1,000 %)	20.12.2020	€ 400	0	0,00
United Utilities PLC	(1,000 %)	20.12.2020	600	0	0,00
Unitedhealth Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 900	0	0,00
Veolia Environnement S.A.	(1,000 %)	20.12.2020	€ 400	1	0,00
				$ 11	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	€ 900	$ 9	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	2.700	12	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	1.200	10	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	100	1	0,00
				$ 32	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	€ 106.400	$ 171	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	3-Month Canadian Bank Bill	1,500 %	16.12.2026	CAD 2.100	$ (78)	(0,01)
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,013 %	23.01.2025	SEK 7.200	20	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,023 %	23.01.2025	5.900	17	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,033 %	23.01.2025	6.100	18	0,00
Zahlung	3-Month SEK-STIBOR	1,036 %	23.01.2025	2.100	8	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	15.05.2018	$ 122.100	(290)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.05.2019	122.100	580	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	15.06.2021	34.400	1.174	0,15
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	2.800	81	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	13.01.2023	6.700	(115)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	110.400	5.430	0,68
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	15.000	595	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	46.800	3.446	0,43
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	16.12.2035	600	(36)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,098 %	01.07.2041	17.200	338	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	5.900	1.014	0,13
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,500 %	15.03.2027	ZAR 36.600	24	0,00
Erhalt	6-Month Australian Bank Bill	3,500 %	17.12.2025	AUD 1.600	(12)	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	€ 51.900	(459)	(0,06)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,000 %	30.11.2025	7.500	335	0,04
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	58.800	(1.130)	(0,14)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	2.400	84	0,01
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	19.600	2.300	0,29
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 10.500	(43)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	1.800	(12)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	450	(15)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,150 %	22.03.2018	JPY 8.970.000	$ 124	0,02
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	18.09.2022	1.630.000	(299)	(0,04)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	18.12.2025	1.150.000	(65)	(0,01)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	5.560.000	(848)	(0,11)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	3.760.000	(242)	(0,03)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,250 %	17.06.2035	410.000	339	0,04
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	1.350.000	2.090	0,26
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	240.000	233	0,03
Zahlung	IBMEXID	5,615 %	02.06.2020	MXN 128.800	(419)	(0,05)
					$ 14.187	1,77
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 14.401**	**1,80**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Erhalt	0,400 %	03.03.2017	JPY 190.000	$ 12	$ 2	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,500 %	07.11.2019	$ 2.900	246	397	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	3.000	270	330	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,640 %	19.06.2017	256.000	179	141	0,02
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,030 %	18.12.2017	153.100	156	181	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,725 %	07.11.2019	4.500	435	506	0,07
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,750 %	07.11.2019	4.500	410	494	0,06
							$ 1.708	$ 2.051	0,26

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag[1]	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	$ 94.900	$ 10	$ 2	0,00

(1) Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,530	10.01.2017	€ 1.500	$ (12)	$ 0	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 22,650	21.03.2017	2.900	(99)	(54)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Australian dollar	CBK	AUD 1,424	10.01.2017	1.500	(12)	(1)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 18,900	21.03.2017	2.900	(113)	(1)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 13.000	(105)	(11)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	2.295	(22)	(2)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 1.400	(75)	(4)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	2.300	(220)	(141)	(0,02)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	3.200	(308)	(197)	(0,02)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,890	28.06.2018	2.300	(219)	(279)	(0,04)
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,892	02.07.2018	3.200	(308)	(389)	(0,05)
Put - OTC US dollar versus Chinese renminbi	JPM	CNH 6,600	11.09.2017	4.700	(43)	(7)	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	SOG	KRW 1.145,000	17.01.2017	1.300	(29)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	UAG	1.145,000	17.01.2017	1.200	(27)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus South Korean won	NGF	1.145,000	24.01.2017	1.800	(46)	(1)	0,00
					$ (1.638)	$ (1.087)	(0,14)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month JPY-LIBOR	Zahlung	0,000 %	03.03.2017	JPY 1.270.000	$ (14)	$ (10)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	07.11.2019	$ 14.400	(248)	(508)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	14.900	(268)	(435)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	07.11.2019	45.200	(848)	(1.320)	(0,17)
							$ (1.378)	$ (2.273)	(0,28)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 217,965	Maximal [1-(Final Index/Initial Index), 0]	29.09.2020	$ 1.300	$ (17)	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,000 %	26.10.2017	$ 94.900	$ 0	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettovermögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 200	$ 0	$ 6	0,00

[1] Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	€ 600	$ 19	$ 34	$ (15)	0,00
HSBC Bank PLC	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	500	11	14	(3)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	500	13	15	(2)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	BRC	300	6	7	(1)	0,00
ING Bank NV	(1,000 %)	20.06.2021	CBK	300	6	7	(1)	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	(1,000 %)	20.03.2026	SOG	$ 2.000	319	289	30	0,04
SABMiller PLC	(1,000 %)	20.01.2022	GST	400	(14)	(11)	(3)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BPS	900	42	52	(10)	0,01
UBS AG	(1,000 %)	20.12.2021	CBK	€ 500	12	19	(7)	0,00
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	CBK	$ 2.400	113	131	(18)	0,01
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2018	GST	300	(1)	1	(2)	0,00
UST LLC	(0,720 %)	20.03.2018	GST	1.500	(13)	0	(13)	0,00
					$ 513	$ 558	$ (45)	0,06

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2017	BPS	€ 300	$ 1	$ (3)	$ 4	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	GST	900	10	0	10	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	MYC	200	2	0	2	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	$ 1.300	(8)	(53)	45	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	DUB	500	(6)	(15)	9	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	HUS	1.200	(15)	(34)	19	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	MYC	3.400	(21)	(151)	130	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	MYC	300	(4)	(9)	5	0,00
Lloyds Bank PLC	1,000 %	20.12.2021	BOA	€ 1.500	25	19	6	0,00
					$ (16)	$ (246)	$ 230	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BOA	€ 700	$ 42	$ 46	$ (4)	0,01
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	BPS	200	12	13	(1)	0,00
iTraxx Europe Sub Financials Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	MYC	2.000	120	129	(9)	0,01
					$ 174	$ 188	$ (14)	0,02

[1] Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	BOA	CAD 12.000	$ 9.160	$ (207)	$ (35)	$ (172)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,505 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	BOA	€ 3.380	3.773	(243)	28	(271)	(0,03)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	BOA	£ 14.900	21.192	(2.776)	(14)	(2.762)	(0,35)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.06.2027	CBK	€ 9.350	9.934	(90)	(13)	(77)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,140 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	CBK	£ 11.100	15.651	(1.928)	48	(1.976)	(0,24)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	CIB	CAD 15.300	11.534	(119)	(151)	32	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,504 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	DUB	€ 700	781	(50)	4	(54)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,055 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	DUB	£ 6.700	8.174	81	(5)	86	0,01
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,771 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	$ 1.671	JPY 170.000	212	14	198	0,03
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,775 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	DUB	4.325	440.000	550	(3)	553	0,07
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	GLM	£ 15.800	$ 22.420	(2.892)	(2.420)	(472)	(0,36)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	GLM	CAD 47.400	35.733	(369)	(94)	(275)	(0,05)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,484 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2027	GLM	€ 2.800	3.126	(195)	0	(195)	(0,02)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month JPY-LIBOR abzgl. 0,768 % basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	23.01.2019	GLM	$ 5.700	JPY 580.000	723	(5)	728	0,09
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month CAD-LIBOR abzgl. 0,126 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	24.11.2018	RBC	CAD 10.500	$ 7.916	(82)	(42)	(40)	(0,01)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	RYL	£ 16.700	23.697	(3.057)	(2.916)	(141)	(0,38)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,054 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	13.10.2026	RYL	1.900	2.318	23	(1)	24	0,00

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month GBP-LIBOR abzgl. 0,150 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	15.03.2019	SOG	£ 5.500	$ 7.805	$ (1.007)	$ (939)	$ (68)	(0,12)
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,436 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.03.2026	UAG	€ 1.600	1.671	13	0	13	0,00
						$ (11.413)	$ (6.544)	$ (4.869)	(1,42)

[1] Am Fälligkeitsdatum wird der Nennbetrag der erhaltenen Währung gegen den Nennbetrag der gelieferten Währung zurückgetauscht.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,710 %	20.01.2021	DUB	KRW 25.000.000	$ 91	$ 1	$ 90	0,01
Zahlung	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	RYL	£ 600	24	34	(10)	0,00
						$ 115	$ 35	$ 80	0,01

VOLATILITÄTSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Volatilität	Referenzeinheit	Volatilität Ausübungskurs	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	7,250 %	03.01.2017	DUB	CHF 10	$ 35	$ 0	$ 35	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	6,850 %	05.01.2017	UAG	6	18	0	18	0,00
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,500 %	22.03.2017	DUB	11	39	0	39	0,01
Erhalt	EUR versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,150 %	30.03.2017	DUB	7	23	0	23	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	9,250 %	03.01.2017	DUB	(10)	(14)	0	(14)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	8,750 %	05.01.2017	UAG	(6)	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,300 %	22.03.2017	DUB	(11)	(19)	0	(19)	0,00
Zahlung	USD versus CHF 1-Year ATM Implied Volatility	10,050 %	30.03.2017	DUB	(7)	(11)	0	(11)	0,00
						$ 66	$ 0	$ 66	0,01

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017		11.006	AUD	15.290	AZD	$ 65	$ 0	$ 65	0,01
01/2017		1.448		1.934	GLM	0	(48)	(48)	(0,01)
01/2017	AUD	17.224	$	12.823	HUS	351	0	351	0,04
01/2017	$	4.596	BRL	15.222	BOA	80	0	80	0,01
01/2017	BRL	15.222	$	4.634	BOA	0	(43)	(43)	(0,01)
01/2017		5.082		1.559	BPS	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.517	BRL	5.082	BPS	44	0	44	0,01
01/2017		1.082		3.647	JPM	39	0	39	0,00
01/2017	BRL	3.647	$	1.119	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	CAD	9.199		6.916	CBK	56	0	56	0,01
01/2017		41.386		30.679	SCX	0	(183)	(183)	(0,02)
01/2017	$	37.532	CAD	50.585	TOR	190	0	190	0,02
01/2017	CHF	5.316	$	5.261	CBK	30	0	30	0,00
01/2017	$	288	CNH	1.902	HUS	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	CNH	1.902	$	279	JPM	6	0	6	0,00
01/2017	CNY	3.286		474	BOA	3	0	3	0,00
01/2017	$	2.076	CNY	13.762	BOA	0	(106)	(106)	(0,01)
01/2017		2.087		13.821	HUS	0	(108)	(108)	(0,01)
01/2017	CNY	24.297	$	3.506	SOG	27	0	27	0,00
01/2017	DKK	128.000		19.348	BOA	1.191	0	1.191	0,15
01/2017		8.125		1.214	BPS	62	0	62	0,01
01/2017	$	2.088	DKK	13.815	GLM	0	(128)	(128)	(0,02)
01/2017	DKK	78.224	$	11.702	GLM	611	(6)	605	0,08
01/2017		104.898		15.782	HUS	902	0	902	0,11
01/2017		114.125		16.346	IND	157	0	157	0,02
01/2017		36.265		5.240	JPM	121	(25)	96	0,01
01/2017		24.475		3.722	UAG	250	0	250	0,03
01/2017	$	90.675	€	87.188	BOA	1.300	0	1.300	0,16
01/2017	€	61.165	$	64.874	BPS	351	0	351	0,04
01/2017		32.602		35.992	CBK	1.703	(104)	1.599	0,20
01/2017	$	4.380	€	4.144	CBK	6	(15)	(9)	0,00
01/2017		3.302		3.101	JPM	0	(30)	(30)	0,00
01/2017	£	45.783	$	57.249	BPS	673	0	673	0,08
01/2017	$	55.020	£	44.940	IND	514	0	514	0,06
01/2017		1.068		843	JPM	0	(26)	(26)	0,00
01/2017		857		699	UAG	7	0	7	0,00
01/2017		172	IDR	2.259.113	CBK	0	(4)	(4)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	INR	156.683	$	2.313	BOA	$ 8	$ 0	$ 8	0,00
01/2017		122.288		1.809	BPS	10	0	10	0,00
01/2017	$	2.003	INR	135.543	BPS	0	(9)	(9)	0,00
01/2017		3.523		237.463	BRC	0	(30)	(30)	0,00
01/2017		605		40.735	HUS	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		2.114		143.118	JPM	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	JPY	398.100	$	3.505	BPS	91	0	91	0,01
01/2017	$	2.657	JPY	313.500	BPS	31	0	31	0,00
01/2017	JPY	2.560.000	$	24.830	GLM	2.859	0	2.859	0,36
01/2017	$	2.004	JPY	228.700	GLM	0	(43)	(43)	(0,01)
01/2017		81.466		9.576.273	JPM	653	0	653	0,08
01/2017	JPY	2.630.000	$	25.461	JPM	2.877	0	2.877	0,36
01/2017		2.630.000		25.416	RBC	2.844	0	2.844	0,36
01/2017		9.720.373		86.988	SCX	3.633	0	3.633	0,45
01/2017	$	495	KRW	581.229	JPM	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	KRW	1.138	$	1	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		3.072.824		2.700	UAG	149	0	149	0,02
01/2017	$	2.284	KRW	2.589.357	UAG	0	(135)	(135)	(0,02)
01/2017		1.205	NOK	10.420	HUS	5	0	5	0,00
01/2017	NOK	10.420	$	1.220	JPM	10	0	10	0,00
01/2017	NZD	3.367		2.383	CBK	35	0	35	0,00
01/2017	$	1.507	NZD	2.099	JPM	0	(43)	(43)	(0,01)
01/2017		1.343	RUB	97.233	CBK	242	0	242	0,03
01/2017		3.698	SEK	33.685	HUS	10	0	10	0,00
01/2017	SEK	33.685	$	3.679	IND	0	(29)	(29)	0,00
01/2017	SGD	14.668		10.398	BOA	246	0	246	0,03
01/2017	$	4.185	SGD	5.926	JPM	0	(83)	(83)	(0,01)
01/2017	SGD	15.867	$	11.359	SCX	377	0	377	0,05
02/2017	AUD	15.290		10.999	AZD	0	(64)	(64)	(0,01)
02/2017		6.779		5.224	CBK	321	0	321	0,04
02/2017	$	4.593	BRL	15.222	BOA	42	0	42	0,01
02/2017	CAD	50.585	$	37.545	TOR	0	(190)	(190)	(0,02)
02/2017	CNH	160.379		23.590	HUS	886	0	886	0,11
02/2017		9.041		1.330	SCX	50	0	50	0,01
02/2017	DKK	456.100		64.772	JPM	0	(42)	(42)	(0,01)
02/2017	€	87.188		90.802	BOA	0	(1.307)	(1.307)	(0,16)
02/2017	£	44.940		55.056	IND	0	(521)	(521)	(0,06)
02/2017	JPY	9.576.273		81.566	JPM	0	(681)	(681)	(0,08)
02/2017	$	155	MXN	2.960	CBK	0	(12)	(12)	0,00
02/2017		480		9.214	DUB	0	(36)	(36)	0,00
02/2017		3.347		68.099	FBF	0	(61)	(61)	(0,01)
02/2017	MXN	4.275	$	200	GLM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	$	1.265	MXN	24.213	RBC	0	(96)	(96)	(0,01)
02/2017	NOK	10.420	$	1.206	HUS	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	PLN	11.268		2.880	DUB	183	0	183	0,02
02/2017	$	1.966	RUB	121.695	BOA	7	0	7	0,00
02/2017		1.336		96.967	HUS	242	0	242	0,03
02/2017	RUB	186.516	$	2.815	JPM	0	(209)	(209)	(0,03)
02/2017	SEK	33.685		3.704	HUS	0	(11)	(11)	0,00
02/2017	$	207	ZAR	2.823	BRC	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	JPY	3.500.000	$	30.866	CBK	755	0	755	0,09
03/2017		2.030.000		17.931	JPM	459	0	459	0,06
03/2017		1.880.000		16.550	JPM	376	0	376	0,05
03/2017	$	1.763	RUB	110.822	GLM	23	0	23	0,00
03/2017		219		13.753	JPM	3	0	3	0,00
03/2017	TWD	130.066	$	4.137	HUS	118	0	118	0,01
04/2017	DKK	117.205		17.791	BOA	1.081	0	1.081	0,14
04/2017		9.798		1.487	JPM	90	0	90	0,01
04/2017		60.259		9.157	UAG	566	0	566	0,07
07/2017	$	280	BRL	1.011	DUB	16	0	16	0,00
07/2017		371		1.339	GLM	21	0	21	0,00
07/2017	DKK	49.075		7.417	BOA	384	0	384	0,05
07/2017		48.395		7.297	JPM	362	0	362	0,05
10/2017		13.332		2.042	HUS	121	0	121	0,02
10/2017		4.913		749	HUS	41	0	41	0,01
						$ 28.966	$ (4.489)	$ 24.477	3,06

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 12.615**	**1,58**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (6,36 %))			
Fannie Mae TBA			
4,000 % fällig am 15.01.2047 (j)	$ (1.000)	$ (1.052)	(0,13)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (1.052)**	**(0,13)**

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Global Bond Ex-US Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 1,12 %)				
Barclays Bank PLC				
1,751 % fällig am 08.09.2017	$	1.700	$ 1.703	0,21
Summe Einlagenzertifikate			**$ 1.703**	**0,21**
Summe Anlagen			**$ 987.118**	**123,26**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	129	$ 129	0,02
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1	0	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	108	108	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.108	18	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	829	91	0,01
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	5	1	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	109	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	81	60	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	0	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	9	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	13	13	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	8	8	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	465	465	0,06
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	951	1.003	0,12
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	524	391	0,05
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	191	236	0,03
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1.308	96	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	23	23	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	34	25	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1	0	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	151	113	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	426	450	0,06
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	115.613	991	0,13
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	533	533	0,07
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 4.761**	**0,59**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (191.007)**	**(23,85)**
Nettovermögen			**$ 800.872**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 66.381 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 744 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Der Global Bond Ex-US Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(d) Das Wertpapier ist in Verzug.

(e) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 990 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(g) Barmittel in Höhe von USD 9.878 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 2.618 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(i) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 1.725 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(j) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 9.282	$ 942.734	$ 6.902	$ 958.918
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.703	0	1.703
Finanzderivate[3]	533	27.016	0	27.549
Leerverkäufe	0	(1.052)	0	(1.052)
Summen	**$ 9.815**	**$ 970.401**	**$ 6.902**	**$ 987.118**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 4.702	$ 724.800	$ 973	$ 730.475
Einlagen bei Kreditinstituten	0	7.903	0	7.903
Finanzderivate[3]	(1.066)	(4.265)	0	(5.331)
Leerverkäufe	0	(45.058)	0	(45.058)
Summen	**$ 3.636**	**$ 683.380**	**$ 973**	**$ 687.989**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 223	€ 211	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€ 9.345	$ 9.719	BOA	0	(139)	(139)	(0,02)
01/2017	$ 11.178	€ 10.538	BOA	0	(62)	(62)	(0,01)
01/2017	€ 3	$ 3	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 11.654	€ 10.988	BPS	0	(63)	(63)	(0,01)
01/2017	176	165	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	€ 25	$ 26	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	318	341	GLM	6	0	6	0,00
01/2017	35	38	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.529	€ 2.372	HUS	0	(26)	(26)	0,00
01/2017	€ 9.128	$ 9.537	JPM	0	(92)	(92)	(0,01)
01/2017	18	19	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$ 13.080	€ 12.333	MSB	5	(75)	(70)	(0,01)
01/2017	36	33	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 6.632	$ 6.893	RBC	0	(103)	(103)	(0,01)
01/2017	1.575	1.652	SCX	5	(15)	(10)	0,00
01/2017	9.355	9.776	SSB	0	(93)	(93)	(0,01)
02/2017	$ 9.732	€ 9.345	BOA	140	0	140	0,02
02/2017	9.529	9.108	JPM	93	0	93	0,01
02/2017	9.792	9.355	SSB	92	0	92	0,01
				$ 341	$ (671)	$ (330)	(0,04)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class E USD (Currency Exposure) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 1.170	$ 842	AZD	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
01/2017	$ 874	AUD 1.170	NAB	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	21	CAD 28	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	1.715	2.314	SCX	10	0	10	0,00
01/2017	451	CHF 456	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	41	DKK 287	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	DKK 1.550	$ 220	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$ 191	DKK 1.263	MSB	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	€ 10.771	$ 11.202	BOA	0	(161)	(161)	(0,02)
01/2017	$ 150	€ 142	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	3.840	3.620	BOA	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	487	452	BRC	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	€ 3.075	$ 3.244	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	442	462	MSB	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$ 11.443	€ 10.786	MSB	3	(67)	(64)	(0,01)
01/2017	€ 570	$ 601	SCX	2	(3)	(1)	0,00
01/2017	$ 3.315	£ 2.661	GLM	0	(27)	(27)	(0,01)
01/2017	40	32	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	302	JPY 34.435	BRC	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	171	20.070	CBK	2	0	2	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	JPY	1.319.763	$	11.217	SCX	$ 0	$ (100)	$ (100)	(0,01)
01/2017	$	11.323	JPY	1.265.258	SCX	0	(473)	(473)	(0,06)
01/2017	KRW	956.093	$	791	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	689	KRW	779.234	CBK	0	(42)	(42)	(0,01)
01/2017		150		176.859	MSB	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		60	NOK	505	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		85	NZD	121	NAB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		291	SEK	2.683	BOA	4	0	4	0,00
01/2017	SGD	149	$	103	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	107	SGD	149	SCX	0	(4)	(4)	0,00
02/2017		842	AUD	1.170	AZD	5	0	5	0,00
02/2017		220	DKK	1.550	GLM	0	0	0	0,00
02/2017		11.217	€	10.771	BOA	161	0	161	0,02
02/2017		3.249		3.075	CBK	0	0	0	0,00
02/2017		358		342	SCX	3	0	3	0,00
02/2017		71	ILS	268	NAB	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		10.890	JPY	1.279.871	SCX	102	0	102	0,01
02/2017		172	MXN	3.302	BOA	0	(13)	(13)	0,00
02/2017		37		771	GLM	0	0	0	0,00
02/2017		120	PLN	469	GLM	0	(7)	(7)	0,00
02/2017		112	ZAR	1.535	GLM	0	(1)	(1)	0,00
03/2017		791	KRW	956.093	CBK	2	0	2	0,00
03/2017		103	SGD	149	GLM	0	0	0	0,00
						$ 294	$ (995)	$ (701)	(0,09)

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BSN	0,800 %	25.10.2016	25.01.2017	$ 10.690	$ (10.706)	(1,34)
BSN	0,820 %	28.10.2016	27.01.2017	18.083	(18.110)	(2,26)
IND	0,830 %	09.11.2016	09.01.2017	2.813	(2.816)	(0,35)
IND	0,830 %	25.11.2016	09.01.2017	1.147	(1.148)	(0,14)
					$ (32.780)	(4,09)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
IND	0,279 %	10.11.2016	17.01.2017	£ 14.960	$ (18.511)	(2,31)
IND	0,293 %	14.11.2016	17.01.2017	2.330	(2.883)	(0,36)
MYI	(0,407 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 8.878	(9.371)	(1,17)
MYI	0,357 %	10.11.2016	17.01.2017	£ 2.704	(3.347)	(0,42)
					$ (34.112)	(4,26)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 42 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 1	$ 0	$ 1
BOA	(362)	(3.010)	(3.372)
BPS	1.243	(2.260)	(1.017)
BRC	(44)	0	(44)
CBK	1.101	(3.330)	(2.229)
CIB	(119)	0	(119)
DUB	458	95	553
FBF	(65)	0	(65)
GLM	(120)	(2.670)	(2.790)
GST	(18)	210	192
HUS	2.489	(2.760)	(271)
IND	121	(430)	(309)
JPM	3.825	(3.910)	(85)
MSB	(153)	430	277
MYC	99	(280)	(181)
NAB	(29)	0	(29)
NGF	(1)	0	(1)
RBC	2.562	(2.690)	(128)
RYL	(3.010)	0	(3.010)
SCX	3.403	(3.560)	(157)
SOG	(659)	(270)	(929)
SSB	(1)	0	(1)
UAG	863	(850)	13

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	62,03	64,33
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	52,82	34,86
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,88	3,85
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,07	(0,15)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,80	(0,49)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,58	(0,11)
Summe Einlagenzertifikate	0,21	1,12
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,13)	(6,36)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,59	0,64
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(4,09)	0,00
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4,26)	(2,85)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Bond Ex-US Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		43.102.107	$	431.442
		PARI (000S)		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025	€	4.800		6.875
South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 21.12.2018	ZAR	95.400		5.778
Switzerland Government Bond 3,500 % fällig am 08.04.2033	CHF	3.200		5.014
ING Bank NV 2,625 % fällig am 05.12.2022	$	4.800		4.975
UBS AG 7,625 % fällig am 17.08.2022		3.750		4.352
Barclays Bank PLC 7,625 % fällig am 21.11.2022		4.000		4.334
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust 0,866 % fällig am 25.03.2037		9.489		3.938
Slovenia Government International Bond 5,850 % fällig am 10.05.2023		3.200		3.685
Canadian Government Bond 2,500 % fällig am 01.06.2024	CAD	4.200		3.389
AA Bond Co. Ltd. 4,249 % fällig am 31.07.2020	£	1.700		2.569
Telecom Italia SpA 6,375 % fällig am 24.06.2019		1.500		2.422
Cooperatieve Rabobank UA 8,400 % fällig am 29.11.2049	$	2.000		2.114
SLC Student Loan Trust 1,800 % fällig am 25.11.2042		2.107		2.104
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust 5,361 % fällig am 15.02.2040		2.069		2.089
Cooperatieve Rabobank UA 8,375 % fällig am 29.07.2049		2.000		2.028
KBC Bank NV 8,000 % fällig am 25.01.2023		1.600		1.720
Bank of America Corp. 6,875 % fällig am 25.04.2018		1.500		1.634
Tesco PLC 5,125 % fällig am 10.04.2047	€	1.400		1.570
Slovenia Government International Bond 5,500 % fällig am 26.10.2022	$	1.400		1.567

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		42.185.900	$	422.300
		PARI (000S)		
France Government Bond 1,000 % fällig am 25.11.2018	€	18.000		20.196
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025		4.800		7.135
South Africa Government International Bond 8,000 % fällig am 21.12.2018	ZAR	106.300		6.735
France Government Bond 3,250 % fällig am 25.05.2045	€	3.600		5.099
Bundesrepublik Deutschland 4,000 % fällig am 04.01.2037		2.900		5.021
Spain Government Bond 5,150 % fällig am 31.10.2044		3.075		4.874
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500 % fällig am 01.03.2024		3.300		4.524
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000 % fällig am 01.09.2040		2.800		4.399
Bundesrepublik Deutschland 4,250 % fällig am 04.07.2039		2.000		3.670
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.09.2044		1.700		3.008
Spain Government Bond 4,800 % fällig am 31.01.2024		1.900		2.722
Mexico Government International Bond 4,750 % fällig am 14.06.2018	MXN	49.100		2.714
Cooperatieve Rabobank UA 8,400 % fällig am 29.11.2049	$	2.400		2.524
Xunta de Galicia 5,763 % fällig am 03.04.2017	€	2.175		2.513
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044	£	1.300		2.397
EUROFIMA 6,250 % fällig am 28.12.2018	AUD	2.900		2.311
Depfa ACS Bank 3,875 % fällig am 14.11.2016	€	2.000		2.270
AA Bond Co. Ltd. 4,249 % fällig am 31.07.2020	£	1.700		2.233
Lloyds Bank PLC 12,000 % fällig am 29.12.2049	$	1.600		2.180

(a) Der Global Bond Ex-US Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,24 %)				
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
6,875 % fällig am 01.04.2022 (a)	$	3.033	$ 3.162	0,06
9,750 % fällig am 01.03.2022		5.000	5.825	0,12
Nufarm Australia Ltd.				
6,375 % fällig am 15.10.2019		5.700	5.850	0,12
			14.837	0,30
BERMUDA (31. DEZ. 2015: 0,47 %)				
Aircastle Ltd.				
5,000 % fällig am 01.04.2023		3.250	3.323	0,07
Digicel Group Ltd.				
7,125 % fällig am 01.04.2022		7.000	5.465	0,11
8,250 % fällig am 30.09.2020		6.000	5.178	0,11
Digicel Ltd.				
6,000 % fällig am 15.04.2021		5.000	4.547	0,09
7,000 % fällig am 15.02.2020		3.250	3.077	0,06
Weatherford International Ltd.				
4,500 % fällig am 15.04.2022 (a)		3.000	2.617	0,05
7,000 % fällig am 15.03.2038		2.000	1.675	0,04
			25.882	0,53
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,03 %)				
Petrobras Global Finance BV				
6,250 % fällig am 17.03.2024		750	721	0,01
6,750 % fällig am 27.01.2041		1.000	845	0,02
			1.566	0,03
KANADA (31. DEZ. 2015: 2,56 %)				
Bombardier, Inc.				
4,750 % fällig am 15.04.2019		5.000	5.050	0,10
5,750 % fällig am 15.03.2022		2.000	1.890	0,04
6,125 % fällig am 15.01.2023		500	479	0,01
7,500 % fällig am 15.03.2025		6.000	5.958	0,12
7,750 % fällig am 15.03.2020		5.000	5.287	0,11
8,750 % fällig am 01.12.2021		6.000	6.383	0,13
Cenovus Energy, Inc.				
3,000 % fällig am 15.08.2022		4.125	3.993	0,08
6,750 % fällig am 15.11.2039		1.000	1.118	0,02
Concordia International Corp.				
7,000 % fällig am 15.04.2023		4.000	1.280	0,03
9,000 % fällig am 01.04.2022		1.250	1.064	0,02
9,500 % fällig am 21.10.2022		5.000	1.800	0,04
Entertainment One Ltd.				
6,875 % fällig am 15.12.2022	£	3.750	5.062	0,10
First Quantum Minerals Ltd.				
6,750 % fällig am 15.02.2020	$	5.000	5.013	0,10
7,000 % fällig am 15.02.2021		4.000	3.998	0,08
7,250 % fällig am 15.05.2022		4.000	3.960	0,08
HudBay Minerals, Inc.				
7,250 % fällig am 15.01.2023		2.000	2.075	0,04
7,625 % fällig am 15.01.2025		3.000	3.126	0,06
Masonite International Corp.				
5,625 % fällig am 15.03.2023		5.000	5.188	0,11
MDC Partners, Inc.				
6,500 % fällig am 01.05.2024		5.000	4.525	0,09
New Red Finance, Inc.				
4,625 % fällig am 15.01.2022		2.250	2.301	0,05
6,000 % fällig am 01.04.2022		9.000	9.428	0,19
Open Text Corp.				
5,875 % fällig am 01.06.2026		6.000	6.345	0,13
Precision Drilling Corp.				
6,625 % fällig am 15.11.2020		2.392	2.439	0,05
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.				
5,375 % fällig am 15.01.2025		3.125	3.195	0,06
Teck Resources Ltd.				
3,000 % fällig am 01.03.2019		807	811	0,02
3,750 % fällig am 01.02.2023		7.500	7.116	0,15
4,500 % fällig am 15.01.2021		10.000	10.100	0,21
4,750 % fällig am 15.01.2022		2.000	2.015	0,04
6,125 % fällig am 01.10.2035		7.500	7.331	0,15
6,250 % fällig am 15.07.2041		2.000	1.937	0,04
8,000 % fällig am 01.06.2021		3.000	3.308	0,07
8,500 % fällig am 01.06.2024 (a)		2.000	2.310	0,05
Teine Energy Ltd.				
6,875 % fällig am 30.09.2022	$	3.000	$ 3.079	0,06
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	10.000	7.701	0,16
5,375 % fällig am 15.03.2020	$	1.000	850	0,02
5,500 % fällig am 01.03.2023		2.000	1.510	0,03
5,625 % fällig am 01.12.2021		14.000	10.920	0,22
5,875 % fällig am 15.05.2023		7.000	5.320	0,11
6,125 % fällig am 15.04.2025		10.000	7.550	0,15
7,500 % fällig am 15.07.2021		1.000	851	0,02
Videotron Ltd.				
5,000 % fällig am 15.07.2022		6.000	6.173	0,13
			169.839	3,47
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 0,98 %)				
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		5.000	4.993	0,10
Noble Holding International Ltd.				
4,625 % fällig am 01.03.2021		1.962	1.888	0,04
4,900 % fällig am 01.08.2020		115	117	0,00
7,750 % fällig am 15.01.2024		2.500	2.358	0,05
Transocean Proteus Ltd.				
6,250 % fällig am 01.12.2024		4.000	4.058	0,08
Transocean, Inc.				
6,800 % fällig am 15.03.2038		3.000	2.340	0,05
7,500 % fällig am 15.04.2031		5.000	4.250	0,09
9,000 % fällig am 15.07.2023		8.750	9.012	0,18
UPCB Finance IV Ltd.				
5,375 % fällig am 15.01.2025		7.500	7.594	0,16
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021		5.000	5.063	0,10
			41.673	0,85
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
Welltec				
8,000 % fällig am 01.02.2019		5.500	5.555	0,11
FINNLAND (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
Paroc Group Oy				
6,250 % fällig am 15.05.2020	€	3.000	3.260	0,07
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 2,99 %)				
3AB Optique Developpement SAS				
5,625 % fällig am 15.04.2019		2.000	2.151	0,04
Autodis S.A.				
4,375 % fällig am 01.05.2022		1.650	1.828	0,04
BNP Paribas S.A.				
7,375 % fällig am 29.12.2049	$	13.000	13.097	0,27
7,625 % fällig am 29.12.2049		1.750	1.851	0,04
Credit Agricole S.A.				
6,500 % fällig am 29.04.2049	€	7.150	7.809	0,16
7,500 % fällig am 29.04.2049	£	4.000	4.959	0,10
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	14.150	14.346	0,29
Crown European Holdings S.A.				
2,625 % fällig am 30.09.2024	€	2.000	2.073	0,04
3,375 % fällig am 15.05.2025		2.000	2.141	0,04
Dry Mix Solutions Investissements SAS				
3,934 % fällig am 15.06.2021		2.000	2.125	0,04
Horizon Holdings I SAS				
7,250 % fällig am 01.08.2023		2.400	2.719	0,06
Lion				
7,875 % fällig am 15.04.2019		2.750	2.886	0,06
		AKTIEN		
Novasep Holding SAS				
Exp. 31.05.2019		456.300	24	0,00
		PARI (000S)		
8,000 % fällig am 31.05.2019 (b)	€	1.436	1.499	0,03
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		5.000	5.579	0,12
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	17.500	18.025	0,37
6,250 % fällig am 15.05.2024		13.175	13.290	0,27
7,375 % fällig am 01.05.2026		12.000	12.345	0,25
Societe Generale S.A.				
7,875 % fällig am 29.12.2049		15.000	14.512	0,30
SPCM S.A.				
6,000 % fällig am 15.01.2022	$	6.250	$ 6.516	0,13
Verallia Packaging SASU				
5,125 % fällig am 01.08.2022	€	2.175	2.444	0,05
			132.219	2,70
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 2,56 %)				
CeramTec Group GmbH				
8,250 % fällig am 15.08.2021		12.550	14.155	0,29
Douglas GmbH				
6,250 % fällig am 15.07.2022		5.000	5.784	0,12
IHO Verwaltungs GmbH (b)				
2,750 % fällig am 15.09.2021		1.250	1.362	0,03
3,250 % fällig am 15.09.2023		3.500	3.814	0,08
3,750 % fällig am 15.09.2026		10.000	10.581	0,22
4,500 % fällig am 15.09.2023	$	3.000	2.940	0,06
4,750 % fällig am 15.09.2026		3.000	2.902	0,06
Kirk Beauty One GmbH				
8,750 % fällig am 15.07.2023	€	5.000	5.793	0,12
Pfleiderer GmbH				
7,875 % fällig am 01.08.2019		10.000	11.046	0,22
PrestigeBidCo GmbH				
6,250 % fällig am 15.12.2023		3.075	3.353	0,07
ProGroup AG				
5,125 % fällig am 01.05.2022		1.500	1.698	0,03
Safari Holding Verwaltungs GmbH				
8,250 % fällig am 15.02.2021		2.100	2.335	0,05
Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG				
7,875 % fällig am 01.10.2020		3.000	3.307	0,07
Techem GmbH				
6,125 % fällig am 01.10.2019		2.000	2.189	0,04
Unitymedia GmbH				
3,750 % fällig am 15.01.2027		14.000	14.041	0,29
6,125 % fällig am 15.01.2025	$	6.000	6.195	0,13
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
4,000 % fällig am 15.01.2025	€	3.000	3.307	0,07
4,625 % fällig am 15.02.2026		3.000	3.352	0,07
5,000 % fällig am 15.01.2025	$	4.000	4.000	0,08
5,500 % fällig am 15.09.2022	€	2.430	2.712	0,05
5,500 % fällig am 15.01.2023	$	2.500	2.612	0,05
5,750 % fällig am 15.01.2023	€	6.480	7.339	0,15
WEPA Hygieneprodukte GmbH				
3,750 % fällig am 15.05.2024		4.000	4.410	0,09
Wittur International Holding GmbH				
8,500 % fällig am 15.02.2023		14.000	14.287	0,29
			133.514	2,73
IRLAND (31. DEZ. 2015: 1,23 %)				
Ardagh Packaging Finance PLC				
6,750 % fällig am 15.05.2024		8.000	9.059	0,18
7,250 % fällig am 15.05.2024	$	5.000	5.287	0,11
Endo Ltd.				
6,000 % fällig am 15.07.2023		13.500	11.897	0,24
6,500 % fällig am 01.02.2025		11.000	9.268	0,19
Grifols Worldwide Operations Ltd.				
5,250 % fällig am 01.04.2022		8.250	8.580	0,18
Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.				
7,500 % fällig am 20.11.2025		350	408	0,01
			44.499	0,91
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 2,17 %)				
Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC				
7,500 % fällig am 01.08.2021 (a)	€	6.425	6.144	0,13
Gamenet Group SpA				
6,000 % fällig am 15.08.2021		1.650	1.818	0,04
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024	$	9.000	8.330	0,17
5,710 % fällig am 15.01.2026		5.000	4.780	0,10
7,700 % fällig am 29.12.2049		10.000	9.438	0,19
Marcolin SpA				
8,500 % fällig am 15.11.2019	€	5.000	5.554	0,11
N&W Global Vending SpA				
7,000 % fällig am 15.10.2023 (a)		6.000	6.587	0,13
Schumann SpA				
7,000 % fällig am 31.07.2023		3.500	3.853	0,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Snai SpA				
6,375 % fällig am 07.11.2021	€	2.875	$ 3.192	0,07
Telecom Italia SpA				
5,303 % fällig am 30.05.2024	$	32.000	31.400	0,64
UniCredit SpA				
6,750 % fällig am 29.12.2049 (a)	€	5.000	4.986	0,10
8,000 % fällig am 03.04.2049	$	14.000	12.915	0,26
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	7.500	8.453	0,17
Zobele Holding SpA				
7,875 % fällig am 01.02.2018		4.000	4.270	0,09
			111.720	2,28
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,41 %)				
Adient Global Holdings Ltd.				
3,500 % fällig am 15.08.2024		3.400	3.645	0,08
4,875 % fällig am 15.08.2026	$	4.000	3.930	0,08
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	4.000	4.600	0,09
Mercury Bondco PLC				
8,250 % fällig am 30.05.2021 (b)		12.000	13.386	0,27
TVL Finance PLC				
8,500 % fällig am 15.05.2023	£	3.650	4.803	0,10
			30.364	0,62
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 7,00 %)				
Accudyne Industries Borrower				
7,750 % fällig am 15.12.2020	$	7.500	6.281	0,13
Albea Beauty Holdings S.A.				
8,375 % fällig am 01.11.2019		5.000	5.206	0,11
8,750 % fällig am 01.11.2019	€	2.000	2.216	0,04
Aldesa Financial Services S.A.				
7,250 % fällig am 01.04.2021		4.000	2.915	0,06
Altice Financing S.A.				
6,500 % fällig am 15.01.2022	$	4.000	4.180	0,08
6,625 % fällig am 15.02.2023		14.000	14.420	0,29
7,500 % fällig am 15.05.2026		6.000	6.255	0,13
Altice Finco S.A.				
8,125 % fällig am 15.01.2024		3.250	3.380	0,07
9,875 % fällig am 15.12.2020		1.500	1.586	0,03
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	10.000	11.061	0,23
7,250 % fällig am 15.05.2022		9.500	10.747	0,22
7,625 % fällig am 15.02.2025 (a)	$	4.250	4.478	0,09
7,750 % fällig am 15.05.2022		6.500	6.955	0,14
ARD Finance S.A.				
7,125 % fällig am 15.09.2023 (b)		2.000	1.982	0,04
Auris Luxembourg II S.A.				
8,000 % fällig am 15.01.2023	€	6.750	7.760	0,16
BMBG Bond Finance SCA				
3,000 % fällig am 15.06.2021 (a)		3.450	3.802	0,08
Cabot Financial Luxembourg S.A.				
6,500 % fällig am 01.04.2021	£	5.000	6.338	0,13
7,500 % fällig am 01.10.2023		3.500	4.346	0,09
Capsugel S.A.				
7,000 % fällig am 15.05.2019 (b)	$	9.846	9.938	0,20
Cerberus Nightingale 1 SARL				
8,250 % fällig am 01.02.2020	€	3.000	3.259	0,07
CHC Helicopter S.A.				
9,250 % fällig am 15.10.2020 (c)	$	1.800	864	0,02
Cirsa Funding Luxembourg S.A.				
5,750 % fällig am 15.05.2021	€	3.700	4.201	0,09
Codere Finance 2 Luxembourg S.A.				
6,750 % fällig am 01.11.2021		3.500	3.762	0,08
DEA Finance S.A.				
7,500 % fällig am 15.10.2022		5.000	5.664	0,12
Dufry Finance S.C.A.				
4,500 % fällig am 01.08.2023		1.750	1.984	0,04
eDreams ODIGEO S.A.				
8,500 % fällig am 01.08.2021		2.000	2.246	0,05
FAGE International S.A.				
5,625 % fällig am 15.08.2026	$	3.000	3.015	0,06
Galapagos Holding S.A.				
7,000 % fällig am 15.06.2022	€	5.000	4.044	0,08
Galapagos S.A.				
5,375 % fällig am 15.06.2021	€	2.019	$ 2.044	0,04
Garfunkelux Holdco 2 S.A.				
11,000 % fällig am 01.11.2023	£	1.500	1.908	0,04
Garfunkelux Holdco 3 S.A.				
8,500 % fällig am 01.11.2022		6.000	7.741	0,16
INEOS Group Holdings S.A.				
5,375 % fällig am 01.08.2024	€	6.000	6.390	0,13
5,875 % fällig am 15.02.2019	$	1.000	1.023	0,02
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
5,500 % fällig am 01.08.2023		10.000	6.788	0,14
7,250 % fällig am 15.10.2020		4.000	3.120	0,06
7,500 % fällig am 01.04.2021		1.000	768	0,02
8,000 % fällig am 15.02.2024 (a)		3.500	3.614	0,07
LSF9 Balta Issuer S.A.				
7,750 % fällig am 15.09.2022	€	5.550	6.469	0,13
Mallinckrodt International Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.04.2023	$	12.250	10.719	0,22
5,500 % fällig am 15.04.2025		4.000	3.600	0,07
5,625 % fällig am 15.10.2023		3.000	2.813	0,06
5,750 % fällig am 01.08.2022		10.000	9.675	0,20
Millicom International Cellular S.A.				
6,625 % fällig am 15.10.2021		5.000	5.266	0,11
Monitchem HoldCo 2 S.A.				
6,875 % fällig am 15.06.2022	€	6.100	5.955	0,12
Monitchem HoldCo 3 S.A.				
5,250 % fällig am 15.06.2021		2.250	2.456	0,05
SIG Combibloc Holdings S.C.A.				
7,750 % fällig am 15.02.2023		15.250	17.365	0,35
Swissport Investments S.A.				
6,750 % fällig am 15.12.2021		5.850	6.744	0,14
9,750 % fällig am 15.12.2022		1.500	1.729	0,03
Telecom Italia Capital S.A.				
6,375 % fällig am 15.11.2033	$	6.000	5.760	0,12
7,200 % fällig am 18.07.2036		3.500	3.468	0,07
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.07.2020		19.000	19.238	0,39
7,000 % fällig am 23.04.2021	€	8.850	9.742	0,20
7,375 % fällig am 23.04.2021	$	1.500	1.564	0,03
			288.844	5,90
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 3,41 %)				
Alcoa Nederland Holding BV				
6,750 % fällig am 30.09.2024		1.125	1.223	0,03
7,000 % fällig am 30.09.2026		1.500	1.646	0,03
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV				
3,750 % fällig am 15.01.2025	€	7.500	7.990	0,16
Constellium NV				
4,625 % fällig am 15.05.2021		5.000	5.116	0,10
5,750 % fällig am 15.05.2024	$	1.000	940	0,02
8,000 % fällig am 15.01.2023		1.000	1.045	0,02
Darling Global Finance BV				
4,750 % fällig am 30.05.2022	€	6.000	6.734	0,14
Dutch Lion BV				
11,250 % fällig am 15.06.2020 (b)		7.356	2.522	0,05
Hema Bondco I BV				
6,250 % fällig am 15.06.2019		5.000	4.905	0,10
ING Groep NV				
6,000 % fällig am 29.12.2049	$	1.500	1.466	0,03
6,500 % fällig am 29.12.2049		1.000	967	0,02
NXP BV				
4,125 % fällig am 15.06.2020		1.500	1.556	0,03
4,625 % fällig am 01.06.2023		4.000	4.210	0,09
5,750 % fällig am 15.03.2023		5.000	5.288	0,11
PortAventura Entertainment Barcelona BV				
7,250 % fällig am 01.12.2020	€	4.000	4.406	0,09
Schaeffler Finance BV				
3,250 % fällig am 15.05.2025		10.000	11.248	0,23
4,250 % fällig am 15.05.2021	$	3.250	3.331	0,07
Schoeller Allibert Group BV				
8,000 % fällig am 01.10.2021	€	7.000	7.749	0,16
Sensata Technologies BV				
4,875 % fällig am 15.10.2023	$	6.000	6.158	0,13
5,000 % fällig am 01.10.2025		5.000	4.925	0,10
5,625 % fällig am 01.11.2024		3.000	3.139	0,06
Telefonica Europe BV				
5,875 % fällig am 31.03.2049	€	5.000	$ 5.557	0,11
UPC Holding BV				
6,375 % fällig am 15.09.2022		2.000	2.252	0,05
6,750 % fällig am 15.03.2023	CHF	6.500	6.970	0,14
6,750 % fällig am 15.03.2023	€	7.100	8.182	0,17
VTR Finance BV				
6,875 % fällig am 15.01.2024	$	5.000	5.175	0,11
Ziggo Bond Finance BV				
5,875 % fällig am 15.01.2025		6.000	6.030	0,12
Ziggo Secured Finance BV				
3,750 % fällig am 15.01.2025	€	4.250	4.558	0,09
5,500 % fällig am 15.01.2027	$	8.000	7.818	0,16
			133.106	2,72
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,29 %)				
Lock AS				
7,000 % fällig am 15.08.2021	€	10.500	11.825	0,24
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,30 %)				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049		6.000	6.052	0,12
7,000 % fällig am 29.12.2049		12.000	12.173	0,25
9,000 % fällig am 29.05.2049	$	4.000	4.181	0,09
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049	€	5.000	4.688	0,10
11,500 % fällig am 29.10.2049		7.000	7.465	0,15
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 12.03.2049		5.000	4.944	0,10
6,250 % fällig am 11.09.2049		8.000	7.934	0,16
NH Hotel Group S.A.				
3,750 % fällig am 01.10.2023		2.400	2.623	0,05
			50.060	1,02
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,76 %)				
Verisure Holding AB				
6,000 % fällig am 01.11.2022		10.000	11.546	0,24
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,49 %)				
Credit Suisse Group AG				
6,250 % fällig am 29.12.2049	$	5.000	4.881	0,10
7,500 % fällig am 29.12.2049		5.000	5.250	0,11
			10.131	0,21
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 7,65 %)				
Afren PLC (c)				
10,250 % fällig am 08.04.2019		9.691	50	0,00
15,000 % fällig am 25.04.2017 (h)		4.993	874	0,02
Anglo American Capital PLC				
1,500 % fällig am 01.04.2020	€	3.000	3.168	0,07
2,750 % fällig am 07.06.2019		2.000	2.199	0,05
2,875 % fällig am 20.11.2020		3.000	3.315	0,07
4,125 % fällig am 15.04.2021	$	3.000	3.067	0,06
4,450 % fällig am 27.09.2020		4.000	4.120	0,08
Arqiva Broadcast Finance PLC				
9,500 % fällig am 31.03.2020	£	5.000	6.607	0,14
Barclays PLC				
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	5.000	5.133	0,11
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	4.300	5.319	0,11
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	4.300	4.360	0,09
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	10.000	11.160	0,23
Bibby Offshore Services PLC				
7,500 % fällig am 15.06.2021	£	3.500	2.660	0,05
Boparan Finance PLC				
5,500 % fällig am 15.07.2021		3.000	3.637	0,07
Coventry Building Society				
6,375 % fällig am 29.12.2049		3.400	4.074	0,08
IDH Finance PLC				
6,250 % fällig am 15.08.2022		3.600	4.337	0,09
Ineos Finance PLC				
4,000 % fällig am 01.05.2023	€	5.000	5.472	0,11
Inovyn Finance PLC				
6,250 % fällig am 15.05.2021 (a)		2.550	2.865	0,06
International Game Technology PLC				
6,250 % fällig am 15.02.2022	$	10.550	11.368	0,23
6,500 % fällig am 15.02.2025		10.000	10.775	0,22

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Lloyds Banking Group PLC				
6,375 % fällig am 27.06.2049	€	2.000	$ 2.150	0,04
7,000 % fällig am 29.12.2049	£	8.079	10.146	0,21
7,500 % fällig am 30.04.2049	$	3.000	3.097	0,06
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	15.000	19.460	0,40
New Look Secured Issuer PLC				
6,500 % fällig am 01.07.2022		12.000	14.197	0,29
NWEN Finance PLC				
5,875 % fällig am 21.06.2021		3.250	4.433	0,09
Pizzaexpress Financing 2 PLC				
6,625 % fällig am 01.08.2021		6.000	7.562	0,16
Premier Foods Finance PLC				
6,500 % fällig am 15.03.2021		9.750	12.445	0,25
Royal Bank of Scotland Group PLC				
5,125 % fällig am 28.05.2024	$	2.000	1.997	0,04
7,500 % fällig am 29.12.2049		10.000	9.500	0,19
7,648 % fällig am 29.08.2049		7.500	8.606	0,18
8,000 % fällig am 29.12.2049		2.600	2.496	0,05
8,625 % fällig am 29.12.2049		4.000	4.090	0,08
		AKTIEN		
9,118 % fällig am 29.03.2049		750.000	761	0,02
		PARI (000S)		
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	5.000	6.218	0,13
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC				
6,250 % fällig am 15.02.2026	$	10.000	10.500	0,22
Synlab Bondco PLC				
6,250 % fällig am 01.07.2022	€	4.000	4.620	0,09
TA MFG. Ltd.				
3,625 % fällig am 15.04.2023		7.000	7.519	0,15
TES Finance PLC				
5,373 % fällig am 15.07.2020	£	2.000	1.966	0,04
6,750 % fällig am 15.07.2020		4.250	4.461	0,09
Tesco PLC				
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	5.000	5.231	0,11
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039	£	7.195	9.232	0,19
Tullow Oil PLC				
6,000 % fällig am 01.11.2020	$	7.000	6.703	0,14
Virgin Media Finance PLC				
5,750 % fällig am 15.01.2025		5.000	5.031	0,10
6,000 % fällig am 15.10.2024		6.250	6.461	0,13
6,375 % fällig am 15.04.2023		2.000	2.088	0,04
6,375 % fällig am 15.10.2024	£	2.000	2.626	0,05
Virgin Media Secured Finance PLC				
5,250 % fällig am 15.01.2026	$	7.500	7.434	0,15
5,500 % fällig am 15.01.2021	£	1.500	2.056	0,04
5,500 % fällig am 15.08.2026	$	7.250	7.250	0,15
6,250 % fällig am 28.03.2029	£	3.750	4.879	0,10
			289.775	5,92

USA (31. DEZ. 2015: 54,11 %)

		AKTIEN		
STAMMAKTIEN				
Groupe Novasep SAS (h)		321.100	542	0,01
			542	0,01
		PARI (000S)		
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Abe Investment Holdings, Inc.				
7,000 % fällig am 15.10.2020	$	5.000	3.513	0,07
Acadia Healthcare Co., Inc.				
6,500 % fällig am 01.03.2024		3.000	3.075	0,06
ACCO Brands Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2024		2.000	2.019	0,04
ADT Corp.				
3,500 % fällig am 15.07.2022		12.500	11.969	0,24
4,125 % fällig am 15.06.2023		7.250	6.960	0,14
4,875 % fällig am 15.07.2032		5.000	4.150	0,09
Advanced Disposal Services, Inc.				
5,625 % fällig am 15.11.2024		500	499	0,01
AdvancePierre Foods Holdings, Inc.				
5,500 % fällig am 15.12.2024		3.000	3.036	0,06

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AECOM				
5,750 % fällig am 15.10.2022	$	2.000	$ 2.124	0,04
5,875 % fällig am 15.10.2024		3.000	3.218	0,07
AES Corp.				
6,000 % fällig am 15.05.2026		5.000	5.100	0,10
7,375 % fällig am 01.07.2021		5.000	5.594	0,11
8,000 % fällig am 01.06.2020 (a)		3.500	4.086	0,08
Air Medical Group Holdings, Inc.				
6,375 % fällig am 15.05.2023		5.000	4.825	0,10
Alere, Inc.				
6,375 % fällig am 01.07.2023		4.025	4.020	0,08
7,250 % fällig am 01.07.2018		2.000	2.026	0,04
Aleris International, Inc.				
7,875 % fällig am 01.11.2020		5.000	5.037	0,10
9,500 % fällig am 01.04.2021		5.050	5.441	0,11
Ally Financial, Inc.				
4,125 % fällig am 30.03.2020		5.000	5.062	0,10
4,250 % fällig am 15.04.2021		5.000	5.059	0,10
4,625 % fällig am 30.03.2025		4.000	3.955	0,08
5,125 % fällig am 30.09.2024		6.000	6.120	0,13
7,500 % fällig am 15.09.2020		3.469	3.898	0,08
8,000 % fällig am 15.03.2020		5.236	5.943	0,12
8,000 % fällig am 01.11.2031		1.689	1.963	0,04
Altice US Finance I Corp.				
5,375 % fällig am 15.07.2023		2.000	2.082	0,04
5,500 % fällig am 15.05.2026		4.000	4.090	0,08
AMC Networks, Inc.				
4,750 % fällig am 15.12.2022		3.000	3.030	0,06
5,000 % fällig am 01.04.2024		10.500	10.592	0,22
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
5,625 % fällig am 15.04.2021		4.000	4.140	0,08
5,750 % fällig am 15.12.2023		5.000	5.162	0,11
AmeriGas Partners LP				
5,500 % fällig am 20.05.2025		4.625	4.689	0,10
Amsted Industries, Inc.				
5,000 % fällig am 15.03.2022		6.000	6.030	0,12
5,375 % fällig am 15.09.2024		2.500	2.469	0,05
Anixter, Inc.				
5,500 % fällig am 01.03.2023		6.500	6.768	0,14
Antero Midstream Partners LP				
5,375 % fällig am 15.09.2024		2.250	2.284	0,05
Antero Resources Corp.				
5,000 % fällig am 01.03.2025		3.000	2.949	0,06
5,125 % fällig am 01.12.2022		4.000	4.060	0,08
5,375 % fällig am 01.11.2021		4.000	4.105	0,08
6,000 % fällig am 01.12.2020		3.000	3.090	0,06
Aramark Services, Inc.				
4,750 % fällig am 01.06.2026		3.250	3.226	0,07
5,125 % fällig am 15.01.2024		5.000	5.169	0,11
Arconic, Inc.				
5,125 % fällig am 01.10.2024		10.000	10.300	0,21
Ashland LLC				
4,750 % fällig am 15.08.2022		6.000	6.247	0,13
6,875 % fällig am 15.05.2043		5.000	5.187	0,11
Associated Materials LLC				
9,000 % fällig am 01.01.2024		4.000	4.020	0,08
Avon International Operations, Inc.				
7,875 % fällig am 15.08.2022		6.000	6.352	0,13
B&G Foods, Inc.				
4,625 % fällig am 01.06.2021		5.000	5.125	0,11
Ball Corp.				
4,375 % fällig am 15.12.2023	€	2.000	2.341	0,05
BCD Acquisition, Inc.				
9,625 % fällig am 15.09.2023	$	5.000	5.375	0,11
Beacon Roofing Supply, Inc.				
6,375 % fällig am 01.10.2023		6.000	6.431	0,13
Belden, Inc.				
5,500 % fällig am 01.09.2022		3.000	3.105	0,06
Berry Plastics Corp.				
5,125 % fällig am 15.07.2023		4.000	4.090	0,08
6,000 % fällig am 15.10.2022		1.000	1.062	0,02
Blue Racer Midstream LLC				
6,125 % fällig am 15.11.2022		8.000	8.040	0,16
BMC East LLC				
5,500 % fällig am 01.10.2024		4.250	4.250	0,09
BMC Software Finance, Inc.				
8,125 % fällig am 15.07.2021		8.500	7.985	0,16

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Boise Cascade Co.				
5,625 % fällig am 01.09.2024	$	5.000	$ 4.987	0,10
Boxer Parent Co., Inc.				
9,000 % fällig am 15.10.2019 (b)		2.000	1.885	0,04
Boyd Gaming Corp.				
6,375 % fällig am 01.04.2026		5.000	5.410	0,11
6,875 % fällig am 15.05.2023		2.250	2.427	0,05
Briggs & Stratton Corp.				
6,875 % fällig am 15.12.2020		2.000	2.201	0,05
Bristow Group, Inc.				
6,250 % fällig am 15.10.2022		2.000	1.710	0,04
Builders FirstSource, Inc.				
5,625 % fällig am 01.09.2024		4.000	4.035	0,08
Bumble Bee Holdings, Inc.				
9,000 % fällig am 15.12.2017		1.259	1.246	0,03
Cable One, Inc.				
5,750 % fällig am 15.06.2022		2.000	2.065	0,04
Cablevision Systems Corp.				
5,875 % fällig am 15.09.2022		6.000	5.865	0,12
Caesars Entertainment Resort Properties LLC				
8,000 % fällig am 01.10.2020		5.000	5.262	0,11
CalAtlantic Group, Inc.				
5,250 % fällig am 01.06.2026		2.500	2.444	0,05
5,375 % fällig am 01.10.2022		2.000	2.050	0,04
6,625 % fällig am 01.05.2020		2.500	2.753	0,06
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		2.000	1.790	0,04
Calpine Corp.				
5,375 % fällig am 15.01.2023		15.000	14.737	0,30
5,750 % fällig am 15.01.2025		8.000	7.760	0,16
Carlson Travel, Inc.				
6,750 % fällig am 15.12.2023		2.000	2.085	0,04
Carrizo Oil & Gas, Inc.				
6,250 % fällig am 15.04.2023 (a)		7.000	7.210	0,15
Catalent Pharma Solutions, Inc.				
4,750 % fällig am 15.12.2024	€	3.200	3.546	0,07
CCO Holdings LLC				
5,125 % fällig am 15.02.2023	$	7.000	7.210	0,15
5,125 % fällig am 01.05.2023		6.250	6.453	0,13
5,250 % fällig am 30.09.2022		5.000	5.187	0,11
5,375 % fällig am 01.05.2025		5.000	5.162	0,11
5,500 % fällig am 01.05.2026		7.000	7.157	0,15
5,750 % fällig am 15.02.2026		10.500	10.894	0,22
5,875 % fällig am 01.04.2024		7.000	7.490	0,15
5,875 % fällig am 01.05.2027		5.000	5.200	0,11
Centene Corp.				
4,750 % fällig am 15.01.2025		2.000	1.957	0,04
5,625 % fällig am 15.02.2021		5.000	5.269	0,11
6,125 % fällig am 15.02.2024		2.400	2.535	0,05
Central Garden & Pet Co.				
6,125 % fällig am 15.11.2023		2.000	2.120	0,04
CenturyLink, Inc.				
5,800 % fällig am 15.03.2022		5.000	5.129	0,11
6,450 % fällig am 15.06.2021		2.000	2.115	0,04
7,500 % fällig am 01.04.2024		4.000	4.210	0,09
Cequel Communications Holdings I LLC				
5,125 % fällig am 15.12.2021		4.000	4.090	0,08
6,375 % fällig am 15.09.2020		5.000	5.162	0,11
Chemours Co.				
6,125 % fällig am 15.05.2023	€	2.000	2.110	0,04
6,625 % fällig am 15.05.2023 (a)	$	5.000	4.975	0,10
7,000 % fällig am 15.05.2025		5.000	4.950	0,10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
5,875 % fällig am 31.03.2025		5.000	5.120	0,10
7,000 % fällig am 30.06.2024		5.000	5.437	0,11
Chesapeake Energy Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		8.000	8.660	0,18
Churchill Downs, Inc.				
5,375 % fällig am 15.12.2021		6.000	6.255	0,13
CIT Group, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2022		10.000	10.450	0,21
5,000 % fällig am 01.08.2023		5.000	5.175	0,11
5,250 % fällig am 15.03.2018		1.500	1.558	0,03
5,500 % fällig am 15.02.2019		3.000	3.172	0,07
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
6,500 % fällig am 15.11.2022		10.000	10.117	0,21
7,625 % fällig am 15.03.2020		5.000	5.016	0,10

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CNH Industrial Capital LLC			
3,375 % fällig am 15.07.2019	$ 2.000	$ 2.015	0,04
4,375 % fällig am 06.11.2020	3.000	3.086	0,06
CommScope Technologies Finance LLC			
6,000 % fällig am 15.06.2025	4.500	4.792	0,10
CommScope, Inc.			
5,000 % fällig am 15.06.2021	5.000	5.169	0,11
5,500 % fällig am 15.06.2024	3.625	3.765	0,08
Communications Sales & Leasing, Inc.			
7,125 % fällig am 15.12.2024	2.500	2.531	0,05
Community Health Systems, Inc.			
5,125 % fällig am 01.08.2021	7.000	6.510	0,13
6,875 % fällig am 01.02.2022	17.000	11.900	0,24
7,125 % fällig am 15.07.2020	2.000	1.531	0,03
Concho Resources, Inc.			
5,500 % fällig am 01.10.2022	4.000	4.165	0,09
5,500 % fällig am 01.04.2023	3.000	3.124	0,06
6,500 % fällig am 15.01.2022	6.500	6.726	0,14
Consol Energy, Inc.			
5,875 % fällig am 15.04.2022	5.000	4.925	0,10
Constellation Brands, Inc.			
4,750 % fällig am 01.12.2025	5.000	5.325	0,11
Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through Trust			
9,798 % fällig am 01.04.2021	29	32	0,00
Continental Resources, Inc.			
3,800 % fällig am 01.06.2024	8.000	7.420	0,15
4,500 % fällig am 15.04.2023	12.000	11.820	0,24
4,900 % fällig am 01.06.2044	5.000	4.300	0,09
5,000 % fällig am 15.09.2022	9.000	9.118	0,19
Cooper-Standard Automotive, Inc.			
5,625 % fällig am 15.11.2026	4.000	3.965	0,08
CoreCivic, Inc.			
4,625 % fällig am 01.05.2023	5.000	4.950	0,10
Covanta Holding Corp.			
5,875 % fällig am 01.03.2024	4.000	3.860	0,08
6,375 % fällig am 01.10.2022	2.750	2.804	0,06
CPG Merger Sub LLC			
8,000 % fällig am 01.10.2021	8.250	8.539	0,17
Crown Americas LLC			
4,250 % fällig am 30.09.2026	4.000	3.775	0,08
4,500 % fällig am 15.01.2023	2.000	2.050	0,04
CSC Holdings LLC			
5,250 % fällig am 01.06.2024	3.000	2.940	0,06
5,500 % fällig am 15.04.2027	4.000	4.060	0,08
6,625 % fällig am 15.10.2025	5.000	5.475	0,11
6,750 % fällig am 15.11.2021	3.000	3.232	0,07
8,625 % fällig am 15.02.2019	2.000	2.215	0,05
10,125 % fällig am 15.01.2023	3.050	3.530	0,07
Darling Ingredients, Inc.			
5,375 % fällig am 15.01.2022	1.000	1.041	0,02
DaVita, Inc.			
5,000 % fällig am 01.05.2025	14.000	13.807	0,28
5,125 % fällig am 15.07.2024	10.000	9.994	0,20
5,750 % fällig am 15.08.2022	3.000	3.146	0,06
DCP Midstream LLC			
4,750 % fällig am 30.09.2021	4.250	4.324	0,09
5,350 % fällig am 15.03.2020	1.000	1.042	0,02
Dean Foods Co.			
6,500 % fällig am 15.03.2023	4.000	4.220	0,09
Diamond 1 Finance Corp.			
4,420 % fällig am 15.06.2021	2.000	2.072	0,04
5,875 % fällig am 15.06.2021	2.250	2.395	0,05
7,125 % fällig am 15.06.2024	4.000	4.443	0,09
Diamond Resorts International, Inc.			
7,750 % fällig am 01.09.2023	5.000	5.025	0,10
Diamondback Energy, Inc.			
4,750 % fällig am 01.11.2024	3.000	2.955	0,06
5,375 % fällig am 31.05.2025	4.000	4.033	0,08
DISH DBS Corp.			
5,000 % fällig am 15.03.2023	5.000	4.987	0,10
5,875 % fällig am 15.07.2022	12.000	12.660	0,26
5,875 % fällig am 15.11.2024	8.000	8.262	0,17
6,750 % fällig am 01.06.2021	5.200	5.655	0,12
7,750 % fällig am 01.07.2026	5.000	5.650	0,12
DJO Finance LLC			
10,750 % fällig am 15.04.2020	2.150	1.817	0,04
DJO Finance, Inc.			
8,125 % fällig am 15.06.2021	$ 8.250	$ 7.198	0,15
Dollar Tree, Inc.			
5,250 % fällig am 01.03.2020	1.750	1.805	0,04
5,750 % fällig am 01.03.2023	5.000	5.319	0,11
Dynegy, Inc.			
6,750 % fällig am 01.11.2019	10.000	10.225	0,21
7,375 % fällig am 01.11.2022	4.000	3.840	0,08
7,625 % fällig am 01.11.2024	5.000	4.637	0,10
EMC Corp.			
3,375 % fällig am 01.06.2023	4.000	3.710	0,08
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.			
7,625 % fällig am 15.06.2024	4.000	4.340	0,09
Endo Finance LLC			
5,375 % fällig am 15.01.2023	7.250	6.181	0,13
5,750 % fällig am 15.01.2022	15.000	13.312	0,27
Energizer Holdings, Inc.			
5,500 % fällig am 15.06.2025	10.000	10.050	0,21
Energy Transfer Equity LP			
5,875 % fällig am 15.01.2024	5.000	5.187	0,11
7,500 % fällig am 15.10.2020	5.000	5.600	0,11
Envision Healthcare Corp.			
5,125 % fällig am 01.07.2022	5.000	5.006	0,10
6,250 % fällig am 01.12.2024	2.500	2.644	0,05
Equinix, Inc.			
5,875 % fällig am 15.01.2026	5.000	5.275	0,11
Era Group, Inc.			
7,750 % fällig am 15.12.2022	2.750	2.489	0,05
ESH Hospitality, Inc.			
5,250 % fällig am 01.05.2025	12.000	11.970	0,24
Extraction Oil & Gas Holdings LLC			
7,875 % fällig am 15.07.2021	600	645	0,01
FBM Finance, Inc.			
8,250 % fällig am 15.08.2021	10.000	10.600	0,22
First Data Corp.			
5,000 % fällig am 15.01.2024	11.000	11.100	0,23
5,750 % fällig am 15.01.2024	10.000	10.356	0,21
6,750 % fällig am 01.11.2020	2.464	2.562	0,05
7,000 % fällig am 01.12.2023	10.000	10.675	0,22
First Quality Finance Co., Inc.			
4,625 % fällig am 15.05.2021	7.500	7.462	0,15
Freeport-McMoRan, Inc.			
2,300 % fällig am 14.11.2017	4.000	3.990	0,08
2,375 % fällig am 15.03.2018	9.000	8.978	0,18
3,100 % fällig am 15.03.2020	4.250	4.165	0,09
3,550 % fällig am 01.03.2022 (a)	8.000	7.480	0,15
3,875 % fällig am 15.03.2023	4.000	3.690	0,08
4,000 % fällig am 14.11.2021	10.000	9.800	0,20
5,400 % fällig am 14.11.2034	7.000	5.915	0,12
6,500 % fällig am 15.11.2020	4.000	4.130	0,08
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.			
4,750 % fällig am 15.10.2024	4.000	4.060	0,08
5,625 % fällig am 31.07.2019	1.000	1.069	0,02
5,875 % fällig am 31.01.2022	3.000	3.300	0,07
Fresh Market, Inc.			
9,750 % fällig am 01.05.2023	2.500	2.144	0,04
Frontier Communications Corp.			
6,875 % fällig am 15.01.2025	7.000	5.959	0,12
8,875 % fällig am 15.09.2020	5.250	5.611	0,11
10,500 % fällig am 15.09.2022	5.000	5.275	0,11
11,000 % fällig am 15.09.2025	3.000	3.109	0,06
Gardner Denver, Inc.			
6,875 % fällig am 15.08.2021	33.000	33.000	0,67
Gates Global LLC			
5,750 % fällig am 15.07.2022	€ 8.000	8.088	0,17
6,000 % fällig am 15.07.2022	$ 7.000	6.881	0,14
GCP Applied Technologies, Inc.			
9,500 % fällig am 01.02.2023	9.750	11.213	0,23
General Cable Corp.			
5,750 % fällig am 01.10.2022	5.000	4.875	0,10
Genesis Energy LP			
6,750 % fällig am 01.08.2022	8.000	8.352	0,17
GEO Group, Inc.			
5,125 % fällig am 01.04.2023	3.000	2.895	0,06
6,000 % fällig am 15.04.2026	3.250	3.209	0,07
GLP Capital LP			
4,375 % fällig am 15.04.2021	$ 500	$ 520	0,01
5,375 % fällig am 01.11.2023	4.000	4.300	0,09
5,375 % fällig am 15.04.2026	2.750	2.875	0,06
Graphic Packaging International, Inc.			
4,125 % fällig am 15.08.2024	2.000	1.915	0,04
4,875 % fällig am 15.11.2022	2.000	2.055	0,04
Gray Television, Inc.			
5,125 % fällig am 15.10.2024	1.500	1.455	0,03
5,875 % fällig am 15.07.2026	1.500	1.493	0,03
Griffon Corp.			
5,250 % fällig am 01.03.2022	7.500	7.628	0,16
Grinding Media, Inc.			
7,375 % fällig am 15.12.2023	5.000	5.266	0,11
Gulfport Energy Corp.			
6,000 % fällig am 15.10.2024	3.000	3.067	0,06
6,375 % fällig am 15.05.2025	5.000	5.076	0,10
6,625 % fällig am 01.05.2023	7.750	8.137	0,17
Hanesbrands, Inc.			
4,625 % fällig am 15.05.2024	4.000	3.900	0,08
4,875 % fällig am 15.05.2026	4.000	3.930	0,08
HCA, Inc.			
4,750 % fällig am 01.05.2023	7.250	7.440	0,15
5,000 % fällig am 15.03.2024	9.350	9.642	0,20
5,250 % fällig am 15.04.2025	7.500	7.847	0,16
5,250 % fällig am 15.06.2026	5.000	5.181	0,11
5,375 % fällig am 01.02.2025	5.000	5.019	0,10
5,875 % fällig am 15.03.2022	10.000	10.800	0,22
5,875 % fällig am 01.05.2023	10.000	10.650	0,22
5,875 % fällig am 15.02.2026	5.000	5.162	0,11
7,500 % fällig am 15.02.2022	7.000	7.962	0,16
HD Supply, Inc.			
5,250 % fällig am 15.12.2021	5.500	5.823	0,12
5,750 % fällig am 15.04.2024	10.000	10.582	0,22
Hearthside Group Holdings LLC			
6,500 % fällig am 01.05.2022	6.000	5.992	0,12
Herc Rentals, Inc.			
7,500 % fällig am 01.06.2022	1.500	1.588	0,03
Hertz Corp.			
5,500 % fällig am 15.10.2024 (a)	3.625	3.185	0,07
6,250 % fällig am 15.10.2022	2.000	1.885	0,04
6,750 % fällig am 15.04.2019	898	900	0,02
7,375 % fällig am 15.01.2021	5.000	5.037	0,10
Hexion, Inc.			
6,625 % fällig am 15.04.2020	10.000	8.900	0,18
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
4,250 % fällig am 01.09.2024	2.500	2.437	0,05
Hilton Worldwide Finance LLC			
5,625 % fällig am 15.10.2021	9.000	9.298	0,19
Hologic, Inc.			
5,250 % fällig am 15.07.2022	2.000	2.112	0,04
Horizon Pharma, Inc.			
6,625 % fällig am 01.05.2023	3.000	2.872	0,06
Hughes Satellite Systems Corp.			
5,250 % fällig am 01.08.2026	1.750	1.719	0,04
7,625 % fällig am 15.06.2021	3.000	3.304	0,07
Huntsman International LLC			
4,250 % fällig am 01.04.2025 (a)	€ 4.000	4.264	0,09
4,875 % fällig am 15.11.2020	$ 1.500	1.562	0,03
5,125 % fällig am 15.04.2021	€ 2.500	2.878	0,06
iHeartCommunications, Inc.			
9,000 % fällig am 01.03.2021	$ 7.000	5.206	0,11
Immucor, Inc.			
11,125 % fällig am 15.08.2019	7.000	6.615	0,14
Informatica LLC			
7,125 % fällig am 15.07.2023	6.000	5.760	0,12
Jaguar Holding Co. II			
6,375 % fällig am 01.08.2023	15.000	16.087	0,33
Jefferies Finance LLC			
6,875 % fällig am 15.04.2022	3.000	2.910	0,06
7,375 % fällig am 01.04.2020	5.000	5.025	0,10
KFC Holding Co.			
5,000 % fällig am 01.06.2024	5.400	5.528	0,11
5,250 % fällig am 01.06.2026	5.250	5.342	0,11
Kinetic Concepts Inc.			
7,875 % fällig am 15.02.2021	2.500	2.719	0,06
9,625 % fällig am 01.10.2021	12.500	13.281	0,27
12,500 % fällig am 01.11.2021	2.500	2.631	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Kloeckner Pentaplast of America, Inc.				
7,125 % fällig am 01.11.2020	€	4.000	$ 4.456	0,09
KLX, Inc.				
5,875 % fällig am 01.12.2022	$	14.250	14.731	0,30
L Brands, Inc.				
5,625 % fällig am 15.02.2022		2.000	2.137	0,04
6,875 % fällig am 01.11.2035		2.000	2.050	0,04
6,950 % fällig am 01.03.2033		2.000	2.010	0,04
Lamar Media Corp.				
5,000 % fällig am 01.05.2023		2.000	2.070	0,04
5,750 % fällig am 01.02.2026		3.000	3.169	0,07
5,875 % fällig am 01.02.2022		2.000	2.065	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc.				
4,625 % fällig am 01.11.2024		3.000	3.015	0,06
4,875 % fällig am 01.11.2026		4.000	3.967	0,08
Laredo Petroleum, Inc.				
5,625 % fällig am 15.01.2022		1.000	1.012	0,02
6,250 % fällig am 15.03.2023		2.000	2.080	0,04
7,375 % fällig am 01.05.2022		5.000	5.206	0,11
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
0,000 % fällig am 30.12.2016 (c)		14.200	841	0,02
Level 3 Financing, Inc.				
5,125 % fällig am 01.05.2023		4.000	4.025	0,08
5,250 % fällig am 15.03.2026		3.000	2.977	0,06
5,375 % fällig am 15.01.2024		2.000	2.025	0,04
5,375 % fällig am 01.05.2025		4.000	4.090	0,08
LifePoint Health, Inc.				
5,375 % fällig am 01.05.2024		5.000	4.910	0,10
5,875 % fällig am 01.12.2023		2.000	2.030	0,04
LIN Television Corp.				
5,875 % fällig am 15.11.2022		3.000	3.060	0,06
Live Nation Entertainment, Inc.				
4,875 % fällig am 01.11.2024		3.000	3.015	0,06
Manitowoc Foodservice, Inc.				
9,500 % fällig am 15.02.2024		3.850	4.456	0,09
Matador Resources Co.				
6,875 % fällig am 15.04.2023		2.500	2.638	0,05
Match Group, Inc.				
6,375 % fällig am 01.06.2024		2.250	2.382	0,05
McGraw-Hill Global Education Holdings LLC				
7,875 % fällig am 15.05.2024		2.500	2.528	0,05
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
4,500 % fällig am 01.09.2026		3.000	2.895	0,06
5,625 % fällig am 01.05.2024		3.000	3.150	0,06
MGM Resorts International				
4,625 % fällig am 01.09.2026		7.000	6.772	0,14
5,250 % fällig am 31.03.2020		3.000	3.180	0,07
6,000 % fällig am 15.03.2023		10.000	10.825	0,22
6,625 % fällig am 15.12.2021		15.000	16.800	0,34
7,750 % fällig am 15.03.2022		4.000	4.610	0,09
Moog, Inc.				
5,250 % fällig am 01.12.2022		4.000	4.100	0,08
MPH Acquisition Holdings LLC				
7,125 % fällig am 01.06.2024		2.500	2.638	0,05
MSCI, Inc.				
5,250 % fällig am 15.11.2024		2.000	2.110	0,04
5,750 % fällig am 15.08.2025		7.000	7.473	0,15
Murphy Oil Corp.				
4,000 % fällig am 01.06.2022		2.000	1.928	0,04
4,700 % fällig am 01.12.2022		1.250	1.212	0,03
6,875 % fällig am 15.08.2024		1.000	1.068	0,02
Murphy Oil USA, Inc.				
6,000 % fällig am 15.08.2023		4.000	4.190	0,09
Nabors Industries, Inc.				
5,500 % fällig am 15.01.2023		1.500	1.566	0,03
Nature's Bounty Co.				
7,625 % fällig am 15.05.2021		8.000	8.300	0,17
Navient Corp.				
4,875 % fällig am 17.06.2019		2.250	2.334	0,05
5,000 % fällig am 26.10.2020		4.000	4.090	0,08
5,875 % fällig am 25.10.2024		5.000	4.775	0,10
6,125 % fällig am 25.03.2024		7.000	6.834	0,14
8,000 % fällig am 25.03.2020		5.000	5.560	0,11
8,450 % fällig am 15.06.2018		4.000	4.320	0,09
NCR Corp.				
4,625 % fällig am 15.02.2021		3.000	3.065	0,06
5,875 % fällig am 15.12.2021		2.500	2.628	0,05
6,375 % fällig am 15.12.2023		2.400	2.586	0,05
Netflix, Inc.				
4,375 % fällig am 15.11.2026	$	7.000	$ 6.799	0,14
Newfield Exploration Co.				
5,375 % fällig am 01.01.2026		5.000	5.123	0,10
5,625 % fällig am 01.07.2024		10.000	10.475	0,21
5,750 % fällig am 30.01.2022		4.000	4.235	0,09
Nexstar Escrow Corp.				
5,625 % fällig am 01.08.2024		4.000	3.980	0,08
NGL Energy Partners LP				
7,500 % fällig am 01.11.2023		2.000	2.075	0,04
NGPL PipeCo LLC				
7,119 % fällig am 15.12.2017		2.500	2.619	0,05
Nielsen Finance LLC				
5,000 % fällig am 15.04.2022		4.000	4.090	0,08
Novelis Corp.				
5,875 % fällig am 30.09.2026		10.000	10.125	0,21
6,250 % fällig am 15.08.2024		5.000	5.313	0,11
NRG Energy, Inc.				
6,250 % fällig am 15.07.2022		10.750	10.831	0,22
6,625 % fällig am 15.03.2023		7.000	7.053	0,14
6,625 % fällig am 15.01.2027		7.000	6.650	0,14
7,250 % fällig am 15.05.2026		5.000	5.000	0,10
7,625 % fällig am 15.01.2018		953	1.013	0,02
7,875 % fällig am 15.05.2021		1.386	1.452	0,03
NRG Yield Operating LLC				
5,000 % fällig am 15.09.2026		4.000	3.840	0,08
5,375 % fällig am 15.08.2024		1.000	1.010	0,02
NSG Holdings LLC				
7,750 % fällig am 15.12.2025		2.938	3.184	0,07
Oasis Petroleum, Inc.				
6,500 % fällig am 01.11.2021		2.000	2.048	0,04
6,875 % fällig am 15.03.2022		5.000	5.150	0,11
6,875 % fällig am 15.01.2023		1.000	1.030	0,02
OneMain Financial Holdings LLC				
6,750 % fällig am 15.12.2019		2.500	2.616	0,05
7,250 % fällig am 15.12.2021		7.000	7.333	0,15
ONEOK, Inc.				
4,250 % fällig am 01.02.2022		250	253	0,01
7,500 % fällig am 01.09.2023		3.750	4.322	0,09
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				
6,625 % fällig am 15.05.2022		35.000	31.150	0,64
Outfront Media Capital LLC				
5,250 % fällig am 15.02.2022		1.000	1.041	0,02
5,625 % fällig am 15.02.2024		2.500	2.616	0,05
5,875 % fällig am 15.03.2025		1.000	1.051	0,02
Parsley Energy LLC				
5,375 % fällig am 15.01.2025		6.000	6.050	0,12
6,250 % fällig am 01.06.2024		5.000	5.287	0,11
7,500 % fällig am 15.02.2022		3.750	3.987	0,08
Party City Holdings, Inc.				
6,125 % fällig am 15.08.2023		3.000	3.150	0,06
Penn National Gaming, Inc.				
5,875 % fällig am 01.11.2021		5.000	5.238	0,11
Penske Automotive Group, Inc.				
5,500 % fällig am 15.05.2026		2.750	2.723	0,06
PetSmart, Inc.				
7,125 % fällig am 15.03.2023		20.000	20.450	0,42
PHH Corp.				
6,375 % fällig am 15.08.2021		4.250	4.271	0,09
Pilgrim's Pride Corp.				
5,750 % fällig am 15.03.2025		5.000	5.013	0,10
Pinnacle Entertainment, Inc.				
5,625 % fällig am 01.05.2024		3.000	3.015	0,06
Pinnacle Foods Finance LLC				
4,875 % fällig am 01.05.2021		10.000	10.350	0,21
Pinnacle Operating Corp.				
9,000 % fällig am 15.11.2020		1.750	779	0,02
Platform Specialty Products Corp.				
6,500 % fällig am 01.02.2022		8.000	8.100	0,17
10,375 % fällig am 01.05.2021		1.000	1.110	0,02
Ply Gem Industries, Inc.				
6,500 % fällig am 01.02.2022		16.500	17.086	0,35
Post Holdings, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2026		15.000	14.400	0,29
6,000 % fällig am 15.12.2022		5.000	5.238	0,11
6,750 % fällig am 01.12.2021		5.000	5.350	0,11
7,750 % fällig am 15.03.2024		4.000	4.460	0,09
8,000 % fällig am 15.07.2025	$	3.000	$ 3.375	0,07
PQ Corp.				
6,750 % fällig am 15.11.2022		3.500	3.754	0,08
Prestige Brands, Inc.				
5,375 % fällig am 15.12.2021		7.000	7.245	0,15
6,375 % fällig am 01.03.2024		5.250	5.539	0,11
Prime Security Services Borrower LLC				
9,250 % fällig am 15.05.2023		11.000	12.004	0,25
Provident Funding Associates LP				
6,750 % fällig am 15.06.2021		2.000	2.020	0,04
PSPC Escrow Corp.				
6,000 % fällig am 01.02.2023	€	8.000	8.510	0,17
PTC, Inc.				
6,000 % fällig am 15.05.2024	$	3.500	3.701	0,08
PVH Corp.				
4,500 % fällig am 15.12.2022		5.000	5.100	0,10
QEP Resources, Inc.				
6,875 % fällig am 01.03.2021		5.000	5.338	0,11
Qorvo, Inc.				
6,750 % fällig am 01.12.2023		3.000	3.311	0,07
7,000 % fällig am 01.12.2025		1.000	1.113	0,02
Quicken Loans, Inc.				
5,750 % fällig am 01.05.2025		5.000	4.888	0,10
Quintiles IMS, Inc.				
3,500 % fällig am 15.10.2024	€	3.000	3.299	0,07
4,125 % fällig am 01.04.2023		4.000	4.472	0,09
4,875 % fällig am 15.05.2023	$	5.000	5.100	0,10
5,000 % fällig am 15.10.2026		6.000	6.030	0,12
Quorum Health Corp.				
11,625 % fällig am 15.04.2023		5.500	4.634	0,09
Range Resources Corp.				
5,000 % fällig am 15.08.2022		7.250	7.241	0,15
5,000 % fällig am 15.03.2023		5.000	4.963	0,10
Red Oak Power LLC				
8,540 % fällig am 30.11.2019		688	691	0,01
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc.				
8,250 % fällig am 01.05.2023		7.500	7.519	0,15
Revlon Consumer Products Corp.				
6,250 % fällig am 01.08.2024		2.000	2.055	0,04
Reynolds Group Issuer, Inc.				
5,125 % fällig am 15.07.2023		8.000	8.180	0,17
5,750 % fällig am 15.10.2020		8.500	8.776	0,18
6,875 % fällig am 15.02.2021		1.944	2.001	0,04
7,000 % fällig am 15.07.2024		4.000	4.260	0,09
8,250 % fällig am 15.02.2021		3.121	3.223	0,07
RHP Hotel Properties LP				
5,000 % fällig am 15.04.2023		5.000	5.075	0,10
Rice Energy, Inc.				
6,250 % fällig am 01.05.2022		5.000	5.163	0,11
Rite Aid Corp.				
6,125 % fällig am 01.04.2023		8.450	9.115	0,19
Rockies Express Pipeline LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2020		7.000	7.403	0,15
6,000 % fällig am 15.01.2019		5.750	6.066	0,12
6,850 % fällig am 15.07.2018		1.900	2.016	0,04
Rose Rock Midstream LP				
5,625 % fällig am 15.11.2023		1.000	980	0,02
Rowan Cos., Inc.				
4,750 % fällig am 15.01.2024		5.000	4.538	0,09
4,875 % fällig am 01.06.2022		3.500	3.325	0,07
5,850 % fällig am 15.01.2044		3.500	2.730	0,06
7,375 % fällig am 15.06.2025		2.000	2.045	0,04
RSP Permian, Inc.				
5,250 % fällig am 15.01.2025		5.000	5.038	0,10
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,625 % fällig am 01.02.2021		4.000	4.300	0,09
5,625 % fällig am 15.04.2023		6.000	6.405	0,13
5,750 % fällig am 15.05.2024		12.500	13.469	0,28
5,875 % fällig am 30.06.2026		8.500	9.191	0,19
Sabre GLBL, Inc.				
5,250 % fällig am 15.11.2023		5.000	5.159	0,11
5,375 % fällig am 15.04.2023		2.000	2.050	0,04
Sally Holdings LLC				
5,625 % fällig am 01.12.2025		6.600	6.897	0,14
5,750 % fällig am 01.06.2022		4.000	4.175	0,09
SBA Communications Corp.				
4,875 % fällig am 01.09.2024		4.000	3.960	0,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Scientific Games International, Inc.				
6,250 % fällig am 01.09.2020	$	4.500	$ 3.848	0,08
7,000 % fällig am 01.01.2022		2.750	2.963	0,06
10,000 % fällig am 01.12.2022		5.000	5.000	0,10
Scotts Miracle-Gro Co.				
6,000 % fällig am 15.10.2023		3.900	4.144	0,08
Sealed Air Corp.				
4,875 % fällig am 01.12.2022		1.000	1.031	0,02
5,125 % fällig am 01.12.2024		4.250	4.388	0,09
5,250 % fällig am 01.04.2023		5.000	5.213	0,11
6,500 % fällig am 01.12.2020		3.150	3.566	0,07
Selectica, Inc.				
8,750 % fällig am 31.12.2049 (c)		1.405	0	0,00
ServiceMaster Co. LLC				
5,125 % fällig am 15.11.2024		7.300	7.428	0,15
Signode Industrial Group Lux S.A.				
6,375 % fällig am 01.05.2022		12.875	12.907	0,26
Sinclair Television Group, Inc.				
5,125 % fällig am 15.02.2027		4.000	3.820	0,08
5,625 % fällig am 01.08.2024		5.000	5.125	0,10
5,875 % fällig am 15.03.2026		2.500	2.516	0,05
Sirius XM Radio, Inc.				
5,375 % fällig am 15.04.2025		8.000	7.980	0,16
Smithfield Foods, Inc.				
6,625 % fällig am 15.08.2022		6.000	6.353	0,13
Solera LLC				
10,500 % fällig am 01.03.2024		2.500	2.825	0,06
Southwestern Energy Co.				
4,100 % fällig am 15.03.2022		8.000	7.598	0,16
5,800 % fällig am 23.01.2020		4.500	4.658	0,10
6,700 % fällig am 23.01.2025		6.500	6.679	0,14
7,500 % fällig am 01.02.2018		297	310	0,01
Spectrum Brands, Inc.				
5,750 % fällig am 15.07.2025		9.000	9.383	0,19
6,625 % fällig am 15.11.2022		5.000	5.338	0,11
Springs Industries, Inc.				
6,250 % fällig am 01.06.2021		10.000	10.400	0,21
Sprint Capital Corp.				
6,900 % fällig am 01.05.2019		6.000	6.368	0,13
8,750 % fällig am 15.03.2032		15.000	16.538	0,34
Sprint Communications, Inc.				
6,000 % fällig am 15.11.2022		18.000	18.180	0,37
7,000 % fällig am 15.08.2020		10.000	10.626	0,22
9,000 % fällig am 15.11.2018		3.000	3.315	0,07
Sprint Corp.				
7,125 % fällig am 15.06.2024		16.000	16.520	0,34
7,250 % fällig am 15.09.2021		17.000	18.105	0,37
7,625 % fällig am 15.02.2025		5.000	5.269	0,11
7,875 % fällig am 15.09.2023		20.000	21.400	0,44
SPX FLOW, Inc.				
5,625 % fällig am 15.08.2024		6.000	6.060	0,12
5,875 % fällig am 15.08.2026		5.000	5.013	0,10
Standard Industries, Inc.				
5,125 % fällig am 15.02.2021		2.500	2.619	0,05
5,375 % fällig am 15.11.2024		12.000	12.390	0,25
6,000 % fällig am 15.10.2025		7.800	8.248	0,17
Starwood Property Trust, Inc.				
5,000 % fällig am 15.12.2021		2.500	2.540	0,05
Steel Dynamics, Inc.				
5,000 % fällig am 15.12.2026		5.000	4.994	0,10
5,250 % fällig am 15.04.2023		4.000	4.210	0,09
6,125 % fällig am 15.08.2019		2.000	2.061	0,04
6,375 % fällig am 15.08.2022		2.250	2.357	0,05
Sterigenics-Nordion Holdings LLC				
6,500 % fällig am 15.05.2023		6.000	6.120	0,13
Sterigenics-Nordion Topco LLC				
8,125 % fällig am 01.11.2021 (b)		2.000	1.995	0,04
Suburban Propane Partners LP				
7,375 % fällig am 01.08.2021		568	589	0,01
Sunoco LP				
5,500 % fällig am 01.08.2020		3.000	3.064	0,06
6,250 % fällig am 15.04.2021		2.750	2.808	0,06
Talen Energy Supply LLC				
4,625 % fällig am 15.07.2019		5.000	4.763	0,10
Tallgrass Energy Partners LP				
5,500 % fällig am 15.09.2024		5.000	4.988	0,10
Targa Resources Partners LP				
4,125 % fällig am 15.11.2019	$	3.000	$ 3.053	0,06
4,250 % fällig am 15.11.2023		3.450	3.316	0,07
5,250 % fällig am 01.05.2023		9.000	9.135	0,19
6,375 % fällig am 01.08.2022		1.810	1.882	0,04
TEGNA, Inc.				
4,875 % fällig am 15.09.2021		1.500	1.530	0,03
5,500 % fällig am 15.09.2024		2.500	2.534	0,05
Tempur Sealy International, Inc.				
5,500 % fällig am 15.06.2026		3.500	3.526	0,07
5,625 % fällig am 15.10.2023		5.000	5.188	0,11
Tenet Healthcare Corp.				
4,375 % fällig am 01.10.2021		3.000	2.989	0,06
4,500 % fällig am 01.04.2021		6.000	5.970	0,12
5,000 % fällig am 01.03.2019		10.000	9.800	0,20
6,000 % fällig am 01.10.2020		3.500	3.675	0,08
6,750 % fällig am 15.06.2023		3.000	2.655	0,05
8,000 % fällig am 01.08.2020		3.000	2.970	0,06
8,125 % fällig am 01.04.2022		7.000	6.640	0,14
Terex Corp.				
6,000 % fällig am 15.05.2021		4.000	4.105	0,08
6,500 % fällig am 01.04.2020		1.500	1.538	0,03
Terraform Global Operating LLC				
9,750 % fällig am 15.08.2022		2.000	2.145	0,04
TerraForm Power Operating LLC				
6,375 % fällig am 01.02.2023		6.000	6.105	0,13
6,625 % fällig am 15.06.2025		2.000	2.080	0,04
Tesoro Logistics LP				
5,250 % fällig am 15.01.2025		5.000	5.125	0,10
5,500 % fällig am 15.10.2019		2.500	2.656	0,05
6,125 % fällig am 15.10.2021		250	263	0,01
6,250 % fällig am 15.10.2022		5.000	5.325	0,11
T-Mobile USA, Inc.				
6,000 % fällig am 01.03.2023		4.000	4.235	0,09
6,375 % fällig am 01.03.2025		3.000	3.214	0,07
6,500 % fällig am 15.01.2026		6.125	6.638	0,14
6,625 % fällig am 01.04.2023		10.000	10.625	0,22
6,731 % fällig am 28.04.2022		5.000	5.238	0,11
6,836 % fällig am 28.04.2023		5.000	5.369	0,11
TransDigm, Inc.				
5,500 % fällig am 15.10.2020		2.000	2.051	0,04
6,000 % fällig am 15.07.2022		10.000	10.450	0,21
6,375 % fällig am 15.06.2026		10.000	10.320	0,21
6,500 % fällig am 15.07.2024		12.250	12.878	0,26
TreeHouse Foods, Inc.				
4,875 % fällig am 15.03.2022		5.000	5.150	0,11
6,000 % fällig am 15.02.2024		5.150	5.433	0,11
Tribune Media Co.				
5,875 % fällig am 15.07.2022		5.000	5.106	0,10
Triumph Group, Inc.				
5,250 % fällig am 01.06.2022		2.000	1.875	0,04
Tronox Finance LLC				
6,375 % fällig am 15.08.2020		3.000	2.820	0,06
7,500 % fällig am 15.03.2022		5.000	4.687	0,10
United Rentals North America, Inc.				
5,500 % fällig am 15.07.2025		2.000	2.048	0,04
5,500 % fällig am 15.05.2027		4.300	4.273	0,09
6,125 % fällig am 15.06.2023		1.750	1.864	0,04
7,625 % fällig am 15.04.2022		1.148	1.214	0,03
United States Steel Corp.				
8,375 % fällig am 01.07.2021		4.000	4.432	0,09
Univar USA, Inc.				
6,750 % fällig am 15.07.2023		6.500	6.744	0,14
Univision Communications, Inc.				
5,125 % fällig am 15.05.2023		10.000	9.888	0,20
5,125 % fällig am 15.02.2025		15.500	14.880	0,30
6,750 % fällig am 15.09.2022		5.757	6.066	0,12
US Concrete, Inc.				
6,375 % fällig am 01.06.2024		5.000	5.300	0,11
US Foods, Inc.				
5,875 % fällig am 15.06.2024		6.000	6.240	0,13
USG Corp.				
5,500 % fällig am 01.03.2025		5.000	5.156	0,11
Valeant Pharmaceuticals International				
6,375 % fällig am 15.10.2020		5.000	4.320	0,09
6,750 % fällig am 15.08.2021		10.000	8.350	0,17
7,250 % fällig am 15.07.2022		11.250	9.253	0,19
Valvoline, Inc.				
5,500 % fällig am 15.07.2024	$	2.000	$ 2.075	0,04
VeriSign, Inc.				
4,625 % fällig am 01.05.2023		5.000	5.075	0,10
Versum Materials, Inc.				
5,500 % fällig am 30.09.2024		3.000	3.075	0,06
VWR Funding, Inc.				
4,625 % fällig am 15.04.2022	€	15.000	16.475	0,34
WESCO Distribution, Inc.				
5,375 % fällig am 15.12.2021	$	2.000	2.075	0,04
5,375 % fällig am 15.06.2024		4.000	4.020	0,08
Western Digital Corp.				
7,375 % fällig am 01.04.2023		3.000	3.308	0,07
WhiteWave Foods Co.				
5,375 % fällig am 01.10.2022		3.500	3.846	0,08
Whiting Petroleum Corp.				
5,000 % fällig am 15.03.2019		3.000	3.027	0,06
5,750 % fällig am 15.03.2021		2.500	2.502	0,05
6,250 % fällig am 01.04.2023 (a)		1.500	1.508	0,03
Williams Cos., Inc.				
3,700 % fällig am 15.01.2023		5.000	4.850	0,10
4,550 % fällig am 24.06.2024		5.000	4.988	0,10
WMG Acquisition Corp.				
4,125 % fällig am 01.11.2024	€	2.500	2.740	0,06
5,000 % fällig am 01.08.2023	$	1.000	1.008	0,02
Wolverine World Wide, Inc.				
5,000 % fällig am 01.09.2026		1.750	1.689	0,03
WPX Energy, Inc.				
6,000 % fällig am 15.01.2022		1.000	1.030	0,02
7,500 % fällig am 01.08.2020		4.000	4.320	0,09
8,250 % fällig am 01.08.2023		3.000	3.368	0,07
WR Grace & Co.-Conn				
5,125 % fällig am 01.10.2021		4.000	4.180	0,09
Wynn Las Vegas LLC				
4,250 % fällig am 30.05.2023		5.000	4.780	0,10
5,375 % fällig am 15.03.2022		5.000	5.138	0,11
5,500 % fällig am 01.03.2025		7.000	6.962	0,14
XPO Logistics, Inc.				
5,750 % fällig am 15.06.2021	€	5.000	5.614	0,11
6,125 % fällig am 01.09.2023	$	1.500	1.573	0,03
6,500 % fällig am 15.06.2022		1.000	1.054	0,02
Zebra Technologies Corp.				
7,250 % fällig am 15.10.2022		2.500	2.731	0,06
ZF North America Capital, Inc.				
2,750 % fällig am 27.04.2023	€	10.000	11.161	0,23
4,500 % fällig am 29.04.2022	$	3.000	3.105	0,06
4,750 % fällig am 29.04.2025		7.450	7.608	0,16
			2.790.405	57,02
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Bear Stearns Alternative-A Trust				
3,117 % fällig am 25.03.2036 (c)		108	83	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
1,046 % fällig am 19.10.2036 (c)		534	275	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust				
0,866 % fällig am 19.03.2037		197	168	0,00
Residential Funding Mortgage Securities I Trust				
3,597 % fällig am 25.02.2036 (c)		353	320	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (c)				
1,337 % fällig am 25.04.2047		121	10	0,00
1,407 % fällig am 25.05.2047		146	9	0,00
1,537 % fällig am 25.05.2046		191	152	0,00
			1.017	0,02
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				
Cook County, Illinois, Finance Authority Sports Facility Revenue Bonds, Series 2007				
9,000 % fällig am 01.03.2014 (c)		250	66	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PENSIONSGESCHÄFTE			
Citigroup Global Markets, Inc.			
0,610 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,000 % fällig am 30.11.2022 bewertet mit $7.890. Die Rückkauferlöse betragen $7.701.)	$ 7.700	$ 7.700	0,16
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.05.2043 bewertet mit $8.808. Die Rückkauferlöse betragen $8.400.)	8.400	8.400	0,17
		16.100	0,33

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Federal Home Loan Bank			
0,500 % fällig am 18.01.2017	8.100	$ 8.099	0,17
Summe USA		2.816.229	57,55
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 8,79 %) (d)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	48.511.998	485.751	9,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 4.812.195**	**98,33**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-23 Index	5,000 %	20.12.2019	$ 14.550	$ 201	0,00
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	54.450	2.278	0,05
CDX.HY-26 Index	5,000 %	20.06.2021	70.000	2.269	0,05
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	140.000	1.153	0,02
				$ 5.901	0,12
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate				**$ 5.901**	**0,12**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CHF 5.753	$ 5.694	CBK	$ 33	$ 0	$ 33	0,00
01/2017	$ 592.411	€ 569.626	BOA	8.491	0	8.491	0,17
01/2017	€ 568.377	$ 602.848	BPS	3.266	(3)	3.263	0,07
01/2017	$ 6.111	€ 5.731	CBK	0	(66)	(66)	0,00
01/2017	€ 15.855	$ 16.555	CBK	4	(174)	(170)	0,00
01/2017	562	593	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	1.202	1.261	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	2.680	2.788	CBK	0	(38)	(38)	0,00
01/2017	3.493	3.637	GLM	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	$ 5.100	€ 4.781	GLM	0	(57)	(57)	0,00
01/2017	€ 2.169	$ 2.330	JPM	42	0	42	0,00
01/2017	$ 6.237	€ 5.869	JPM	0	(46)	(46)	0,00
01/2017	€ 3.737	$ 4.037	UAG	95	0	95	0,00
01/2017	$ 2.872	€ 2.695	UAG	0	(29)	(29)	0,00
01/2017	£ 292	$ 358	CBK	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	1.522	1.866	CBK	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	18	22	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	9	11	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	129.106	160.866	GLM	1.324	0	1.324	0,03
01/2017	$ 1.500	£ 1.222	SCX	11	0	11	0,00
01/2017	157.663	127.884	SOG	368	0	368	0,01
02/2017	€ 569.626	$ 593.237	BOA	0	(8.540)	(8.540)	(0,18)
02/2017	3.389	3.586	DUB	5	0	5	0,00
02/2017	£ 127.884	157.770	SOG	0	(383)	(383)	(0,01)
				$ 13.639	$ (9.408)	$ 4.231	0,09

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 4.231**	**0,09**
Summe Anlagen	**$ 4.822.327**	**98,54**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	369	$ 369	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		308	308	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	51	6	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		36	36	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	4	4	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.327	1.327	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	347	366	0,01
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	7	7	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		65	65	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	944	110	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	156	164	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.521	1.521	0,03
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 4.285**	**0,09**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 67.240**	**1,37**
Nettovermögen			**$ 4.893.852**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 52.641 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(c) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(d) **Der Global High Yield Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 33.430 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 19.325 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(g) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.105 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(h) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Afren PLC	15,000 %	25.04.2017	30.04.2015	$ 4.820	$ 874	0,02
Groupe Novasep SAS			15.03.2012	1.619	542	0,01
				$ 6.439	$ 1.416	0,03

(i) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 485.751	$ 4.324.047	$ 2.397	$ 4.812.195
Finanzderivate[3]	0	10.132	0	10.132
Summen	**$ 485.751**	**$ 4.334.179**	**$ 2.397**	**$ 4.822.327**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 339.192	$ 3.441.721	$ 2.337	$ 3.783.250
Finanzderivate[3]	0	(4.136)	0	(4.136)
Summen	**$ 339.192**	**$ 3.437.585**	**$ 2.337**	**$ 3.779.114**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(j) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional AUD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	AUD 17.695	$ 12.737	AZD	$ 0	$ (75)	$ (75)	0,00
01/2017	$ 593	AUD 819	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	344	463	GLM	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	16.085	21.605	HUS	0	(442)	(442)	(0,01)
01/2017	15.912	21.305	NAB	0	(486)	(486)	(0,01)
01/2017	AUD 387	$ 286	SCX	5	0	5	0,00
01/2017	$ 15.888	AUD 21.305	UAG	0	(462)	(462)	(0,01)
01/2017	AUD 12.000	$ 8.970	UAG	281	0	281	0,01
02/2017	$ 12.729	AUD 17.695	AZD	74	0	74	0,00
				$ 360	$ (1.474)	$ (1.114)	(0,02)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$ 990	CHF 1.006	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CHF 18.843	$ 18.412	BOA	0	(130)	(130)	0,00
01/2017	$ 18.585	CHF 18.790	CBK	1	(95)	(94)	0,00
01/2017	CHF 752	$ 740	CBK	2	(2)	0	0,00
01/2017	614	599	GLM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	169	164	HUS	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$ 18.475	CHF 18.710	IND	0	(64)	(64)	0,00
01/2017	CHF 18.727	$ 18.353	IND	0	(75)	(75)	0,00
01/2017	$ 18.877	CHF 19.061	SCX	0	(119)	(119)	0,00
02/2017	18.443	18.843	BOA	138	0	138	0,00
02/2017	18.385	18.727	IND	82	0	82	0,00
				$ 223	$ (493)	$ (270)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class G Retail EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	€ 516.656	$ 537.322	BOA	$ 0	$ (7.702)	$ (7.702)	(0,16)
01/2017	$ 507.333	€ 478.325	BPS	0	(2.744)	(2.744)	(0,05)
01/2017	1.392	1.291	BRC	0	(30)	(30)	0,00
01/2017	28.104	26.640	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	28.289	27.002	CBK	204	(8)	196	0,00
01/2017	€ 456.192	$ 481.327	CBK	90	(3)	87	0,00
01/2017	$ 46.707	€ 44.624	FBF	366	0	366	0,00
01/2017	1.292	1.204	GLM	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	408.872	383.526	HUS	0	(4.287)	(4.287)	(0,09)
01/2017	€ 559.654	$ 584.727	JPM	0	(5.656)	(5.656)	(0,11)
01/2017	$ 1.095	€ 1.030	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	540.616	509.731	MSB	196	(3.093)	(2.897)	(0,06)
01/2017	14.599	13.965	RBC	165	(32)	133	0,00
01/2017	€ 37.542	$ 39.153	SCX	25	(477)	(452)	(0,01)
01/2017	$ 116.524	€ 109.903	TOR	0	(587)	(587)	(0,01)
02/2017	538.071	516.656	BOA	7.746	0	7.746	0,16
02/2017	477.140	451.623	CBK	0	(26)	(26)	0,00
02/2017	585.527	559.654	JPM	5.715	0	5.715	0,12
				$ 14.507	$ (24.680)	$ (10.173)	(0,21)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Administrative GBP (Hedged) Class, Class E GBP (Hedged) und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 151	£ 122	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	£ 1.202	$ 1.507	AZD	22	0	22	0,00
01/2017	$ 358.917	£ 287.023	BPS	1	(4.233)	(4.232)	(0,09)
01/2017	6.146	4.903	BRC	0	(88)	(88)	0,00
01/2017	6.733	5.468	CBK	30	(5)	25	0,00
01/2017	£ 10.960	$ 13.403	CBK	0	(141)	(141)	0,00
01/2017	5.047	6.394	GLM	157	0	157	0,00
01/2017	$ 361.150	£ 289.742	GLM	0	(3.104)	(3.104)	(0,06)
01/2017	354.889	283.842	HUS	0	(4.134)	(4.134)	(0,09)
01/2017	£ 300.714	$ 368.167	IND	0	(3.438)	(3.438)	(0,07)
01/2017	$ 24.230	£ 19.451	JPM	0	(194)	(194)	0,00
01/2017	1.568	1.257	MSB	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	18.807	15.220	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	£ 297.278	$ 366.503	SOG	0	(856)	(856)	(0,02)
02/2017	$ 368.404	£ 300.714	IND	3.488	0	3.488	0,07
02/2017	366.752	297.278	SOG	891	0	891	0,02
				$ 4.589	$ (16.208)	$ (11.619)	(0,24)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die E SGD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD 111	$ 77	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	3	2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 82	SGD 114	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	9	13	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	2	3	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 246	$ 170	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$ 176	SGD 245	HUS	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	SGD 247	$ 171	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$ 176	SGD 246	SCX	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	SGD 4	$ 3	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	$ 77	SGD 111	BOA	0	0	0	0,00
03/2017	170	246	GLM	0	0	0	0,00
03/2017	170	246	SCX	0	0	0	0,00
				$ 0	$ (15)	$ (15)	0,00

(k) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BCY	(3,000 %)	14.10.2016	13.10.2018	$ 1.270	$ (1.262)	(0,03)
BCY	(2,250 %)	29.07.2016	28.07.2018	2.247	(2.214)	(0,05)
BCY	(1,000 %)	13.10.2016	12.10.2018	560	(559)	(0,01)
BCY	(0,500 %)	20.12.2016	19.12.2018	2.090	(2.090)	(0,04)
BCY	(0,250 %)	21.12.2016	20.12.2018	1.484	(1.484)	(0,03)
BCY	(0,100 %)	06.10.2016	05.10.2018	2.702	(2.701)	(0,06)
BCY	0,000 %	16.12.2016	15.12.2018	11.178	(11.178)	(0,23)
BCY	0,150 %	16.12.2016	15.12.2018	6.001	(6.001)	(0,12)
BRC	(2,250 %)	11.10.2016	29.09.2018	€ 1.647	(1.728)	(0,04)
BRC	(2,250 %)	20.12.2016	02.12.2018	819	(863)	(0,02)
CFR	(1,500 %)	17.10.2016	17.10.2018	2.429	(2.554)	(0,05)
CFR	(1,500 %)	10.11.2016	09.11.2018	2.538	(2.671)	(0,05)
CFR	(1,450 %)	16.12.2016	09.11.2018	4.350	(4.585)	(0,09)
CFR	(1,000 %)	09.06.2016	07.06.2018	1.582	(1.659)	(0,03)
CFR	(0,750 %)	03.08.2016	02.08.2018	973	(1.023)	(0,02)
DEU	(0,250 %)	21.10.2016	20.10.2018	$ 1.004	(1.003)	(0,02)
FOB	(3,000 %)	05.12.2016	02.12.2018	2.343	(2.338)	(0,05)
FOB	(0,750 %)	25.07.2016	22.07.2018	2.020	(2.013)	(0,04)
JML	(1,150 %)	08.11.2016	04.11.2018	€ 979	(1.031)	(0,02)
					$ (48.957)	(1,00)

(l) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 21	$ 0	$ 21
BOA	3	0	3
BPS	(3.713)	6.480	2.767
BRC	(118)	0	(118)
CBK	(227)	260	33
DUB	5	0	5
FBF	366	20	386
GLM	(1.764)	3.380	1.616
HUS	(8.871)	14.380	5.509
IND	(7)	300	293
JPM	(147)	530	383
MSB	(2.912)	5.960	3.048
NAB	(486)	530	44
RBC	133	0	133
SCX	(561)	320	(241)
SOG	20	0	20
TOR	(587)	1.270	683
UAG	(115)	0	(115)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(m) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	54,93	58,91
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,13	0,03
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	43,27	39,27
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,12	(0,02)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,09	(0,09)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,09	0,09
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,00)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		210.545.220	$	2.107.663
		PARI (000S)		
US Treasury Bills				
0,258 % fällig am 21.04.2016	$	33.858		33.852
Jaguar Holding Co. II				
6,375 % fällig am 01.08.2023		15.000		15.402
Sprint Corp.				
7,250 % fällig am 15.09.2021		16.000		14.602
Post Holdings, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2026		15.000		14.566
Kinetic Concepts Inc.				
9,625 % fällig am 01.10.2021		12.500		12.438
Continental Resources, Inc.				
4,500 % fällig am 15.04.2023		14.000		12.383
SFR Group S.A.				
7,375 % fällig am 01.05.2026		12.000		12.029
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026	€	10.000		11.237
Prime Security Services Borrower LLC				
9,250 % fällig am 15.05.2023	$	11.000		11.155
AMC Networks, Inc.				
5,000 % fällig am 01.04.2024		10.500		10.561
FBM Finance, Inc.				
8,250 % fällig am 15.08.2021		10.000		10.367
GCP Applied Technologies, Inc.				
9,500 % fällig am 01.02.2023		9.750		10.358
HD Supply, Inc.				
5,750 % fällig am 15.04.2024		10.000		10.213
TransDigm, Inc.				
6,375 % fällig am 15.06.2026		10.000		10.098
Novelis Corp.				
5,875 % fällig am 30.09.2026		10.000		10.036
Sprint Communications, Inc.				
7,000 % fällig am 15.08.2020		10.000		9.709
Ardagh Packaging Finance PLC				
6,750 % fällig am 15.05.2024	€	8.000		9.200
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 05.01.2017	$	9.000		8.998
Unitymedia GmbH				
3,750 % fällig am 15.01.2027	€	9.000		8.891

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		195.875.830	$	1.960.800
		PARI (000S)		
US Treasury Bills				
0,258 % fällig am 21.04.2016	$	33.858		33.855
Sun Products Corp.				
7,750 % fällig am 15.03.2021		13.500		14.006
Westlake Chemical Corp.				
4,625 % fällig am 15.02.2021		11.000		11.440
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,500 % fällig am 15.05.2021		10.000		10.651
Ally Financial, Inc.				
7,500 % fällig am 15.09.2020		9.000		9.991
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 05.01.2017		9.000		8.998
Schaeffler Holding Finance BV				
6,875 % fällig am 15.08.2018	€	6.750		7.889
MPLX LP				
4,500 % fällig am 15.07.2023	$	7.500		7.431
HD Supply, Inc.				
7,500 % fällig am 15.07.2020		7.000		7.324
Studio City Finance Ltd.				
8,500 % fällig am 01.12.2020		7.000		7.293
MGM Resorts International				
6,750 % fällig am 01.10.2020		6.500		7.224
Regency Energy Partners LP				
5,500 % fällig am 15.04.2023		7.000		7.215
CIT Group, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2022		7.000		7.148
Fiat Chrysler Automobiles NV				
5,250 % fällig am 15.04.2023		7.000		7.128
T-Mobile USA, Inc.				
6,250 % fällig am 01.04.2021		6.750		6.981
HUB International Ltd.				
7,875 % fällig am 01.10.2021		7.000		6.980
Zebra Technologies Corp.				
7,250 % fällig am 15.10.2022		6.500		6.963
Crown Castle International Corp.				
5,250 % fällig am 15.01.2023		6.500		6.896
AA Bond Co. Ltd.				
5,500 % fällig am 31.07.2022	£	5.000		6.709

(a) Der Global High Yield Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 1,22 %)				
Commonwealth Bank of Australia				
2,000 % fällig am 18.06.2019	$	8.000	$ 8.033	0,05
2,400 % fällig am 02.11.2020		25.000	24.855	0,16
Goodman Funding Pty Ltd.				
6,375 % fällig am 12.11.2020		13.650	15.346	0,10
6,375 % fällig am 15.04.2021		7.800	8.823	0,06
LeasePlan Australia Ltd.				
4,500 % fällig am 13.03.2017	AUD	17.100	12.412	0,08
Macquarie Bank Ltd.				
5,000 % fällig am 22.02.2017	$	23.000	23.116	0,15
National Australia Bank Ltd.				
2,625 % fällig am 23.07.2020		14.400	14.493	0,09
Progress Trust				
3,170 % fällig am 18.06.2044	AUD	14.604	10.679	0,07
Scentre Group Trust 1				
1,375 % fällig am 22.03.2023	€	10.500	11.494	0,07
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.				
3,375 % fällig am 30.04.2025	$	2.700	2.606	0,02
5,125 % fällig am 22.02.2021		5.560	6.042	0,04
Telstra Corp. Ltd.				
1,125 % fällig am 14.04.2026	€	3.400	3.636	0,02
3,125 % fällig am 07.04.2025	$	500	494	0,00
Telstra Corporation Ltd.				
4,800 % fällig am 12.10.2021		1.900	2.077	0,01
Vicinity Centres				
3,375 % fällig am 07.04.2026	£	12.700	16.947	0,11
Virgin Australia 2013-1A Pass-Through Trust				
5,000 % fällig am 23.10.2023	$	1.118	1.170	0,01
Virgin Australia 2013-1B Trust				
6,000 % fällig am 23.10.2020		1.232	1.250	0,01
Woodside Finance Ltd.				
3,650 % fällig am 05.03.2025		1.300	1.272	0,01
3,700 % fällig am 15.09.2026		3.200	3.136	0,02
4,600 % fällig am 10.05.2021		850	894	0,01
8,750 % fällig am 01.03.2019		3.200	3.613	0,02
WST Trust				
2,922 % fällig am 20.01.2041	AUD	958	697	0,00
			173.085	1,11
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,12 %)				
Anheuser-Busch InBev S.A.				
2,000 % fällig am 17.03.2028	€	17.700	19.761	0,13
2,750 % fällig am 17.03.2036		200	232	0,00
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	14.000	14.805	0,09
			34.798	0,22
BERMUDA (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
Bacardi Ltd.				
2,750 % fällig am 03.07.2023	€	495	581	0,00
Montpelier Re Holdings Ltd.				
4,700 % fällig am 15.10.2022	$	4.500	4.712	0,03
			5.293	0,03
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 2,67 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,750 % fällig am 25.07.2018	€	1.000	1.084	0,01
3,875 % fällig am 10.10.2022	$	12.904	12.033	0,08
6,250 % fällig am 29.10.2049		11.800	8.691	0,06
9,000 % fällig am 29.06.2049		6.076	5.742	0,04
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
4,125 % fällig am 15.09.2017	€	6.100	6.581	0,04
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017	$	39.850	39.939	0,26
Braskem Finance Ltd.				
5,375 % fällig am 02.05.2022		6.200	6.436	0,04
5,750 % fällig am 15.04.2021		4.490	4.748	0,03
6,450 % fällig am 03.02.2024		1.500	1.586	0,01
Embraer Netherlands Finance BV				
5,050 % fällig am 15.06.2025		5.400	5.395	0,03
Globo Comunicacao e Participacoes S.A.				
4,843 % fällig am 08.06.2025	$	3.000	$ 2.887	0,02
4,875 % fällig am 11.04.2022		3.434	3.444	0,02
Itau Unibanco Holding S.A.				
5,125 % fällig am 13.05.2023		4.000	3.970	0,02
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 01.04.2019	€	600	648	0,00
3,873 % fällig am 17.03.2020	$	1.500	1.470	0,01
4,875 % fällig am 17.03.2020		5.800	5.749	0,04
5,375 % fällig am 27.01.2021		3.500	3.432	0,02
5,750 % fällig am 20.01.2020		2.800	2.842	0,02
8,375 % fällig am 23.05.2021		44.515	48.076	0,31
Suzano Austria GmbH				
5,750 % fällig am 14.07.2026		3.650	3.527	0,02
			168.280	1,08
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,39 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		30.800	30.735	0,20
GTL Trade Finance, Inc.				
5,893 % fällig am 29.04.2024		17.301	17.301	0,11
Studio City Co. Ltd.				
5,875 % fällig am 30.11.2019		5.000	5.150	0,03
Studio City Finance Ltd.				
8,500 % fällig am 01.12.2020		4.300	4.483	0,03
			57.669	0,37
KANADA (31. DEZ. 2015: 2,87 %)				
Air Canada 2013-1 Class A Pass-Through Trust				
4,125 % fällig am 15.05.2025		935	963	0,01
Cenovus Energy, Inc.				
5,700 % fällig am 15.10.2019		21.200	22.693	0,14
Concordia Healthcare Corp.				
5,250 % fällig am 21.10.2021		2.985	2.346	0,01
Goldcorp, Inc.				
3,625 % fällig am 09.06.2021		7.300	7.423	0,05
Precision Drilling Corp.				
5,250 % fällig am 15.11.2024		9.200	8.648	0,05
Province of Ontario				
2,600 % fällig am 02.06.2025	CAD	172.000	130.334	0,84
3,150 % fällig am 02.06.2022		26.750	21.283	0,14
3,500 % fällig am 02.06.2024		17.300	14.011	0,09
Province of Quebec				
2,750 % fällig am 01.09.2025		1.600	1.225	0,01
3,500 % fällig am 01.12.2022		26.750	21.689	0,14
Royal Bank of Canada				
2,100 % fällig am 14.10.2020	$	2.075	2.066	0,01
Thomson Reuters Corp.				
5,650 % fällig am 23.11.2043		575	636	0,00
Toronto-Dominion Bank				
1,422 % fällig am 23.07.2018		18.400	18.446	0,12
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,250 % fällig am 05.08.2020		7.400	7.393	0,05
5,375 % fällig am 15.03.2020		40.400	34.340	0,22
6,125 % fällig am 15.04.2025		2.000	1.510	0,01
6,750 % fällig am 15.08.2018		5.200	4.953	0,03
West Fraser Timber Co. Ltd.				
4,350 % fällig am 15.10.2024		6.000	5.589	0,04
WestJet Airlines Ltd.				
3,500 % fällig am 16.06.2021		3.500	3.502	0,02
			309.050	1,98
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 2,45 %)				
Alibaba Group Holding Ltd.				
3,600 % fällig am 28.11.2024		500	496	0,00
Alpha Star Holding Ltd.				
4,970 % fällig am 09.04.2019		500	491	0,00
Anstock II Ltd.				
2,125 % fällig am 24.07.2017		3.850	3.844	0,03
Baidu, Inc.				
2,750 % fällig am 09.06.2019		1.200	1.218	0,01
3,000 % fällig am 30.06.2020		19.400	19.474	0,13
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 17.01.2017		48.795	49.542	0,32
CK Hutchison Finance 16 Ltd.				
1,250 % fällig am 06.04.2023	€	16.700	$ 17.841	0,11
2,000 % fällig am 06.04.2028		3.200	3.414	0,02
Eagle I Ltd.				
2,570 % fällig am 15.12.2039	$	3.325	3.304	0,02
ECAF I Ltd.				
4,947 % fällig am 15.06.2040		13.876	14.100	0,09
IPIC GMTN Ltd.				
3,750 % fällig am 01.03.2017		22.100	22.230	0,14
MAF Global Securities Ltd.				
4,750 % fällig am 07.05.2024		8.100	8.386	0,05
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		18.984	18.958	0,12
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		171	51	0,00
6,750 % fällig am 01.10.2022		6.730	1.851	0,01
Preferred Term Securities XIII Ltd.				
1,543 % fällig am 24.03.2034		326	295	0,00
Race Point V CLO Ltd.				
2,263 % fällig am 15.12.2022		6.036	6.042	0,04
SMFG Preferred Capital GBP 2 Ltd.				
10,231 % fällig am 29.07.2049	£	1.500	2.928	0,02
Stone Tower CLO VI Ltd.				
1,110 % fällig am 17.04.2021	$	2	1	0,00
Transocean Proteus Ltd.				
6,250 % fällig am 01.12.2024		5.900	5.985	0,04
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		22.975	22.989	0,15
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021 (a)		31.815	32.213	0,21
XLIT Ltd.				
5,750 % fällig am 01.10.2021		5.000	5.568	0,04
			241.221	1,55
CHILE (31. DEZ. 2015: 0,17 %)				
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
3,875 % fällig am 03.11.2021		1.700	1.738	0,01
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.				
4,750 % fällig am 01.08.2026		5.700	5.595	0,04
4,875 % fällig am 30.10.2024		4.000	4.017	0,02
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A				
4,200 % fällig am 15.11.2027		1.666	1.649	0,01
			12.999	0,08
CHINA (31. DEZ. 2015: 0,69 %)				
Amber Circle Funding Ltd.				
2,000 % fällig am 04.12.2017		38.550	38.637	0,25
3,250 % fällig am 04.12.2022		36.125	36.227	0,23
CNOOC Curtis Funding No.1 Pty Ltd.				
4,500 % fällig am 03.10.2023		1.800	1.893	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.				
2,351 % fällig am 13.11.2017		22.500	22.524	0,15
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.				
1,750 % fällig am 29.09.2019		50.600	49.899	0,32
			149.180	0,96
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,21 %)				
AP Moller – Maersk				
1,750 % fällig am 18.03.2021	€	2.500	2.744	0,02
2,550 % fällig am 22.09.2019	$	4.000	3.986	0,02
Nykredit Realkredit				
0,875 % fällig am 13.06.2019	€	2.800	3.010	0,02
6,250 % fällig am 29.12.2049		13.900	15.403	0,10
			25.143	0,16
FINNLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Finland Government Bond				
3,875 % fällig am 15.09.2017		860	937	0,01
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 3,06 %)				
Air Liquide Finance S.A.				
0,500 % fällig am 13.06.2022		7.300	7.782	0,05
AXA S.A.				
3,375 % fällig am 06.07.2047		13.900	14.941	0,10
5,625 % fällig am 16.01.2054	£	10.400	13.588	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
BNP Paribas Cardif S.A.				
4,032 % fällig am 29.11.2049	€	22.800	$ 23.971	0,15
BNP Paribas S.A.				
1,341 % fällig am 07.05.2017	$	49.000	49.038	0,32
5,750 % fällig am 24.01.2022	£	5.000	7.212	0,05
6,125 % fällig am 29.12.2049	€	4.900	5.434	0,04
7,375 % fällig am 29.12.2049	$	19.970	20.119	0,13
7,625 % fällig am 29.12.2049		7.700	8.143	0,05
Bouygues S.A.				
5,500 % fällig am 06.10.2026	£	6.000	9.338	0,06
BPCE S.A.				
2,500 % fällig am 10.12.2018	$	2.000	2.018	0,01
2,750 % fällig am 02.12.2021		7.700	7.624	0,05
4,000 % fällig am 15.04.2024		300	312	0,00
4,625 % fällig am 11.07.2024		11.300	11.183	0,07
5,700 % fällig am 22.10.2023 (a)		13.250	13.963	0,09
Carmila SAS				
2,375 % fällig am 16.09.2024	€	2.600	2.895	0,02
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,250 % fällig am 29.01.2049		3.400	3.544	0,02
4,500 % fällig am 31.10.2049		6.600	6.889	0,05
4,750 % fällig am 27.09.2048		400	429	0,00
Credit Agricole S.A.				
2,625 % fällig am 17.03.2027		27.050	29.260	0,19
6,500 % fällig am 29.04.2049		17.650	19.277	0,12
7,500 % fällig am 29.04.2049	£	6.388	7.920	0,05
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	12.650	12.825	0,08
8,125 % fällig am 19.09.2033		15.850	17.104	0,11
8,125 % fällig am 29.12.2049		7.100	7.499	0,05
Electricite de France S.A.				
2,350 % fällig am 13.10.2020		2.000	1.982	0,01
3,625 % fällig am 13.10.2025		6.300	6.292	0,04
5,500 % fällig am 17.10.2041	£	500	799	0,01
La Mondiale SAM				
5,050 % fällig am 29.12.2049	€	10.282	10.901	0,07
Orange S.A.				
1,000 % fällig am 12.05.2025		400	423	0,00
RCI Banque S.A.				
0,375 % fällig am 10.07.2019		13.900	14.736	0,10
3,500 % fällig am 03.04.2018	$	2.850	2.903	0,02
SEB S.A.				
2,375 % fällig am 25.11.2022	€	1.800	2.020	0,01
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024		12.400	13.837	0,09
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	14.125	14.549	0,09
6,250 % fällig am 15.05.2024		500	504	0,00
7,375 % fällig am 01.05.2026		4.500	4.629	0,03
Societe Generale S.A.				
7,375 % fällig am 29.12.2049		3.300	3.303	0,02
TDF Infrastructure SAS				
2,500 % fällig am 07.04.2026	€	29.100	31.494	0,20
2,875 % fällig am 19.10.2022		5.400	6.163	0,04
			416.843	2,68

DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,33 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
alstria office REIT-AG				
2,125 % fällig am 12.04.2023		3.700	4.098	0,03
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017	$	4.853	4.843	0,03
2,792 % fällig am 10.05.2019		600	609	0,00
4,250 % fällig am 14.10.2021		102.500	103.006	0,66
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG				
7,375 % fällig am 02.04.2072	€	2.600	2.791	0,02
Eurogrid GmbH				
1,500 % fällig am 18.04.2028		3.800	4.060	0,03
HeidelbergCement AG				
1,500 % fällig am 07.02.2025		3.900	4.158	0,03
KFW				
0,375 % fällig am 15.03.2023		4.900	5.305	0,03
ProSiebenSat.1 Media SE				
2,625 % fällig am 15.04.2021		8.800	9.916	0,06
Land Nordrhein-Westfalen				
0,875 % fällig am 04.12.2017		1.109	1.184	0,01
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027		6.680	6.939	0,05
5,125 % fällig am 21.01.2023		590	661	0,00
Volkswagen Bank GmbH				
0,096 % fällig am 27.11.2017	€	22.000	$ 23.160	0,15
			170.730	1,10

GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,29 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Greece Government International Bond				
3,000 % fällig am 24.02.2023		21	18	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2025		21	17	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2026		121	99	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2029		646	489	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2030		490	364	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2031		451	329	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2032		446	320	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2033		546	385	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2034		226	156	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2035		1.085	739	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2036		400	268	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2037		376	251	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2038		376	249	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2039		113	75	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2040		676	446	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2041		376	249	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2042		366	242	0,00
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	690.000	5.798	0,04
4,500 % fällig am 03.07.2017		370.000	3.145	0,02
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	9.400	9.840	0,07
			23.479	0,15

GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,99 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
1,250 % fällig am 14.04.2022		2.200	2.327	0,01
2,750 % fällig am 26.03.2020	$	40.375	40.055	0,26
3,172 % fällig am 16.04.2021		10.000	10.374	0,07
3,750 % fällig am 26.03.2025		14.800	14.601	0,09
3,800 % fällig am 15.09.2022		38.200	38.588	0,25
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022		28.983	30.208	0,19
			136.153	0,87

HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,62 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CNOOC Finance 2011 Ltd.				
4,250 % fällig am 26.01.2021		15.250	15.903	0,10
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.				
2,625 % fällig am 05.05.2020		27.310	27.243	0,18
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		18.600	18.611	0,12
			61.757	0,40

INDIEN (31. DEZ. 2015: 0,41 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Export-Import Bank of India				
3,375 % fällig am 05.08.2026 (a)		17.400	16.285	0,10

INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 0,02 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Indonesia Government International Bond				
2,875 % fällig am 08.07.2021	€	2.500	2.757	0,02

IRLAND (31. DEZ. 2015: 2,56 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AerCap Ireland Capital Ltd.				
2,750 % fällig am 15.05.2017	$	650	651	0,00
4,500 % fällig am 15.05.2021		6.600	6.856	0,04
4,625 % fällig am 30.10.2020		13.100	13.657	0,09
5,000 % fällig am 01.10.2021		22.950	24.184	0,16
AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd.				
8,700 % fällig am 07.08.2018		11.250	12.325	0,08
Ardagh Packaging Finance PLC				
6,750 % fällig am 15.05.2024	€	1.700	1.925	0,01
Brunswick Rail Finance Designated Activity Co.				
6,500 % fällig am 01.11.2017	$	11.000	6.435	0,04
Endo Ltd.				
6,000 % fällig am 15.07.2023		3.175	2.798	0,02
Fastnet Securities 9 Ltd.				
1,338 % fällig am 10.08.2053	€	14.492	15.617	0,10
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.				
2,342 % fällig am 15.11.2020	$	5.300	5.300	0,03
4,418 % fällig am 15.11.2035		8.385	8.804	0,06
Iberdrola Finance Ireland Ltd.				
5,000 % fällig am 11.09.2019	$	6.467	$ 6.907	0,05
Lusitano Mortgages No.3 PLC				
0,000 % fällig am 16.10.2047	€	423	398	0,00
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (b)		329.257	3.474	0,02
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (b)		2.587.040	262.119	1,68
		PARI (000S)		
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	20.500	20.253	0,13
2,400 % fällig am 23.09.2021		17.100	16.537	0,11
2,875 % fällig am 23.09.2023		20.300	19.323	0,12
3,200 % fällig am 23.09.2026		7.600	7.115	0,05
			434.678	2,79

ITALIEN (31. DEZ. 2015: 1,04 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Berica 8 Residential MBS Srl				
0,000 % fällig am 31.03.2048	€	13.459	14.098	0,09
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2055		9.343	9.825	0,06
BP Mortgages Srl				
0,000 % fällig am 20.04.2043		69	72	0,00
Intesa Sanpaolo SpA				
3,875 % fällig am 16.01.2018	$	3.275	3.319	0,02
3,875 % fällig am 15.01.2019		3.016	3.072	0,02
5,017 % fällig am 26.06.2024		5.600	5.183	0,03
5,710 % fällig am 15.01.2026		22.629	21.632	0,14
6,500 % fällig am 24.02.2021		800	878	0,01
Schumann SpA				
7,000 % fällig am 31.07.2023	€	350	385	0,00
Telecom Italia SpA				
3,625 % fällig am 25.05.2026		6.500	7.054	0,05
6,375 % fällig am 24.06.2019	£	5.600	7.580	0,05
7,375 % fällig am 15.12.2017		4.850	6.313	0,04
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	17.100	19.274	0,12
			98.685	0,63

JAPAN (31. DEZ. 2015: 1,34 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
1,363 % fällig am 10.03.2017	$	37.500	37.511	0,24
2,300 % fällig am 05.03.2020		29.900	29.582	0,19
2,350 % fällig am 08.09.2019		15.500	15.499	0,10
2,750 % fällig am 14.09.2020		16.600	16.621	0,11
Japan Tobacco, Inc.				
2,100 % fällig am 23.07.2018		500	502	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,017 % fällig am 13.09.2021		35.000	35.074	0,23
2,811 % fällig am 01.03.2021		17.900	18.533	0,12
2,950 % fällig am 01.03.2021		23.600	23.771	0,15
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
2,650 % fällig am 19.10.2020		5.000	4.985	0,03
Mizuho Bank Ltd.				
1,300 % fällig am 16.04.2017		29.000	28.997	0,19
1,310 % fällig am 16.04.2017		5.750	5.753	0,04
1,550 % fällig am 17.10.2017		3.850	3.847	0,02
2,150 % fällig am 20.10.2018		4.000	4.005	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,097 % fällig am 13.09.2021		16.100	16.105	0,10
2,273 % fällig am 13.09.2021		1.500	1.457	0,01
2,632 % fällig am 12.04.2021		10.700	10.594	0,07
Nippon Life Insurance Co.				
5,000 % fällig am 18.10.2042		17.600	18.282	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
1,546 % fällig am 15.06.2026	€	8.850	9.591	0,06
2,018 % fällig am 19.10.2021	$	12.600	12.651	0,08
2,631 % fällig am 09.03.2021		49.200	50.646	0,32
2,934 % fällig am 09.03.2021		7.200	7.242	0,05
			351.248	2,26

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,64 %)				
AA Bond Co. Ltd.				
2,875 % fällig am 31.01.2022	£	7.427	$ 9.240	0,06
4,249 % fällig am 31.07.2020		11.000	14.532	0,09
Atrium European Real Estate Ltd.				
3,625 % fällig am 17.10.2022	€	39.200	45.138	0,29
4,000 % fällig am 20.04.2020		4.505	5.195	0,03
Delphi Automotive PLC				
3,150 % fällig am 19.11.2020	$	19.900	20.237	0,13
4,250 % fällig am 15.01.2026		1.400	1.452	0,01
Heathrow Funding Ltd.				
1,875 % fällig am 23.05.2022	€	200	227	0,00
2,750 % fällig am 09.08.2049	£	400	471	0,00
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,250 % fällig am 12.11.2025 (k)	€	200	215	0,00
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021		19.700	22.652	0,15
Petrofac Ltd.				
3,400 % fällig am 10.10.2018	$	450	456	0,00
Swiss Re Admin Re Ltd.				
1,375 % fällig am 27.05.2023	€	13.700	14.801	0,10
			134.616	0,86
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 2,27 %)				
Actavis Funding SCS				
1,850 % fällig am 01.03.2017	$	16.300	16.316	0,10
2,208 % fällig am 12.03.2020		4.800	4.894	0,03
2,350 % fällig am 12.03.2018		3.800	3.823	0,02
3,000 % fällig am 12.03.2020		8.900	9.030	0,06
3,450 % fällig am 15.03.2022		17.593	17.878	0,12
3,800 % fällig am 15.03.2025		11.500	11.534	0,07
4,550 % fällig am 15.03.2035		7.000	6.950	0,04
Altice Financing S.A.				
7,500 % fällig am 15.05.2026		8.700	9.070	0,06
Altice Luxembourg S.A.				
7,750 % fällig am 15.05.2022		3.525	3.772	0,02
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		16.900	17.050	0,11
Euroclear Investments S.A.				
1,125 % fällig am 07.12.2026	€	500	530	0,00
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität				
1,625 % fällig am 15.09.2017		1.109	1.188	0,01
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
2,933 % fällig am 26.04.2018		5.950	6.394	0,04
4,375 % fällig am 19.09.2022	$	7.900	7.834	0,05
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
9,250 % fällig am 23.04.2019		41.850	47.488	0,31
GELF Bond Issuer I S.A.				
0,875 % fällig am 20.10.2022	€	2.700	2.808	0,02
1,625 % fällig am 20.10.2026		1.600	1.645	0,01
1,750 % fällig am 22.11.2021		1.291	1.416	0,01
Holcim Finance Luxembourg S.A.				
1,375 % fällig am 26.05.2023		11.100	12.012	0,08
Mallinckrodt International Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.04.2023	$	20.475	17.916	0,12
5,750 % fällig am 01.08.2022		1.850	1.790	0,01
Matterhorn Telecom S.A.				
3,625 % fällig am 01.05.2022	CHF	8.600	8.567	0,06
Penta CLO 1 S.A.				
0,001 % fällig am 04.06.2024	€	479	504	0,00
Prologis International Funding II S.A.				
1,876 % fällig am 17.04.2025		3.080	3.334	0,02
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
5,400 % fällig am 24.03.2017	$	52.350	52.749	0,34
SELP FINANCE Sarl				
1,250 % fällig am 25.10.2023	€	3.200	3.301	0,02
Wind Acquisition Finance S.A.				
3,689 % fällig am 15.07.2020		6.182	6.561	0,04
			276.354	1,77
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
BBVA Bancomer S.A.				
6,500 % fällig am 10.03.2021	$	13.150	14.228	0,09
6,750 % fällig am 30.09.2022		21.800	23.817	0,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Cemex SAB de C.V.				
4,375 % fällig am 05.03.2023	€	800	$ 869	0,01
5,700 % fällig am 11.01.2025	$	2.000	2.020	0,01
		AKTIEN		
Desarrolladora Homex SAB de C.V.		427.064	23	0,00
		PARI (000S)		
Petroleos Mexicanos				
2,750 % fällig am 21.04.2027	€	8.550	7.967	0,05
3,500 % fällig am 18.07.2018	$	5.900	5.968	0,04
3,750 % fällig am 15.03.2019	€	26.700	29.740	0,19
4,607 % fällig am 11.03.2022	$	1.200	1.239	0,01
5,125 % fällig am 15.03.2023	€	500	571	0,00
5,375 % fällig am 13.03.2022	$	3.100	3.178	0,02
6,500 % fällig am 13.03.2027		1.000	1.033	0,01
8,000 % fällig am 03.05.2019		12.700	13.970	0,09
			104.623	0,67
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 2,92 %)				
ABN AMRO Bank NV				
6,250 % fällig am 13.09.2022		350	359	0,00
ATF Netherlands BV				
1,500 % fällig am 03.05.2022	€	7.000	7.214	0,05
1,500 % fällig am 15.07.2024		16.100	15.981	0,10
2,125 % fällig am 13.03.2023		1.000	1.052	0,01
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
2,375 % fällig am 16.03.2026	$	10.000	9.645	0,06
British Transco International Finance BV				
0,000 % fällig am 04.11.2021		900	777	0,01
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023	€	374	394	0,00
Cetin Finance BV				
1,423 % fällig am 06.12.2021		8.400	9.069	0,06
Citycon Treasury BV				
2,500 % fällig am 01.10.2024		1.219	1.392	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV				
1,875 % fällig am 11.11.2024		7.900	8.796	0,06
Cooperatieve Rabobank UA				
2,500 % fällig am 19.01.2021	$	2.800	2.801	0,02
3,950 % fällig am 09.11.2022		2.000	2.060	0,01
6,625 % fällig am 29.12.2049	€	18.000	20.369	0,13
6,875 % fällig am 19.03.2020		61.350	76.355	0,49
11,000 % fällig am 29.12.2049	$	32.462	38.274	0,25
E.ON International Finance BV				
5,800 % fällig am 30.04.2018		583	612	0,00
6,000 % fällig am 30.10.2019	£	1.250	1.762	0,01
EMF-NL BV				
0,489 % fällig am 17.04.2041	€	1.517	1.414	0,01
Eurosail-NL BV				
1,189 % fällig am 17.10.2040		1.154	1.216	0,01
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	4.400	4.374	0,03
5,800 % fällig am 25.09.2023		8.950	9.848	0,06
ING Groep NV				
6,500 % fällig am 29.12.2049		4.900	4.738	0,03
innogy Finance BV				
6,500 % fällig am 20.04.2021	£	2.000	2.984	0,02
JAB Holdings BV				
1,750 % fällig am 25.05.2023	€	6.600	7.244	0,05
LeasePlan Corp. NV				
1,000 % fällig am 24.05.2021		7.200	7.687	0,05
1,375 % fällig am 24.09.2018		6.300	6.795	0,04
2,500 % fällig am 16.05.2018	$	3.679	3.686	0,02
2,875 % fällig am 22.01.2019		26.300	26.305	0,17
3,000 % fällig am 23.10.2017		17.100	17.226	0,11
LyondellBasell Industries NV				
4,625 % fällig am 26.02.2055		1.300	1.213	0,01
NN Group NV				
1,000 % fällig am 18.03.2022	€	400	431	0,00
4,500 % fällig am 15.07.2049		14.800	15.640	0,10
4,625 % fällig am 08.04.2044		500	554	0,00
NXP BV				
3,270 % fällig am 07.12.2020	$	5.744	5.782	0,04
3,875 % fällig am 01.09.2022		47.200	47.908	0,31
4,125 % fällig am 01.06.2021		3.400	3.519	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Redexis Gas Finance BV				
1,875 % fällig am 27.04.2027	€	5.000	$ 5.129	0,03
2,750 % fällig am 08.04.2021		1.300	1.497	0,01
Shell International Finance BV				
4,000 % fällig am 10.05.2046	$	2.125	2.037	0,01
		AKTIEN		
Stichting AK Rabobank Certificaten				
6,500 % fällig am 29.12.2049		2.200.000	2.650	0,02
		PARI (000S)		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV				
0,375 % fällig am 25.07.2020	€	11.300	11.841	0,08
1,250 % fällig am 31.03.2023		13.250	13.955	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
1,400 % fällig am 20.07.2018	$	19.100	18.951	0,12
1,700 % fällig am 19.07.2019		10.000	9.831	0,06
2,200 % fällig am 21.07.2021		13.700	13.121	0,08
Vesteda Finance BV				
2,500 % fällig am 27.10.2022	€	7.600	8.642	0,06
Volkswagen International Finance NV				
3,000 % fällig am 22.08.2017	NOK	1.000	117	0,00
Vonovia Finance BV				
1,250 % fällig am 06.12.2024	€	300	315	0,00
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	31.950	32.251	0,21
5,000 % fällig am 02.10.2023		500	523	0,00
			486.336	3,12
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: —%)				
ANZ New Zealand Int'l Ltd.				
0,625 % fällig am 01.06.2021	€	8.600	9.243	0,06
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,04 %)				
DNB Bank ASA				
3,200 % fällig am 03.04.2017	$	160	161	0,00
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass- Through Trust				
4,875 % fällig am 10.05.2028		9.800	10.066	0,06
Statoil ASA				
3,700 % fällig am 01.03.2024		5.361	5.616	0,04
			15.843	0,10
POLEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Poland Government International Bond				
2,500 % fällig am 25.07.2026	PLN	94.000	20.498	0,13
3,250 % fällig am 25.07.2025		14.800	3.482	0,02
			23.980	0,15
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	41.600	40.430	0,26
3,250 % fällig am 26.10.2026		18.800	17.849	0,11
			58.279	0,37
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Flex Ltd.				
4,625 % fällig am 15.02.2020		4.523	4.761	0,03
4,750 % fällig am 15.06.2025		7.000	7.419	0,05
Global Logistic Properties Ltd.				
3,875 % fällig am 04.06.2025		22.200	21.612	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				
4,250 % fällig am 19.06.2024		10.782	10.861	0,07
			44.653	0,29
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
Slovenia Government International Bond				
4,125 % fällig am 18.02.2019		200	208	0,00
5,250 % fällig am 18.02.2024		16.600	18.227	0,12
			18.435	0,12
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: —%)				
South Africa Government International Bond				
10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR	466.500	37.647	0,24

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,58 %)				
Export-Import Bank of Korea				
1,750 % fällig am 27.02.2018	$	7.200	$ 7.203	0,05
2,625 % fällig am 30.12.2020		20.200	20.213	0,13
4,000 % fällig am 11.01.2017		34.200	34.214	0,22
KEB Hana Bank				
3,125 % fällig am 26.06.2017		3.500	3.521	0,02
Korea Development Bank				
3,875 % fällig am 04.05.2017		7.300	7.353	0,05
4,625 % fällig am 16.11.2021		300	325	0,00
			72.829	0,47
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,21 %)				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049	€	13.800	13.921	0,09
7,000 % fällig am 29.12.2049		400	406	0,00
8,875 % fällig am 29.12.2049		12.200	13.898	0,09
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		300	297	0,00
Cellnex Telecom S.A.				
2,375 % fällig am 16.01.2024		3.800	3.974	0,03
IE2 Holdco SAU				
2,875 % fällig am 01.06.2026		5.400	5.950	0,04
Inmobiliaria Colonial S.A.				
1,863 % fällig am 05.06.2019		2.800	3.057	0,02
2,728 % fällig am 05.06.2023		17.400	19.435	0,13
Junta de Castilla y Leon				
6,505 % fällig am 01.03.2019		4.600	5.542	0,04
Merlin Properties Socimi S.A.				
1,875 % fällig am 02.11.2026		8.200	8.281	0,05
2,225 % fällig am 25.04.2023		15.265	16.570	0,11
Telefonica Emisiones SAU				
1,648 % fällig am 23.06.2017	$	33.300	33.355	0,21
5,134 % fällig am 27.04.2020		5.828	6.249	0,04
5,289 % fällig am 09.12.2022	£	450	651	0,00
5,597 % fällig am 12.03.2020		4.700	6.541	0,04
Xunta de Galicia				
6,964 % fällig am 28.12.2017	€	1.150	1.298	0,01
			139.425	0,90
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,54 %)				
Svenska Handelsbanken AB				
2,400 % fällig am 01.10.2020	$	26.450	26.408	0,17
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 2,32 %)				
Credit Suisse AG				
2,300 % fällig am 28.05.2019		5.750	5.766	0,04
3,625 % fällig am 09.09.2024		8.450	8.515	0,06
6,500 % fällig am 08.08.2023		83.702	89.253	0,57
Credit Suisse Group AG				
7,500 % fällig am 29.12.2049		3.100	3.255	0,02
UBS AG				
1,375 % fällig am 14.08.2017		4.500	4.499	0,03
2,375 % fällig am 14.08.2019		4.700	4.724	0,03
4,750 % fällig am 22.05.2023		42.380	43.335	0,28
4,750 % fällig am 12.02.2026	€	5.650	6.412	0,04
5,125 % fällig am 15.05.2024	$	50.200	50.873	0,33
7,250 % fällig am 22.02.2022		200	202	0,00
7,625 % fällig am 17.08.2022		71.731	81.504	0,52
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	18.400	20.494	0,13
7,000 % fällig am 29.12.2049	$	7.900	8.309	0,05
7,125 % fällig am 29.12.2049		12.900	13.293	0,09
			340.434	2,19
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust				
4,200 % fällig am 15.03.2027		7.787	7.723	0,05
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,04 %)				
DP World Ltd.				
6,850 % fällig am 02.07.2037		11.000	11.781	0,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 5,78 %)				
Bank of Scotland PLC				
6,375 % fällig am 16.08.2019	£	450	$ 621	0,00
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	40.285	44.288	0,28
7,750 % fällig am 10.04.2023		4.173	4.403	0,03
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	12.962	19.707	0,13
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021	$	6.200	6.357	0,04
3,200 % fällig am 10.08.2021		13.700	13.553	0,09
3,250 % fällig am 12.01.2021		2.700	2.710	0,02
3,250 % fällig am 12.02.2027	£	900	1.084	0,01
4,375 % fällig am 12.01.2026	$	27.800	28.211	0,18
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	14.600	14.988	0,10
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	18.500	22.882	0,15
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	1.400	1.562	0,01
BAT International Finance PLC				
3,950 % fällig am 15.06.2025	$	14.945	15.494	0,10
BG Energy Capital PLC				
6,500 % fällig am 30.11.2072		8.775	9.087	0,06
BUPA Finance PLC				
3,375 % fällig am 17.06.2021	£	350	466	0,00
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		7.300	10.249	0,07
7,500 % fällig am 08.07.2026		8.180	12.023	0,08
easyJet PLC				
1,125 % fällig am 18.10.2023	€	1.900	1.965	0,01
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	1.100	1.104	0,01
FCE Bank PLC				
1,615 % fällig am 11.05.2023	€	4.200	4.553	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC				
3,375 % fällig am 20.12.2027	£	8.500	11.868	0,08
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
1,123 % fällig am 18.06.2039	$	3.220	3.074	0,02
Greene King Finance PLC				
2,453 % fällig am 15.03.2036	£	1.000	887	0,01
4,064 % fällig am 15.03.2035		6.854	9.076	0,06
HSBC Holdings PLC				
0,875 % fällig am 06.09.2024	€	12.300	12.753	0,08
2,625 % fällig am 16.08.2028	£	13.800	16.479	0,11
3,191 % fällig am 08.03.2021	$	20.700	21.665	0,14
3,600 % fällig am 25.05.2023		3.400	3.423	0,02
4,000 % fällig am 30.03.2022		3.536	3.660	0,02
5,100 % fällig am 05.04.2021		21.955	23.741	0,15
5,250 % fällig am 29.12.2049	€	37.590	39.094	0,25
6,000 % fällig am 29.03.2040	£	2.900	4.333	0,03
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	24.980	27.314	0,18
6,500 % fällig am 15.09.2037	$	200	249	0,00
Imperial Brands Finance PLC				
2,050 % fällig am 11.02.2018		8.300	8.310	0,05
2,950 % fällig am 21.07.2020		4.700	4.733	0,03
3,750 % fällig am 21.07.2022		24.900	25.593	0,16
4,250 % fällig am 21.07.2025		18.000	18.612	0,12
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % fällig am 24.08.2026	£	6.500	7.650	0,05
3,750 % fällig am 14.08.2025		15.200	20.681	0,13
ITV PLC				
2,125 % fällig am 21.09.2022	€	9.300	10.136	0,07
Lloyds Bank PLC				
7,625 % fällig am 22.04.2025	£	3.400	5.423	0,04
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049		44.313	57.488	0,37
7,875 % fällig am 29.12.2049		4.975	6.516	0,04
London Power Networks PLC				
5,125 % fällig am 31.03.2023		795	1.177	0,01
Manchester Airport Group Funding PLC				
4,125 % fällig am 02.04.2024		1.000	1.422	0,01
Marks & Spencer PLC				
3,000 % fällig am 08.12.2023		1.300	1.639	0,01
Mitchells & Butlers Finance PLC				
0,823 % fällig am 15.12.2030		1.119	1.203	0,01
Mondi Finance PLC				
1,500 % fällig am 15.04.2024	€	2.100	2.269	0,01
5,750 % fällig am 03.04.2017		1.500	1.606	0,01
National Express Group PLC				
2,500 % fällig am 11.11.2023	£	4.200	5.274	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
National Grid Gas Finance PLC				
1,125 % fällig am 22.09.2021	£	8.000	$ 9.853	0,06
2,125 % fällig am 22.09.2028		4.900	5.936	0,04
2,750 % fällig am 22.09.2046		3.400	4.103	0,03
Nationwide Building Society				
2,450 % fällig am 27.07.2021	$	4.375	4.320	0,03
3,000 % fällig am 06.05.2026	£	12.400	16.136	0,10
3,900 % fällig am 21.07.2025	$	2.400	2.472	0,02
Pearson Funding Five PLC				
3,250 % fällig am 08.05.2023		8.000	7.492	0,05
Prudential PLC				
5,700 % fällig am 19.12.2063	£	13.051	16.435	0,11
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		12.100	16.288	0,10
4,870 % fällig am 06.05.2026		9.846	13.511	0,09
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	31.058	33.424	0,21
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	3.850	3.861	0,03
7,500 % fällig am 29.12.2049		13.450	12.778	0,08
8,000 % fällig am 29.12.2049		10.985	10.546	0,07
8,625 % fällig am 29.12.2049		31.550	32.260	0,21
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022		3.750	3.812	0,02
Safeway Ltd.				
6,125 % fällig am 17.12.2018	£	12.361	16.667	0,11
Santander UK Group Holdings PLC				
2,875 % fällig am 16.10.2020	$	8.345	8.287	0,05
2,875 % fällig am 05.08.2021		31.180	30.518	0,20
3,125 % fällig am 08.01.2021		9.500	9.505	0,06
4,750 % fällig am 15.09.2025		33.677	33.069	0,21
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	17.643	21.941	0,14
Santander UK PLC				
5,000 % fällig am 07.11.2023	$	8.700	8.880	0,06
Severn Trent Utilities Finance PLC				
6,250 % fällig am 07.06.2029	£	1.300	2.287	0,02
Sky PLC				
1,500 % fällig am 15.09.2021	€	6.000	6.601	0,04
3,125 % fällig am 26.11.2022	$	400	397	0,00
3,750 % fällig am 16.09.2024		8.300	8.340	0,05
6,000 % fällig am 21.05.2027	£	1.300	2.107	0,01
9,500 % fällig am 15.11.2018	$	1.300	1.473	0,01
Society of Lloyd's				
4,750 % fällig am 30.10.2024	£	1.100	1.455	0,01
Spirit Issuer PLC				
0,917 % fällig am 28.12.2028		358	324	0,00
3,067 % fällig am 28.12.2031		80	92	0,00
6,582 % fällig am 28.12.2027		489	661	0,00
SSE PLC				
5,625 % fällig am 29.09.2049	$	23.550	24.034	0,15
Tenterden Funding PLC				
1,862 % fällig am 21.03.2044	£	3.604	4.487	0,03
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039		2.815	3.612	0,02
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027		7.664	10.056	0,06
6,542 % fällig am 30.03.2021		1.562	2.098	0,01
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.07.2047		175	201	0,00
Virgin Media Secured Finance PLC				
5,500 % fällig am 15.01.2025		9.990	12.778	0,08
5,500 % fällig am 15.08.2026	$	3.800	3.800	0,02
Western Power Distribution East Midlands PLC				
5,250 % fällig am 17.01.2023	£	1.100	1.626	0,01
Western Power Distribution West Midlands PLC				
3,875 % fällig am 17.10.2024		700	982	0,01
Wm Morrison Supermarkets PLC				
3,500 % fällig am 27.07.2026		1.500	1.931	0,01
			984.091	6,32
USA (31. DEZ. 2015: 78,97 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Apollo Aviation Securitization Equity Trust				
4,875 % fällig am 17.03.2036	$	10.360	10.491	0,07
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd.				
4,213 % fällig am 16.12.2041		9.000	8.944	0,06
L2L Education Loan Trust				
1,044 % fällig am 15.06.2031		5.624	5.175	0,04

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Labrador Aviation Finance Ltd.				
4,300 % fällig am 15.01.2042	$	22.000	$ 21.686	0,14
National Collegiate Student Loan Trust				
1,016 % fällig am 26.02.2029		3.397	3.297	0,02
1,026 % fällig am 26.03.2029		499	478	0,00
SLM Private Credit Student Loan Trust				
1,143 % fällig am 15.03.2024		180	179	0,00
1,203 % fällig am 16.12.2041		4.000	3.507	0,02
SLM Private Education Loan Trust				
1,454 % fällig am 16.10.2023		79	78	0,00
2,454 % fällig am 15.06.2045		4.000	4.044	0,03
3,954 % fällig am 16.05.2044		217	226	0,00
			58.105	0,38

VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3,520 % fällig am 31.10.2023		6.100	6.168	0,04
AWAS Leasing 2011-I Ltd.				
4,870 % fällig am 02.10.2021 (k)		41.538	42.296	0,27
Camelot US Acquisition 1 Co.				
4,750 % fällig am 03.10.2023		3.890	3.943	0,03
CBS Radio Inc.				
4,500 % fällig am 17.10.2023		2.989	3.026	0,02
Diamond Resorts International, Inc.				
7,000 % fällig am 11.08.2023		1.995	1.985	0,01
DJO Finance LLC				
4,250 % fällig am 07.06.2020		1.995	1.918	0,01
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		174.719	176.073	1,13
Gardner Denver, Inc.				
4,250 % fällig am 30.07.2020		74	74	0,00
4,568 % fällig am 30.07.2020		2.363	2.343	0,02
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		11.978	12.122	0,08
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		16.810	17.025	0,11
3,500 % fällig am 26.10.2020		3.024	3.053	0,02
KFC Holding Co.				
3,486 % fällig am 16.06.2023		6.169	6.258	0,04
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		198.342	199.814	1,28
Lightstone Generation LLC				
6,500 % fällig am 22.11.2023		10.200	10.353	0,07
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				
4,750 % fällig am 30.06.2021		2.134	2.123	0,01
RPI Finance Trust				
3,498 % fällig am 14.10.2022		46.513	47.090	0,30
Serta Simmons Bedding LLC				
4,500 % fällig am 08.11.2023		3.400	3.434	0,02
T-Mobile USA, Inc.				
3,520 % fällig am 09.11.2022		7.920	8.020	0,05
Vistra Operations Co. LLC				
4,000 % fällig am 14.12.2023		4.600	4.663	0,03
WR Grace & Co.-Conn				
2,881 % fällig am 03.02.2021		21.623	21.780	0,14
			573.561	3,68

UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
21st Century Fox America, Inc.				
6,150 % fällig am 15.02.2041		2.900	3.442	0,02
9,500 % fällig am 15.07.2024		4.000	5.310	0,03
Abbott Laboratories				
2,350 % fällig am 22.11.2019		16.500	16.531	0,11
AbbVie, Inc.				
0,375 % fällig am 18.11.2019	€	14.900	15.830	0,10
1,375 % fällig am 17.05.2024		15.000	16.032	0,10
2,125 % fällig am 17.11.2028		3.100	3.344	0,02
2,500 % fällig am 14.05.2020	$	27.700	27.729	0,18
2,850 % fällig am 14.05.2023		4.200	4.080	0,03
2,900 % fällig am 06.11.2022		5.000	4.945	0,03
3,200 % fällig am 06.11.2022		600	601	0,00
3,200 % fällig am 14.05.2026		47.100	44.902	0,29
3,600 % fällig am 14.05.2025		4.925	4.887	0,03
Actavis, Inc.				
3,250 % fällig am 01.10.2022		3.500	3.490	0,02
Activision Blizzard, Inc.				
2,300 % fällig am 15.09.2021	$	4.000	$ 3.908	0,03
3,400 % fällig am 15.09.2026		3.600	3.424	0,02
6,125 % fällig am 15.09.2023		4.500	4.925	0,03
Aetna, Inc.				
1,601 % fällig am 08.12.2017		7.900	7.928	0,05
2,400 % fällig am 15.06.2021		14.500	14.449	0,09
Air Lease Corp.				
3,375 % fällig am 01.06.2021		10.000	10.149	0,07
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
4,300 % fällig am 15.01.2026		22.950	23.630	0,15
4,600 % fällig am 01.04.2022		5.000	5.296	0,03
Alliance Data Systems Corp.				
5,375 % fällig am 01.08.2022		5.200	5.044	0,03
5,875 % fällig am 01.11.2021		2.000	2.035	0,01
Ally Financial, Inc.				
5,500 % fällig am 15.02.2017		150	151	0,00
8,000 % fällig am 01.11.2031		9.500	11.058	0,07
AMC Networks, Inc.				
5,000 % fällig am 01.04.2024		6.300	6.355	0,04
American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust				
4,000 % fällig am 15.07.2025		2.807	2.894	0,02
American Airlines 2015-2 Class AA Pass-Through Trust				
3,600 % fällig am 22.09.2027		1.465	1.457	0,01
American Airlines 2016-1 Class A Pass-Through Trust				
4,100 % fällig am 15.01.2028		987	1.008	0,01
American Campus Communities Operating Partnership LP				
3,350 % fällig am 01.10.2020		2.475	2.518	0,02
3,750 % fällig am 15.04.2023		7.450	7.527	0,05
American Express Credit Corp.				
2,600 % fällig am 14.09.2020		7.550	7.617	0,05
American International Group, Inc.				
1,500 % fällig am 08.06.2023	€	15.500	16.675	0,11
3,900 % fällig am 01.04.2026	$	3.223	3.286	0,02
4,125 % fällig am 15.02.2024		4.400	4.575	0,03
4,875 % fällig am 01.06.2022		3.910	4.278	0,03
American Tower Corp.				
2,800 % fällig am 01.06.2020		13.160	13.177	0,08
4,000 % fällig am 01.06.2025		13.600	13.658	0,09
4,500 % fällig am 15.01.2018		8.245	8.465	0,05
5,050 % fällig am 01.09.2020		3.700	3.974	0,03
American Transmission Systems, Inc.				
5,250 % fällig am 15.01.2022		14.200	15.733	0,10
Amgen, Inc.				
2,000 % fällig am 25.02.2026	€	6.500	7.330	0,05
2,600 % fällig am 19.08.2026	$	35.000	32.258	0,21
3,875 % fällig am 15.11.2021		6.550	6.864	0,04
4,000 % fällig am 13.09.2029	£	1.150	1.616	0,01
4,663 % fällig am 15.06.2051	$	18.999	18.337	0,12
5,500 % fällig am 07.12.2026	£	3.925	6.121	0,04
Anadarko Petroleum Corp.				
4,500 % fällig am 15.07.2044	$	4.800	4.527	0,03
4,850 % fällig am 15.03.2021		3.000	3.220	0,02
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
3,650 % fällig am 01.02.2026		99.350	101.048	0,65
4,700 % fällig am 01.02.2036		40.298	42.521	0,27
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
1,576 % fällig am 01.08.2018		1.900	1.912	0,01
2,200 % fällig am 01.08.2018		200	201	0,00
3,750 % fällig am 15.01.2022		525	549	0,00
Anthem, Inc.				
3,300 % fällig am 15.01.2023		900	900	0,01
Apple, Inc.				
2,450 % fällig am 04.08.2026		15.000	14.096	0,09
AT&T, Inc.				
1,418 % fällig am 30.03.2017		5.600	5.604	0,04
1,928 % fällig am 30.06.2020		7.155	7.197	0,05
3,400 % fällig am 15.05.2025		46.500	44.898	0,29
3,600 % fällig am 17.02.2023		16.600	16.764	0,11
4,125 % fällig am 17.02.2026		29.000	29.419	0,19
4,450 % fällig am 01.04.2024		20.085	20.969	0,13
4,550 % fällig am 09.03.2049		8.813	7.992	0,05
5,350 % fällig am 01.09.2040		847	873	0,01
6,375 % fällig am 01.03.2041		11.420	13.195	0,08
AvalonBay Communities, Inc.				
3,450 % fällig am 01.06.2025		8.355	8.373	0,05
3,625 % fällig am 01.10.2020		900	935	0,01
4,200 % fällig am 15.12.2023		1.200	1.270	0,01
Aviation Capital Group Corp.				
4,625 % fällig am 31.01.2018	$	3.850	$ 3.965	0,03
6,750 % fällig am 06.04.2021		3.600	4.162	0,03
7,125 % fällig am 15.10.2020		29.745	34.393	0,22
Aviation Loan Trust 2013-2				
3,073 % fällig am 15.09.2021		5.675	5.139	0,03
Baltimore Gas & Electric Co.				
3,500 % fällig am 15.11.2021		11.600	12.052	0,08
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	13.000	738	0,00
4,100 % fällig am 24.07.2023	$	500	523	0,00
5,650 % fällig am 01.05.2018		51.620	54.103	0,35
6,400 % fällig am 28.08.2017		34.600	35.667	0,23
6,875 % fällig am 25.04.2018		171.976	182.853	1,17
Bank of America N.A.				
1,263 % fällig am 15.06.2017		10.561	10.556	0,07
1,303 % fällig am 08.05.2017		12.350	12.362	0,08
1,372 % fällig am 14.02.2017		1.040	1.041	0,01
5,300 % fällig am 15.03.2017		12.202	12.297	0,08
Bank of New York Mellon Corp.				
2,450 % fällig am 27.11.2020		14.800	14.814	0,10
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017		34.412	35.653	0,23
7,250 % fällig am 01.02.2018		131.495	139.175	0,89
Becton Dickinson & Co.				
1,000 % fällig am 15.12.2022	€	8.100	8.682	0,06
1,900 % fällig am 15.12.2026		4.600	4.999	0,03
Berkshire Hathaway Energy Co.				
2,400 % fällig am 01.02.2020	$	1.100	1.104	0,01
BGC Partners, Inc.				
5,125 % fällig am 27.05.2021		37.750	38.885	0,25
5,375 % fällig am 09.12.2019		27.200	28.380	0,18
Biogen, Inc.				
2,900 % fällig am 15.09.2020		1.350	1.368	0,01
5,200 % fällig am 15.09.2045		6.600	7.090	0,05
Black Knight InfoServ LLC				
5,750 % fällig am 15.04.2023		819	862	0,01
BMW US Capital LLC				
2,800 % fällig am 11.04.2026		8.900	8.581	0,06
Boston Properties LP				
3,650 % fällig am 01.02.2026		18.750	18.551	0,12
Boston Scientific Corp.				
2,850 % fällig am 15.05.2020		3.600	3.657	0,02
3,375 % fällig am 15.05.2022		11.225	11.423	0,07
3,850 % fällig am 15.05.2025		24.542	24.634	0,16
6,000 % fällig am 15.01.2020		876	963	0,01
Brixmor Operating Partnership LP				
3,250 % fällig am 15.09.2023		5.100	4.952	0,03
3,875 % fällig am 15.08.2022		12.730	12.993	0,08
Brown-Forman Corp.				
2,600 % fällig am 07.07.2028	£	600	762	0,01
Bruce Mansfield Unit 1 2007 Pass-Through Trust				
6,850 % fällig am 01.06.2034	$	2.711	817	0,01
Cantor Fitzgerald LP				
7,875 % fällig am 15.10.2019		19.430	21.543	0,14
CBS Corp.				
4,000 % fällig am 15.01.2026		4.400	4.483	0,03
CC Holdings GS V LLC				
3,849 % fällig am 15.04.2023		6.900	7.022	0,05
Celanese US Holdings LLC				
1,125 % fällig am 26.09.2023	€	3.000	3.171	0,02
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022	$	31.000	32.435	0,21
4,908 % fällig am 23.07.2025		62.576	66.063	0,42
6,484 % fällig am 23.10.2045		5.500	6.381	0,04
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
7,000 % fällig am 30.06.2024		550	598	0,00
Chevron Corp.				
1,344 % fällig am 09.11.2017		7.000	6.997	0,05
Chubb INA Holdings, Inc.				
3,350 % fällig am 03.05.2026		10.825	10.978	0,07
Cimarex Energy Co.				
4,375 % fällig am 01.06.2024		19.009	19.799	0,13
5,875 % fällig am 01.05.2022		15.900	16.529	0,11
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		5.800	5.887	0,04
5,250 % fällig am 15.03.2018		1.500	1.558	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CITGO Petroleum Corp.				
6,250 % fällig am 15.08.2022	$	4.050	$ 4.232	0,03
Citigroup, Inc.				
1,493 % fällig am 10.03.2017		15.590	15.600	0,10
1,576 % fällig am 27.04.2018		10.000	10.043	0,06
1,878 % fällig am 07.06.2019		42.700	43.047	0,28
2,074 % fällig am 02.08.2021		17.500	17.699	0,11
2,650 % fällig am 26.10.2020		4.500	4.507	0,03
2,700 % fällig am 30.03.2021		26.700	26.665	0,17
5,125 % fällig am 12.12.2018	£	1.000	1.326	0,01
6,500 % fällig am 13.02.2017	AUD	2.900	2.110	0,01
8,125 % fällig am 15.07.2039	$	780	1.163	0,01
Columbia Property Trust Operating Partnership LP				
4,150 % fällig am 01.04.2025		5.200	5.186	0,03
Comcast Cable Communications Holdings, Inc.				
9,455 % fällig am 15.11.2022		5.950	8.059	0,05
Comcast Corp.				
2,750 % fällig am 01.03.2023		22.600	22.457	0,14
3,375 % fällig am 15.08.2025		3.500	3.525	0,02
4,600 % fällig am 15.08.2045		500	525	0,00
Community Health Systems, Inc.				
7,125 % fällig am 15.07.2020		600	459	0,00
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass-Through Trust				
6,703 % fällig am 15.06.2021		75	80	0,00
Continental Airlines 2009-2 Class A Pass-Through Trust				
7,250 % fällig am 10.11.2019		31.529	35.273	0,23
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
4,150 % fällig am 11.04.2024		248	255	0,00
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass-Through Trust				
4,000 % fällig am 29.10.2024		4.405	4.510	0,03
Continental Airlines 2012-2 Class B Pass-Through Trust				
5,500 % fällig am 29.10.2020		8.997	9.289	0,06
Continental Resources, Inc.				
5,000 % fällig am 15.09.2022		9.745	9.873	0,06
Cox Communications, Inc.				
2,950 % fällig am 30.06.2023		1.700	1.602	0,01
3,250 % fällig am 15.12.2022		7.100	6.925	0,04
3,350 % fällig am 15.09.2026		20.900	19.999	0,13
3,850 % fällig am 01.02.2025		1.200	1.179	0,01
6,250 % fällig am 01.06.2018		500	528	0,00
9,375 % fällig am 15.01.2019		3.200	3.617	0,02
CRH America, Inc.				
3,875 % fällig am 18.05.2025		9.220	9.404	0,06
5,125 % fällig am 18.05.2045		5.000	5.226	0,03
8,125 % fällig am 15.07.2018		2.400	2.626	0,02
Crown Castle International Corp.				
2,250 % fällig am 01.09.2021		6.100	5.908	0,04
3,400 % fällig am 15.02.2021		4.500	4.571	0,03
3,700 % fällig am 15.06.2026		9.700	9.540	0,06
4,450 % fällig am 15.02.2026		10.800	11.194	0,07
5,250 % fällig am 15.01.2023		3.950	4.266	0,03
Crown Castle Towers LLC				
3,222 % fällig am 15.05.2022		7.000	7.124	0,05
CVS Health Corp.				
2,125 % fällig am 01.06.2021		4.500	4.417	0,03
5,125 % fällig am 20.07.2045		12.500	13.985	0,09
Delta Air Lines 2009-1 Class A Pass-Through Trust				
7,750 % fällig am 17.12.2019		8.280	9.180	0,06
Devon Energy Corp.				
3,250 % fällig am 15.05.2022		1.700	1.691	0,01
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019		16.400	16.751	0,11
4,420 % fällig am 15.06.2021		51.027	52.852	0,34
5,450 % fällig am 15.06.2023		68.125	72.359	0,46
6,020 % fällig am 15.06.2026		7.050	7.651	0,05
Digital Euro Finco LLC				
2,625 % fällig am 15.04.2024	€	3.600	3.909	0,03
Digital Realty Trust LP				
3,400 % fällig am 01.10.2020	$	15.200	15.475	0,10
4,750 % fällig am 01.10.2025		500	520	0,00
Digital Stout Holding LLC				
4,750 % fällig am 13.10.2023	£	200	278	0,00
Doctors Co.				
6,500 % fällig am 15.10.2023	$	17.850	19.825	0,13
DR Horton, Inc.				
3,625 % fällig am 15.02.2018		6.401	6.481	0,04
3,750 % fällig am 01.03.2019		1.700	1.738	0,01
4,000 % fällig am 15.02.2020	$	6.650	$ 6.858	0,04
5,750 % fällig am 15.08.2023		6.721	7.233	0,05
DriveTime Automotive Group, Inc.				
8,000 % fällig am 01.06.2021		5.575	5.429	0,04
Duke Energy Carolinas LLC				
2,500 % fällig am 15.03.2023		1.500	1.488	0,01
Dynegy, Inc.				
6,750 % fällig am 01.11.2019		10.550	10.787	0,07
8,000 % fällig am 15.01.2025		2.600	2.451	0,02
eBay, Inc.				
2,600 % fällig am 15.07.2022		3.700	3.591	0,02
Ecolab, Inc.				
1,000 % fällig am 15.01.2024	€	7.700	8.141	0,05
El Paso Natural Gas Co. LLC				
5,950 % fällig am 15.04.2017	$	3.700	3.742	0,02
EMD Finance LLC				
3,250 % fällig am 19.03.2025		1.800	1.763	0,01
Emera US Finance LP				
2,150 % fällig am 15.06.2019		7.700	7.692	0,05
2,700 % fällig am 15.06.2021		5.400	5.351	0,03
3,550 % fällig am 15.06.2026		2.300	2.265	0,01
Enable Midstream Partners LP				
3,900 % fällig am 15.05.2024		9.200	8.740	0,06
Endo Finance LLC				
5,375 % fällig am 15.01.2023		7.300	6.223	0,04
5,750 % fällig am 15.01.2022		2.600	2.308	0,01
7,250 % fällig am 15.01.2022		7.670	7.095	0,05
Energy Transfer Partners LP				
2,500 % fällig am 15.06.2018		4.715	4.734	0,03
3,600 % fällig am 01.02.2023		3.798	3.740	0,02
4,050 % fällig am 15.03.2025		23.270	23.075	0,15
4,650 % fällig am 01.06.2021		2.550	2.650	0,02
4,750 % fällig am 15.01.2026		44.300	45.881	0,29
4,900 % fällig am 01.02.2024		634	657	0,00
5,200 % fällig am 01.02.2022		8.525	9.138	0,06
Entergy Corp.				
4,000 % fällig am 15.07.2022		5.845	6.119	0,04
5,125 % fällig am 15.09.2020		3.386	3.653	0,02
Entergy Louisiana LLC				
3,780 % fällig am 01.04.2025		27.000	27.821	0,18
Entergy New Orleans, Inc.				
5,100 % fällig am 01.12.2020		15.000	15.421	0,10
Enterprise Products Operating LLC				
3,350 % fällig am 15.03.2023		4.962	5.030	0,03
3,700 % fällig am 15.02.2026		23.991	24.123	0,16
3,750 % fällig am 15.02.2025		4.700	4.784	0,03
3,900 % fällig am 15.02.2024		6.100	6.301	0,04
4,850 % fällig am 15.08.2042		1.200	1.204	0,01
5,950 % fällig am 01.02.2041		1.700	1.926	0,01
EOG Resources, Inc.				
2,625 % fällig am 15.03.2023		2.500	2.427	0,02
EPR Properties				
4,500 % fällig am 01.04.2025		6.000	5.937	0,04
4,750 % fällig am 15.12.2026		2.125	2.108	0,01
EQT Midstream Partners LP				
4,000 % fällig am 01.08.2024		17.390	17.178	0,11
4,125 % fällig am 01.12.2026		6.600	6.446	0,04
ERP Operating LP				
4,500 % fällig am 01.06.2045		5.600	5.647	0,04
Essex Portfolio LP				
3,375 % fällig am 15.04.2026		1.900	1.841	0,01
3,500 % fällig am 01.04.2025		1.000	987	0,01
3,625 % fällig am 15.08.2022		2.200	2.254	0,01
3,875 % fällig am 01.05.2024		6.500	6.627	0,04
Exelon Corp.				
2,850 % fällig am 15.06.2020		3.900	3.945	0,03
3,400 % fällig am 15.04.2026		4.724	4.644	0,03
Exeter Finance Corp.				
9,750 % fällig am 20.05.2019		8.000	7.597	0,05
FBM Finance, Inc.				
8,250 % fällig am 15.08.2021		4.400	4.664	0,03
Federal Express Corporation 2012 Pass-Through Trust				
2,625 % fällig am 15.01.2018		2.211	2.212	0,01
FedEx Corp.				
1,625 % fällig am 11.01.2027	€	1.800	1.931	0,01
4,750 % fällig am 15.11.2045	$	2.600	2.703	0,02
Fidelity National Financial, Inc.				
5,500 % fällig am 01.09.2022	$	38.208	$ 40.463	0,26
6,600 % fällig am 15.05.2017		4.530	4.608	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.				
2,000 % fällig am 15.04.2018		1.900	1.906	0,01
2,850 % fällig am 15.10.2018		8.800	8.957	0,06
3,625 % fällig am 15.10.2020		28.000	29.013	0,19
First American Financial Corp.				
4,300 % fällig am 01.02.2023		2.035	2.005	0,01
4,600 % fällig am 15.11.2024		8.690	8.600	0,06
FirstEnergy Corp.				
2,750 % fällig am 15.03.2018		9.100	9.185	0,06
4,250 % fällig am 15.03.2023		24.941	25.818	0,17
7,375 % fällig am 15.11.2031		15.290	19.755	0,13
FirstEnergy Transmission LLC				
4,350 % fällig am 15.01.2025		5.450	5.648	0,04
Flagstar Bancorp, Inc.				
6,125 % fällig am 15.07.2021		21.500	22.699	0,15
Florida Gas Transmission Co. LLC				
7,900 % fällig am 15.05.2019		2.800	3.135	0,02
Florida Power & Light Co.				
3,125 % fällig am 01.12.2025		1.200	1.215	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC				
3,157 % fällig am 04.08.2020		10.600	10.688	0,07
3,336 % fällig am 18.03.2021		18.800	18.949	0,12
5,000 % fällig am 15.05.2018		1.600	1.663	0,01
6,625 % fällig am 15.08.2017		6.635	6.838	0,04
Forest Laboratories LLC				
5,000 % fällig am 15.12.2021		7.050	7.630	0,05
Fortune Brands Home & Security, Inc.				
3,000 % fällig am 15.06.2020		17.300	17.425	0,11
FPL Energy National Wind Portfolio LLC				
6,125 % fällig am 25.03.2019		29	29	0,00
Freeport Minerals Corp.				
9,500 % fällig am 01.06.2031		300	350	0,00
Freeport-McMoRan, Inc.				
6,625 % fällig am 01.05.2021		2.100	2.147	0,01
GATX Corp.				
3,250 % fällig am 15.09.2026		7.000	6.620	0,04
General Electric Co.				
6,875 % fällig am 10.01.2039		530	749	0,00
General Motors Co.				
3,500 % fällig am 02.10.2018		22.319	22.773	0,15
General Motors Financial Co., Inc.				
3,150 % fällig am 15.01.2020		600	604	0,00
3,200 % fällig am 13.07.2020		19.850	19.926	0,13
3,200 % fällig am 06.07.2021		20.550	20.400	0,13
3,250 % fällig am 15.05.2018		550	557	0,00
Genesis Energy LP				
5,625 % fällig am 15.06.2024		1.000	988	0,01
5,750 % fällig am 15.02.2021		4.500	4.568	0,03
6,750 % fällig am 01.08.2022		9.890	10.325	0,07
Georgia-Pacific LLC				
2,539 % fällig am 15.11.2019		600	606	0,00
3,734 % fällig am 15.07.2023		1.859	1.918	0,01
GLP Capital LP				
5,375 % fällig am 15.04.2026		3.000	3.136	0,02
Goldman Sachs Group, Inc.				
0,688 % fällig am 27.07.2021	€	11.700	12.553	0,08
1,922 % fällig am 25.04.2019	$	26.100	26.297	0,17
2,550 % fällig am 23.10.2019		6.597	6.650	0,04
2,700 % fällig am 25.02.2021		33.100	34.083	0,22
2,750 % fällig am 15.09.2020		100	101	0,00
3,750 % fällig am 22.05.2025		3.200	3.214	0,02
3,850 % fällig am 08.07.2024		9.125	9.329	0,06
5,250 % fällig am 27.07.2021		27.510	30.181	0,19
5,375 % fällig am 15.03.2020		10.318	11.203	0,07
5,750 % fällig am 24.01.2022		12.600	14.181	0,09
5,950 % fällig am 18.01.2018		22.356	23.295	0,15
6,150 % fällig am 01.04.2018		13.150	13.837	0,09
7,500 % fällig am 15.02.2019		33.503	37.159	0,24
GTP Acquisition Partners I LLC				
2,350 % fällig am 15.06.2020		22.700	22.122	0,14
Gulfstream Natural Gas System LLC				
4,600 % fällig am 15.09.2025		5.000	5.189	0,03
Hanover Insurance Group, Inc.				
4,500 % fällig am 15.04.2026		4.040	4.067	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
HCA, Inc.				
5,875 % fällig am 15.03.2022	$	3.300	$ 3.564	0,02
6,500 % fällig am 15.02.2020		19.050	20.888	0,13
HCP, Inc.				
4,000 % fällig am 01.12.2022		9.300	9.586	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.				
2,450 % fällig am 05.10.2017		5.000	5.029	0,03
Hiland Partners Holdings LLC				
5,500 % fällig am 15.05.2022		5.500	5.748	0,04
Historic TW, Inc.				
9,150 % fällig am 01.02.2023		3.300	4.237	0,03
Home Depot, Inc.				
2,625 % fällig am 01.06.2022		3.000	3.017	0,02
Hospitality Properties Trust				
5,000 % fällig am 15.08.2022		9.395	9.930	0,06
Host Hotels & Resorts LP				
4,000 % fällig am 15.06.2025		1.725	1.702	0,01
4,750 % fällig am 01.03.2023		4.000	4.172	0,03
6,000 % fällig am 01.10.2021		4.550	5.072	0,03
Howard Hughes Corp.				
6,875 % fällig am 01.10.2021		4.900	5.188	0,03
HSBC Finance Corp.				
6,676 % fällig am 15.01.2021		29.601	33.302	0,21
HSBC USA, Inc.				
2,350 % fällig am 05.03.2020		10.650	10.572	0,07
2,750 % fällig am 07.08.2020		22.800	22.857	0,15
Humana, Inc.				
3,150 % fällig am 01.12.2022		3.845	3.847	0,02
Hyatt Hotels Corp.				
4,850 % fällig am 15.03.2026		1.100	1.161	0,01
Intel Corp.				
3,700 % fällig am 29.07.2025		23.200	24.497	0,16
Intercontinental Exchange, Inc.				
2,750 % fällig am 01.12.2020		3.700	3.743	0,02
3,750 % fällig am 01.12.2025		3.900	4.001	0,03
International Lease Finance Corp.				
3,875 % fällig am 15.04.2018		15.700	16.034	0,10
4,625 % fällig am 15.04.2021		2.200	2.285	0,01
5,875 % fällig am 15.08.2022		3.931	4.275	0,03
6,250 % fällig am 15.05.2019		3.500	3.771	0,02
7,125 % fällig am 01.09.2018		24.400	26.352	0,17
8,250 % fällig am 15.12.2020		6.800	7.939	0,05
8,625 % fällig am 15.01.2022		900	1.083	0,01
8,875 % fällig am 01.09.2017		2.500	2.616	0,02
International Paper Co.				
4,750 % fällig am 15.02.2022		1.745	1.890	0,01
IPALCO Enterprises, Inc.				
3,450 % fällig am 15.07.2020		9.900	10.123	0,07
iStar, Inc.				
4,000 % fällig am 01.11.2017		3.000	3.023	0,02
Jackson National Life Global Funding				
1,875 % fällig am 15.10.2018		100	100	0,00
Jefferies Finance LLC				
6,875 % fällig am 15.04.2022		9.400	9.118	0,06
7,375 % fällig am 01.04.2020		28.275	28.416	0,18
7,500 % fällig am 15.04.2021		5.325	5.292	0,03
Jefferies LoanCore LLC				
6,875 % fällig am 01.06.2020		13.850	13.296	0,09
Jersey Central Power & Light Co.				
7,350 % fällig am 01.02.2019		3.300	3.616	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
2,550 % fällig am 29.10.2020		600	600	0,00
2,750 % fällig am 23.06.2020		18.900	19.080	0,12
4,250 % fällig am 15.10.2020		13.200	13.976	0,09
6,000 % fällig am 15.01.2018		29.349	30.619	0,20
6,300 % fällig am 23.04.2019		42.852	46.841	0,30
JPMorgan Chase Bank N.A.				
6,000 % fällig am 01.10.2017		38.707	39.949	0,26
Kilroy Realty LP				
3,800 % fällig am 15.01.2023		18.935	19.093	0,12
4,375 % fällig am 01.10.2025		4.400	4.524	0,03
4,800 % fällig am 15.07.2018		800	828	0,01
Kinder Morgan Energy Partners LP				
2,650 % fällig am 01.02.2019		840	845	0,01
3,500 % fällig am 01.09.2023		1.181	1.168	0,01
4,250 % fällig am 01.09.2024		18.600	19.025	0,12
4,300 % fällig am 01.05.2024		2.400	2.459	0,02
5,300 % fällig am 15.09.2020	$	840	$ 903	0,01
5,950 % fällig am 15.02.2018		2.400	2.504	0,02
6,000 % fällig am 01.02.2017		14.840	14.885	0,10
7,400 % fällig am 15.03.2031		600	712	0,00
7,500 % fällig am 15.11.2040		4.300	5.157	0,03
9,000 % fällig am 01.02.2019		1.582	1.782	0,01
Kinder Morgan, Inc.				
3,050 % fällig am 01.12.2019		300	305	0,00
4,300 % fällig am 01.06.2025		2.100	2.166	0,01
5,000 % fällig am 15.02.2021		8.144	8.683	0,06
5,050 % fällig am 15.02.2046		1.000	994	0,01
5,625 % fällig am 15.11.2023		450	495	0,00
6,500 % fällig am 15.09.2020		23.552	26.426	0,17
7,000 % fällig am 15.06.2017		1.600	1.637	0,01
7,420 % fällig am 15.02.2037		3.700	4.132	0,03
7,800 % fällig am 01.08.2031		5.145	6.376	0,04
Kinetic Concepts Inc.				
9,625 % fällig am 01.10.2021		7.550	8.022	0,05
KLA-Tencor Corp.				
4,125 % fällig am 01.11.2021		2.000	2.088	0,01
4,650 % fällig am 01.11.2024		7.000	7.422	0,05
Kraft Heinz Foods Co.				
2,000 % fällig am 30.06.2023	€	4.700	5.215	0,03
2,250 % fällig am 25.05.2028		16.725	18.010	0,12
3,000 % fällig am 01.06.2026	$	1.900	1.787	0,01
3,500 % fällig am 15.07.2022		4.700	4.777	0,03
3,950 % fällig am 15.07.2025		13.700	13.903	0,09
4,125 % fällig am 01.07.2027	£	7.750	10.746	0,07
Lehman Brothers Holdings, Inc. (c)				
0,000 % fällig am 12.06.2013	€	2.807	229	0,00
0,000 % fällig am 23.12.2049		900	53	0,00
6,875 % fällig am 02.05.2018	$	3.000	181	0,00
LG&E & KU Energy LLC				
3,750 % fällig am 15.11.2020		2.000	2.082	0,01
Lifestorage LP				
3,500 % fällig am 01.07.2026		15.300	14.714	0,09
Marriott International, Inc.				
2,300 % fällig am 15.01.2022		18.600	18.064	0,12
7,150 % fällig am 01.12.2019		1.400	1.579	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc.				
3,500 % fällig am 03.06.2024		12.600	12.842	0,08
3,750 % fällig am 14.03.2026		5.000	5.103	0,03
4,050 % fällig am 15.10.2023		3.700	3.911	0,03
Masco Corp.				
3,500 % fällig am 01.04.2021		4.200	4.232	0,03
4,450 % fällig am 01.04.2025		28.800	29.376	0,19
5,950 % fällig am 15.03.2022		18.400	20.378	0,13
6,625 % fällig am 15.04.2018		1.450	1.548	0,01
7,125 % fällig am 15.03.2020		5.020	5.673	0,04
MassMutual Global Funding II				
2,350 % fällig am 09.04.2019		200	202	0,00
2,500 % fällig am 17.10.2022		5.436	5.342	0,03
Medtronic, Inc.				
1,763 % fällig am 15.03.2020		7.300	7.375	0,05
3,500 % fällig am 15.03.2025		12.900	13.297	0,09
MetLife Capital Trust IV				
7,875 % fällig am 15.12.2037		2.882	3.489	0,02
Metropolitan Edison Co.				
3,500 % fällig am 15.03.2023		1.000	1.000	0,01
4,000 % fällig am 15.04.2025		6.800	6.858	0,04
Metropolitan Life Global Funding I				
1,950 % fällig am 03.12.2018		4.850	4.869	0,03
2,300 % fällig am 10.04.2019		3.500	3.520	0,02
4,750 % fällig am 28.09.2017	AUD	35.350	25.963	0,17
MGM Resorts International				
8,625 % fällig am 01.02.2019	$	4.136	4.669	0,03
Micron Technology, Inc.				
7,500 % fällig am 15.09.2023		3.000	3.330	0,02
Microsoft Corp.				
3,700 % fällig am 08.08.2046		21.000	19.823	0,13
4,000 % fällig am 12.02.2055		825	782	0,01
Mid-America Apartments LP				
3,750 % fällig am 15.06.2024		400	402	0,00
4,000 % fällig am 15.11.2025		2.000	2.031	0,01
4,300 % fällig am 15.10.2023		650	679	0,00
Midcontinent Express Pipeline LLC				
6,700 % fällig am 15.09.2019		18.000	18.990	0,12
Monongahela Power Co.				
4,100 % fällig am 15.04.2024		1.000	1.050	0,01
Moody's Corp.				
2,750 % fällig am 15.07.2019	$	10.550	$ 10.677	0,07
Morgan Stanley				
3,125 % fällig am 27.07.2026		1.000	957	0,01
5,500 % fällig am 26.01.2020		1.950	2.116	0,01
5,950 % fällig am 28.12.2017		40.675	42.346	0,27
6,250 % fällig am 28.08.2017		11.890	12.253	0,08
7,300 % fällig am 13.05.2019		14.525	16.194	0,10
Motorola Solutions, Inc.				
4,000 % fällig am 01.09.2024		19.700	19.755	0,13
MUFG Union Bank N.A.				
1,281 % fällig am 05.05.2017		22.300	22.321	0,14
Murphy Oil Corp.				
6,875 % fällig am 15.08.2024		2.200	2.349	0,02
National Fuel Gas Co.				
8,750 % fällig am 01.05.2019		5.200	5.854	0,04
National Retail Properties, Inc.				
4,000 % fällig am 15.11.2025		1.300	1.328	0,01
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017		20.880	21.245	0,14
Newell Brands, Inc.				
3,850 % fällig am 01.04.2023		12.900	13.399	0,09
Nissan Motor Acceptance Corp.				
2,125 % fällig am 03.03.2020		1.000	989	0,01
Northwest Airlines 2001-1 Class A-1 Pass-Through Trust				
7,041 % fällig am 01.04.2022		381	437	0,00
Occidental Petroleum Corp.				
2,600 % fällig am 15.04.2022		7.100	7.087	0,05
3,400 % fällig am 15.04.2026		2.200	2.219	0,01
4,400 % fällig am 15.04.2046		2.700	2.754	0,02
Old Republic International Corp.				
3,875 % fällig am 26.08.2026		1.000	953	0,01
Omega Healthcare Investors, Inc.				
4,500 % fällig am 15.01.2025		4.500	4.417	0,03
4,950 % fällig am 01.04.2024		2.200	2.232	0,01
5,250 % fällig am 15.01.2026		9.900	10.189	0,07
OMX Timber Finance Investments I LLC				
5,420 % fällig am 31.10.2019		23.800	26.259	0,17
OneMain Financial Holdings LLC				
6,750 % fällig am 15.12.2019		5.400	5.650	0,04
ONEOK Partners LP				
2,000 % fällig am 01.10.2017		4.140	4.152	0,03
3,200 % fällig am 15.09.2018		3.415	3.491	0,02
3,375 % fällig am 01.10.2022		16.900	16.992	0,11
4,900 % fällig am 15.03.2025		1.500	1.612	0,01
5,000 % fällig am 15.09.2023		14.380	15.670	0,10
Owens Corning				
4,200 % fällig am 15.12.2022		8.887	9.241	0,06
Pacific Gas & Electric Co.				
8,250 % fällig am 15.10.2018		800	888	0,01
Pennsylvania Electric Co.				
6,150 % fällig am 01.10.2038		4.500	5.183	0,03
Penske Truck Leasing Co. LP				
2,875 % fällig am 17.07.2018		1.000	1.013	0,01
3,375 % fällig am 15.03.2018		100	102	0,00
Pfizer, Inc.				
5,200 % fällig am 12.08.2020		9.962	11.074	0,07
5,800 % fällig am 12.08.2023		3.638	4.293	0,03
PHH Corp.				
6,375 % fällig am 15.08.2021		5.875	5.904	0,04
7,375 % fällig am 01.09.2019		3.950	4.266	0,03
Philip Morris International, Inc.				
4,250 % fällig am 10.11.2044		1.000	990	0,01
Pioneer Natural Resources Co.				
3,450 % fällig am 15.01.2021		6.550	6.699	0,04
3,950 % fällig am 15.07.2022		3.900	4.051	0,03
4,450 % fällig am 15.01.2026		3.600	3.828	0,02
6,650 % fällig am 15.03.2017		74.745	75.511	0,48
6,875 % fällig am 01.05.2018		5.650	6.000	0,04
7,500 % fällig am 15.01.2020		11.400	12.968	0,08
Piper Jaffray Cos.				
3,998 % fällig am 31.05.2017		19.000	18.994	0,12
Plains All American Pipeline LP				
2,600 % fällig am 15.12.2019		5.468	5.477	0,04
2,850 % fällig am 31.01.2023		1.800	1.704	0,01
3,600 % fällig am 01.11.2024		1.900	1.822	0,01
4,500 % fällig am 15.12.2026		500	508	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
4,900 % fällig am 15.02.2045	$	4.000	$ 3.709	0,02
6,500 % fällig am 01.05.2018		2.500	2.643	0,02
PNC Bank N.A.				
2,600 % fällig am 21.07.2020		3.300	3.330	0,02
Post Holdings, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2026		8.000	7.680	0,05
Principal Life Global Funding II				
3,000 % fällig am 18.04.2026		6.600	6.423	0,04
Progress Energy, Inc.				
4,400 % fällig am 15.01.2021		9.400	9.977	0,06
Prologis LP				
1,375 % fällig am 13.05.2021	€	1.800	1.971	0,01
3,000 % fällig am 02.06.2026		5.200	6.275	0,04
3,375 % fällig am 20.02.2024		4.800	5.856	0,04
Protective Life Global Funding				
1,722 % fällig am 15.04.2019	$	2.700	2.679	0,02
1,999 % fällig am 14.09.2021		3.100	3.000	0,02
2,700 % fällig am 25.11.2020		21.100	21.142	0,14
QUALCOMM, Inc.				
1,461 % fällig am 20.05.2020		8.200	8.206	0,05
3,000 % fällig am 20.05.2022		275	279	0,00
3,450 % fällig am 20.05.2025		5.000	5.093	0,03
QVC, Inc.				
4,375 % fällig am 15.03.2023		4.533	4.505	0,03
4,450 % fällig am 15.02.2025		2.600	2.503	0,02
5,125 % fällig am 02.07.2022		18.700	19.381	0,12
Radian Group, Inc.				
7,000 % fällig am 15.03.2021		800	893	0,01
Realty Income Corp.				
3,000 % fällig am 15.01.2027		5.000	4.718	0,03
Regency Energy Partners LP				
4,500 % fällig am 01.11.2023		4.650	4.725	0,03
5,000 % fällig am 01.10.2022		10.952	11.620	0,07
5,500 % fällig am 15.04.2023		2.243	2.327	0,02
5,750 % fällig am 01.09.2020		1.700	1.840	0,01
5,875 % fällig am 01.03.2022		3.950	4.350	0,03
6,500 % fällig am 15.07.2021		1.300	1.343	0,01
Reinsurance Group of America, Inc.				
5,000 % fällig am 01.06.2021		700	757	0,01
Reliance Standard Life Global Funding II				
2,500 % fällig am 24.04.2019		21.200	21.344	0,14
RELX Capital, Inc.				
3,125 % fällig am 15.10.2022		1.000	992	0,01
Reynolds American, Inc.				
2,300 % fällig am 12.06.2018		3.000	3.020	0,02
4,450 % fällig am 12.06.2025		17.650	18.667	0,12
4,850 % fällig am 15.09.2023		5.500	5.982	0,04
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		26.778	25.305	0,16
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				
9,750 % fällig am 06.01.2027		469	434	0,00
Rockies Express Pipeline LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2020		5.993	6.338	0,04
6,850 % fällig am 15.07.2018		10.572	11.220	0,07
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2023		24.400	26.047	0,17
5,625 % fällig am 01.03.2025		5.050	5.422	0,03
5,750 % fällig am 15.05.2024		11.200	12.068	0,08
Santander Holdings USA, Inc.				
2,650 % fällig am 17.04.2020		150	149	0,00
4,500 % fällig am 17.07.2025		8.400	8.362	0,05
SBA Tower Trust				
3,598 % fällig am 15.04.2018		3.200	3.213	0,02
SL Green Realty Corp.				
4,500 % fällig am 01.12.2022		21.500	21.741	0,14
5,000 % fällig am 15.08.2018		6.000	6.251	0,04
7,750 % fällig am 15.03.2020		1.800	2.034	0,01
Solvay Finance America LLC				
3,400 % fällig am 03.12.2020		14.900	15.174	0,10
4,450 % fällig am 03.12.2025		24.673	25.647	0,16
Southern Co.				
2,350 % fällig am 01.07.2021		8.500	8.364	0,05
2,950 % fällig am 01.07.2023		4.800	4.745	0,03
Southern Power Co.				
1,950 % fällig am 15.12.2019		4.700	4.664	0,03
2,500 % fällig am 15.12.2021		4.500	4.412	0,03
Southwestern Energy Co.				
4,100 % fällig am 15.03.2022	$	3.122	$ 2.965	0,02
7,500 % fällig am 01.02.2018		7.900	8.256	0,05
Spectra Energy Partners LP				
3,500 % fällig am 15.03.2025		7.185	7.030	0,05
Spire, Inc.				
1,656 % fällig am 15.08.2017		10.960	10.963	0,07
Spirit Realty LP				
4,450 % fällig am 15.09.2026		10.600	10.008	0,06
Springleaf Finance Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2019		9.825	9.923	0,06
8,250 % fällig am 15.12.2020		500	545	0,00
Sprint Capital Corp.				
6,900 % fällig am 01.05.2019		13.800	14.645	0,09
Sprint Corp.				
7,125 % fällig am 15.06.2024		4.900	5.059	0,03
7,625 % fällig am 15.02.2025		400	422	0,00
Sprint Spectrum Co. LLC				
3,360 % fällig am 20.09.2021		6.000	6.026	0,04
SPX FLOW, Inc.				
5,875 % fällig am 15.08.2026		7.800	7.820	0,05
Standard Industries, Inc.				
6,000 % fällig am 15.10.2025		1.000	1.058	0,01
State Street Corp.				
1,950 % fällig am 19.05.2021		5.300	5.197	0,03
2,650 % fällig am 19.05.2026		7.100	6.742	0,04
Stearns Holdings LLC				
9,375 % fällig am 15.08.2020		16.600	16.683	0,11
Stryker Corp.				
3,500 % fällig am 15.03.2026		6.150	6.220	0,04
Synchrony Financial				
2,111 % fällig am 03.02.2020		15.600	15.430	0,10
2,287 % fällig am 09.11.2017		6.100	6.141	0,04
4,500 % fällig am 23.07.2025		5.300	5.453	0,04
Synovus Financial Corp.				
5,750 % fällig am 15.12.2025		10.700	11.182	0,07
Sysco Corp.				
1,250 % fällig am 23.06.2023	€	3.200	3.426	0,02
3,300 % fällig am 15.07.2026	$	5.000	4.917	0,03
Teachers Insurance & Annuity Association of America				
4,375 % fällig am 15.09.2054		18.300	18.026	0,12
Terraform Global Operating LLC				
9,750 % fällig am 15.08.2022 (a)		1.950	2.091	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
0,750 % fällig am 12.09.2024	€	800	819	0,01
1,500 % fällig am 01.12.2020		1.500	1.651	0,01
1,850 % fällig am 15.01.2018	$	3.000	3.005	0,02
2,950 % fällig am 19.09.2026		10.500	9.935	0,06
3,300 % fällig am 15.02.2022		1.500	1.526	0,01
4,500 % fällig am 01.03.2021		700	749	0,00
TIAA Asset Management Finance Co. LLC				
2,950 % fällig am 01.11.2019		300	305	0,00
Time Warner Cable LLC				
4,500 % fällig am 15.09.2042		800	727	0,00
5,000 % fällig am 01.02.2020		3.900	4.142	0,03
5,250 % fällig am 15.07.2042	£	700	1.003	0,01
6,750 % fällig am 01.07.2018	$	5.500	5.874	0,04
Time Warner Entertainment Co. LP				
8,375 % fällig am 15.03.2023		12.412	15.631	0,10
8,375 % fällig am 15.07.2033		400	525	0,00
Times Square Hotel Trust				
8,528 % fällig am 01.08.2026		10.203	11.601	0,07
Toll Brothers Finance Corp.				
5,875 % fällig am 15.02.2022		6.000	6.533	0,04
Total System Services, Inc.				
3,750 % fällig am 01.06.2023		500	497	0,00
3,800 % fällig am 01.04.2021		7.100	7.335	0,05
Tyson Foods, Inc.				
2,650 % fällig am 15.08.2019		3.000	3.030	0,02
UAL 2009-2A Pass-Through Trust				
9,750 % fällig am 15.01.2017		16.028	16.100	0,10
UDR, Inc.				
2,950 % fällig am 01.09.2026		1.200	1.125	0,01
4,000 % fällig am 01.10.2025		10.297	10.559	0,07
United Airlines 2016-2 Class A Pass-Through Trust				
3,100 % fällig am 07.10.2028		6.500	6.183	0,04
United Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust				
2,875 % fällig am 07.10.2028	$	700	$ 661	0,00
UnitedHealth Group, Inc.				
2,700 % fällig am 15.07.2020		232	236	0,00
3,750 % fällig am 15.07.2025		800	829	0,01
US Airways 2011-1 Class A Pass-Through Trust				
7,125 % fällig am 22.10.2023		3.967	4.567	0,03
US Airways 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,900 % fällig am 01.10.2024		8.411	9.389	0,06
US Airways 2013-1 Class A Pass-Through Trust				
3,950 % fällig am 15.11.2025		378	388	0,00
US Airways 2013-1 Class B Pass-Through Trust				
5,375 % fällig am 15.11.2021		437	464	0,00
USAA Capital Corp.				
2,450 % fällig am 01.08.2020		3.500	3.513	0,02
Valeant Pharmaceuticals International				
6,375 % fällig am 15.10.2020		9.200	7.949	0,05
Ventas Realty LP				
4,125 % fällig am 15.01.2026		1.100	1.127	0,01
VEREIT Operating Partnership LP				
3,000 % fällig am 06.02.2019		1.900	1.900	0,01
4,125 % fällig am 01.06.2021		1.600	1.632	0,01
Verizon Communications, Inc.				
0,500 % fällig am 02.06.2022	€	12.000	12.667	0,08
0,875 % fällig am 02.04.2025		3.100	3.222	0,02
1,375 % fällig am 15.08.2019	$	12.000	11.821	0,08
1,375 % fällig am 02.11.2028	€	300	308	0,00
2,625 % fällig am 15.08.2026	$	5.200	4.797	0,03
3,000 % fällig am 01.11.2021		4.800	4.840	0,03
3,125 % fällig am 02.11.2035	£	6.900	8.563	0,06
3,500 % fällig am 01.11.2021	$	100	103	0,00
4,073 % fällig am 18.06.2024	£	1.000	1.403	0,01
4,672 % fällig am 15.03.2055	$	13.350	12.591	0,08
4,862 % fällig am 21.08.2046		566	576	0,00
5,012 % fällig am 21.08.2054		27.279	27.343	0,18
5,150 % fällig am 15.09.2023		88.960	98.507	0,63
Viacom, Inc.				
2,200 % fällig am 01.04.2019		600	595	0,00
4,250 % fällig am 01.09.2023		26.795	26.855	0,17
4,500 % fällig am 27.02.2042		1.000	832	0,01
5,850 % fällig am 01.09.2043		10.430	10.255	0,07
Visa, Inc.				
2,800 % fällig am 14.12.2022		1.000	1.006	0,01
3,150 % fällig am 14.12.2025		4.600	4.625	0,03
VW Credit, Inc.				
1,417 % fällig am 26.06.2017		35.200	34.868	0,22
Wachovia Capital Trust III				
5,570 % fällig am 29.03.2049		800	786	0,01
Walgreens Boots Alliance, Inc.				
1,750 % fällig am 30.05.2018		8.400	8.411	0,05
2,600 % fällig am 01.06.2021		3.500	3.482	0,02
2,875 % fällig am 20.11.2020	£	4.500	5.839	0,04
WEA Finance LLC				
2,700 % fällig am 17.09.2019	$	300	304	0,00
3,750 % fällig am 17.09.2024		27.800	28.155	0,18
Wells Fargo & Co.				
2,282 % fällig am 04.03.2021		47.500	48.549	0,31
2,550 % fällig am 07.12.2020		20.500	20.535	0,13
2,600 % fällig am 22.07.2020		12.850	12.931	0,08
2,745 % fällig am 25.01.2018	AUD	54.000	39.202	0,25
3,000 % fällig am 19.02.2025	$	1.750	1.683	0,01
3,000 % fällig am 22.04.2026		4.000	3.822	0,02
3,300 % fällig am 09.09.2024		2.050	2.031	0,01
3,550 % fällig am 29.09.2025		20.790	20.779	0,13
4,750 % fällig am 07.12.2046		9.400	9.563	0,06
Wells Fargo Bank N.A.				
1,622 % fällig am 22.01.2018		47.750	47.990	0,31
1,750 % fällig am 24.05.2019		2.000	1.991	0,01
Welltower, Inc.				
4,250 % fällig am 01.04.2026		14.100	14.643	0,09
4,950 % fällig am 15.01.2021		1.200	1.295	0,01
Western Gas Partners LP				
3,950 % fällig am 01.06.2025		13.414	13.250	0,09
4,000 % fällig am 01.07.2022		2.250	2.289	0,01
Westmoreland Coal Co.				
8,750 % fällig am 01.01.2022		8.200	7.524	0,05
Weyerhaeuser Co.				
6,950 % fällig am 01.08.2017		6.432	6.614	0,04
7,125 % fällig am 15.07.2023		7.275	8.575	0,06

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
7,375 % fällig am 01.10.2019	$	2.450	$ 2.752	0,02
7,375 % fällig am 15.03.2032		8.314	10.555	0,07
7,950 % fällig am 15.03.2025		9.300	11.522	0,07
8,500 % fällig am 15.01.2025		25.442	32.948	0,21
Whole Foods Market, Inc.				
5,200 % fällig am 03.12.2025		6.700	7.107	0,05
Willamette Industries, Inc.				
7,350 % fällig am 01.07.2026		13.250	15.714	0,10
9,000 % fällig am 01.10.2021		10.250	12.568	0,08
Williams Partners LP				
3,350 % fällig am 15.08.2022		1.100	1.084	0,01
3,600 % fällig am 15.03.2022		6.700	6.743	0,04
3,900 % fällig am 15.01.2025		801	787	0,01
4,300 % fällig am 04.03.2024		2.000	2.023	0,01
4,500 % fällig am 15.11.2023		1.000	1.029	0,01
4,875 % fällig am 15.05.2023		12.150	12.388	0,08
4,875 % fällig am 15.03.2024		122	123	0,00
5,250 % fällig am 15.03.2020		500	535	0,00
WP Carey, Inc.				
2,000 % fällig am 20.01.2023	€	3.000	3.221	0,02
4,000 % fällig am 01.02.2025	$	8.150	7.877	0,05
Wynn Las Vegas LLC				
4,250 % fällig am 30.05.2023		13.960	13.345	0,09
5,375 % fällig am 15.03.2022		26.217	26.938	0,17
5,500 % fällig am 01.03.2025 (a)		43.891	43.650	0,28
Yellowstone Energy LP				
5,750 % fällig am 31.12.2026		8.708	8.768	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,414 % fällig am 13.12.2022	€	14.000	14.983	0,10
2,000 % fällig am 01.04.2018	$	700	701	0,00
2,425 % fällig am 13.12.2026	€	12.700	13.709	0,09
2,700 % fällig am 01.04.2020	$	25.411	25.432	0,16
3,150 % fällig am 01.04.2022		17.600	17.573	0,11
3,550 % fällig am 01.04.2025		1.225	1.195	0,01
Zoetis, Inc.				
3,250 % fällig am 01.02.2023		4.085	4.082	0,03
3,450 % fällig am 13.11.2020		4.000	4.109	0,03
4,500 % fällig am 13.11.2025		1.600	1.699	0,01
			6.162.832	39,56

MORTGAGE-BACKED SECURITIES

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Accredited Mortgage Loan Trust			
1,456 % fällig am 25.04.2035	396	395	0,00
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,416 % fällig am 25.11.2035	178	176	0,00
1,551 % fällig am 25.01.2035	1.690	1.588	0,01
1,656 % fällig am 25.12.2034	1.898	1.759	0,01
Alternative Loan Trust			
0,949 % fällig am 20.07.2046 (c)	12.140	6.650	0,04
1,036 % fällig am 25.02.2037	97	80	0,00
1,066 % fällig am 25.08.2035 (c)	1.706	1.269	0,01
1,917 % fällig am 25.08.2035 (c)	4.680	4.017	0,03
5,750 % fällig am 25.04.2047 (c)	1.172	973	0,01
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
1,146 % fällig am 25.03.2036	2.200	2.125	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,226 % fällig am 25.10.2035	2.408	2.394	0,02
1,226 % fällig am 25.01.2036	8.997	7.876	0,05
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,336 % fällig am 25.07.2032	4	4	0,00
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,956 % fällig am 25.06.2034	1.100	960	0,01
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,492 % fällig am 10.02.2051	88	90	0,00
Banc of America Funding Trust			
3,039 % fällig am 20.09.2034	6	6	0,00
BankUnited Trust			
1,056 % fällig am 25.09.2045	295	260	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,820 % fällig am 25.08.2035	328	327	0,00
2,920 % fällig am 25.03.2035	487	490	0,00
3,051 % fällig am 25.11.2034	570	560	0,00
3,113 % fällig am 25.08.2035	208	178	0,00
3,125 % fällig am 25.04.2034	2	2	0,00
3,128 % fällig am 25.03.2035	100	101	0,00
3,322 % fällig am 25.09.2034	206	190	0,00
3,326 % fällig am 25.02.2034	26	26	0,00
3,476 % fällig am 25.01.2035	1.058	1.037	0,01
Bear Stearns Alternative-A Trust (c)			
1,076 % fällig am 25.06.2046	$ 6.909	$ 5.927	0,04
3,217 % fällig am 25.11.2036	909	769	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,166 % fällig am 25.12.2035	1.020	1.011	0,01
Blackstone CQP Holdco LP			
9,296 % fällig am 19.03.2019	58.359	58.869	0,38
BWAY Mortgage Trust			
2,809 % fällig am 10.03.2033	930	937	0,01
Chase Mortgage Finance Trust			
3,042 % fällig am 25.02.2037	72	72	0,00
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
0,986 % fällig am 25.10.2035	278	248	0,00
Citigroup & Deutsche Bank Mortgage Trust			
5,886 % fällig am 15.11.2044	67	68	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
5,711 % fällig am 10.12.2049	91	92	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
2,760 % fällig am 25.09.2035	112	115	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,924 % fällig am 25.04.2036	2.299	2.239	0,02
1,046 % fällig am 25.06.2036	1.914	1.850	0,01
1,106 % fällig am 25.05.2046	346	336	0,00
1,116 % fällig am 25.02.2036	313	310	0,00
4,825 % fällig am 25.07.2036	565	580	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,216 % fällig am 25.05.2035	11	9	0,00
2,919 % fällig am 25.01.2036 (c)	1.177	1.058	0,01
3,105 % fällig am 25.11.2034	19	19	0,00
3,309 % fällig am 20.02.2036 (c)	124	109	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2034	890	914	0,01
5,500 % fällig am 25.07.2035	154	149	0,00
5,500 % fällig am 25.12.2035 (c)	947	878	0,01
6,000 % fällig am 25.11.2037 (c)	72	65	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
1,496 % fällig am 25.08.2032	143	129	0,00
2,743 % fällig am 25.06.2033	24	24	0,00
2,799 % fällig am 25.07.2033	18	18	0,00
6,500 % fällig am 25.12.2033	36	37	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,223 % fällig am 27.12.2046	555	546	0,00
6,000 % fällig am 27.08.2036	139	144	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
3,231 % fällig am 27.05.2037	9.802	5.418	0,04
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
1,679 % fällig am 25.01.2035	627	577	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
1,306 % fällig am 25.11.2035	369	368	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			
1,556 % fällig am 25.03.2033	1.475	1.413	0,01
DBUBS Mortgage Trust			
4,537 % fällig am 10.07.2044	2.800	3.020	0,02
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.07.2047	1.247	1.037	0,01
0,946 % fällig am 25.08.2047	1.778	1.539	0,01
FHLMC Structured Pass-Through Securities			
1,741 % fällig am 25.02.2045	57	58	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,641 % fällig am 25.03.2035	1.700	1.615	0,01
Fremont Home Loan Trust			
1,446 % fällig am 25.01.2035	4.431	4.399	0,03
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,006 % fällig am 25.12.2035	1.246	1.194	0,01
GMACM Mortgage Loan Trust			
3,531 % fällig am 25.06.2034	17	16	0,00
GSC Capital Corporation Mortgage Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2036 (c)	1.438	1.116	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust			
1,106 % fällig am 25.01.2036	4.033	3.398	0,02
GSR Mortgage Loan Trust			
2,430 % fällig am 25.04.2032	361	327	0,00
3,102 % fällig am 25.05.2035	1.452	1.366	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust			
1,046 % fällig am 19.11.2035	1.661	1.365	0,01
1,079 % fällig am 20.06.2035	3.869	3.650	0,02
2,965 % fällig am 19.04.2034	20	20	0,00
Home Equity Asset Trust			
1,246 % fällig am 25.12.2035	$ 1.000	$ 986	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
0,946 % fällig am 25.04.2037	8.218	5.153	0,03
1,006 % fällig am 25.03.2036	281	278	0,00
HomeBanc Mortgage Trust			
1,006 % fällig am 25.03.2035	1.305	1.107	0,01
HSBC Home Equity Loan Trust			
1,042 % fällig am 20.03.2036	3.100	2.995	0,02
Impac CMB Trust			
1,456 % fällig am 25.03.2035	557	506	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
1,056 % fällig am 25.07.2035	1.336	1.151	0,01
3,020 % fällig am 25.03.2036	1.917	1.608	0,01
IXIS Real Estate Capital Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	15.008	7.249	0,05
1,686 % fällig am 25.09.2035	386	376	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust			
1,852 % fällig am 26.05.2037	651	572	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
3,616 % fällig am 15.11.2043	503	511	0,00
5,440 % fällig am 12.06.2047	189	189	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	6.000	5.701	0,04
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			
5,866 % fällig am 15.09.2045	5.032	5.157	0,03
Lehman Mortgage Trust			
5,750 % fällig am 25.02.2037 (c)	3.293	2.884	0,02
Lehman XS Trust			
1,556 % fällig am 25.10.2035	1.787	1.743	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.12.2036	8.366	5.168	0,03
1,401 % fällig am 25.11.2035	4.400	3.833	0,03
1,461 % fällig am 25.08.2035	1.180	1.176	0,01
1,656 % fällig am 25.06.2035	1.800	1.742	0,01
1,686 % fällig am 25.04.2035	1.234	1.210	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3,043 % fällig am 21.11.2034	37	38	0,00
MASTR Alternative Loan Trust			
5,500 % fällig am 25.02.2034	45	46	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
0,926 % fällig am 25.02.2037	823	767	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
1,006 % fällig am 25.11.2035	4	4	0,00
1,136 % fällig am 25.08.2035	1.693	1.638	0,01
1,416 % fällig am 25.06.2028	3	3	0,00
1,617 % fällig am 25.10.2035	7	7	0,00
1,960 % fällig am 25.01.2029	506	478	0,00
2,543 % fällig am 25.10.2035	250	249	0,00
3,275 % fällig am 25.05.2036	1.557	1.441	0,01
3,368 % fällig am 25.05.2033	8	8	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2036 (c)	123	111	0,00
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust			
5,700 % fällig am 12.09.2049	77	79	0,00
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
1,746 % fällig am 25.06.2035	2.100	1.963	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust			
5,569 % fällig am 15.12.2044	12.022	12.258	0,08
5,809 % fällig am 12.12.2049	3.587	3.641	0,02
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
1,491 % fällig am 25.08.2035	8.000	7.321	0,05
Morgan Stanley Re-REMIC Trust			
5,793 % fällig am 15.08.2045	761	763	0,01
New Century Home Equity Loan Trust			
1,246 % fällig am 25.07.2035	576	570	0,00
1,266 % fällig am 25.09.2035	3.600	3.439	0,02
1,431 % fällig am 25.03.2035	125	118	0,00
1,476 % fällig am 25.03.2035	694	595	0,00
1,686 % fällig am 25.11.2034	376	344	0,00
Nomura Asset Acceptance Corporation Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
1,206 % fällig am 25.02.2035 (c)	539	444	0,00
NYMT Residential			
4,000 % fällig am 25.03.2021	5.572	5.544	0,04
OBP Depositor LLC Trust			
4,646 % fällig am 15.07.2045	3.100	3.299	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset Backed Pass-Through Certificates			
1,166 % fällig am 25.11.2035	$ 3.777	$ 3.751	0,03
Option One Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.01.2037	7.822	4.561	0,03
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
1,146 % fällig am 25.02.2036	2.300	2.009	0,01
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
2,067 % fällig am 25.08.2035	574	490	0,00
3,201 % fällig am 25.03.2035 (c)	336	290	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2035 (c)	5.635	5.257	0,03
6,000 % fällig am 25.02.2037 (c)	7.736	6.249	0,04
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2036	57	57	0,00
1,186 % fällig am 25.11.2035	1.066	1.062	0,01
1,196 % fällig am 25.11.2035	6.400	6.068	0,04
1,206 % fällig am 25.09.2035	466	465	0,00
1,626 % fällig am 25.05.2035	1.378	1.349	0,01
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,814 % fällig am 25.12.2035	720	534	0,00
1,206 % fällig am 25.04.2035	1.942	1.938	0,01
1,236 % fällig am 25.02.2035	623	621	0,00
Residential Asset Securitization Trust			
6,500 % fällig am 25.04.2037 (c)	2.640	1.596	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
1,046 % fällig am 25.12.2035	1.490	1.351	0,01
1,431 % fällig am 25.01.2035	663	618	0,00
1,731 % fällig am 25.03.2035	919	892	0,01
Sequoia Mortgage Trust			
0,939 % fällig am 20.05.2035	621	572	0,00
1,781 % fällig am 20.05.2034	1.797	1.730	0,01
Soundview Home Loan Trust			
0,926 % fällig am 25.06.2036	1.949	1.819	0,01
0,976 % fällig am 25.12.2036	450	393	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
3,069 % fällig am 25.04.2035	683	632	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust			
1,446 % fällig am 25.06.2035	2.450	2.415	0,02
1,476 % fällig am 25.02.2035	1.759	1.706	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,946 % fällig am 25.07.2046 (c)	453	378	0,00
0,966 % fällig am 25.04.2036	543	439	0,00
0,966 % fällig am 25.05.2036	30	23	0,00
0,986 % fällig am 19.07.2035	6	6	0,00
1,036 % fällig am 25.02.2036 (c)	60	51	0,00
2,027 % fällig am 25.03.2046	612	516	0,00
Structured Asset Securities Corp.			
1,246 % fällig am 25.02.2035	2.000	1.942	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.02.2036	10	10	0,00
0,916 % fällig am 25.03.2036	737	721	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates			
2,919 % fällig am 25.07.2033	764	763	0,01
3,149 % fällig am 25.06.2033	24	24	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2034	802	820	0,01
Structured Asset Securities Corporation Trust			
5,500 % fällig am 25.12.2034	383	380	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
3,387 % fällig am 25.09.2037	2.100	2.092	0,01
5,983 % fällig am 25.09.2037	110	111	0,00
Vericrest Opportunity Loan Trust			
4,250 % fällig am 26.03.2046	9.953	10.055	0,07
VOLT XLV LLC			
4,000 % fällig am 25.05.2046	3.462	3.477	0,02
Wachovia Mortgage Loan Trust			
1,416 % fällig am 25.10.2035	3.648	3.512	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates			
1,126 % fällig am 25.05.2034	3.653	3.123	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,026 % fällig am 25.12.2045	19	18	0,00
1,541 % fällig am 25.11.2041	340	321	0,00
1,567 % fällig am 25.08.2046	25	22	0,00
2,798 % fällig am 25.03.2035	308	310	0,00
Washington Mutual Mortgage Loan Trust			
1,737 % fällig am 25.05.2041	0	0	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
0,946 % fällig am 25.06.2037	$ 8.823	$ 7.091	0,05
1,407 % fällig am 25.11.2046 (c)	5.216	3.786	0,03
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,080 % fällig am 25.06.2033	377	372	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust (c)			
1,296 % fällig am 25.03.2037	5.144	3.789	0,03
3,139 % fällig am 25.07.2037	695	592	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
1,216 % fällig am 25.11.2035	1.400	1.381	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2,858 % fällig am 25.12.2033	30	30	0,00
3,022 % fällig am 25.09.2036 (c)	5.515	5.392	0,04
3,029 % fällig am 25.12.2034	18	18	0,00
3,033 % fällig am 25.08.2036 (c)	2.230	2.116	0,01
		341.520	2,19
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7,375 % fällig am 01.01.2033	15.100	15.688	0,10
Franklin, Ohio, Tobacco Settlement Financing Authority Revenue Bonds, Series 2007			
5,750 % fällig am 01.06.2034	5.395	4.668	0,03
5,875 % fällig am 01.06.2047	8.755	7.679	0,05
Los Angeles, California, Metropolitan Water District of Southern California Revenue Bonds, Series 2009			
5,906 % fällig am 01.07.2025	3.700	4.046	0,03
New York, New York, Metropolitan Transportation Authority Revenue Bonds, Series 2010			
6,814 % fällig am 15.11.2040	8.800	11.695	0,07
New York, New York, Transitional Finance Authority, Future Tax Secured Bonds, Series 2010			
5,267 % fällig am 01.05.2027	2.200	2.556	0,02
Riverside, California, Sewer Revenue Bonds, Series 2009			
7,000 % fällig am 01.08.2029	1.400	1.559	0,01
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2009			
7,500 % fällig am 01.04.2034	1.560	2.207	0,01
		50.098	0,32
	AKTIEN		
VORZUGSWERTPAPIERE			
Farm Credit Bank of Texas			
10,000 % fällig am 15.12.2020	4.000	4.790	0,03
Navient Corp.			
3,514 % fällig am 16.01.2018 (d)	3.600	88	0,00
		4.878	0,03
	PARI (000S)		
PENSIONSGESCHÄFTE			
Barclays Capital, Inc.			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,375 % fällig am 15.05.2044 bewertet mit $65.137. Die Rückkauferlöse betragen $63.303.)	$ 63.300	63.300	0,40
JPMorgan Securities LLC			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046 bewertet mit $249.076. Die Rückkauferlöse betragen $241.011.)	241.000	241.000	1,55
		304.300	1,95
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae			
0,816 % fällig am 25.07.2037	10	10	0,00
1,106 % fällig am 25.05.2042 - 25.09.2042	70	70	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,656 % fällig am 25.04.2032	$ 3	$ 3	0,00
1,741 % fällig am 01.06.2043 - 01.10.2044	55	56	0,00
2,829 % fällig am 01.03.2037	95	101	0,00
2,838 % fällig am 01.12.2034	114	118	0,00
2,978 % fällig am 01.10.2036	4	4	0,00
3,000 % fällig am 01.06.2042 - 01.10.2046	145.934	145.835	0,94
3,500 % fällig am 01.10.2045	10.361	10.658	0,07
4,000 % fällig am 01.05.2030 - 01.11.2041	976	1.035	0,01
5,250 % fällig am 25.06.2035	11	11	0,00
5,500 % fällig am 25.05.2036	1.599	1.736	0,01
5,861 % fällig am 01.03.2037	1	1	0,00
5,886 % fällig am 01.01.2037	1	1	0,00
5,931 % fällig am 01.02.2037	1	1	0,00
6,001 % fällig am 01.10.2037	0	0	0,00
6,022 % fällig am 01.04.2037	1	1	0,00
6,041 % fällig am 01.09.2037	2	2	0,00
6,266 % fällig am 01.09.2037	4	4	0,00
6,625 % fällig am 15.11.2030	18.325	25.529	0,16
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	457.600	453.971	2,92
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	660.300	676.317	4,34
Freddie Mac			
2,940 % fällig am 01.03.2036	3	3	0,00
3,035 % fällig am 01.03.2036	3	3	0,00
3,408 % fällig am 01.10.2038	4	4	0,00
4,500 % fällig am 01.01.2040	139	150	0,00
4,974 % fällig am 01.06.2037	1	1	0,00
5,704 % fällig am 01.01.2037	1	1	0,00
5,992 % fällig am 25.11.2055	6.814	3.867	0,03
6,067 % fällig am 01.03.2037	4	5	0,00
Ginnie Mae TBA			
4,000 % fällig am 01.02.2047	3.000	3.182	0,02
Small Business Administration			
4,720 % fällig am 01.02.2024	148	155	0,00
5,240 % fällig am 01.08.2023	134	144	0,00
		1.322.979	8,50
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (d)			
0,125 % fällig am 15.04.2018	42.456	42.854	0,28
0,375 % fällig am 15.07.2025	50.865	50.617	0,33
0,625 % fällig am 15.01.2026	40.490	40.868	0,26
2,000 % fällig am 15.01.2026	33.006	37.214	0,24
2,500 % fällig am 15.01.2029	19.928	24.064	0,15
US Treasury Bonds			
2,250 % fällig am 15.08.2046 (a)(e)	362.008	304.398	1,95
2,500 % fällig am 15.02.2045 - 15.05.2046 (a)	287.119	255.247	1,64
2,750 % fällig am 15.08.2042	1.175	1.110	0,01
2,875 % fällig am 15.08.2045	92.588	89.119	0,57
3,000 % fällig am 15.05.2042 - 15.11.2045 (a)	279.157	275.681	1,77
3,125 % fällig am 15.02.2042 - 15.08.2044 (a)	224.260	227.144	1,46
4,375 % fällig am 15.05.2040 (a)	5.625	6.952	0,04
4,625 % fällig am 15.02.2040	1.950	2.493	0,02
6,250 % fällig am 15.05.2030	45	64	0,00
US Treasury Notes			
1,125 % fällig am 28.02.2021 (a)	789.900	768.687	4,93
1,250 % fällig am 31.03.2021 (a)	263.000	256.964	1,65
1,375 % fällig am 30.09.2020 - 31.10.2020 (a)	820.000	810.724	5,20
1,750 % fällig am 31.12.2020 (a)	406.443	406.380	2,61
2,000 % fällig am 15.11.2026	35.821	34.470	0,22
US Treasury Strip Principal			
0,000 % fällig am 15.05.2043 - 15.02.2045	34.325	14.790	0,10
		3.649.840	23,43
Summe USA		12.468.113	80,04

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 5,08 %) (b)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	44.166.529	$ 442.239	2,84
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/ Geregelter Markt		**$ 18.593.322**	**119,36**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	5.881	$ 762	0,01
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2017	3.426	1.651	0,01
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2018	597	925	0,01
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	4.700	1.351	0,01
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	3.577	2.252	0,01
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	1.020	472	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	7.680	11.317	0,07
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	1.223	3.302	0,02
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	131	33	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	241	(214)	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	2.370	245	0,00
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	107	(179)	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	412	(549)	0,00
				$ 21.368	0,14

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	332	$ (83)	$ (21)	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	332	(134)	(15)	0,00
				$ (217)	$ (36)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 21.332**	**0,14**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Aetna, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	$ 26.400	$ 10	0,00
Caterpillar, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	14.150	(30)	0,00
Deere & Co.	(1,000 %)	20.12.2020	8.500	(29)	0,00
Dow Chemical Co.	(1,000 %)	20.12.2020	6.000	(6)	0,00
ERP Operating LP	(1,000 %)	20.12.2020	5.500	5	0,00
Kinder Morgan Energy Partners LP	(1,000 %)	20.03.2019	840	(4)	0,00
Newmont Mining Corp.	(1,000 %)	20.12.2020	13.000	113	0,00
Unitedhealth Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	25.400	7	0,00
				$ 66	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 19.200	$ 54	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000 %	20.06.2019	7.700	74	0,00
Anglo American Capital PLC	5,000 %	20.06.2019	€ 10.000	(36)	0,00
Apache Corp.	1,000 %	20.06.2020	1.000	6	0,00
Apache Corp.	1,000 %	20.12.2020	5.700	70	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.03.2019	16.800	5	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	92.100	169	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.06.2023	7.100	15	0,00
CBS Corp.	1,000 %	20.12.2021	4.100	62	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	$ 416.300	$ 1.631	0,01
Devon Energy Corp.	1,000 %	20.12.2020	31.600	527	0,01
Domtar Corp.	1,000 %	20.03.2019	2.050	3	0,00
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.12.2017	2.000	3	0,00
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.06.2019	12.700	101	0,00
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.12.2019	600	6	0,00
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.12.2020	13.200	177	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000 %	20.12.2020	9.500	(10)	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000 %	20.06.2021	3.500	(1)	0,00
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2021	9.300	142	0,00
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2023	8.100	84	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20.06.2021	36.000	39	0,00
Halliburton Co.	1,000 %	20.06.2021	5.000	28	0,00
Hess Corp.	1,000 %	20.06.2021	7.900	243	0,00
Host Hotels & Resorts LP	1,000 %	20.12.2020	3.300	10	0,00
Kinder Morgan, Inc.	1,000 %	20.06.2021	2.900	45	0,00
Kinder Morgan, Inc.	1,000 %	20.12.2021	450	9	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 76.400	441	0,01
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2023	4.000	29	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.09.2020	$ 28.925	81	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.06.2021	2.800	10	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.12.2021	56.000	929	0,01
Metlife, Inc.	1,000 %	20.12.2023	11.000	84	0,00
Navient Corp.	5,000 %	20.06.2020	300	12	0,00
Pacific Gas & Electric Co.	1,000 %	20.06.2021	2.000	1	0,00
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.12.2018	5.800	3	0,00
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.09.2020	36.400	144	0,00
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.06.2021	19.200	191	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.12.2021	€ 15.200	(21)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2021	57.600	131	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.09.2020	$ 4.900	189	0,00
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.12.2021	€ 19.300	(17)	0,00
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.06.2021	32.900	76	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	45.000	426	0,00
Tesco PLC	1,000 %	20.06.2021	5.000	39	0,00
Viacom, Inc.	1,000 %	20.12.2020	$ 2.900	(46)	0,00
Viacom, Inc.	1,000 %	20.06.2021	1.774	(35)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	€ 34.600	82	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2021	22.200	128	0,00
Whirlpool Corp.	1,000 %	20.03.2019	$ 10.900	15	0,00
				$ 6.348	0,04

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Anadarko Petroleum Corp.	1,000 %	20.06.2021	$ 1.800	$ 37	0,00
Anadarko Petroleum Corp.	1,000 %	20.12.2021	24.050	755	0,00
Apache Corp.	1,000 %	20.09.2020	4.900	32	0,00
CDX.EM-26 Index	1,000 %	20.12.2021	203.800	1.430	0,01
CDX.IG-25 Index	1,000 %	20.12.2020	80.000	1.490	0,01
CDX.IG-26 Index	1,000 %	20.06.2021	296.800	1.628	0,01
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.12.2021	2.500	57	0,00
iTraxx Europe Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	€ 55.100	66	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.09.2021	$ 7.200	51	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	12.000	42	0,00
				$ 5.588	0,03

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	3-Month Canadian Bank Bill	2,500 %	19.06.2025	CAD 1.000	$ (7)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,300 %	06.05.2017	$ 275.100	(457)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.03.2019	1.009.900	(13.160)	(0,09)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,910 %	20.08.2019	1.075.700	8.186	0,05
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	246.000	8.727	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	1.018.100	76.674	0,49
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	51.400	4.899	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	133.500	15.227	0,10
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,300 %	15.03.2027	ZAR 337.500	(317)	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,350 %	10.09.2017	€ 461.200	(2.746)	(0,02)
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	3.400	146	0,00
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 150.500	(2.747)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	81.200	1.469	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	9.800	(809)	(0,01)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	18.09.2023	JPY 890.000	(550)	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	20.09.2024	1.830.000	(652)	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,250 %	17.06.2035	2.530.000	(354)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	JPY 470.000	$ 725	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 1.285.400	(5.187)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	5,630 %	07.07.2021	25.000	(113)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	883.500	(5.952)	(0,04)
Zahlung	IBMEXID	5,798 %	06.09.2021	75.900	(31)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,840 %	14.09.2021	301.800	(1.362)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,810 %	29.09.2021	335.000	(2.079)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,740 %	24.04.2023	565.300	(2.806)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,730 %	25.04.2023	723.300	(3.621)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,925 %	04.08.2023	205.500	(973)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,935 %	04.08.2023	205.500	(967)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,160 %	03.01.2035	39.500	(327)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,190 %	03.01.2035	488.300	(5.350)	(0,03)
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	NZD 217.600	(2.096)	(0,01)
					$ 63.390	0,41
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 75.392**	**0,48**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,933 %	13.08.2018	$ 33.800	$ 3.515	$ 2.301	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,230 %	19.02.2019	95.500	4.520	5.513	0,04
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	FAR	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,070 %	17.01.2017	332.050	1.271	0	0,00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,070 %	17.01.2017	207.900	850	0	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,200 %	18.03.2019	88.000	4.400	5.373	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,630 %	16.12.2019	27.300	1.570	1.299	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,020 %	18.12.2017	55.000	4.442	2.293	0,01
							$ 20.568	$ 16.779	0,11

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 42.200	$ (75)	$ (11)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	30.000	(58)	(5)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	42.000	(76)	(6)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	7.400	(13)	(2)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	132.500	(235)	(24)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	JPM	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	74.000	(159)	(19)	0,00
Put - CDX.IG-27 Index	JPM	Verkauf	0,950 %	15.02.2017	$ 100.000	(201)	(28)	0,00
						$ (817)	$ (95)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,900 %	13.08.2018	$ 148.700	$ (3.515)	$ (1.817)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,000 %	19.02.2019	488.950	(5.001)	(7.275)	(0,05)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	FAR	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	17.01.2017	72.200	(1.271)	0	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	17.01.2017	45.200	(850)	0	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,050 %	18.03.2019	440.000	(4.440)	(6.471)	(0,04)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,750 %	16.12.2019	120.000	(1.568)	(1.283)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,800 %	18.12.2017	225.000	(4.226)	(1.665)	(0,01)
							$ (20.871)	$ (18.511)	(0,12)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 215,949	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	12.03.2020	$ 36.100	$ (311)	$ 0	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	217,965	Maximal [1-(Final Index/Initial Index), 0]	29.09.2020	29.200	(377)	(1)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	DUB	218,011	Maximal [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	13.10.2020	23.600	(231)	(1)	0,00
						$ (919)	$ (2)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Freeport-McMoRan Corp.	(3,990 %)	20.12.2018	BOA	$ 1.000	$ (30)	$ 0	$ (30)	0,00
Pioneer Natural Resources Co.	(1,000 %)	20.06.2018	MYC	3.500	(35)	68	(103)	0,00
Rohm & Haas Co.	(1,000 %)	20.09.2017	BOA	1.500	(11)	(17)	6	0,00
					$ (76)	$ 51	$ (127)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
American Tower Corp.	1,000 %	20.06.2021	GST	$ 17.500	$ (360)	$ (827)	$ 467	0,00
American Tower Corp.	1,000 %	20.06.2020	MYC	3.200	(26)	(112)	86	0,00
Anheuser-Busch InBev S.A.	1,000 %	20.06.2019	JPM	1.500	21	37	(16)	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	BOA	€ 12.400	140	(364)	504	0,00
BHP Billiton Finance USA Ltd.	1,000 %	20.06.2021	BPS	$ 5.100	3	(156)	159	0,00
BHP Billiton Finance USA Ltd.	1,000 %	20.12.2020	GST	11.100	64	(343)	407	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BPS	4.600	9	(87)	96	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	19.000	(58)	(208)	150	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	CBK	20.900	73	(69)	142	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	GST	16.500	58	42	16	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	10.400	(32)	(78)	46	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	HUS	525	2	(5)	7	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	13.600	(42)	(131)	89	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	7.900	(24)	(41)	17	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	UAG	15.300	(47)	(136)	89	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	6.150	(123)	(154)	31	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	4.500	(90)	(109)	19	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	1.550	(31)	(38)	7	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	4.000	(80)	(97)	17	0,00
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	BOA	€ 8.700	25	5	20	0,00
Credit Suisse Group Ltd.	1,000 %	20.06.2017	CBK	100	0	0	0	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	900	1	(15)	16	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	3.000	3	(54)	57	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	2.500	(34)	(224)	190	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	2.000	2	(35)	37	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	7.000	(817)	(1.457)	640	(0,01)
Enterprise Products Operating LLC	1,000 %	20.06.2021	GST	$ 7.000	(71)	(361)	290	0,00
Enterprise Products Operating LLC	1,000 %	20.06.2021	MYC	33.200	(337)	(1.140)	803	0,00
Gilead Sciences, Inc.	1,000 %	20.06.2017	GST	5.000	21	(19)	40	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.06.2020	BOA	17.350	199	129	70	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.09.2020	BOA	3.000	33	(3)	36	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.09.2020	BRC	4.000	45	(3)	48	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.12.2021	CBK	9.300	50	22	28	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.06.2020	FBF	31.550	362	197	165	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.09.2020	JPM	700	8	2	6	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.12.2020	JPM	6.100	66	25	41	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	5.100	(90)	(78)	(12)	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	5.100	(130)	(157)	27	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	21.800	(556)	(649)	93	(0,01)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	24.500	(430)	(389)	(41)	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	24.500	(430)	(383)	(47)	0,00
Marathon Oil Corp.	1,000 %	20.06.2018	BOA	4.500	15	(15)	30	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	45.950	220	(163)	383	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	3.500	(59)	(72)	13	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	19.100	(478)	(635)	157	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	2.900	(49)	(54)	5	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	15.800	(395)	(532)	137	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BRC	11.800	(73)	(202)	129	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	3.200	(54)	(64)	10	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	11.400	(285)	(367)	82	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	DUB	61.550	371	(62)	433	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	11.600	(290)	(399)	109	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	FBF	10.000	(250)	(232)	(18)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	13.200	79	(18)	97	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	2.300	(39)	(44)	5	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	42.600	(1.066)	(1.239)	173	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	MYC	6.100	29	(30)	59	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	UAG	5.000	(125)	(179)	54	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Morgan Stanley	1,000 %	20.06.2020	GST	$ 19.400	$ 229	$ 160	$ 69	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2018	BPS	17.000	(282)	(825)	543	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BPS	1.000	(49)	(70)	21	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.09.2019	BPS	6.000	(356)	(340)	(16)	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2018	BRC	47.000	(779)	(2.085)	1.306	(0,01)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	BPS	23.500	(1.213)	(1.173)	(40)	(0,01)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	DUB	12.800	(661)	(689)	28	(0,01)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	GST	9.500	(491)	(464)	(27)	0,00
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	HUS	19.700	(1.017)	(983)	(34)	(0,01)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	JPM	24.500	(1.265)	(1.278)	13	(0,01)
Plains All American Pipeline LP	1,000 %	20.09.2017	DUB	3.000	12	(89)	101	0,00
Plains All American Pipeline LP	1,000 %	20.09.2017	FBF	20.500	85	(586)	671	0,00
Plains All American Pipeline LP	1,000 %	20.12.2017	FBF	1.300	6	0	6	0,00
Plains All American Pipeline LP	1,000 %	20.12.2017	GST	2.100	10	7	3	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.09.2019	BOA	25.000	(45)	36	(81)	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2021	BOA	40.700	(610)	(668)	58	(0,01)
Republik Italien	1,000 %	20.09.2019	CBK	18.500	(34)	(10)	(24)	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2021	CBK	34.000	(510)	(357)	(153)	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2019	DUB	217.400	(116)	(263)	147	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.09.2019	DUB	23.300	(42)	(100)	58	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2019	GST	94.200	(50)	260	(310)	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.09.2019	GST	33.500	(61)	(224)	163	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2021	GST	21.500	(322)	(323)	1	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2019	MYC	17.250	(9)	(109)	100	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.09.2019	MYC	100.000	(181)	(48)	(133)	0,00
Republik Italien	1,000 %	20.06.2021	SOG	30.000	(450)	(421)	(29)	0,00
Santander Issuances SAU	1,000 %	20.06.2019	CBK	€ 15.000	(309)	(347)	38	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	$ 7.900	(312)	(659)	347	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	7.900	(312)	(651)	339	0,00
Spain Government Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	6.300	92	(74)	166	0,00
Spain Government Bond	1,000 %	20.06.2021	SOG	6.800	100	(73)	173	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2021	JPM	200	6	(8)	14	0,00
State of New York	1,850 %	20.03.2021	BOA	1.800	112	0	112	0,00
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	5,000 %	20.12.2020	CBK	4.500	(511)	115	(626)	0,00
Wesfarmers Ltd.	1,000 %	20.06.2019	CBK	5.000	84	113	(29)	0,00
					$ (14.323)	$ (23.996)	$ 9.673	(0,09)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	BOA	$ 10.400	$ 1.465	$ 84	$ 1.381	0,01
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	MYC	15.000	2.112	73	2.039	0,01
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	CBK	29.550	3.797	2.782	1.015	0,02
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	GST	13.500	1.735	1.141	594	0,01
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	JPM	8.450	1.086	725	361	0,01
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	FBF	89.400	(1.023)	(4.803)	3.780	(0,01)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	21.600	(247)	(1.176)	929	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	24.600	(281)	(1.378)	1.097	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MYC	15.300	(175)	(886)	711	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	FBF	5.800	(127)	(219)	92	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	GST	2.400	(53)	(90)	37	0,00
CMBX.BB-6 Index	5,000 %	11.05.2063	JPS	13.000	(1.712)	(1.844)	132	(0,01)
CMBX.BB-6 Index	5,000 %	11.05.2063	MEI	9.650	(1.271)	(1.356)	85	(0,01)
CMBX.BB-6 Index	5,000 %	11.05.2063	MYC	1.800	(237)	(260)	23	0,00
CMBX.BBB-6 Index	3,000 %	11.05.2063	DUB	3.200	(181)	(288)	107	0,00
CMBX.BBB-6 Index	3,000 %	11.05.2063	JPS	6.500	(367)	(573)	206	0,00
CMBX.BBB-6 Index	3,000 %	11.05.2063	MEI	3.200	(181)	(285)	104	0,00
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	FBF	39.600	(2.229)	(3.821)	1.592	(0,01)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	GST	30.700	(1.728)	(3.178)	1.450	(0,01)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	JPS	2.000	(113)	(197)	84	0,00
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	MEI	6.300	(355)	(665)	310	0,00
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	MYC	28.500	(1.609)	(3.105)	1.496	(0,01)
CMBX.BBB-9 Index	3,000 %	17.09.2058	GST	23.200	(3.037)	(4.211)	1.174	(0,02)
iTraxx Japan Series 19 Index	1,000 %	20.06.2018	BOA	JPY 2.220.000	252	70	182	0,00
iTraxx Japan Series 19 Index	1,000 %	20.06.2018	DUB	947.000	108	111	(3)	0,00
iTraxx Japan Series 19 Index	1,000 %	20.06.2018	GST	3.600.000	409	405	4	0,00
iTraxx Japan Series 20 Index	1,000 %	20.12.2018	BOA	810.000	120	82	38	0,00
iTraxx Japan Series 20 Index	1,000 %	20.12.2018	BRC	2.260.000	334	95	239	0,00
iTraxx Japan Series 20 Index	1,000 %	20.12.2018	DUB	1.610.000	238	155	83	0,00
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	BRC	5.008.000	928	1.116	(188)	0,01
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	CBK	4.629.000	857	1.023	(166)	0,00
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	DUB	2.932.000	543	660	(117)	0,00
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	GST	7.053.000	1.306	1.567	(261)	0,01
iTraxx Japan Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	JPM	15.171.000	2.810	3.400	(590)	0,02
					$ 3.174	$ (14.846)	$ 18.020	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	2,750 %	31.08.2021	JPM	CNY 318.600	$ (1.856)	$ 0	$ (1.856)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	2,760 %	31.08.2021	BOA	659.900	(3.803)	0	(3.803)	(0,02)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	2,760 %	31.08.2021	SCX	60.800	(350)	0	(350)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,330 %	18.11.2021	GLM	232.600	(580)	0	(580)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,510 %	02.12.2021	BOA	8.500	(12)	0	(12)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,510 %	02.12.2021	BPS	533.700	(749)	0	(749)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,540 %	06.12.2021	BPS	175.300	(209)	0	(209)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,580 %	07.12.2021	BPS	368.100	(357)	0	(357)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,500 %	12.12.2021	JPM	221.200	(333)	0	(333)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,710 %	19.12.2021	SCX	8.400	(2)	0	(2)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,721 %	19.12.2021	AZD	188.900	(25)	0	(25)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,750 %	19.12.2021	BOA	12.800	1	0	1	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,770 %	19.12.2021	JPM	180.300	32	(1)	33	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,680 %	15.08.2020	CBK	€ 50.000	638	0	638	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,720 %	15.08.2020	DBL	59.300	626	4	622	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,770 %	15.08.2020	BOA	23.400	183	0	183	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,770 %	15.08.2020	CBK	25.200	197	0	197	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,995 %	08.12.2020	BPS	10.000	10	0	10	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,005 %	15.12.2020	GLM	22.200	10	0	10	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	BRC	73.500	1.570	(38)	1.608	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	CBK	50.000	1.068	0	1.068	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	MYC	11.200	239	(8)	247	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,650 %	02.06.2021	GLM	MXN 36.900	(61)	50	(111)	0,00
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	CBK	NZD 22.000	1.791	371	1.420	0,01
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	DUB	65.800	5.358	1.174	4.184	0,03
Zahlung	New Zealand Bank Bill 3-Month FRA	5,000 %	17.12.2024	JPM	17.600	1.433	310	1.123	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,273 %	30.09.2020	BOA	$ 650	21	0	21	0,00
						$ 4.840	$ 1.862	$ 2.978	0,03

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	AUD	1.686	$	1.250	CBK	$ 29	$ 0	$ 29	0,00
01/2017		132.213		98.426	HUS	2.696	0	2.696	0,02
01/2017	$	1.180	AUD	1.637	HUS	5	0	5	0,00
01/2017		95.520		132.262	MSB	246	0	246	0,00
01/2017		37.734	BRL	127.786	BPS	1.528	0	1.528	0,01
01/2017	BRL	127.786	$	40.359	BPS	1.139	(42)	1.097	0,01
01/2017	$	8.961	BRL	25.458	DUB	0	(1.139)	(1.139)	(0,01)
01/2017	BRL	25.458	$	7.812	DUB	0	(11)	(11)	0,00
01/2017		249.684		75.823	FBF	0	(892)	(892)	(0,01)
01/2017	$	76.611	BRL	249.684	FBF	104	0	104	0,00
01/2017	BRL	276.863	$	84.578	TOR	0	(488)	(488)	0,00
01/2017	$	81.620	BRL	276.863	TOR	3.445	0	3.445	0,02
01/2017	CAD	334.196	$	248.473	GLM	0	(739)	(739)	(0,01)
01/2017	$	64.486	CAD	84.472	HUS	0	(1.495)	(1.495)	(0,01)
01/2017		3.139		4.211	JPM	1	0	1	0,00
01/2017		84	CHF	86	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	CHF	2.111	$	2.089	CBK	12	0	12	0,00
01/2017	$	232	CHF	238	CBK	2	0	2	0,00
01/2017		49.193	€	46.964	CBK	376	(27)	349	0,00
01/2017	€	331	$	347	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	46	€	44	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	2.096	$	2.181	CBK	0	(30)	(30)	0,00
01/2017	$	283	€	272	CBK	4	0	4	0,00
01/2017	€	7.522	$	7.935	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	196	€	187	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	€	19.695	$	21.250	GLM	474	0	474	0,00
01/2017	$	177.205	€	166.168	GLM	24	(1.937)	(1.913)	(0,01)
01/2017		5.032		4.735	JPM	0	(37)	(37)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	1.428.243	$	1.515.737	MSB	$ 9.074	$ 0	$ 9.074	0,06
01/2017	$	16.978	€	16.289	SCX	205	0	205	0,00
01/2017		1.321.671		1.264.757	SSB	12.530	0	12.530	0,08
01/2017	€	50.957	$	54.447	UAG	692	0	692	0,00
01/2017	$	2.471	£	2.002	AZD	3	0	3	0,00
01/2017		11.975		9.430	CBK	0	(322)	(322)	0,00
01/2017	£	771	$	943	CBK	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		679		839	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		161		198	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		3.254		3.990	CBK	0	(31)	(31)	0,00
01/2017	$	22.012	£	17.651	GLM	0	(200)	(200)	0,00
01/2017	£	530.625	$	663.444	HUS	7.729	0	7.729	0,05
01/2017	$	8.555	£	6.755	JPM	0	(207)	(207)	0,00
01/2017		47.687		37.529	SCX	14	(1.325)	(1.311)	(0,01)
01/2017		3.315		2.693	UAG	12	0	12	0,00
01/2017		40.272	IDR	529.703.955	CBK	0	(1.034)	(1.034)	(0,01)
01/2017		20.371	INR	1.385.228	BOA	6	0	6	0,00
01/2017		12.912		870.329	BRC	0	(109)	(109)	0,00
01/2017		17.925		1.218.900	CBK	5	0	5	0,00
01/2017		34.357		2.338.337	DUB	40	0	40	0,00
01/2017		4.042		275.078	HUS	4	0	4	0,00
01/2017		27.730		1.868.453	JPM	0	(245)	(245)	0,00
01/2017		70.556	JPY	8.020.800	BPS	19	(1.795)	(1.776)	(0,01)
01/2017		16.557		1.946.246	JPM	133	0	133	0,00
01/2017	JPY	9.967.046	$	89.195	SCX	3.726	0	3.726	0,02
01/2017	KRW	95.100.022		80.888	BOA	1.948	0	1.948	0,01
01/2017	$	91	MYR	404	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	MYR	404	$	96	SCX	6	0	6	0,00
01/2017	NZD	29.652		20.562	AZD	0	(113)	(113)	0,00
01/2017		452		320	CBK	5	0	5	0,00
01/2017		1.840		1.297	HUS	19	(5)	14	0,00
01/2017		2.007		1.421	IND	22	0	22	0,00
01/2017	$	1.081	NZD	1.517	SCX	0	(24)	(24)	0,00
01/2017		22.955		32.434	SOG	0	(341)	(341)	0,00
01/2017	SEK	1.133	$	125	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	1		1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		111.794		78.404	SCX	1.026	0	1.026	0,01
01/2017	$	150	SGD	209	UAG	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		128	THB	4.486	JPM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	AUD	132.262	$	95.458	MSB	0	(237)	(237)	0,00
02/2017	$	75.178	BRL	249.684	FBF	849	0	849	0,01
02/2017		46.774		154.965	TOR	411	0	411	0,00
02/2017	CNH	2.632.695	$	382.963	SCX	10.255	0	10.255	0,07
02/2017	$	8.957	€	8.462	JPM	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	€	239	£	204	SCX	1	(1)	0	0,00
02/2017		1.264.757	$	1.323.733	SSB	0	(12.410)	(12.410)	(0,08)
02/2017	JPY	1.946.246		16.577	JPM	0	(138)	(138)	0,00
02/2017	$	62.985	MXN	1.208.574	BOA	0	(4.654)	(4.654)	(0,03)
02/2017		738		14.124	BPS	0	(56)	(56)	0,00
02/2017		2.516		51.933	BRC	0	(9)	(9)	0,00
02/2017		103		1.937	CBK	0	(9)	(9)	0,00
02/2017		1.032		20.833	FBF	0	(27)	(27)	0,00
02/2017	MXN	177.469	$	8.789	GLM	245	(21)	224	0,00
02/2017	$	70.405	MXN	1.444.912	GLM	0	(667)	(667)	0,00
02/2017		4.897		100.017	JPM	11	(80)	(69)	0,00
02/2017	MXN	328.093	$	15.501	JPM	0	(335)	(335)	0,00
02/2017	$	644	MXN	12.159	MSB	0	(57)	(57)	0,00
02/2017	MXN	86.193	$	4.136	SCX	0	(24)	(24)	0,00
02/2017	$	592	MXN	11.444	SOG	0	(39)	(39)	0,00
02/2017		20.544	NZD	29.652	AZD	111	0	111	0,00
02/2017	PLN	106.524	$	27.229	DUB	1.727	0	1.727	0,01
02/2017	$	44.786	RUB	2.798.531	BOA	582	0	582	0,00
02/2017		41.301		2.583.617	FBF	583	0	583	0,00
02/2017		34.998		2.319.210	JPM	2.600	0	2.600	0,02
02/2017		126	ZAR	1.717	BRC	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	ZAR	7.358	$	508	GLM	0	(26)	(26)	0,00
02/2017	$	140	ZAR	1.977	HUS	3	0	3	0,00
02/2017	ZAR	541.030	$	39.173	JPM	0	(121)	(121)	0,00
02/2017	$	1.970	ZAR	27.956	JPM	60	0	60	0,00
02/2017		117		1.697	MSB	7	0	7	0,00
03/2017	MYR	404	$	91	MSB	2	0	2	0,00
05/2017	$	2.390	IDR	33.961.900	HUS	73	0	73	0,00
05/2017		7.231		101.523.240	SCX	130	0	130	0,00
05/2017		5.534		77.365.320	SCX	71	0	71	0,00
05/2017		5.998		83.882.030	UAG	86	0	86	0,00
						$ 65.112	$ (31.541)	$ 33.571	0,21

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**$ 25.357**	**0,16**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (0,59 %))				
Fannie Mae TBA (j)				
4,000 % fällig am 15.01.2047	$	(15.000)	$ (15.771)	(0,10)
4,000 % fällig am 01.02.2047		(12.500)	(13.125)	(0,09)
			$ (28.896)	(0,19)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (28.896)**	**(0,19)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 0,73 %)				
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,254 % fällig am 02.05.2017	$	41.400	$ 41.428	0,27
Summe Einlagenzertifikate			**$ 41.428**	**0,27**
Summe Anlagen			**$ 18.727.935**	**120,22**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	61	$ 61	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	4	3	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	51	51	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1.775	15	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	1.249	137	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	2.578	366	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	23	24	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	92	1	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	59	7	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	4	5	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	6	4	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	33	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	18	17	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	221	221	0,00
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	14.652	15.454	0,10
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	9	7	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1.582	1.955	0,01
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	4	3	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	4.881	357	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	11	11	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	774	561	0,01
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1.093	127	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	3	2	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	6.564	6.924	0,05
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	97.333	835	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	253	253	0,00
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	4	3	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 27.415**	**0,18**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (3.177.710)**	**(20,40)**
Nettovermögen			**$ 15.577.640**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 2.435.771 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Der Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(c) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(d) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(e) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 63.065 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 5.194 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(f) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 134.240 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 247.953 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 35.670 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(i) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 853 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(i) **Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.**

(k) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC	3,250 %	12.11.2025	15.09.2016	$ 233	$ 215	0,00
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4,870 %	02.10.2021	24.02.2011	41.538	42.296	0,27
				$ 41.771	$ 42.511	0,27

(l) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 704.469	$ 17.790.360	$ 98.493	$ 18.593.322
Einlagen bei Kreditinstituten	0	41.428	0	41.428
Finanzderivate[3]	21.332	100.749	0	122.081
Leerverkäufe	0	(28.896)	0	(28.896)
Summen	**$ 725.801**	**$ 17.903.641**	**$ 98.493**	**$ 18.727.935**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 914.121	$ 14.706.226	$ 120.684	$ 15.741.031
Einlagen bei Kreditinstituten	0	93.231	0	93.231
Finanzderivate[3]	(13.561)	(97.328)	(41)	(110.930)
Leerverkäufe	0	(75.396)	0	(75.396)
Summen	**$ 900.560**	**$ 14.626.733**	**$ 120.643**	**$ 15.647.936**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(m) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class, Investor CHF (Hedged) Class, Administrative CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$	16.360	CHF	16.547	AZD	$ 0	$ (76)	$ (76)	0,00
01/2017	CHF	276.074	$	269.768	BOA	0	(1.907)	(1.907)	(0,01)
01/2017	$	4.017	CHF	4.083	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	22.589	$	22.348	CBK	124	(5)	119	0,00
01/2017	$	260.521	CHF	263.390	CBK	2	(1.330)	(1.328)	(0,01)
01/2017		3.068		3.104	FBF	0	(14)	(14)	0,00
01/2017		1.181		1.200	GLM	3	(3)	0	0,00
01/2017	CHF	6.325	$	6.171	GLM	0	(54)	(54)	0,00
01/2017		1.435		1.414	HUS	7	(5)	2	0,00
01/2017	$	2.476	CHF	2.525	HUS	17	(8)	9	0,00
01/2017		260.544		263.853	IND	0	(896)	(896)	(0,01)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CHF	276.180	$	270.671	IND	$ 0	$ (1.108)	$ (1.108)	(0,01)
01/2017		1.546		1.516	RBC	3	(8)	(5)	0,00
01/2017	$	779	CHF	788	RBC	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		299.942		302.860	SCX	0	(1.908)	(1.908)	(0,01)
02/2017		270.213		276.074	BOA	2.027	0	2.027	0,01
02/2017		271.138		276.180	IND	1.207	0	1.207	0,01
						$ 3.390	$ (7.325)	$ (3.935)	(0,03)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CZK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CZK	7.983	$	310	CBK	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	$	19.839	CZK	489.110	CBK	0	(735)	(735)	(0,01)
01/2017		448		11.473	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		394		9.996	JPM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		20.349		503.995	MSB	0	(664)	(664)	0,00
01/2017		19.945		498.307	RBC	0	(482)	(482)	0,00
01/2017		796		20.012	SOG	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	CZK	31.784	$	1.253	SOG	12	0	12	0,00
						$ 12	$ (1.901)	$ (1.889)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Currency Exposure) Class, Class E EUR (Currency Exposure) und Class G Retail EUR (Currency Exposure) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	1.317	$	948	AZD	$ 0	$ (6)	$ (6)	0,00
01/2017		120		87	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	981	AUD	1.317	HUS	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	CAD	206	$	153	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.932	CAD	2.606	SCX	11	0	11	0,00
01/2017	CAD	2.606	$	1.934	TOR	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	CHF	89		87	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	765	CHF	773	CBK	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		403	€	382	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	€	19.652	$	20.438	BOA	0	(293)	(293)	0,00
01/2017	$	20.352	€	19.188	BPS	0	(110)	(110)	0,00
01/2017	€	1.465	$	1.545	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	100	€	96	MSB	1	0	1	0,00
01/2017		225		217	RBC	3	0	3	0,00
01/2017		198		186	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		5.041	£	4.032	BPS	0	(59)	(59)	0,00
01/2017	£	350	$	432	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	63	£	51	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	4.083	$	4.998	IND	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	$	1.022	JPY	101.877	BPS	0	(149)	(149)	0,00
01/2017	JPY	14.421	$	124	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	477	JPY	54.404	TOR	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		168	NZD	238	NAB	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		73	SEK	669	BOA	1	0	1	0,00
02/2017		948	AUD	1.317	AZD	5	0	5	0,00
02/2017		1.934	CAD	2.606	TOR	10	0	10	0,00
02/2017		20.466	€	19.652	BOA	295	0	295	0,00
02/2017		5.001	£	4.083	IND	47	0	47	0,00
02/2017		24	ZAR	331	BRC	0	0	0	0,00
						$ 373	$ (720)	$ (347)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	1.509.994	$	1.570.394	BOA	$ 0	$ (22.509)	$ (22.509)	(0,14)
01/2017	$	19.645	€	18.622	BOA	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	€	973	$	1.039	BPS	12	0	12	0,00
01/2017	$	1.592.052	€	1.501.030	BPS	0	(8.606)	(8.606)	(0,06)
01/2017	€	1.822	$	1.965	BRC	43	0	43	0,00
01/2017		1.477.543		1.558.776	CBK	137	(31)	106	0,00
01/2017	$	25.924	€	24.456	CBK	25	(150)	(125)	0,00
01/2017	€	30.781	$	32.186	FBF	0	(286)	(286)	0,00
01/2017		5.689		6.105	GLM	103	0	103	0,00
01/2017	$	1.634.548	€	1.532.237	HUS	0	(18.180)	(18.180)	(0,12)
01/2017	€	9.425	$	10.009	HUS	66	0	66	0,00
01/2017	$	209	€	197	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		1.155.085		1.089.819	MSB	60	(5.487)	(5.427)	(0,04)
01/2017		199.749		188.223	NAB	0	(1.191)	(1.191)	(0,01)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	10.897	$	11.616	RBC	$ 120	$ 0	$ 120	0,00
01/2017	$	2.112	€	2.032	RBC	32	0	32	0,00
01/2017	€	118.618	$	126.293	SCX	1.162	0	1.162	0,01
01/2017	$	8.693	€	8.349	SCX	114	0	114	0,00
01/2017	€	1.530.917	$	1.599.809	SSB	0	(15.167)	(15.167)	(0,10)
01/2017	$	379.702	€	358.125	TOR	0	(1.913)	(1.913)	(0,01)
02/2017		1.572.583		1.509.994	BOA	22.639	0	22.639	0,15
02/2017		1.555.317		1.472.141	CBK	0	(85)	(85)	0,00
02/2017		1.602.304		1.530.917	SSB	15.022	0	15.022	0,10
						$ 39.535	$ (73.610)	$ (34.075)	(0,22)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Investor GBP (Hedged) Class, Administrative GBP (Hedged) Class, Class E GBP (Hedged) und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	37.499	£	29.779	AZD	$ 0	$ (702)	$ (702)	0,00
01/2017		12.349		9.994	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		1.078.744		862.651	BPS	3	(12.733)	(12.730)	(0,08)
01/2017		49.089		39.158	BRC	0	(699)	(699)	(0,01)
01/2017	£	22.997	$	28.264	CBK	96	(251)	(155)	0,00
01/2017	$	10.455	£	8.436	CBK	32	(63)	(31)	0,00
01/2017		1.077.953		864.997	GLM	0	(9.041)	(9.041)	(0,06)
01/2017	£	16.374	$	20.741	GLM	508	0	508	0,00
01/2017	$	1.076.184	£	860.736	HUS	0	(12.537)	(12.537)	(0,08)
01/2017	£	904.251	$	1.107.082	IND	0	(10.338)	(10.338)	(0,07)
01/2017	$	72.433	£	58.112	JPM	0	(622)	(622)	0,00
01/2017		3.000		2.405	MSB	0	(28)	(28)	0,00
01/2017		1.631		1.331	RBC	14	0	14	0,00
01/2017	£	901.046	$	1.110.866	SOG	0	(2.594)	(2.594)	(0,02)
02/2017	$	1.107.793	£	904.251	IND	10.490	0	10.490	0,07
02/2017		1.111.621		901.046	SOG	2.699	0	2.699	0,02
						$ 13.842	$ (49.608)	$ (35.766)	(0,23)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional HUF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	80	HUF	23.425	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017		3.931		1.087.473	CBK	0	(214)	(214)	0,00
02/2017		3.966		1.092.917	GLM	0	(231)	(231)	0,00
02/2017		3.959		1.094.009	JPM	0	(219)	(219)	0,00
02/2017	HUF	57.298	$	195	SCX	0	(1)	(1)	0,00
						$ 0	$ (665)	$ (665)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional ILS (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	ILS	8	$	2	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$	369	ILS	1.420	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	ILS	3.359	$	877	DUB	4	0	4	0,00
02/2017	$	17.852	ILS	67.916	DUB	0	(190)	(190)	0,00
02/2017		17.867		67.916	HUS	0	(205)	(205)	0,00
02/2017		18.180		68.898	JPM	1	(263)	(262)	0,00
02/2017	ILS	971	$	253	JPM	1	0	1	0,00
02/2017		154		40	MSB	0	0	0	0,00
						$ 6	$ (658)	$ (652)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NOK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	67.126	NOK	570.790	BOA	$ 0	$ (812)	$ (812)	(0,01)
01/2017		1.090		9.382	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		44		381	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	NOK	2.271	$	262	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	803	NOK	6.780	GLM	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	NOK	576.934	$	66.734	HUS	0	(294)	(294)	0,00
01/2017	$	67.261	NOK	576.240	IND	0	(314)	(314)	0,00
01/2017	NOK	121	$	14	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$	66.654	NOK	569.166	JPM	0	(528)	(528)	0,00
01/2017	NOK	10.265	$	1.213	SCX	21	0	21	0,00
01/2017		1.513		181	SOG	5	0	5	0,00
01/2017	$	1.029	NOK	8.900	SOG	5	0	5	0,00
02/2017		66.751		576.934	HUS	294	0	294	0,00
						$ 325	$ (1.965)	$ (1.640)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional PLN (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	PLN	464	$	110	CBK	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	$	73	PLN	305	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	PLN	337	$	80	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	$	4.463	PLN	17.518	CBK	0	(269)	(269)	0,00
02/2017		4.437		17.358	DUB	0	(281)	(281)	(0,01)
02/2017	PLN	1.936	$	461	GLM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	4.427	PLN	17.358	GLM	0	(272)	(272)	0,00
02/2017	PLN	2.312	$	570	SCX	16	0	16	0,00
02/2017		723		171	SOG	0	(2)	(2)	0,00
						$ 16	$ (828)	$ (812)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SEK (Hedged) Class und Administrative SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	405	SEK	3.679	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017		723		6.642	BOA	9	(1)	8	0,00
01/2017		235		2.140	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		141		1.294	CBK	2	0	2	0,00
01/2017		363		3.309	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	17.876	$	1.927	GLM	0	(40)	(40)	0,00
01/2017		153.800		16.886	HUS	0	(45)	(45)	0,00
01/2017	$	17.239	SEK	157.839	IND	136	0	136	0,00
01/2017	SEK	104	$	11	IND	0	0	0	0,00
01/2017		2.103		225	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	16.839	SEK	153.895	MSB	103	0	103	0,00
01/2017		16.617		152.892	UAG	214	0	214	0,00
02/2017		16.913		153.800	HUS	51	0	51	0,00
						$ 515	$ (92)	$ 423	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class und Class E SGD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD	13.670	$	9.459	BOA	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
01/2017		491		338	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	10.582	SGD	14.732	CBK	0	(385)	(385)	0,00
01/2017		385		556	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	862	$	609	DUB	12	0	12	0,00
01/2017		178		128	FBF	5	0	5	0,00
01/2017		27.444		18.947	GLM	0	(49)	(49)	0,00
01/2017	$	21.593	SGD	30.111	HUS	0	(752)	(752)	0,00
01/2017	SGD	230	$	161	MSB	2	0	2	0,00
01/2017	$	25.376	SGD	35.363	SCX	0	(899)	(899)	(0,01)
01/2017	SGD	37.821	$	26.257	SCX	128	(49)	79	0,00
03/2017	$	9.355	SGD	13.524	BOA	3	0	3	0,00
03/2017		18.942		27.444	GLM	48	0	48	0,00
03/2017	SGD	97	$	67	SCX	0	0	0	0,00
03/2017	$	18.941	SGD	27.444	SCX	48	0	48	0,00
						$ 246	$ (2.138)	$ (1.892)	(0,01)

(n) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BCY	0,000 %	16.12.2016	15.12.2018	$ 3.056	$ (3.056)	(0,02)
BCY	0,000 %	30.12.2016	15.12.2018	1.785	(1.785)	(0,01)
JML	(0,500 %)	09.11.2016	07.11.2018	3.302	(3.299)	(0,02)
JPS	(2,000 %)	30.12.2016	03.01.2017	241.313	(241.286)	(1,55)
NXN	0,710 %	12.10.2016	12.01.2017	50.313	(50.393)	(0,32)
NXN	0,710 %	17.11.2016	12.01.2017	68.741	(68.802)	(0,44)
NXN	0,720 %	17.11.2016	13.01.2017	30.884	(30.912)	(0,20)
NXN	0,750 %	18.10.2016	18.01.2017	257.231	(257.633)	(1,65)
NXN	0,750 %	17.11.2016	18.01.2017	110.825	(110.929)	(0,71)
NXN	0,780 %	20.10.2016	20.01.2017	70.700	(70.812)	(0,46)
NXN	0,780 %	17.11.2016	20.01.2017	149.813	(149.958)	(0,96)
NXN	0,790 %	24.10.2016	24.01.2017	264.338	(264.738)	(1,70)
NXN	0,810 %	04.11.2016	03.02.2017	166.650	(166.868)	(1,07)
NXN	0,830 %	25.11.2016	06.02.2017	70.525	(70.585)	(0,45)
NXN	0,830 %	29.11.2016	06.02.2017	78.663	(78.722)	(0,51)
NXN	0,830 %	30.11.2016	06.02.2017	55.250	(55.291)	(0,36)
RDR	0,150 %	17.06.2016	15.06.2018	18.884	(18.900)	(0,12)
SCX	0,790 %	13.10.2016	13.02.2017	273.625	(274.105)	(1,76)
SCX	0,790 %	18.10.2016	18.01.2017	135.576	(135.799)	(0,87)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
SCX	0,790 %	07.11.2016	14.02.2017	$ 113.000	$ (113.136)	(0,73)
SCX	0,920 %	02.11.2016	04.01.2017	252.438	(252.825)	(1,62)
SCX	0,920 %	03.11.2016	04.01.2017	19.975	(20.005)	(0,13)
					$ (2.439.839)	(15,66)

(o) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettover-mögens
BCY	(0,966 %)	30.12.2016	03.01.2017	$ 63.253	$ (63.259)	(0,41)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 13 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(p) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (803)	$ 1.290	$ 487
BOA	(4.944)	5.700	756
BPS	(24.761)	48.680	23.919
BRC	777	(400)	377
CBK	2.701	(310)	2.391
DBL	626	0	626
DUB	3.577	(7.216)	(3.639)
FBF	(2.854)	2.560	(294)
GLM	(13.606)	22.310	8.704
GST	(2.504)	2.160	(344)
HUS	(25.261)	38.400	13.139
IND	(801)	3.290	2.489
JPM	678	490	1.168
JPS	(2.192)	2.260	68
MEI	(2.088)	2.190	102
MSB	3.015	(4.780)	(1.765)
MYC	399	(2.320)	(1.921)
NAB	(1.194)	2.310	1.116
NGF	(312)	380	68
RBC	(321)	320	(1)
SCX	12.349	(9.720)	2.629
SOG	(620)	950	330
SSB	(25)	0	(25)
TOR	1.445	760	2.205
UAG	826	(1.040)	(214)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(q) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	78,69	87,19
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	14,10	9,70
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	26,57	26,12
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,14	(0,11)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,48	(0,36)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,16	(0,40)
Summe Einlagenzertifikate	0,27	0,73
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,19)	(0,59)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,18	0,10
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(15,66)	(23,17)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,41)	(0,94)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Investment Grade Credit Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		693.889.128	$	6.946.605
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 28.02.2021	$	3.312.400		3.271.865
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		1.518.248		1.527.597
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		1.485.720		1.486.178
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021		1.226.300		1.229.383
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046		1.140.592		1.200.037
US Treasury Bonds 2,000 % fällig am 15.08.2025		1.050.050		1.060.551
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020		812.886		829.699
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.09.2020		811.864		818.247
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046		749.542		695.617
US Treasury Notes 2,250 % fällig am 15.11.2025		637.924		654.553
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.10.2020		573.400		577.250
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		528.680		534.189
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		377.282		406.949
Las Vegas Sands, LLC 3,020 % fällig am 19.12.2020		397.706		400.751
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4,250 % fällig am 30.06.2017		349.438		350.852
US Treasury Bonds 2,125 % fällig am 15.05.2025		320.000		341.600
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2020		315.590		318.056
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.08.2020		269.000		279.402
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021		213.900		214.842

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		714.766.519	$	7.155.000
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2020	$	3.230.010		3.253.204
US Treasury Bonds 2,000 % fällig am 15.08.2025		2.979.700		3.014.242
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 28.02.2021		1.732.600		1.702.796
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		1.485.720		1.503.224
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		1.368.252		1.424.211
US Treasury Bonds 2,125 % fällig am 15.05.2025		1.152.930		1.216.000
US Treasury Notes 2,250 % fällig am 15.11.2025		1.161.634		1.208.998
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046		778.050		761.538
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021		700.300		700.801
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		528.680		535.137
Las Vegas Sands, LLC 3,250 % fällig am 19.12.2020		400.437		403.482
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		365.218		392.533
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4,250 % fällig am 19.12.2016		337.938		339.346
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.10.2020		333.400		338.485
US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.08.2045		278.500		290.748
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.08.2020		269.000		280.476
Crown Castle Operating Co. 3,000 % fällig am 31.01.2021		259.426		259.426
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	1.147.100		220.400
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021	$	213.900		215.297

(a) Der Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Ancestry.com Operations, Inc.				
5,250 % fällig am 19.10.2023	$	25	$ 25	0,20
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		50	51	0,39
			76	0,59
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BANKEN UND FINANZEN				
Alliance Data Systems Corp.				
5,875 % fällig am 01.11.2021		30	31	0,24
American International Group, Inc.				
4,125 % fällig am 15.02.2024		50	52	0,40
American Tower Corp.				
4,400 % fällig am 15.02.2026		50	51	0,40
Bank of America Corp.				
3,300 % fällig am 11.01.2023		50	50	0,39
4,000 % fällig am 01.04.2024		50	52	0,40
BNP Paribas S.A.				
7,625 % fällig am 29.12.2049		100	106	0,82
Cooperatieve Rabobank UA				
2,500 % fällig am 19.01.2021		250	250	1,94
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,750 % fällig am 26.03.2025		150	148	1,15
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017		25	25	0,19
4,250 % fällig am 14.10.2021		200	201	1,56
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,500 % fällig am 23.01.2025		50	49	0,38
3,750 % fällig am 22.05.2025		50	50	0,39
HSBC Holdings PLC				
3,400 % fällig am 08.03.2021		200	204	1,57
JPMorgan Chase & Co.				
3,900 % fällig am 15.07.2025		100	103	0,80
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,190 % fällig am 13.09.2021		50	49	0,38
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,097 % fällig am 13.09.2021		50	50	0,39
Morgan Stanley				
3,875 % fällig am 27.01.2026		100	101	0,78
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049		50	48	0,37
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		50	50	0,39
Santander UK PLC				
2,500 % fällig am 14.03.2019		100	101	0,78
Springleaf Finance Corp.				
8,250 % fällig am 15.12.2020		100	109	0,84
Standard Chartered PLC				
2,041 % fällig am 19.08.2019		50	50	0,39
Toronto-Dominion Bank				
1,868 % fällig am 07.04.2021		100	101	0,78
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		200	203	1,57
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	200	225	1,74
			2.459	19,04
INDUSTRIEWERTE				
Actavis Funding SCS				
3,850 % fällig am 15.06.2024	$	70	71	0,55
Altice Luxembourg S.A.				
7,750 % fällig am 15.05.2022		200	214	1,66
American Airlines 2016-3 Class A Pass-Through Trust				
3,250 % fällig am 15.10.2028		25	24	0,18
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		70	73	0,57
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
5,875 % fällig am 31.03.2025		20	20	0,16
Cimarex Energy Co.				
5,875 % fällig am 01.05.2022		15	16	0,12
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019	$	100	$ 102	0,79
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
4,250 % fällig am 01.09.2024		50	49	0,38
Kinder Morgan, Inc.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		100	107	0,82
Pioneer Natural Resources Co.				
3,450 % fällig am 15.01.2021		20	20	0,16
Regency Energy Partners LP				
5,875 % fällig am 01.03.2022		60	66	0,51
SFR Group S.A.				
7,375 % fällig am 01.05.2026		100	103	0,80
Sprint Spectrum Co. LLC				
3,360 % fällig am 20.09.2021		200	201	1,55
Viacom, Inc.				
3,450 % fällig am 04.10.2026		50	46	0,36
			1.112	8,61
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
FirstEnergy Corp.				
4,250 % fällig am 15.03.2023		50	52	0,40
Petrobras Global Finance BV				
8,375 % fällig am 23.05.2021		150	162	1,25
Sprint Communications, Inc.				
7,000 % fällig am 15.08.2020		50	53	0,41
Tallgrass Energy Partners LP				
5,500 % fällig am 15.09.2024		20	20	0,16
Transocean Proteus Ltd.				
6,250 % fällig am 01.12.2024		50	51	0,39
			338	2,61
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			3.909	30,26
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		500	496	3,84
3,500 % fällig am 01.01.2047		1.600	1.640	12,70
			2.136	16,54
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
Treasury Inflation Protected Securities (a)				
0,125 % fällig am 15.07.2026		504	488	3,78
2,000 % fällig am 15.01.2026		12	14	0,11
US Treasury Bills				
0,471 % fällig am 09.03.2017		200	200	1,55
0,486 % fällig am 02.03.2017		2.800	2.798	21,66
US Treasury Bonds				
2,500 % fällig am 15.02.2046		50	44	0,34
US Treasury Notes				
1,125 % fällig am 31.08.2021		100	97	0,75
1,375 % fällig am 30.06.2023 - 31.08.2023		400	379	2,94
1,625 % fällig am 15.05.2026		100	93	0,72
2,125 % fällig am 30.11.2023		120	119	0,92
			4.232	32,77
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.07.2036		167	120	0,93
Banc of America Commercial Mortgage Trust				
5,587 % fällig am 10.04.2049		29	29	0,23
5,638 % fällig am 10.04.2049		16	16	0,12
Banc of America Funding Trust				
5,912 % fällig am 25.10.2036 (b)		35	29	0,23
Bayview Opportunity Master Fund IVb NPL Trust				
4,350 % fällig am 28.01.2031		74	74	0,57
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,910 % fällig am 25.02.2036		88	79	0,61
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
1,246 % fällig am 25.07.2035		49	48	0,38
Citigroup Mortgage Loan Trust				
0,816 % fällig am 25.07.2045		24	17	0,13
0,906 % fällig am 25.12.2036		147	79	0,61
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2,760 % fällig am 25.09.2035		45	46	0,36
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,924 % fällig am 25.04.2036	$	64	$ 62	0,48
0,946 % fällig am 25.06.2047		54	52	0,40
0,976 % fällig am 25.09.2037 (b)		71	59	0,45
1,526 % fällig am 25.11.2035		45	45	0,35
EMF-UK PLC				
1,357 % fällig am 13.03.2046	£	94	115	0,89
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,523 % fällig am 15.06.2044		52	60	0,46
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049		43	51	0,40
Option One Mortgage Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.01.2037	$	83	48	0,38
RBSSP Resecuritization Trust				
2,982 % fällig am 25.12.2035		69	70	0,54
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
5,750 % fällig am 25.06.2036 (b)		67	57	0,44
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1,006 % fällig am 25.04.2037		82	79	0,61
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,716 % fällig am 12.12.2043	£	54	64	0,49
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,526 % fällig am 12.06.2044		52	59	0,46
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046	$	80	80	0,62
VOLT XXXIX LLC				
4,125 % fällig am 25.10.2045		136	138	1,07
			1.576	12,21
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		200	200	1,55
Dryden XXVIII Senior Loan Fund				
2,006 % fällig am 15.08.2025		250	249	1,93
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023		100	100	0,78
Saratoga Investment Corporation CLO Ltd.				
2,267 % fällig am 20.10.2025		250	250	1,94
SpringCastle America Funding LLC				
3,050 % fällig am 25.04.2029		94	95	0,73
			894	6,93
STAATSEMISSIONEN				
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	50	57	0,44
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	1.400	417	3,23
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	10.000	84	0,65
Japan Treasury Bills				
(0,341 %) fällig am 13.03.2017		10.000	86	0,67
(0,320 %) fällig am 13.02.2017		20.000	171	1,33
(0,288 %) fällig am 06.03.2017		10.000	86	0,66
Saudi Government Internatinal Bond				
3,250 % fällig am 26.10.2026	$	200	190	1,47
			1.091	8,45
		AKTIEN		
VORZUGSWERTPAPIERE				
Nationwide Building Society				
10,250 % fällig am 29.06.2049		250	41	0,31
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (c)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		25.678	257	1,99
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 14.212**	**110,05**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	1	$ 2	0,02

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note March Futures	$ 125,000	24.02.2017	3	$ (1)	$ (2)	(0,02)
Put - US Treasury 10-Year Note March Futures	120,500	24.02.2017	3	(1)	0	0,00
				$ (2)	$ (2)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 0**	**0,00**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 50	$ 0	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,450 %	19.12.2026	$ 300	$ 3	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	800	53	0,41
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.06.2027	300	(1)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	260	1	0,01
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.06.2047	35	0	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 30.000	5	0,04
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	MXN 100	0	0,00
					$ 61	0,47
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 61**	**0,47**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 19,000	15.02.2017	€ 100	$ 4	$ 0	0,00
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	RUB 71,150	22.02.2017	100	4	16	0,12
					$ 8	$ 16	0,12

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	$ 900	$ 3	$ 0	0,00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,650 %	15.11.2018	1.400	8	6	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,050 %	12.12.2018	250	12	17	0,13
							$ 23	$ 23	0,18

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 26,750	15.02.2017	€ 100	$ (3)	$ 0	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 100	(1)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	RUB 108,000	22.02.2017	$ 100	(4)	0	0,00
					$ (8)	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 300	$ (2)	$ 0	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	300	(2)	(3)	(0,02)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	200	(3)	0	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,000 %	15.11.2018	300	(8)	(6)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	12.12.2018	1.200	(13)	(22)	(0,17)
							$ (28)	$ (31)	(0,24)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BOA	$ 200	$ 9	$ 13	$ (4)	0,07

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2017	GST	$ 100	$ 2	$ 3	$ (1)	0,02
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	100	(2)	(3)	1	(0,02)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	50	0	0	0	0,00
					$ 0	$ 0	$ 0	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	40	BRL	138	BOA	$ 3	$ 0	$ 3	0,02
01/2017	BRL	138	$	42	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		336		101	BPS	0	(2)	(2)	(0,02)
01/2017	$	103	BRL	336	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	197	$	61	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	58	BRL	197	MSB	3	0	3	0,02
01/2017	CNH	1.715	$	250	HUS	4	0	4	0,03
01/2017	$	496	€	477	BOA	7	0	7	0,05
01/2017	€	275	$	292	BOA	2	0	2	0,01
01/2017		202		210	SCX	0	(3)	(3)	(0,02)
01/2017	JPY	43.628		390	SCX	16	0	16	0,13
01/2017	$	371	JPY	43.628	UAG	3	0	3	0,03
01/2017		58	KRW	66.729	GLM	0	(3)	(3)	(0,02)
01/2017	KRW	65.767	$	58	UAG	3	0	3	0,03
01/2017	$	55	SGD	79	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	79	$	57	HUS	2	0	2	0,02
02/2017	$	100	BRL	336	BPS	2	0	2	0,02
02/2017		248	CNH	1.690	BRC	0	(9)	(9)	(0,07)
02/2017	€	477	$	497	BOA	0	(7)	(7)	(0,06)
02/2017	£	308		384	BPS	3	0	3	0,03
02/2017	$	14	£	11	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	20.000	$	191	GLM	19	0	19	0,15
02/2017	$	190	JPY	20.000	IND	0	(18)	(18)	(0,14)
02/2017	JPY	43.628	$	371	UAG	0	(3)	(3)	(0,03)
02/2017	$	30	MXN	569	BOA	0	(2)	(2)	(0,02)
02/2017		35		737	HUS	0	0	0	0,00
02/2017		64	RUB	4.167	SCX	4	0	4	0,03

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
03/2017	JPY	10.000	$	89	BOA	$ 3	$ 0	$ 3	0,02
03/2017		10.000		88	HUS	2	0	2	0,02
03/2017	SGD	79		55	GLM	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	1.849		59	UAG	1	0	1	0,01
04/2017	BRL	1.400		400	SCX	0	(20)	(20)	(0,16)
						$ 77	$ (67)	$ 10	0,08

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 27**	**0,21**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.01.2047 (f)	$	(200)	$ (199)	(1,54)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (199)**	**(1,54)**
EINLAGENZERTIFIKATE				
Barclays Bank PLC				
1,696 % fällig am 06.12.2017	$	100	$ 100	0,78
1,745 % fällig am 06.11.2017		25	25	0,19
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
1,713 % fällig am 19.09.2017		100	100	0,78
Mizuho Bank Ltd.				
1,653 % fällig am 12.12.2017		100	100	0,77
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017		100	101	0,78
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,715 % fällig am 06.10.2017		25	25	0,19
Summe Einlagenzertifikate			**$ 451**	**3,49**
Summe Anlagen			**$ 14.552**	**112,68**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	18	$ 18	0,14
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		15	15	0,12
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	13	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1	0	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		64	64	0,50
Deutsche Bank AG				
0,000 % fällig am 02.01.2017	€	2	2	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	3	0,02
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	2	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	719	6	0,05
0,000 % fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	73	73	0,57
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 186**	**1,44**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (1.824)**	**(14,12)**
Nettovermögen			**$ 12.914**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Das Wertpapier ist in Verzug.

(c) Der Global Libor Plus Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(d) Barmittel in Höhe von USD 133 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von USD 37 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(g) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 257	$ 13.955	$ 0	$ 14.212
Einlagen bei Kreditinstituten	0	451	0	451
Finanzderivate[3]	0	88	0	88
Leerverkäufe	0	(199)	0	(199)
Summen	**$ 257**	**$ 14.295**	**$ 0**	**$ 14.552**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	€ 2	$ 2	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	$ 2	€ 2	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	94	88	BOA	0	(1)	(1)	(0,01)
01/2017	€ 89	$ 92	BOA	0	(1)	(1)	(0,01)
01/2017	$ 1	€ 1	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	94	88	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	94	88	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 89	$ 93	SCX	0	(1)	(1)	(0,01)
01/2017	87	91	TOR	0	(1)	(1)	(0,01)
02/2017	$ 92	€ 89	BOA	1	0	1	0,01
02/2017	93	89	SCX	1	0	1	0,01
02/2017	92	87	TOR	1	0	1	0,01
				$ 3	$ (5)	$ (2)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$ 2	£ 2	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	£ 3	$ 4	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$ 192	£ 154	BPS	0	(2)	(2)	(0,02)
01/2017	194	156	GLM	0	(2)	(2)	(0,01)
01/2017	192	154	HUS	0	(2)	(2)	(0,02)
01/2017	£ 154	$ 189	IND	0	(2)	(2)	(0,01)
01/2017	$ 1	£ 1	MSB	0	0	0	0,00
02/2017	189	154	IND	2	0	2	0,01
				$ 2	$ (8)	$ (6)	(0,05)

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 30	$ 0	$ 30
BPS	1	0	1
BRC	(11)	0	(11)
GLM	11	0	11
GST	2	0	2
HUS	6	0	6
IND	(18)	0	(18)
MSB	2	0	2
MYC	(5)	0	(5)
SCX	(3)	0	(3)
UAG	4	0	4

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)[1]	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	58,35	k. A.
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	39,89	k. A.
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11,81	k. A.
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,00	k. A.
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,47	k. A.
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,21	k. A.
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(1,54)	k. A.
Summe Einlagenzertifikate	3,49	k. A.
Summe Tagesgeldeinlagen	1,44	k. A.

[1] Der Global Libor Plus Bond Fund wurde am 25. Januar 2016 aufgelegt.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Libor Plus Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		380.229	$ 3.806
		PARI (000S)	
US Treasury Bills 0,486 % fällig am 02.03.2017	$	2.800	2.793
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 13.10.2016		2.500	2.499
Federal Home Loan Bank 0,280 % fällig am 18.04.2016		2.400	2.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 02.06.2016		2.400	2.399
Federal Home Loan Bank 0,350 % fällig am 27.07.2016		2.400	2.399
US Treasury Bills 0,260 % fällig am 14.04.2016		1.600	1.600
Federal Home Loan Bank 0,357 % fällig am 20.07.2016		900	900
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.11.2016		800	800
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 09.05.2016		600	600
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)		502	508
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.10.2016		500	500
US Treasury Note 2,125 % fällig am 30.11.2023		500	497
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.06.2023		400	401
Federal Home Loan Bank Discount Notes 0,000 % fällig am 23.05.2012		400	400
Federal Home Loan Bank 0,320 % fällig am 01.08.2016		400	400
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	1.400	396
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		1.320	334
Federal Home Loan Bank 0,300 % fällig am 28.10.2016	$	300	300
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 19.09.2008		300	300

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		354.551	$ 3.550
		PARI (000S)	
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 13.10.2016	$	2.500	2.499
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 02.06.2016		2.400	2.400
Federal Home Loan Bank 0,280 % fällig am 18.04.2016		2.400	2.400
US Treasury Bills 0,260 % fällig am 14.04.2016		1.000	1.000
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.11.2016		800	800
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.10.2016		500	500
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 09.05.2016		400	400
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	1.320	398
US Treasury Note 2,125 % fällig am 30.11.2023	$	380	379
Federal Home Loan Bank 0,300 % fällig am 28.10.2016		300	300
PNC Bank N.A. 1,950 % fällig am 04.03.2019		250	254
Societe Generale S.A. 7,375 % fällig am 29.12.2049		250	249
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)		181	215
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 04.10.2016		200	200
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 20.10.2016		200	200
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.06.2023		200	200
Bank of America Corp. 4,000 % fällig am 01.04.2024		150	157
Goldman Sachs Group, Inc. 3,750 % fällig am 22.05.2025		150	154
JPMorgan Chase & Co. 3,900 % fällig am 15.07.2025		100	106

(a) Der Global Libor Plus Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Global Low Duration Real Return Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,51 %)				
Australia Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 21.02.2022	AUD	2.000	$ 1.643	0,15
3,000 % fällig am 20.09.2025		1.200	1.216	0,11
			2.859	0,26
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 3,09 %)				
Petrobras Global Finance BV				
4,875 % fällig am 17.03.2020	$	200	199	0,02
6,625 % fällig am 16.01.2034	£	100	108	0,01
8,375 % fällig am 23.05.2021	$	1.000	1.080	0,09
			1.387	0,12
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
Glencore Finance Canada Ltd.				
3,600 % fällig am 15.01.2017		700	700	0,06
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021		1.200	1.194	0,11
			1.894	0,17
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 3,79 %)				
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,111 % fällig am 20.04.2022		4.431	4.437	0,40
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		1.500	1.500	0,13
2,292 % fällig am 05.12.2024		2.400	2.403	0,21
Eastland CLO Ltd.				
1,116 % fällig am 01.05.2022		314	314	0,03
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023		300	300	0,03
KVK CLO Ltd.				
2,250 % fällig am 15.07.2023		976	977	0,09
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025		1.800	1.802	0,16
Madison Park Funding Ltd.				
2,196 % fällig am 15.08.2022		2.283	2.287	0,20
Race Point VII CLO Ltd.				
1,200 % fällig am 08.11.2024		2.000	2.002	0,18
Shackleton I CLO Ltd.				
2,092 % fällig am 12.08.2023		3.000	3.002	0,27
Symphony CLO VIII LP				
1,976 % fällig am 09.01.2023		3.845	3.841	0,34
Vibrant CLO Ltd.				
2,220 % fällig am 17.07.2024		2.510	2.515	0,23
Voya CLO Ltd.				
2,200 % fällig am 15.10.2022		1.200	1.202	0,11
			26.582	2,38
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,27 %)				
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	3.400	491	0,04
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.100	158	0,01
4,000 % fällig am 01.01.2018		2.600	385	0,04
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)		44.802	6.842	0,61
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017		1.900	273	0,03
2,000 % fällig am 01.10.2017		7.000	1.010	0,09
2,000 % fällig am 01.01.2018		300	43	0,00
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.900	272	0,02
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2017		11.700	1.660	0,15
1,000 % fällig am 01.07.2017		2.500	357	0,03
1,000 % fällig am 01.10.2017		8.800	1.263	0,11
2,000 % fällig am 01.10.2017		2.700	390	0,04
2,500 % fällig am 01.10.2047		6.800	973	0,09
3,000 % fällig am 01.10.2047		3.200	472	0,04
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		15.100	2.142	0,19
1,000 % fällig am 01.04.2017		1.400	199	0,02
1,000 % fällig am 01.04.2018		1.900	274	0,03
2,000 % fällig am 01.04.2017		2.600	371	0,03
2,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	4.900	$ 711	0,06
2,500 % fällig am 01.10.2047		6.600	947	0,09
			19.233	1,72
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,34 %)				
BPCE S.A.				
4,625 % fällig am 11.07.2024	$	200	198	0,02
France Government Bond (a)				
0,100 % fällig am 01.03.2021	€	14.049	15.762	1,41
0,100 % fällig am 25.07.2021		5.322	6.027	0,54
0,250 % fällig am 25.07.2018		12.451	13.543	1,21
1,100 % fällig am 25.07.2022		19.480	23.343	2,09
1,300 % fällig am 25.07.2019		10.350	11.827	1,06
2,250 % fällig am 25.07.2020		2.234	2.688	0,24
			73.388	6,57
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 2,55 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	3.200	3.216	0,29
Republic of Germany Inflation-Linked Bond				
0,750 % fällig am 15.04.2018 (a)	€	20.015	21.588	1,93
			24.804	2,22
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,35 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		200	209	0,02
5,014 % fällig am 27.12.2017		300	310	0,03
			519	0,05
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,11 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022	$	600	606	0,06
IRLAND (31. DEZ. 2015: 1,19 %)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
2,750 % fällig am 15.05.2017		150	150	0,01
4,625 % fällig am 30.10.2020		800	834	0,08
Cordatus CLO I PLC				
0,815 % fällig am 30.01.2024	£	398	491	0,04
Cordatus CLO II PLC				
0,042 % fällig am 25.07.2024	€	1.440	1.516	0,14
0,844 % fällig am 25.07.2024	£	491	599	0,05
Eaton Vance CDO X PLC				
0,000 % fällig am 22.02.2027	€	18	19	0,00
1,156 % fällig am 22.02.2027	$	111	111	0,01
1,216 % fällig am 22.02.2027		897	891	0,08
Harvest CLO V PLC				
0,000 % fällig am 05.04.2024	€	410	432	0,04
			5.043	0,45
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 10,68 %)				
Intesa Sanpaolo SpA				
6,500 % fällig am 24.02.2021	$	800	878	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
0,100 % fällig am 15.05.2022	€	6.237	6.597	0,59
1,700 % fällig am 15.09.2018		26.881	29.608	2,65
2,100 % fällig am 15.09.2021		16.077	18.819	1,69
2,350 % fällig am 15.09.2019		24.640	28.175	2,52
2,350 % fällig am 15.09.2024		1.749	2.110	0,19
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055		51	54	0,00
Marche Mutui Srl				
1,938 % fällig am 27.01.2064		167	177	0,02
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		2.800	3.156	0,28
			89.574	8,02
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,57 %)				
Japan Government CPI-Linked Bond				
0,100 % fällig am 10.03.2025 (a)	JPY	289.437	2.640	0,24
Japan Treasury Bills				
(0,387 %) fällig am 10.01.2017		620.000	5.316	0,47
(0,320 %) fällig am 13.02.2017		340.000	2.916	0,26
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		390.000	3.345	0,30
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,632 % fällig am 12.04.2021	$	200	$ 198	0,02
			14.415	1,29
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	1.300	1.438	0,13
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021	$	100	101	0,01
			1.539	0,14
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 0,99 %)				
Mexico Government International Bond				
4,750 % fällig am 14.06.2018	MXN	12.355	582	0,05
7,750 % fällig am 29.05.2031		22.297	1.082	0,10
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		60.000	290	0,03
			1.954	0,18
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,46 %)				
Babson Euro CLO BV				
1,350 % fällig am 25.10.2029	€	1.800	1.911	0,17
Highlander Euro CDO III BV				
0,000 % fällig am 01.05.2023		1.145	1.207	0,11
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	600	596	0,05
Malin CLO BV				
0,000 % fällig am 07.05.2023	€	403	425	0,04
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	800	808	0,07
			4.947	0,44
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: 1,66 %)				
New Zealand Government Bond				
2,000 % fällig am 20.09.2025 (a)	NZD	6.220	4.566	0,41
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,56 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,950 % fällig am 11.02.2020	€	200	226	0,02
Spain Government Inflation-Linked Bond (a)				
0,550 % fällig am 30.11.2019		16.227	17.855	1,60
1,800 % fällig am 30.11.2024		504	605	0,05
Telefonica Emisiones SAU				
6,221 % fällig am 03.07.2017	$	2.300	2.352	0,21
			21.038	1,88
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
Sweden Inflation-Linked Bond				
4,000 % fällig am 01.12.2020 (a)	SEK	19.100	3.397	0,31
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 19,81 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	4.800	4.818	0,43
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Trinity Square PLC				
1,551 % fällig am 15.07.2051	£	1.737	2.151	0,19
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)				
0,125 % fällig am 22.11.2019		5.703	7.707	0,69
0,125 % fällig am 22.03.2024		6.499	9.468	0,85
0,125 % fällig am 22.03.2026		954	1.424	0,13
0,125 % fällig am 22.03.2046		205	413	0,04
1,250 % fällig am 22.11.2017		38.259	49.072	4,39
1,875 % fällig am 22.11.2022		18.296	28.841	2,58
2,500 % fällig am 16.04.2020		2.180	9.998	0,90
			106.923	9,58
Summe Großbritannien			113.892	10,20

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
USA (31. DEZ. 2015: 78,48 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018	$	100	$ 100	0,01
3,200 % fällig am 14.05.2026		200	191	0,02
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		7.000	7.003	0,63
American International Group, Inc.				
5,850 % fällig am 16.01.2018		200	209	0,02
AT&T, Inc.				
1,418 % fällig am 30.03.2017		600	600	0,05
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	7.000	398	0,03
Bank of America N.A.				
1,303 % fällig am 08.05.2017	$	900	901	0,08
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		400	406	0,04
6,625 % fällig am 01.04.2018		750	792	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,163 % fällig am 15.09.2020		2.300	2.323	0,21
International Lease Finance Corp.				
6,250 % fällig am 15.05.2019		200	215	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
1,432 % fällig am 25.04.2018		60	60	0,00
2,750 % fällig am 23.06.2020		400	404	0,03
Kinder Morgan, Inc.				
7,250 % fällig am 01.06.2018		100	107	0,01
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019		400	416	0,04
Pioneer Natural Resources Co.				
6,650 % fällig am 15.03.2017		4.600	4.647	0,41
Plains All American Pipeline LP				
6,125 % fällig am 15.01.2017		1.300	1.302	0,12
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		100	101	0,01
Symantec Corp.				
2,750 % fällig am 15.06.2017		600	602	0,05
Synchrony Financial				
2,287 % fällig am 09.11.2017		200	201	0,02
Viacom, Inc.				
6,125 % fällig am 05.10.2017		1.711	1.760	0,16

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,250 % fällig am 23.05.2017	$	1.750	$ 1.747	0,16
			24.485	2,19
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
1,506 % fällig am 25.11.2050		138	139	0,01
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
0,921 % fällig am 25.03.2036		841	818	0,07
Banc of America Commercial Mortgage Trust				
5,428 % fällig am 15.01.2049		553	553	0,05
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,128 % fällig am 25.03.2035		51	51	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates				
1,116 % fällig am 25.02.2036		943	935	0,08
First Franklin Mortgage Loan Trust				
1,581 % fällig am 25.01.2035		51	50	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
5,420 % fällig am 15.01.2049		390	390	0,04
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,809 % fällig am 12.12.2049		1.148	1.165	0,10
Option One Mortgage Loan Trust				
0,946 % fällig am 25.01.2036		905	889	0,08
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates				
1,196 % fällig am 25.11.2035		2.000	1.971	0,18
Structured Asset Investment Loan Trust				
1,706 % fällig am 25.10.2033		1.356	1.314	0,12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates				
1,046 % fällig am 25.07.2045		1.220	1.168	0,11
			9.443	0,85
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		26.000	25.792	2,31
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.01.2047		16.000	16.417	1,47
Ginnie Mae				
1,230 % fällig am 20.08.2066		1.092	1.097	0,10
			43.306	3,88

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
Treasury Inflation Protected Securities (a)				
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.07.2024	$	385.878	$ 388.128	34,76
0,250 % fällig am 15.01.2025		7.267	7.151	0,64
0,375 % fällig am 15.07.2023 - 15.07.2025		25.488	25.736	2,30
0,625 % fällig am 15.07.2021 - 15.01.2024		41.412	42.677	3,82
0,750 % fällig am 15.02.2042		2.214	2.100	0,19
1,125 % fällig am 15.01.2021		36.576	38.397	3,44
1,250 % fällig am 15.07.2020 (b)(c)		130.715	138.113	12,37
1,375 % fällig am 15.07.2018 - 15.02.2044		13.105	13.919	1,25
1,625 % fällig am 15.01.2018		12.462	12.791	1,15
1,875 % fällig am 15.07.2019		340	362	0,03
2,000 % fällig am 15.01.2026		1.218	1.373	0,12
2,125 % fällig am 15.01.2019 - 15.02.2041		2.027	2.270	0,20
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027		16.546	19.032	1,70
2,500 % fällig am 15.01.2029		4.976	6.009	0,54
3,625 % fällig am 15.04.2028		3.467	4.564	0,41
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.02.2026		40	37	0,00
2,000 % fällig am 15.02.2025 - 15.11.2026 (b)		7.640	7.434	0,67
2,125 % fällig am 31.12.2021		10	10	0,00
			710.103	63,59
Summe USA			787.337	70,51
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 1,32 %) (d)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		681.227	6.821	0,61
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 1.205.795**	**107,99**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	19	$ 52	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	32	32	0,00
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	24	(39)	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	12	(31)	0,00
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	383	82	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	219	(21)	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	166	83	0,01
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	110	129	0,01
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	28	(41)	(0,01)
				$ 246	0,02

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	111	$ 7	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	111	$ (2)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	54	(25)	(9)	0,00
				$ (27)	$ (9)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 237**	**0,02**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 3.200	$ (4)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	$ 12.900	$ 275	0,02

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 1.200	$ (6)	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	3.700	(20)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	3.600	66	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	6.170	46	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	33.900	117	0,01
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	19.12.2023	40.700	390	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	21.04.2026	1.490	28	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	20.07.2026	5.600	218	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	1.950	76	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	27.07.2026	58.100	500	0,05
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	9.060	717	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	7.930	460	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	19.12.2048	9.100	(281)	(0,02)
Zahlung	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	0,890 %	15.11.2018	€ 2.100	15	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	5.000	(44)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 31.300	154	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	7.000	(117)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	2.050	(175)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	3.140	(269)	(0,02)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	JPY 32.800	53	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,290 %	15.08.2017	€ 10.800	35	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	3.600	(23)	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,625 %	15.09.2018	7.800	51	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	7.000	49	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,883 %	15.11.2018	2.900	19	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	21.400	306	0,03
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	2.700	40	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,165 %	15.12.2021	810	1	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 54.100	(53)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	20.700	(21)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	35.100	(37)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,350 %	17.11.2021	20.000	(10)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	2.000	(4)	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	50.100	19	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	12.800	7	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	£ 1.100	(8)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	500	0	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	2.000	(51)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,300 %	15.12.2030	4.000	34	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.04.2031	210	0	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,100 %	15.06.2031	780	(5)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.07.2031	1.000	11	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,530 %	15.10.2031	4.280	(5)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,616 %	15.10.2031	1.450	12	0,00
Zahlung	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	300	4	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,452 %	15.01.2017	$ 5.700	9	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,027 %	23.11.2020	4.100	26	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,578 %	24.11.2020	2.700	11	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,021 %	25.11.2020	$ 4.100	$ 27	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	4.000	75	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	1.000	(33)	0,00
					$ 2.414	0,22
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 2.685**	**0,24**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,600 %	06.12.2019	16.100	$ 225	$ 79	0,01

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	$ 38.700	$ 19	$ 25	0,00
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	2.400	240	89	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	2.400	240	373	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,860 %	23.10.2018	1.800	123	143	0,01
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	09.01.2017	52.900	24	1	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	39.600	20	11	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,720 %	16.07.2018	7.500	85	253	0,02
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,765 %	16.07.2018	9.800	114	315	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,605 %	17.10.2018	2.400	221	251	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,608 %	15.11.2018	700	70	74	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,590 %	10.12.2018	700	73	77	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,600 %	29.03.2019	3.600	340	413	0,04
							$ 1.569	$ 2.025	0,18

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 1.000	$ (2)	$ 0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	4.200	(9)	(3)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	4.100	(8)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	2.500	(5)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	800	(1)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	1.400	(3)	0	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 6.700	(18)	(16)	0,00
						$ (46)	$ (20)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 6.430	$ (52)	$ (5)	0,00
					$ (52)	$ (5)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	23.10.2018	$ 8.800	$ (124)	$ (184)	(0,02)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	18.000	(128)	(11)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	18.000	(144)	(176)	(0,02)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	17.10.2018	11.200	(222)	(295)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	15.11.2018	3.300	(71)	(90)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	10.12.2018	3.300	(74)	(92)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	29.03.2019	17.000	(341)	(498)	(0,04)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	8.700	(76)	(19)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	8.700	(76)	(175)	(0,01)
							$ (1.256)	$ (1.540)	(0,14)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial) - (1+3,000 %*20.000 %	22.06.2035	€ 1.500	$ (68)	$ (21)	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 243,273	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)- 4,000 % oder $0]	22.04.2024	1.000	(7)	0	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	244,172	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)- 4,000 % oder $0]	16.05.2024	100	(1)	0	0,00
						$ (76)	$ (21)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 0,000	Maximal [((1+Ausübungskurs)- (Referenzindex final/anfängliche Referenzanpassungen)) oder $0]	01.04.2019	$ 2.100	$ (14)	$ (9)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	4.600	(52)	(33)	0,00
						$ (66)	$ (42)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	0,943 %	06.12.2019	$ 32.200	$ (225)	$ (36)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	$ 100	$ (6)	$ (7)	$ 1	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	2.400	(150)	(167)	17	(0,02)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	200	(12)	(14)	2	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	1.000	(29)	(39)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	100	(3)	(4)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	800	(16)	(24)	8	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	1.300	(38)	(48)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	300	(6)	(9)	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	400	(12)	(15)	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	100	(2)	(3)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	UAG	1.300	(38)	(49)	11	(0,01)
Republik Italien	1,000 %	20.03.2019	HUS	50	0	(1)	1	0,00
					$ (312)	$ (380)	$ 68	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	GST	$ 2.900	$ (16)	$ (146)	$ 130	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	600	(7)	(40)	33	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	UAG	900	(20)	(80)	60	0,00
					$ (43)	$ (266)	$ 223	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	BPS	€ 3.400	$ (145)	$ 0	$ (145)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	BPS	11.500	263	8	255	0,02
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	300	(9)	0	(9)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	CBK	400	(13)	0	(13)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	BRC	£ 1.600	(20)	0	(20)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	GLM	1.300	(8)	4	(12)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	JPM	300	(2)	0	(2)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	GLM	400	(12)	1	(13)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,275 %	15.09.2030	CBK	1.800	(80)	0	(80)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,220 %	15.01.2031	RYL	2.500	(181)	0	(181)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.07.2031	RYL	100	(12)	0	(12)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	2.800	(7)	0	(7)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,500 %	15.01.2017	BOA	1.900	(3)	0	(3)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,632 %	01.02.2017	JPM	9.400	(6)	0	(6)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,000 %	15.04.2017	BOA	5.700	(17)	(1)	(16)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,000 %	15.04.2017	JPM	3.000	(9)	0	(9)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,130 %	02.11.2017	RYL	14.500	174	0	174	0,02
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,580 %	23.05.2018	BOA	5.600	41	0	41	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	600	5	0	5	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,570 %	23.11.2020	BOA	12.200	276	0	276	0,03
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	1.100	34	0	34	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	1.240	34	0	34	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,058 %	12.05.2025	MYC	2.700	(20)	0	(20)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,788 %	18.07.2026	MYC	2.000	(99)	0	(99)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,810 %	19.07.2026	MYC	1.900	(89)	0	(89)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,800 %	20.07.2026	MYC	1.300	(62)	0	(62)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	1.100	(60)	0	(60)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	1.240	(59)	(1)	(58)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	500	(24)	0	(24)	0,00
						$ (110)	$ 11	$ (121)	(0,01)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017		4.942	AUD	6.866	AZD	$ 29	$ 0	$ 29	0,00
01/2017	AUD	6.866	$	5.066	JPM	95	0	95	0,01
01/2017	$	2.255	BRL	7.349	BOA	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	7.349	$	2.237	BOA	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	$	1.902	BRL	6.200	BPS	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	6.200	$	1.428	BPS	0	(477)	(477)	(0,04)
01/2017	$	504	BRL	1.700	CBK	19	0	19	0,00
01/2017	BRL	1.700	$	522	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		7.700		1.780	DUB	0	(586)	(586)	(0,05)
01/2017	$	2.301	BRL	7.700	DUB	65	0	65	0,01
01/2017	BRL	21.000	$	5.307	GLM	0	(1.146)	(1.146)	(0,10)
01/2017	$	5.113	BRL	21.000	GLM	1.340	0	1.340	0,12
01/2017	BRL	21.800	$	5.615	JPM	0	(1.083)	(1.083)	(0,10)
01/2017	$	4.994	BRL	21.800	JPM	1.704	0	1.704	0,15
01/2017		841		2.857	TOR	36	0	36	0,00
01/2017	BRL	2.857	$	877	TOR	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CNH	1.417		204	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		34.943		5.149	DUB	160	0	160	0,01
01/2017	$	1.190	CNH	8.144	JPM	0	(22)	(22)	0,00
01/2017		1.645		11.093	MSB	0	(54)	(54)	(0,01)
01/2017	CNH	17.820	$	2.585	SCX	29	0	29	0,00
01/2017	COP	555.577		187	BRC	3	0	3	0,00
01/2017	DKK	70.600		10.672	BOA	657	0	657	0,06
01/2017		2.828		433	BPS	32	0	32	0,00
01/2017	$	86	DKK	576	BRC	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	DKK	7.215	$	1.082	CBK	58	0	58	0,01
01/2017		16.840		2.393	GLM	8	(4)	4	0,00
01/2017		1.947		293	HUS	17	0	17	0,00
01/2017		5.550		800	JPM	18	(5)	13	0,00
01/2017	$	204.738	€	196.864	BOA	2.935	0	2.935	0,26
01/2017	€	196.354	$	208.261	BPS	1.126	0	1.126	0,10
01/2017		2.577		2.678	CBK	0	(40)	(40)	0,00
01/2017		1.848		1.923	CBK	0	(26)	(26)	0,00
01/2017		424		445	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		182		192	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	635	€	595	GLM	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		1.590		1.472	UAG	0	(37)	(37)	0,00
01/2017	£	90.122	$	112.292	GLM	925	0	925	0,08
01/2017		583		742	JPM	22	0	22	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$	111.827	£	90.705	SOG	$ 261	$ 0	$ 261	0,02
01/2017	INR	81.948	$	1.212	BPS	7	0	7	0,00
01/2017	$	3.743	INR	252.271	BRC	0	(32)	(32)	0,00
01/2017	INR	54.317	$	803	DUB	4	0	4	0,00
01/2017	JPY	620.000		6.018	CBK	699	0	699	0,06
01/2017	$	3.379	JPY	384.600	FBF	0	(81)	(81)	(0,01)
01/2017		2.939		345.466	JPM	24	0	24	0,00
01/2017	JPY	959.566	$	8.587	SCX	359	0	359	0,03
01/2017	$	2.016	JPY	229.500	UAG	0	(48)	(48)	0,00
01/2017	NZD	6.721	$	4.757	CBK	71	0	71	0,01
01/2017	$	3.489	SEK	31.780	HUS	9	0	9	0,00
01/2017	SEK	31.780	$	3.454	UAG	0	(45)	(45)	0,00
01/2017	SGD	3.051		2.163	BOA	51	0	51	0,00
01/2017	TRY	420		132	CBK	13	0	13	0,00
02/2017	AUD	6.866		4.939	AZD	0	(29)	(29)	0,00
02/2017	$	2.218	BRL	7.349	BOA	20	0	20	0,00
02/2017	CNH	38.426	$	5.601	JPM	161	0	161	0,01
02/2017		31.316		4.609	SCX	175	0	175	0,02
02/2017	DKK	77.004		10.937	HUS	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	€	196.864		205.024	BOA	0	(2.952)	(2.952)	(0,26)
02/2017	£	577		715	JPM	1	0	1	0,00
02/2017		90.705		111.903	SOG	0	(272)	(272)	(0,02)
02/2017	JPY	90.000		860	BPS	86	0	86	0,01
02/2017		300.000		2.863	CBK	286	0	286	0,03
02/2017		345.466		2.943	JPM	0	(25)	(25)	0,00
02/2017		340.000		3.240	JPM	319	0	319	0,03
02/2017	MXN	2.441		118	BPS	0	0	0	0,00
02/2017	$	1.175	MXN	24.052	GLM	0	(14)	(14)	0,00
02/2017	MXN	2.884	$	141	HUS	2	0	2	0,00
02/2017		93.136		4.923	JPM	428	0	428	0,04
02/2017	$	2.069	MXN	43.560	JPM	33	0	33	0,00
02/2017	MXN	5.952	$	290	SCX	2	0	2	0,00
02/2017	$	4.798	MXN	91.703	SCX	0	(372)	(372)	(0,03)
02/2017		1.726	RUB	110.203	GLM	61	0	61	0,01
02/2017		915		56.737	JPM	5	0	5	0,00
02/2017	SEK	31.780	$	3.495	HUS	0	(11)	(11)	0,00
04/2017	$	16.667	BRL	57.700	BOA	629	0	629	0,06
04/2017	BRL	13.000	$	3.716	BPS	0	(181)	(181)	(0,02)
04/2017		44.700		12.888	JPM	0	(511)	(511)	(0,05)
04/2017	DKK	4.066		617	BOA	37	0	37	0,00
07/2017		2.525		385	BRC	23	0	23	0,00
10/2017		4.709		718	HUS	39	0	39	0,00
10/2017		17.641		2.702	HUS	160	0	160	0,01
10/2017		2.085		320	JPM	19	0	19	0,00
						$ 13.269	$ (8.094)	$ 5.175	0,46

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 5.150**	**0,46**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Fannie Mae TBA (h)				
3,500 % fällig am 01.02.2047	$	(3.000)	$ (3.070)	(0,28)
4,000 % fällig am 15.01.2047		(1.000)	(1.052)	(0,09)
			$ (4.122)	(0,37)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (4.122)**	**(0,37)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017	$	2.600	$ 2.609	0,23
Summe Einlagenzertifikate			**$ 2.609**	**0,23**
Summe Anlagen			**$ 1.212.354**	**108,57**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	99	$ 99	0,01
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	31	22	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	83	83	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	768	7	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	989	109	0,01
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	2	0	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	40	0	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	2	$ 2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	3	2	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	2	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	6	6	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	357	357	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	85	90	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	17	13	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	53	66	0,01
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	16	11	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	17	17	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	11	8	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	5	4	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	38	40	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	42.115	361	0,03
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	410	410	0,04
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 1.720**	**0,15**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (97.439)**	**(8,72)**
Nettovermögen			**$ 1.116.635**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 33.261 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 33.841 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 968 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(d) Der Global Low Duration Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 8.010 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(f) Barmittel in Höhe von USD 4.071 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(g) Barmittel in Höhe von USD 1.219 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(h) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(i) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 6.821	$ 1.198.974	$ 0	$ 1.205.795
Einlagen bei Kreditinstituten	0	2.609	0	2.609
Finanzderivate[3]	237	7.835	0	8.072
Leerverkäufe	0	(4.122)	0	(4.122)
Summen	**$ 7.058**	**$ 1.205.296**	**$ 0**	**$ 1.212.354**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 7.331	$ 735.179	$ 0	$ 742.510
Finanzderivate[3]	32	(1.112)	0	(1.080)
Summen	**$ 7.363**	**$ 734.067**	**$ 0**	**$ 741.430**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(j) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	59	CHF	60	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CHF	5.017	$	4.902	BOA	0	(35)	(35)	(0,01)
01/2017		192		189	CBK	1	(1)	0	0,00
01/2017	$	3.628	CHF	3.668	CBK	0	(19)	(19)	0,00
01/2017		1.126		1.135	HUS	0	(9)	(9)	0,00
01/2017		2.906		2.937	JPM	0	(16)	(16)	0,00
01/2017		3.630		3.672	MSB	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		3.697		3.733	SCX	0	(23)	(23)	0,00
02/2017		4.910		5.017	BOA	37	0	37	0,00
						$ 38	$ (120)	$ (82)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Investor EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	223.763	$	232.714	BOA	$ 0	$ (3.335)	$ (3.335)	(0,30)
01/2017	$	3.168	€	3.003	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		209.027		197.060	BPS	0	(1.147)	(1.147)	(0,10)
01/2017		1.605		1.489	BRC	0	(35)	(35)	0,00
01/2017		9.900		9.326	CBK	17	(79)	(62)	(0,01)
01/2017		11.848		11.315	FBF	88	0	88	0,01
01/2017		812		757	GLM	0	(14)	(14)	0,00
01/2017		169.892		159.345	HUS	0	(1.798)	(1.798)	(0,16)
01/2017		7.604		7.155	JPM	0	(56)	(56)	(0,01)
01/2017	€	224.801	$	234.872	JPM	0	(2.272)	(2.272)	(0,20)
01/2017	$	212.558	€	200.333	MSB	27	(1.251)	(1.224)	(0,11)
01/2017		43.859		41.312	RBC	230	(509)	(279)	(0,03)
01/2017		2.522		2.422	SCX	33	0	33	0,00
01/2017	€	38.816	$	40.731	SCX	64	(280)	(216)	(0,02)
01/2017		186.012		194.531	TOR	0	(1.694)	(1.694)	(0,15)
01/2017	$	48.630	€	45.866	TOR	0	(245)	(245)	(0,02)
02/2017		233.038		223.763	BOA	3.355	0	3.355	0,30
02/2017		235.193		224.801	JPM	2.296	0	2.296	0,21
02/2017		33.865		32.323	SCX	283	0	283	0,03
02/2017		194.797		186.012	TOR	1.714	0	1.714	0,15
						$ 8.107	$ (12.715)	$ (4.608)	(0,41)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£	20	$	25	AZD	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
01/2017	$	131	£	104	AZD	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		129		104	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		12.612		10.086	BPS	0	(149)	(149)	(0,01)
01/2017	£	8.154	$	10.301	CBK	226	(1)	225	0,01
01/2017	$	35	£	28	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		12.944		10.380	GLM	0	(117)	(117)	(0,01)
01/2017	£	228	$	288	GLM	7	0	7	0,00
01/2017	$	12.471	£	9.975	HUS	0	(145)	(145)	(0,01)
01/2017		9		7	MSB	0	0	0	0,00
01/2017		24		20	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	£	7.449	$	9.183	SOG	0	(21)	(21)	0,00
02/2017	$	9.190	£	7.449	SOG	22	0	22	0,00
						$ 256	$ (436)	$ (180)	(0,02)

(k) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
DEU	0,880 %	23.12.2016	06.01.2017	$ 33.220	$ (33.227)	(2,98)

(l) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	% des Nettover-mögens
BPS	1,321 %	28.12.2016	04.01.2017	$ 33.910	$ (33.918)	(3,04)

(m) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (2)	$ 0	$ (2)
BOA	1.646	(1.550)	96
BPS	(585)	620	35
BRC	(129)	290	161
CBK	1.154	(1.220)	(66)
DUB	64	(133)	(69)
FAR	43	0	43
FBF	1	10	11
GLM	812	(1.850)	(1.038)
GST	(39)	0	(39)
HUS	(1.909)	3.010	1.101
JPM	1.004	(960)	44
MSB	(1.295)	2.520	1.225
MYC	125	(330)	(205)
RBC	(279)	540	261
RYL	(213)	220	7
SCX	270	(350)	(80)
SOG	(10)	0	(10)
TOR	(190)	740	550
UAG	(188)	0	(188)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(n) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	77,12	86,83
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	28,57	44,55
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2,30	2,42
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,02	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,24	0,00
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,46	(0,20)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,37)	0,00
Summe Einlagenzertifikate	0,23	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,15	0,29
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2,98)	(22,26)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(3,04)	(13,14)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Low Duration Real Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		49.806.394	$	498.578
		PARI (000S)		
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	192.229		193.813
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,250 % fällig am 15.07.2020 (b)		150.841		160.118
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)		70.302		71.129
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)		57.701		58.449
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)		53.266		52.103
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.07.2021 (b)		38.339		40.033
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,125 % fällig am 15.01.2021 (b)		36.504		38.329
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2019	€	27.989		33.942
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 1,875 % fällig am 22.11.2022	£	19.105		32.069
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018	€	26.385		30.995
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	27.900		27.909
France Government Bond 1,100 % fällig am 25.07.2022	€	20.917		26.679
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 1,250 % fällig am 22.11.2017	£	17.642		26.424
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)	$	25.778		25.770
Republic of Germany Inflation-Linked Bond 0,750 % fällig am 15.04.2018	€	22.345		24.968
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	19.869		23.499
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021	€	18.395		22.670
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)	$	17.852		18.353
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,625 % fällig am 15.01.2018 (b)		17.814		18.311

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		49.858.108	$	499.100
		PARI (000S)		
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	158.528		159.123
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)		96.394		97.443
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018	€	40.084		46.880
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2017 (b)	$	41.332		41.705
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.11.2019	£	26.180		39.692
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.07.2016 (b)	$	38.162		38.729
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		27.900		27.571
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	14.513		22.786
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,250 % fällig am 15.07.2020 (b)	$	20.538		21.742
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	70.420		21.349
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)	$	18.031		20.780
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.07.2021 (b)		16.876		17.688
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	57.700		16.542
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021	$	16.360		16.162
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,625 % fällig am 15.07.2017 (b)		14.748		15.209
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		15.340		15.082
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2019	€	9.390		11.586
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046	$	11.670		10.852
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.07.2020	€	8.300		10.482

(a) Der Global Low Duration Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
INVESTMENTFONDS (a) (31. DEZ. 2015: 33,48 %)				
PIMCO Capital Securities Fund		1.174.586	$ 12.920	1,17
PIMCO Global Advantage Real Return Fund		1.371.844	10.316	0,93
PIMCO Income Fund		9.613.789	130.748	11,82
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		1.180.039	11.671	1,05
			165.655	14,97

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,250 % fällig am 05.08.2020	$	970	969	0,09
5,500 % fällig am 01.04.2022		3.697	3.705	0,33
			4.674	0,42
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 7,93 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
2,750 % fällig am 15.05.2017		150	150	0,01
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		2.000	2.001	0,18
3,250 % fällig am 29.09.2017		7.700	7.763	0,70
5,500 % fällig am 15.02.2017		5.600	5.624	0,51
American International Group, Inc.				
5,850 % fällig am 16.01.2018		600	626	0,06
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	5.600	809	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.100	158	0,01
4,000 % fällig am 01.01.2018		2.800	414	0,04
CIT Group, Inc.				
5,000 % fällig am 15.05.2018	$	100	102	0,01
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022		1.300	1.313	0,12
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017		2.500	2.495	0,23
2,792 % fällig am 10.05.2019		430	436	0,04
4,250 % fällig am 14.10.2021		5.000	5.025	0,45
6,000 % fällig am 01.09.2017		370	379	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,163 % fällig am 15.09.2020		9.900	9.997	0,90
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022		1.400	1.392	0,13
International Lease Finance Corp.				
6,250 % fällig am 15.05.2019		100	108	0,01
8,750 % fällig am 15.03.2017		3.700	3.753	0,34
JPMorgan Chase & Co.				
2,750 % fällig am 23.06.2020		3.400	3.432	0,31
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	900	1.035	0,09
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019	$	1.100	1.144	0,10
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	4.400	631	0,06
2,000 % fällig am 01.10.2017		10.300	1.487	0,13
2,000 % fällig am 01.01.2018		500	73	0,01
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.900	272	0,03
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2017		3.400	486	0,04
1,000 % fällig am 01.10.2017		16.700	2.396	0,22
2,000 % fällig am 01.10.2017		7.000	1.010	0,09
2,000 % fällig am 01.04.2018		11.800	1.723	0,16
2,500 % fällig am 01.10.2047		9.300	1.331	0,12
3,000 % fällig am 01.10.2047		800	118	0,01
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		9.100	1.291	0,12
1,000 % fällig am 01.01.2018		1.500	216	0,02
1,000 % fällig am 01.04.2018		18.000	2.595	0,23
2,000 % fällig am 01.04.2017		6.400	913	0,08
2,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	5.300	$ 769	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		6.600	947	0,09
Santander UK PLC				
5,000 % fällig am 07.11.2023	$	2.400	2.450	0,22
Synchrony Financial				
2,287 % fällig am 09.11.2017		4.800	4.832	0,44
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021		2.000	1.989	0,18
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	2.900	3.269	0,30
			76.954	6,96
INDUSTRIEWERTE				
AbbVie, Inc.				
3,200 % fällig am 14.05.2026	$	3.150	3.003	0,27
Cigna Corp.				
4,500 % fällig am 15.03.2021		370	394	0,04
General Motors Financial Co., Inc.				
2,625 % fällig am 10.07.2017		3.800	3.821	0,34
4,750 % fällig am 15.08.2017		1.000	1.019	0,09
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	5.400	5.653	0,51
Kinder Morgan, Inc.				
7,250 % fällig am 01.06.2018	$	100	107	0,01
Pioneer Natural Resources Co.				
6,875 % fällig am 01.05.2018		740	786	0,07
Time Warner Cable LLC				
5,850 % fällig am 01.05.2017		300	304	0,03
			15.087	1,36
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Kinder Morgan Energy Partners LP				
5,950 % fällig am 15.02.2018		300	313	0,03
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			92.354	8,35
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,00 %)				
Oleo e Gas Participacoes S.A.				
10,000 % fällig am 11.04.2015 (b)(l)	BRL	283	0	0,00
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 5,48 %)				
Fannie Mae				
2,962 % fällig am 01.05.2038	$	6.102	6.470	0,58
5,824 % fällig am 25.03.2036 (c)		457	92	0,01
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		26.000	25.792	2,33
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047		31.900	32.722	2,96
Freddie Mac				
5,396 % fällig am 15.08.2043 (c)		1.733	316	0,03
10,622 % fällig am 15.05.2035		227	267	0,02
			65.659	5,93
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 22,76 %)				
Treasury Inflation Protected Securities (d)				
0,125 % fällig am 15.04.2020 - 15.07.2026		23.647	23.630	2,13
0,250 % fällig am 15.01.2025		39.282	38.657	3,49
0,375 % fällig am 15.07.2023		1.288	1.301	0,12
0,625 % fällig am 15.01.2026		10	10	0,00
1,000 % fällig am 15.02.2046		745	749	0,07
1,250 % fällig am 15.07.2020		3.436	3.631	0,33
1,625 % fällig am 15.01.2018		1.269	1.303	0,12
1,750 % fällig am 15.01.2028		842	941	0,08
1,875 % fällig am 15.07.2019		1.019	1.085	0,10
2,125 % fällig am 15.02.2040 - 15.02.2041		28.886	35.930	3,25
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027		17.608	20.249	1,83
2,500 % fällig am 15.01.2029		7.983	9.639	0,87
3,625 % fällig am 15.04.2028		45	59	0,01
US Treasury Notes				
0,875 % fällig am 31.01.2017		7.800	7.803	0,70
1,625 % fällig am 30.04.2019	$	23.800	$ 23.991	2,17
1,750 % fällig am 30.11.2021 (e)		23.200	23.030	2,08
2,125 % fällig am 30.09.2021 - 31.12.2021		3.765	3.798	0,34
			195.806	17,69
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 1,55 %)				
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,986 % fällig am 25.05.2037		11.500	7.723	0,70
Fremont Home Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.10.2036		9.061	4.614	0,42
Long Beach Mortgage Loan Trust				
1,056 % fällig am 25.01.2036		3.600	2.561	0,23
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
0,896 % fällig am 25.10.2036		1.627	927	0,08
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1,006 % fällig am 25.11.2036 (b)		3.838	2.404	0,22
			18.229	1,65
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)				
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023	€	894	942	0,09
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023		1.200	1.257	0,11
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025	$	2.100	2.100	0,19
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025		2.800	2.801	0,25
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024	€	568	600	0,05
Jubilee CDO VI BV				
0,179 % fällig am 20.09.2022		900	950	0,09
Jubilee CDO VII BV				
0,000 % fällig am 20.11.2022		264	278	0,03
Laurelin II BV				
0,109 % fällig am 15.07.2023		1.200	1.263	0,11
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025	$	2.700	2.703	0,24
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		1.877	1.899	0,17
Queen Street CLO I BV				
0,116 % fällig am 15.04.2023	€	983	1.037	0,09
Queen Street CLO II BV				
0,141 % fällig am 15.08.2024		88	93	0,01
Regent's Park CDO BV				
0,041 % fällig am 26.01.2023		121	128	0,01
Shackleton II CLO Ltd.				
2,064 % fällig am 20.10.2023	$	5.300	5.306	0,48
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		2.600	2.601	0,24
WhiteHorse VI Ltd.				
2,078 % fällig am 03.02.2025		5.400	5.400	0,49
			29.358	2,65
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 9,94 %)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,350 % fällig am 15.09.2024 (d)	€	7.694	9.280	0,84
Japan Treasury Bills				
(0,376 %) fällig am 10.01.2017	JPY	2.820.000	24.179	2,18
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		1.080.000	9.262	0,84
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	64.000	309	0,03
New Zealand Government Bond				
2,000 % fällig am 20.09.2025 (d)	NZD	1.900	1.395	0,13
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (d)				
0,125 % fällig am 22.03.2024	£	33.870	49.342	4,46
0,125 % fällig am 22.03.2046		4.041	8.128	0,73
1,875 % fällig am 22.11.2022		11.614	18.307	1,65
			120.202	10,86

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 8,11 %)			
LUXUSGÜTER			
Cabela's, Inc.	70.920	$ 4.152	0,38
CST Brands, Inc.	69.572	3.350	0,30
Harman International Industries, Inc.	34.971	3.888	0,35
		11.390	1,03
BASISKONSUMGÜTER			
WhiteWave Foods Co.	60.580	3.368	0,30
FINANZWERTE			
Endurance Specialty Holdings Ltd.	8.926	825	0,08
GESUNDHEITSWESEN			
Alere, Inc.	104.747	4.082	0,37
INDUSTRIEWERTE			
G&K Services, Inc.	34.672	3.344	0,30
Joy Global, Inc.	119.259	3.339	0,30
		6.683	0,60
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Brocade Communications Systems, Inc.	309.033	$ 3.860	0,35
Intersil Corp.	150.333	3.352	0,30
NXP Semiconductors NV	39.157	3.838	0,35
		11.050	1,00
BAUSTOFFE			
Chemtura Corp.	101.100	3.356	0,30
Valspar Corp.	37.357	3.871	0,35
		7.227	0,65
		44.625	4,03
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: —%)			
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)	816.000	82.677	7,47

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: 2,73 %)			
JPMorgan Securities LLC 0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,750 % fällig am 31.01.2023 bewertet mit $12.231. Die Rückkauferlöse betragen $11.901.)	$ 11.900	$ 11.900	1,08
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 14,02 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	21.727.991	217.562	19,66
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 1.048.701**	**94,76**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2018	14	$ (17)	0,00
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	77	35	0,00
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	105	(32)	0,00
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	2.415	2.223	0,20
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	73	(163)	(0,01)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	132	158	0,01
Euro-OAT March Futures	Long	03/2017	2	3	0,00
FTSE 100 Index March Futures	Long	03/2017	330	576	0,05
H-Shares IDX January Futures	Long	01/2017	82	93	0,01
JPX-Nikkei 400 Index March Futures	Long	03/2017	3.394	1.088	0,10
Mini MSCI EAFE Index March Futures	Long	03/2017	322	(225)	(0,02)
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Long	03/2017	1.757	(1.919)	(0,17)
Nikkei 225 (SGX) March Futures	Short	03/2017	55	(160)	(0,01)
S&P 500 E-mini Index March Futures	Long	03/2017	2.873	(724)	(0,07)
Swiss Market Index March Futures	Long	03/2017	147	181	0,02
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	189	(621)	(0,06)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	370	38	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	652	92	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.955	931	0,08
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	123	53	0,01
				$ 1.610	0,15

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	383	$ 24	$ 0	0,00

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - Euro STOXX 50	€ 3.250,000	17.03.2017	353	$ 302	$ 449	0,04
Call - S&P 500 Index	$ 2.300,000	17.03.2017	106	398	220	0,02
				$ 700	$ 669	0,06

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	383	$ (7)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	111	(51)	(19)	0,00
				$ (58)	$ (19)	0,00

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Put - Euro STOXX 50	€ 3.100,000	17.03.2017	353	$ (305)	$ (199)	(0,02)
Put - S&P 500 Index	$ 2.130,000	20.01.2017	56	(116)	(24)	0,00
Put - S&P 500 Index	2.150,000	20.01.2017	50	(94)	(27)	(0,01)
Put - S&P 500 Index	2.200,000	17.03.2017	106	(408)	(464)	(0,04)
				$ (923)	$ (714)	(0,07)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 1.546**	**0,14**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.06.2021	$ 1.210	$ (2)	0,00
Boston Scientific Corp.	(1,000 %)	20.06.2020	1.800	1	0,00
Cigna Corp.	(1,000 %)	20.03.2021	370	0	0,00
Kraft Heinz Foods Co.	(1,000 %)	20.09.2020	1.000	2	0,00
				$ 1	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-27 Index	(5,000 %)	20.12.2021	$ 19.200	$ (494)	(0,05)
CDX.IG-26 Index	(1,000 %)	20.06.2021	8.100	(43)	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	195.300	(531)	(0,05)
				$ (1.068)	(0,10)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month Canadian Bank Bill	2,250 %	16.06.2026	CAD 15.160	$ (175)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	0,996 %	05.04.2018	$ 1.000	3	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	7.200	212	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	17.400	672	0,06
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	31.400	(200)	(0,02)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,400 %	16.03.2026	43.540	606	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	27.04.2026	35.600	664	0,06
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	20.05.2026	880	(24)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	11.350	443	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	27.07.2026	18.600	603	0,06
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,950 %	08.11.2026	17.900	(631)	(0,06)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	27.630	2.360	0,21
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,765 %	18.07.2028	51.600	(896)	(0,08)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	6.340	(279)	(0,02)
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,100 %	20.05.2026	€ 2.140	9	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	26.930	(699)	(0,06)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 50.200	251	0,02
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	7.030	128	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,000 %	16.09.2025	1.250	(91)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,340 %	13.01.2026	27.680	(1.109)	(0,10)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,900 %	18.05.2026	8.380	(66)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	24.010	121	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	2.820	(187)	(0,02)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	20.03.2024	JPY 2.967.000	305	0,03
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,000 %	19.09.2025	60.000	(7)	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	25.05.2026	349.000	32	0,00
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	20.12.2044	990.000	885	0,08
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	MXN 12.300	(13)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	187.000	(194)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	7,350 %	17.11.2021	63.500	(32)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	1.900	(4)	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	77.400	30	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	19.700	11	0,00
					$ 2.728	0,25
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 1.661**	**0,15**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Barrierewert	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BARRIER-OPTIONEN								
Put - OTC S&P 500 Index U&I	DUB	USISDA10 2,277	$ 1.929,200	01.02.2017	29.934	$ 1.040	$ 16	0,00
Put - OTC S&P 500 Index U&I	MYI	USISDA10 1,865	2.065,160	20.07.2017	44.528	1.142	1.686	0,15
						$ 2.182	$ 1.702	0,15

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	7,000 %	16.11.2020	$ 162.300	$ 2.811	$ 429	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	161.400	79	105	0,01
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	7.000	701	261	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	7.000	701	1.087	0,10
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,860 %	23.10.2018	6.200	423	492	0,04
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	5,500 %	24.08.2021	111.000	4.395	1.004	0,09
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	225.100	112	62	0,01
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	27.02.2017	124.100	66	60	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,605 %	17.10.2018	14.300	1.316	1.493	0,14
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,608 %	15.11.2018	4.300	430	456	0,04
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,590 %	10.12.2018	4.300	451	472	0,04
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,600 %	29.03.2019	14.800	1.396	1.699	0,15
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	7,000 %	16.11.2020	98.700	2.082	261	0,02
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	5,500 %	24.08.2021	89.200	3.796	807	0,07
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	6.800	680	253	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	6.800	680	1.056	0,10
							$ 20.119	$ 9.997	0,90

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,600 %	06.12.2019	$ 104.600	$ 1.464	$ 513	0,04
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	1,600 %	06.12.2019	105.400	1.465	517	0,05
						$ 2.929	$ 1.030	0,09

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 2.800	$ (5)	$ (1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	8.800	(19)	(7)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	10.700	(21)	(2)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	6.400	(12)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	2.200	(4)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	3.300	(6)	(1)	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 24.000	(66)	(55)	0,00
						$ (133)	$ (67)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 18.700	$ (151)	$ (15)	0,00
					$ (151)	$ (15)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	23.10.2018	$ 32.900	$ (463)	$ (686)	(0,06)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	13.800	(98)	(9)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	13.800	(110)	(135)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	17.10.2018	66.500	(1.319)	(1.751)	(0,16)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	15.11.2018	20.000	(430)	(544)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	10.12.2018	20.000	(451)	(556)	(0,05)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	29.03.2019	70.100	(1.406)	(2.055)	(0,19)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	25.400	(221)	(56)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	25.400	(221)	(511)	(0,05)
							$ (4.719)	$ (6.303)	(0,57)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE							
Put - Emerging Markets Index January Futures	DEU	$ 820,830	20.01.2017	12.996	$ (78)	$ (58)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial)-(1+3,000 %)*20, 0,000 %]	22.06.2035	€ 8.200	$ (374)	$ (115)	(0,01)
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 240,718	Maximal [0,000 % - (Referenzindex Final/Referenzindex Initial - 1) - 3,000 %]	10.04.2020	$ 10.600	0	33	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	244,172	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)-4,00 % oder $0]	16.05.2024	1.500	(10)	(1)	0,00
						$ (384)	$ (83)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	$ 14.000	$ (158)	$ (101)	(0,01)
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	233,707	Maximal [0,000 %, Referenzindex Final/ Referenzindex Initial - 1) - 3,000 %]	10.04.2020	10.600	0	30	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	238,643	Maximal [0,000 % - (Referenzindex Final / Referenzindex Initial) - 1, 0]	02.10.2020	7.000	(129)	(61)	0,00
						$ (287)	$ (132)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	0,943 %	06.12.2019	$ 209.200	$ (1.465)	$ (234)	(0,02)
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	0,943 %	06.12.2019	210.800	(1.466)	(235)	(0,02)
						$ (2.931)	$ (469)	(0,04)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Pioneer Natural Resources Co.	(1,000 %)	20.06.2018	MYC	$ 740	$ (7)	$ 15	$ (22)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2017	BPS	€ 2.200	$ 9	$ 0	$ 9	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	$ 19.600	(1.552)	(1.635)	83	(0,14)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	300	(19)	(26)	7	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	500	(31)	(43)	12	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	100	(6)	(7)	1	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	5.300	(331)	(368)	37	(0,03)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	600	(37)	(41)	4	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	1.550	(31)	(39)	8	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	2.450	(49)	(64)	15	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	650	(13)	(19)	6	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	250	(5)	(6)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	650	(13)	(18)	5	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	UAG	250	(5)	(7)	2	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 400	0	(7)	7	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	2.100	2	(40)	42	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	400	1	(5)	6	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	600	1	(10)	11	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2021	JPM	700	(82)	(146)	64	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	$ 1.400	(24)	(36)	12	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	1.400	(24)	(37)	13	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	300	(5)	(7)	2	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	300	(5)	(8)	3	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	1.300	(22)	(31)	9	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	800	(21)	(49)	28	0,00
State of California	1,000 %	20.12.2017	CBK	14.000	62	(260)	322	0,00
					$ (2.200)	$ (2.909)	$ 709	(0,20)

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	RYL	€ 5.500	$ (235)	$ 2	$ (237)	(0,02)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,525 %	15.10.2017	UAG	3.300	4	2	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,540 %	15.10.2017	BRC	1.600	2	0	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,550 %	15.10.2017	BPS	1.200	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	DUB	2.400	0	(3)	3	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	JPM	2.500	0	0	0	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	BRC	5.300	(57)	0	(57)	(0,01)
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	CBK	6.300	(67)	0	(67)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,655 %	15.08.2018	CBK	900	2	(2)	4	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,605 %	15.09.2018	DUB	5.000	24	(17)	41	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,610 %	15.09.2018	UAG	900	4	0	4	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,625 %	15.09.2018	BRC	1.400	6	0	6	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,640 %	15.09.2018	CBK	600	2	0	2	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.09.2018	GLM	800	3	0	3	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	CBK	1.100	5	0	5	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	DUB	2.800	13	2	11	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,680 %	15.10.2018	SOG	800	3	1	2	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,885 %	15.11.2018	RYL	10.900	69	0	69	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	BRC	4.000	85	0	85	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	CBK	4.800	103	0	103	0,01
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	1.000	(32)	(1)	(31)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	CBK	1.100	(35)	0	(35)	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,385 %	15.12.2026	RYL	4.300	(42)	(13)	(29)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,320 %	15.05.2030	UAG	£ 4.200	(85)	0	(85)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	BRC	100	(1)	0	(1)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	DUB	4.200	(53)	1	(54)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	MYC	28.000	(180)	92	(272)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	DUB	11.600	(363)	666	(1.029)	(0,03)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,188 %	15.01.2031	CBK	11.000	(885)	466	(1.351)	(0,08)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.07.2031	RYL	100	(12)	0	(12)	0,00
Zahlung	UK Retail Price Index	3,120 %	15.06.2046	GLM	640	176	(79)	255	0,02
Erhalt	UK Retail Price Index	3,515 %	15.10.2046	RYL	2.000	15	0	15	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,330 %	01.01.2017	JPM	$ 12.100	(36)	0	(36)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	6.100	(15)	0	(15)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,500 %	15.01.2017	BOA	5.530	(8)	0	(8)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,000 %	15.04.2017	BOA	16.570	(48)	0	(48)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	1.800	14	0	14	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	BRC	11.600	318	0	318	0,03
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	3.100	97	0	97	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	2.470	68	0	68	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,065 %	12.05.2025	DUB	26.100	(174)	0	(174)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	BRC	2.900	(131)	0	(131)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,810 %	19.07.2026	MYC	1.500	(71)	0	(71)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,800 %	20.07.2026	MYC	3.800	(182)	0	(182)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	3.100	(169)	0	(169)	(0,02)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	2.470	(117)	0	(117)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,780 %	15.09.2026	JPM	11.300	(560)	(12)	(548)	(0,05)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	26.000	(1.239)	0	(1.239)	(0,11)
						$ (3.783)	$ 1.105	$ (4.888)	(0,34)

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	KOSPI 200 Index	24.500.000	Zero	KRW 6.178.607	09.03.2017	MEI	$ 160	$ 0	$ 160	0,01
Erhalt	Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index	14.200	Zero	TWD 131.937	18.01.2017	MEI	(13)	0	(13)	0,00
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	280	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 2.547	07.06.2017	BOA	82	0	82	0,01
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	14	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	127	24.08.2017	BOA	4	0	4	0,00
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	950	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	8.641	07.06.2017	FBF	277	0	277	0,02
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	609	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	5.539	24.08.2017	FBF	178	0	178	0,02
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	1.212	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	11.054	08.11.2017	FBF	322	0	322	0,03
Erhalt	Fannie Mae	5.796.058	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.162	12.01.2043	FBF	(20)	0	(20)	0,00
							$ 990	$ 0	$ 990	0,09

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$	3.665	AUD	4.967	JPM	$ 0	$ (69)	$ (69)	(0,01)
01/2017		4.756	BRL	15.500	BPS	6	0	6	0,00
01/2017	BRL	15.500	$	3.766	BPS	0	(996)	(996)	(0,09)
01/2017	$	21.692	BRL	73.200	CBK	798	0	798	0,07
01/2017	BRL	73.200	$	22.460	CBK	0	(30)	(30)	0,00
01/2017		59.299		16.559	DUB	0	(1.661)	(1.661)	(0,15)
01/2017	$	18.195	BRL	59.299	DUB	25	0	25	0,00
01/2017		1.034		3.371	FBF	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	3.371	$	980	FBF	0	(56)	(56)	0,00
01/2017		24.600		5.755	GLM	0	(1.803)	(1.803)	(0,16)
01/2017	$	7.358	BRL	24.600	GLM	200	0	200	0,02
01/2017	BRL	21.200	$	4.987	JPM	0	(1.527)	(1.527)	(0,14)
01/2017	$	6.505	BRL	21.200	JPM	9	0	9	0,00
01/2017	BRL	33.267	$	10.162	SCX	0	(59)	(59)	(0,01)
01/2017	$	10.207	BRL	33.267	SCX	14	0	14	0,00
01/2017	BRL	85.909	$	25.194	TOR	0	(1.201)	(1.201)	(0,11)
01/2017	$	25.326	BRL	85.909	TOR	1.069	0	1.069	0,10
01/2017	CAD	2.815	$	2.099	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$	23.084	CAD	31.140	SCX	137	0	137	0,01
01/2017	CAD	28.325	$	21.016	TOR	0	(106)	(106)	(0,01)
01/2017	CHF	18.905		18.473	BOA	0	(131)	(131)	(0,01)
01/2017	$	19.439	CHF	19.653	CBK	0	(99)	(99)	(0,01)
01/2017	CHF	1.170	$	1.158	CBK	7	0	7	0,00
01/2017		181		179	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	$	598	CHF	603	JPM	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	CLP	396.705	$	604	GLM	13	0	13	0,00
01/2017	CNH	814		118	BOA	1	0	1	0,00
01/2017		45.263		6.539	DUB	48	0	48	0,00
01/2017		8.378		1.224	JPM	22	0	22	0,00
01/2017	$	490	CNH	3.308	MSB	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	CNH	44.632	$	6.492	SCX	92	0	92	0,01
01/2017	$	13.740	CNH	95.780	SCX	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	COP	2.041.077	$	687	BRC	10	0	10	0,00
01/2017	DKK	9.191		1.407	BPS	103	0	103	0,01
01/2017		690		103	BRC	5	0	5	0,00
01/2017		9.060		1.354	CBK	69	0	69	0,01
01/2017		37.010		5.440	GLM	201	(11)	190	0,02
01/2017		1.640		247	HUS	14	0	14	0,00
01/2017	$	4.112	DKK	27.340	HUS	0	(234)	(234)	(0,02)
01/2017	DKK	16.400	$	2.353	JPM	44	(17)	27	0,00
01/2017	€	30.734		31.963	BOA	0	(458)	(458)	(0,04)
01/2017	$	17.785	€	16.768	BPS	0	(96)	(96)	(0,01)
01/2017	€	193	$	204	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	254	€	242	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		361		347	CBK	5	0	5	0,00
01/2017		7.653		7.123	JPM	0	(139)	(139)	(0,01)
01/2017		7.393		6.843	UAG	0	(174)	(174)	(0,02)
01/2017	£	35.036	$	43.811	BPS	515	0	515	0,05
01/2017	$	1.561	£	1.253	BPS	0	(12)	(12)	0,00
01/2017		1.072		850	CBK	0	(22)	(22)	0,00
01/2017		1.242		997	GLM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		38.425		31.385	IND	359	0	359	0,03
01/2017	£	1.410	$	1.796	JPM	53	0	53	0,01
01/2017	$	2.460	£	1.961	NAB	0	(36)	(36)	0,00
01/2017	HKD	1.483	$	191	HUS	0	0	0	0,00
01/2017		5.652		729	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	$	3.448	HKD	26.720	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	HKD	35.415	$	4.569	TOR	1	0	1	0,00
01/2017	$	3.013	HKD	23.352	UAG	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	HKD	4.264	$	550	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	$	379	IDR	5.125.235	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	IDR	5.125.235	$	386	UAG	7	0	7	0,00
01/2017	INR	220.815		3.266	BPS	18	0	18	0,00
01/2017		146.360		2.165	DUB	12	0	12	0,00
01/2017	$	21.080	INR	1.424.619	HUS	0	(124)	(124)	(0,01)
01/2017	INR	465.589	$	6.788	JPM	0	(61)	(61)	(0,01)
01/2017		188.311		2.796	NGF	26	0	26	0,00
01/2017	$	4.146	INR	279.493	UAG	0	(35)	(35)	0,00
01/2017	JPY	290.400	$	2.461	BPS	0	(29)	(29)	0,00
01/2017	$	19.870	JPY	1.979.860	BPS	0	(2.896)	(2.896)	(0,26)
01/2017		2.688		309.100	BPS	0	(37)	(37)	0,00
01/2017	JPY	1.520.000	$	14.753	CBK	1.714	0	1.714	0,16
01/2017	$	11.506	JPY	1.302.100	GLM	0	(340)	(340)	(0,03)
01/2017	JPY	1.300.000	$	12.849	GLM	1.697	0	1.697	0,15
01/2017		3.525.624		29.993	JPM	0	(241)	(241)	(0,02)
01/2017	$	14.742	JPY	1.647.324	SCX	0	(616)	(616)	(0,06)
01/2017		4.897		557.500	UAG	0	(116)	(116)	(0,01)
01/2017	KRW	3.087.028	$	2.695	CBK	132	0	132	0,01
01/2017	$	1.548	KRW	1.774.596	JPM	0	(75)	(75)	(0,01)
01/2017	KRW	3.263.814	$	2.849	NGF	140	0	140	0,01
01/2017	$	251	MYR	1.109	MSB	0	(4)	(4)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	MYR	1.109	$	264	SCX	$ 17	$ 0	$ 17	0,00
01/2017	NOK	12.275		1.420	HUS	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	1.438	NOK	12.275	JPM	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	NZD	1.627	$	1.152	CBK	17	0	17	0,00
01/2017	PHP	18.741		374	UAG	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$	387	PHP	18.741	UAG	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	SEK	54.831	$	6.020	HUS	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	$	5.988	SEK	54.831	IND	48	0	48	0,00
01/2017	SGD	8.942	$	6.339	BOA	150	0	150	0,01
01/2017	$	2.971	SGD	4.133	UAG	0	(110)	(110)	(0,01)
01/2017		348	THB	12.543	JPM	2	0	2	0,00
01/2017	THB	12.543	$	356	UAG	5	0	5	0,00
01/2017	TRY	744		234	CBK	24	0	24	0,00
02/2017	$	5.503	AUD	7.140	CBK	0	(338)	(338)	(0,03)
02/2017		704		936	GLM	0	(27)	(27)	0,00
02/2017		10.072	BRL	33.267	SCX	57	0	57	0,01
02/2017		21.023	CAD	28.325	TOR	106	0	106	0,01
02/2017		18.504	CHF	18.905	BOA	139	0	139	0,01
02/2017		5.241	CNH	36.481	BOA	0	(76)	(76)	(0,01)
02/2017	CNH	25.806	$	3.764	BPS	111	0	111	0,01
02/2017		82.977		12.136	CBK	389	0	389	0,04
02/2017		484.014		71.194	HUS	2.673	0	2.673	0,24
02/2017		23.072		3.363	JPM	97	0	97	0,01
02/2017		95.780		13.600	SCX	41	0	41	0,00
02/2017	$	5.856	CNY	39.878	DUB	0	(205)	(205)	(0,02)
02/2017		8.074		55.236	HUS	0	(246)	(246)	(0,02)
02/2017	CNY	16.115	$	2.317	HUS	33	0	33	0,00
02/2017	$	32.008	€	30.734	BOA	461	0	461	0,04
02/2017	£	31.385	$	38.450	IND	0	(364)	(364)	(0,03)
02/2017		1.826		2.262	JPM	4	0	4	0,00
02/2017	$	1.527	ILS	5.803	HUS	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	JPY	240.000	$	2.292	BPS	230	0	230	0,02
02/2017		840.000		8.017	CBK	801	0	801	0,07
02/2017	$	30.030	JPY	3.525.624	JPM	251	0	251	0,02
02/2017	MXN	4.729	$	228	BPS	0	0	0	0,00
02/2017	$	5.745	MXN	121.319	BPS	111	0	111	0,01
02/2017		2.765		52.752	CBK	0	(219)	(219)	(0,02)
02/2017	MXN	355.041	$	17.566	JPM	431	(1)	430	0,04
02/2017		6.349		309	SCX	2	0	2	0,00
02/2017	$	16.951	MXN	323.981	SCX	0	(1.315)	(1.315)	(0,12)
02/2017		1.420	NOK	12.275	HUS	6	0	6	0,00
02/2017		6.553	RUB	424.307	BRC	326	0	326	0,03
02/2017		5.757		372.766	HUS	286	0	286	0,03
02/2017	RUB	118.912	$	1.794	JPM	0	(133)	(133)	(0,01)
02/2017	$	6.030	SEK	54.831	HUS	18	0	18	0,00
02/2017	ZAR	5.285	$	383	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		4.838		339	MSB	0	(12)	(12)	0,00
03/2017	HKD	1.369		176	HUS	0	0	0	0,00
03/2017	IDR	5.125.235		375	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	MYR	1.109		250	MSB	4	0	4	0,00
03/2017	$	371	PHP	18.741	UAG	4	0	4	0,00
03/2017	THB	12.543	$	348	JPM	0	(3)	(3)	0,00
03/2017	TWD	56.314		1.791	HUS	51	0	51	0,00
03/2017	$	1.360	TWD	42.867	HUS	0	(35)	(35)	0,00
03/2017	TWD	82.519	$	2.629	JPM	79	0	79	0,01
04/2017	$	30.820	BRL	106.700	BOA	1.164	0	1.164	0,11
04/2017	BRL	15.500	$	4.407	BPS	0	(239)	(239)	(0,02)
04/2017		20.000		5.726	IND	0	(269)	(269)	(0,02)
04/2017		71.200		20.491	JPM	0	(852)	(852)	(0,08)
04/2017	$	2	DKK	12	BOA	0	0	0	0,00
04/2017	DKK	6.540	$	990	BOA	58	0	58	0,01
07/2017		3.434		524	BRC	32	0	32	0,00
10/2017		35.489		5.435	HUS	321	0	321	0,03
10/2017		6.142		936	HUS	51	0	51	0,00
10/2017		3.545		543	JPM	33	0	33	0,00
						$ 16.203	$ (18.058)	$ (1.855)	(0,17)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ (1.253)**	**(0,11)**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Fannie Mae TBA			
0 % fällig am 15.01.2047 (k)	$ (4.000)	$ (4.206)	(0,38)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (4.206)**	**(0,38)**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)					
Natixis S.A.					
1,688 % fällig am 25.09.2017	$	5.500	$	5.519	0,50
Summe Einlagenzertifikate			**$**	**5.519**	**0,50**
Summe Anlagen			**$**	**1.051.968**	**95,06**
TAGESGELDEINLAGEN					
ANZ National Bank					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	24	$	24	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	9		7	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	20		20	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.763		24	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.					
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	4		0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	3		0	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	7		7	0,00
(0,556 %) fällig am 01.02.2017	€	2		2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	143		1	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	147		17	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	57		7	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	111		83	0,01
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1		1	0,00
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2		2	0,00
Credit Suisse AG					
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	191		188	0,02
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	86		86	0,01
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1.156		1.220	0,11
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	1.204		155	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	719		537	0,05
DnB NORBank ASA					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1		1	0,00
HSBC Bank					
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1		0	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1		0	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4		4	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	66		48	0,01
Nordea Bank AB					
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	2.740		318	0,03
Royal Bank of Canada					
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	208		155	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	518		546	0,05
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	151.502		1.299	0,12
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	99		99	0,01
Summe Tagesgeldeinlagen			**$**	**4.851**	**0,44**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$**	**49.814**	**4,50**
Nettovermögen			**$**	**1.106.633**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Global Multi-Asset Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Das Wertpapier ist in Verzug.

(c) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(d) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 11.912 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 14.994 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(g) Barmittel in Höhe von USD 7.022 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 8.404 wurden als Sicherheit für Leerverkäufe und Optionen gemäß Prime Brokerage-Vereinbarungen und Vereinbarungen, die börsennotierte Aktienoptionsgeschäfte regeln, zum 31. Dezember 2016 verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 31.658 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(j) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 1.540 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(k) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(l) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Oleo e Gas Participacoes S.A.	10,000 %	11.04.2015	07.04.2015	$ 0	$ 0	0,00

(m) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 510.519	$ 536.919	$ 1.263	$ 1.048.701
Einlagen bei Kreditinstituten	0	5.519	0	5.519
Finanzderivate[3]	1.591	(1.339)	1.702	1.954
Leerverkäufe	0	(4.206)	0	(4.206)
Summen	**$ 512.110**	**$ 536.893**	**$ 2.965**	**$ 1.051.968**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 766.564	$ 699.435	$ 66	$ 1.466.065
Finanzderivate[3]	3.149	12.777	1.560	17.486
Summen	**$ 769.713**	**$ 712.212**	**$ 1.626**	**$ 1.483.551**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(n) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged) und Class G Retail EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	6.395	AUD	8.884	AZD	$ 38	$ 0	$ 38	0,00
01/2017	AUD	10.138	$	7.547	HUS	207	0	207	0,02
01/2017	$	925	AUD	1.254	SCX	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		950	BRL	3.097	BOA	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	3.097	$	943	BOA	0	(9)	(9)	0,00
01/2017		3.097		950	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	906	BRL	3.097	GLM	46	0	46	0,00
01/2017		649	CAD	871	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	12.986	$	9.626	SCX	0	(57)	(57)	0,00
01/2017	$	8.989	CAD	12.115	TOR	46	0	46	0,00
01/2017		7.679	CHF	7.859	BOA	54	0	54	0,01
01/2017		804		812	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	CHF	8.671	$	8.577	CBK	44	0	44	0,00
01/2017	DKK	11.744		1.769	BPS	103	0	103	0,01
01/2017	$	7.366	€	6.982	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		124.136		117.025	BOA	0	(686)	(686)	(0,06)
01/2017	€	142.801	$	148.513	BOA	0	(2.129)	(2.129)	(0,19)
01/2017	$	152.630	€	143.904	BPS	0	(825)	(825)	(0,07)
01/2017	€	246	$	262	BPS	3	0	3	0,00
01/2017		237		256	BRC	6	0	6	0,00
01/2017	$	462	€	440	CBK	2	0	2	0,00
01/2017	€	1.263	$	1.338	CBK	9	(3)	6	0,00
01/2017		387		406	FBF	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	7	€	6	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	€	289	$	310	GLM	5	0	5	0,00
01/2017		442		474	HUS	7	0	7	0,00
01/2017		167.957		175.515	JPM	15	(1.679)	(1.664)	(0,15)
01/2017	$	151.805	€	143.042	MSB	0	(909)	(909)	(0,08)
01/2017	€	702	$	735	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		1.910		1.997	RBC	7	(24)	(17)	0,00
01/2017	$	201	€	189	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€	88.782	$	92.905	SCX	9	(761)	(752)	(0,07)
01/2017	£	14.348		17.942	BPS	211	0	211	0,02
01/2017	$	1.647	£	1.300	GLM	0	(40)	(40)	0,00
01/2017		15.975		13.048	IND	149	0	149	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	HKD	75.477	$	9.735	SCX	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	$	9.725	HKD	75.477	UAG	11	0	11	0,00
01/2017	IDR	13.416.480	$	1.011	UAG	18	0	18	0,00
01/2017	$	992	IDR	13.416.480	UAG	2	0	2	0,00
01/2017	INR	181.796	$	2.688	GLM	14	0	14	0,00
01/2017	$	2.670	INR	181.796	UAG	4	0	4	0,00
01/2017		20.392	JPY	2.397.116	JPM	164	0	164	0,01
01/2017	JPY	2.397.116	$	21.452	SCX	896	0	896	0,08
01/2017	KRW	6.736.600		5.880	CBK	289	0	289	0,03
01/2017	$	1.491	KRW	1.754.110	GLM	0	(35)	(35)	0,00
01/2017		1.221	MYR	5.398	MSB	0	(18)	(18)	0,00
01/2017	MYR	5.398	$	1.286	SCX	83	0	83	0,01
01/2017	NOK	7.443		880	SCX	15	0	15	0,00
01/2017	PHP	29.411		605	GLM	13	0	13	0,00
01/2017	$	586	PHP	29.411	SCX	6	0	6	0,00
01/2017		623	SEK	5.731	BOA	8	0	8	0,00
01/2017		2.516		22.916	HUS	7	0	7	0,00
01/2017	SEK	28.647	$	3.129	IND	0	(25)	(25)	0,00
01/2017	SGD	1.840		1.320	SCX	46	0	46	0,00
01/2017	TRY	1.574		502	BOA	57	0	57	0,01
02/2017	AUD	8.884		6.391	AZD	0	(37)	(37)	0,00
02/2017	$	935	BRL	3.097	BOA	8	0	8	0,00
02/2017	BRL	11.802	$	3.533	DUB	0	(61)	(61)	(0,01)
02/2017	CAD	12.115		8.992	TOR	0	(45)	(45)	0,00
02/2017	CHF	7.859		7.692	BOA	0	(58)	(58)	0,00
02/2017	$	148.720	€	142.801	BOA	2.141	0	2.141	0,19
02/2017		173.743		166.065	JPM	1.696	0	1.696	0,15
02/2017		91.935		87.751	SCX	769	0	769	0,07
02/2017	£	13.048	$	15.985	IND	0	(151)	(151)	(0,01)
02/2017	$	461	ILS	1.765	DUB	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	ILS	2.577	$	678	HUS	8	0	8	0,00
02/2017	JPY	2.397.116		20.418	JPM	0	(171)	(171)	(0,02)
02/2017	MXN	23.718		1.236	DUB	92	0	92	0,01
02/2017	PLN	2.258		577	DUB	37	0	37	0,00
02/2017	RUB	74.910		1.130	JPM	0	(84)	(84)	(0,01)
02/2017	SEK	22.916		2.520	HUS	0	(8)	(8)	0,00
02/2017	ZAR	35.469		2.570	JPM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	$	455	ZAR	6.472	JPM	15	0	15	0,00
03/2017	HKD	75.477	$	9.724	UAG	0	(14)	(14)	0,00
03/2017	IDR	13.416.480		983	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	MYR	5.398		1.219	MSB	20	0	20	0,00
03/2017	PHP	29.411		581	SCX	0	(6)	(6)	0,00
03/2017	$	1.547	TWD	49.065	HUS	0	(31)	(31)	0,00
03/2017	TWD	170.714	$	5.435	SOG	159	0	159	0,01
04/2017	INR	181.796		2.642	UAG	0	(3)	(3)	0,00
						$ 7.540	$ (7.913)	$ (373)	(0,03)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	188	AUD	261	AZD	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
01/2017	AUD	261	$	195	HUS	5	0	5	0,00
01/2017	BRL	160		49	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	47	BRL	160	BOA	3	0	3	0,00
01/2017	CAD	321	$	238	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	238	CAD	321	TOR	1	0	1	0,00
01/2017		198	CHF	203	BOA	1	0	1	0,00
01/2017	CHF	203	$	200	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	DKK	364		55	BPS	3	0	3	0,00
01/2017	€	46		49	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	714	€	687	BOA	10	0	10	0,00
01/2017	€	687	$	729	BPS	4	0	4	0,00
01/2017	£	118		149	AZD	3	0	3	0,00
01/2017	$	224	£	181	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	£	65	$	80	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$	4.275	£	3.419	BPS	0	(50)	(50)	(0,01)
01/2017	£	16	$	20	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	193	£	152	CBK	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		4.300		3.450	GLM	0	(36)	(36)	0,00
01/2017	£	11	$	14	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	3.773	£	3.018	HUS	0	(44)	(44)	0,00
01/2017	£	3.455	$	4.230	IND	0	(39)	(39)	0,00
01/2017		24		30	JPM	0	0	0	0,00
01/2017		3.457		4.262	SOG	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	42	HKD	326	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	2.298	$	296	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	254	HKD	1.972	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	IDR	345.719	$	26	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	$	26	IDR	345.719	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	INR	5.656	$	84	GLM	0	0	0	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	83	INR	5.656	UAG	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	JPY	7.115	$	61	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	548	JPY	64.424	JPM	4	0	4	0,00
01/2017	JPY	64.424	$	577	SCX	24	0	24	0,00
01/2017	KRW	155.027		135	CBK	7	0	7	0,00
01/2017	$	38	MYR	169	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	MYR	169	$	40	SCX	3	0	3	0,00
01/2017	NOK	233		28	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	SEK	637		69	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	24	SGD	34	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	79	$	57	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	TRY	50		16	BOA	2	0	2	0,00
02/2017	AUD	261		188	AZD	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	48	BRL	160	BOA	0	0	0	0,00
02/2017	BRL	368	$	110	DUB	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	CAD	321		238	TOR	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	CHF	203		198	BOA	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	€	687		715	BOA	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	$	4.233	£	3.455	IND	40	0	40	0,00
02/2017		4.265		3.457	SOG	10	0	10	0,00
02/2017	ILS	81	$	21	HUS	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	64.424		549	JPM	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	MXN	950		49	DUB	4	0	4	0,00
02/2017	$	19	MXN	396	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	RUB	2.338	$	35	JPM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	ZAR	1.107		80	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	$	21	ZAR	302	MSB	1	0	1	0,00
03/2017	HKD	1.972	$	254	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	IDR	345.719		25	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	MYR	169		38	MSB	1	0	1	0,00
03/2017	$	50	TWD	1.595	SCX	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	TWD	4.765	$	152	SOG	4	0	4	0,00
04/2017	INR	5.656		82	UAG	0	0	0	0,00
						$ 136	$ (212)	$ (76)	(0,01)

(o) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
JPS	(2,650 %)	30.12.2016	03.01.2017	$ 11.910	$ (11.908)	(1,08)

(p) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 4	$ 0	$ 4
BOA	1.124	(400)	724
BPS	(5.333)	6.170	837
BRC	493	(430)	63
CBK	2.856	(2.750)	106
DEU	(58)	0	(58)
DUB	(1.140)	(295)	(1.435)
FAR	279	(260)	19
FBF	688	(280)	408
GLM	(194)	(200)	(394)
GST	(392)	350	(42)
HUS	2.904	(2.720)	184
IND	(252)	270	18
JPM	(2.123)	1.840	(283)
MEI	147	0	147
MSB	(940)	1.780	840
MYC	(1.275)	615	(660)
MYI	1.686	(1.590)	96
NAB	(36)	0	(36)
NGF	1.736	(1.590)	146
RBC	(18)	0	(18)
RYL	(772)	706	(66)
SCX	(625)	790	165
SOG	166	(120)	46
TOR	(130)	130	0
UAG	(497)	590	93

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(q) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	76,83	91,96
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	13,29	9,27
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,64	5,11
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,14	0,19
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,15	0,09
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,11)	0,99
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,38)	0,00
Summe Einlagenzertifikate	0,50	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,44	0,98
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,08)	(6,20)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0,00	(1,58)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Multi-Asset Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		136.563.899	$	1.366.860
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	118.700		118.740
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021		102.350		101.163
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)		89.248		90.205
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		816.000		82.636
		PARI (000S)		
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022	$	80.400		81.414
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		77.680		75.604
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)		73.518		73.824
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)		48.615		48.095
		AKTIEN		
PIMCO Income Fund (a)		3.688.617		45.886
		PARI (000S)		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	27.220		42.284
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	42.039		41.837
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		42.110		41.209
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		35.336		35.400
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046		36.850		34.045
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,000 % fällig am 15.02.2046 (b)		33.398		34.031
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	106.700		30.217
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016		122.200		29.162
Japan Treasury Bills (0,376) % fällig am 10.01.2017	JPY	2.820.000		27.441
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021	€	22.632		26.978

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		134.163.703	$	1.342.780
PIMCO Income Fund (a)		13.116.258		171.318
PIMCO StocksPLUS Fund (a)		6.648.354		152.602
		PARI (000S)		
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	124.361		126.525
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		118.700		116.992
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021		102.350		101.111
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022		80.400		82.174
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		77.680		75.047
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)		67.627		66.612
		AKTIEN		
PIMCO Capital Securities Fund (a)		5.650.563		59.253
		PARI (000S)		
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	182.400		55.283
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	34.587		53.377
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)	$	52.719		51.948
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)		41.415		49.047
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)		48.565		48.847
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		42.110		41.444
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % fällig am 15.09.2021	€	30.063		37.828
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,750 % fällig am 15.02.2045 (b)	$	39.300		36.490
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		35.378		35.622
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.07.2021 (b)		33.206		34.888

(a) Der Global Multi-Asset Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Australia Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 21.02.2022	AUD	9.300	$ 7.640	0,32
3,000 % fällig am 20.09.2025		14.700	14.894	0,61
Harvey Trust				
1,975 % fällig am 11.07.2038		52	38	0,00
			22.572	0,93
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 3,47 %)				
Petrobras Global Finance BV				
4,250 % fällig am 02.10.2023	€	400	416	0,02
4,875 % fällig am 17.03.2020	$	1.100	1.090	0,04
5,375 % fällig am 27.01.2021		2.300	2.255	0,09
6,625 % fällig am 16.01.2034	£	400	433	0,02
8,375 % fällig am 23.05.2021	$	2.600	2.808	0,12
			7.002	0,29
KANADA (31. DEZ. 2015: 2,24 %)				
Canada Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 01.12.2047	CAD	20.314	18.373	0,76
1,500 % fällig am 01.12.2044		5.070	4.750	0,20
4,000 % fällig am 01.12.2031		10.596	12.056	0,50
4,250 % fällig am 01.12.2021		23.077	20.899	0,86
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	5.000	4.973	0,20
			61.051	2,52
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 2,50 %)				
Ares XXV CLO Ltd.				
2,100 % fällig am 17.01.2024		12.300	12.321	0,51
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024		2.500	2.502	0,10
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,111 % fällig am 20.04.2022		8.271	8.281	0,34
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		5.200	5.200	0,22
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023		1.500	1.502	0,06
LCM XII LP				
2,138 % fällig am 19.10.2022		13.300	13.298	0,55
Symphony CLO VIII LP				
1,976 % fällig am 09.01.2023		7.049	7.042	0,29
Venture VII CDO Ltd.				
1,111 % fällig am 20.01.2022		449	447	0,02
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		7.100	7.104	0,29
2,200 % fällig am 15.10.2022		8.800	8.811	0,36
			66.508	2,74
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 2,44 %)				
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	14.000	2.021	0,08
2,500 % fällig am 01.10.2047		2.500	360	0,02
4,000 % fällig am 01.01.2018		6.800	1.006	0,04
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)		251.117	38.348	1,58
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017		10.800	1.550	0,07
2,000 % fällig am 01.10.2017		21.700	3.132	0,13
2,000 % fällig am 01.01.2018		600	87	0,00
2,500 % fällig am 01.10.2047		4.100	588	0,03
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2017		12.200	1.743	0,07
1,000 % fällig am 01.10.2017		39.100	5.610	0,23
2,000 % fällig am 01.10.2017		16.200	2.338	0,10
2,000 % fällig am 01.04.2018		14.100	2.059	0,09
2,500 % fällig am 01.10.2047		20.000	2.863	0,12
3,000 % fällig am 01.10.2047		1.600	236	0,01
4,000 % fällig am 01.01.2018		3.200	473	0,02
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		18.300	2.596	0,11
1,000 % fällig am 01.04.2017		6.900	982	0,04
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	20.700	$ 2.980	0,12
1,000 % fällig am 01.04.2018		18.600	2.682	0,11
2,000 % fällig am 01.04.2017		17.500	2.497	0,10
2,000 % fällig am 01.01.2018		7.300	1.060	0,04
2,500 % fällig am 01.10.2047		14.100	2.023	0,08
			77.234	3,19
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 6,85 %)				
Credit Agricole Assurances S.A.				
4,250 % fällig am 29.01.2049	€	1.300	1.355	0,06
France Government Bond (a)				
0,100 % fällig am 01.03.2021 (b)		31.591	35.441	1,46
0,100 % fällig am 25.07.2021 (b)		15.711	17.793	0,73
0,100 % fällig am 01.03.2025		2.030	2.319	0,09
0,100 % fällig am 25.07.2047		6.948	7.705	0,32
0,250 % fällig am 25.07.2024 (b)		13.991	16.211	0,67
0,700 % fällig am 25.07.2030 (b)		17.070	21.054	0,87
1,850 % fällig am 25.07.2027 (b)		12.787	17.264	0,71
			119.142	4,91
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 2,08 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	12.500	12.562	0,52
Republic of Germany Inflation-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 15.04.2046	€	5.710	7.522	0,31
0,500 % fällig am 15.04.2030		4.259	5.363	0,22
			25.447	1,05
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,11 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022	$	2.400	2.424	0,10
IRLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,500 % fällig am 15.05.2021		700	727	0,03
4,625 % fällig am 30.10.2020		200	209	0,01
Cordatus CLO I PLC				
0,815 % fällig am 30.01.2024	£	170	211	0,01
Cordatus CLO II PLC				
0,042 % fällig am 25.07.2024	€	645	679	0,03
0,844 % fällig am 25.07.2024	£	246	300	0,01
			2.126	0,09
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 7,01 %)				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
0,100 % fällig am 15.05.2022	€	77.910	82.406	3,40
1,250 % fällig am 15.09.2032		28.441	31.474	1,30
2,350 % fällig am 15.09.2019		17.574	20.095	0,83
2,350 % fällig am 15.09.2024		3.357	4.048	0,17
2,550 % fällig am 15.09.2041		11.663	15.546	0,64
3,100 % fällig am 15.09.2026		9.826	12.681	0,52
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055		273	287	0,01
Marche Mutui Srl				
1,938 % fällig am 27.01.2064		787	837	0,03
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		6.500	7.326	0,30
			174.700	7,20
JAPAN (31. DEZ. 2015: 1,52 %)				
Japan Government CPI-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 10.03.2024	JPY	1.720.085	15.537	0,64
0,100 % fällig am 10.03.2026		3.559.647	32.580	1,34
Japan Treasury Bills				
(0,377 %) fällig am 10.01.2017		6.270.000	53.759	2,22
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		2.400.000	20.582	0,85
			122.458	5,05
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Altice Luxembourg S.A.				
6,250 % fällig am 15.02.2025	€	1.300	1.438	0,06
7,250 % fällig am 15.05.2022		600	679	0,03
			2.117	0,09
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 1,31 %)				
Mexico Government International Bond				
4,750 % fällig am 14.06.2018	MXN	1.270	$ 60	0,00
5,600 % fällig am 04.01.2018 (a)		125.000	6.114	0,25
7,750 % fällig am 29.05.2031		10.345	502	0,02
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		142.000	685	0,03
			7.361	0,30
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,71 %)				
AerCap Aviation Solutions BV				
6,375 % fällig am 30.05.2017	$	100	102	0,00
Cadogan Square CLO IV BV				
0,042 % fällig am 24.07.2023	€	246	259	0,01
Holland Mortgage-Backed Series Hermes XVIII BV				
0,984 % fällig am 18.09.2044		246	262	0,01
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022	$	3.200	3.181	0,13
PDM CLO I BV				
0,561 % fällig am 14.02.2023	€	233	246	0,01
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	16.800	16.958	0,70
Waha Aerospace BV				
3,925 % fällig am 28.07.2020		400	411	0,02
			21.419	0,88
NEUSEELAND (31. DEZ. 2015: 2,16 %)				
New Zealand Government Bond				
2,000 % fällig am 20.09.2025 (a)	NZD	45.548	33.434	1,38
3,000 % fällig am 15.04.2020		12.698	8.997	0,37
3,000 % fällig am 20.09.2030 (a)		3.332	2.655	0,11
			45.086	1,86
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,33 %)				
Spain Government Inflation-Linked Bond (a)				
1,000 % fällig am 30.11.2030	€	10.649	11.883	0,49
1,800 % fällig am 30.11.2024		4.171	5.010	0,21
			16.893	0,70
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,74 %)				
Sweden Inflation-Linked Bond				
0,125 % fällig am 01.06.2032 (a)	SEK	44.390	5.633	0,23
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 36,43 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Barclays Bank PLC				
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	200	304	0,01
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	1.300	1.305	0,05
Vodafone Group PLC				
4,625 % fällig am 15.07.2018		100	104	0,01
			1.713	0,07
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
DECO 12-UK 4 PLC				
0,565 % fällig am 27.01.2020	£	1.758	2.164	0,09
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039		12.896	14.941	0,61
			17.105	0,70
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)				
0,125 % fällig am 22.03.2024		11.622	16.932	0,70
0,125 % fällig am 22.03.2026		20.126	30.053	1,24
0,125 % fällig am 22.03.2029		26.222	41.001	1,69
0,125 % fällig am 22.03.2044		11.913	23.269	0,96
0,125 % fällig am 22.03.2046		50.411	101.403	4,18
0,125 % fällig am 22.03.2058		8.030	20.139	0,83
0,125 % fällig am 22.11.2065		13.046	37.923	1,56
0,125 % fällig am 22.03.2068		5.451	16.729	0,69
0,250 % fällig am 22.03.2052		10.973	25.331	1,04
0,375 % fällig am 22.03.2062		10.802	31.494	1,30
0,625 % fällig am 22.11.2042		21.686	46.296	1,91
0,750 % fällig am 22.03.2034		38.529	70.751	2,92
0,750 % fällig am 22.11.2047		10.092	24.090	0,99

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,125 % fällig am 22.11.2037	£	14.059	$ 29.471	1,22
1,250 % fällig am 22.11.2017		10.099	12.953	0,53
1,250 % fällig am 22.11.2027 (b)		28.554	48.695	2,01
1,250 % fällig am 22.11.2032		12.397	23.695	0,98
1,250 % fällig am 22.11.2055		13.750	43.073	1,78
1,875 % fällig am 22.11.2022 (b)		5.013	7.901	0,33
2,500 % fällig am 16.04.2020 (b)		9.500	43.569	1,80
2,500 % fällig am 17.07.2024		13.130	59.729	2,46
4,125 % fällig am 22.07.2030		393	1.795	0,07
			756.292	31,19
Summe Großbritannien			775.110	31,96
USA (31. DEZ. 2015: 62,33 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Massachusetts Educational Financing Authority				
1,832 % fällig am 25.04.2038	$	181	180	0,01
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		4.841	4.897	0,20
SLM Student Loan Trust				
0,000 % fällig am 15.12.2023	€	2.575	2.653	0,11
2,382 % fällig am 25.04.2023	$	397	398	0,01
			8.128	0,33
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018		300	300	0,01
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		10.600	10.604	0,44
3,250 % fällig am 13.02.2018		200	201	0,01
3,500 % fällig am 27.01.2019		100	101	0,00
5,500 % fällig am 15.02.2017		8.600	8.638	0,36
American International Group, Inc.				
5,850 % fällig am 16.01.2018		1.300	1.356	0,06
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	163.000	9.257	0,38
Bear Stearns Cos. LLC				
7,250 % fällig am 01.02.2018	$	4.600	4.869	0,20
Celgene Corp.				
2,300 % fällig am 15.08.2018		200	201	0,01
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019		400	409	0,02
4,250 % fällig am 15.08.2017		700	710	0,03
5,000 % fällig am 15.05.2018		100	102	0,00
5,250 % fällig am 15.03.2018		200	208	0,01
5,375 % fällig am 15.05.2020		100	106	0,01
5,500 % fällig am 15.02.2019		300	317	0,01
6,625 % fällig am 01.04.2018		100	106	0,00
DISH DBS Corp.				
4,625 % fällig am 15.07.2017		100	101	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,163 % fällig am 15.09.2020		9.500	9.594	0,40
Harley-Davidson Funding Corp.				
6,800 % fällig am 15.06.2018		100	107	0,01
International Lease Finance Corp.				
4,625 % fällig am 15.04.2021		200	208	0,01
5,875 % fällig am 01.04.2019		500	532	0,02
6,250 % fällig am 15.05.2019		700	754	0,03
7,125 % fällig am 01.09.2018		1.700	1.836	0,08
8,250 % fällig am 15.12.2020		500	584	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
1,432 % fällig am 25.04.2018		10.260	10.291	0,43
2,750 % fällig am 23.06.2020		14.800	14.941	0,62
Lehman Brothers Holdings, Inc. (c)				
0,000 % fällig am 05.03.2010	€	950	78	0,00
0,000 % fällig am 05.04.2011		10	1	0,00
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017	$	100	102	0,00
4,875 % fällig am 17.06.2019		100	104	0,00
5,500 % fällig am 15.01.2019		3.000	3.120	0,13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
6,000 % fällig am 01.03.2019		200	216	0,01
ONEOK Partners LP				
2,000 % fällig am 01.10.2017		1.300	1.304	0,05
Pioneer Natural Resources Co.				
6,650 % fällig am 15.03.2017		1.200	1.212	0,05
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		500	504	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Sprint Communications, Inc.				
8,375 % fällig am 15.08.2017	$	100	$ 104	0,00
Symantec Corp.				
2,750 % fällig am 15.06.2017		1.300	1.305	0,05
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,386 % fällig am 22.05.2018		700	697	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,450 % fällig am 01.04.2017		400	400	0,02
			85.580	3,53
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Aegis Asset-Backed Securities Trust				
1,196 % fällig am 25.06.2035		333	318	0,01
Amresco Residential Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
1,696 % fällig am 25.06.2029		10	10	0,00
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
2,054 % fällig am 15.04.2033		538	528	0,02
Banc of America Mortgage Trust				
6,500 % fällig am 25.09.2033		9	8	0,00
Banc of America Re-REMIC Trust				
5,743 % fällig am 17.02.2051		247	248	0,01
Bayview Opportunity Master Fund IVb NPL Trust				
4,350 % fällig am 28.01.2031		444	443	0,02
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,820 % fällig am 25.08.2035		103	103	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
0,956 % fällig am 25.12.2036		2.325	2.229	0,09
1,731 % fällig am 25.05.2035		1.008	912	0,04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
2,410 % fällig am 25.09.2035		24	23	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,045 % fällig am 20.04.2035		331	329	0,01
3,122 % fällig am 20.11.2034		337	321	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
1,376 % fällig am 25.01.2032		3	3	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates				
3,054 % fällig am 26.06.2035		437	435	0,02
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
1,026 % fällig am 19.10.2045		6.302	5.407	0,22
Equity One Mortgage Pass-Through Trust				
1,356 % fällig am 25.04.2034		43	36	0,00
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates				
1,016 % fällig am 25.08.2031		12	12	0,00
1,036 % fällig am 25.09.2031		23	23	0,00
1,741 % fällig am 25.10.2044		722	740	0,03
GreenPoint MTA Trust				
1,196 % fällig am 25.06.2045		233	205	0,01
GSR Mortgage Loan Trust				
3,010 % fällig am 25.09.2035		314	326	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
1,076 % fällig am 25.03.2036		4.645	3.900	0,16
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
0,916 % fällig am 25.05.2037		5.495	5.118	0,21
JPMorgan Mortgage Trust				
3,137 % fällig am 25.07.2035		911	902	0,04
LB-UBS Commercial Mortgage Trust				
5,866 % fällig am 15.09.2045		142	145	0,01
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust				
1,564 % fällig am 15.08.2032		632	603	0,03
2,610 % fällig am 20.10.2029		39	39	0,00
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust				
5,700 % fällig am 12.09.2049		231	236	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,902 % fällig am 11.06.2049		1.454	1.477	0,06
NCUA Guaranteed Notes Trust				
1,022 % fällig am 06.11.2017		3.010	3.011	0,12
1,212 % fällig am 08.12.2020		216	217	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
1,046 % fällig am 25.03.2036		1.500	1.259	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,286 % fällig am 25.07.2035	$	200	$ 188	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
1,304 % fällig am 25.05.2035		4.544	3.428	0,14
4,034 % fällig am 25.06.2033		34	35	0,00
Sequoia Mortgage Trust				
1,436 % fällig am 19.10.2026		23	22	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
3,025 % fällig am 25.09.2034		1.644	1.618	0,07
Structured Asset Securities Corp.				
1,106 % fällig am 25.03.2035		430	364	0,02
VOLT XL LLC				
4,375 % fällig am 27.11.2045		2.369	2.393	0,10
VOLT XLI LLC				
4,250 % fällig am 26.02.2046		2.850	2.887	0,12
VOLT XXXIX LLC				
4,125 % fällig am 25.10.2045		2.388	2.408	0,10
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,026 % fällig am 25.12.2045		87	84	0,00
1,036 % fällig am 25.11.2045		2.048	1.819	0,08
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,082 % fällig am 25.10.2035		193	188	0,01
			45.000	1,86
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL				
Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007				
7,467 % fällig am 01.06.2047		560	507	0,02
PENSIONSGESCHÄFTE				
JPMorgan Securities LLC				
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,750 % fällig am 31.01.2023 bewertet mit $17.370. Die Rückkauferlöse betragen $16.901.)		16.900	16.900	0,70
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae				
1,741 % fällig am 01.09.2044 - 01.10.2044		84	86	0,00
3,060 % fällig am 01.12.2030		3	3	0,00
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		22.000	21.824	0,90
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047		75.800	77.738	3,21
Freddie Mac				
0,934 % fällig am 15.02.2019		57	56	0,00
1,304 % fällig am 15.12.2037		1.182	1.186	0,05
2,717 % fällig am 01.07.2036		196	206	0,01
2,737 % fällig am 01.09.2036		204	215	0,01
2,924 % fällig am 01.10.2036		89	94	0,00
Ginnie Mae				
2,125 % fällig am 20.04.2030 - 20.06.2030		19	20	0,00
2,625 % fällig am 20.05.2030		42	42	0,00
Small Business Administration				
7,220 % fällig am 01.11.2020		9	9	0,00
			101.479	4,18
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
Treasury Inflation Protected Securities (a)				
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.07.2026 (b)(d)		331.459	333.134	13,74
0,250 % fällig am 15.01.2025		53.631	52.779	2,18
0,375 % fällig am 15.07.2023 - 15.07.2025 (b)		102.900	103.766	4,28
0,625 % fällig am 15.01.2024 - 15.02.2043		27.321	27.508	1,13
0,750 % fällig am 15.02.2042		6.376	6.048	0,25
1,000 % fällig am 15.02.2046 (b)		44.328	44.563	1,84
1,125 % fällig am 15.01.2021		4.420	4.640	0,19
1,250 % fällig am 15.07.2020		32.155	33.975	1,40
1,375 % fällig am 15.07.2018 - 15.02.2044 (b)		60.095	65.642	2,71

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,625 % fällig am 15.01.2018 (b)	$ 9.231	$ 9.474	0,39
1,750 % fällig am 15.01.2028	2.285	2.553	0,11
2,000 % fällig am 15.01.2026	7.892	8.898	0,37
2,125 % fällig am 15.02.2040 - 15.02.2041 (b)	91.600	114.051	4,70
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027 (b)	106.838	122.769	5,06
2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)	68.361	82.547	3,40
3,625 % fällig am 15.04.2028	44.373	58.408	2,41
3,875 % fällig am 15.04.2029	912	1.248	0,05
US Treasury Notes (b)			
1,625 % fällig am 15.02.2026	3.000	2.804	0,12
1,750 % fällig am 30.11.2021	31.510	31.279	1,29
2,000 % fällig am 15.02.2025 - 15.11.2026	32.010	31.142	1,28
2,125 % fällig am 31.12.2021	1.500	1.513	0,06
		1.138.741	46,96
Summe USA		1.396.335	57,58

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 4,00 %) (e)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	8.155.462	$ 81.661	3,37
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 3.032.279**	**125,04**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	168	$ (399)	(0,02)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	254	637	0,03
Euro-OAT March Futures	Long	03/2017	117	277	0,01
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	7	0	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	389	(1.420)	(0,06)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	1.347	190	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	2.116	(155)	(0,01)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	607	710	0,03
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	134	(194)	(0,01)
				$ (354)	(0,02)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	703	$ 22	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	703	$ (3)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	119	(56)	(21)	0,00
				$ (59)	$ (21)	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (375)**	**(0,02)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-26 Index	(1,000 %)	20.06.2021	$ 18.200	$ (96)	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	13.700	(18)	0,00
				$ (114)	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month Canadian Bank Bill	2,250 %	16.06.2026	CAD 34.700	$ (565)	(0,02)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	$ 29.600	(168)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	6.120	46	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	19.12.2023	$ 68.800	$ 662	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	22.02.2026	103.600	3.390	0,14
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,400 %	16.03.2026	30.000	970	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	21.04.2026	32.600	1.038	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	27.04.2026	37.200	1.183	0,05
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	20.05.2026	1.960	(79)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	20.07.2026	31.600	1.231	0,05
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	12.150	474	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	27.07.2026	32.200	(133)	(0,01)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,950 %	08.11.2026	22.500	(793)	(0,03)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	13.080	1.062	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.06.2027	2.500	(6)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	38.640	(1.217)	(0,05)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	19.12.2048	15.400	(470)	(0,02)
Zahlung	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	0,890 %	15.11.2018	€ 5.200	37	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,100 %	20.05.2026	4.380	18	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	21.960	(570)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 2.380	43	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,900 %	18.05.2026	18.460	(6)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	22.200	655	0,03
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	3.670	(313)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	2.460	(163)	(0,01)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	25.05.2026	JPY 1.956.000	210	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	€ 10.500	41	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,470 %	15.08.2018	28.100	193	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	17.700	123	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,883 %	15.11.2018	6.900	46	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	16.600	248	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,825 %	15.09.2021	47.000	732	0,03
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,165 %	15.12.2021	35.960	65	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 15.800	(15)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	56.600	(58)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,388 %	17.11.2021	5.600	(2)	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	78.600	30	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	20.000	11	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,358 %	15.04.2035	£ 1.400	17	0,00
Zahlung	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	1.800	23	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,027 %	23.11.2020	$ 10.400	66	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,021 %	25.11.2020	9.800	64	0,00
					$ 8.120	0,33
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 8.006**	**0,33**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	$ 7.300	$ 731	$ 272	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	7.300	731	1.134	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,860 %	23.10.2018	11.300	771	896	0,04
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	09.01.2017	340.000	153	5	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	195.100	96	127	0,01
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	21.02.2017	138.300	74	66	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,720 %	16.07.2018	47.400	540	1.601	0,07
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,765 %	16.07.2018	61.900	718	1.989	0,08
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,605 %	17.10.2018	15.100	1.389	1.577	0,06
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,608 %	15.11.2018	4.600	460	488	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,590 %	10.12.2018	4.600	482	505	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,600 %	29.03.2019	13.500	1.273	1.550	0,06
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	7.600	760	283	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	NGF	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	7.600	760	1.181	0,05
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	RBC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	250.800	127	69	0,00
							$ 9.065	$ 11.743	0,48

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 104.900	$ 1.468	$ 515	0,02
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	1,600 %	06.12.2019	106.600	1.482	523	0,02
						$ 2.950	$ 1.038	0,04

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 2.900	$ (5)	$ (1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	9.700	(21)	(7)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	11.100	(22)	(2)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	6.700	(12)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	2.400	(4)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	3.400	(6)	0	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 28.600	(79)	(66)	0,00
						$ (149)	$ (78)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 20.240	$ (163)	$ (17)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,500 %	23.10.2018	$ 56.600	$ (797)	$ (1.180)	(0,05)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	77.700	(554)	(49)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	77.700	(622)	(758)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	17.10.2018	70.200	(1.393)	(1.848)	(0,08)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	15.11.2018	21.400	(460)	(582)	(0,02)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	10.12.2018	21.400	(482)	(595)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	29.03.2019	63.800	(1.279)	(1.871)	(0,08)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	27.800	(242)	(62)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	27.800	(242)	(559)	(0,02)
							$ (6.071)	$ (7.504)	(0,31)

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial)-(1+3,000 %)*20, 0,000 %]	22.06.2035	€ 7.800	$ (356)	$ (109)	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 243,273	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)-4,00 % oder $0]	22.04.2024	$ 37.600	(273)	(18)	0,00
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	244,172	Maximal [(Index Final/Index Initial-1)-4,00 % oder $0]	16.05.2024	3.100	(22)	(2)	0,00
						$ (651)	$ (129)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 216,687	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	07.04.2020	$ 26.500	$ (236)	$ (1)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	217,965	Maximal [1-(Final Index/Initial Index), 0]	29.09.2020	3.000	(39)	0	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	DUB	233,546	Maximal [((1 + Ausübungskurs)-(Referenzindex final/anfängliche Referenzanpassungen)) oder $0]	22.01.2018	9.200	(89)	(5)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	31.300	(354)	(225)	(0,01)
						$ (718)	$ (231)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	FAR	3-Month USD-LIBOR	1,000 %	06.12.2019	$ 209.800	$ (1.468)	$ (234)	(0,01)
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	NGF	3-Month USD-LIBOR	0,943 %	06.12.2019	213.200	(1.483)	(238)	(0,01)
						$ (2.951)	$ (472)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	$ 700	$ (44)	$ (61)	$ 17	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	1.100	(69)	(95)	26	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	1.350	(27)	(42)	15	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	950	(19)	(26)	7	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	1.500	(43)	(56)	13	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	3.800	(76)	(115)	39	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	3.600	(104)	(129)	25	(0,01)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	1.550	(31)	(45)	14	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	300	(9)	(11)	2	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	950	(19)	(29)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	1.400	(28)	(40)	12	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	CBK	900	(15)	(22)	7	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	100	(2)	(3)	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	6.000	11	22	(11)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	2.700	(46)	(66)	20	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	1.800	(47)	(111)	64	0,00
					$ (568)	$ (829)	$ 261	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	$ 12.200	$ (140)	$ (714)	$ 574	(0,01)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	RYL	€ 5.100	$ (218)	$ 0	$ (218)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,540 %	15.10.2017	BRC	5.700	6	0	6	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,550 %	15.10.2017	BPS	3.800	3	0	3	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	DUB	7.200	1	(9)	10	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	JPM	7.700	1	0	1	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	BRC	9.300	(100)	0	(100)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	CBK	12.700	(136)	0	(136)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,806 %	15.04.2021	CBK	2.000	46	0	46	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	1.400	(44)	0	(44)	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	CBK	2.300	(73)	0	(73)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,195 %	15.04.2030	UAG	£ 10.600	(487)	0	(487)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	BRC	5.900	(184)	(66)	(118)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	DUB	1.800	(56)	3	(59)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	GLM	5.200	(163)	(13)	(150)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,275 %	15.09.2030	CBK	6.100	(270)	0	(270)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,140 %	15.04.2031	DUB	1.340	(138)	(10)	(128)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,100 %	15.06.2031	CBK	12.350	(1.525)	257	(1.782)	(0,06)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,602 %	15.10.2031	GLM	7.590	20	0	20	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,306 %	08.04.2035	BOA	19.500	(1.159)	0	(1.159)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,340 %	01.01.2017	JPM	$ 29.500	(85)	0	(85)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	14.800	(35)	0	(35)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,500 %	15.01.2017	BOA	51.330	(78)	0	(78)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,513 %	15.01.2017	JPM	10.500	(15)	0	(15)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,535 %	15.01.2017	MYC	56.200	(66)	0	(66)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	15.01.2017	DUB	52.500	(54)	0	(54)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,632 %	01.02.2017	JPM	10.700	(6)	0	(6)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,415 %	12.02.2017	GLM	23.400	(1.189)	0	(1.189)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,000 %	15.04.2017	BOA	40.270	(117)	0	(117)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,000 %	15.04.2017	JPM	54.300	(158)	(38)	(120)	(0,01)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,250 %	15.07.2017	RYL	17.600	(916)	35	(951)	(0,04)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,010 %	16.10.2017	BOA	10.300	128	0	128	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	3.700	28	0	28	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,175 %	01.10.2018	GLM	10.000	(359)	(6)	(353)	(0,02)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,173 %	01.11.2018	DUB	13.800	(491)	0	(491)	(0,02)
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,570 %	23.11.2020	BOA	35.900	813	0	813	0,03
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	BRC	23.600	646	0	646	0,03
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	6.900	215	0	215	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	6.020	166	0	166	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	2,500 %	15.07.2022	DUB	38.000	(3.206)	863	(4.069)	(0,13)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,058 %	12.05.2025	MYC	24.300	(181)	0	(181)	(0,01)

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	BRC	$ 5.900	$ (267)	$ 0	$ (267)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	6.900	(376)	0	(376)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	6.020	(284)	0	(284)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,780 %	15.09.2026	JPM	400	(20)	(1)	(19)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	2.400	(114)	0	(114)	0,00
						$ (10.497)	$ 1.015	$ (11.512)	(0,43)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	36.364	AUD	50.520	AZD	$ 215	$ 0	$ 215	0,01
01/2017	AUD	50.520	$	37.609	HUS	1.030	0	1.030	0,04
01/2017	BRL	20.177		6.142	BOA	0	(57)	(57)	0,00
01/2017	$	6.191	BRL	20.177	BOA	8	0	8	0,00
01/2017		8.929		29.100	BPS	12	0	12	0,00
01/2017	BRL	29.100	$	6.701	BPS	0	(2.240)	(2.240)	(0,09)
01/2017	$	50.200	BRL	169.400	CBK	1.848	0	1.848	0,08
01/2017	BRL	169.400	$	51.978	CBK	0	(70)	(70)	0,00
01/2017	$	10.923	BRL	35.600	DUB	15	0	15	0,00
01/2017	BRL	35.600	$	8.227	DUB	0	(2.711)	(2.711)	(0,11)
01/2017		53.600		12.540	GLM	0	(3.929)	(3.929)	(0,16)
01/2017	$	16.317	BRL	53.600	GLM	151	0	151	0,01
01/2017	BRL	51.100	$	12.021	JPM	0	(3.680)	(3.680)	(0,15)
01/2017	$	15.679	BRL	51.100	JPM	21	0	21	0,00
01/2017	BRL	4.252	$	1.305	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.260	BRL	4.252	SCX	46	0	46	0,00
01/2017		12.420		42.128	TOR	524	0	524	0,02
01/2017	BRL	42.128	$	10.181	TOR	0	(2.763)	(2.763)	(0,11)
01/2017	CAD	184		138	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	$	2.477	CAD	3.323	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	CAD	81.302	$	60.270	SCX	1	(358)	(357)	(0,01)
01/2017	$	57.993	CAD	78.163	TOR	294	0	294	0,01
01/2017	CNH	19.113	$	2.769	BOA	28	0	28	0,00
01/2017		275.787		40.638	DUB	1.262	0	1.262	0,05
01/2017		23.988		3.458	JPM	18	0	18	0,00
01/2017	$	12.614	CNH	85.072	MSB	0	(415)	(415)	(0,02)
01/2017	CNH	41.971	$	6.105	SCX	86	0	86	0,00
01/2017	COP	2.076.729		699	BRC	10	0	10	0,00
01/2017	DKK	262.400		39.663	BOA	2.441	0	2.441	0,10
01/2017		18.483		2.829	BPS	207	0	207	0,01
01/2017	$	316	DKK	2.118	BRC	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	DKK	31.740	$	4.694	CBK	192	0	192	0,01
01/2017		38.505		5.553	GLM	113	(22)	91	0,00
01/2017		9.220		1.387	HUS	79	0	79	0,00
01/2017		39.915		5.750	JPM	125	(37)	88	0,00
01/2017	$	241.277	€	231.997	BOA	3.458	0	3.458	0,14
01/2017	€	317.788	$	337.059	BPS	1.822	0	1.822	0,08
01/2017	$	7	€	7	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	844	$	886	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		6.089		6.328	CBK	0	(95)	(95)	0,00
01/2017		2.313		2.407	CBK	0	(33)	(33)	0,00
01/2017	$	31	€	30	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	893	$	942	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	49.706	€	46.387	JPM	0	(772)	(772)	(0,03)
01/2017		18.955		17.861	MSB	0	(113)	(113)	0,00
01/2017	€	3.148	$	3.401	UAG	80	0	80	0,00
01/2017	$	32.692	€	30.780	UAG	0	(222)	(222)	(0,01)
01/2017		6	£	5	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	33	$	40	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	88	£	72	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		6		5	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£	8.951	$	11.367	CBK	306	0	306	0,01
01/2017		11		14	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		6		8	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	13.770	£	11.042	GLM	0	(125)	(125)	(0,01)
01/2017	£	12.815	$	16.175	GLM	339	0	339	0,01
01/2017		624.863		781.271	HUS	9.102	0	9.102	0,38
01/2017	$	62.712	£	49.576	JPM	0	(1.449)	(1.449)	(0,06)
01/2017	£	48.667	$	60.742	JPM	603	0	603	0,02
01/2017	$	10.486	£	8.360	NAB	0	(155)	(155)	(0,01)
01/2017		25.262		20.547	SCX	167	(38)	129	0,01
01/2017	INR	235.066	$	3.477	BPS	20	0	20	0,00
01/2017	$	13.883	INR	935.844	BRC	0	(117)	(117)	0,00
01/2017	INR	155.806	$	2.304	DUB	13	0	13	0,00
01/2017	$	14.684	JPY	1.676.402	BPS	0	(309)	(309)	(0,01)
01/2017	JPY	3.500.000	$	33.970	CBK	3.946	0	3.946	0,16
01/2017	$	5.280	JPY	600.900	FBF	0	(127)	(127)	(0,01)
01/2017	JPY	2.770.000	$	27.378	GLM	3.616	0	3.616	0,15
01/2017	$	7.083	JPY	808.200	GLM	0	(153)	(153)	(0,01)
01/2017	JPY	106.400	$	940	GLM	28	0	28	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	47.431	JPY	5.575.475	JPM	$ 380	$ 0	$ 380	0,02
01/2017	JPY	9.112.475	$	81.548	SCX	3.406	0	3.406	0,14
01/2017	$	4.912	JPY	557.898	UAG	0	(127)	(127)	(0,01)
01/2017		95	KRW	108.081	UAG	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	KRW	108.081	$	91	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	$	497	NZD	716	AZD	3	0	3	0,00
01/2017	NZD	5.999	$	4.247	BOA	64	0	64	0,00
01/2017		60.958		43.554	IND	1.051	0	1.051	0,04
01/2017	SEK	54.382		5.939	IND	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	SGD	9.347		6.626	BOA	157	0	157	0,01
01/2017	$	777	THB	27.235	JPM	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		341	TRY	1.073	SOG	0	(38)	(38)	0,00
02/2017	AUD	50.520	$	36.342	AZD	0	(211)	(211)	(0,01)
02/2017	$	7.597	AUD	9.857	CBK	0	(467)	(467)	(0,02)
02/2017		6.089	BRL	20.177	BOA	55	0	55	0,00
02/2017	CAD	78.163	$	58.014	TOR	0	(293)	(293)	(0,01)
02/2017	CNH	43.104		6.287	BPS	185	0	185	0,01
02/2017	DKK	378.638		53.772	JPM	0	(34)	(34)	0,00
02/2017	€	231.997		241.613	BOA	0	(3.478)	(3.478)	(0,14)
02/2017	£	1.442		1.786	JPM	3	0	3	0,00
02/2017	JPY	540.000		5.157	BPS	518	0	518	0,02
02/2017		1.860.000		17.752	CBK	1.774	0	1.774	0,07
02/2017		5.575.475		47.489	JPM	0	(397)	(397)	(0,02)
02/2017	$	7.326	MXN	154.708	BPS	141	0	141	0,01
02/2017	MXN	369.355	$	19.678	CBK	1.851	0	1.851	0,08
02/2017	$	8.967	MXN	172.025	DUB	0	(664)	(664)	(0,03)
02/2017	MXN	2.935	$	141	JPM	0	0	0	0,00
02/2017		14.086		686	SCX	5	0	5	0,00
02/2017	$	180	MXN	3.389	SOG	0	(16)	(16)	0,00
02/2017	MXN	29.260	$	1.415	TOR	3	0	3	0,00
02/2017	NZD	716		496	AZD	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	4.114	RUB	263.201	BOA	153	0	153	0,01
02/2017		2.095		129.937	FBF	11	0	11	0,00
02/2017	ZAR	1.755	$	128	BRC	1	0	1	0,00
03/2017	$	91	KRW	108.081	UAG	0	(1)	(1)	0,00
04/2017		63.258	BRL	219.000	BOA	2.388	0	2.388	0,10
04/2017	BRL	40.631	$	11.603	BPS	0	(576)	(576)	(0,02)
04/2017		10.369		2.969	IND	0	(140)	(140)	(0,01)
04/2017		168.000		48.433	JPM	0	(1.926)	(1.926)	(0,08)
04/2017	DKK	13.476		2.046	BOA	124	0	124	0,01
04/2017		11.343		1.718	DUB	101	0	101	0,00
07/2017		12.322		1.880	BRC	114	0	114	0,00
10/2017		79.367		12.154	HUS	719	0	719	0,03
10/2017		20.677		3.152	HUS	172	0	172	0,01
10/2017		8.560		1.312	JPM	79	0	79	0,00
						$ 45.688	$ (28.454)	$ 17.234	0,71

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 10.379**	**0,43**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Fannie Mae TBA (i)			
3,000 % fällig am 01.01.2047	$ (9.000)	$ (8.941)	(0,37)
4,000 % fällig am 15.01.2047	(4.000)	(4.206)	(0,17)
		$ (13.147)	(0,54)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (13.147)**	**(0,54)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)			
Natixis S.A.			
1,688 % fällig am 25.09.2017	$ 13.200	$ 13.245	0,55
Summe Einlagenzertifikate		**$ 13.245**	**0,55**
Summe Anlagen		**$ 3.050.387**	**125,79**
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 101	$ 101	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD 669	467	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 84	84	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY 448	4	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK 4.505	496	0,02
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK 2	0	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	2	$ 2	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	23	0	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	11	8	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	46	35	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	1	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	45	31	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	47	46	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	363	363	0,02
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	900	950	0,04
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	301	225	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	410	507	0,02
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	73	51	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	18	18	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	255	184	0,01
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	87	65	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	403	425	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	24.589	211	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	416	416	0,02
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 4.706**	**0,19**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (630.095)**	**(25,98)**
Nettovermögen			**$ 2.424.998**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 567.269 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Das Wertpapier ist in Verzug.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 10.621 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 2.594 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(e) Der Global Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 30.481 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(g) Barmittel in Höhe von USD 16.356 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 5.577 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(i) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(j) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 81.661	$ 2.944.504	$ 6.114	$ 3.032.279
Einlagen bei Kreditinstituten	0	13.245	0	13.245
Finanzderivate[3]	(375)	18.385	0	18.010
Leerverkäufe	0	(13.147)	0	(13.147)
Summen	**$ 81.286**	**$ 2.962.987**	**$ 6.114**	**$ 3.050.387**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 100.416	$ 3.388.154	$ 7.206	$ 3.495.776
Finanzderivate[3]	1.154	(334)	0	820
Summen	**$ 101.570**	**$ 3.387.820**	**$ 7.206**	**$ 3.496.596**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class Z AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	3.240	$	2.332	AZD	$ 0	$ (14)	$ (14)	0,00
01/2017	$	102	AUD	141	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	40	$	29	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		410		297	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	48	AUD	66	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	13	$	10	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	2.428	AUD	3.261	HUS	0	(66)	(66)	0,00
01/2017	AUD	7	$	5	HUS	0	0	0	0,00
01/2017		3.254		2.347	IND	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		3.196		2.308	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	2.352	AUD	3.149	NAB	0	(72)	(72)	(0,01)
01/2017	AUD	319	$	235	SCX	4	0	4	0,00
01/2017	$	6	AUD	9	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		319		429	TOR	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	AUD	28	$	21	TOR	1	0	1	0,00
01/2017	$	2.442	AUD	3.274	UAG	0	(72)	(72)	0,00
02/2017		2.331		3.240	AZD	14	0	14	0,00
02/2017		2.345		3.254	IND	10	0	10	0,00
02/2017		2.306		3.196	MSB	6	0	6	0,00
						$ 35	$ (249)	$ (214)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Investor CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	7.933	CHF	8.024	AZD	$ 0	$ (37)	$ (37)	0,00
01/2017		3.685		3.745	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	90.841	$	88.765	BOA	0	(628)	(628)	(0,03)
01/2017		10.737		10.624	CBK	60	(2)	58	0,00
01/2017	$	92.577	CHF	93.596	CBK	0	(472)	(472)	(0,02)
01/2017	CHF	1.068	$	1.043	GLM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	$	166	CHF	168	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		485		496	HUS	3	0	3	0,00
01/2017	CHF	1.288	$	1.275	HUS	10	(2)	8	0,00
01/2017	$	92.482	CHF	93.657	IND	0	(318)	(318)	(0,01)
01/2017	CHF	91.219	$	89.400	IND	0	(366)	(366)	(0,02)
01/2017	$	541	CHF	553	RBC	4	0	4	0,00
01/2017	CHF	1	$	1	RBC	0	0	0	0,00
01/2017		7.654		7.582	SCX	50	0	50	0,00
01/2017	$	92.691	CHF	93.597	SCX	0	(586)	(586)	(0,02)
02/2017		88.912		90.841	BOA	667	0	667	0,03
02/2017		89.554		91.219	IND	399	0	399	0,02
						$ 1.193	$ (2.420)	$ (1.227)	(0,05)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged) und Class R EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	9.768	€	9.259	BOA	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	€	265.857	$	276.492	BOA	0	(3.963)	(3.963)	(0,16)
01/2017	$	264.580	€	249.438	BPS	0	(1.446)	(1.446)	(0,06)
01/2017		320		297	BRC	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		7.727		7.319	CBK	26	(32)	(6)	0,00
01/2017	€	847	$	902	CBK	9	0	9	0,00
01/2017	$	3.841	€	3.666	FBF	26	0	26	0,00
01/2017	€	12.236	$	13.130	GLM	222	0	222	0,01
01/2017	$	227.614	€	213.517	HUS	0	(2.373)	(2.373)	(0,10)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	792	$	856	HUS	$ 20	$ 0	$ 20	0,00
01/2017	$	52.505	€	48.876	JPM	0	(945)	(945)	(0,04)
01/2017	€	267.604	$	279.593	JPM	0	(2.705)	(2.705)	(0,11)
01/2017	$	266.491	€	251.155	MSB	28	(1.574)	(1.546)	(0,06)
01/2017		393		378	RBC	6	0	6	0,00
01/2017	€	282	$	299	RBC	1	0	1	0,00
01/2017		29.637		31.555	SCX	290	0	290	0,01
01/2017	$	6.928	€	6.653	SCX	91	0	91	0,00
01/2017	€	258.480	$	270.319	TOR	0	(2.354)	(2.354)	(0,10)
01/2017	$	61.873	€	58.357	TOR	0	(312)	(312)	(0,01)
02/2017		276.877		265.857	BOA	3.986	0	3.986	0,17
02/2017		279.976		267.604	JPM	2.733	0	2.733	0,11
02/2017		270.687		258.480	TOR	2.382	0	2.382	0,10
						$ 9.820	$ (15.713)	$ (5.893)	(0,24)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Class E GBP (Hedged) und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£	951	$	1.187	AZD	$ 12	$ 0	$ 12	0,00
01/2017	$	307	£	242	AZD	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		986		798	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		108.682		86.915	BPS	0	(1.278)	(1.278)	(0,05)
01/2017	£	13.399	$	16.738	BPS	191	(11)	180	0,01
01/2017		432		541	BRC	8	0	8	0,00
01/2017		13.635		17.012	CBK	170	(7)	163	0,00
01/2017	$	218	£	176	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	£	21.632	$	27.493	GLM	761	0	761	0,03
01/2017	$	109.598	£	87.937	GLM	0	(931)	(931)	(0,04)
01/2017		108.693		86.933	HUS	0	(1.266)	(1.266)	(0,05)
01/2017	£	57.125	$	69.939	IND	0	(653)	(653)	(0,03)
01/2017		48.292		60.159	JPM	482	0	482	0,02
01/2017	$	8.451	£	6.779	JPM	0	(73)	(73)	0,00
01/2017	£	101	$	127	MSB	1	0	1	0,00
01/2017		77		94	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		57.412		70.781	SOG	0	(165)	(165)	(0,01)
02/2017	$	69.984	£	57.125	IND	663	0	663	0,03
02/2017		70.829		57.412	SOG	172	0	172	0,01
						$ 2.460	$ (4.394)	$ (1.934)	(0,08)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	SGD	43.481	$	30.086	BOA	$ 0	$ (9)	$ (9)	0,00
01/2017	$	2.256	SGD	3.259	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		15.297		21.296	CBK	0	(557)	(557)	(0,02)
01/2017	SGD	703	$	496	DUB	10	0	10	0,00
01/2017	$	23.796	SGD	33.089	DUB	0	(894)	(894)	(0,04)
01/2017	SGD	2.220	$	1.598	FBF	62	0	62	0,00
01/2017		88.773		61.286	GLM	0	(157)	(157)	(0,01)
01/2017	$	71.249	SGD	99.355	HUS	0	(2.481)	(2.481)	(0,10)
01/2017	SGD	94.539	$	65.322	SCX	44	(157)	(113)	(0,01)
01/2017	$	67.472	SGD	94.053	SCX	0	(2.374)	(2.374)	(0,10)
01/2017	SGD	18.077	$	12.691	SOG	179	0	179	0,01
03/2017	$	30.077	SGD	43.481	BOA	9	0	9	0,00
03/2017		61.269		88.773	GLM	156	0	156	0,01
03/2017		61.268		88.772	SCX	157	0	157	0,01
						$ 617	$ (6.629)	$ (6.012)	(0,25)

(I) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOM	0,890 %	22.11.2016	31.01.2017	$ 1.532	$ (1.533)	(0,06)
BOS	1,000 %	04.11.2016	04.01.2017	57.074	(57.165)	(2,36)
BOS	1,000 %	05.12.2016	04.01.2017	1.997	(1.999)	(0,08)
BOS	1,070 %	29.12.2016	18.01.2017	9.500	(9.501)	(0,39)
BOS	1,150 %	05.12.2016	03.01.2017	6.308	(6.313)	(0,26)
BSN	0,820 %	31.10.2016	30.01.2017	20.344	(20.372)	(0,84)
BSN	0,820 %	07.11.2016	09.01.2017	30.297	(30.335)	(1,25)
BSN	0,820 %	05.12.2016	09.01.2017	42.507	(42.533)	(1,75)
BSN	0,820 %	05.12.2016	27.01.2017	48.207	(48.236)	(1,99)
BSN	0,820 %	05.12.2016	30.01.2017	14.175	(14.184)	(0,58)
BSN	0,820 %	06.12.2016	05.01.2017	15.997	(16.006)	(0,66)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
GRE	1,000 %	30.12.2016	13.01.2017	$ 53.544	$ (53.547)	(2,21)
GRE	1,030 %	16.11.2016	13.01.2017	82.929	(83.038)	(3,42)
GRE	1,300 %	05.12.2016	03.01.2017	1.042	(1.043)	(0,04)
IND	0,830 %	09.11.2016	09.01.2017	14.037	(14.054)	(0,58)
IND	0,830 %	05.12.2016	17.01.2017	25.755	(25.771)	(1,06)
JPS	(2,650 %)	30.12.2016	03.01.2017	16.873	(16.870)	(0,70)
SCX	(0,500 %)	12.10.2016	24.01.2017	€ 41.166	(43.371)	(1,79)
SCX	(0,500 %)	18.11.2016	24.01.2017	22.237	(23.441)	(0,97)
SCX	(0,500 %)	13.12.2016	24.01.2017	20.867	(22.004)	(0,92)
SCX	0,400 %	19.10.2016	17.01.2017	£ 10.739	(13.281)	(0,55)
SCX	0,780 %	12.10.2016	13.02.2017	$ 10.583	(10.602)	(0,44)
SCX	0,790 %	18.10.2016	18.01.2017	1.552	(1.554)	(0,06)
SCX	0,820 %	21.10.2016	23.01.2017	19.055	(19.086)	(0,79)
SCX	0,890 %	01.11.2016	01.02.2017	2.963	(2.972)	(0,12)
SGY	0,000 %	21.12.2016	04.01.2017	1.619	(1.619)	(0,07)
					$ (580.430)	(23,94)

(m) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
TDM	1,086 %	23.11.2016	04.01.2017	$ 10.619	$ (10.631)	(0,44)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 1 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(n) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (28)	$ 0	$ (28)
BOA	4.964	(5.280)	(316)
BPS	(2.823)	3.180	357
BRC	(133)	0	(133)
CBK	6.423	(6.280)	143
DUB	(5.795)	5.158	(637)
FAR	281	(260)	21
FBF	(30)	0	(30)
GLM	(2.542)	2.850	308
GST	(215)	360	145
HUS	4.893	(9.240)	(4.347)
IND	589	0	589
JPM	(8.460)	8.440	(20)
MSB	(2.073)	3.670	1.597
MYC	2.646	(3.480)	(834)
NAB	(227)	280	53
NGF	1.702	(1.580)	122
RBC	79	(240)	(161)
RYL	(1.755)	1.710	(45)
SCX	832	(190)	642
SOG	132	0	132
TOR	(2.527)	2.930	403
UAG	(834)	1.211	377

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(o) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	99,64	118,28
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	21,25	16,62
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,15	4,41
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,02)	0,05
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,33	(0,11)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,43	0,09
Summe Einlagenzertifikate	0,55	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,54)	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,19	0,18
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(23,94)	(21,65)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,44)	(20,10)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Global Real Return Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		152.984.037	$	1.531.220
		PARI (000S)		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	247.354		385.981
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	204.510		203.322
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)		162.243		163.424
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2026	£	80.084		123.833
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021	$	121.140		119.747
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2046	£	53.637		105.611
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100 % fällig am 15.05.2022	€	85.794		96.602
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,000 % fällig am 15.02.2046 (b)	$	86.980		91.884
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	€	71.815		86.349
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)	$	71.184		83.783
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)		67.246		83.056
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,625 % fällig am 22.11.2042	£	37.149		82.237
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,625 % fällig am 15.01.2018 (b)	$	78.563		81.055
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		80.173		80.873
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	58.604		76.053
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	295.700		75.107
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.11.2065	£	25.824		67.113
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	63.405		63.851
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	219.000		62.219
Japan Treasury Bills (0,377) % fällig am 10.01.2017	JPY	6.270.000		60.986
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	57.695		58.509

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		154.868.169	$	1.550.000
		PARI (000S)		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	379.795		593.478
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	215.009		218.588
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		204.510		201.196
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % fällig am 15.09.2024	€	142.535		176.034
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)	$	132.817		154.414
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2027 (b)		110.545		133.325
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.07.2021 (b)		123.124		129.163
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	409.400		119.714
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021	$	121.140		119.673
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2022 (b)		105.505		106.569
France Government Bond 0,250 % fällig am 25.07.2024	€	73.924		90.859
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2026	£	60.633		90.527
France Government Bond 2,250 % fällig am 25.05.2024	€	61.000		80.140
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,250 % fällig am 15.07.2020 (b)	$	70.755		75.668
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,625 % fällig am 15.01.2018 (b)		73.144		75.010
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)		62.962		63.602
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	219.000		62.786
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)	$	55.074		60.675
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		57.183		57.961

(a) Der Global Real Return Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 3,87 %)				
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3,520 % fällig am 31.10.2023	$	6.500	$ 6.573	0,03
BMC Software Finance, Inc.				
5,000 % fällig am 10.09.2020		7.184	7.175	0,03
Boyd Gaming Corp.				
3,756 % fällig am 15.09.2023		1.895	1.917	0,01
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 17.01.2017		606	615	0,00
Camelot US Acquisition 1 Co.				
4,750 % fällig am 03.10.2023		1.696	1.719	0,01
CBS Radio Inc.				
4,500 % fällig am 17.10.2023		8.423	8.528	0,04
Charter Communications Operating LLC				
3,020 % fällig am 01.07.2020		5.512	5.539	0,03
3,020 % fällig am 03.01.2021		5.592	5.618	0,03
Community Health Systems, Inc.				
4,020 % fällig am 31.12.2018		87	86	0,00
4,185 % fällig am 31.12.2018		2.813	2.773	0,01
DaVita, Inc.				
3,520 % fällig am 24.06.2021		4.647	4.701	0,02
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		15.861	16.002	0,08
Diamond Resorts International, Inc.				
7,000 % fällig am 11.08.2023		9.576	9.528	0,04
Endo Luxembourg Finance I Co. Sarl				
3,813 % fällig am 26.09.2022		1.683	1.692	0,01
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		397.021	400.098	1,89
FCA US LLC				
3,270 % fällig am 31.12.2018		7.112	7.139	0,03
3,500 % fällig am 24.05.2017		3.222	3.235	0,02
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		165	166	0,00
Gates Global LLC				
4,250 % fällig am 06.07.2021		4.566	4.576	0,02
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		9.377	9.490	0,04
HD Supply, Inc.				
3,748 % fällig am 17.10.2023		1.995	2.010	0,01
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		39.459	39.963	0,19
3,500 % fällig am 26.10.2020		2.792	2.819	0,01
iHeartCommunications, Inc.				
7,520 % fällig am 30.01.2019		18.600	15.175	0,07
KFC Holding Co.				
3,486 % fällig am 16.06.2023		9.552	9.690	0,05
La Quinta Intermediate Holdings LLC				
3,750 % fällig am 14.04.2021		504	505	0,00
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		10.474	10.552	0,05
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
3,520 % fällig am 25.04.2023		10.890	10.987	0,05
Mission Broadcasting, Inc.				
3,000 % fällig am 26.09.2023		515	520	0,00
Nexstar Broadcasting, Inc.				
4,000 % fällig am 21.09.2023		5.785	5.839	0,03
Nielsen Finance LLC				
3,154 % fällig am 04.10.2023		1.300	1.313	0,01
OGX Petroleo Gas S.A.				
13,000 % fällig am 10.04.2049 (a)		1.161	543	0,00
Pinnacle Foods Finance LLC				
3,506 % fällig am 13.01.2023		2.487	2.524	0,01
Quikrete Holdings, Inc.				
4,000 % fällig am 15.11.2023		2.000	2.023	0,01
Reynolds Group Holdings, Inc.				
4,250 % fällig am 05.02.2023		3.292	3.332	0,02
Sequa Corp.				
5,250 % fällig am 19.06.2017		2.718	2.601	0,01
Serta Simmons Bedding LLC				
4,500 % fällig am 08.11.2023		1.500	1.515	0,01
SFR Group S.A.				
4,038 % fällig am 31.01.2025	$	11.400	$ 11.518	0,05
T-Mobile USA, Inc.				
3,520 % fällig am 09.11.2022		7.986	8.088	0,04
TransDigm, Inc.				
3,770 % fällig am 09.06.2023		5.287	5.344	0,03
Univision Communications, Inc.				
4,000 % fällig am 01.03.2020		51.209	51.500	0,24
UPC Financing Partnership				
4,080 % fällig am 31.08.2024		8.100	8.192	0,04
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,250 % fällig am 05.08.2020		2.800	2.798	0,01
5,500 % fällig am 01.04.2022		3.848	3.857	0,02
Vertiv Co.				
6,000 % fällig am 30.01.2017		3.700	3.737	0,02
Virgin Media Bristol LLC				
3,486 % fällig am 31.01.2025		3.100	3.118	0,01
Vistra Operations Co. LLC				
4,000 % fällig am 14.12.2023		2.100	2.129	0,01
5,000 % fällig am 04.08.2023		8.447	8.533	0,04
Wilsonart LLC				
4,500 % fällig am 19.12.2023		1.500	1.516	0,01
			719.411	3,39
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 19,17 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,250 % fällig am 01.07.2020		1.550	1.597	0,01
4,500 % fällig am 15.05.2021		500	519	0,00
4,625 % fällig am 30.10.2020		1.200	1.251	0,01
AGFC Capital Trust I				
6,000 % fällig am 15.01.2067		5.300	2.650	0,01
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		7.240	7.243	0,03
3,250 % fällig am 29.09.2017		2.400	2.420	0,01
3,250 % fällig am 13.02.2018		10.900	10.982	0,05
3,250 % fällig am 05.11.2018		1.700	1.706	0,01
3,500 % fällig am 27.01.2019		25.900	26.094	0,12
3,600 % fällig am 21.05.2018		28.000	28.280	0,13
4,750 % fällig am 10.09.2018		21.900	22.612	0,11
5,500 % fällig am 15.02.2017		43.310	43.499	0,20
6,250 % fällig am 01.12.2017		29.630	30.778	0,14
8,000 % fällig am 01.11.2031		4.400	5.123	0,02
Aviation Loan Trust 2013-2				
3,073 % fällig am 15.09.2021		8.145	7.376	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049	€	10.800	10.894	0,05
9,000 % fällig am 29.05.2049	$	200	209	0,00
Banco Espirito Santo S.A. (a)				
2,625 % fällig am 08.05.2017	€	15.900	4.780	0,02
4,750 % fällig am 15.01.2018		7.600	2.285	0,01
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		4.000	3.750	0,02
11,500 % fällig am 29.10.2049		200	213	0,00
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		13.000	12.892	0,06
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	21.000	1.193	0,01
3,875 % fällig am 01.08.2025	$	5.530	5.633	0,03
4,000 % fällig am 01.04.2024		370	382	0,00
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		29.800	32.761	0,15
7,750 % fällig am 10.04.2023		16.760	17.684	0,08
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	14.180	21.558	0,10
Barclays PLC				
3,250 % fällig am 12.02.2027		13.832	16.654	0,08
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	21.929	22.511	0,11
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	41.450	51.269	0,24
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	17.712	17.957	0,08
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	17.654	19.702	0,09
8,250 % fällig am 29.12.2049	$	1.200	1.253	0,01
BGC Partners, Inc.				
5,125 % fällig am 27.05.2021		3.200	3.296	0,02
5,375 % fällig am 09.12.2019		12.500	13.042	0,06
BNP Paribas S.A.				
7,625 % fällig am 29.12.2049		4.600	4.865	0,02
BPCE S.A.				
12,500 % fällig am 29.08.2049	$	7.300	$ 8.930	0,04
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	253.400	36.402	0,17
2,000 % fällig am 01.10.2017		167.200	24.140	0,11
2,000 % fällig am 01.10.2047		55.100	7.636	0,04
2,500 % fällig am 01.10.2047		74.292	10.683	0,05
3,000 % fällig am 01.10.2047		65.206	9.605	0,05
4,000 % fällig am 01.01.2018		15.700	2.324	0,01
Brixmor Operating Partnership LP				
3,250 % fällig am 15.09.2023	$	2.000	1.942	0,01
Cantor Commercial Real Estate Co. LP				
7,750 % fällig am 15.02.2018		200	201	0,00
Cantor Fitzgerald LP				
7,875 % fällig am 15.10.2019		13.842	15.347	0,07
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019		25.165	25.763	0,12
4,250 % fällig am 15.08.2017		32.226	32.709	0,15
5,000 % fällig am 15.05.2018		10.853	11.016	0,05
5,250 % fällig am 15.03.2018		13.458	13.979	0,07
5,375 % fällig am 15.05.2020		6.707	7.143	0,03
5,500 % fällig am 15.02.2019		5.700	6.028	0,03
6,625 % fällig am 01.04.2018		100	106	0,00
Citigroup, Inc.				
0,956 % fällig am 30.11.2017	€	3.000	3.170	0,01
Cooperatieve Rabobank UA				
6,625 % fällig am 29.12.2049		21.000	23.764	0,11
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	1.500	1.543	0,01
11,000 % fällig am 29.12.2049		4.865	5.736	0,03
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
7,500 % fällig am 08.07.2026	£	11.600	17.050	0,08
Credit Agricole S.A.				
7,500 % fällig am 29.04.2049		200	248	0,00
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	12.290	12.460	0,06
8,125 % fällig am 29.12.2049		3.300	3.486	0,02
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		9.600	10.237	0,05
Credit Suisse Group AG				
7,500 % fällig am 29.12.2049		2.000	2.100	0,01
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
2,750 % fällig am 26.03.2020		5.300	5.258	0,02
2,750 % fällig am 08.08.2025	£	5.200	6.285	0,03
3,172 % fällig am 16.04.2021	$	1.700	1.764	0,01
3,450 % fällig am 16.04.2021		5.200	5.238	0,02
3,750 % fällig am 26.03.2025		27.730	27.356	0,13
3,800 % fällig am 15.09.2022		16.400	16.566	0,08
4,550 % fällig am 17.04.2026		6.050	6.295	0,03
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017		3.800	3.792	0,02
2,792 % fällig am 10.05.2019		620	629	0,00
4,250 % fällig am 14.10.2021		118.650	119.235	0,56
6,000 % fällig am 01.09.2017		520	532	0,00
Deutsche Pfandbriefbank AG				
1,625 % fällig am 30.08.2019		20.000	19.723	0,09
DNB Bank ASA				
6,500 % fällig am 29.12.2049		9.600	9.811	0,05
Eksportfinans ASA				
1,570 % fällig am 14.02.2018	JPY	500.000	4.275	0,02
5,500 % fällig am 26.06.2017	$	2.000	2.031	0,01
Host Hotels & Resorts LP				
4,000 % fällig am 15.06.2025		1.430	1.411	0,01
HSBC Holdings PLC				
2,625 % fällig am 16.08.2028	£	2.870	3.427	0,02
4,300 % fällig am 08.03.2026	$	4.500	4.671	0,02
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	57.685	63.075	0,30
International Lease Finance Corp.				
5,875 % fällig am 01.04.2019	$	1.200	1.277	0,01
6,250 % fällig am 15.05.2019		24.675	26.587	0,13
7,125 % fällig am 01.09.2018		650	702	0,00
8,250 % fällig am 15.12.2020		14.505	16.935	0,08
8,750 % fällig am 15.03.2017		1.300	1.319	0,01
Jefferies Finance LLC				
6,875 % fällig am 15.04.2022		900	873	0,00
Jefferies Group LLC				
6,500 % fällig am 20.01.2043		1.600	1.652	0,01
Jefferies LoanCore LLC				
6,875 % fällig am 01.06.2020		3.800	3.648	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JPMorgan Chase & Co.				
2,411 % fällig am 01.03.2021	$	1.710	$ 1.764	0,01
2,550 % fällig am 01.03.2021		1.400	1.396	0,01
2,950 % fällig am 01.10.2026		17.810	17.021	0,08
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		6.200	6.557	0,03
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,950 % fällig am 30.06.2022	£	8.500	10.717	0,05
Kookmin Bank				
2,250 % fällig am 03.02.2021	$	9.600	9.399	0,04
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018		200	200	0,00
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049		14.650	19.594	0,09
Lloyds Banking Group PLC				
7,500 % fällig am 30.04.2049		17.252	17.813	0,08
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	57.017	73.970	0,35
7,875 % fällig am 29.12.2049		20.747	27.175	0,13
Merlin Properties Socimi S.A.				
1,875 % fällig am 02.11.2026	€	6.800	6.867	0,03
Mid-America Apartments LP				
4,000 % fällig am 15.11.2025	$	9.900	10.052	0,05
National Australia Bank Ltd.				
1,375 % fällig am 12.07.2019		4.435	4.357	0,02
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017		3.443	3.503	0,02
4,875 % fällig am 17.06.2019		2.000	2.075	0,01
5,500 % fällig am 15.01.2019		25.810	26.842	0,13
8,000 % fällig am 25.03.2020		2.000	2.224	0,01
8,450 % fällig am 15.06.2018		2.446	2.642	0,01
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	88.500	12.702	0,06
2,000 % fällig am 01.04.2017		64.900	9.280	0,04
2,000 % fällig am 01.10.2017		225.500	32.551	0,15
2,000 % fällig am 01.10.2047		25.736	3.564	0,02
2,500 % fällig am 01.10.2047		4.645	666	0,00
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019	€	3.935	2.864	0,01
5,000 % fällig am 23.04.2019		1.833	1.334	0,01
5,000 % fällig am 14.05.2019		5.035	3.664	0,02
5,000 % fällig am 21.05.2019		5.240	3.814	0,02
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	81.300	11.599	0,05
1,000 % fällig am 01.07.2017		34.400	4.914	0,02
1,000 % fällig am 01.10.2017		193.000	27.692	0,13
2,000 % fällig am 01.04.2017		62.200	8.873	0,04
2,000 % fällig am 01.10.2037		39.970	5.763	0,03
2,000 % fällig am 01.10.2047		279.284	38.548	0,18
2,500 % fällig am 01.10.2037		289.774	42.688	0,20
2,500 % fällig am 01.10.2047		1.097.629	157.103	0,74
3,000 % fällig am 01.10.2047		107.944	15.925	0,08
OneMain Financial Holdings LLC				
6,750 % fällig am 15.12.2019	$	21.034	22.007	0,10
7,250 % fällig am 15.12.2021		8.509	8.913	0,04
Preferred Term Securities X Ltd.				
1,857 % fällig am 03.07.2033		3.000	2.250	0,01
Preferred Term Securities XIX Ltd.				
1,393 % fällig am 22.12.2035		2.353	1.317	0,01
Preferred Term Securities XV Ltd.				
1,477 % fällig am 26.09.2034		27.796	22.654	0,11
Preferred Term Securities XVI Ltd.				
1,463 % fällig am 23.03.2035		7.338	5.724	0,03
1,543 % fällig am 23.03.2035		10.000	5.600	0,03
Preferred Term Securities XVIII Ltd.				
1,343 % fällig am 23.09.2035		11.745	9.924	0,05
1,443 % fällig am 23.09.2035		6.954	4.242	0,02
Preferred Term Securities XX Ltd.				
1,363 % fällig am 22.03.2038		8.391	6.797	0,03
1,413 % fällig am 22.03.2038		9.488	5.503	0,03
Preferred Term Securities XXI Ltd.				
1,313 % fällig am 22.03.2038		5.523	4.280	0,02
1,363 % fällig am 22.03.2038		8.270	4.631	0,02
Preferred Term Securities XXII Ltd.				
1,303 % fällig am 22.09.2036		7.981	6.066	0,03
Preferred Term Securities XXIII Ltd.				
1,163 % fällig am 22.12.2036		5.439	4.432	0,02
Preferred Term Securities XXIV Ltd.				
1,263 % fällig am 22.03.2037		13.889	10.903	0,05
1,343 % fällig am 22.03.2037		13.718	7.408	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Preferred Term Securities XXV Ltd.				
1,253 % fällig am 22.06.2037	$	2.668	$ 1.961	0,01
Preferred Term Securities XXVI Ltd.				
1,263 % fällig am 22.09.2037		16.132	12.260	0,06
1,333 % fällig am 22.09.2037		12.389	6.876	0,03
Preferred Term Securities XXVIII Ltd.				
1,863 % fällig am 22.03.2038		2.568	2.029	0,01
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017	DKK	92.844	13.170	0,06
1,000 % fällig am 01.04.2017		351.620	50.057	0,24
1,000 % fällig am 01.01.2018		190.800	27.471	0,13
1,000 % fällig am 01.04.2018		264.500	38.138	0,18
2,000 % fällig am 01.01.2017		125.784	17.843	0,08
2,000 % fällig am 01.04.2017		552.600	78.860	0,37
2,000 % fällig am 01.10.2047		427.000	58.890	0,28
2,500 % fällig am 01.10.2037		25.911	3.826	0,02
2,500 % fällig am 01.10.2047		164.198	23.554	0,11
3,000 % fällig am 01.10.2047		111.276	16.385	0,08
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024	$	1.837	1.736	0,01
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				
9,750 % fällig am 06.01.2027		6.195	5.730	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	102.563	110.376	0,52
3,875 % fällig am 12.09.2023	$	42.200	40.582	0,19
4,800 % fällig am 05.04.2026		6.375	6.394	0,03
7,500 % fällig am 29.12.2049		10.487	9.963	0,05
8,000 % fällig am 29.12.2049		10.400	9.984	0,05
8,625 % fällig am 29.12.2049		27.300	27.914	0,13
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022		700	712	0,00
10,500 % fällig am 16.03.2022	€	200	215	0,00
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	4.593	3.394	0,02
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017	$	10.600	10.692	0,05
4,500 % fällig am 17.07.2025		28.900	28.770	0,14
Santander UK Group Holdings PLC				
2,875 % fällig am 05.08.2021		6.500	6.362	0,03
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	26.380	32.807	0,15
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
3,352 % fällig am 15.11.2019 (b)	€	37.000	41.132	0,19
4,950 % fällig am 07.02.2017	$	11.700	11.739	0,06
5,180 % fällig am 28.06.2019		15.000	15.704	0,07
5,400 % fällig am 24.03.2017		100	101	0,00
5,717 % fällig am 16.06.2021		19.150	20.402	0,10
6,125 % fällig am 07.02.2022		64.100	69.834	0,33
SL Green Realty Corp.				
7,750 % fällig am 15.03.2020		8.250	9.320	0,04
Societe Generale S.A.				
7,875 % fällig am 29.12.2049		2.900	2.806	0,01
8,000 % fällig am 29.12.2049		7.500	7.523	0,04
Springleaf Finance Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2019		15.307	15.460	0,07
6,500 % fällig am 15.09.2017		4.300	4.418	0,02
6,900 % fällig am 15.12.2017		37.796	39.508	0,19
8,250 % fällig am 15.12.2020		76.275	83.140	0,39
Stearns Holdings LLC				
9,375 % fällig am 15.08.2020		600	603	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,018 % fällig am 19.10.2021		13.000	13.052	0,06
2,442 % fällig am 19.10.2021		26.200	25.792	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,792 % fällig am 18.10.2019		33.000	33.064	0,16
Tesco Property Finance 1 PLC				
7,623 % fällig am 13.07.2039	£	9.795	13.863	0,07
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039		23.047	29.571	0,14
Tesco Property Finance 3 PLC				
5,744 % fällig am 13.04.2040		1.363	1.631	0,01
Tesco Property Finance 4 PLC				
5,801 % fällig am 13.10.2040		5.915	7.081	0,03
Tesco Property Finance 6 PLC				
5,411 % fällig am 13.07.2044		15.726	18.113	0,09
TIG FINCO PLC				
8,500 % fällig am 02.03.2020		1.701	2.162	0,01
8,750 % fällig am 02.04.2020		8.738	10.014	0,05
Toll Road Investors Partnership II LP				
0,000 % fällig am 15.02.2045	$	16.876	3.713	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UBS AG				
4,750 % fällig am 22.05.2023	$	13.400	$ 13.702	0,06
5,125 % fällig am 15.05.2024		53.555	54.273	0,26
7,250 % fällig am 22.02.2022		16.000	16.127	0,08
7,625 % fällig am 17.08.2022		3.750	4.261	0,02
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	9.750	10.860	0,05
7,000 % fällig am 29.12.2049	$	1.800	1.893	0,01
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,950 % fällig am 24.09.2020		2.210	2.213	0,01
4,125 % fällig am 24.09.2025		28.350	28.949	0,14
4,125 % fällig am 15.04.2026		20.400	20.904	0,10
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	17.500	19.725	0,09
US Capital Funding II Ltd.				
1,636 % fällig am 01.08.2034	$	5.150	3.708	0,02
US Capital Funding VI Ltd.				
1,156 % fällig am 10.07.2043		6.623	4.139	0,02
Ventas Realty LP				
3,250 % fällig am 15.10.2026		700	666	0,00
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC				
4,032 % fällig am 21.02.2023	€	1.300	1.407	0,01
6,025 % fällig am 05.07.2022	$	709	744	0,00
6,902 % fällig am 09.07.2020		4.100	4.441	0,02
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017		1.100	1.110	0,01
Wells Fargo & Co.				
2,117 % fällig am 31.10.2023		45.600	46.201	0,22
2,282 % fällig am 04.03.2021		180	184	0,00
2,500 % fällig am 04.03.2021		1.200	1.192	0,01
3,000 % fällig am 23.10.2026		22.990	21.923	0,10
3,550 % fällig am 29.09.2025		10.500	10.494	0,05
Welltower, Inc.				
4,250 % fällig am 01.04.2026		1.600	1.662	0,01
			3.262.866	15,38
INDUSTRIEWERTE				
AA Bond Co. Ltd.				
2,875 % fällig am 31.01.2022	£	1.600	1.991	0,01
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018	$	4.100	4.104	0,02
Actavis Funding SCS				
2,350 % fällig am 12.03.2018		5.325	5.357	0,03
AerCap Aviation Solutions BV				
6,375 % fällig am 30.05.2017		6.925	7.057	0,03
Aetna, Inc.				
4,250 % fällig am 15.06.2036		1.540	1.549	0,01
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022	€	24.700	27.941	0,13
7,750 % fällig am 15.05.2022	$	1.900	2.033	0,01
American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust				
3,575 % fällig am 15.01.2028		1.972	1.975	0,01
Amgen, Inc.				
4,400 % fällig am 01.05.2045		1.700	1.636	0,01
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
4,900 % fällig am 01.02.2046		4.344	4.714	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
2,200 % fällig am 01.08.2018		5.000	5.036	0,02
AutoNation, Inc.				
6,750 % fällig am 15.04.2018		450	475	0,00
BMC Software Finance, Inc.				
8,125 % fällig am 15.07.2021		247	232	0,00
Boston Scientific Corp.				
2,850 % fällig am 15.05.2020		400	406	0,00
Boxer Parent Co., Inc.				
9,000 % fällig am 15.10.2019 (c)		3.489	3.288	0,02
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (a)				
8,500 % fällig am 15.02.2020		53.758	56.446	0,27
9,000 % fällig am 15.02.2020		57.525	59.892	0,28
11,250 % fällig am 01.06.2017		70.626	72.215	0,34
California Institute of Technology				
4,283 % fällig am 01.09.2116		9.100	7.663	0,04
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		7.259	6.497	0,03
Carlson Travel, Inc.				
6,750 % fällig am 15.12.2023		1.430	1.491	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
2,091 % fällig am 14.09.2021	$	12.200	$ 11.824	0,06
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		4.204	4.293	0,02
4,464 % fällig am 23.07.2022		4.656	4.871	0,02
4,908 % fällig am 23.07.2025		6.984	7.373	0,03
6,384 % fällig am 23.10.2035		1.553	1.778	0,01
Chesapeake Energy Corp.				
4,130 % fällig am 15.04.2019		1.896	1.915	0,01
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass-Through Trust				
6,703 % fällig am 15.06.2021		561	597	0,00
Cox Communications, Inc.				
9,375 % fällig am 15.01.2019		200	226	0,00
Crown Castle Towers LLC				
3,222 % fällig am 15.05.2022		4.900	4.987	0,02
3,663 % fällig am 15.05.2025		8.300	8.333	0,04
6,113 % fällig am 15.01.2020		660	716	0,00
CVS Pass-Through Trust				
6,036 % fällig am 10.12.2028		2.094	2.352	0,01
6,943 % fällig am 10.01.2030		526	618	0,00
7,507 % fällig am 10.01.2032		3.512	4.283	0,02
8,353 % fällig am 10.07.2031		3.325	4.290	0,02
CVS Pass-Through Trust 2014				
4,163 % fällig am 11.08.2036		1.398	1.399	0,01
Diamond Resorts International, Inc.				
7,750 % fällig am 01.09.2023		23.549	23.667	0,11
DISH DBS Corp.				
4,625 % fällig am 15.07.2017		3.700	3.751	0,02
7,875 % fällig am 01.09.2019		100	111	0,00
Enterprise Inns PLC				
6,375 % fällig am 15.02.2022	£	4.000	5.212	0,02
6,500 % fällig am 06.12.2018		752	1.010	0,00
6,875 % fällig am 15.02.2021		1.400	1.886	0,01
6,875 % fällig am 09.05.2025		4.850	6.294	0,03
First Quantum Minerals Ltd.				
6,750 % fällig am 15.02.2020	$	5.600	5.614	0,03
7,000 % fällig am 15.02.2021		3.350	3.349	0,02
7,250 % fällig am 15.10.2019		2.400	2.436	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,551 % fällig am 05.10.2018		3.000	3.018	0,01
5,000 % fällig am 15.05.2018		1.400	1.455	0,01
Harley-Davidson Funding Corp.				
6,800 % fällig am 15.06.2018		700	749	0,00
HCA, Inc.				
3,750 % fällig am 15.03.2019		9.505	9.790	0,05
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	1.800	1.884	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
4,250 % fällig am 01.09.2024	$	3.000	2.925	0,01
Hyatt Hotels Corp.				
4,850 % fällig am 15.03.2026		1.100	1.160	0,01
iHeartCommunications, Inc.				
9,000 % fällig am 15.12.2019		14.260	11.711	0,06
9,000 % fällig am 01.03.2021		24.779	18.429	0,09
9,000 % fällig am 15.09.2022		82.134	60.676	0,29
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026 (c)	€	1.400	1.481	0,01
Intrepid Aviation Group Holdings LLC				
6,875 % fällig am 15.02.2019	$	1.150	1.035	0,01
Kinder Morgan, Inc.				
7,250 % fällig am 01.06.2018		200	213	0,00
Kraft Heinz Foods Co.				
3,000 % fällig am 01.06.2026		700	659	0,00
4,375 % fällig am 01.06.2046		1.718	1.623	0,01
Lifestorage LP				
3,500 % fällig am 01.07.2026		9.340	8.982	0,04
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass- Through Trust				
4,875 % fällig am 10.05.2028		4.170	4.283	0,02
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,250 % fällig am 12.04.2017		909	820	0,00
5,375 % fällig am 12.04.2027		4.719	1.770	0,01
6,000 % fällig am 15.11.2026		1.750	678	0,00
8,500 % fällig am 02.11.2017		202	161	0,00
Petroleos Mexicanos				
4,607 % fällig am 11.03.2022		5.200	5.369	0,03
5,375 % fällig am 13.03.2022	$	2.850	$ 2.922	0,01
6,500 % fällig am 13.03.2027		9.500	9.811	0,05
QVC, Inc.				
5,450 % fällig am 15.08.2034		750	685	0,00
Russian Railways via RZD Capital PLC				
7,487 % fällig am 25.03.2031	£	9.350	13.125	0,06
SBA Tower Trust				
2,877 % fällig am 15.07.2021	$	15.700	15.586	0,07
Sequa Corp.				
7,000 % fällig am 15.12.2017		1.682	942	0,00
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024	€	47.530	53.038	0,25
6,000 % fällig am 15.05.2022	$	8.600	8.858	0,04
6,250 % fällig am 15.05.2024		7.300	7.364	0,03
7,375 % fällig am 01.05.2026		37.100	38.167	0,18
Spanish Broadcasting System, Inc.				
12,500 % fällig am 15.04.2017		10.990	11.031	0,05
Spirit Issuer PLC				
0,917 % fällig am 28.12.2028	£	55	50	0,00
3,067 % fällig am 28.12.2031		2.000	2.305	0,01
4,313 % fällig am 28.12.2036		4.240	5.305	0,03
5,472 % fällig am 28.12.2028		6.590	8.517	0,04
6,582 % fällig am 28.12.2027		2.700	3.651	0,02
Sprint Spectrum Co. LLC				
3,360 % fällig am 20.09.2021	$	2.300	2.310	0,01
Time Warner Cable LLC				
6,750 % fällig am 01.07.2018		6.900	7.369	0,03
8,750 % fällig am 14.02.2019		1.350	1.522	0,01
Time Warner, Inc.				
3,800 % fällig am 15.02.2027		3.230	3.218	0,02
Times Square Hotel Trust				
8,528 % fällig am 01.08.2026		3.514	3.995	0,02
Transocean, Inc.				
9,000 % fällig am 15.07.2023		2.292	2.361	0,01
Tyson Foods, Inc.				
4,875 % fällig am 15.08.2034		1.500	1.533	0,01
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027	£	7.531	9.881	0,05
6,542 % fällig am 30.03.2021		4.748	6.378	0,03
United Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust				
4,000 % fällig am 11.04.2026	$	824	841	0,00
United Airlines 2014-2 Class A Pass-Through Trust				
3,750 % fällig am 03.09.2026		13.004	13.085	0,06
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust				
3,100 % fällig am 07.07.2028		3.800	3.672	0,02
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
5,750 % fällig am 15.01.2023	€	1.015	1.149	0,01
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023		6.300	4.852	0,02
Virgin Australia 2013-1A Pass-Through Trust				
5,000 % fällig am 23.10.2023	$	366	383	0,00
Virgin Australia 2013-1B Pass-Through Trust				
6,000 % fällig am 23.10.2020		74	76	0,00
Volkswagen Bank GmbH				
0,096 % fällig am 27.11.2017	€	1.700	1.790	0,01
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,386 % fällig am 22.05.2018	$	2.700	2.688	0,01
1,650 % fällig am 22.05.2018		2.000	1.990	0,01
Wesleyan University				
4,781 % fällig am 01.07.2116		2.800	2.664	0,01
Westmoreland Coal Co.				
8,750 % fällig am 01.01.2022		7.561	6.937	0,03
Wm Morrison Supermarkets PLC				
3,500 % fällig am 27.07.2026	£	4.200	5.408	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,414 % fällig am 13.12.2022	€	2.300	2.461	0,01
2,425 % fällig am 13.12.2026		3.800	4.102	0,02
			796.076	3,75
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
AT&T, Inc.				
5,650 % fällig am 15.02.2047	$	2.048	2.205	0,01
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
4,375 % fällig am 19.09.2022		49.200	48.790	0,23
6,000 % fällig am 27.11.2023		67.500	71.887	0,34
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
3,375 % fällig am 30.11.2018	CHF	8.370	$ 8.632	0,04
4,950 % fällig am 19.07.2022	$	1.200	1.239	0,01
4,950 % fällig am 06.02.2028		6.800	6.704	0,03
5,999 % fällig am 23.01.2021		13.354	14.450	0,07
6,510 % fällig am 07.03.2022		29.150	32.273	0,15
6,605 % fällig am 13.02.2018	€	2.200	2.467	0,01
7,288 % fällig am 16.08.2037	$	8.028	9.169	0,04
8,146 % fällig am 11.04.2018		3.500	3.745	0,02
8,625 % fällig am 28.04.2034		37.494	48.529	0,23
9,250 % fällig am 23.04.2019		80.350	91.175	0,43
Illinois Power Generating Co. (a)				
6,300 % fällig am 01.04.2020		4.060	1.462	0,01
7,000 % fällig am 15.04.2018		3.900	1.404	0,01
7,950 % fällig am 01.06.2032		3.200	1.152	0,01
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 01.04.2019	€	1.909	2.063	0,01
3,750 % fällig am 14.01.2021		100	106	0,00
3,873 % fällig am 17.03.2020	$	6.988	6.847	0,03
4,375 % fällig am 20.05.2023		1.805	1.582	0,01
4,875 % fällig am 17.03.2020		12.082	11.976	0,06
5,375 % fällig am 27.01.2021		10.821	10.610	0,05
5,625 % fällig am 20.05.2043		595	443	0,00
5,750 % fällig am 20.01.2020		21.612	21.936	0,10
5,875 % fällig am 07.03.2022	€	800	895	0,00
6,250 % fällig am 17.03.2024	$	215	207	0,00
6,250 % fällig am 14.12.2026	£	2.100	2.434	0,01
6,625 % fällig am 16.01.2034		1.800	1.947	0,01
6,750 % fällig am 27.01.2041	$	23.320	19.705	0,09
6,850 % fällig am 05.06.2115		29.931	24.394	0,11
6,875 % fällig am 20.01.2040		7.936	6.850	0,03
7,875 % fällig am 15.03.2019		3.807	4.090	0,02
8,375 % fällig am 23.05.2021		82.879	89.509	0,42
8,750 % fällig am 23.05.2026		7.933	8.578	0,04
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,750 % fällig am 15.05.2024		4.600	4.956	0,02
Sierra Hamilton LLC				
12,250 % fällig am 15.12.2018		2.200	1.441	0,01
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
1,789 % fällig am 10.04.2017		2.000	2.001	0,01
Sprint Capital Corp.				
6,900 % fällig am 01.05.2019		10.800	11.461	0,05
Sprint Communications, Inc.				
7,000 % fällig am 15.08.2020		3.900	4.144	0,02
8,375 % fällig am 15.08.2017		3.700	3.843	0,02
Sprint Corp.				
7,125 % fällig am 15.06.2024		5.726	5.912	0,03
7,875 % fällig am 15.09.2023		60	64	0,00
Telecom Italia SpA				
7,375 % fällig am 15.12.2017	£	9.750	12.691	0,06
Verizon Communications, Inc.				
4,125 % fällig am 15.08.2046	$	2.230	2.026	0,01
Vodafone Group PLC				
4,625 % fällig am 15.07.2018		3.100	3.224	0,02
			611.218	2,88
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			4.670.160	22,01
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,01 %)				
Oleo e Gas Participacoes S.A.				
10,000 % fällig am 11.04.2015 (a)(n)	BRL	6.484	0	0,00
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Alameda, California, University of California Revenue Bonds, Series 2012				
4,858 % fällig am 15.05.2112	$	12.280	11.881	0,06
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2003				
5,100 % fällig am 01.06.2033		2.740	2.424	0,01
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2010				
6,630 % fällig am 01.02.2035		5.545	5.672	0,03
6,725 % fällig am 01.04.2035		760	776	0,00
7,350 % fällig am 01.07.2035		3.155	3.417	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7,375 % fällig am 01.01.2033	$ 3.160	$ 3.283	0,01
7,750 % fällig am 01.01.2042	5.600	5.687	0,03
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2012			
0,000 % fällig am 25.09.2056	15.365	15.259	0,07
		48.399	0,23
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 4,64 %)			
Fannie Mae			
0,236 % fällig am 27.12.2022 (d)	179.523	1.868	0,01
0,613 % fällig am 25.08.2022 (d)	18.507	475	0,00
2,292 % fällig am 25.01.2022 (d)	5.933	427	0,00
2,500 % fällig am 25.12.2027 - 25.02.2028 (d)	27.522	2.295	0,01
3,000 % fällig am 01.01.2021 - 01.11.2045 (d)	73.066	75.132	0,35
3,500 % fällig am 01.09.2020 - 01.07.2046 (b)	194.034	199.167	0,94
3,894 % fällig am 25.03.2035 (d)	507	60	0,00
4,000 % fällig am 01.05.2019 - 01.11.2045	2.235	2.352	0,01
4,500 % fällig am 01.09.2033 - 25.12.2042 (d)	10.347	10.501	0,05
4,756 % fällig am 25.05.2025	1.350	1.411	0,01
5,000 % fällig am 01.03.2021 - 01.07.2040	49	51	0,00
5,500 % fällig am 01.01.2019 - 25.05.2038	88	102	0,00
5,894 % fällig am 25.04.2037 (d)	1.227	105	0,00
5,914 % fällig am 25.10.2017 (d)	6.397	54	0,00
6,000 % fällig am 01.07.2017 - 01.10.2038	10	11	0,00
6,500 % fällig am 01.02.2017 - 01.10.2039	7	8	0,00
6,644 % fällig am 25.08.2033	395	417	0,00
7,000 % fällig am 01.04.2029	1	1	0,00
7,500 % fällig am 01.05.2022 - 01.10.2030	5	6	0,00
8,000 % fällig am 01.12.2022 - 01.03.2030	2	2	0,00
8,500 % fällig am 01.11.2024 - 01.04.2025	1	1	0,00
11,232 % fällig am 25.05.2041	95	113	0,00
35,063 % fällig am 25.07.2037	31	57	0,00
Fannie Mae TBA			
2,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2032	42.000	42.049	0,20
3,000 % fällig am 01.02.2032 - 01.02.2047	1.859.700	1.847.569	8,71
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	1.128.500	1.155.903	5,45
Freddie Mac			
2,500 % fällig am 15.09.2027 - 15.12.2027 (d)	28.087	2.408	0,01
3,000 % fällig am 15.12.2032 - 15.12.2042 (d)	11.130	1.737	0,01
3,500 % fällig am 01.11.2025 - 15.01.2043 (d)	13.522	2.269	0,01
4,000 % fällig am 01.09.2018 - 01.05.2041 (d)	369	31	0,00
5,496 % fällig am 15.01.2042 (d)	988	126	0,00
5,500 % fällig am 01.08.2033 - 01.04.2036	1	1	0,00
6,000 % fällig am 01.01.2033 - 01.09.2033	1	1	0,00
6,046 % fällig am 15.03.2037 (d)	257	37	0,00
6,500 % fällig am 01.02.2032 - 01.09.2038	5	6	0,00
7,000 % fällig am 01.04.2023 - 01.06.2037	20	22	0,00
7,376 % fällig am 15.10.2033	922	1.020	0,01
8,000 % fällig am 01.09.2019 - 01.07.2030	1	1	0,00
8,492 % fällig am 15.01.2041	745	898	0,01
Freddie Mac TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2047	130.000	129.097	0,61
Ginnie Mae			
0,322 % fällig am 16.05.2050 (d)	14.517	190	0,00
1,130 % fällig am 20.01.2062	$ 66	$ 66	0,00
1,230 % fällig am 20.08.2066	15.552	15.625	0,07
1,330 % fällig am 20.06.2066	17.717	17.642	0,08
1,380 % fällig am 20.07.2066	5.309	5.302	0,03
1,450 % fällig am 20.07.2065	27.300	27.361	0,13
3,500 % fällig am 20.03.2043 (d)	5.838	864	0,00
3,642 % fällig am 20.09.2066	17.003	18.935	0,09
3,753 % fällig am 20.09.2066	36.310	40.396	0,19
4,000 % fällig am 20.12.2045	184	195	0,00
4,750 % fällig am 15.07.2033	1	1	0,00
5,000 % fällig am 15.10.2038 - 20.08.2041	67	70	0,00
5,443 % fällig am 16.01.2043 (d)	5.142	488	0,00
6,000 % fällig am 15.04.2037 - 20.11.2038	1	1	0,00
6,500 % fällig am 15.06.2023 - 15.09.2037	22	25	0,00
7,000 % fällig am 15.05.2023 - 15.05.2038	13	14	0,00
7,500 % fällig am 20.11.2022 - 20.01.2030	5	6	0,00
8,000 % fällig am 20.06.2022 - 15.05.2032	2	2	0,00
8,022 % fällig am 20.12.2040	5.000	5.791	0,03
8,500 % fällig am 15.05.2017 - 15.01.2031	2	2	0,00
8,767 % fällig am 20.12.2040	404	429	0,00
9,000 % fällig am 15.11.2019 - 15.06.2021	1	1	0,00
9,500 % fällig am 15.06.2018 - 15.03.2020	1	1	0,00
20,689 % fällig am 20.04.2037	27	38	0,00
		3.611.236	17,02
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 10,24 %)			
Treasury Inflation Protected Securities (e)			
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.07.2026	29.139	29.422	0,14
0,625 % fällig am 15.07.2021 - 15.01.2026	535	552	0,00
0,750 % fällig am 15.02.2045	51.327	48.384	0,23
1,625 % fällig am 15.01.2018	36.289	37.247	0,18
2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)	224.471	257.916	1,22
US Treasury Bonds			
2,000 % fällig am 15.08.2025 (b)	451.300	437.250	2,06
2,125 % fällig am 15.08.2021 - 15.05.2025 (b)	473.496	466.532	2,20
2,250 % fällig am 15.08.2046	800	673	0,00
2,500 % fällig am 15.02.2046	24.812	22.054	0,10
2,875 % fällig am 15.11.2046 (b)	163.600	157.979	0,74
3,125 % fällig am 15.02.2043 (b)	17.082	17.312	0,08
3,625 % fällig am 15.02.2021 - 15.02.2044 (b)	108.240	118.336	0,56
3,750 % fällig am 15.11.2043 (b)	25.750	29.201	0,14
US Treasury Notes			
1,125 % fällig am 30.09.2021	38.500	37.137	0,17
1,250 % fällig am 31.07.2023	13.600	12.805	0,06
1,375 % fällig am 30.04.2021 - 31.08.2023 (b)	355.480	341.926	1,61
1,500 % fällig am 31.01.2022	52.600	51.421	0,24
1,625 % fällig am 15.02.2026 (b)	737	689	0,00
1,750 % fällig am 30.11.2021 (b)(f)	220.000	218.389	1,03
1,875 % fällig am 31.08.2022	105.200	103.994	0,49
2,000 % fällig am 31.08.2021 - 15.11.2026 (b)	567.700	551.240	2,60
2,125 % fällig am 31.08.2020 - 30.11.2023	401.300	400.513	1,89
2,250 % fällig am 31.12.2023 - 15.11.2025 (b)(g)	1.321.630	1.314.587	6,20
		4.655.559	21,94
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 36,92 %)			
7 WTC Depositor LLC Trust			
4,082 % fällig am 13.03.2031	953	966	0,00
Accredited Mortgage Loan Trust			
0,886 % fällig am 25.02.2037	3.200	3.108	0,02
1,076 % fällig am 25.12.2035	2.244	2.186	0,01
1,216 % fällig am 25.12.2035 (a)	21.495	10.910	0,05
1,791 % fällig am 25.04.2035	1.374	1.267	0,01
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,876 % fällig am 25.08.2036 (a)	$ 10.138	$ 3.682	0,02
0,876 % fällig am 25.12.2036	20.340	12.494	0,06
0,886 % fällig am 25.12.2036	43.256	28.236	0,13
0,911 % fällig am 25.08.2036	16.946	14.789	0,07
0,976 % fällig am 25.12.2036	310	165	0,00
0,996 % fällig am 25.04.2036	8.823	6.388	0,03
1,226 % fällig am 25.10.2035	9.939	9.154	0,04
1,416 % fällig am 25.11.2035	16.600	15.122	0,07
1,446 % fällig am 25.05.2035	2.422	2.146	0,01
1,536 % fällig am 25.07.2035	520	518	0,00
1,656 % fällig am 25.12.2034	6.956	6.448	0,03
Adjustable Rate Mortgage Trust			
0,844 % fällig am 25.01.2036	826	692	0,00
0,876 % fällig am 25.08.2036	14.781	9.321	0,04
0,926 % fällig am 25.05.2036	9.246	5.210	0,02
1,026 % fällig am 25.02.2036	529	420	0,00
1,906 % fällig am 25.01.2035 (a)	8.177	6.899	0,03
1,906 % fällig am 25.03.2035	4.996	4.362	0,02
3,045 % fällig am 25.08.2035	1.514	1.184	0,01
3,071 % fällig am 25.09.2035	11.999	9.150	0,04
3,214 % fällig am 25.01.2036	1.487	1.270	0,01
3,227 % fällig am 25.05.2036 (a)	469	423	0,00
3,340 % fällig am 25.04.2035	32	32	0,00
3,662 % fällig am 25.03.2037	2.828	2.429	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust			
1,196 % fällig am 25.06.2035	9.742	9.317	0,04
1,236 % fällig am 25.08.2035	666	593	0,00
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
2,481 % fällig am 25.10.2034	1.719	1.485	0,01
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
1,448 % fällig am 23.12.2036	5.000	2.750	0,01
Alternative Loan Trust			
0,876 % fällig am 25.06.2036	6.367	5.187	0,02
0,896 % fällig am 25.08.2037	24.404	20.110	0,10
0,926 % fällig am 25.11.2036	1.883	1.707	0,01
0,926 % fällig am 25.06.2046	6.493	5.797	0,03
0,926 % fällig am 25.05.2047	9.188	8.025	0,04
0,929 % fällig am 20.03.2047	13.584	9.462	0,04
0,931 % fällig am 25.11.2036	16.315	13.119	0,06
0,936 % fällig am 25.09.2046	4.212	3.222	0,02
0,949 % fällig am 20.03.2046	5.775	4.315	0,02
0,966 % fällig am 25.07.2046	2.963	2.497	0,01
0,974 % fällig am 20.07.2035	5.872	5.265	0,03
0,986 % fällig am 25.08.2037	19.001	15.775	0,07
0,996 % fällig am 25.07.2035	3.013	2.325	0,01
1,019 % fällig am 20.09.2046	8.611	3.466	0,02
1,026 % fällig am 25.01.2036	2.281	1.897	0,01
1,036 % fällig am 25.02.2037	12.844	10.577	0,05
1,036 % fällig am 25.08.2047 (a)	9.691	6.877	0,03
1,046 % fällig am 25.02.2036 (a)	3.095	2.409	0,01
1,056 % fällig am 25.08.2035 (a)	1.705	1.350	0,01
1,056 % fällig am 25.11.2035 (a)	2.554	1.082	0,01
1,056 % fällig am 25.12.2035	3.245	2.676	0,01
1,059 % fällig am 20.11.2035	3.903	3.294	0,02
1,066 % fällig am 25.08.2035 (a)	5.164	3.839	0,02
1,096 % fällig am 25.09.2035	1.279	912	0,00
1,106 % fällig am 25.05.2036 (a)	4.339	2.234	0,01
1,106 % fällig am 25.10.2036 (a)	3.687	2.107	0,01
1,126 % fällig am 25.02.2037 (a)	1.544	578	0,00
1,156 % fällig am 25.12.2036 (a)	6.780	2.033	0,01
1,156 % fällig am 25.04.2037 (a)	3.357	1.257	0,01
1,206 % fällig am 25.09.2035 (a)	4.348	3.100	0,02
1,256 % fällig am 25.05.2035 (a)	9.366	7.523	0,04
1,256 % fällig am 25.06.2035 (a)	10.434	8.320	0,04
1,256 % fällig am 25.07.2036 (a)	5.529	3.345	0,02
1,256 % fällig am 25.09.2036	223	151	0,00
1,256 % fällig am 25.05.2037 (a)	3.974	2.197	0,01
1,306 % fällig am 25.08.2035 (a)	9.359	7.523	0,04
1,336 % fällig am 25.05.2034	419	417	0,00
1,456 % fällig am 25.05.2036	8.664	4.382	0,02
1,506 % fällig am 25.01.2036 (a)	216	153	0,00
1,656 % fällig am 25.12.2036 (a)	1.437	799	0,00
1,856 % fällig am 25.02.2036 (a)	209	156	0,00
1,877 % fällig am 20.07.2035 (a)	369	308	0,00
1,967 % fällig am 25.08.2035	2.363	2.054	0,01
2,167 % fällig am 25.08.2035 (a)	5.415	4.107	0,02
2,289 % fällig am 25.05.2035 (a)	6.645	4.322	0,02
2,695 % fällig am 25.09.2034	379	361	0,00
2,843 % fällig am 25.03.2047	2.430	2.119	0,01
2,955 % fällig am 25.04.2036 (a)	1.012	690	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,017 % fällig am 25.10.2035 (a)	$ 2.231	$ 1.887	0,01
3,087 % fällig am 25.09.2034 (a)	8.695	7.749	0,04
3,166 % fällig am 25.06.2047 (a)	31.732	24.850	0,12
3,597 % fällig am 25.12.2034	181	179	0,00
4,574 % fällig am 25.07.2021 (a)	148	141	0,00
5,250 % fällig am 25.06.2035 (a)	570	530	0,00
5,500 % fällig am 25.06.2035 (a)	1.926	1.572	0,01
5,500 % fällig am 25.09.2035 (a)	15.091	14.221	0,07
5,500 % fällig am 25.11.2035 (a)	9.748	8.314	0,04
5,500 % fällig am 25.12.2035 (a)	11.010	10.321	0,05
5,500 % fällig am 25.01.2036 (a)	4.868	4.723	0,02
5,500 % fällig am 25.02.2036 (a)	9.321	8.494	0,04
5,500 % fällig am 25.04.2037 (a)	1.082	900	0,00
5,620 % fällig am 25.03.2047	3.510	3.095	0,01
5,750 % fällig am 25.05.2036 (a)	9.935	7.420	0,04
5,750 % fällig am 25.03.2037 (a)	9.702	8.332	0,04
5,844 % fällig am 25.04.2035 (d)	107	1	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2027 (a)	352	340	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2034	2.000	1.982	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2035	5.770	5.911	0,03
6,000 % fällig am 25.08.2035 (a)	128	96	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2036 (a)	5.877	5.565	0,03
6,000 % fällig am 25.04.2036 (a)	12.654	9.857	0,05
6,000 % fällig am 25.05.2036 (a)	105	84	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2036 (a)	4.146	3.625	0,02
6,000 % fällig am 25.08.2036 (a)	30.978	27.171	0,13
6,000 % fällig am 25.10.2036 (a)	1.231	954	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2036 (a)	744	614	0,00
6,000 % fällig am 25.12.2036 (a)	2.672	1.441	0,01
6,000 % fällig am 25.01.2037 (a)	3.028	2.632	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2037 (a)	19.192	13.389	0,06
6,000 % fällig am 25.04.2037 (a)	3.917	3.407	0,02
6,000 % fällig am 25.05.2037 (a)	16.680	12.572	0,06
6,000 % fällig am 25.08.2037 (a)	31.066	24.625	0,12
6,000 % fällig am 25.02.2047 (a)	1.015	835	0,00
6,194 % fällig am 25.10.2037 (a)(d)	2.744	750	0,00
6,250 % fällig am 25.11.2036 (a)	629	489	0,00
6,500 % fällig am 25.09.2037 (a)	14.313	10.367	0,05
6,750 % fällig am 25.10.2036 (a)	1.906	1.107	0,01
Alternative Loan Trust Resecuritization			
2,856 % fällig am 25.03.2047	18.340	15.752	0,07
6,000 % fällig am 25.05.2036 (a)	663	558	0,00
6,250 % fällig am 25.08.2037	2.369	2.015	0,01
7,000 % fällig am 25.01.2037 (a)	374	181	0,00
American Home Mortgage Assets Trust			
0,946 % fällig am 25.10.2046	17.408	11.644	0,06
1,267 % fällig am 25.02.2047	32.527	19.295	0,09
1,487 % fällig am 25.11.2046	49.459	25.964	0,12
1,507 % fällig am 25.10.2046	90	72	0,00
3,416 % fällig am 25.11.2035 (a)	4.892	4.210	0,02
American Home Mortgage Investment Trust			
0,864 % fällig am 25.03.2046	5.298	4.389	0,02
0,936 % fällig am 25.12.2046	13.739	11.492	0,05
0,946 % fällig am 25.05.2047	4.145	2.559	0,01
2,903 % fällig am 25.09.2035	6.000	4.074	0,02
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
0,856 % fällig am 25.10.2036	31.721	14.103	0,07
0,916 % fällig am 25.10.2036	10.807	4.842	0,02
1,126 % fällig am 25.04.2036	10.000	7.772	0,04
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates			
1,256 % fällig am 25.01.2036	13.000	10.873	0,05
1,396 % fällig am 25.01.2036	10.450	7.683	0,04
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,189 % fällig am 25.11.2034	494	495	0,00
1,206 % fällig am 25.01.2036	6.060	5.916	0,03
1,226 % fällig am 25.01.2036	9.008	7.886	0,04
1,266 % fällig am 25.05.2035	14.000	12.851	0,06
1,266 % fällig am 25.10.2035	2.408	2.100	0,01
1,396 % fällig am 25.10.2035	10.050	7.790	0,04
1,406 % fällig am 25.07.2035	8.500	6.426	0,03
1,456 % fällig am 25.05.2035	3.000	2.196	0,01
1,496 % fällig am 25.12.2033	625	604	0,00
1,551 % fällig am 25.03.2035	11.500	10.473	0,05
1,906 % fällig am 25.08.2035	2.000	1.332	0,01
3,606 % fällig am 25.07.2034	4.000	3.885	0,02
Argent Securities Trust			
0,866 % fällig am 25.05.2036	5.082	1.727	0,01
0,866 % fällig am 25.09.2036	19.652	7.727	0,04
0,916 % fällig am 25.05.2036	14.568	5.009	0,02
0,931 % fällig am 25.04.2036	2.423	1.435	0,01
Argent Securities, Inc. Asset Backed Pass-Through Certificates			
2,631 % fällig am 25.04.2034	$ 1.371	$ 1.333	0,01
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,116 % fällig am 25.10.2035	11.735	11.340	0,05
1,196 % fällig am 25.11.2035	22.500	19.379	0,09
1,266 % fällig am 25.10.2035	4.750	3.312	0,02
1,881 % fällig am 25.11.2034	3.569	3.049	0,01
2,931 % fällig am 25.02.2034	966	923	0,00
Asset Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.12.2036	3.238	3.019	0,01
1,006 % fällig am 25.03.2036	2.655	1.817	0,01
1,046 % fällig am 25.03.2036	4.000	3.038	0,01
1,626 % fällig am 25.03.2035	1.830	1.466	0,01
1,731 % fällig am 25.05.2035	5.000	4.746	0,02
1,731 % fällig am 25.06.2035 (a)	3.663	2.374	0,01
1,776 % fällig am 25.07.2035	3.500	2.945	0,01
Asset-Backed Funding Certificates 2006-OPT1 Trust			
1,036 % fällig am 25.09.2036 (a)	9.827	5.388	0,03
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
0,896 % fällig am 25.10.2036	550	471	0,00
0,896 % fällig am 25.11.2036	16.027	10.552	0,05
0,976 % fällig am 25.10.2036	20.000	13.874	0,07
0,996 % fällig am 25.09.2036	1.175	966	0,00
1,296 % fällig am 25.11.2034	3.984	3.873	0,02
1,416 % fällig am 25.03.2035	11.512	9.534	0,05
Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,406 % fällig am 25.07.2035	7.210	5.915	0,03
1,476 % fällig am 25.04.2035	4.157	4.129	0,02
1,776 % fällig am 25.01.2035 (a)	1.057	793	0,00
2,631 % fällig am 25.07.2034	4.094	3.533	0,02
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,926 % fällig am 25.03.2036	8.931	8.733	0,04
AyT Hipotecario IV Fondo de Titulizacion Hipotecaria			
0,000 % fällig am 13.06.2033	€ 1.169	1.222	0,01
AyT Hipotecario Mixto Fondo de Titulizacion de Activos			
0,000 % fällig am 15.09.2035	829	870	0,00
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2,439 % fällig am 15.12.2033	$ 27.800	27.926	0,13
Banc of America Alternative Loan Trust (a)			
1,156 % fällig am 25.01.2037	4.111	2.784	0,01
5,500 % fällig am 25.12.2035	638	580	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2035	758	675	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2036	1.078	903	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037	1.043	796	0,00
6,000 % fällig am 25.06.2046	1.169	1.026	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2046	4.535	3.961	0,02
6,500 % fällig am 25.03.2036	7.692	6.763	0,03
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,451 % fällig am 15.01.2049	151	151	0,00
5,587 % fällig am 10.04.2049	11.731	11.787	0,06
Banc of America Funding Trust			
0,714 % fällig am 26.07.2036	7.694	5.069	0,02
0,816 % fällig am 25.01.2037 (a)	1.491	994	0,01
0,856 % fällig am 25.04.2037 (a)	10.126	7.194	0,03
0,929 % fällig am 20.10.2036	7.090	5.969	0,03
0,929 % fällig am 20.10.2046 (a)	3.527	2.720	0,01
0,949 % fällig am 20.04.2047 (a)	2.494	1.972	0,01
0,969 % fällig am 20.06.2047	125	122	0,00
0,989 % fällig am 20.05.2035	4.823	4.492	0,02
1,019 % fällig am 20.06.2047	5.600	4.493	0,02
1,036 % fällig am 25.07.2037	580	499	0,00
1,039 % fällig am 20.05.2047	1.605	1.326	0,01
1,156 % fällig am 25.05.2037 (a)	3.135	2.326	0,01
1,356 % fällig am 25.08.2036 (a)	942	792	0,00
3,030 % fällig am 20.07.2047 (a)	4.380	3.608	0,02
3,084 % fällig am 20.07.2036	544	530	0,00
3,134 % fällig am 20.05.2036 (a)	1.719	1.638	0,01
3,156 % fällig am 20.09.2046 (a)	331	266	0,00
3,164 % fällig am 20.06.2032	10	10	0,00
3,191 % fällig am 20.09.2035 (a)	4.238	3.661	0,02
3,211 % fällig am 20.01.2047 (a)	5.959	5.054	0,02
3,229 % fällig am 20.01.2047 (a)	581	497	0,00
3,275 % fällig am 20.11.2035 (a)	808	699	0,00
3,391 % fällig am 20.07.2036	12.755	12.938	0,06
3,409 % fällig am 20.02.2036 (a)	217	202	0,00
3,418 % fällig am 20.11.2034	166	158	0,00
5,500 % fällig am 25.01.2036	$ 202	$ 207	0,00
5,500 % fällig am 25.03.2036 (a)	248	232	0,00
5,750 % fällig am 25.11.2035	9	9	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2036	599	608	0,00
5,846 % fällig am 25.01.2037 (a)	563	481	0,00
6,000 % fällig am 25.07.2036 (a)	2.229	1.995	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2036	1.327	1.320	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2037 (a)	7.657	6.726	0,03
13,901 % fällig am 26.07.2035	814	921	0,00
Banc of America Mortgage Trust			
2,617 % fällig am 25.02.2036 (a)	3.441	2.728	0,01
2,788 % fällig am 25.02.2034	126	122	0,00
2,865 % fällig am 25.09.2035 (a)	1.794	1.454	0,01
3,408 % fällig am 20.10.2046 (a)	1.935	1.733	0,01
3,429 % fällig am 25.01.2036 (a)	442	339	0,00
3,471 % fällig am 20.11.2046 (a)	897	742	0,00
3,509 % fällig am 25.11.2034	1.757	1.649	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2046 (a)	82	73	0,00
Bancaja 6 Fondo de Titulizacion de Activos			
0,000 % fällig am 20.02.2036	€ 3.531	3.681	0,02
Bancorp Commercial Mortgage Trust			
2,134 % fällig am 15.11.2033	$ 16.000	16.014	0,08
Bank of America-First Union NB Commercial Mortgage			
6,875 % fällig am 11.04.2037	418	432	0,00
7,375 % fällig am 11.04.2037	449	466	0,00
Basic Asset-Backed Securities Trust			
1,066 % fällig am 25.04.2036	2.000	1.863	0,01
Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust			
3,475 % fällig am 28.07.2018	9.522	9.495	0,05
Bayview Opportunity Master Fund IVb NPL Trust			
4,350 % fällig am 28.01.2031	7.802	7.786	0,04
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust			
3,475 % fällig am 28.10.2031	7.354	7.343	0,04
BBCMS Trust			
1,814 % fällig am 15.02.2028	3.633	3.629	0,02
BCAP LLC Trust			
0,000 % fällig am 26.08.2036	3.181	1.711	0,01
0,744 % fällig am 26.06.2046	6.249	5.389	0,03
0,762 % fällig am 26.07.2036	4.022	3.824	0,02
0,762 % fällig am 26.01.2037	18.841	14.018	0,07
0,794 % fällig am 26.07.2046	7.707	7.440	0,04
0,802 % fällig am 26.05.2047	2.277	2.223	0,01
0,880 % fällig am 26.09.2035	3.765	3.631	0,02
0,916 % fällig am 25.02.2047	142	141	0,00
0,946 % fällig am 25.10.2036	318	251	0,00
0,966 % fällig am 25.04.2037	294	268	0,00
1,381 % fällig am 26.11.2046	7.752	7.475	0,04
1,406 % fällig am 25.09.2047	4.177	3.591	0,02
2,543 % fällig am 27.01.2037	9.254	9.076	0,04
2,600 % fällig am 26.07.2037	9.586	7.099	0,03
2,901 % fällig am 26.03.2037	5.395	4.148	0,02
2,929 % fällig am 26.04.2047	17.805	13.047	0,06
2,943 % fällig am 26.02.2036	12.379	11.467	0,05
3,080 % fällig am 26.07.2036	2.417	2.248	0,01
3,110 % fällig am 26.08.2036	12.968	11.417	0,05
3,339 % fällig am 28.09.2036	192	192	0,00
4,000 % fällig am 26.04.2037	1.256	1.259	0,01
4,341 % fällig am 26.07.2037	3.065	2.534	0,01
5,086 % fällig am 26.03.2037	490	473	0,00
5,500 % fällig am 26.02.2036	5.396	4.360	0,02
6,000 % fällig am 26.04.2037	4.135	2.821	0,01
8,592 % fällig am 26.08.2037	13.122	10.079	0,05
BCC Mortgages PLC			
0,000 % fällig am 12.03.2038	€ 9.549	9.981	0,05
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,035 % fällig am 25.06.2035 (a)	$ 2.511	2.234	0,01
3,036 % fällig am 25.08.2047 (a)	5.588	4.707	0,02
3,063 % fällig am 25.03.2035	496	479	0,00
3,073 % fällig am 25.02.2036 (a)	3.677	3.389	0,02
3,108 % fällig am 25.10.2035	3.434	3.404	0,02
3,108 % fällig am 25.05.2047 (a)	532	460	0,00
3,183 % fällig am 25.05.2047 (a)	1.311	1.193	0,01
3,221 % fällig am 25.06.2035 (a)	125	118	0,00
3,229 % fällig am 25.07.2034	18	17	0,00
3,243 % fällig am 25.07.2036 (a)	853	826	0,00
3,431 % fällig am 25.12.2046 (a)	21.853	19.274	0,09
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,096 % fällig am 25.08.2036 (a)	51.093	46.654	0,22
1,196 % fällig am 25.04.2035	559	539	0,00
1,196 % fällig am 25.04.2036 (a)	6.781	6.365	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,236 % fällig am 25.02.2036	$	4.114	$ 3.559	0,02
1,256 % fällig am 25.01.2036 (a)		2.525	2.240	0,01
1,296 % fällig am 25.10.2035		397	357	0,00
1,396 % fällig am 25.04.2034		12	11	0,00
1,456 % fällig am 25.10.2035		5.371	4.264	0,02
2,606 % fällig am 25.10.2033		10	9	0,00
2,993 % fällig am 25.05.2035		225	217	0,00
3,032 % fällig am 25.01.2047		192	144	0,00
3,063 % fällig am 25.09.2034		1.287	1.215	0,01
3,112 % fällig am 25.11.2036 (a)		3.896	2.860	0,01
3,184 % fällig am 25.08.2036 (a)		4.054	2.978	0,01
3,194 % fällig am 25.08.2046 (a)		2.418	1.867	0,01
3,244 % fällig am 25.05.2036 (a)		3.958	3.060	0,01
3,456 % fällig am 25.09.2035 (a)		10.891	8.385	0,04
4,661 % fällig am 25.07.2035 (a)		564	459	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
1,006 % fällig am 25.04.2037 (a)		4.555	3.781	0,02
1,026 % fällig am 25.06.2036		4.744	4.349	0,02
1,116 % fällig am 25.04.2036		8.051	7.659	0,04
1,176 % fällig am 25.12.2035		6.300	5.645	0,03
1,234 % fällig am 25.08.2035		5.204	4.998	0,02
1,256 % fällig am 25.12.2035		7.700	7.248	0,03
1,356 % fällig am 25.12.2035 (a)		7.287	4.797	0,02
1,456 % fällig am 25.11.2035 (a)		4.688	4.130	0,02
1,756 % fällig am 25.10.2037		7.393	6.969	0,03
1,979 % fällig am 25.01.2035		1.352	1.097	0,01
2,511 % fällig am 25.09.2034		2.466	2.272	0,01
5,500 % fällig am 25.08.2035		4.967	4.617	0,02
5,500 % fällig am 25.09.2035		518	512	0,00
5,750 % fällig am 25.11.2034 (a)		4.982	4.814	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
0,984 % fällig am 25.09.2034		990	979	0,01
1,556 % fällig am 25.06.2036		5.699	4.572	0,02
1,881 % fällig am 25.02.2035		1.568	1.442	0,01
2,560 % fällig am 25.10.2036 (a)		108	8	0,00
2,706 % fällig am 25.11.2039		3.668	3.316	0,02
3,312 % fällig am 25.10.2036		455	423	0,00
3,906 % fällig am 25.11.2039		1.897	1.687	0,01
6,500 % fällig am 25.10.2036 (a)		1.620	1.243	0,01
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust				
5,602 % fällig am 11.06.2050		1.481	1.521	0,01
5,801 % fällig am 13.02.2042		1.000	995	0,01
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
0,916 % fällig am 25.12.2046		8.289	6.834	0,03
0,926 % fällig am 25.06.2047		18.202	14.731	0,07
0,936 % fällig am 25.06.2037		20.678	17.468	0,08
0,946 % fällig am 25.01.2037		5.599	4.681	0,02
0,956 % fällig am 25.02.2037 (a)		17.142	14.522	0,07
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust (a)				
3,006 % fällig am 26.01.2036		6.405	5.050	0,02
3,107 % fällig am 26.12.2046		5.385	4.177	0,02
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 30.11.2051	€	456	481	0,00
Blackstone CQP Holdco LP				
9,296 % fällig am 19.03.2019	$	68.556	69.156	0,33
BNC Mortgage Loan Trust				
0,886 % fällig am 25.07.2037		12.220	11.868	0,06
0,916 % fällig am 25.03.2037		13.857	10.621	0,05
1,066 % fällig am 25.05.2037		5.232	4.154	0,02
Brunel Residential Mortgage Securitisation PLC				
0,618 % fällig am 13.01.2039	£	7.666	9.051	0,04
Business Mortgage Finance 6 PLC				
0,068 % fällig am 15.08.2040	€	1.600	1.627	0,01
Canadian Mortgage Pools				
0,978 % fällig am 01.06.2020	CAD	37.383	27.691	0,13
1,178 % fällig am 01.07.2020		100.696	74.946	0,35
1,178 % fällig am 01.08.2020		34.259	25.496	0,12
Carrington Mortgage Loan Trust				
1,016 % fällig am 25.02.2037	$	5.300	4.142	0,02
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.10 PLC				
0,000 % fällig am 10.04.2048	€	8.262	8.522	0,04
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.11 PLC				
0,000 % fällig am 14.12.2048		29.028	30.366	0,14
0,636 % fällig am 14.12.2048	£	3.173	3.892	0,02
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.9 PLC				
0,000 % fällig am 13.11.2047 (b)	€	3.837	4.018	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Centex Home Equity Loan Trust				
1,376 % fällig am 25.06.2035	$	3.191	$ 2.703	0,01
Chase Funding Trust				
1,506 % fällig am 25.09.2033		1.670	1.556	0,01
Chase Mortgage Finance Trust				
2,828 % fällig am 25.03.2037 (a)		3.697	3.421	0,02
2,966 % fällig am 25.01.2036 (a)		1.128	1.068	0,01
3,097 % fällig am 25.03.2037 (a)		3.036	2.484	0,01
3,109 % fällig am 25.12.2035 (a)		24.568	23.566	0,11
3,160 % fällig am 25.07.2037		210	174	0,00
5,250 % fällig am 25.05.2035		7	7	0,00
5,500 % fällig am 25.11.2035		11.482	11.253	0,05
6,000 % fällig am 25.11.2036 (a)		1.710	1.399	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037 (a)		4.770	3.840	0,02
ChaseFlex Trust				
0,986 % fällig am 25.08.2037 (a)		10.407	8.295	0,04
1,056 % fällig am 25.07.2037		6.500	5.172	0,02
1,086 % fällig am 25.08.2037 (a)		1.612	1.213	0,01
1,216 % fällig am 25.07.2037 (a)		2.299	1.166	0,01
5,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		3.572	3.187	0,02
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
0,792 % fällig am 25.10.2036		2.882	2.483	0,01
0,906 % fällig am 25.01.2036		1.294	1.104	0,01
0,956 % fällig am 25.01.2036		3.532	3.035	0,01
0,986 % fällig am 25.10.2035		3.144	2.801	0,01
1,006 % fällig am 25.08.2035		3.876	3.488	0,02
1,036 % fällig am 25.01.2035		3.245	2.932	0,01
1,046 % fällig am 25.10.2035		1.502	1.347	0,01
1,056 % fällig am 25.08.2035		644	583	0,00
1,076 % fällig am 25.05.2035		1.261	1.149	0,01
1,096 % fällig am 25.10.2034		2.469	2.274	0,01
1,116 % fällig am 25.03.2035		705	638	0,00
CIT Mortgage Loan Trust				
2,206 % fällig am 25.10.2037		17.780	17.487	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
0,096 % fällig am 10.03.2047 (d)		25.416	445	0,00
5,711 % fällig am 10.12.2049		23.857	24.202	0,11
Citigroup Mortgage Loan Trust				
0,744 % fällig am 25.09.2036		6.247	5.587	0,03
0,826 % fällig am 25.05.2037		1.291	950	0,00
0,896 % fällig am 25.12.2036		12.283	11.218	0,05
0,901 % fällig am 25.09.2036		3.157	2.770	0,01
0,906 % fällig am 25.12.2036		1.397	748	0,00
0,916 % fällig am 25.12.2036		31.421	19.536	0,09
0,966 % fällig am 25.12.2036		3.100	2.347	0,01
1,006 % fällig am 25.12.2036 (a)		12.444	8.009	0,04
1,016 % fällig am 25.03.2036		7.300	6.193	0,03
1,026 % fällig am 25.05.2037		41.191	30.958	0,15
2,665 % fällig am 25.03.2037 (a)		11.729	9.802	0,05
2,821 % fällig am 25.03.2037 (a)		1.676	1.233	0,01
3,040 % fällig am 25.03.2036 (a)		1.970	1.817	0,01
3,041 % fällig am 25.08.2035 (a)		3.432	2.391	0,01
3,066 % fällig am 25.10.2035 (a)		358	314	0,00
3,076 % fällig am 25.07.2036 (a)		597	500	0,00
3,128 % fällig am 25.04.2037 (a)		1.120	1.005	0,01
3,212 % fällig am 25.06.2036 (a)		10.966	10.149	0,05
3,264 % fällig am 25.08.2047 (a)		1.334	1.191	0,01
3,325 % fällig am 25.07.2036 (a)		6.657	5.266	0,03
5,480 % fällig am 25.07.2036		1.750	1.756	0,01
5,500 % fällig am 25.09.2035		4.424	4.481	0,02
5,775 % fällig am 25.10.2036		1.905	1.604	0,01
6,000 % fällig am 25.11.2036		263	274	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037		3.435	2.751	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,761 % fällig am 25.10.2034		8.395	6.631	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
1,006 % fällig am 25.06.2037		4.805	4.283	0,02
1,016 % fällig am 25.03.2037		12.599	9.680	0,05
1,206 % fällig am 25.10.2035 (a)		10.465	8.610	0,04
1,386 % fällig am 25.02.2035		3.621	3.455	0,02
2,967 % fällig am 25.05.2035		293	274	0,00
3,509 % fällig am 25.12.2035 (a)		1.644	1.311	0,01
5,750 % fällig am 25.11.2035 (a)		6.886	5.551	0,03
CitiMortgage Alternative Loan Trust (a)				
1,306 % fällig am 25.02.2037		4.530	3.081	0,01
6,000 % fällig am 25.10.2036		685	608	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2037		874	763	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2037		1.391	1.306	0,01
Commercial Mortgage Trust				
0,151 % fällig am 10.04.2047 (d)		58.900	670	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,358 % fällig am 10.08.2046 (d)	$	34.124	$ 1.683	0,01
1,492 % fällig am 10.10.2049 (d)		88.903	8.719	0,04
1,728 % fällig am 15.08.2045 (d)		73.314	5.355	0,03
3,140 % fällig am 10.10.2036		21.000	20.691	0,10
4,046 % fällig am 10.10.2046		13.112	14.032	0,07
5,543 % fällig am 11.12.2049		2.816	2.814	0,01
5,635 % fällig am 10.06.2044		3.000	3.076	0,01
Conseco Finance Securitizations Corp.				
2,521 % fällig am 01.09.2033		5.100	4.736	0,02
6,600 % fällig am 01.02.2033		263	275	0,00
7,770 % fällig am 01.09.2031		2.396	2.641	0,01
Conseco Financial Corp.				
6,280 % fällig am 01.09.2030		15.513	16.435	0,08
6,560 % fällig am 01.11.2028		8.090	8.561	0,04
6,760 % fällig am 01.03.2030		3.268	3.525	0,02
6,780 % fällig am 15.10.2027		2.288	2.399	0,01
7,060 % fällig am 01.02.2031		4.054	4.144	0,02
7,500 % fällig am 01.03.2030		25.683	21.153	0,10
7,850 % fällig am 15.11.2026		1.163	1.273	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,874 % fällig am 25.01.2037		5.000	3.670	0,02
0,896 % fällig am 25.05.2037		14.592	12.551	0,06
0,896 % fällig am 25.06.2037		29.111	24.014	0,11
0,916 % fällig am 25.11.2036		2.550	2.430	0,01
0,926 % fällig am 25.03.2037		4.436	4.159	0,02
0,926 % fällig am 25.05.2037		4.955	4.711	0,02
0,936 % fällig am 25.06.2047		63.719	61.529	0,29
0,976 % fällig am 25.06.2037		37.394	31.127	0,15
0,976 % fällig am 25.08.2037		20.000	12.599	0,06
0,976 % fällig am 25.06.2047		35.000	28.092	0,13
0,996 % fällig am 25.02.2037		5.000	4.182	0,02
1,006 % fällig am 25.01.2046 (a)		28.958	22.018	0,10
1,016 % fällig am 25.06.2047 (a)		10.800	3.590	0,02
1,024 % fällig am 25.04.2036		4.460	3.970	0,02
1,026 % fällig am 25.05.2036 (a)		39	39	0,00
1,036 % fällig am 25.09.2036		2.842	2.765	0,01
1,044 % fällig am 25.04.2036		33.825	26.155	0,12
1,046 % fällig am 25.06.2036		18.080	17.474	0,08
1,046 % fällig am 25.07.2036		7.590	7.329	0,03
1,056 % fällig am 25.06.2036		2.327	2.278	0,01
1,086 % fällig am 25.03.2037 (a)		32.050	13.533	0,06
1,106 % fällig am 25.03.2036 (a)		16.307	13.172	0,06
1,184 % fällig am 25.02.2036		7.500	6.900	0,03
1,206 % fällig am 25.03.2047 (a)		789	449	0,00
1,226 % fällig am 25.02.2036		10.000	9.631	0,05
1,276 % fällig am 25.01.2036		5.000	4.965	0,02
1,406 % fällig am 25.12.2035		1.500	1.316	0,01
1,466 % fällig am 25.07.2035		14.350	12.671	0,06
1,506 % fällig am 25.05.2034		4.316	4.135	0,02
1,611 % fällig am 25.05.2036		4.000	3.785	0,02
1,756 % fällig am 25.08.2047		3.915	3.600	0,02
1,851 % fällig am 25.12.2034		10.000	9.613	0,05
2,256 % fällig am 25.10.2034		1.416	1.259	0,01
2,256 % fällig am 25.02.2035		5.000	4.574	0,02
2,406 % fällig am 25.06.2035		4.000	3.408	0,02
3,156 % fällig am 25.10.2034		534	398	0,00
4,661 % fällig am 25.09.2046 (a)		11.694	10.091	0,05
4,787 % fällig am 25.04.2036 (a)		3.554	3.124	0,02
4,825 % fällig am 25.07.2036		3.617	2.984	0,01
4,902 % fällig am 25.10.2046 (a)		5.100	4.453	0,02
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
0,996 % fällig am 25.03.2036		1.850	1.489	0,01
1,046 % fällig am 25.04.2035		437	380	0,00
1,096 % fällig am 25.04.2046		9.681	4.229	0,02
1,196 % fällig am 25.05.2035 (a)		152	103	0,00
1,376 % fällig am 25.03.2035		329	275	0,00
1,416 % fällig am 25.02.2035		100	86	0,00
1,516 % fällig am 25.09.2034		459	423	0,00
2,442 % fällig am 25.04.2035 (a)		8.297	5.719	0,03
2,913 % fällig am 20.06.2036		7.370	5.549	0,03
2,999 % fällig am 20.10.2034		497	444	0,00
3,005 % fällig am 20.09.2036 (a)		6.962	5.552	0,03
3,012 % fällig am 25.05.2047		13.861	11.625	0,06
3,034 % fällig am 25.04.2037 (a)		1.278	1.208	0,01
3,061 % fällig am 25.01.2036 (a)		1.255	1.065	0,01
3,064 % fällig am 20.02.2036		10.523	8.141	0,04
3,067 % fällig am 20.09.2035		383	317	0,00
3,116 % fällig am 20.07.2034		510	468	0,00
3,130 % fällig am 20.12.2035		320	279	0,00
3,149 % fällig am 25.11.2037		8.081	7.018	0,03
3,150 % fällig am 20.10.2034		1.379	1.198	0,01
3,172 % fällig am 25.08.2034 (a)		221	189	0,00
3,197 % fällig am 20.04.2035		389	356	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,221 % fällig am 25.08.2034 (a)	$	2.343	$ 2.123	0,01
3,229 % fällig am 20.02.2036		1.240	1.077	0,01
3,241 % fällig am 20.10.2034		1.074	951	0,00
3,302 % fällig am 20.12.2035		1.013	865	0,00
3,306 % fällig am 20.02.2036 (a)		4.482	3.975	0,02
3,546 % fällig am 20.01.2035		268	262	0,00
5,500 % fällig am 25.05.2035		1.787	1.713	0,01
5,500 % fällig am 25.09.2035 (a)		2.958	2.947	0,01
5,500 % fällig am 25.11.2035 (a)		1.652	1.538	0,01
5,750 % fällig am 25.12.2035 (a)		3.947	3.536	0,02
5,850 % fällig am 25.05.2036 (a)		650	554	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2037 (a)		120	106	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037 (a)		4.396	3.915	0,02
6,000 % fällig am 25.04.2037 (a)		1.979	1.709	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037 (a)		5.400	4.588	0,02
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		2.435	1.976	0,01
6,250 % fällig am 25.09.2036 (a)		1.171	1.004	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
2,858 % fällig am 25.03.2033		285	279	0,00
3,826 % fällig am 25.10.2033		84	81	0,00
5,000 % fällig am 25.07.2035 (a)		2.240	2.069	0,01
5,453 % fällig am 25.07.2035		8.842	8.525	0,04
5,466 % fällig am 15.05.2023		2.500	2.656	0,01
6,500 % fällig am 25.12.2035 (a)		850	649	0,00
7,000 % fällig am 25.12.2035 (a)		1.458	658	0,00
7,000 % fällig am 25.01.2036 (a)		5.452	2.139	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital				
0,694 % fällig am 27.12.2036		2.906	2.801	0,01
0,914 % fällig am 27.12.2035		4.420	4.290	0,02
2,768 % fällig am 27.07.2037		2.051	1.748	0,01
3,130 % fällig am 27.02.2036		5.531	4.319	0,02
5,695 % fällig am 16.04.2049		10.310	10.376	0,05
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		4.520	4.161	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
1,356 % fällig am 25.09.2037		968	893	0,00
2,770 % fällig am 26.08.2036		10.355	8.437	0,04
3,086 % fällig am 27.10.2036		103	103	0,00
4,048 % fällig am 27.01.2036		26.690	25.304	0,12
6,000 % fällig am 25.03.2036 (a)		2.438	1.838	0,01
6,000 % fällig am 27.08.2036		812	842	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust (a)				
5,942 % fällig am 25.02.2037		1.493	697	0,00
6,000 % fällig am 25.10.2021		100	95	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust 2006-3				
5,896 % fällig am 25.04.2036		606	448	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Trust				
0,782 % fällig am 27.02.2036		3.021	2.952	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
1,274 % fällig am 25.07.2035 (a)		3.839	2.426	0,01
1,326 % fällig am 25.07.2036		3.200	3.038	0,01
3,503 % fällig am 25.12.2036 (a)		1.166	868	0,00
4,131 % fällig am 25.01.2033 (a)		811	758	0,00
6,075 % fällig am 25.12.2037		5.000	5.328	0,03
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Mortgage Loan Trust				
4,398 % fällig am 25.02.2037 (a)		1.333	976	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
0,866 % fällig am 25.11.2036		8.992	5.226	0,03
0,906 % fällig am 25.11.2036		1.007	589	0,00
1,006 % fällig am 25.07.2036		3.231	2.424	0,01
3,869 % fällig am 25.01.2037 (a)		5.733	2.467	0,01
CSAB Mortgage-Backed Trust				
5,898 % fällig am 25.05.2037 (a)		1.132	543	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust				
0,844 % fällig am 25.09.2046		29.930	22.565	0,11
0,916 % fällig am 25.03.2037		1.422	1.383	0,01
0,996 % fällig am 25.03.2037		27.500	21.622	0,10
0,996 % fällig am 25.03.2047 (a)		18.420	12.124	0,06
1,056 % fällig am 25.03.2037 (a)		16.000	5.929	0,03
1,064 % fällig am 25.05.2036		13.300	11.484	0,05
1,114 % fällig am 25.05.2036		14.800	10.193	0,05
1,254 % fällig am 25.10.2035		4.000	3.599	0,02
1,294 % fällig am 25.10.2035		7.500	6.138	0,03
1,336 % fällig am 25.11.2035		2.549	2.508	0,01
1,454 % fällig am 25.04.2035		333	333	0,00
1,589 % fällig am 25.01.2035		80	81	0,00
2,406 % fällig am 25.12.2034		4.500	4.451	0,02
4,745 % fällig am 25.10.2046 (a)		5.753	4.141	0,02
4,947 % fällig am 25.03.2035		10.034	8.976	0,04

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust				
1,476 % fällig am 25.07.2034	$	3.433	$ 3.268	0,02
2,181 % fällig am 25.06.2034		748	676	0,00
DBUBS Mortgage Trust				
0,748 % fällig am 10.11.2046 (d)		20.235	446	0,00
1,142 % fällig am 10.07.2044 (d)		14.559	530	0,00
DECO 12-UK 4 PLC				
0,595 % fällig am 27.01.2020	£	15.260	18.791	0,09
Deco Gondola Srl				
1,437 % fällig am 22.02.2026	€	7.000	7.369	0,04
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				
0,856 % fällig am 25.08.2037 (a)	$	3.214	2.631	0,01
0,876 % fällig am 25.08.2036 (a)		1.516	1.203	0,01
0,896 % fällig am 25.07.2047		21.897	18.221	0,09
0,906 % fällig am 25.03.2037 (a)		19.815	15.707	0,07
0,916 % fällig am 25.03.2037		16.299	11.240	0,05
0,936 % fällig am 25.06.2037 (a)		59	55	0,00
0,946 % fällig am 25.10.2036 (a)		29.601	16.568	0,08
0,946 % fällig am 25.12.2036		3.848	2.419	0,01
0,946 % fällig am 25.02.2037 (a)		8.837	7.112	0,03
0,956 % fällig am 25.08.2047		1.008	833	0,00
1,036 % fällig am 25.08.2036		10.471	8.273	0,04
1,056 % fällig am 25.09.2047 (a)		36.772	30.268	0,14
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust Series (a)				
0,896 % fällig am 25.08.2037		2.246	2.046	0,01
0,966 % fällig am 25.08.2037		1.473	1.344	0,01
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
0,956 % fällig am 25.11.2035 (a)		6	3	0,00
1,146 % fällig am 25.11.2035		4.509	4.092	0,02
2,331 % fällig am 25.08.2035 (a)		915	712	0,00
3,130 % fällig am 25.02.2036 (a)		919	834	0,00
Deutsche Alternative-B Securities Mortgage Loan Trust (a)				
5,945 % fällig am 25.02.2036		9.466	8.419	0,04
6,005 % fällig am 25.10.2036		4.251	3.688	0,02
Deutsche Alternative-B Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
5,752 % fällig am 25.06.2036		721	603	0,00
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.				
7,816 % fällig am 27.07.2037		1.196	892	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				
1,567 % fällig am 25.06.2034		2.539	2.209	0,01
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
0,936 % fällig am 19.10.2036		8.930	7.394	0,04
1,556 % fällig am 19.09.2044		25	24	0,00
Dragon Finance BV				
1,722 % fällig am 13.07.2023	£	6.040	6.737	0,03
Ellington Loan Acquisition Trust				
1,656 % fällig am 25.05.2037	$	1.975	1.974	0,01
1,706 % fällig am 25.05.2037		1.712	1.711	0,01
Emerald Mortgages No.4 PLC				
0,000 % fällig am 15.07.2048	€	16.430	16.997	0,08
EMF-NL BV				
0,689 % fällig am 17.07.2041		9.006	9.402	0,04
Encore Credit Receivables Trust				
1,686 % fällig am 25.11.2035	$	8.000	5.727	0,03
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,723 % fällig am 15.09.2044	£	8.750	8.352	0,04
0,973 % fällig am 15.09.2044		7.250	5.907	0,03
Eurosail-UK PLC				
0,000 % fällig am 13.03.2045	€	970	1.002	0,01
0,537 % fällig am 13.03.2045	£	51	61	0,00
0,675 % fällig am 13.06.2045		4.129	5.083	0,02
1,145 % fällig am 13.09.2045		39.148	44.336	0,21
1,325 % fällig am 13.06.2045		5.108	5.927	0,03
FHLMC Multifamily Structured Pass-Through Certificates				
0,729 % fällig am 25.03.2020 (d)	$	48.008	872	0,00
0,819 % fällig am 25.01.2023 (d)		27.053	1.060	0,01
0,989 % fällig am 25.01.2020 (d)		152.298	3.822	0,02
1,321 % fällig am 25.06.2021 (d)		7.198	324	0,00
1,344 % fällig am 25.11.2019 (d)		14.566	436	0,00
1,358 % fällig am 25.11.2019 (d)		88.703	3.104	0,02
1,461 % fällig am 25.01.2019 (d)		52.349	1.337	0,01
1,529 % fällig am 25.12.2018 (d)		31.978	783	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,546 % fällig am 25.10.2018 (d)	$	32.773	$ 767	0,00
1,692 % fällig am 25.07.2019 (d)		32.609	1.104	0,01
1,759 % fällig am 25.05.2019 (d)		25.097	837	0,00
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
0,704 % fällig am 25.11.2036		5.052	2.964	0,01
0,946 % fällig am 25.05.2036		11.535	8.002	0,04
First Flexible No.7 PLC				
0,613 % fällig am 15.09.2033	£	256	312	0,00
First Frankin Mortgage Loan Trust				
1,116 % fällig am 25.03.2036	$	20.000	11.438	0,05
First Franklin Mortgage Loan Trust				
0,734 % fällig am 25.03.2037		1.025	607	0,00
0,896 % fällig am 25.09.2036		395	376	0,00
0,906 % fällig am 25.08.2036		551	395	0,00
0,996 % fällig am 25.08.2036		27.110	19.091	0,09
0,996 % fällig am 25.10.2036		27.772	20.314	0,10
1,056 % fällig am 25.02.2036		9.450	7.541	0,04
1,066 % fällig am 25.07.2036		13.620	11.166	0,05
1,116 % fällig am 25.10.2035		3.905	3.721	0,02
1,206 % fällig am 25.11.2036		989	922	0,00
1,216 % fällig am 25.01.2036		10.000	5.187	0,02
1,246 % fällig am 25.07.2035		5.327	4.778	0,02
1,386 % fällig am 25.09.2035		15.000	8.018	0,04
1,431 % fällig am 25.11.2035		356	275	0,00
2,181 % fällig am 25.10.2034		1.272	1.115	0,01
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
1,226 % fällig am 25.07.2036 (a)		8.310	4.776	0,02
1,456 % fällig am 25.01.2036 (a)		4.160	2.838	0,01
2,800 % fällig am 25.11.2036 (a)		3.003	2.326	0,01
2,827 % fällig am 25.09.2035 (a)		545	478	0,00
2,832 % fällig am 25.03.2035		2.843	2.231	0,01
2,862 % fällig am 25.11.2035 (a)		7.734	6.418	0,03
3,015 % fällig am 25.01.2037 (a)		3.405	2.890	0,01
3,180 % fällig am 25.02.2036		664	535	0,00
3,424 % fällig am 25.02.2037 (a)		939	654	0,00
5,000 % fällig am 25.05.2020 (a)		10	10	0,00
5,500 % fällig am 25.06.2035 (a)		729	661	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036 (a)		1.579	1.264	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2037 (a)		1.592	1.239	0,01
First Horizon Asset Securities, Inc. (a)				
2,967 % fällig am 25.01.2036		117	97	0,00
6,250 % fällig am 25.11.2037		2.269	1.883	0,01
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
2,402 % fällig am 25.11.2036 (a)		1.740	1.484	0,01
2,722 % fällig am 25.07.2037 (a)		2.468	2.074	0,01
2,895 % fällig am 25.11.2037 (a)		2.162	1.928	0,01
2,987 % fällig am 25.08.2037 (a)		1.405	1.125	0,01
3,026 % fällig am 25.09.2035		24	24	0,00
6,000 % fällig am 25.05.2036		568	523	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2036		533	491	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037 (a)		749	631	0,00
First NLC Trust				
0,826 % fällig am 25.08.2037		9.480	5.333	0,03
0,936 % fällig am 25.08.2037		7.525	4.307	0,02
1,246 % fällig am 25.02.2036		10.000	5.710	0,03
Fondo de Titulizacion de Activos UCI 16				
0,000 % fällig am 16.06.2049	€	21.330	18.581	0,09
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes				
1,556 % fällig am 25.03.2029	$	5.007	5.013	0,02
2,106 % fällig am 25.03.2029		5.700	5.689	0,03
2,956 % fällig am 25.10.2028		500	507	0,00
4,006 % fällig am 25.05.2025		1.500	1.553	0,01
4,056 % fällig am 25.10.2027		800	839	0,00
Fremont Home Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.10.2036		20.634	10.507	0,05
0,926 % fällig am 25.02.2036		8.757	7.589	0,04
0,936 % fällig am 25.04.2036		9.666	8.786	0,04
1,026 % fällig am 25.02.2036		300	205	0,00
1,086 % fällig am 25.01.2036		2.800	2.507	0,01
1,096 % fällig am 25.11.2035		1.970	1.807	0,01
1,276 % fällig am 25.07.2035		4.190	3.352	0,02
1,476 % fällig am 25.06.2035		1.238	1.221	0,01
1,776 % fällig am 25.01.2035		8.188	4.456	0,02
1,821 % fällig am 25.06.2035		5.561	4.906	0,02
GC Pastor Hipotecario 5 FTA				
0,000 % fällig am 21.06.2046	€	3.329	2.669	0,01
GE Commercial Mortgage Corporation Trust				
5,483 % fällig am 10.12.2049	$	9.984	10.017	0,05
GE Commercial Mortgage CorporationTrust				
5,540 % fällig am 10.12.2049		3.500	3.503	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Gemgarto PLC				
1,348 % fällig am 16.02.2047	£	1.299	$ 1.609	0,01
Giovecca Mortgages SRL				
0,287 % fällig am 23.04.2048	€	1.920	2.027	0,01
GMAC Commercial Mortgage Securities, Inc.				
5,044 % fällig am 10.12.2041	$	5.000	5.181	0,02
GMACM Mortgage Loan Trust				
3,243 % fällig am 18.03.2035		207	201	0,00
3,415 % fällig am 19.04.2036 (a)		394	354	0,00
3,593 % fällig am 19.11.2035		158	147	0,00
3,940 % fällig am 19.07.2035		635	559	0,00
5,750 % fällig am 25.07.2035		1.934	1.813	0,01
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
1,123 % fällig am 18.06.2039		1.088	1.039	0,01
Great Hall Mortgages PLC				
0,501 % fällig am 18.03.2039	£	7.861	9.287	0,04
0,521 % fällig am 18.06.2038		5.639	6.723	0,03
Grecale RMBS Srl				
0,188 % fällig am 27.01.2061	€	4.724	4.985	0,02
Greenpoint Mortgage Funding Trust				
1,112 % fällig am 25.10.2045	$	8.829	7.734	0,04
1,212 % fällig am 25.10.2045		5.160	4.214	0,02
GreenPoint MTA Trust				
1,196 % fällig am 25.06.2045		2.161	1.897	0,01
Greenwich Capital Acceptance,Inc.				
6,736 % fällig am 26.07.2024		44	42	0,00
Grifonas Finance PLC				
0,088 % fällig am 28.08.2039	€	21.127	16.880	0,08
GS Mortgage Securities Corp. II				
1,595 % fällig am 10.02.2046 (d)	$	37.418	2.711	0,01
GS Mortgage Securities Corporation Pass-Through Trust				
3,608 % fällig am 25.07.2035		19	19	0,00
GSAA Home Equity Trust				
0,806 % fällig am 25.09.2036		4.995	2.531	0,01
0,806 % fällig am 25.12.2046		6.170	3.899	0,02
0,816 % fällig am 25.11.2036		8.415	4.092	0,02
0,826 % fällig am 25.12.2046		1.261	692	0,00
0,836 % fällig am 25.02.2037		7.487	4.192	0,02
0,926 % fällig am 25.09.2036		9.288	4.790	0,02
0,936 % fällig am 25.12.2036		20.520	10.707	0,05
0,946 % fällig am 25.03.2036		11.578	7.272	0,03
1,136 % fällig am 25.01.2036		465	59	0,00
5,788 % fällig am 25.03.2047 (a)		6.651	4.479	0,02
5,959 % fällig am 25.09.2036 (a)		6.930	3.627	0,02
6,000 % fällig am 25.08.2047 (a)		1.031	959	0,00
GSAA Trust				
0,926 % fällig am 25.03.2047		32.188	16.963	0,08
1,056 % fällig am 25.05.2047		375	300	0,00
5,800 % fällig am 25.03.2037 (a)		10.673	5.397	0,03
5,917 % fällig am 25.03.2037 (a)		3.089	1.383	0,01
5,983 % fällig am 25.03.2037 (a)		8.069	4.605	0,02
6,205 % fällig am 25.03.2046 (a)		2.005	1.964	0,01
GSAMP Trust				
0,806 % fällig am 25.12.2046		497	301	0,00
0,856 % fällig am 25.12.2046		1.480	903	0,00
0,876 % fällig am 25.09.2036		23.387	10.683	0,05
0,876 % fällig am 25.12.2036		7.230	3.941	0,02
0,906 % fällig am 25.08.2036		7.678	6.880	0,03
0,926 % fällig am 25.01.2037		310	259	0,00
0,986 % fällig am 25.12.2046		1.111	690	0,00
1,006 % fällig am 25.10.2046		6.000	3.190	0,02
1,016 % fällig am 25.02.2046		1.428	1.182	0,01
1,026 % fällig am 25.03.2047		1.300	1.047	0,01
1,056 % fällig am 25.12.2036		2.132	1.988	0,01
1,116 % fällig am 25.11.2035		409	410	0,00
1,126 % fällig am 25.03.2047		4.500	2.748	0,01
1,146 % fällig am 25.01.2036		5.900	5.142	0,02
1,166 % fällig am 25.01.2036		5.000	3.545	0,02
1,176 % fällig am 25.11.2035		543	540	0,00
1,186 % fällig am 25.11.2035 (a)		8.966	5.582	0,03
1,346 % fällig am 25.07.2045 (a)		10.000	7.301	0,03
1,356 % fällig am 25.11.2035 (a)		10.600	7.929	0,04
1,626 % fällig am 25.11.2034		2.853	2.662	0,01
1,731 % fällig am 25.04.2035 (a)		5.000	4.291	0,02
1,806 % fällig am 25.06.2034		674	639	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.09.2035		16.278	14.105	0,07
GSMSC Resecuritization Trust				
3,655 % fällig am 26.08.2035		5.089	4.610	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GSR Mortgage Loan Trust				
2,530 % fällig am 25.05.2034	$	403	$ 390	0,00
3,029 % fällig am 25.05.2037 (a)		565	499	0,00
3,041 % fällig am 25.04.2036 (a)		11.940	10.347	0,05
3,197 % fällig am 25.05.2037 (a)		622	510	0,00
3,246 % fällig am 25.10.2035 (a)		1.498	1.312	0,01
5,500 % fällig am 25.07.2035		1.871	1.874	0,01
5,750 % fällig am 25.03.2036 (a)		918	850	0,00
5,750 % fällig am 25.05.2037 (a)		1.670	1.607	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		1.476	1.343	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 19.12.2036 (a)		2.936	2.202	0,01
0,916 % fällig am 19.11.2046 (a)		2.805	2.073	0,01
0,926 % fällig am 19.01.2038		10.278	8.964	0,04
1,176 % fällig am 19.05.2035		10.193	8.595	0,04
1,256 % fällig am 19.06.2034		17	16	0,00
1,276 % fällig am 19.03.2035		2.629	2.299	0,01
1,336 % fällig am 19.04.2034		599	548	0,00
1,416 % fällig am 19.01.2035		619	551	0,00
1,506 % fällig am 19.02.2036		4.675	3.627	0,02
2,067 % fällig am 19.09.2035 (a)		535	369	0,00
2,567 % fällig am 19.10.2035		4.737	4.092	0,02
2,567 % fällig am 19.01.2036		1.743	1.178	0,01
2,880 % fällig am 19.11.2034		1.129	1.048	0,01
3,229 % fällig am 25.02.2036 (a)		558	458	0,00
3,341 % fällig am 19.12.2035 (a)		4.301	3.770	0,02
3,499 % fällig am 19.06.2036 (a)		4.995	3.451	0,02
Hawksmoor Mortgages PLC				
1,791 % fällig am 25.05.2053	£	79.814	99.581	0,47
Holmes Master Issuer PLC				
1,304 % fällig am 15.04.2017	$	16.600	16.613	0,08
Home Equity Asset Trust				
1,701 % fällig am 25.11.2035		5.000	3.843	0,02
1,956 % fällig am 25.10.2033		1.928	1.806	0,01
Home Equity Loan Trust				
5,400 % fällig am 25.12.2035 (a)		2.566	1.593	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
0,876 % fällig am 25.04.2037		10.269	6.953	0,03
0,896 % fällig am 25.11.2036		11.593	9.419	0,04
0,926 % fällig am 25.04.2037		5.130	3.493	0,02
0,936 % fällig am 25.06.2036		10.397	9.742	0,05
0,946 % fällig am 25.04.2037		16.312	10.229	0,05
0,996 % fällig am 25.11.2036		15.000	10.238	0,05
1,196 % fällig am 25.03.2036		4.300	2.944	0,01
HomeBanc Mortgage Trust				
0,996 % fällig am 25.07.2035		32	32	0,00
HSBC Home Equity Loan Trust				
0,802 % fällig am 20.07.2036		1.120	1.117	0,01
0,922 % fällig am 20.03.2036		4.012	4.002	0,02
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
0,866 % fällig am 25.12.2036		14.119	5.929	0,03
0,906 % fällig am 25.12.2036		5.000	3.667	0,02
0,936 % fällig am 25.02.2036		1.398	1.355	0,01
0,946 % fällig am 25.01.2037		24.313	17.614	0,08
0,976 % fällig am 25.12.2036		28.301	13.405	0,06
1,016 % fällig am 25.04.2037		7.607	4.439	0,02
1,046 % fällig am 25.11.2035		1.834	1.808	0,01
1,166 % fällig am 25.01.2036		14.500	11.627	0,06
IM Pastor 2 FTH				
0,000 % fällig am 22.09.2041	€	850	887	0,00
Impac CMB Trust				
1,396 % fällig am 25.03.2035 (a)	$	567	484	0,00
1,556 % fällig am 25.03.2033		191	186	0,00
6,060 % fällig am 25.10.2034		1.012	1.007	0,01
Impac Secured Assets CMN Owner Trust				
1,076 % fällig am 25.03.2036		4.348	3.141	0,02
1,476 % fällig am 25.02.2035		290	290	0,00
Impac Secured Assets Trust				
0,866 % fällig am 25.05.2037 (a)		5.144	3.749	0,02
0,916 % fällig am 25.03.2037 (a)		9.447	7.951	0,04
0,956 % fällig am 25.11.2036		19.259	15.223	0,07
0,996 % fällig am 25.09.2037 (a)		9.158	6.673	0,03
1,026 % fällig am 25.02.2037 (a)		7.420	5.641	0,03
1,106 % fällig am 25.05.2036		4.043	3.664	0,02
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust				
2,113 % fällig am 25.01.2032		1	1	0,00
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				
6,000 % fällig am 25.08.2037 (a)		349	283	0,00
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				
0,936 % fällig am 25.07.2047		10.540	7.170	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)	$	1.582	$ 1.424	0,01
6,500 % fällig am 25.09.2037 (a)		3.041	2.424	0,01
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust				
3,020 % fällig am 25.03.2036 (a)		5.664	4.751	0,02
3,141 % fällig am 25.08.2036		410	393	0,00
3,163 % fällig am 25.03.2037 (a)		77	70	0,00
3,236 % fällig am 25.09.2036 (a)		956	827	0,00
3,328 % fällig am 25.11.2037		105	98	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
0,876 % fällig am 25.07.2036		14.888	12.374	0,06
0,926 % fällig am 25.01.2037 (a)		5.544	4.532	0,02
0,936 % fällig am 25.02.2037 (a)		4.546	4.213	0,02
0,966 % fällig am 25.11.2036		500	444	0,00
0,966 % fällig am 25.05.2046		15.068	12.482	0,06
0,986 % fällig am 25.04.2035		1.478	1.288	0,01
1,006 % fällig am 25.09.2037		372	322	0,00
1,026 % fällig am 25.10.2036		4.391	2.996	0,01
1,106 % fällig am 25.06.2036		8.249	7.400	0,04
1,536 % fällig am 25.12.2034		1.877	1.554	0,01
1,576 % fällig am 25.11.2034 (a)		2.903	2.362	0,01
1,616 % fällig am 25.09.2034		113	103	0,00
2,869 % fällig am 25.06.2037 (a)		4.608	3.345	0,02
2,891 % fällig am 25.05.2035 (a)		699	577	0,00
2,938 % fällig am 25.11.2035 (a)		4.959	4.352	0,02
2,953 % fällig am 25.09.2035 (a)		534	438	0,00
2,989 % fällig am 25.09.2035 (a)		780	637	0,00
3,000 % fällig am 25.08.2035		168	140	0,00
3,011 % fällig am 25.05.2035 (a)		138	108	0,00
3,013 % fällig am 25.11.2035 (a)		81	62	0,00
3,023 % fällig am 25.09.2036 (a)		443	382	0,00
3,081 % fällig am 25.05.2036 (a)		538	448	0,00
3,231 % fällig am 25.05.2037 (a)		4.332	2.899	0,01
3,342 % fällig am 25.06.2036 (a)		1.760	1.441	0,01
3,665 % fällig am 25.01.2037		1.740	1.603	0,01
3,977 % fällig am 25.08.2037 (a)		10.594	8.451	0,04
IndyMac Manufactured Housing Contract Pass-Through Certificates				
6,750 % fällig am 25.02.2028		69	70	0,00
IXIS Real Estate Capital Trust				
0,816 % fällig am 25.05.2037		16.172	5.595	0,03
0,866 % fällig am 25.05.2037		1.195	417	0,00
1,686 % fällig am 25.09.2035		1.903	1.853	0,01
JPMorgan Alternative Loan Trust				
0,866 % fällig am 25.09.2036 (a)		7.539	7.458	0,04
0,906 % fällig am 25.03.2037		4.854	4.673	0,02
1,276 % fällig am 25.01.2036		333	319	0,00
1,852 % fällig am 26.05.2037		8.281	7.283	0,03
2,862 % fällig am 25.03.2037 (a)		3.219	2.858	0,01
3,186 % fällig am 25.01.2036		1.111	936	0,00
5,710 % fällig am 25.12.2036 (a)		4.152	4.032	0,02
6,050 % fällig am 25.05.2036		3.699	3.492	0,02
6,120 % fällig am 25.08.2036 (a)		4.585	4.517	0,02
6,420 % fällig am 25.08.2036 (a)		4.604	3.434	0,02
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.				
2,154 % fällig am 15.01.2033		16.000	16.051	0,08
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
1,431 % fällig am 15.04.2046 (d)		22.538	1.356	0,01
1,663 % fällig am 15.05.2045 (d)		25.244	1.610	0,01
2,154 % fällig am 15.10.2033		26.700	26.813	0,13
2,204 % fällig am 15.10.2034		17.600	17.623	0,08
2,798 % fällig am 05.10.2031		20.000	20.104	0,10
5,276 % fällig am 12.09.2037		7.830	6.714	0,03
5,704 % fällig am 12.01.2038		2.000	2.066	0,01
JPMorgan Commercial Mortgage-Backed Securities Trust				
5,716 % fällig am 18.03.2051		823	824	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
0,946 % fällig am 25.05.2035		6.728	6.648	0,03
0,986 % fällig am 25.05.2035		7.327	7.184	0,03
1,096 % fällig am 25.02.2036 (a)		7.285	6.082	0,03
1,116 % fällig am 25.02.2036 (a)		12.199	6.905	0,03
1,166 % fällig am 25.10.2035 (a)		1.200	1.026	0,01
1,176 % fällig am 25.05.2035 (a)		15.174	9.271	0,04
1,256 % fällig am 25.06.2035		20.500	18.630	0,09
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
0,714 % fällig am 25.07.2036		4.234	4.178	0,02
0,846 % fällig am 25.07.2036		911	446	0,00
0,854 % fällig am 25.07.2036		5.415	4.226	0,02
0,906 % fällig am 25.01.2037		7.000	6.651	0,03
0,916 % fällig am 25.01.2036		5.131	4.849	0,02
0,996 % fällig am 25.05.2036		11.443	10.949	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
0,996 % fällig am 25.05.2037	$	2.320	$	1.838	0,01
1,016 % fällig am 25.07.2036		6.700		5.151	0,02
1,016 % fällig am 25.01.2037		7.748		6.732	0,03
1,016 % fällig am 25.03.2037		5.313		4.481	0,02
1,016 % fällig am 25.05.2037		26.024		21.780	0,10
1,026 % fällig am 25.05.2036		8.000		6.558	0,03
1,026 % fällig am 25.08.2036		6.700		4.869	0,02
1,026 % fällig am 25.05.2037		2.393		1.584	0,01
4,815 % fällig am 25.01.2037 (a)		5.274		3.876	0,02
6,130 % fällig am 25.07.2036 (a)		15.240		8.440	0,04
JPMorgan Mortgage Trust					
2,572 % fällig am 27.07.2037		1.688		1.587	0,01
2,787 % fällig am 25.06.2034		57		57	0,00
2,952 % fällig am 25.04.2037 (a)		14		13	0,00
2,978 % fällig am 25.05.2036 (a)		193		162	0,00
2,982 % fällig am 25.11.2035		3.493		3.277	0,02
3,058 % fällig am 25.10.2036		1.126		961	0,00
3,091 % fällig am 25.07.2035		462		397	0,00
3,091 % fällig am 25.08.2036		777		613	0,00
3,169 % fällig am 25.04.2035 (a)		522		356	0,00
3,186 % fällig am 25.01.2037 (a)		2.561		2.313	0,01
3,188 % fällig am 25.09.2035		3.508		3.374	0,02
3,195 % fällig am 25.08.2035 (a)		244		158	0,00
5,875 % fällig am 25.06.2021 (a)		615		601	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2022 (a)		3		3	0,00
6,500 % fällig am 25.07.2036 (a)		384		313	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust					
3,329 % fällig am 27.09.2036		161		161	0,00
5,300 % fällig am 27.05.2037		2.096		2.100	0,01
5,750 % fällig am 26.05.2037		863		704	0,00
6,000 % fällig am 26.09.2036		3.478		2.523	0,01
6,000 % fällig am 27.02.2037		922		938	0,00
6,250 % fällig am 27.01.2037		861		881	0,00
Kensington Mortgage Securities PLC					
0,000 % fällig am 14.06.2040	€	2.840		2.844	0,01
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC					
0,000 % fällig am 15.06.2045		8.946		7.224	0,03
LB Commercial Mortgage Trust					
5,517 % fällig am 15.07.2044	$	5.605		5.685	0,03
5,873 % fällig am 15.07.2044		6.802		6.877	0,03
LB-UBS Commercial Mortgage Trust					
5,407 % fällig am 15.11.2038 (a)		6.066		4.686	0,02
5,562 % fällig am 15.02.2040 (a)		18.877		14.211	0,07
5,858 % fällig am 15.07.2040		5.825		5.867	0,03
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust					
0,000 % fällig am 15.04.2040		8.400		9.107	0,04
3,700 % fällig am 15.04.2040 (a)		230		233	0,00
Lehman Mortgage Trust (a)					
1,256 % fällig am 25.07.2037		2.726		2.134	0,01
1,656 % fällig am 25.12.2035		2.268		1.827	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2036		3.736		2.914	0,01
Lehman XS Trust					
0,814 % fällig am 25.02.2037		17.379		8.321	0,04
0,876 % fällig am 25.08.2036 (a)		300		244	0,00
0,926 % fällig am 25.01.2037		5.139		4.603	0,02
0,956 % fällig am 25.08.2046		15.876		12.804	0,06
0,956 % fällig am 25.06.2047 (a)		19.246		15.222	0,07
1,006 % fällig am 25.08.2037		4.637		3.993	0,02
1,056 % fällig am 25.11.2035		7.314		6.512	0,03
1,317 % fällig am 25.03.2047		7.847		6.369	0,03
1,656 % fällig am 25.08.2047 (a)		33.277		22.585	0,11
5,890 % fällig am 25.04.2036 (a)		963		899	0,00
6,290 % fällig am 24.06.2046		8.571		7.926	0,04
LMREC, Inc.					
2,274 % fällig am 22.02.2032		3.800		3.815	0,02
2,286 % fällig am 24.11.2031		37.700		37.665	0,18
Long Beach Mortgage Loan Trust					
0,846 % fällig am 25.09.2036		19.315		8.075	0,04
0,856 % fällig am 25.07.2036		9.284		4.574	0,02
0,876 % fällig am 25.08.2036		12.788		6.499	0,03
0,901 % fällig am 25.07.2036		15.058		10.223	0,05
0,906 % fällig am 25.05.2036		17.766		10.904	0,05
0,906 % fällig am 25.07.2036		10.831		5.381	0,03
0,906 % fällig am 25.11.2036		27.091		17.995	0,09
0,916 % fällig am 25.05.2036		20.738		10.030	0,05
0,916 % fällig am 25.09.2036		14.482		6.113	0,03
0,916 % fällig am 25.10.2036		12.466		5.332	0,03
0,916 % fällig am 25.12.2036		45.119		27.870	0,13
0,916 % fällig am 25.05.2046		32.509		26.393	0,12
0,936 % fällig am 25.03.2046		45.408		32.385	0,15
0,986 % fällig am 25.12.2036		5.034		2.419	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
0,996 % fällig am 25.06.2036	$	6.482	$	3.414	0,02
1,016 % fällig am 25.08.2045		713		610	0,00
1,056 % fällig am 25.02.2036		12.762		8.610	0,04
1,136 % fällig am 25.08.2045		5.084		4.789	0,02
1,536 % fällig am 25.08.2035		20.000		14.159	0,07
1,806 % fällig am 25.06.2035		4.875		3.819	0,02
Ludgate Funding PLC					
0,000 % fällig am 01.01.2061	€	15.166		14.679	0,07
0,575 % fällig am 01.12.2060	£	1.967		2.270	0,01
0,983 % fällig am 01.01.2061		37.550		44.158	0,21
Luminent Mortgage Trust					
0,764 % fällig am 25.12.2036 (a)	$	3.927		3.280	0,02
0,896 % fällig am 25.01.2037 (a)		7.749		6.026	0,03
0,946 % fällig am 25.05.2046		370		297	0,00
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust					
4,006 % fällig am 25.03.2032		15.000		15.226	0,07
Manufactured Housing Contract Trust Pass-Through Certificates					
2,009 % fällig am 20.04.2032		3.856		3.508	0,02
Marche Mutui 4 Srl					
0,108 % fällig am 25.02.2055	€	12.334		12.988	0,06
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust					
2,931 % fällig am 25.03.2035	$	984		763	0,00
3,190 % fällig am 25.03.2035		380		325	0,00
4,373 % fällig am 25.02.2035		818		751	0,00
MASTR Alternative Loan Trust					
5,750 % fällig am 25.08.2035 (a)		7.113		6.096	0,03
MASTR Alternative Loans Trust					
6,500 % fällig am 25.05.2034		187		197	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust					
0,806 % fällig am 25.10.2036		5.282		2.343	0,01
0,856 % fällig am 25.08.2036		11.758		5.537	0,03
0,856 % fällig am 25.10.2036		9.001		5.532	0,03
0,886 % fällig am 25.10.2036		579		348	0,00
0,906 % fällig am 25.04.2036		8.953		3.891	0,02
0,906 % fällig am 25.08.2036		6.336		2.902	0,01
0,916 % fällig am 25.10.2036		23.787		14.793	0,07
0,926 % fällig am 25.10.2036		5.624		5.272	0,03
0,976 % fällig am 25.11.2036		14.912		9.805	0,05
0,996 % fällig am 25.03.2036		5.727		3.523	0,02
1,136 % fällig am 25.01.2036		7.013		5.943	0,03
1,186 % fällig am 25.06.2035		8.303		8.204	0,04
1,206 % fällig am 25.10.2035		841		837	0,00
1,256 % fällig am 25.10.2035 (a)		13.505		10.736	0,05
1,446 % fällig am 25.03.2035		9.810		9.124	0,04
1,761 % fällig am 25.03.2035		2.600		2.246	0,01
1,906 % fällig am 25.08.2037		13.849		10.841	0,05
2,481 % fällig am 25.02.2034		690		697	0,00
MASTR Asset-Securitization Trust					
6,000 % fällig am 25.06.2036 (a)		647		609	0,00
MASTR Reperforming Loan Trust					
1,116 % fällig am 25.07.2035 (a)		6.322		5.169	0,02
MASTR Seasoned Securitization Trust					
1,156 % fällig am 25.10.2032		77		68	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset					
3,207 % fällig am 25.06.2037 (a)		4.470		3.230	0,02
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust					
0,936 % fällig am 25.04.2037		13.875		13.119	0,06
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust					
0,936 % fällig am 25.06.2037		1.322		954	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust					
0,866 % fällig am 25.07.2037		9.306		5.255	0,03
0,906 % fällig am 25.08.2037		33.935		25.543	0,12
0,926 % fällig am 25.07.2037		5.982		3.416	0,02
0,946 % fällig am 25.04.2047		770		444	0,00
1,006 % fällig am 25.08.2036		1		1	0,00
1,006 % fällig am 25.07.2037		485		193	0,00
1,013 % fällig am 25.01.2029 (d)		2.191		68	0,00
1,016 % fällig am 25.03.2037		3.815		2.026	0,01
1,016 % fällig am 25.07.2037		14.528		8.435	0,04
1,066 % fällig am 25.08.2036		4.000		3.905	0,02
1,216 % fällig am 25.04.2029		2.832		2.728	0,01
2,943 % fällig am 25.11.2035		379		376	0,00
3,275 % fällig am 25.05.2036		17		16	0,00
3,289 % fällig am 25.12.2034		511		511	0,00
6,750 % fällig am 15.11.2026		2.050		2.090	0,01
MINT PLC					
2,000 % fällig am 22.02.2025	€	17.415		18.405	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ML-CFC Commercial Mortgage Trust					
0,895 % fällig am 12.06.2050	$	3.863	$	3.859	0,02
5,526 % fällig am 12.03.2051		15.000		15.089	0,07
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust					
0,826 % fällig am 25.10.2036		4.155		2.573	0,01
0,846 % fällig am 25.01.2037		22.009		12.382	0,06
0,856 % fällig am 25.09.2036		2.335		1.150	0,01
0,866 % fällig am 25.10.2036		5.880		3.663	0,02
0,866 % fällig am 25.12.2036		5.879		3.728	0,02
0,866 % fällig am 25.02.2037		4.242		1.855	0,01
0,896 % fällig am 25.10.2036		21.350		12.161	0,06
0,896 % fällig am 25.05.2037		22.032		15.543	0,07
0,906 % fällig am 25.06.2036		5.767		3.713	0,02
0,966 % fällig am 25.01.2037		9.590		5.473	0,03
0,996 % fällig am 25.06.2036		50.907		35.232	0,17
1,006 % fällig am 25.04.2036		22.000		18.117	0,09
1,086 % fällig am 25.02.2037		23.231		14.387	0,07
1,196 % fällig am 25.11.2035		9.500		7.481	0,04
1,431 % fällig am 25.09.2035		633		504	0,00
1,461 % fällig am 25.12.2034		879		769	0,00
1,671 % fällig am 25.03.2035		2.625		2.364	0,01
1,686 % fällig am 25.11.2034		7.358		6.842	0,03
1,686 % fällig am 25.02.2035		5.016		4.100	0,02
1,731 % fällig am 25.04.2035		5.104		4.854	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust					
1,255 % fällig am 15.02.2047 (d)		13.482		639	0,00
Morgan Stanley Capital I Trust					
5,033 % fällig am 15.09.2047		10.500		11.467	0,05
5,544 % fällig am 12.11.2049		1.857		1.857	0,01
5,569 % fällig am 15.12.2044		21.072		21.486	0,10
5,643 % fällig am 11.06.2042		44.300		45.165	0,21
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust					
0,916 % fällig am 25.04.2036		11.509		8.397	0,04
1,461 % fällig am 25.08.2035		8.335		8.180	0,04
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust					
0,906 % fällig am 25.11.2036		15.010		6.916	0,03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust					
0,836 % fällig am 25.11.2036		1.957		860	0,00
0,996 % fällig am 25.04.2037		5.834		2.837	0,01
2,862 % fällig am 25.06.2036		4		4	0,00
2,954 % fällig am 25.11.2037 (a)		226		160	0,00
3,006 % fällig am 25.05.2036 (a)		3.599		2.746	0,01
3,276 % fällig am 25.03.2036 (a)		126		102	0,00
3,347 % fällig am 25.08.2034		303		300	0,00
5,500 % fällig am 25.10.2037 (a)		1.060		1.066	0,01
5,577 % fällig am 25.10.2046 (a)		6.202		3.070	0,01
5,750 % fällig am 25.02.2036 (a)		1.933		1.842	0,01
5,798 % fällig am 25.10.2036 (a)		12.872		6.291	0,03
5,988 % fällig am 25.11.2036 (a)		8.663		4.156	0,02
6,000 % fällig am 25.08.2036 (a)		5.838		5.371	0,03
6,000 % fällig am 25.10.2037 (a)		4.576		3.875	0,02
6,250 % fällig am 25.02.2037		4.483		1.102	0,01
6,354 % fällig am 25.08.2036 (a)		1.707		772	0,00
6,500 % fällig am 25.02.2036 (a)		168		141	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust					
5,500 % fällig am 26.11.2034		565		537	0,00
5,500 % fällig am 26.08.2047		1.490		1.494	0,01
Morgan Stanley Resecuritization Trust					
0,114 % fällig am 26.11.2046		4.644		2.415	0,01
0,894 % fällig am 26.01.2051		9.230		8.812	0,04
MortgageIT Securities Corporation Mortgage Loan Trust					
0,986 % fällig am 25.06.2047		28.079		23.654	0,11
MortgageIT Trust					
1,036 % fällig am 25.10.2035		778		718	0,00
1,056 % fällig am 25.08.2035		703		667	0,00
1,867 % fällig am 25.02.2035		42		41	0,00
Motel 6 Trust					
3,298 % fällig am 05.02.2030		9.000		9.038	0,04
Nationstar Home Equity Loan Trust					
0,936 % fällig am 25.06.2037		5.000		4.752	0,02
1,036 % fällig am 25.09.2036		982		957	0,00
New Century Alternative Mortgage Loan Trust					
5,340 % fällig am 25.10.2036 (a)		9.832		5.232	0,03
New Century Home Equity Loan Trust					
1,006 % fällig am 25.12.2035		2.851		2.832	0,01
1,476 % fällig am 25.03.2035		238		204	0,00
Newgate Funding					
0,515 % fällig am 01.12.2050	£	3.270		3.994	0,02
0,572 % fällig am 01.12.2050		2.819		3.248	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
1,016 % fällig am 25.12.2035	$	1.088	$ 431	0,00
1,756 % fällig am 25.05.2035		3.758	2.834	0,01
1,776 % fällig am 25.08.2034		1.767	1.694	0,01
3,576 % fällig am 25.07.2035		4.087	4.025	0,02
6,408 % fällig am 25.05.2036 (a)		993	444	0,00
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
1,086 % fällig am 25.10.2036 (a)		9.271	3.184	0,02
1,156 % fällig am 25.02.2037 (a)		2.106	755	0,00
1,246 % fällig am 25.05.2035		2.940	2.821	0,01
6,032 % fällig am 25.10.2036 (a)		3.459	1.601	0,01
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,694 % fällig am 25.05.2036		3.423	3.118	0,02
0,906 % fällig am 25.09.2036		8.032	4.529	0,02
0,906 % fällig am 25.03.2037		4.464	2.300	0,01
0,936 % fällig am 25.09.2037		6.675	4.112	0,02
1,196 % fällig am 25.01.2036		830	727	0,00
1,206 % fällig am 25.01.2036		1.000	993	0,01
2,631 % fällig am 25.03.2035		7.100	6.495	0,03
Oakwood Mortgage Investors, Inc.				
5,050 % fällig am 15.12.2031		362	328	0,00
6,990 % fällig am 15.12.2026		1.752	1.810	0,01
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043	£	23.234	28.796	0,14
Option One Mortgage Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.03.2037	$	24.572	14.261	0,07
0,926 % fällig am 25.05.2037		37.576	22.646	0,11
0,936 % fällig am 25.04.2037		3.535	2.226	0,01
0,946 % fällig am 25.01.2036		10.816	10.628	0,05
0,976 % fällig am 25.01.2037		18.202	10.719	0,05
1,006 % fällig am 25.03.2037		5.279	2.791	0,01
1,066 % fällig am 25.04.2037		439	274	0,00
1,116 % fällig am 25.01.2036		19.147	13.228	0,06
1,246 % fällig am 25.08.2035		6.000	5.295	0,03
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates				
1,146 % fällig am 25.12.2035		400	362	0,00
Ownit Mortgage Loan Trust				
3,563 % fällig am 25.12.2035 (a)		1.583	1.023	0,01
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039	£	15.296	17.721	0,08
Paragon Mortgages No.7 PLC				
1,326 % fällig am 15.05.2034	$	389	364	0,00
Park Place Securities, Inc.				
1,246 % fällig am 25.09.2035		10.114	8.422	0,04
1,386 % fällig am 25.09.2035		10.750	7.194	0,03
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,056 % fällig am 25.08.2035		306	306	0,00
1,246 % fällig am 25.08.2035		14.912	13.006	0,06
1,246 % fällig am 25.09.2035		2.500	2.161	0,01
1,276 % fällig am 25.08.2035		15.067	11.571	0,05
1,286 % fällig am 25.07.2035		13.100	12.320	0,06
1,596 % fällig am 25.01.2036		4.748	4.699	0,02
1,701 % fällig am 25.06.2035		6.250	5.642	0,03
1,806 % fällig am 25.09.2034		3.244	2.863	0,01
2,001 % fällig am 25.01.2036		100	93	0,00
2,226 % fällig am 25.01.2035 (a)		5.000	2.817	0,01
2,556 % fällig am 25.12.2034		17.780	15.958	0,08
People's Choice Home Loan Securities Trust				
1,379 % fällig am 25.08.2035		4.282	4.110	0,02
1,436 % fällig am 25.12.2035 (a)		14.648	10.964	0,05
1,529 % fällig am 25.05.2035 (a)		1.200	949	0,00
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
1,006 % fällig am 25.06.2047 (a)		5.192	4.964	0,02
1,016 % fällig am 25.11.2046		7.600	6.842	0,03
1,386 % fällig am 25.11.2035		2.480	2.192	0,01
Prime Mortgage Trust				
5,500 % fällig am 25.06.2036 (a)		383	363	0,00
RAAC Trust				
1,096 % fällig am 25.08.2036		2.700	2.570	0,01
1,216 % fällig am 25.11.2036		4.898	4.342	0,02
1,326 % fällig am 25.03.2037		4.600	4.004	0,02
1,385 % fällig am 25.10.2045		2.964	2.775	0,01
1,406 % fällig am 25.06.2047		8.014	6.968	0,03
1,756 % fällig am 25.11.2036 (a)		2.647	2.157	0,01
1,756 % fällig am 25.03.2037		6.221	4.962	0,02
2,334 % fällig am 25.06.2035		4.357	4.285	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
RAIT Trust				
1,980 % fällig am 13.11.2031	$	6.000	$ 6.008	0,03
RBSCF Trust				
5,509 % fällig am 16.04.2047		4.050	4.042	0,02
5,969 % fällig am 16.02.2051		3.853	3.848	0,02
RBSGC Mortgage Loan Trust				
1,206 % fällig am 25.01.2037 (a)		1.412	823	0,00
RBSSP Resecuritization Trust				
2,636 % fällig am 26.01.2036		9.164	9.243	0,04
2,676 % fällig am 26.12.2036		11.457	8.898	0,04
2,847 % fällig am 26.10.2035		3.096	3.131	0,02
5,999 % fällig am 26.05.2036		3.134	2.364	0,01
6,000 % fällig am 26.08.2037		2.074	1.822	0,01
6,000 % fällig am 26.10.2037		9.306	7.844	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,797 % fällig am 25.08.2036		25.269	15.427	0,07
5,812 % fällig am 25.11.2036		9.566	5.611	0,03
5,879 % fällig am 25.06.2037 (a)		1.574	766	0,00
5,893 % fällig am 25.06.2037 (a)		15.868	7.743	0,04
6,120 % fällig am 25.11.2036		9.841	6.064	0,03
6,998 % fällig am 25.09.2037 (a)		2.935	1.783	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust				
5,262 % fällig am 25.01.2034 (a)		39	38	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Series Trust (a)				
1,356 % fällig am 25.03.2037		12.790	8.581	0,04
5,500 % fällig am 25.09.2035		5.110	4.729	0,02
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
0,906 % fällig am 25.06.2037 (a)		3.376	2.624	0,01
0,926 % fällig am 25.12.2036		6.626	5.306	0,03
0,936 % fällig am 25.07.2036 (a)		6.721	4.962	0,02
0,946 % fällig am 25.07.2036		4.087	3.388	0,02
0,946 % fällig am 25.09.2036 (a)		6.146	5.213	0,02
0,946 % fällig am 25.07.2037		15.623	13.480	0,06
0,946 % fällig am 25.05.2046 (a)		5.460	5.180	0,02
1,006 % fällig am 25.03.2037 (a)		6.734	4.296	0,02
1,026 % fällig am 25.02.2046 (a)		172	103	0,00
1,056 % fällig am 25.08.2035		490	388	0,00
1,156 % fällig am 25.05.2037 (a)		9.192	6.337	0,03
1,256 % fällig am 25.06.2035 (a)		99	80	0,00
1,806 % fällig am 25.12.2033		329	295	0,00
1,853 % fällig am 25.11.2037		1.249	866	0,00
3,350 % fällig am 25.02.2035 (a)		1.595	1.294	0,01
3,496 % fällig am 25.07.2035 (a)		1.442	1.281	0,01
3,497 % fällig am 25.08.2035 (a)		522	439	0,00
3,695 % fällig am 25.02.2035 (a)		932	666	0,00
5,432 % fällig am 25.02.2036 (a)		4.504	3.689	0,02
5,500 % fällig am 25.06.2035 (a)		4.212	3.889	0,02
5,750 % fällig am 25.04.2034		4.406	4.429	0,02
6,000 % fällig am 25.09.2035 (a)		2.478	2.371	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2036 (a)		1.738	1.506	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2036 (a)		1.741	1.483	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2036 (a)		869	736	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2036 (a)		14.287	12.072	0,06
6,000 % fällig am 25.11.2036 (a)		604	493	0,00
6,000 % fällig am 25.04.2037 (a)		1.134	967	0,00
6,250 % fällig am 25.01.2037 (a)		391	317	0,00
6,250 % fällig am 25.02.2037 (a)		8.208	6.747	0,03
6,500 % fällig am 25.09.2036 (a)		993	702	0,00
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
0,916 % fällig am 25.11.2036 (a)		17.538	16.240	0,08
0,976 % fällig am 25.01.2037		5.000	3.653	0,02
0,976 % fällig am 25.02.2037		25.200	18.204	0,09
1,006 % fällig am 25.04.2037		14.917	14.309	0,07
1,026 % fällig am 25.04.2036		8.721	8.522	0,04
1,026 % fällig am 25.07.2036		6.011	3.791	0,02
1,036 % fällig am 25.06.2036		3.500	3.013	0,01
1,036 % fällig am 25.09.2036		10.590	7.740	0,04
1,076 % fällig am 25.01.2036		1.821	1.814	0,01
1,096 % fällig am 25.04.2036		6.000	3.648	0,02
1,176 % fällig am 25.02.2036		3.280	2.260	0,01
1,186 % fällig am 25.11.2035		1.046	1.042	0,01
1,196 % fällig am 25.11.2035		9.245	8.719	0,04
1,196 % fällig am 25.12.2035		3.988	3.065	0,01
1,216 % fällig am 25.09.2035		2.600	2.544	0,01
1,226 % fällig am 25.10.2035		5.505	2.900	0,01
1,236 % fällig am 25.08.2035		5.728	5.539	0,03
1,236 % fällig am 25.01.2036		12.425	9.750	0,05
1,364 % fällig am 25.06.2034		5.528	4.851	0,02
1,401 % fällig am 25.03.2035		2.064	1.961	0,01
1,406 % fällig am 25.07.2035		4.935	4.345	0,02
1,431 % fällig am 25.02.2035		1.752	1.733	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,446 % fällig am 25.10.2035	$	4.000	$ 3.312	0,02
2,001 % fällig am 25.03.2035		1.010	668	0,00
Residential Asset Mortgage Products Series Trust				
1,386 % fällig am 25.10.2035		6.091	3.142	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust				
0,814 % fällig am 25.12.2035		793	588	0,00
0,916 % fällig am 25.02.2037		4.342	4.168	0,02
0,936 % fällig am 25.10.2036		2.828	2.815	0,01
1,006 % fällig am 25.08.2046		3.600	3.216	0,02
1,036 % fällig am 25.07.2036		15.100	14.152	0,07
1,106 % fällig am 25.10.2036		12.500	9.256	0,04
1,116 % fällig am 25.02.2036		1.126	887	0,00
1,186 % fällig am 25.11.2035		3.000	2.917	0,01
1,406 % fällig am 25.07.2035		5.000	3.373	0,02
1,436 % fällig am 25.05.2035		2.500	2.032	0,01
1,456 % fällig am 25.08.2035		6.000	4.932	0,02
1,466 % fällig am 25.05.2035		3.000	1.979	0,01
1,956 % fällig am 25.01.2035 (a)		5.840	4.151	0,02
Residential Asset Securitization Trust				
1,306 % fällig am 25.11.2035 (a)		244	163	0,00
5,500 % fällig am 25.08.2034		6.596	6.722	0,03
6,000 % fällig am 25.07.2035 (a)		2.891	2.742	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2036		1.338	1.019	0,01
6,000 % fällig am 25.04.2036 (a)		1.739	1.364	0,01
6,000 % fällig am 25.09.2036 (a)		9.915	6.568	0,03
6,000 % fällig am 25.12.2036 (a)		5.222	2.766	0,01
6,000 % fällig am 25.04.2037 (a)		1.834	1.538	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		1.477	1.028	0,01
6,000 % fällig am 25.01.2046 (a)		3.736	2.931	0,01
6,250 % fällig am 25.08.2036		2.659	2.390	0,01
6,250 % fällig am 25.10.2036 (a)		965	869	0,00
6,250 % fällig am 25.12.2036 (a)		2.496	1.637	0,01
6,500 % fällig am 25.07.2036		1.261	663	0,00
6,500 % fällig am 25.04.2037 (a)		19.577	11.837	0,06
Residential Funding Mortgage Securities I Trust				
3,198 % fällig am 25.06.2035		894	748	0,00
3,267 % fällig am 25.08.2035 (a)		105	78	0,00
3,390 % fällig am 25.11.2035 (a)		436	383	0,00
3,463 % fällig am 25.08.2035 (a)		3.275	3.041	0,01
3,554 % fällig am 25.04.2037 (a)		670	577	0,00
3,594 % fällig am 25.04.2037		233	157	0,00
3,638 % fällig am 25.09.2036 (a)		392	293	0,00
4,078 % fällig am 25.08.2036 (a)		3.886	3.333	0,02
4,313 % fällig am 27.07.2037 (a)		1.384	1.204	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2036 (a)		1.024	981	0,01
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,616 % fällig am 12.06.2036	£	9.665	10.979	0,05
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,000 % fällig am 12.06.2044	€	3.698	3.660	0,02
0,526 % fällig am 12.06.2044	£	3.302	3.816	0,02
0,546 % fällig am 12.06.2044		1.336	1.541	0,01
1,103 % fällig am 12.06.2044	$	610	573	0,00
Residential Mortgage Securities 19 PLC				
0,801 % fällig am 11.02.2038	£	113	134	0,00
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050		4.632	5.865	0,03
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		34.486	42.962	0,20
Rural Hipotecario I Fondo de Titulizacion Hipotecaria				
0,000 % fällig am 13.02.2033	€	810	846	0,00
Sandwell Commercial Finance No.1 PLC				
1,841 % fällig am 11.05.2039	£	1.615	1.965	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
1,056 % fällig am 25.09.2036 (a)	$	18.000	9.860	0,05
2,506 % fällig am 25.12.2037		1.600	1.336	0,01
Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust				
1,346 % fällig am 25.10.2035		5.056	3.647	0,02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
0,896 % fällig am 25.05.2036		11.266	6.718	0,03
0,896 % fällig am 25.06.2036		517	380	0,00
0,926 % fällig am 25.08.2036 (a)		18.275	8.116	0,04
0,956 % fällig am 25.05.2037 (a)		8.812	5.520	0,03
0,976 % fällig am 25.01.2037		1.035	580	0,00
0,996 % fällig am 25.07.2036		13.887	7.029	0,03
1,036 % fällig am 25.12.2035		292	287	0,00
1,431 % fällig am 25.01.2035		3.846	3.584	0,02
Sequoia Mortgage Trust				
1,603 % fällig am 20.02.2034		1.161	1.101	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SG Mortgage Securities Trust				
0,916 % fällig am 25.07.2036	$	18.780	$ 7.092	0,03
1,226 % fällig am 25.10.2035		2.600	1.879	0,01
Slate No.1 PLC				
1,851 % fällig am 24.01.2051	£	72.000	86.854	0,41
2,251 % fällig am 24.01.2051		26.923	32.585	0,15
Soundview Home Loan Trust				
0,816 % fällig am 25.11.2036	$	3.017	1.243	0,01
0,906 % fällig am 25.06.2036		3.996	3.750	0,02
0,906 % fällig am 25.06.2037		32.205	21.875	0,10
0,916 % fällig am 25.01.2037		17.555	12.797	0,06
0,936 % fällig am 25.07.2037		14.633	10.274	0,05
0,996 % fällig am 25.07.2036		52.575	35.880	0,17
1,006 % fällig am 25.06.2036		11.482	9.464	0,04
1,036 % fällig am 25.06.2036 (a)		15.215	6.481	0,03
1,066 % fällig am 25.06.2036 (a)		21.356	9.814	0,05
1,101 % fällig am 25.03.2036		10.000	5.277	0,03
1,216 % fällig am 25.12.2035		14.183	10.278	0,05
1,406 % fällig am 25.03.2036		10.000	6.002	0,03
Southern Pacific Financing PLC				
0,556 % fällig am 10.06.2043	£	353	427	0,00
Southern Pacific Secured Asset Corp.				
0,956 % fällig am 25.03.2028	$	357	295	0,00
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
0,876 % fällig am 25.04.2037		1.693	949	0,00
0,906 % fällig am 25.11.2037		20.044	12.643	0,06
1,106 % fällig am 25.03.2037		3.799	2.044	0,01
1,146 % fällig am 25.12.2036		2.200	1.881	0,01
1,506 % fällig am 25.06.2036		2.633	2.556	0,01
1,731 % fällig am 25.12.2035		6.635	6.034	0,03
SRERS Funding Ltd.				
0,904 % fällig am 09.05.2046		11.797	11.837	0,06
Stanwich Mortgage Loan Co.				
3,844 % fällig am 16.10.2046		25.698	25.619	0,12
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
0,976 % fällig am 25.05.2037		2.202	1.867	0,01
0,996 % fällig am 25.05.2037 (a)		1.550	1.298	0,01
1,056 % fällig am 25.09.2034		886	776	0,00
1,996 % fällig am 25.05.2035 (a)		4.081	2.538	0,01
2,758 % fällig am 25.11.2037 (a)		866	652	0,00
3,015 % fällig am 25.02.2036 (a)		2.473	1.984	0,01
3,032 % fällig am 25.08.2034		660	661	0,00
3,052 % fällig am 25.01.2035		927	854	0,00
3,077 % fällig am 25.02.2035		14.092	13.941	0,07
3,080 % fällig am 25.10.2035 (a)		586	442	0,00
3,090 % fällig am 25.07.2035 (a)		522	419	0,00
3,100 % fällig am 25.06.2036 (a)		1.467	1.367	0,01
3,142 % fällig am 25.07.2035 (a)		2.548	2.193	0,01
3,204 % fällig am 25.09.2034		27	27	0,00
3,225 % fällig am 25.12.2034		54	53	0,00
3,231 % fällig am 25.11.2037 (a)		844	681	0,00
3,241 % fällig am 25.11.2034		36	36	0,00
3,286 % fällig am 25.04.2036 (a)		1.345	1.036	0,01
3,423 % fällig am 25.10.2037 (a)		3.143	2.823	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust				
0,916 % fällig am 25.05.2036		12.243	11.222	0,05
0,929 % fällig am 25.07.2036		29.011	18.384	0,09
0,946 % fällig am 25.03.2036		10.449	9.457	0,04
1,176 % fällig am 25.11.2035		24.480	19.408	0,09
1,476 % fällig am 25.05.2035		4.000	3.790	0,02
1,491 % fällig am 25.08.2035		18.878	18.481	0,09
1,656 % fällig am 25.09.2034		3.048	2.952	0,01
1,656 % fällig am 25.05.2035		12.458	10.829	0,05
1,686 % fällig am 25.06.2035		9.234	6.926	0,03
1,756 % fällig am 25.09.2034		7.646	7.338	0,03
1,881 % fällig am 25.07.2033		1.497	1.444	0,01
1,956 % fällig am 25.12.2034		2.192	2.100	0,01
2,136 % fällig am 25.04.2033		14	12	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,876 % fällig am 25.10.2036		16.340	13.783	0,07
0,916 % fällig am 25.01.2037		12.506	10.583	0,05
0,936 % fällig am 25.01.2037		5.076	4.188	0,02
0,936 % fällig am 25.09.2047		2.017	1.813	0,01
0,956 % fällig am 25.02.2036		3.992	3.117	0,02
0,966 % fällig am 25.09.2047 (a)		6.531	5.177	0,02
0,976 % fällig am 25.05.2036		28.270	21.915	0,10
0,976 % fällig am 25.09.2047		25.267	21.270	0,10
0,986 % fällig am 25.05.2045		191	168	0,00
1,216 % fällig am 19.04.2035		13	12	0,00
1,306 % fällig am 25.09.2047 (a)		19.798	18.752	0,09
1,967 % fällig am 25.12.2035 (a)		3.582	2.858	0,01
2,710 % fällig am 25.05.2047 (a)	$	7.397	$ 5.249	0,03
2,746 % fällig am 19.10.2034		1.228	1.204	0,01
2,977 % fällig am 27.12.2035 (a)		601	534	0,00
Structured Asset Securities Corp.				
1,461 % fällig am 25.02.2035		1.681	1.380	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,886 % fällig am 25.02.2037		1.420	1.338	0,01
0,896 % fällig am 25.05.2047		1.786	1.762	0,01
0,906 % fällig am 25.09.2036		1.628	1.623	0,01
0,926 % fällig am 25.01.2037		3.580	3.310	0,02
0,976 % fällig am 25.10.2037		31.365	20.290	0,10
0,986 % fällig am 25.01.2037		14.964	9.851	0,05
0,986 % fällig am 25.05.2047		27.028	21.794	0,10
1,006 % fällig am 25.09.2036		14.763	12.655	0,06
1,026 % fällig am 25.07.2036		17.000	14.384	0,07
1,046 % fällig am 25.07.2036 (a)		19.641	9.946	0,05
1,066 % fällig am 25.12.2036		33.000	14.001	0,07
1,066 % fällig am 25.02.2037		10.000	6.815	0,03
1,076 % fällig am 25.05.2037		1.762	1.710	0,01
1,186 % fällig am 25.11.2035		6.750	6.664	0,03
1,206 % fällig am 25.11.2035		13.600	12.765	0,06
1,256 % fällig am 25.11.2037		8.131	6.804	0,03
1,656 % fällig am 25.08.2037		6.979	6.711	0,03
2,984 % fällig am 25.08.2034		342	316	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates				
1,304 % fällig am 25.02.2034		315	299	0,00
5,459 % fällig am 25.07.2034		6.693	6.832	0,03
5,500 % fällig am 25.03.2019		101	103	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2034		3.159	3.228	0,02
Structured Asset Securities Corporation Trust				
1,026 % fällig am 25.05.2031 (a)		787	469	0,00
1,106 % fällig am 25.02.2035		1.030	978	0,01
5,500 % fällig am 25.09.2035 (a)		31	30	0,00
Taurus DEU DAC				
1,300 % fällig am 17.11.2026	€	17.556	18.587	0,09
TBW Mortgage-Backed Trust (a)				
0,956 % fällig am 25.09.2036	$	841	833	0,00
5,500 % fällig am 25.07.2036		44	38	0,00
TDA CAM 3 FTA				
0,000 % fällig am 26.04.2033	€	467	490	0,00
Theatre Hospitals No.1 PLC				
3,401 % fällig am 15.10.2031	£	10.633	12.514	0,06
Theatre Hospitals No.2 PLC				
3,401 % fällig am 15.10.2031		5.229	6.154	0,03
Thornburg Mortgage Securities Trust				
0,886 % fällig am 25.06.2037	$	296	283	0,00
2,820 % fällig am 25.09.2037		8.535	8.376	0,04
2,877 % fällig am 25.10.2046		295	281	0,00
3,387 % fällig am 25.09.2037		4.382	4.364	0,02
Titan Europe Ltd.				
0,000 % fällig am 23.04.2017	€	1.758	1.808	0,01
Towd Point Mortgage Funding Vantage 1 PLC				
1,538 % fällig am 20.02.2054	£	81.000	98.997	0,47
Trinity Square PLC				
1,551 % fällig am 15.07.2051		6.427	7.957	0,04
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust				
1,268 % fällig am 10.04.2046 (d)	$	10.693	606	0,00
Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC				
0,561 % fällig am 25.07.2017	£	35.750	44.042	0,21
Uropa Securities PLC				
0,576 % fällig am 10.06.2059		24.629	28.428	0,13
0,726 % fällig am 10.06.2059		5.690	5.968	0,03
0,926 % fällig am 10.06.2059		4.449	4.718	0,02
1,126 % fällig am 10.06.2059		4.742	4.851	0,02
US Residential Opportunity Fund II Trust				
3,598 % fällig am 27.10.2036	$	3.764	3.762	0,02
US Residential Opportunity Fund III Trust				
3,475 % fällig am 27.07.2036		5.568	5.559	0,03
3,598 % fällig am 27.10.2036		20.493	20.473	0,10
Vericrest Opportunity Loan Trust				
3,375 % fällig am 25.10.2058		19.108	19.129	0,09
VOLT XLII LLC				
4,250 % fällig am 26.03.2046		13.397	13.523	0,06
VOLT XXII LLC				
3,500 % fällig am 25.02.2055		12.801	12.843	0,06
VOLT XXXIII LLC				
3,500 % fällig am 25.03.2055	$	391	$ 393	0,00
VOLT XXXIV LLC				
3,250 % fällig am 25.02.2055		5.731	5.730	0,03
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
0,917 % fällig am 15.04.2047		4.900	4.884	0,02
5,703 % fällig am 15.06.2049		4.310	4.351	0,02
5,707 % fällig am 15.06.2049		9.427	9.503	0,05
5,969 % fällig am 15.02.2051		1.038	1.043	0,01
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC				
3,212 % fällig am 20.10.2035 (a)		832	757	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust				
3,249 % fällig am 20.08.2035 (a)		5.120	4.505	0,02
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
0,886 % fällig am 25.07.2047		8.483	5.390	0,03
0,906 % fällig am 25.01.2037		42.056	31.235	0,15
0,946 % fällig am 25.04.2037		36.506	16.908	0,08
1,006 % fällig am 25.07.2047		9.467	6.092	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,267 % fällig am 25.03.2047 (a)		1.545	1.185	0,01
1,317 % fällig am 25.06.2047		17.101	15.149	0,07
1,337 % fällig am 25.05.2047		323	285	0,00
1,351 % fällig am 25.07.2047		29.765	25.759	0,12
1,447 % fällig am 25.10.2046 (a)		17.785	15.048	0,07
1,487 % fällig am 25.09.2046 (a)		5.670	4.386	0,02
1,723 % fällig am 25.07.2047 (a)		3.931	3.014	0,01
1,848 % fällig am 25.01.2047		223	209	0,00
2,098 % fällig am 25.10.2046		4.655	4.350	0,02
2,137 % fällig am 25.01.2037 (a)		1.551	1.305	0,01
2,281 % fällig am 25.05.2037 (a)		4.797	4.041	0,02
2,468 % fällig am 25.03.2037 (a)		2.737	2.434	0,01
2,520 % fällig am 25.02.2037 (a)		5.294	4.801	0,02
2,583 % fällig am 25.06.2037 (a)		4.609	4.159	0,02
2,617 % fällig am 25.11.2036 (a)		9.137	8.169	0,04
2,658 % fällig am 25.12.2036 (a)		11.262	9.812	0,05
2,677 % fällig am 25.09.2036 (a)		468	411	0,00
2,750 % fällig am 25.12.2036 (a)		2.230	1.913	0,01
2,768 % fällig am 25.07.2037 (a)		13.311	12.070	0,06
2,792 % fällig am 25.04.2035		8.153	8.082	0,04
2,792 % fällig am 25.12.2035		138	134	0,00
2,804 % fällig am 25.08.2046 (a)		3.368	2.953	0,01
2,851 % fällig am 25.08.2036 (a)		621	557	0,00
3,145 % fällig am 25.01.2037 (a)		9.017	7.827	0,04
4,341 % fällig am 25.07.2037 (a)		11.885	10.937	0,05
5,997 % fällig am 25.08.2046 (a)		607	582	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
0,916 % fällig am 25.02.2037 (a)		18	13	0,00
1,106 % fällig am 25.02.2036 (a)		4.524	3.561	0,02
1,206 % fällig am 25.05.2035 (a)		10.467	7.844	0,04
1,327 % fällig am 25.04.2047 (a)		11.736	9.507	0,05
1,487 % fällig am 25.09.2046 (a)		8.064	5.439	0,03
1,507 % fällig am 25.07.2046 (a)		150	101	0,00
1,527 % fällig am 25.08.2046		7.829	5.253	0,03
4,573 % fällig am 25.10.2036 (a)		15.909	10.598	0,05
4,876 % fällig am 25.10.2036 (a)		6.073	3.202	0,02
5,500 % fällig am 25.07.2035		3.204	2.986	0,01
5,750 % fällig am 25.01.2036 (a)		886	779	0,00
5,750 % fällig am 25.02.2036 (a)		448	423	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2035 (a)		9.471	9.620	0,05
6,312 % fällig am 25.07.2036 (a)		15.256	6.903	0,03
6,449 % fällig am 25.07.2036 (a)		2.774	1.255	0,01
6,500 % fällig am 25.11.2035 (a)		13.241	10.697	0,05
6,500 % fällig am 25.05.2036 (a)		8.537	6.363	0,03
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,764 % fällig am 25.01.2035		801	669	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
3,412 % fällig am 15.09.2058		9.144	9.426	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
0,986 % fällig am 25.01.2037		800	560	0,00
1,036 % fällig am 25.05.2036		5.000	4.427	0,02
1,076 % fällig am 25.07.2036		6.000	4.142	0,02
1,096 % fällig am 25.05.2036		3.540	2.660	0,01
1,126 % fällig am 25.05.2036		5.000	3.461	0,02
2,156 % fällig am 25.11.2035		2.810	2.127	0,01
3,306 % fällig am 25.04.2035		1.585	1.354	0,01
4,506 % fällig am 25.04.2035		2.197	1.969	0,01
Wells Fargo Mortgage Loan Trust				
3,248 % fällig am 27.08.2035		203	203	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities				
3,058 % fällig am 26.06.2035	$	25	$ 25	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
0,000 % fällig am 25.09.2036 (a)(h)		2	2	0,00
1,556 % fällig am 25.01.2036		2.428	2.322	0,01
3,001 % fällig am 25.12.2034		8	9	0,00
3,013 % fällig am 25.06.2035		7.670	7.878	0,04
3,023 % fällig am 25.06.2035		411	411	0,00
3,033 % fällig am 25.04.2035		10.831	10.898	0,05
3,033 % fällig am 25.08.2036 (a)		9.027	8.566	0,04
3,048 % fällig am 25.10.2036 (a)		280	268	0,00
3,058 % fällig am 25.05.2035		769	772	0,00
3,075 % fällig am 25.10.2035		400	384	0,00
3,080 % fällig am 25.07.2036 (a)		5.021	4.949	0,02
3,083 % fällig am 25.04.2036 (a)		260	257	0,00
3,200 % fällig am 25.04.2036		83	76	0,00
5,750 % fällig am 25.04.2036		715	706	0,00
5,750 % fällig am 25.03.2037 (a)		1.382	1.363	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2037 (a)		19	19	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037 (a)		1.140	1.122	0,01
6,180 % fällig am 25.10.2037 (a)		455	428	0,00
WF-RBS Commercial Mortgage Trust				
0,324 % fällig am 15.03.2045 (d)		9.609	183	0,00
0,325 % fällig am 15.03.2047 (d)		97.000	3.087	0,01
0,430 % fällig am 15.03.2047 (d)		83.200	2.479	0,01
1,359 % fällig am 15.03.2045 (d)		154.783	7.990	0,04
Windermere XIV CMBS Ltd.				
0,137 % fällig am 22.04.2018	€	188	192	0,00
			7.998.510	37,69

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 5,47 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ACA Euro CLO PLC				
0,482 % fällig am 15.06.2024		1.776	1.876	0,01
Adagio II CLO PLC				
5,152 % fällig am 15.01.2021		8.500	8.985	0,04
Aeolos S.A.				
0,278 % fällig am 31.03.2019		3.655	3.523	0,02
ALESCO Preferred Funding VII Ltd.				
1,518 % fällig am 23.07.2035	$	15.152	9.470	0,04
ALESCO Preferred Funding VIII Ltd.				
1,378 % fällig am 23.12.2035		45.147	36.118	0,17
ALESCO Preferred Funding XIII Ltd.				
1,398 % fällig am 23.09.2037		2.000	1.100	0,01
ALESCO Preferred Funding XV Ltd.				
1,278 % fällig am 23.12.2037		17.768	14.392	0,07
Alesco Preferred Funding XVII Ltd.				
1,748 % fällig am 23.09.2038		11.335	9.522	0,04
Americredit Automobile Receivables Trust				
1,340 % fällig am 08.04.2020		70.000	69.978	0,33
AMMC CLO XI Ltd.				
2,280 % fällig am 30.10.2023		42.150	42.164	0,20
Anthracite CDO III Ltd.				
1,505 % fällig am 23.03.2039		1.070	1.072	0,01
Apidos CLO XII				
1,980 % fällig am 15.04.2025		20.000	19.974	0,09
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.				
2,454 % fällig am 15.09.2025		15.000	14.910	0,07
Arbour CLO II DAC				
1,250 % fällig am 15.02.2028	€	2.500	2.643	0,01
ARES CLO Ltd.				
2,164 % fällig am 12.10.2023	$	19.300	19.306	0,09
Ares Enhanced Loan Investment Strategy IR Ltd.				
2,282 % fällig am 23.07.2025		16.400	16.434	0,08
Ares European CLO III BV				
0,261 % fällig am 15.08.2024	€	15.000	15.832	0,07
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024	$	42.600	42.637	0,20
Atrium VIII				
2,214 % fällig am 23.10.2024		45.500	45.502	0,21
AVANT Loans Funding Trust				
3,920 % fällig am 15.08.2019		1.277	1.284	0,01
Avoca CLO VII PLC				
0,159 % fällig am 16.05.2024	€	5.000	5.251	0,02
Babson CLO Ltd.				
2,371 % fällig am 20.07.2025	$	14.700	14.691	0,07
Black Diamond CLO Ltd.				
2,286 % fällig am 01.02.2023	$	5.158	$ 5.139	0,02
BlueMountain CLO Ltd.				
2,287 % fällig am 29.10.2025		2.400	2.403	0,01
Cadogan Square CLO BV				
0,214 % fällig am 01.02.2022	€	1.100	1.154	0,01
0,464 % fällig am 01.02.2022		5.200	5.430	0,03
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023		601	634	0,00
Cadogan Square CLO IV BV				
0,042 % fällig am 24.07.2023		7.458	7.861	0,04
Capital Auto Receivables Asset Trust				
1,360 % fällig am 22.04.2019	$	22.000	22.013	0,10
Capmark VII-CRE Delaware Corp.				
1,224 % fällig am 15.08.2036		2.238	2.243	0,01
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,111 % fällig am 20.04.2022		18.994	19.018	0,09
Catamaran CLO Ltd.				
2,108 % fällig am 18.10.2026		20.000	20.015	0,09
Cavalry CLO II				
2,230 % fällig am 17.01.2024		11.850	11.856	0,06
CELF Loan Partners IV PLC				
0,151 % fällig am 03.05.2023	€	3.000	3.142	0,01
CELF Low Levered Partners PLC				
0,207 % fällig am 04.03.2024		16.600	17.287	0,08
Cent CLO 20 Ltd.				
2,362 % fällig am 25.01.2026	$	7.600	7.606	0,04
Chapel BV				
0,049 % fällig am 17.07.2066	€	11.847	12.288	0,06
COA Summit CLO Ltd.				
2,231 % fällig am 20.04.2023	$	7.289	7.296	0,03
Colony American Finance Ltd.				
2,554 % fällig am 15.11.2048		6.886	6.708	0,03
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		46.300	46.299	0,22
2,258 % fällig am 17.01.2027		41.700	41.631	0,20
2,372 % fällig am 22.07.2026		9.500	9.519	0,04
2,382 % fällig am 18.04.2025		10.000	10.026	0,05
Cordatus CLO II PLC				
0,362 % fällig am 25.07.2024	€	1.500	1.566	0,01
CPS Auto Trust				
1,500 % fällig am 15.06.2020	$	12.302	12.292	0,06
CVC Cordatus Loan Fund III Ltd.				
0,870 % fällig am 15.07.2027	€	54.800	57.800	0,27
Dekania Europe CDO I PLC				
0,000 % fällig am 07.09.2035		4.042	4.221	0,02
Dekania Europe CDO II PLC				
0,000 % fällig am 27.09.2037		8.015	7.946	0,04
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025	$	59.400	59.420	0,28
DT Auto Owner Trust				
1,440 % fällig am 15.11.2019		11.129	11.114	0,05
Duncannon CRE CDO PLC				
1,286 % fällig am 20.06.2047	€	585	616	0,00
eleX Alpha S.A.				
0,448 % fällig am 21.03.2023		3.000	3.154	0,01
Eurocredit CDO VI PLC				
0,390 % fällig am 16.01.2022		4.100	4.312	0,02
FAB CBO BV				
0,484 % fällig am 31.12.2078		2.607	2.680	0,01
0,509 % fällig am 20.08.2080		4.694	4.840	0,02
FAB UK Ltd.				
1,044 % fällig am 06.12.2045	£	9.153	9.895	0,05
Faxtor ABS BV				
0,107 % fällig am 02.11.2094	€	2.346	2.466	0,01
FAXTOR ABS BV				
0,712 % fällig am 25.07.2094		920	960	0,00
2,312 % fällig am 25.07.2094		5.000	5.333	0,03
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023	$	40.500	40.546	0,19
Flagship Credit Auto Trust				
1,470 % fällig am 16.03.2020		26.305	26.285	0,12
Fortress Credit BSL Ltd.				
2,058 % fällig am 19.01.2025		20.700	20.711	0,10
GM Financial Automobile Leasing Trust				
1,350 % fällig am 20.02.2019		22.000	21.987	0,10
GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd.				
2,238 % fällig am 29.10.2026	$	35.300	$ 35.303	0,17
Goldentree Loan Opportunities VIII Ltd.				
2,328 % fällig am 19.04.2026		6.500	6.502	0,03
Gramercy Real Estate CDO Ltd.				
1,332 % fällig am 25.07.2035		1.303	1.307	0,01
1,682 % fällig am 25.07.2035		3.500	3.433	0,02
Green Park CDO BV				
1,201 % fällig am 18.03.2023	€	2.500	2.607	0,01
Halcyon Structured Asset Management European CLO II BV				
0,232 % fällig am 25.01.2023		1.000	1.050	0,01
Harbourmaster CLO 6 BV				
0,108 % fällig am 25.10.2020		8	8	0,00
Harbourmaster CLO 9 BV				
0,127 % fällig am 08.05.2023		5.400	5.624	0,03
0,681 % fällig am 08.05.2023	£	11.830	14.649	0,07
1,162 % fällig am 08.05.2023	$	9.355	9.347	0,04
Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV				
0,049 % fällig am 15.10.2022	€	13.884	14.594	0,07
Harbourmaster Pro-Rata CLO 3 BV				
0,466 % fällig am 20.09.2023		3.000	2.981	0,01
Harvest CLO III PLC				
4,426 % fällig am 08.06.2021		2.249	2.382	0,01
Harvest CLO V PLC				
0,808 % fällig am 05.04.2024	£	11.584	14.148	0,07
Highlander Euro CDO III BV				
0,237 % fällig am 01.05.2023	€	4.000	4.056	0,02
Ivory CDO Ltd.				
0,158 % fällig am 31.10.2099		4.100	3.952	0,02
Jamestown CLO III Ltd.				
2,330 % fällig am 15.01.2026	$	31.200	31.166	0,15
Jubilee CDO I-R BV				
0,023 % fällig am 30.07.2024	€	1.250	1.321	0,01
0,183 % fällig am 30.07.2024		21.720	22.425	0,11
Jubilee CDO VI BV				
0,024 % fällig am 20.09.2022		1.239	1.306	0,01
0,399 % fällig am 20.09.2022		7.448	7.727	0,04
Jubilee CDO VII BV				
0,000 % fällig am 20.11.2022		1.780	1.878	0,01
Jubilee CDO VIII BV				
1,516 % fällig am 15.01.2024		3.000	3.180	0,02
KKR Financial CLO Ltd.				
2,030 % fällig am 15.07.2025	$	6.500	6.492	0,03
Leopard CLO V BV				
0,152 % fällig am 24.07.2023	€	6.984	7.371	0,03
0,332 % fällig am 24.07.2023		3.200	3.375	0,02
LightPoint Pan-European CLO PLC				
0,338 % fällig am 31.01.2022		3.700	3.901	0,02
Lombard Street CLO PLC				
0,459 % fällig am 28.02.2023		3.000	3.164	0,01
Madison Park Funding VIII Ltd.				
2,132 % fällig am 22.04.2022	$	24.691	24.695	0,12
Mariner CLO LLC				
2,221 % fällig am 23.07.2026		39.400	39.509	0,19
MMcapS Funding XVII Ltd.				
1,281 % fällig am 01.12.2035		13.083	10.794	0,05
Morgan Stanley Investment Management Garda BV				
0,319 % fällig am 15.04.2022	€	4.000	4.204	0,02
National Collegiate Student Loan Trust				
0,886 % fällig am 26.06.2028	$	5.482	5.412	0,03
0,996 % fällig am 25.07.2030		27.262	26.426	0,12
1,006 % fällig am 27.03.2028		5.928	5.865	0,03
1,036 % fällig am 25.04.2029		4.941	4.920	0,02
1,237 % fällig am 25.06.2029		5.396	5.082	0,02
Navient Private Education Loan Trust				
2,650 % fällig am 15.12.2028		7.523	7.527	0,04
2,854 % fällig am 15.12.2045		25.000	26.229	0,12
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		35.747	36.155	0,17
2,006 % fällig am 25.06.2065		23.382	23.760	0,11
Nelnet Student Loan Trust				
1,556 % fällig am 25.09.2065		41.054	41.091	0,19
Neptuno CLO I BV				
0,010 % fällig am 24.05.2023	€	4.096	4.320	0,02

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Income Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Neuberger Berman CLO XII Ltd.				
2,182 % fällig am 25.07.2023	$	20.880	$ 20.909	0,10
Neuberger Berman CLO XIV Ltd.				
2,020 % fällig am 28.04.2025		9.400	9.412	0,04
NewMark Capital Funding CLO Ltd.				
2,438 % fällig am 30.06.2026		15.800	15.775	0,07
Nissan Auto Lease Trust				
1,260 % fällig am 17.12.2018		16.500	16.490	0,08
Northwoods Capital X Ltd.				
2,276 % fällig am 04.11.2025		10.000	9.984	0,05
Ocean Trails CLO IV				
2,202 % fällig am 13.08.2025		18.850	18.837	0,09
OCP CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 17.07.2026		4.700	4.696	0,02
Octagon Investment Partners XV Ltd.				
2,168 % fällig am 19.01.2025		23.900	23.874	0,11
OHA Credit Partners IX Ltd.				
2,281 % fällig am 20.10.2025		3.100	3.103	0,01
OHA Loan Funding Ltd.				
2,190 % fällig am 23.08.2024		5.000	5.003	0,02
OneMain Financial Issuance Trust				
2,470 % fällig am 18.09.2024		21.742	21.778	0,10
4,100 % fällig am 20.03.2028		9.900	10.105	0,05
Pangaea ABS SPV				
0,000 % fällig am 28.12.2096	€	2.326	2.397	0,01
0,044 % fällig am 28.12.2096		8.700	7.777	0,04
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084		10.459	10.958	0,05
PDM CLO I BV				
0,561 % fällig am 14.02.2023		6.115	6.439	0,03
Penta Clo 2 BV				
1,300 % fällig am 04.08.2028		900	951	0,00
Progress Residential Trust				
1,940 % fällig am 17.01.2034	$	26.200	26.290	0,12
2,236 % fällig am 17.09.2033		9.977	10.076	0,05
Putnam Structured Product CDO Ltd.				
1,344 % fällig am 10.01.2038		10.459	10.384	0,05
2,453 % fällig am 10.01.2038		41.334	42.574	0,20
Queen Street CLO II BV				
0,261 % fällig am 15.08.2024	€	3.541	3.736	0,02
Race Point V CLO Ltd.				
2,263 % fällig am 15.12.2022	$	1.006	1.007	0,00
RMF Euro CDO V PLC				
0,180 % fällig am 18.07.2023	€	3.588	3.787	0,02
Santander Drive Auto Receivables Trust				
1,340 % fällig am 15.11.2019	$	71.300	71.326	0,34
Saranac CLO I Ltd.				
2,364 % fällig am 26.10.2024		20.900	20.915	0,10
Shackleton II CLO Ltd.				
2,064 % fällig am 20.10.2023		35.000	35.042	0,17
Silver Arrow SA Compartment 7				
0,000 % fällig am 15.07.2024	€	30.649	32.423	0,15
SLM Private Education Loan Trust				
3,954 % fällig am 16.05.2044	$	6.340	6.586	0,03
SLM Student Loan Trust				
0,088 % fällig am 25.10.2039	€	4.240	3.935	0,02
0,234 % fällig am 15.12.2033		4.889	4.725	0,02
0,238 % fällig am 25.01.2040		24.600	21.147	0,10
0,927 % fällig am 15.03.2038	£	7.074	7.915	0,04
0,972 % fällig am 26.01.2026	$	16.004	15.857	0,07
1,713 % fällig am 15.12.2025		5.001	4.976	0,02
SMB Private Education Loan Trust				
1,254 % fällig am 15.11.2023		58.955	58.974	0,28
1,404 % fällig am 15.02.2023		3.948	3.953	0,02
1,604 % fällig am 15.07.2022		8.814	8.832	0,04
2,750 % fällig am 15.07.2027		7.000	7.015	0,03
2,980 % fällig am 15.07.2027		32.200	32.597	0,15
SoFi Professional Loan Program LLC				
1,480 % fällig am 26.05.2031		14.167	14.143	0,07
1,530 % fällig am 25.04.2033		2.537	2.535	0,01
1,706 % fällig am 25.01.2039		2.005	2.007	0,01
1,856 % fällig am 27.10.2036		3.652	3.683	0,02
2,006 % fällig am 25.08.2032		12.206	12.292	0,06
2,340 % fällig am 25.04.2033		2.200	2.158	0,01
2,510 % fällig am 25.08.2033		10.430	10.428	0,05
2,740 % fällig am 25.10.2032		17.500	17.558	0,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Soloso CDO Ltd.				
1,128 % fällig am 07.10.2037 (a)	$	4.754	$ 3.471	0,02
Sorin Real Estate CDO IV Ltd.				
1,280 % fällig am 28.10.2046		11.400	10.575	0,05
SpringCastle America Funding LLC				
3,050 % fällig am 25.04.2029		31.721	31.919	0,15
Springleaf Funding Trust				
2,410 % fällig am 15.12.2022		1.579	1.580	0,01
Stichting Halcyon Structured Asset Management European CLO				
0,132 % fällig am 24.07.2023	€	6.197	6.517	0,03
Sudbury Mill CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 17.01.2026	$	40.000	39.993	0,19
Telos CLO Ltd.				
2,530 % fällig am 17.04.2025		21.558	21.592	0,10
THL Credit Wind River CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 15.07.2026		6.000	6.007	0,03
TICP CLO I Ltd.				
2,384 % fällig am 26.04.2026		12.200	12.186	0,06
Trapeza CDO X Ltd.				
1,204 % fällig am 06.07.2041		18.747	14.623	0,07
1,264 % fällig am 06.07.2041		9.000	4.770	0,02
Trapeza CDO Xii Ltd.				
1,154 % fällig am 06.04.2042		5.692	4.241	0,02
Tropic CDO II Ltd.				
1,630 % fällig am 15.04.2034		4.057	3.124	0,01
Tropic CDO III Ltd.				
1,530 % fällig am 15.07.2034		1.773	1.401	0,01
Tropic CDO V Ltd.				
1,200 % fällig am 15.07.2036		22.990	16.323	0,08
TruPS Financials Note Securitization Ltd.				
2,946 % fällig am 20.01.2038		23.000	20.930	0,10
Tuolumne Grove CLO Ltd.				
2,382 % fällig am 25.04.2026		15.000	14.941	0,07
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		60.042	60.070	0,28
Venture XVII CLO Ltd.				
2,360 % fällig am 15.07.2026		8.800	8.804	0,04
Venture XVIII CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 15.10.2026		7.800	7.809	0,04
Vertical Bridge CC LLC				
5,193 % fällig am 15.10.2046		3.394	3.346	0,02
Wasatch Ltd.				
1,142 % fällig am 14.11.2022		14.582	14.327	0,07
Wood Street CLO III BV				
0,038 % fällig am 27.08.2022	€	2.208	2.330	0,01
0,458 % fällig am 27.08.2022		6.200	6.323	0,03
Wood Street CLO V BV				
0,781 % fällig am 14.09.2023	£	7.339	9.077	0,04
Wrightwood Capital Real Estate CDO Ltd.				
1,231 % fällig am 21.11.2040	$	5.562	5.571	0,03
Zoo Abs 4 PLC				
0,029 % fällig am 10.11.2096	€	7.271	7.174	0,03
0,129 % fällig am 10.11.2096		2.976	2.574	0,01
			2.464.576	11,61
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 11,22 %)				
Argentina Government International Bond				
3,875 % fällig am 15.01.2022		27.800	28.179	0,13
5,000 % fällig am 15.01.2027		30.400	28.370	0,13
6,250 % fällig am 22.04.2019	$	4.340	4.644	0,02
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	10.400	11.908	0,06
Brazil Government International Bond				
5,625 % fällig am 21.02.2047	$	21.000	18.480	0,09
Corporation Andina de Fomento				
3,950 % fällig am 15.10.2021	MXN	11.574	566	0,00
Costa Rica Government International Bond				
7,000 % fällig am 04.04.2044	$	1.600	1.468	0,01
Greece Government International Bond				
3,000 % fällig am 24.02.2023	€	859	743	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2024		1.877	1.589	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2025		859	715	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2026		1.929	1.583	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,000 % fällig am 24.02.2027	€	859	$ 695	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2028		859	668	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2029		859	650	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2030		859	639	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2031		859	627	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2032		859	616	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2033		859	605	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2034		7.646	5.274	0,03
3,000 % fällig am 24.02.2035		1.629	1.110	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2036		1.789	1.199	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2037		859	574	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2038		859	568	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2039		1.329	882	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2040		859	566	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2041		859	570	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2042		859	569	0,00
4,750 % fällig am 17.04.2019		2.680	2.675	0,01
Indonesia Government International Bond				
2,625 % fällig am 14.06.2023		11.700	12.430	0,06
3,750 % fällig am 14.06.2028		3.900	4.188	0,02
Japan Treasury Bills				
(0,262 %) fällig am 13.02.2017	JPY	18.680.000	160.208	0,76
(0,255 %) fällig am 30.01.2017		34.860.000	298.936	1,41
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0,000 % fällig am 14.01.2032	€	23.500	21.536	0,10
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	4.300	4.179	0,02
3,250 % fällig am 26.10.2026		8.000	7.595	0,04
4,500 % fällig am 26.10.2046		54.200	52.059	0,25
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	800	712	0,00
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	2.060.000	9.945	0,05
Russia Government International Bond				
5,625 % fällig am 04.04.2042	$	22.000	23.731	0,11
5,875 % fällig am 16.09.2043		7.400	8.211	0,04
			720.462	3,39

	AKTIEN		
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 0,40 %)			
FINANZWERTE			
Eurobank Ergasias S.A.	40.899.918	27.780	0,13
National Bank of Greece S.A.	6.325.150	1.654	0,01
Towergate Finance PLC (n)	1.254.974	1.147	0,00
		30.581	0,14
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
OGX Petroleo e Gas S.A.	473.123	0	0,00
		30.581	0,14
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,00 %)			
Nationwide Building Society			
10,250 % fällig am 29.06.2049	131.340	21.354	0,10
Stichting AK Rabobank Certificaten			
6,500 % fällig am 29.12.2049	3.063.000	3.689	0,02
		25.043	0,12
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: —%)			
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (i)	2.903.000	294.132	1,39

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)			
Barclays Capital, Inc.			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 31.07.2018 bewertet mit $50.655. Die Rückkauferlöse betragen $49.602.)	$ 49.600	$ 49.600	0,23
JPMorgan Securities LLC			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,750 % fällig am 31.01.2023 bewertet mit $116.242. Besichert durch US Treasury Bond 0,726 % fällig am 31.10.2018 bewertet mit $122.439. Die Rückkauferlöse betragen $232.610.)	232.600	232.600	1,10
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.11.2043 bewertet mit $51.999. Besichert durch US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.05.2043 bewertet mit $100.659. Die Rückkauferlöse betragen $145.606.)	$ 145.600	$ 145.600	0,69
		427.800	2,02

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 8,44 %) (j)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	30.683.193	$ 307.231	1,45
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 25.973.100**	**122,40**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	802	$ 370	0,00
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	172	43	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	6.388	(3.834)	(0,02)
				$ (3.421)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (3.421)**	**(0,02)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 6.800	$ 19	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	$ 12.800	9	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.06.2017	1.400	2	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2017	500	5	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.12.2017	2.500	30	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.09.2018	1.110	54	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.12.2018	1.320	49	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.03.2019	500	31	0,00
Navient Corp.	5,000 %	20.09.2020	600	25	0,00
Navient Corp.	5,000 %	20.12.2021	5.700	283	0,00
Sprint Communications, Inc.	5,000 %	20.12.2021	2.100	92	0,00
				$ 599	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-27 Index	(5,000 %)	20.12.2021	$ 184.100	$ (172)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-20 Index	5,000 %	20.12.2018	$ 29.072	$ (1.539)	(0,01)
CDX.EM-21 Index	5,000 %	20.06.2019	23.184	(1.104)	0,00
CDX.EM-24 Index	1,000 %	20.12.2020	11.270	618	0,00
CDX.EM-25 Index	1,000 %	20.06.2021	1.700	63	0,00
CDX.EM-26 Index	1,000 %	20.12.2021	98.900	397	0,00
CDX.HY-20 Index	5,000 %	20.06.2018	11.232	(68)	0,00
CDX.HY-21 Index	5,000 %	20.12.2018	24.288	(367)	0,00

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-24 Index	5,000 %	20.06.2020	$ 581.434	$ 23.283	0,11
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	1.000.890	61.737	0,29
CDX.HY-26 Index	5,000 %	20.06.2021	93.600	1.771	0,01
CDX.IG-26 Index	1,000 %	20.06.2021	253.400	2.676	0,01
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	434.500	1.375	0,01
				$ 88.842	0,42

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month Canadian Bank Bill	3,400 %	20.06.2029	CAD 6.300	$ 603	0,00
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	3,500 %	20.06.2044	4.000	(674)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	21.12.2019	$ 980.100	18.189	0,09
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	318.700	503	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	1.625.950	106.804	0,50
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.06.2027	243.100	(737)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	661.820	109.410	0,52
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	7,750 %	15.03.2022	ZAR 172.600	(30)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,000 %	15.03.2022	172.000	45	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2022	5.125.700	4.938	0,02
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,000 %	15.03.2024	318.700	(182)	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2024	608.400	253	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,300 %	15.03.2027	362.600	(228)	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,000 %	17.12.2019	AUD 12.400	(22)	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,250 %	15.06.2022	188.400	10.835	0,05
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,000 %	15.03.2023	388.900	21.022	0,10
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,250 %	11.12.2023	82.800	5.606	0,03
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,750 %	18.06.2024	124.400	6.580	0,03
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,250 %	17.12.2024	197.200	(896)	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,250 %	17.12.2024	97.200	4.585	0,02
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,500 %	17.06.2025	361.600	(1.282)	(0,01)
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	2,750 %	17.06.2026	397.100	(15.363)	(0,07)
Erhalt	6-Month EURIBOR	2,000 %	17.09.2024	€ 149.000	(3.812)	(0,02)
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,750 %	15.03.2032	21.500	755	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 28.510.000	436	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	4.820.000	97	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	10.000.000	3.009	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	11,680 %	04.01.2021	BRL 25.875	79	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,000 %	04.01.2021	20.300	44	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,055 %	04.01.2021	48.550	120	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,230 %	04.01.2021	114.900	416	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,810 %	04.01.2021	156.200	623	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	14,153 %	04.01.2021	142.500	(558)	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	14,165 %	04.01.2021	211.800	(2.004)	(0,01)
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	14,170 %	04.01.2021	211.800	(414)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,590 %	04.01.2021	32.870	335	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	16,400 %	04.01.2021	18.220	68	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,030 %	02.01.2025	281.700	513	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,255 %	02.01.2025	415.200	2.578	0,01
Zahlung	IBMEXID	5,270 %	05.02.2020	MXN 180.900	(536)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,145 %	02.04.2020	82.200	(242)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,095 %	05.02.2021	1.357.900	(4.880)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,615 %	21.05.2021	3.749.100	(13.453)	(0,06)
Zahlung	IBMEXID	5,680 %	28.05.2021	303.800	(1.067)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,650 %	02.06.2021	878.300	(3.159)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	423.400	(412)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,900 %	20.07.2021	1.869.000	(6.145)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	714.400	(756)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,798 %	06.09.2021	510.200	(234)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	1.481.800	(1.500)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,430 %	17.11.2021	413.600	(1.169)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	7,350 %	17.11.2021	198.300	(99)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,388 %	17.11.2021	154.800	(65)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,199 %	03.12.2021	194.600	(153)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,810 %	02.05.2022	189.300	(764)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,850 %	02.05.2022	1.047.300	(4.321)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,780 %	29.09.2022	579.430	(2.395)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,795 %	02.06.2023	245.200	(1.211)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,350 %	01.09.2023	351.400	(1.439)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,980 %	26.08.2024	87.900	(367)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,950 %	30.01.2026	290.700	(1.859)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,990 %	30.01.2026	816.500	(4.573)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	6,080 %	10.03.2026	455.300	(2.509)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,490 %	08.09.2026	1.322.100	(7.068)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	36.300	(67)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,710 %	20.09.2029	87.500	(568)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,620 %	18.02.2030	94.500	(588)	0,00
					$ 210.645	0,99
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 299.914**	**1,41**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BOA	$ 19.300	$ 906	$ 1.254	$ (348)	0,01
UBS AG	(1,000 %)	20.06.2024	BPS	7.000	328	458	(130)	0,00
					$ 1.234	$ 1.712	$ (478)	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Anheuser-Busch InBev S.A.	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 10.100	$ 76	$ 55	$ 21	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	BOA	5.000	56	(32)	88	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	CBK	17.000	191	(372)	563	0,00
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2021	JPM	10.000	113	(63)	176	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BPS	$ 1.900	(12)	(62)	50	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	DUB	1.600	(3)	(68)	65	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	GST	9.200	(15)	(392)	377	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	GST	5.700	(35)	(193)	158	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	HUS	1.200	(2)	(51)	49	0,00
CMBX.AAA-3 Index	0,080 %	13.12.2049	FBF	1.999	(4)	(52)	48	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	BOA	22.728	(27)	(525)	498	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	FBF	6.887	(8)	(198)	190	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	1.800	(36)	(58)	22	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	1.200	(35)	(47)	12	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	4.200	(84)	(134)	50	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	2.280	(66)	(87)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BRC	2.100	9	(12)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	1.800	(36)	(57)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	7.870	(228)	(285)	57	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	DUB	3.000	9	3	6	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	900	(18)	(28)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	3.100	(90)	(115)	25	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	GST	2.100	9	(12)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	6.920	(201)	(257)	56	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	2.100	9	(10)	19	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	1.800	(36)	(57)	21	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	4.380	(127)	(161)	34	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	JPM	2.100	9	(9)	18	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	500	(10)	(16)	6	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 560	1	(9)	10	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	4.270	4	(79)	83	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	10.700	(5)	(273)	268	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	JPM	5.000	5	(73)	78	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	SOG	2.000	2	(29)	31	0,00
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1,000 %	20.06.2020	BOA	$ 100	(3)	(16)	13	0,00
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1,000 %	20.06.2020	GST	600	(15)	(91)	76	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	3.200	14	(108)	122	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	2.100	12	(92)	104	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	DUB	1.200	5	(31)	36	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	4.200	23	(173)	196	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	HUS	1.600	7	(50)	57	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	JPM	2.100	12	(92)	104	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	3.200	14	(111)	125	0,00
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.12.2021	BPS	800	(5)	(6)	1	0,00
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.12.2021	CBK	1.000	(6)	(6)	0	0,00
Kingdom of Saudi Arabia	1,000 %	20.12.2021	JPM	1.900	(11)	(13)	2	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	9.200	(230)	(300)	70	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	10.900	(273)	(381)	108	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	900	(23)	(32)	9	0,00
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	BPS	€ 900	(310)	(258)	(52)	0,00
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	JPM	700	(241)	(191)	(50)	0,00
Novo Banco S.A.	5,000 %	20.12.2021	MYC	100	(34)	(27)	(7)	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2018	BPS	$ 600	(10)	(87)	77	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BPS	$ 3.900	$ (192)	$ (247)	$ 55	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	BPS	6.950	(480)	(674)	194	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	BPS	1.300	(105)	(216)	111	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2021	BPS	1.000	(138)	(280)	142	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2021	BPS	400	(64)	(61)	(3)	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BRC	2.600	(128)	(163)	35	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	BRC	19.400	(1.341)	(2.493)	1.152	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2021	BRC	5.800	(801)	(1.670)	869	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	CBK	1.500	(104)	(164)	60	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	GST	4.850	(335)	(521)	186	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	GST	200	(16)	(29)	13	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.09.2020	GST	1.980	(206)	(287)	81	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2021	GST	10.013	(1.383)	(2.795)	1.412	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2021	GST	7.300	(1.167)	(1.252)	85	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	HUS	14.060	(972)	(1.411)	439	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	HUS	2.600	(211)	(445)	234	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.09.2020	HUS	1.120	(117)	(159)	42	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2021	HUS	1.100	(152)	(316)	164	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	JPM	2.940	(203)	(271)	68	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2021	JPM	2.300	(368)	(374)	6	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	MYC	10.700	(740)	(991)	251	(0,01)
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.12.2021	BRC	2.000	(176)	(178)	2	0,00
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.12.2021	GST	500	(44)	(46)	2	0,00
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.12.2021	HUS	2.000	(176)	(184)	8	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2017	BPS	€ 7.000	26	18	8	0,00
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2017	SOG	5.300	20	18	2	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	$ 4.300	31	(227)	258	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BOA	2.220	(33)	(176)	143	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	2.400	(88)	(94)	6	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	BOA	6.800	(548)	(648)	100	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2024	BOA	2.700	(227)	(274)	47	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BRC	600	4	(35)	39	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	2.600	13	(160)	173	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	10.400	(156)	(839)	683	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	BRC	6.300	(508)	(742)	234	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2024	BRC	4.100	(345)	(413)	68	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	CBK	10.000	93	(308)	401	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	8.078	58	(447)	505	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	CBK	14.900	73	(923)	996	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	CBK	14.080	(211)	(1.100)	889	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	CBK	5.700	(460)	(618)	158	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2024	CBK	6.400	(539)	(555)	16	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	GST	6.000	54	(246)	300	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	GST	6.300	45	(214)	259	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	6.300	31	(389)	420	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	GST	500	(2)	(93)	91	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	500	(4)	(68)	64	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	2.700	(41)	(206)	165	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	26.600	(690)	(1.848)	1.158	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	GST	1.500	(121)	(170)	49	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2018	HUS	9.000	80	(368)	448	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	6.300	45	(265)	310	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	HUS	3.640	18	(148)	166	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	10.120	(152)	(782)	630	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	HUS	3.640	(294)	(375)	81	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2024	HUS	2.459	(207)	(336)	129	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	JPM	3.900	28	(118)	146	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	3.000	15	(217)	232	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	2.000	(23)	(223)	200	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	JPM	12.300	(184)	(976)	792	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	JPM	7.800	(285)	(303)	18	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	JPM	1.700	(137)	(156)	19	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	MYC	1.200	(18)	(149)	131	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	15.200	(395)	(1.056)	661	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	20.400	(806)	(1.297)	491	(0,01)
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	4.100	(214)	(290)	76	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	5.200	(271)	(361)	90	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	4.200	(166)	(269)	103	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	19.700	(1.026)	(1.378)	352	(0,01)
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	8.300	(328)	(515)	187	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	JPM	4.800	(250)	(339)	89	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	MYC	2.100	(109)	(147)	38	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	NGF	1.400	(55)	(86)	31	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	NGF	10.100	(526)	(724)	198	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	UAG	200	(10)	(14)	4	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.09.2021	BRC	2.200	74	165	(91)	0,00
Springleaf Finance Corp.	5,000 %	20.12.2019	GST	400	24	33	(9)	0,00
					$ (19.975)	$ (42.501)	$ 22.526	(0,09)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
ABX.HE.AA Index	0,320 %	25.07.2045	BOA	$ 2.636	$ (434)	$ (909)	$ 475	0,00
ABX.HE.AAA Index	0,110 %	25.05.2046	BOA	103.161	(13.667)	(22.185)	8.518	(0,07)
ABX.HE.AAA Index	0,110 %	25.05.2046	BRC	9.287	(1.230)	(2.000)	770	(0,01)
ABX.HE.AAA Index	0,110 %	25.05.2046	GST	2.522	(334)	(509)	175	0,00
CMBX.AAA-3 Index	0,080 %	13.12.2049	BOA	2.552	(5)	(72)	67	0,00
CMBX.AAA-3 Index	0,080 %	13.12.2049	MYC	2.522	(5)	(15)	10	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	CBK	35.883	(43)	(894)	851	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	DUB	15.497	(19)	(502)	483	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	FBF	482	(1)	(12)	11	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	GST	16.530	(20)	(220)	200	0,00
CMBX.AAA-4 Index	0,350 %	17.02.2051	MYC	33.404	(40)	(598)	558	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	BOA	16.592	(6)	(381)	375	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	BRC	12.494	(4)	(444)	440	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	CBK	24.988	(9)	(897)	888	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	DUB	40.980	(14)	(1.315)	1.301	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	FBF	93.455	(32)	(3.129)	3.097	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	MEI	10.295	(4)	(95)	91	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	MYC	27.487	(9)	(997)	988	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	UAG	27.487	(9)	(972)	963	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	DUB	6.800	(38)	(211)	173	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	FBF	82.300	(448)	(2.842)	2.394	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	GST	4.200	(23)	(201)	178	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	MYC	6.800	(38)	(211)	173	0,00
CMBX.AAA-7 Index	1,000 %	11.05.2063	BOA	2.000	10	(5)	15	0,00
CMBX.AAA-7 Index	1,000 %	11.05.2063	BRC	21.800	110	(734)	844	0,00
CMBX.AAA-7 Index	1,000 %	11.05.2063	FBF	12.000	60	(294)	354	0,00
CMBX.AAA-7 Index	1,000 %	11.05.2063	MYC	1.200	6	(37)	43	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	6.800	(78)	(304)	226	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	FBF	8.600	(98)	(467)	369	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	53.700	(614)	(2.957)	2.343	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	JPS	19.300	(221)	(859)	638	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	22.700	(260)	(1.248)	988	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	SAL	8.600	(98)	(470)	372	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	FBF	251.500	(5.501)	(12.198)	6.697	(0,03)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	GST	291.200	(6.369)	(12.615)	6.246	(0,03)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	JPS	59.800	(1.310)	(2.770)	1.460	(0,01)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	MEI	25.000	(547)	(1.349)	802	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	MYC	212.700	(4.625)	(11.342)	6.717	(0,02)
Primex.ARM.AAA-2 Index	4,580 %	25.12.2037	BRC	1.015	14	43	(29)	0,00
					$ (35.953)	$ (87.217)	$ 51.264	(0,17)

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	21.02.2022	DUB	$ 1.201.200	$ (533)	$ (7)	$ (526)	(0,01)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	21.02.2022	GLM	11.630	(4)	(1)	(3)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,250 %	06.09.2019	GLM	MXN 165.000	(416)	(23)	(393)	0,00
						$ (953)	$ (31)	$ (922)	(0,01)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 1.531	AUD 2.104	AZD	$ 0	$ (7)	$ (7)	0,00
01/2017	6.736	9.065	BPS	0	(173)	(173)	0,00
01/2017	AUD 21.504	$ 15.945	CBK	375	0	375	0,00
01/2017	$ 4.562	AUD 6.091	GLM	0	(152)	(152)	0,00
01/2017	AUD 38.873	$ 28.954	GLM	808	0	808	0,00
01/2017	186.521	138.855	HUS	3.803	0	3.803	0,02
01/2017	23.030	16.937	JPM	262	0	262	0,00
01/2017	$ 119.715	AUD 165.764	MSB	308	0	308	0,00
01/2017	BRL 44.587	$ 13.681	BOA	0	(18)	(18)	0,00

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Income Fund (Forts.)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	13.573	BRL	44.587	BOA	$ 126	$ 0	$ 126	0,00
01/2017	BRL	133.990	$	41.113	BPS	0	(56)	(56)	0,00
01/2017	$	39.140	BRL	133.990	BPS	2.028	0	2.028	0,01
01/2017	BRL	175.884	$	48.477	CBK	0	(5.563)	(5.563)	(0,03)
01/2017	$	52.121	BRL	175.884	CBK	1.919	0	1.919	0,01
01/2017		38.800		132.938	DUB	2.045	0	2.045	0,01
01/2017	BRL	132.938	$	40.790	DUB	0	(55)	(55)	0,00
01/2017	$	21.720	BRL	74.285	GLM	1.104	0	1.104	0,01
01/2017	BRL	74.285	$	22.793	GLM	0	(31)	(31)	0,00
01/2017		87.942		21.512	JPM	0	(5.508)	(5.508)	(0,03)
01/2017	$	26.793	BRL	87.942	JPM	227	0	227	0,00
01/2017	BRL	7.619	$	2.338	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	2.258	BRL	7.619	SCX	83	0	83	0,00
01/2017		169.514		558.791	TOR	2.173	0	2.173	0,01
01/2017	BRL	558.791	$	164.734	TOR	0	(6.953)	(6.953)	(0,03)
01/2017	$	12.427	CAD	16.415	BPS	0	(186)	(186)	0,00
01/2017	CAD	16.720	$	12.431	GLM	0	(37)	(37)	0,00
01/2017	$	18.134	CAD	24.035	GLM	0	(211)	(211)	0,00
01/2017		2.599		3.404	HUS	0	(60)	(60)	0,00
01/2017	CAD	198.457	$	147.114	SCX	0	(876)	(876)	0,00
01/2017	CHF	32		32	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	3	CHF	3	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	DKK	2.080.600	$	314.716	BOA	19.577	0	19.577	0,09
01/2017		70.230		10.196	CBK	234	0	234	0,00
01/2017		566.110		82.088	GLM	1.784	0	1.784	0,01
01/2017	$	13.159	DKK	86.920	GLM	0	(829)	(829)	0,00
01/2017	DKK	104.898	$	15.782	HUS	902	0	902	0,00
01/2017		101.945		14.602	IND	140	0	140	0,00
01/2017		429.435		63.231	JPM	2.314	0	2.314	0,01
01/2017		93.895		14.278	UAG	959	0	959	0,00
01/2017	$	4.923	€	4.628	BPS	0	(41)	(41)	0,00
01/2017	€	67.464	$	70.712	CBK	0	(456)	(456)	0,00
01/2017	$	222	€	211	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		20.581		19.394	CBK	38	(160)	(122)	0,00
01/2017	€	14.850	$	15.575	CBK	0	(87)	(87)	0,00
01/2017		29.434		30.630	CBK	0	(415)	(415)	0,00
01/2017		8.850		9.335	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	5.018	€	4.704	GLM	0	(56)	(56)	0,00
01/2017	€	6.436	$	6.839	GLM	49	0	49	0,00
01/2017	$	1.510.418	€	1.445.193	JPM	14.363	(237)	14.126	0,07
01/2017	€	1.422.164	$	1.509.286	MSB	9.035	0	9.035	0,04
01/2017	$	28.341	€	27.218	SCX	371	0	371	0,00
01/2017	€	2.003	$	2.129	UAG	16	0	16	0,00
01/2017	$	2.068	£	1.639	AZD	0	(43)	(43)	0,00
01/2017	£	79.940	$	100.861	CBK	2.076	0	2.076	0,01
01/2017	$	2.055	£	1.618	CBK	0	(55)	(55)	0,00
01/2017	£	36.986	$	46.375	GLM	670	0	670	0,00
01/2017		887.209		1.109.283	HUS	12.923	0	12.923	0,06
01/2017		16.973		21.354	JPM	388	(8)	380	0,00
01/2017	$	8.983	£	7.136	JPM	0	(165)	(165)	0,00
01/2017		4.001		3.190	NAB	0	(59)	(59)	0,00
01/2017		5.482		4.390	SCX	20	(77)	(57)	0,00
01/2017		2.044	HKD	15.851	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		303		2.353	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	300	$	39	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.150		148	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.541	HKD	11.944	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	14.195.679	$	123.564	BOA	1.833	0	1.833	0,01
01/2017	$	1.995	JPY	230.600	BPS	0	(18)	(18)	0,00
01/2017	JPY	13.110.000	$	126.995	BPS	14.414	0	14.414	0,07
01/2017		21.750.000		210.747	CBK	23.971	0	23.971	0,11
01/2017	$	602.552	JPY	69.039.300	GLM	0	(10.523)	(10.523)	(0,05)
01/2017	JPY	1.719.662	$	14.702	GLM	0	(45)	(45)	0,00
01/2017	$	2.982	JPY	343.500	HUS	0	(37)	(37)	0,00
01/2017	JPY	247.935	$	2.117	JPM	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	$	342.806	JPY	40.296.834	JPM	2.749	0	2.749	0,01
01/2017	JPY	93.746.958	$	838.944	SCX	35.041	0	35.041	0,17
01/2017	SGD	2.222		1.530	CBK	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		2.547		1.756	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		2.884		1.996	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.693		1.214	HUS	42	0	42	0,00
01/2017	$	1.405	SGD	1.995	MSB	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	SGD	1.905	$	1.343	TOR	25	0	25	0,00
02/2017	$	2.459	AUD	3.403	HUS	4	0	4	0,00
02/2017	AUD	165.764	$	119.638	MSB	0	(297)	(297)	0,00
02/2017	BRL	44.587		13.455	BOA	0	(122)	(122)	0,00
02/2017	CHF	9.039		9.216	BOA	297	0	297	0,00
02/2017	DKK	3.360.193		476.498	BOA	0	(999)	(999)	0,00
02/2017		70.620		9.945	GLM	0	(90)	(90)	0,00
02/2017	€	110		116	DUB	0	0	0	0,00
02/2017		1.421.075		1.486.771	JPM	0	(14.513)	(14.513)	(0,07)
02/2017	JPY	18.680.000		180.882	CBK	20.372	0	20.372	0,10
02/2017		22.838.261		217.167	IND	20.920	0	20.920	0,10

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	JPY	40.296.834	$	343.231	JPM	$ 0	$ (2.868)	$ (2.868)	(0,01)
02/2017	$	39.927	MXN	766.128	BOA	0	(2.951)	(2.951)	(0,01)
02/2017	MXN	251.038	$	12.122	BPS	6	0	6	0,00
02/2017	$	51.857	MXN	1.060.551	BPS	0	(670)	(670)	0,00
02/2017		402		8.291	BRC	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		384		7.248	CBK	0	(34)	(34)	0,00
02/2017		2.741		55.317	FBF	0	(72)	(72)	0,00
02/2017	MXN	531.619	$	26.232	GLM	643	(70)	573	0,00
02/2017	$	66.926	MXN	1.333.344	GLM	445	(3.018)	(2.573)	(0,01)
02/2017		79.198		1.517.318	HUS	0	(5.966)	(5.966)	(0,03)
02/2017		11.293		230.441	JPM	27	(197)	(170)	0,00
02/2017		1.715		32.379	MSB	0	(153)	(153)	0,00
02/2017		40.454		773.146	NGF	0	(3.139)	(3.139)	(0,01)
02/2017		2.107		44.034	RBC	18	0	18	0,00
02/2017	MXN	204.347	$	9.953	SCX	77	0	77	0,00
02/2017	$	1.762	MXN	34.495	SOG	0	(97)	(97)	0,00
02/2017		18.656	RUB	1.187.081	CBK	588	0	588	0,00
02/2017		65.444		4.336.828	JPM	4.862	0	4.862	0,02
02/2017		17.111		1.117.152	SCX	1.000	0	1.000	0,00
02/2017	ZAR	76.030	$	5.423	GLM	0	(99)	(99)	0,00
02/2017	$	460	ZAR	6.341	HUS	1	0	1	0,00
02/2017		18.313		252.345	JPM	17	(3)	14	0,00
02/2017	ZAR	440.325	$	31.845	JPM	0	(134)	(134)	0,00
02/2017	$	14.391	ZAR	196.934	SOG	0	(89)	(89)	0,00
04/2017	BRL	78.100	$	18.609	CBK	0	(4.802)	(4.802)	(0,02)
04/2017	$	124.509	BRL	431.300	GLM	4.775	0	4.775	0,02
04/2017	BRL	353.200	$	84.195	JPM	0	(21.678)	(21.678)	(0,10)
04/2017	DKK	1.043.633		157.708	BOA	8.918	0	8.918	0,04
04/2017		1.180		178	DUB	10	0	10	0,00
04/2017		85.730		13.026	UAG	804	0	804	0,00
07/2017		34.744		5.300	BRC	321	0	321	0,00
10/2017		356.716		54.369	HUS	2.969	0	2.969	0,01
10/2017		329.399		50.444	HUS	2.983	0	2.983	0,01
10/2017		46.135		7.071	JPM	424	0	424	0,00
						$ 229.678	$ (95.310)	$ 134.368	0,63

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 78.721**	**0,37**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (4,12 %))			
Fannie Mae TBA (m)			
3,500 % fällig am 01.01.2032	$ (2.000)	$ (2.084)	(0,01)
4,000 % fällig am 15.01.2047	(7.100)	(7.465)	(0,03)
		$ (9.549)	(0,04)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (9.549)**	**(0,04)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)			
Barclays Bank PLC			
1,745 % fällig am 06.11.2017	$ 36.130	$ 36.164	0,17
1,751 % fällig am 08.09.2017	33.100	33.152	0,16
Credit Suisse AG			
1,753 % fällig am 12.09.2017	91.700	91.827	0,43
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.			
1,713 % fällig am 19.09.2017	21.400	21.440	0,10
Mizuho Bank Ltd.			
1,653 % fällig am 12.12.2017	57.200	57.226	0,27
Natixis S.A.			
1,688 % fällig am 25.09.2017	60.000	60.206	0,28
Norinchukin Bank			
1,589 % fällig am 10.10.2017	50.000	50.119	0,24
1,589 % fällig am 11.10.2017	50.000	50.118	0,24
1,589 % fällig am 12.10.2017	50.000	50.118	0,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1,663 % fällig am 15.09.2017	36.500	36.562	0,17
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1,715 % fällig am 06.10.2017	21.770	21.807	0,10
1,723 % fällig am 18.09.2017	54.900	55.006	0,26
Summe Einlagenzertifikate		**$ 563.745**	**2,66**
Summe Anlagen		**$ 26.902.510**	**126,78**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	915	$ 915	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		764	764	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	8.350	72	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	70.624	10.018	0,05
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	7	7	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	16	17	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	431	4	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	37	5	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	5	4	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	3	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	72	52	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	414	30	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	89	89	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	191	188	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3.286	3.286	0,02
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	10.331	10.897	0,05
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	788	102	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	36	27	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	16	16	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	3	2	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	61.434	4.492	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	160	160	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	9.794	7.092	0,03
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	10	8	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	4.629	4.882	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	457.908	3.926	0,02
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3.766	3.766	0,02
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	49	35	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 50.859**	**0,24**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (5.733.348)**	**(27,02)**
Nettovermögen			**$ 21.220.021**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Das Wertpapier ist in Verzug.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.828.837 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 10.190 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(d) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(e) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 49.634 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 19.393 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(g) Wertpapier per Emissionstermin.

(h) Reines Kapitalwertpapier.

(i) Der Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(j) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 125.635 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(k) Barmittel in Höhe von USD 258.062 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(l) Barmittel in Höhe von USD 2.167 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(m) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(n) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Oleo e Gas Participacoes S.A.	10,000 %	11.04.2015	07.04.2015	$ 1.119	$ 0	0,00
Towergate Finance PLC			02.04.2015	1.966	1.147	0,00
				$ 3.085	$ 1.147	0,00

(o) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 601.363	$ 25.297.572	$ 74.165	$ 25.973.100
Einlagen bei Kreditinstituten	0	563.745	0	563.745
Finanzderivate[3]	(3.421)	378.635	0	375.214
Leerverkäufe	0	(9.549)	0	(9.549)
Summen	**$ 597.942**	**$ 26.230.403**	**$ 74.165**	**$ 26.902.510**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 1.057.039	$ 11.597.964	$ 126.405	$ 12.781.408
Finanzderivate[3]	(823)	(45.957)	0	(46.780)
Leerverkäufe	0	(516.279)	0	(516.279)
Summen	**$ 1.056.216**	**$ 11.035.728**	**$ 126.405**	**$ 12.218.349**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(p) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Administrative AUD (Hedged) Class und die Class Z AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	13.792	$	9.927	AZD	$ 0	$ (59)	$ (59)	0,00
01/2017	$	352	AUD	486	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		38		52	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		446		612	CBK	2	(5)	(3)	0,00
01/2017	AUD	23	$	17	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	60	AUD	80	GLM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		9.299		12.501	HUS	0	(248)	(248)	0,00
01/2017	AUD	13.818	$	9.964	IND	0	(41)	(41)	0,00
01/2017		13.357		9.646	MSB	0	(25)	(25)	0,00
01/2017	$	8.541	AUD	11.436	NAB	0	(261)	(261)	0,00
01/2017		29		39	RBC	0	0	0	0,00
01/2017		29		40	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	AUD	82	$	61	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	$	1.830	AUD	2.470	TOR	0	(42)	(42)	0,00
01/2017		10.322		13.842	UAG	0	(300)	(300)	(0,01)
02/2017		9.921		13.792	AZD	58	0	58	0,00
02/2017		9.958		13.818	IND	41	0	41	0,00
02/2017		9.640		13.357	MSB	24	0	24	0,00
						$ 126	$ (983)	$ (857)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CAD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	402	CAD	539	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CAD	395	$	294	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	16.787	CAD	22.492	CBK	0	(15)	(15)	0,00
01/2017		16.687		22.442	GLM	49	(1)	48	0,00
01/2017		16.388		22.107	SCX	98	0	98	0,00
01/2017	CAD	22.443	$	16.652	TOR	0	(84)	(84)	0,00
02/2017	$	16.657	CAD	22.443	TOR	84	0	84	0,00
						$ 231	$ (100)	$ 131	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 1.330	CHF 1.352	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CHF 61.919	$ 60.505	BOA	0	(428)	(428)	0,00
01/2017	$ 59.926	CHF 60.586	CBK	0	(306)	(306)	0,00
01/2017	CHF 1.882	$ 1.858	CBK	9	(2)	7	0,00
01/2017	204	200	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 273	CHF 280	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	2.452	2.482	HUS	6	(15)	(9)	0,00
01/2017	CHF 362	$ 360	HUS	4	0	4	0,00
01/2017	$ 59.795	CHF 60.555	IND	0	(205)	(205)	0,00
01/2017	CHF 61.818	$ 60.585	IND	0	(248)	(248)	0,00
01/2017	$ 498	CHF 504	RBC	1	(3)	(2)	0,00
01/2017	61.078	61.673	SCX	0	(388)	(388)	0,00
02/2017	60.605	61.919	BOA	455	0	455	0,00
02/2017	60.690	61.818	IND	270	0	270	0,00
				$ 747	$ (1.596)	$ (849)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class R EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 2.500.511	$ 2.600.531	BOA	$ 0	$ (37.275)	$ (37.275)	(0,18)
01/2017	$ 2.481.813	€ 2.339.877	BPS	0	(13.460)	(13.460)	(0,06)
01/2017	22.895	21.229	BRC	0	(500)	(500)	0,00
01/2017	170.381	160.967	CBK	450	(1.026)	(576)	(0,01)
01/2017	€ 1.912.029	$ 2.017.191	CBK	178	0	178	0,00
01/2017	$ 72.825	€ 69.504	FBF	495	0	495	0,00
01/2017	27.925	26.024	GLM	0	(471)	(471)	0,00
01/2017	246.969	231.277	HUS	0	(2.993)	(2.993)	(0,01)
01/2017	21.171	19.921	JPM	0	(156)	(156)	0,00
01/2017	1.805.373	1.703.846	MSB	408	(8.381)	(7.973)	(0,04)
01/2017	2.427.814	2.287.725	NAB	0	(14.477)	(14.477)	(0,07)
01/2017	69.638	66.011	RBC	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	79.290	74.921	RBC	311	(566)	(255)	0,00
01/2017	23.042	22.129	SCX	302	0	302	0,00
01/2017	€ 23.536	$ 25.059	SCX	231	0	231	0,00
01/2017	$ 580.055	€ 547.094	TOR	0	(2.923)	(2.923)	(0,01)
02/2017	2.604.157	2.500.511	BOA	37.489	0	37.489	0,18
02/2017	2.020.059	1.912.029	CBK	0	(110)	(110)	0,00
				$ 39.864	$ (82.351)	$ (42.487)	(0,20)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Administrative GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£ 383	$ 477	AZD	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
01/2017	$ 1.136	£ 910	AZD	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	1.909	1.545	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	54.320	43.440	BPS	0	(640)	(640)	(0,01)
01/2017	£ 8.154	$ 10.274	CBK	202	(5)	197	0,00
01/2017	$ 987	£ 794	CBK	3	(10)	(7)	0,00
01/2017	£ 781	$ 989	GLM	24	0	24	0,00
01/2017	$ 55.382	£ 44.421	GLM	0	(489)	(489)	0,00
01/2017	54.006	43.195	HUS	0	(629)	(629)	0,00
01/2017	£ 41.999	$ 51.420	IND	0	(480)	(480)	0,00
01/2017	$ 165	£ 132	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	680	545	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	£ 41.954	$ 51.723	SOG	0	(121)	(121)	0,00
02/2017	$ 51.453	£ 41.999	IND	487	0	487	0,00
02/2017	51.758	41.954	SOG	126	0	126	0,00
				$ 846	$ (2.393)	$ (1.547)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class, Administrative SGD (Hedged) Class und Class E SGD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD 184.081	$ 127.380	BOA	$ 5	$ (35)	$ (30)	0,00
01/2017	$ 698	SGD 1.010	BRC	1	0	1	0,00
01/2017	SGD 424	$ 292	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 7.672	SGD 11.083	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	104.436	145.442	CBK	0	(3.770)	(3.770)	(0,02)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	1.280	SGD	1.848	DUB	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	SGD	15.450	$	10.908	DUB	215	0	215	0,00
01/2017	$	5.644	SGD	7.840	FBF	0	(218)	(218)	0,00
01/2017	SGD	368.139	$	254.152	GLM	0	(652)	(652)	0,00
01/2017	$	235.305	SGD	328.383	HUS	10	(8.028)	(8.018)	(0,04)
01/2017		1.708		2.420	JPM	0	(33)	(33)	0,00
01/2017		5.643		7.999	MSB	0	(107)	(107)	0,00
01/2017		311.441		435.484	SCX	4	(10.029)	(10.025)	(0,04)
01/2017	SGD	368.310	$	254.275	SCX	5	(652)	(647)	0,00
01/2017		548		396	SOG	16	0	16	0,00
01/2017	$	4.964	SGD	6.958	SOG	0	(148)	(148)	0,00
01/2017	SGD	857	$	619	UAG	26	0	26	0,00
03/2017	$	122.197	SGD	176.654	BOA	36	0	36	0,00
03/2017		254.082		368.139	GLM	647	0	647	0,00
03/2017		256.001		370.926	SCX	655	0	655	0,00
03/2017		1.959		2.843	SOG	9	0	9	0,00
						$ 1.629	$ (23.674)	$ (22.045)	(0,10)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class E CNH (Hedged) die folgenden Devisenkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	152	CNH	1.060	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017	CNH	1.277	$	183	BOA	3	0	3	0,00
02/2017		5.381		778	BPS	16	0	16	0,00
02/2017	$	7.138	CNH	48.588	BRC	0	(259)	(259)	0,00
02/2017	CNH	2.061	$	296	CBK	5	0	5	0,00
02/2017	$	7.487	CNH	51.040	CBK	0	(262)	(262)	0,00
02/2017		125		855	HUS	0	(4)	(4)	0,00
02/2017		6.093		41.504	MSB	0	(218)	(218)	0,00
02/2017		183		1.274	WST	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	CNH	3.494	$	512	WST	17	0	17	0,00
						$ 41	$ (746)	$ (705)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional BRL (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	BRL	57.700	$	17.565	BOA	$ 0	$ (163)	$ (163)	0,00
01/2017	$	17.460	BRL	57.700	BOA	268	0	268	0,00
01/2017		8.599		29.617	BPS	502	0	502	0,00
01/2017	BRL	29.617	$	8.986	BPS	0	(114)	(114)	0,00
01/2017		23.054		7.074	CBK	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	6.839	BRL	23.054	CBK	244	0	244	0,00
01/2017		15.119		52.027	FBF	866	0	866	0,01
01/2017	BRL	52.027	$	15.964	FBF	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	$	9.085	BRL	29.608	HUS	12	0	12	0,00
01/2017	BRL	29.608	$	8.742	HUS	0	(355)	(355)	0,00
01/2017		41.428		12.575	JPM	0	(154)	(154)	0,00
01/2017	$	12.712	BRL	41.428	JPM	17	0	17	0,00
01/2017	BRL	46.269	$	14.197	MSB	0	(19)	(19)	0,00
01/2017	$	13.517	BRL	46.269	MSB	699	0	699	0,00
01/2017		14.195		46.263	SCX	19	0	19	0,00
01/2017	BRL	46.263	$	13.914	SCX	0	(300)	(300)	0,00
01/2017	$	6.904	BRL	23.420	TOR	291	0	291	0,00
01/2017	BRL	23.420	$	7.186	TOR	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	$	17.411	BRL	57.700	BOA	158	0	158	0,00
02/2017		4.701		15.790	BPS	107	0	107	0,00
02/2017		2.098		6.900	CBK	3	0	3	0,00
02/2017		958		3.137	FBF	0	(3)	(3)	0,00
02/2017		8.667		29.608	HUS	348	0	348	0,00
02/2017		12.468		41.428	JPM	147	0	147	0,00
02/2017		13.794		46.263	SCX	292	0	292	0,00
						$ 3.973	$ (1.150)	$ 2.823	0,01

(q) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BOS	(2,350 %)	30.12.2016	03.01.2017	$ 49.625	$ (49.619)	(0,23)
BOS	(0,750 %)	30.12.2016	03.01.2017	96.000	(95.996)	(0,45)
BOS	(0,400 %)	03.01.2017	09.01.2017	150.824	(150.824)	(0,71)
BOS	1,000 %	30.11.2016	04.01.2017	26.788	(26.812)	(0,13)
BOS	1,070 %	30.11.2016	23.01.2017	10.486	(10.496)	(0,05)
BSN	0,800 %	02.12.2016	25.01.2017	31.211	(31.232)	(0,15)

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BSN	0,810 %	04.11.2016	03.01.2017	$ 71.151	$ (71.243)	(0,34)
BSN	0,810 %	28.11.2016	03.01.2017	12.805	(12.815)	(0,06)
BSN	0,820 %	22.11.2016	05.01.2017	21.890	(21.910)	(0,10)
BSN	0,820 %	02.12.2016	27.01.2017	4.162	(4.164)	(0,02)
BSN	0,820 %	06.12.2016	30.01.2017	44.588	(44.614)	(0,21)
GRE	1,120 %	22.11.2016	03.01.2017	215.716	(215.984)	(1,02)
JML	0,700 %	14.11.2016	13.02.2017	€ 4.689	(4.950)	(0,02)
JPS	(2,650 %)	30.12.2016	03.01.2017	$ 113.145	(113.128)	(0,53)
JPS	0,000 %	30.12.2016	03.01.2017	119.505	(119.505)	(0,56)
JPS	0,840 %	10.11.2016	20.01.2017	51.875	(51.938)	(0,24)
JPS	0,840 %	02.12.2016	20.01.2017	48.938	(48.972)	(0,23)
NOM	0,850 %	13.10.2016	18.01.2017	143.906	(144.178)	(0,68)
SCX	0,780 %	16.11.2016	13.02.2017	71.896	(71.967)	(0,34)
SCX	0,790 %	31.10.2016	18.01.2017	69.576	(69.670)	(0,33)
SCX	0,790 %	07.11.2016	13.02.2017	4.115	(4.120)	(0,02)
SCX	0,790 %	07.11.2016	14.02.2017	88.781	(88.888)	(0,42)
SCX	0,790 %	18.11.2016	13.02.2017	2.203	(2.205)	(0,01)
SCX	0,790 %	07.12.2016	13.02.2017	30.596	(30.613)	(0,14)
SCX	0,790 %	15.12.2016	18.01.2017	23.285	(23.294)	(0,11)
SCX	0,790 %	15.12.2016	13.02.2017	31.440	(31.452)	(0,15)
SCX	0,800 %	30.11.2016	20.01.2017	1.930	(1.931)	(0,01)
SCX	0,800 %	02.12.2016	20.01.2017	3.889	(3.892)	(0,02)
SCX	0,820 %	18.11.2016	23.01.2017	24.531	(24.555)	(0,12)
SCX	0,820 %	30.11.2016	23.01.2017	34.006	(34.031)	(0,16)
SCX	0,820 %	15.12.2016	23.01.2017	50.108	(50.127)	(0,24)
SCX	0,820 %	15.12.2016	13.02.2017	22.892	(22.901)	(0,11)
SCX	0,870 %	07.11.2016	23.02.2017	6.378	(6.387)	(0,03)
SCX	0,870 %	16.11.2016	23.02.2017	2.120	(2.123)	(0,01)
SCX	0,870 %	06.12.2016	23.02.2017	38.950	(38.974)	(0,18)
SCX	0,870 %	15.12.2016	23.02.2017	26.429	(26.440)	(0,12)
SCX	0,890 %	22.11.2016	01.02.2017	2.886	(2.888)	(0,01)
SCX	0,890 %	15.12.2016	01.02.2017	8.155	(8.158)	(0,04)
SCX	0,920 %	07.12.2016	04.01.2017	28.348	(28.366)	(0,13)
SCX	0,920 %	15.12.2016	04.01.2017	10.316	(10.321)	(0,05)
SCX	0,930 %	16.11.2016	08.03.2017	3.084	(3.088)	(0,01)
SCX	0,940 %	07.11.2016	04.01.2017	7.819	(7.830)	(0,04)
SCX	0,940 %	22.11.2016	04.01.2017	5.771	(5.777)	(0,03)
SCX	0,940 %	28.11.2016	04.01.2017	19.897	(19.915)	(0,09)
SCX	0,940 %	06.12.2016	04.01.2017	10.481	(10.488)	(0,05)
SCX	0,940 %	07.12.2016	04.01.2017	78.200	(78.251)	(0,37)
SCX	0,940 %	15.12.2016	04.01.2017	48.437	(48.459)	(0,23)
SGY	0,000 %	21.12.2016	04.01.2017	5.334	(5.334)	(0,03)
ULO	0,480 %	18.10.2016	18.01.2017	€ 1.146	(1.209)	(0,01)
					$ (1.982.034)	(9,34)

(r) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
BCY	(2,288 %)	30.12.2016	03.01.2017	$ 49.619	$ (49.618)	(0,23)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 11 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(s) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (59)	$ 0	$ (59)
BOA	13.159	(16.110)	(2.951)
BPS	377	20.760	21.137
BRC	(6.187)	6.458	271
CBK	32.612	(32.410)	202
DUB	1.164	(7.478)	(6.314)
FBF	(4.986)	5.722	736
GLM	(6.197)	6.180	(17)
GST	(12.937)	12.989	52
HUS	3.057	(10.850)	(7.793)
IND	20.884	(20.230)	654
JPM	(21.383)	20.152	(1.231)
JPS	(1.531)	1.430	(101)
MEI	(811)	850	39
MSB	1.244	550	1.794
MYC	(5.612)	4.464	(1.148)
NAB	(14.797)	28.310	13.513
NGF	(4.115)	4.370	255
RBC	(252)	730	478

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
RYL	$ 0	$ (4)	$ (4)
SAL	(98)	220	122
SCX	25.874	(80.770)	(54.896)
SOG	(282)	260	(22)
TOR	(7.439)	10.970	3.531
UAG	1.486	(1.660)	(174)
WST	14	(20)	(6)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(t) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	39,01	35,45
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	71,59	55,34
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11,80	11,29
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,02)	(0,01)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,41	0,55
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,37	(0,92)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,04)	(4,12)
Summe Einlagenzertifikate	2,66	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,24	0,20
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(9,34)	(0,13)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,23)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Income Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		661.683.004	$	6.624.025
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	$	1.054.400		1.036.418
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2023		775.380		771.965
Japan Treasury Bills (0,124) % fällig am 16.05.2016	JPY	67.980.000		598.345
US Treasury Bonds 2,000 % fällig am 15.08.2025	$	451.100		463.951
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.02.2025		391.600		402.817
Japan Treasury Bills (0,269) % fällig am 24.10.2016	JPY	34.860.000		328.051
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	1.359.000		320.111
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		2.903.000		293.929
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 2,250 % fällig am 15.11.2025	$	276.700		290.076
Japan Treasury Bills (0,215) % fällig am 07.11.2016	JPY	18.680.000		184.876
Japan Treasury Bills (0,247) % fällig am 08.08.2016		18.680.000		170.535
Japan Treasury Bills (0,120) % fällig am 23.05.2016		18.680.000		168.070
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026	$	158.600		159.458
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021		152.000		151.868
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		135.800		135.800
Freddie Mac 3,000 % fällig am 01.08.2046		129.000		134.265
Nykredit Realkredit 2,500 % fällig am 01.10.2047	DKK	799.471		119.336
Royal Bank of Scotland Group PLC 2,500 % fällig am 22.03.2023	€	102.563		114.578
Toronto Domanion Bank 0,000 % fällig am 01.06.2016	CAD	137.260		109.411

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		736.677.405	$	7.374.500
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	$	841.300		826.662
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.08.2023		571.900		570.197
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	1.429.800		436.424
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6,000 % fällig am 15.08.2050		268.060		237.556
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026	$	158.600		159.991
Freddie Mac 3,000 % fällig am 01.08.2046		128.695		133.399
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 30.11.2020		129.000		132.061
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	431.300		123.651
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	110.988		116.787
Barclays PLC 1,875 % fällig am 23.03.2021	€	77.300		88.407
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	278.175		67.481
Springleaf Finance Corp. 6,900 % fällig am 15.12.2017	$	57.700		60.441
Fannie Mae 3,500 % fällig am 01.12.2045		56.458		59.123
Fannie Mae 3,000 % fällig am 01.09.2045		58.585		58.674
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6,000 % fällig am 15.05.2045	BRL	62.860		53.367
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017		175.884		51.994
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.06.2023	$	43.600		43.828
SFR Group S.A. 5,625 % fällig am 15.05.2024	€	34.870		39.825
Fannie Mae 3,500 % fällig am 01.04.2045	$	32.677		34.258

(a) Der Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 16,63 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017	$	200	$ 200	0,32
3,250 % fällig am 29.09.2017		300	302	0,48
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	6.000	341	0,55
BPCE S.A.				
4,625 % fällig am 11.07.2024	$	300	297	0,47
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	300	43	0,07
2,500 % fällig am 01.10.2047		100	14	0,02
4,000 % fällig am 01.01.2018		200	30	0,05
Deutsche Bank AG				
1,350 % fällig am 30.05.2017	$	100	100	0,16
4,250 % fällig am 14.10.2021		150	151	0,24
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,163 % fällig am 15.09.2020		200	202	0,32
ING Bank NV				
2,625 % fällig am 05.12.2022		100	99	0,16
Intesa Sanpaolo SpA				
2,375 % fällig am 13.01.2017		200	200	0,32
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	200	230	0,37
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019	$	100	104	0,17
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	200	29	0,05
2,000 % fällig am 01.10.2017		500	72	0,12
2,500 % fällig am 01.10.2047		100	14	0,02
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.07.2017		200	29	0,05
1,000 % fällig am 01.10.2017		900	129	0,21
2,000 % fällig am 01.10.2017		400	58	0,09
2,000 % fällig am 01.04.2018		400	58	0,09
2,500 % fällig am 01.10.2047		400	57	0,09
3,000 % fällig am 01.10.2047		200	30	0,05
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017		500	71	0,11
1,000 % fällig am 01.04.2017		200	29	0,05
1,000 % fällig am 01.01.2018		500	72	0,11
1,000 % fällig am 01.04.2018		300	43	0,07
2,000 % fällig am 01.04.2017		300	43	0,07
2,000 % fällig am 01.01.2018		200	29	0,05
2,500 % fällig am 01.10.2047		400	57	0,09
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	200	199	0,32
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,661 % fällig am 14.04.2021		800	825	1,32
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	200	225	0,36
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	500	505	0,81
			4.887	7,83
INDUSTRIEWERTE				
AbbVie, Inc.				
3,200 % fällig am 14.05.2026		150	143	0,23
Altice Luxembourg S.A.				
7,250 % fällig am 15.05.2022	€	400	452	0,73
Experian Finance PLC				
2,375 % fällig am 15.06.2017	$	600	602	0,96
General Motors Financial Co., Inc.				
2,625 % fällig am 10.07.2017		200	201	0,32
Glencore Finance Canada Ltd.				
3,600 % fällig am 15.01.2017		300	300	0,48
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	200	209	0,34
Pioneer Natural Resources Co.				
6,650 % fällig am 15.03.2017	$	500	505	0,81
Symantec Corp.				
2,750 % fällig am 15.06.2017		600	602	0,96
Telefonica Emisiones SAU				
6,221 % fällig am 03.07.2017	$	200	$ 205	0,33
Viacom, Inc.				
6,125 % fällig am 05.10.2017		300	309	0,49
Volkswagen Group of America Finance LLC				
1,250 % fällig am 23.05.2017		300	300	0,48
			3.828	6,13
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Petrobras Global Finance BV				
5,375 % fällig am 27.01.2021		100	98	0,16
8,375 % fällig am 23.05.2021		100	108	0,17
Plains All American Pipeline LP				
6,125 % fällig am 15.01.2017		300	301	0,48
			507	0,81
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			9.222	14,77
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		3.000	2.976	4,77
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 40,15 %)				
Treasury Inflation Protected Securities (a)				
0,125 % fällig am 15.04.2020 - 15.07.2026		1.124	1.120	1,79
0,250 % fällig am 15.01.2025		908	894	1,43
0,375 % fällig am 15.07.2023		1.589	1.605	2,57
0,625 % fällig am 15.01.2024		2.984	3.039	4,87
1,000 % fällig am 15.02.2046		224	226	0,36
1,250 % fällig am 15.07.2020		222	234	0,38
1,375 % fällig am 15.02.2044		1.794	1.961	3,14
1,750 % fällig am 15.01.2028		865	967	1,55
2,375 % fällig am 15.01.2025		167	191	0,31
2,500 % fällig am 15.01.2029		630	761	1,22
3,625 % fällig am 15.04.2028		45	59	0,09
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.02.2026		40	37	0,06
1,750 % fällig am 30.11.2021		1.260	1.251	2,00
2,000 % fällig am 31.07.2022 - 15.02.2025		2.300	2.244	3,59
2,125 % fällig am 31.12.2021 (b)		2.900	2.925	4,69
			17.514	28,05
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 6,27 %)				
Banc of America Funding Trust				
6,000 % fällig am 25.03.2034		242	265	0,42
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,045 % fällig am 20.04.2035		5	5	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,765 % fällig am 25.07.2035		112	111	0,18
First Franklin Mortgage Loan Trust				
1,276 % fällig am 25.09.2035		200	182	0,29
1,336 % fällig am 25.09.2035		500	451	0,72
Grecale RMBS Srl				
0,188 % fällig am 27.01.2061	€	222	235	0,38
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
0,916 % fällig am 25.05.2037	$	131	123	0,20
JPMorgan Mortgage Trust				
2,947 % fällig am 25.06.2035		5	5	0,01
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055	€	17	18	0,03
Marche Mutui Srl				
1,938 % fällig am 27.01.2064		48	51	0,08
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,836 % fällig am 25.03.2035	$	700	687	1,10
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1,086 % fällig am 25.04.2036		100	87	0,14
Thornburg Mortgage Securities Trust				
2,815 % fällig am 25.07.2036		14	14	0,02
US Residential Opportunity Fund II Trust				
3,598 % fällig am 27.10.2036		98	98	0,16
VOLT XL LLC				
4,375 % fällig am 27.11.2045	$	62	$ 63	0,10
VOLT XXXIX LLC				
4,125 % fällig am 25.10.2045		68	69	0,11
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,845 % fällig am 25.09.2033		6	6	0,01
			2.470	3,96
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)				
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		99	100	0,16
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 46,56 %)				
Australia Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 21.02.2022	AUD	100	82	0,13
3,000 % fällig am 20.09.2025		600	608	0,97
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	100	110	0,18
Bonos de la Tesoreria de la Republica				
1,500 % fällig am 01.03.2026	CLP	461.105	703	1,13
3,000 % fällig am 01.01.2044 (a)		105.395	199	0,32
Canada Government Bond (a)				
1,250 % fällig am 01.12.2047	CAD	471	426	0,68
4,250 % fällig am 01.12.2021		218	197	0,32
Colombian TES (a)				
3,000 % fällig am 25.03.2033	COP	1.333.772	413	0,66
3,500 % fällig am 10.03.2021		484.920	167	0,27
3,500 % fällig am 07.05.2025		1.454.759	495	0,79
4,250 % fällig am 17.05.2017		484.920	164	0,26
Denmark Government Bond				
0,100 % fällig am 15.11.2023 (a)	DKK	5.223	798	1,28
France Government Bond (a)				
0,100 % fällig am 25.07.2021	€	507	574	0,92
0,250 % fällig am 25.07.2018		1.360	1.479	2,37
1,800 % fällig am 25.07.2040		173	272	0,44
1,850 % fällig am 25.07.2027		65	87	0,14
2,250 % fällig am 25.07.2020		37	44	0,07
Inflation-Linked Korea Treasury Bond				
1,125 % fällig am 10.06.2023 (a)	KRW	345.336	286	0,46
Israel Government CPI-Linked Bond				
4,000 % fällig am 30.05.2036 (a)	ILS	400	186	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (a)				
1,250 % fällig am 15.09.2032	€	201	222	0,36
2,100 % fällig am 15.09.2021		65	77	0,12
2,350 % fällig am 15.09.2024		121	146	0,23
3,100 % fällig am 15.09.2026		21	28	0,04
Japan Government CPI-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 10.03.2024	JPY	40.954	370	0,59
0,100 % fällig am 10.09.2024		39.845	363	0,58
0,100 % fällig am 10.03.2026		79.768	730	1,17
Japan Treasury Bills				
(0,377 %) fällig am 10.01.2017		150.000	1.286	2,06
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		60.000	515	0,82
Mexico Government International Bond				
4,000 % fällig am 15.11.2040 (a)	MXN	8.266	415	0,66
4,000 % fällig am 08.11.2046 (a)		11.570	580	0,93
4,500 % fällig am 22.11.2035 (a)		17.561	946	1,52
4,750 % fällig am 14.06.2018		1.441	68	0,11
7,750 % fällig am 29.05.2031		21.790	1.058	1,69
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017		4.000	19	0,03
New Zealand Government Bond				
2,000 % fällig am 20.09.2025 (a)	NZD	900	661	1,06
3,000 % fällig am 15.04.2020		100	71	0,11
Republic of Germany Inflation-Linked Bond (a)				
0,100 % fällig am 15.04.2023	€	625	723	1,16
0,100 % fällig am 15.04.2026		710	842	1,35
0,100 % fällig am 15.04.2046		31	40	0,06
South Africa Government CPI-Linked Bond (a)				
1,875 % fällig am 28.02.2033	ZAR	5.978	418	0,67
2,000 % fällig am 31.01.2025		6.618	480	0,77
2,500 % fällig am 31.03.2046		540	43	0,07
2,500 % fällig am 31.12.2050		305	24	0,04
3,450 % fällig am 07.12.2033		1.219	106	0,17
5,500 % fällig am 07.12.2023		96	9	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
South Africa Government International Bond				
8,000 % fällig am 31.01.2030	ZAR	6.600	$ 435	0,70
Spain Government Inflation-Linked Bond				
1,800 % fällig am 30.11.2024 (a)	€	524	629	1,01
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)				
0,125 % fällig am 22.03.2024	£	109	159	0,25
0,125 % fällig am 22.03.2026		472	704	1,13
0,125 % fällig am 22.03.2046		260	523	0,84
0,125 % fällig am 22.03.2068		112	345	0,55
			20.325	32,55

	AKTIEN		
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 2,44 %)			
LUXUSGÜTER			
CST Brands, Inc.	896	43	0,07
Harman International Industries, Inc.	377	42	0,07
		85	0,14
BASISKONSUMGÜTER			
WhiteWave Foods Co.	780	43	0,07
FINANZWERTE			
Endurance Specialty Holdings Ltd.	301	28	0,04
GESUNDHEITSWESEN			
Alere, Inc.	1.165	$ 46	0,07
INDUSTRIEWERTE			
Cabela's, Inc.	990	58	0,09
G&K Services, Inc.	446	43	0,07
Joy Global, Inc.	1.536	43	0,07
		144	0,23
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Brocade Communications Systems, Inc.	3.326	42	0,07
Intersil Corp.	1.936	43	0,07
NXP Semiconductors NV	422	41	0,06
		126	0,20
BAUSTOFFE			
Chemtura Corp.	1.302	43	0,07
Valspar Corp.	403	42	0,07
		85	0,14
		557	0,89

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 9,85 %)			
Gold Bullion Securities Ltd.	5.992	$ 660	1,06
Source Physical Gold P-ETC	44.064	4.997	8,00
		5.657	9,06
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,39 %) (d)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	472.153	4.728	7,57
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 63.549**	**101,78**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro STOXX 50 March Futures	Short	03/2017	1	$ (1)	0,00
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	3	8	0,01
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	3	(8)	(0,01)
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	6	(10)	(0,02)
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Short	03/2017	2	2	0,00
Nikkei 225 (SGX) March Futures	Short	03/2017	3	(9)	(0,01)
S&P 500 E-mini Index March Futures	Short	03/2017	17	10	0,02
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	1	(3)	0,00
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	30	8	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	4	4	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	8	9	0,01
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	22	26	0,04
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	5	(7)	(0,01)
				$ 29	0,05

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,500	21.06.2017	18	$ 1	$ 0	0,00

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - Euro STOXX 50 Index	€ 3.250,000	17.03.2017	4	$ 3	$ 5	0,01
Call - S&P 500 Index	$ 2.300,000	17.03.2017	2	8	4	0,00
				$ 11	$ 9	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - 3-Month LIBOR Sterling June Futures	£ 98,000	21.06.2017	18	$ 0	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 122,500	27.01.2017	6	(3)	(1)	0,00
				$ (3)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Put - Euro STOXX 50 Index	€ 3.100,000	17.03.2017	4	$ (3)	$ (2)	0,00
Put - S&P 500 Index	$ 2.130,000	20.01.2017	1	(2)	0	0,00
Put - S&P 500 Index	2.150,000	20.01.2017	1	(2)	(1)	0,00
Put - S&P 500 Index	2.200,000	17.03.2017	2	(8)	(9)	(0,02)
				$ (15)	$ (12)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 25**	**0,04**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Altria Group, Inc.	(1,000 %)	20.06.2021	$ 100	$ 0	0,00
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	600	(1)	0,00
				$ (1)	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	$ 500	$ 9	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	600	23	0,04
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	1.200	4	0,01
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	19.12.2023	1.800	17	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	22.02.2026	1.790	17	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,400 %	16.03.2026	1.800	25	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,850 %	27.07.2026	300	12	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	27.07.2026	800	26	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	1.170	86	0,14
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	330	(13)	(0,02)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	19.12.2048	400	(12)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 600	3	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	900	29	0,04
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	120	(10)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	130	(7)	(0,01)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	21.12.2045	JPY 10.800	17	0,03
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 3.900	(4)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	1.300	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	13.600	(14)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	7,350 %	17.11.2021	1.600	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	100	0	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,035 %	17.12.2026	2.900	1	0,00
Zahlung	IBMEXID	8,300 %	11.12.2031	700	0	0,00
					$ 207	0,33
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 206**	**0,33**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Barrierewert	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
BARRIER-OPTIONEN								
Put - OTC S&P 500 Index U&I	MYI	USISDA10 1,865	$ 2.065,160	20.07.2017	595	$ 15	$ 23	0,04

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,150 %	15.06.2018	$ 400	$ 40	$ 15	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,150 %	15.06.2018	400	40	62	0,10
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	09.01.2017	8.200	4	0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,250 %	06.02.2017	$ 6.100	$ 3	$ 2	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,200 %	13.02.2017	4.400	2	3	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,720 %	16.07.2018	1.200	14	40	0,07
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,765 %	16.07.2018	1.500	17	48	0,08
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,605 %	17.10.2018	300	28	31	0,05
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,608 %	15.11.2018	100	10	11	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,590 %	10.12.2018	100	10	11	0,02
							$ 168	$ 223	0,36

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 100	$ 0	$ 0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BOA	Verkauf	1,000 %	15.03.2017	500	(1)	(1)	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	500	(1)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	300	(1)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	100	0	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	200	0	0	0,00
Call - CDX.IG-27 Index	GST	Kauf	0,700 %	15.03.2017	$ 1.400	(4)	(3)	(0,01)
						$ (7)	$ (4)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 920	$ (7)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 600	$ (4)	$ 0	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	600	(5)	(6)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	17.10.2018	1.400	(28)	(37)	(0,06)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	15.11.2018	500	(11)	(14)	(0,02)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	10.12.2018	500	(11)	(14)	(0,02)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	07.11.2017	600	(5)	(1)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	07.11.2017	600	(5)	(12)	(0,02)
							$ (69)	$ (84)	(0,13)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögen s
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE							
Put - Mini MSCI Emerging Markets Index January Futures	DUB	$ 820,830	20.01.2017	181	$ (1)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATION CAPS								
Cap - OTC CPURNSA Index	GLM	€ 120,716	Maximal [(Index Final/Index Initial)-(1+3,000 %)*20, 0,000 %]	22.06.2035	€ 300	$ (14)	$ (4)	(0,01)
Cap - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 240,718	Maximal [0,000 %, Referenzindex Final / Referenzindex Initial - 1) - 3,000 %]	10.04.2020	$ 700	0	2	0,01
						$ (14)	$ (2)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	$ 234,812	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	24.03.2020	$ 800	$ (9)	$ (6)	(0,01)
Minimum - OTC CPURNSA Index	JPM	233,707	Maximal [0,000 % - (Referenzindex Final / Referenzindex Initial) - 1, 0]	10.04.2020	700	0	2	0,00
						$ (9)	$ (4)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Barclays Bank PLC	1,000 %	20.06.2017	BPS	€ 100	$ 0	$ (1)	$ 1	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	$ 200	(12)	(13)	1	(0,02)
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	300	(6)	(7)	1	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	€ 200	0	(4)	4	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	$ 200	(3)	(5)	2	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	100	(2)	(3)	1	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	$ 200	$ (3)	$ (5)	$ 2	0,00
Spain Government Bond	1,000 %	20.03.2019	BOA	100	1	(1)	2	0,00
					$ (25)	$ (39)	$ 14	(0,04)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,675 %	15.06.2025	CBK	€ 100	$ 5	$ 1	$ 4	0,01
Erhalt	5-Year French CPI Ex Tobacco Daily Reference Index	1,140 %	15.08.2026	RYL	200	(9)	0	(9)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,525 %	15.10.2017	UAG	300	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,540 %	15.10.2017	BRC	100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,550 %	15.10.2017	BPS	100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	DUB	100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,580 %	15.10.2017	JPM	100	0	0	0	0,00
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,830 %	15.05.2018	BRC	500	(5)	0	(5)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,600 %	15.08.2018	BRC	1.200	5	(1)	6	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,655 %	15.08.2018	CBK	100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,605 %	15.09.2018	DUB	100	1	1	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,610 %	15.09.2018	UAG	100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,650 %	15.10.2018	DUB	300	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,680 %	15.10.2018	SOG	200	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,885 %	15.11.2018	RYL	600	4	0	4	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	BRC	400	9	0	9	0,01
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,178 %	15.05.2026	BRC	100	(3)	0	(3)	(0,01)
Erhalt	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,385 %	15.12.2026	RYL	300	(3)	(1)	(2)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,190 %	15.04.2030	CBK	£ 400	(19)	0	(19)	(0,03)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,320 %	15.05.2030	MYC	200	(4)	0	(4)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.05.2030	BRC	400	(5)	0	(5)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	BRC	120	(4)	(2)	(2)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,325 %	15.08.2030	GLM	100	(3)	0	(3)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,350 %	15.08.2030	BOA	300	(7)	(1)	(6)	(0,01)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,100 %	15.06.2031	CBK	300	(37)	2	(39)	(0,06)
Zahlung	UK Retail Price Index	3,515 %	15.10.2046	RYL	100	1	0	1	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,413 %	15.01.2017	JPM	$ 300	(1)	0	(1)	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,580 %	23.05.2018	BOA	100	1	0	1	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	100	1	0	1	0,00
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,678 %	24.05.2021	BRC	800	22	0	22	0,04
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,550 %	26.07.2021	JPM	200	6	0	6	0,01
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,603 %	12.09.2021	JPM	150	4	0	4	0,01
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	2,058 %	12.05.2025	MYC	400	(3)	0	(3)	0,00
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,845 %	24.05.2026	BRC	200	(9)	0	(9)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,788 %	18.07.2026	MYC	600	(30)	0	(30)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,810 %	19.07.2026	MYC	600	(28)	0	(28)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,800 %	20.07.2026	MYC	600	(29)	0	(29)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,730 %	26.07.2026	JPM	200	(11)	0	(11)	(0,02)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,801 %	12.09.2026	JPM	150	(7)	0	(7)	(0,01)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	12.09.2026	JPM	600	(28)	0	(28)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,780 %	15.09.2026	JPM	600	(30)	(1)	(29)	(0,05)
Erhalt	US CPI Urban Consumers NSA	1,805 %	20.09.2026	MYC	50	(2)	0	(2)	0,00
						$ (216)	$ (2)	$ (214)	(0,35)

TOTAL RETURN SWAPS AUF ROHSTOFFE

Zahlung/Erhalt Referenzeinheit	Referenzeinheit	(Zahlung)/Erhalt fester Kurs je Einheit	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Anzahl der Einheiten	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	BPS	1.105	$ 1	$ 2	$ (1)	0,00
Erhalt	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	BPS	5.071	13	0	13	0,02
Erhalt	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	CBK	2.327	3	0	3	0,00
Erhalt	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	CBK	4.010	10	0	10	0,02
Erhalt	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	JPM	56	1	0	1	0,00
Erhalt	Bloomberg Commodity Total Return Index	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.08.2017	GST	486	1	0	1	0,00
Erhalt	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.08.2017	GST	2.000	5	0	5	0,01
Erhalt	Bloomberg Commodity Index 1 Month Forward Total Return	3-Month US Treasury Bills zzgl. eines bestimmten Spreads	15.02.2017	JPM	13.957	35	0	35	0,06
						$ 69	$ 2	$ 67	0,11

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	23	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 209	24.08.2017	BOA	$ 7	$ 0	$ 7	0,01
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	8	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	73	07.06.2017	FBF	2	0	2	0,00
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	57	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	518	24.08.2017	FBF	17	0	17	0,03
Erhalt	Dow Jones US Select REIT Total Return Index	23	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	210	08.11.2017	FBF	6	0	6	0,01
Erhalt	NAREIT Developed Index	4.503	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	18.568	12.10.2017	JPM	0	0	0	0,00
							$ 32	$ 0	$ 32	0,05

[1] Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	1.001	AUD	1.390	AZD	$ 6	$ 0	$ 6	0,01
01/2017	AUD	958	$	713	HUS	20	0	20	0,03
01/2017		432		319	JPM	6	0	6	0,01
01/2017	$	184	BRL	600	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	600	$	138	BPS	0	(46)	(46)	(0,07)
01/2017		4.100		1.258	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.215	BRL	4.100	CBK	45	0	45	0,07
01/2017	BRL	700	$	162	DUB	0	(54)	(54)	(0,09)
01/2017	$	215	BRL	700	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	1.400	$	328	GLM	0	(103)	(103)	(0,16)
01/2017	$	430	BRL	1.400	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	1.400	$	329	JPM	0	(101)	(101)	(0,16)
01/2017	$	430	BRL	1.400	JPM	1	0	1	0,00
01/2017		525		1.709	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	1.709	$	522	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		1.709		525	TOR	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	504	BRL	1.709	TOR	21	0	21	0,03
01/2017	CAD	901	$	668	SCX	0	(4)	(4)	(0,01)
01/2017	$	668	CAD	901	TOR	3	0	3	0,01
01/2017		147	CLP	96.553	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	CNH	14	$	2	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		941		136	DUB	1	0	1	0,00
01/2017	$	141	CNH	954	MSB	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017		0		1	SOG	0	0	0	0,00
01/2017		19	COP	56.449	BRC	0	0	0	0,00
01/2017		288		919.393	CBK	17	0	17	0,03
01/2017	COP	1.452.810	$	485	CBK	3	0	3	0,00
01/2017	$	396	COP	1.190.593	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	DKK	5.400	$	816	BOA	50	0	50	0,08
01/2017		505		77	BPS	6	0	6	0,01
01/2017	$	4	DKK	27	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	DKK	720	$	107	CBK	4	0	4	0,01
01/2017		1.115		162	GLM	4	0	4	0,01
01/2017		103		15	HUS	1	0	1	0,00
01/2017		1.025		147	JPM	2	(1)	1	0,00
01/2017	$	6.315	€	6.072	BOA	91	0	91	0,15

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	6.582	$	6.981	BPS	$ 38	$ 0	$ 38	0,06
01/2017		8		8	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		152		158	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		107		111	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	158	€	151	GLM	1	0	1	0,00
01/2017		88		83	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		462		428	UAG	0	(11)	(11)	(0,02)
01/2017	£	1.393	$	1.742	BPS	20	0	20	0,03
01/2017	$	1.676	£	1.369	IND	16	0	16	0,03
01/2017	£	122	$	155	JPM	5	0	5	0,01
01/2017	$	217	£	171	JPM	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017	£	25	$	31	NAB	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	2.070		267	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	267	HKD	2.070	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		21	IDR	287.760	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	IDR	287.760	$	22	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	INR	5.313		79	BPS	0	0	0	0,00
01/2017		3.522		52	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.155	INR	78.064	HUS	0	(7)	(7)	(0,01)
01/2017	INR	30.007	$	438	JPM	0	(3)	(3)	(0,01)
01/2017	JPY	80.000		776	CBK	90	0	90	0,14
01/2017	$	702	JPY	79.600	GLM	0	(20)	(20)	(0,03)
01/2017	JPY	70.000	$	692	GLM	91	0	91	0,15
01/2017	$	1.470	JPY	172.746	JPM	12	0	12	0,02
01/2017	JPY	325.446	$	2.912	SCX	122	0	122	0,20
01/2017	$	645	JPY	73.100	UAG	0	(18)	(18)	(0,03)
01/2017	KRW	778.584	$	653	UAG	6	0	6	0,01
01/2017	$	687	KRW	778.584	UAG	0	(41)	(41)	(0,06)
01/2017		27	MYR	121	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	MYR	121	$	29	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	$	755	NZD	1.089	AZD	4	0	4	0,01
01/2017	NZD	1.089	$	771	SOG	11	0	11	0,02
01/2017	SGD	445		315	BOA	7	0	7	0,01
01/2017	$	26	SGD	37	UAG	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		22	THB	807	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	THB	807	$	23	UAG	0	0	0	0,00
02/2017	AUD	1.390		1.000	AZD	0	(6)	(6)	(0,01)
02/2017	$	518	BRL	1.709	SCX	3	0	3	0,00
02/2017	CAD	901	$	669	TOR	0	(3)	(3)	(0,01)
02/2017	CNH	12.937		1.903	HUS	71	0	71	0,11
02/2017		2.031		296	JPM	9	0	9	0,01
02/2017	$	701	CNH	4.852	SOG	0	(14)	(14)	(0,02)
02/2017	€	6.072	$	6.324	BOA	0	(91)	(91)	(0,15)
02/2017	£	1.369		1.677	IND	0	(16)	(16)	(0,03)
02/2017	$	878	ILS	3.337	HUS	0	(10)	(10)	(0,02)
02/2017	JPY	10.000	$	96	BPS	10	0	10	0,02
02/2017		50.000		477	CBK	48	0	48	0,08
02/2017		172.746		1.471	JPM	0	(12)	(12)	(0,02)
02/2017	MXN	436		21	BPS	0	0	0	0,00
02/2017		2.345		124	CBK	10	0	10	0,02
02/2017	$	1.813	MXN	34.781	DUB	0	(134)	(134)	(0,21)
02/2017		78		1.601	FBF	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		346		7.193	JPM	2	(1)	1	0,00
02/2017	MXN	338	$	16	JPM	0	0	0	0,00
02/2017		397		19	SCX	0	0	0	0,00
02/2017		2.688		130	TOR	0	0	0	0,00
02/2017	NZD	1.089		754	AZD	0	(4)	(4)	(0,01)
02/2017	PLN	48		12	CBK	1	0	1	0,00
02/2017	$	638	RUB	41.311	HUS	32	0	32	0,05
02/2017		49	ZAR	682	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	ZAR	499	$	35	MSB	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	HKD	2.070		267	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	IDR	287.760		21	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	$	653	KRW	778.584	UAG	0	(7)	(7)	(0,01)
03/2017	MYR	121	$	27	MSB	0	0	0	0,00
03/2017	THB	807		22	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	3.062		97	HUS	3	0	3	0,00
04/2017	BRL	1.300		372	BPS	0	(18)	(18)	(0,03)
04/2017	$	1.559	BRL	5.400	GLM	60	0	60	0,10
04/2017	BRL	4.100	$	1.182	JPM	0	(47)	(47)	(0,08)
04/2017	DKK	508		77	BOA	5	0	5	0,01
07/2017		202		31	BRC	2	0	2	0,00
10/2017		1.927		295	HUS	17	0	17	0,03
10/2017		308		47	HUS	3	0	3	0,00
10/2017		210		32	JPM	2	0	2	0,00
						$ 986	$ (800)	$ 186	0,30

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**$ 196**	**0,32**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.01.2047 (g)	$	(1.000)	$ (993)	(1,59)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (993)**	**(1,59)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017	$	100	$ 100	0,16
Summe Einlagenzertifikate			**$ 100**	**0,16**
Summe Anlagen			**$ 63.083**	**101,04**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	57	$ 57	0,09
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	15	11	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	47	47	0,08
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	100	1	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	3	0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	1	0	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	5	0	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	3	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		203	203	0,33
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	20	21	0,03
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	57	7	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	6	4	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	11	14	0,02
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	1	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	25	2	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,02
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	6	4	0,01
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	9	9	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	5.478	47	0,08
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	233	233	0,37
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 681**	**1,09**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (1.327)**	**(2,13)**
Nettovermögen			**$ 62.437**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 403 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(c) Barmittel in Höhe von USD 175 (auf Basis des Abrechnungsdatums) wurden als Sicherheit für Leerverkäufe und Optionen gemäß Prime Brokerage-Vereinbarungen und Vereinbarungen, die börsennotierte Aktienoptionsgeschäfte regeln, zum 12. Dezember 2016 verpfändet.

(d) Der Inflation Strategy Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(e) Barmittel in Höhe von USD 339 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(f) Barmittel in Höhe von USD 301 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(g) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(h) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 10.942	$ 52.607	$ 0	$ 63.549
Einlagen bei Kreditinstituten	0	100	0	100
Finanzderivate[3]	28	376	23	427
Leerverkäufe	0	(993)	0	(993)
Summen	**$ 10.970**	**$ 52.090**	**$ 23**	**$ 63.083**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 9.629	$ 61.707	$ 0	$ 71.336
Finanzderivate[3]	43	465	47	555
Summen	**$ 9.672**	**$ 62.172**	**$ 47**	**$ 71.891**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Partially Hedged) Class und Class E EUR (Partially Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	275	AUD	382	AZD	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
01/2017	AUD	34	$	25	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		382		284	HUS	8	0	8	0,01
01/2017	CAD	161		120	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	52		52	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	91	€	86	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		2.081		1.962	BOA	0	(11)	(11)	(0,02)
01/2017	€	5.133	$	5.339	BOA	0	(76)	(76)	(0,12)
01/2017	$	5.223	€	4.924	BPS	0	(29)	(29)	(0,04)
01/2017		7		7	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	€	412	$	439	CBK	5	0	5	0,01
01/2017	$	6	€	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		168		160	FBF	1	0	1	0,00
01/2017		94		88	GLM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		51		48	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€	5.133	$	5.343	HUS	0	(72)	(72)	(0,12)
01/2017		1.779		1.859	JPM	0	(18)	(18)	(0,03)
01/2017	$	13	€	12	JPM	0	0	0	0,00
01/2017		5.352		5.045	MSB	1	(31)	(30)	(0,05)
01/2017		32		30	RBC	0	0	0	0,00
01/2017		284		269	SCX	1	(2)	(1)	0,00
01/2017	£	177	$	222	BPS	3	0	3	0,00
01/2017	$	217	£	177	IND	2	0	2	0,00
01/2017	HKD	1	$	0	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		39		5	MSB	0	0	0	0,00
01/2017		2.769		357	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	0	HKD	2	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	2	$	0	SOG	0	0	0	0,00
01/2017	$	362	HKD	2.808	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	5.248	$	45	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		33		0	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		443		4	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	$	504	JPY	59.233	JPM	4	0	4	0,01
01/2017	JPY	58.822	$	526	SCX	22	0	22	0,04
01/2017		411		4	TOR	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	548		60	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	SGD	127		91	SCX	3	0	3	0,00
02/2017	AUD	382		274	AZD	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	$	5.346	€	5.133	BOA	77	0	77	0,12
02/2017		5.351		5.133	HUS	72	0	72	0,12
02/2017		1.861		1.779	JPM	18	0	18	0,03
02/2017	£	177	$	217	IND	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	JPY	59.233		505	JPM	0	(4)	(4)	(0,01)
03/2017	HKD	2.808		362	UAG	0	0	0	0,00
						$ 219	$ (251)	$ (32)	(0,05)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Partially Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	105	AUD	145	AZD	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
01/2017	AUD	167	$	125	HUS	3	0	3	0,01
01/2017	$	16	AUD	22	TOR	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	73	$	54	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	16		16	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	153	€	147	BOA	2	0	2	0,00
01/2017	€	147	$	156	BPS	1	0	1	0,00
01/2017	$	11	£	9	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	£	13	$	16	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	$	48	£	39	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	£	145	$	183	BPS	4	0	4	0,01
01/2017	$	2.109	£	1.686	BPS	0	(25)	(25)	(0,04)
01/2017	£	15	$	19	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	$	47	£	38	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		2.167		1.738	GLM	0	(18)	(18)	(0,03)
01/2017		988		790	HUS	0	(12)	(12)	(0,02)
01/2017	£	1.720	$	2.106	IND	0	(20)	(20)	(0,03)
01/2017		1.736		2.140	SOG	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017	HKD	1.146		148	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	148	HKD	1.146	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		212	JPY	24.894	JPM	2	0	2	0,00
01/2017	JPY	24.894	$	223	SCX	9	0	9	0,01
01/2017	SEK	169		18	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	64		46	SCX	2	0	2	0,00
02/2017	AUD	145		105	AZD	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	€	147		154	BOA	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	$	2.108	£	1.720	IND	20	0	20	0,03
02/2017		2.142		1.736	SOG	5	0	5	0,01
02/2017	JPY	24.894	$	212	JPM	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	HKD	1.146		148	UAG	0	0	0	0,00
						$ 49	$ (86)	$ (37)	(0,06)

(j) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	% des Nettover-mögens
TDM	0,867 %	28.10.2016	27.01.2017	$ 413	$ (414)	(0,66)

(k) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 52	$ 0	$ 52
BPS	(22)	0	(22)
BRC	9	0	9
CBK	178	0	178
DUB	(115)	(72)	(187)
FBF	23	0	23
GLM	(2)	0	(2)
GST	(9)	0	(9)
HUS	125	0	125
JPM	(165)	0	(165)
MSB	(37)	0	(37)
MYC	(15)	0	(15)
MYI	23	0	23
RYL	(20)	0	(20)
SCX	156	(260)	(104)
SOG	(2)	0	(2)
TOR	20	0	20
UAG	(72)	0	(72)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(l) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	71,56	98,63
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	23,13	23,35
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7,09	4,74
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,04	0,08
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,33	0,18
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,32	0,73
Summe Einlagenzertifikate	0,16	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(1,59)	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	1,09	1,72
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(30,13)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,66)	(1,19)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Inflation Strategy Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		3.477.349	$ 34.807
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	6.700	6.611
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022		6.110	6.219
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		3.880	3.807
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021		2.720	2.689
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021		2.200	2.187
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.02.2025		2.100	2.143
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)		1.645	1.702
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	5.400	1.534
Japan Treasury Bills (0,377) % fällig am 10.01.2017	JPY	150.000	1.460
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,000 % fällig am 15.02.2046 (b)	$	1.243	1.317
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	4.900	1.200
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	752	1.175
Mexico Government International Bond 7,750 % fällig am 29.05.2031	MXN	21.790	1.083
South Africa Government International Bond 7,750 % fällig am 28.02.2023	ZAR	15.800	1.078
Japan Government CPI-Linked Bond 0,100 % fällig am 10.03.2026	JPY	99.669	1.018
Mexico Government International Bond 4,000 % fällig am 08.11.2046	MXN	16.486	1.015
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2026 (b)	$	924	927
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)		905	911
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2046	£	430	841

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		3.027.091	$ 30.300
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$	6.700	6.563
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022		6.110	6.254
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.02.2026		3.840	3.773
United Kingdom Gilt Inflation-Linked 0,125 % fällig am 22.03.2024	£	1.922	3.006
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.10.2021	$	2.720	2.687
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)		2.305	2.308
Turkey Government International Bond 4,000 % fällig am 01.04.2020	TRY	6.192	2.197
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	7.100	2.155
Mexico Government International Bond 4,500 % fällig am 04.12.2025	MXN	35.455	1.976
Japan Government CPI-Linked Bond 0,100 % fällig am 10.09.2024	JPY	188.887	1.789
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	1.786	1.788
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	5.400	1.548
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2027 (b)	$	1.250	1.515
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700 % fällig am 15.09.2018	€	1.206	1.434
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	4.100	1.212
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.01.2024 (b)	$	1.145	1.196
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,375 % fällig am 15.02.2044 (b)		1.090	1.128
South Africa Government International Bond 7,750 % fällig am 28.02.2023	ZAR	15.800	1.114
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)	$	893	1.093

(a) Der Inflation Strategy Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: 1,80 %)				
PIMCO US Short-Term Fund (a)		2.845.741	$ 28.685	1,87

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 44,32 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
ABN AMRO Bank NV				
1,800 % fällig am 04.06.2018	$	4.300	4.296	0,28
Ally Financial, Inc.				
5,500 % fällig am 15.02.2017		500	502	0,03
6,250 % fällig am 01.12.2017		3.900	4.051	0,26
American Tower Corp.				
2,800 % fällig am 01.06.2020		7.100	7.109	0,47
Banco Santander Chile				
1,776 % fällig am 11.04.2017		2.000	1.998	0,13
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT				
4,125 % fällig am 27.04.2017		12.000	12.090	0,79
Bank of America Corp.				
1,434 % fällig am 02.05.2017		1.200	1.201	0,08
1,723 % fällig am 15.09.2026		1.500	1.346	0,09
5,650 % fällig am 01.05.2018		3.800	3.983	0,26
Bank of America N.A.				
1,263 % fällig am 15.06.2017		22.400	22.389	1,46
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021		3.700	3.794	0,25
BB&T Corp.				
1,595 % fällig am 15.01.2020		4.900	4.919	0,32
Bear Stearns Cos. LLC				
7,250 % fällig am 01.02.2018		2.400	2.540	0,17
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	109.100	15.673	1,03
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017	$	8.200	8.323	0,54
5,000 % fällig am 15.05.2018		900	914	0,06
Citigroup, Inc.				
2,378 % fällig am 30.03.2021		5.300	5.387	0,35
Citizens Bank N.A.				
2,300 % fällig am 03.12.2018		2.900	2.916	0,19
2,500 % fällig am 14.03.2019		1.000	1.008	0,07
Commonwealth Bank of Australia				
1,750 % fällig am 02.11.2018		1.200	1.197	0,08
Credit Agricole S.A.				
1,680 % fällig am 15.04.2019		1.000	1.005	0,07
1,923 % fällig am 10.06.2020		9.100	9.142	0,60
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,172 % fällig am 16.04.2021		3.900	4.046	0,26
Deutsche Bank AG				
2,792 % fällig am 10.05.2019		7.600	7.714	0,50
Eksportfinans ASA				
1,570 % fällig am 14.02.2018	JPY	500.000	4.275	0,28
5,500 % fällig am 26.06.2017	$	4.100	4.163	0,27
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,922 % fällig am 25.04.2019		3.000	3.023	0,20
2,006 % fällig am 15.11.2018		12.735	12.860	0,84
2,163 % fällig am 15.09.2020		3.800	3.837	0,25
2,242 % fällig am 23.04.2021		3.200	3.244	0,21
6,000 % fällig am 15.06.2020		2.000	2.220	0,15
HSBC Bank PLC				
1,546 % fällig am 15.05.2018		1.075	1.076	0,07
HSBC USA, Inc.				
1,512 % fällig am 13.11.2019		4.200	4.188	0,27
Industrial Bank of Korea				
2,375 % fällig am 17.07.2017		700	702	0,05
ING Bank NV				
2,050 % fällig am 17.08.2018		4.000	4.004	0,26
International Lease Finance Corp.				
5,875 % fällig am 01.04.2019		6.400	6.813	0,45
JPMorgan Chase & Co.				
2,411 % fällig am 01.03.2021		5.000	5.157	0,34
JPMorgan Chase Bank N.A.				
6,000 % fällig am 01.10.2017	$	9.590	$ 9.898	0,65
KEB Hana Bank				
2,000 % fällig am 02.04.2018		325	325	0,02
Kookmin Bank				
1,761 % fällig am 27.01.2017		10.550	10.553	0,69
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018		200	200	0,01
3,000 % fällig am 23.10.2017		2.200	2.216	0,14
Macquarie Bank Ltd.				
2,007 % fällig am 29.07.2020		8.600	8.658	0,57
Morgan Stanley				
2,125 % fällig am 25.04.2018		900	904	0,06
2,162 % fällig am 25.04.2018		6.500	6.569	0,43
MUFG Union Bank N.A.				
1,281 % fällig am 05.05.2017		5.800	5.805	0,38
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	104.300	15.056	0,98
2,000 % fällig am 01.01.2018		11.400	1.658	0,11
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.10.2017		108.300	15.539	1,02
2,000 % fällig am 01.04.2017		38.800	5.535	0,36
2,000 % fällig am 01.10.2017		50.800	7.332	0,48
4,000 % fällig am 01.01.2018		4.500	665	0,04
Piper Jaffray Cos.				
5,060 % fällig am 09.10.2018	$	1.000	1.019	0,07
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	42.500	6.050	0,40
1,000 % fällig am 01.01.2018		53.600	7.717	0,50
1,000 % fällig am 01.04.2018		38.100	5.494	0,36
2,000 % fällig am 01.04.2017		172.200	24.574	1,61
2,000 % fällig am 01.01.2018		31.000	4.500	0,29
Royal Bank of Scotland Group PLC				
6,990 % fällig am 29.10.2049	$	6.000	6.495	0,42
Santander Bank N.A.				
1,804 % fällig am 12.01.2018		6.200	6.205	0,41
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		2.100	2.118	0,14
SteelRiver Transmission Co. LLC				
4,710 % fällig am 30.06.2017		2.390	2.406	0,16
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,548 % fällig am 19.10.2018		7.000	7.025	0,46
Synchrony Financial				
2,111 % fällig am 03.02.2020		5.100	5.045	0,33
2,287 % fällig am 09.11.2017		4.200	4.228	0,28
UBS AG				
1,491 % fällig am 01.06.2017		5.500	5.507	0,36
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,661 % fällig am 14.04.2021		6.700	6.912	0,45
Unibail-Rodamco SE				
1,793 % fällig am 16.04.2019		7.400	7.371	0,48
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	6.000	6.763	0,44
WEA Finance LLC				
1,750 % fällig am 15.09.2017	$	900	901	0,06
Wells Fargo & Co.				
2,150 % fällig am 15.01.2019		5.400	5.431	0,36
Wells Fargo Bank N.A.				
1,601 % fällig am 06.12.2019		2.600	2.607	0,17
			392.386	25,67
INDUSTRIEWERTE				
Actavis Funding SCS				
2,033 % fällig am 12.03.2018		1.500	1.509	0,10
Actavis, Inc.				
1,875 % fällig am 01.10.2017		2.400	2.405	0,16
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.				
3,500 % fällig am 29.07.2020		4.200	4.185	0,27
Aetna, Inc.				
1,601 % fällig am 08.12.2017		3.000	3.011	0,20
Amgen, Inc.				
2,125 % fällig am 15.05.2017		1.308	1.312	0,09
6,150 % fällig am 01.06.2018		1.000	1.061	0,07
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		2.500	2.517	0,16
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
6,500 % fällig am 15.07.2018	$	300	$ 321	0,02
Becton Dickinson & Co.				
1,800 % fällig am 15.12.2017		1.546	1.550	0,10
2,675 % fällig am 15.12.2019		784	796	0,05
Boston Scientific Corp.				
2,850 % fällig am 15.05.2020		2.200	2.235	0,15
5,125 % fällig am 12.01.2017		1.500	1.501	0,10
Canadian Natural Resources Ltd.				
1,750 % fällig am 15.01.2018		800	798	0,05
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		3.700	3.778	0,25
4,464 % fällig am 23.07.2022		600	628	0,04
ConocoPhillips Co.				
1,806 % fällig am 15.05.2022		3.200	3.171	0,21
Cox Communications, Inc.				
9,375 % fällig am 15.01.2019		510	576	0,04
Daimler Finance N.A. LLC				
2,000 % fällig am 03.08.2018		6.000	6.010	0,39
2,375 % fällig am 01.08.2018		500	504	0,03
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019		7.800	7.967	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,863 % fällig am 15.06.2018		7.300	7.319	0,48
5,000 % fällig am 15.05.2018		1.295	1.346	0,09
5,750 % fällig am 01.02.2021		900	988	0,06
6,625 % fällig am 15.08.2017		1.500	1.546	0,10
General Motors Co.				
3,500 % fällig am 02.10.2018		2.000	2.041	0,13
General Motors Financial Co., Inc.				
2,369 % fällig am 10.04.2018		2.600	2.616	0,17
2,400 % fällig am 10.04.2018		2.200	2.203	0,14
2,440 % fällig am 15.01.2020		6.700	6.774	0,44
2,940 % fällig am 15.01.2019		1.900	1.934	0,13
3,000 % fällig am 25.09.2017		4.700	4.746	0,31
Georgia-Pacific LLC				
2,539 % fällig am 15.11.2019		4.800	4.845	0,32
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	8.600	9.003	0,59
Hewlett Packard Enterprise Co.				
2,450 % fällig am 05.10.2017	$	5.200	5.230	0,34
2,739 % fällig am 05.10.2017		3.500	3.533	0,23
Humana, Inc.				
7,200 % fällig am 15.06.2018		1.190	1.280	0,08
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.				
1,625 % fällig am 31.10.2017		6.500	6.489	0,42
Hyundai Capital America				
1,450 % fällig am 06.02.2017		500	500	0,03
Imperial Brands Finance PLC				
2,050 % fällig am 11.02.2018		2.500	2.503	0,16
Kinder Morgan, Inc.				
7,000 % fällig am 15.06.2017		1.300	1.330	0,09
7,250 % fällig am 01.06.2018		400	426	0,03
KLA-Tencor Corp.				
2,375 % fällig am 01.11.2017		500	503	0,03
3,375 % fällig am 01.11.2019		150	154	0,01
Kraft Heinz Foods Co.				
2,000 % fällig am 02.07.2018		1.000	1.001	0,07
Merck & Co., Inc.				
1,257 % fällig am 10.02.2020		3.100	3.117	0,20
Newell Brands, Inc.				
2,600 % fällig am 29.03.2019		600	607	0,04
Nissan Motor Acceptance Corp.				
1,800 % fällig am 15.03.2018		200	200	0,01
1,950 % fällig am 12.09.2017		300	301	0,02
Oracle Corp.				
1,900 % fällig am 15.09.2021		7.500	7.334	0,48
Pearson Dollar Finance Two PLC				
6,250 % fällig am 06.05.2018		600	630	0,04
Pioneer Natural Resources Co.				
6,875 % fällig am 01.05.2018		350	372	0,02
QUALCOMM, Inc.				
3,000 % fällig am 20.05.2022		4.500	4.563	0,30
Reynolds American, Inc.				
2,300 % fällig am 12.06.2018		800	805	0,05
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019		3.000	2.964	0,19

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Telefonica Emisiones SAU			
3,192 % fällig am 27.04.2018	$ 2.500	$ 2.537	0,17
Time Warner Cable LLC			
5,850 % fällig am 01.05.2017	700	710	0,05
6,750 % fällig am 01.07.2018	1.700	1.816	0,12
8,250 % fällig am 01.04.2019	1.100	1.237	0,08
UnitedHealth Group, Inc.			
1,400 % fällig am 15.12.2017	1.000	1.000	0,07
1,450 % fällig am 17.07.2017	1.500	1.502	0,10
1,900 % fällig am 16.07.2018	1.300	1.306	0,09
Volkswagen Group of America Finance LLC			
1,351 % fällig am 20.11.2017	7.600	7.581	0,50
2,450 % fällig am 20.11.2019	4.500	4.492	0,29
Walgreens Boots Alliance, Inc.			
1,750 % fällig am 17.11.2017	1.600	1.604	0,11
WestRock RKT Co.			
4,450 % fällig am 01.03.2019	400	418	0,03
Whirlpool Corp.			
1,650 % fällig am 01.11.2017	1.000	1.002	0,07
Woodside Finance Ltd.			
3,650 % fällig am 05.03.2025	350	342	0,02
		160.585	10,50
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
AT&T, Inc.			
1,928 % fällig am 30.06.2020	7.000	7.041	0,46
3,000 % fällig am 30.06.2022	300	295	0,02
Consumers Energy Co.			
6,700 % fällig am 15.09.2019	400	450	0,03
Dominion Gas Holdings LLC			
2,500 % fällig am 15.12.2019	2.300	2.327	0,15
DTE Energy Co.			
2,400 % fällig am 01.12.2019	1.700	1.710	0,11
Energy Transfer Partners LP			
6,700 % fällig am 01.07.2018	1.800	1.913	0,12
Exelon Corp.			
1,550 % fällig am 09.06.2017	700	699	0,05
Kinder Morgan Energy Partners LP			
9,000 % fällig am 01.02.2019	700	789	0,05
Kinder Morgan Finance Co. LLC			
6,000 % fällig am 15.01.2018	1.300	1.354	0,09
Korea Gas Corp.			
2,250 % fällig am 25.07.2017	1.300	1.304	0,09
KT Corp.			
1,750 % fällig am 22.04.2017	4.700	4.699	0,31
Plains All American Pipeline LP			
8,750 % fällig am 01.05.2019	700	797	0,05
Southern Natural Gas Co. LLC			
5,900 % fällig am 01.04.2017	300	303	0,02
Sprint Communications, Inc.			
9,125 % fällig am 01.03.2017	9.900	10.024	0,66
Verizon Communications, Inc.			
2,550 % fällig am 17.06.2019	810	822	0,05
2,709 % fällig am 14.09.2018	14.400	14.725	0,96
		49.252	3,22
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		602.223	39,39
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,92 %)			
Alameda, California, University of California Revenue Bonds, Series 2011			
1,117 % fällig am 01.07.2041	9.300	9.300	0,61
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 19,47 %)			
Fannie Mae			
0,000 % fällig am 25.04.2040 (b)	679	606	0,04
0,816 % fällig am 25.07.2037	104	102	0,01
0,956 % fällig am 27.10.2037	328	328	0,02
1,000 % fällig am 25.01.2043	473	437	0,03
1,106 % fällig am 25.03.2044	83	83	0,01
1,166 % fällig am 25.09.2035	472	471	0,03
1,306 % fällig am 25.09.2041	17	17	0,00
1,741 % fällig am 01.07.2042 - 01.06.2043	143	146	0,01
1,791 % fällig am 01.09.2041	164	167	0,01
2,469 % fällig am 01.01.2035	$ 24	$ 25	0,00
2,521 % fällig am 01.01.2035	32	33	0,00
2,602 % fällig am 01.01.2035	115	121	0,01
2,643 % fällig am 01.03.2035	11	12	0,00
2,703 % fällig am 01.12.2034	91	95	0,01
2,834 % fällig am 01.07.2035	43	46	0,00
2,962 % fällig am 01.05.2038	3.205	3.399	0,22
2,965 % fällig am 01.12.2034	13	14	0,00
2,988 % fällig am 01.08.2035	429	458	0,03
4,500 % fällig am 01.07.2018 - 01.03.2021	984	1.012	0,07
5,000 % fällig am 01.05.2023 - 01.10.2031	4.418	4.817	0,32
5,500 % fällig am 01.08.2023 - 01.12.2029	249	277	0,02
6,000 % fällig am 01.04.2035 - 01.01.2041	5.156	5.850	0,38
6,500 % fällig am 01.12.2035 - 01.01.2036	35	39	0,00
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	71.000	70.431	4,61
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	197.000	201.686	13,19
4,000 % fällig am 15.01.2047 - 01.02.2047	100.955	106.020	6,94
4,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	66.000	70.957	4,64
Freddie Mac			
0,000 % fällig am 15.05.2037 (b)	827	763	0,05
1,024 % fällig am 15.02.2037	59	59	0,00
1,104 % fällig am 15.06.2041	3.611	3.607	0,24
1,154 % fällig am 15.09.2041	35	34	0,00
2,000 % fällig am 15.11.2026	14.277	14.326	0,94
2,672 % fällig am 01.12.2034	11	11	0,00
2,867 % fällig am 01.01.2035	23	24	0,00
2,966 % fällig am 01.07.2035	70	75	0,01
3,004 % fällig am 01.01.2035	12	13	0,00
3,021 % fällig am 01.09.2035	463	492	0,03
4,500 % fällig am 01.09.2034	6	6	0,00
6,000 % fällig am 01.05.2022 - 01.12.2023	28	30	0,00
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,741 % fällig am 25.02.2045	215	218	0,01
Ginnie Mae			
0,990 % fällig am 20.06.2065	3.301	3.279	0,21
1,230 % fällig am 20.10.2065	9.623	9.623	0,63
1,580 % fällig am 20.02.2062	69	70	0,00
1,750 % fällig am 20.02.2041	687	690	0,05
2,125 % fällig am 20.06.2027	63	65	0,00
Small Business Administration			
3,330 % fällig am 25.09.2018	171	172	0,01
		501.206	32,78
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 20,54 %)			
Treasury Inflation Protected Securities (c)			
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.04.2021 (d)	204.834	206.881	13,53
0,625 % fällig am 15.07.2021	24.775	25.583	1,68
2,375 % fällig am 15.01.2025	128	147	0,01
US Treasury Notes			
0,875 % fällig am 31.01.2017	1.100	1.101	0,07
		233.712	15,29
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 16,78 %)			
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,731 % fällig am 25.11.2033	1.799	1.715	0,11
Alternative Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.10.2033	21	21	0,00
American Home Mortgage Investment Trust			
3,082 % fällig am 25.10.2034	122	122	0,01
3,293 % fällig am 25.02.2045	110	112	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,776 % fällig am 25.10.2034	3.100	2.889	0,19
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,336 % fällig am 25.07.2032	20	19	0,00
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,587 % fällig am 10.04.2049	$ 4.120	$ 4.139	0,27
Banc of America Mortgage Trust			
3,170 % fällig am 25.07.2034	47	48	0,00
3,296 % fällig am 25.08.2034	2.481	2.460	0,16
6,500 % fällig am 25.10.2031	8	8	0,00
BankUnited Trust			
1,056 % fällig am 25.09.2045	3.193	2.815	0,18
Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust			
3,598 % fällig am 29.09.2031	4.284	4.279	0,28
BCAP LLC Trust			
2,776 % fällig am 26.07.2036	1.280	1.280	0,08
3,339 % fällig am 28.09.2036	152	152	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,158 % fällig am 25.11.2034	179	173	0,01
3,321 % fällig am 25.07.2034	461	447	0,03
3,526 % fällig am 25.01.2034	27	28	0,00
3,588 % fällig am 25.01.2035	31	30	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust			
0,916 % fällig am 25.02.2034	155	142	0,01
2,993 % fällig am 25.05.2035	209	202	0,01
3,014 % fällig am 25.12.2033	133	133	0,01
Citigroup & Deutsche Commercial Mortgage Trust			
5,289 % fällig am 11.12.2049	11.910	11.902	0,78
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
5,711 % fällig am 10.12.2049	3.500	3.531	0,23
6,136 % fällig am 10.12.2049	818	835	0,05
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc.			
7,000 % fällig am 25.12.2018	6	6	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust			
2,930 % fällig am 25.10.2035	101	101	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates			
1,276 % fällig am 25.12.2035	627	628	0,04
1,731 % fällig am 25.06.2035	1.399	1.398	0,09
1,806 % fällig am 25.11.2034	3.299	3.183	0,21
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
3,105 % fällig am 25.11.2034	124	122	0,01
3,156 % fällig am 20.02.2035	174	174	0,01
3,168 % fällig am 25.09.2033	826	796	0,05
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust			
6,062 % fällig am 15.02.2041	5.000	5.102	0,33
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
1,376 % fällig am 25.01.2032	23	20	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,024 % fällig am 26.09.2047	781	781	0,05
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
3,054 % fällig am 26.06.2035	201	200	0,01
Eurosail-UK PLC			
1,077 % fällig am 13.09.2045	£ 740	907	0,06
1,327 % fällig am 13.06.2045	8.500	10.083	0,66
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,476 % fällig am 25.05.2035	$ 465	460	0,03
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
6,500 % fällig am 25.07.2043	154	176	0,01
Fremont Home Loan Trust			
1,461 % fällig am 25.04.2035	2.950	2.829	0,19
GE Commercial Mortgage Corporation Trust			
5,483 % fällig am 10.12.2049	6.138	6.159	0,40
Great Hall Mortgages No.1 PLC			
1,123 % fällig am 18.06.2039	2.132	2.036	0,13
GS Mortgage Securities Corporation Trust			
3,980 % fällig am 10.02.2029	3.400	3.492	0,23
GSR Mortgage Loan Trust			
3,010 % fällig am 25.09.2035	515	535	0,04
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0,996 % fällig am 25.04.2035	620	542	0,04
Infinity Classico			
0,000 % fällig am 15.02.2024	€ 418	438	0,03
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2,005 % fällig am 15.10.2045 (e)	$ 18.121	1.217	0,08
5,794 % fällig am 12.02.2051	2.465	2.503	0,16
JPMorgan Commercial Mortgage-Backed Securities Trust			
5,716 % fällig am 18.03.2051	1.066	1.066	0,07
Juno Eclipse Ltd.			
0,000 % fällig am 20.11.2022	€ 825	863	0,06

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MASTR Asset Securitization Trust				
5,500 % fällig am 25.09.2033	$	34	$ 35	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
1,006 % fällig am 25.11.2035		16	15	0,00
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust				
5,485 % fällig am 12.03.2051		294	295	0,02
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,569 % fällig am 15.12.2044		7.310	7.454	0,49
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
1,461 % fällig am 25.08.2035		1.883	1.848	0,12
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
3,135 % fällig am 25.10.2034		1.623	1.634	0,11
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
5,793 % fällig am 15.08.2045		18.346	18.394	1,20
MortgageIT Trust				
1,396 % fällig am 25.02.2035		488	472	0,03
NYMT Residential				
4,000 % fällig am 25.03.2021		1.648	1.640	0,11
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,036 % fällig am 25.12.2035		991	907	0,06
Prime Mortgage Trust				
1,156 % fällig am 25.02.2034		9	9	0,00
RAAC Trust				
1,236 % fällig am 25.03.2037		861	841	0,06
Sequoia Mortgage Trust				
0,949 % fällig am 20.06.2036		1.053	940	0,06
1,539 % fällig am 20.10.2027		10	10	0,00
Soundview Home Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.12.2036		233	233	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
2,986 % fällig am 25.01.2035		1.248	1.185	0,08
Structured Asset Investment Loan Trust				
1,731 % fällig am 25.10.2033		1.073	1.056	0,07
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,986 % fällig am 19.07.2035		68	61	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,916 % fällig am 25.03.2036		1.757	1.720	0,11
1,206 % fällig am 25.11.2035		1.000	939	0,06
Taurus Designated Activity Co.				
1,650 % fällig am 22.04.2028	€	3.726	3.944	0,26
Taurus IT Srl				
1,189 % fällig am 18.02.2027		2.833	3.003	0,20
Thornburg Mortgage Securities Trust				
1,436 % fällig am 25.04.2043	$	4	4	0,00
VOLT XL LLC				
4,375 % fällig am 27.11.2045		2.182	2.204	0,14
VOLT XLII LLC				
4,250 % fällig am 26.03.2046		2.555	2.580	0,17
VOLT XXXIX LLC				
4,125 % fällig am 25.10.2045		1.910	1.927	0,13
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,436 % fällig am 25.01.2045		1.646	1.512	0,10
1,933 % fällig am 25.08.2042		40	39	0,00
1,967 % fällig am 25.06.2042		25	24	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
2,018 % fällig am 15.10.2045 (e)		3.621	255	0,02
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
1,016 % fällig am 25.05.2036		1.400	1.355	0,09
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,029 % fällig am 25.12.2034		72	71	0,01
3,040 % fällig am 25.01.2035		93	94	0,01
3,094 % fällig am 25.03.2035		3.649	3.679	0,24
			143.678	9,40

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 9,81 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028	€	1.594	1.684	0,11
Atlas Senior Loan Fund Ltd.				
2,126 % fällig am 15.08.2024	$	3.575	3.575	0,23
AVANT Loans Funding Trust				
3,920 % fällig am 15.08.2019		1.022	1.027	0,07
Cadogan Square CLO III BV				
0,040 % fällig am 17.01.2023	€	1.138	$ 1.200	0,08
Capital Auto Receivables Asset Trust				
1,439 % fällig am 20.11.2018	$	2.365	2.370	0,15
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,111 % fällig am 20.04.2022		2.777	2.780	0,18
Carlyle High Yield Partners X Ltd.				
1,103 % fällig am 19.04.2022		555	555	0,04
Cavalry CLO V Ltd.				
2,250 % fällig am 16.01.2024		6.707	6.713	0,44
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,292 % fällig am 05.12.2024		4.900	4.906	0,32
CPS Auto Trust				
1,500 % fällig am 15.06.2020		4.789	4.786	0,31
Duane Street CLO IV Ltd.				
1,132 % fällig am 14.11.2021		93	93	0,01
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023		6.000	6.007	0,39
Fortress Credit Investments IV Ltd.				
2,130 % fällig am 17.07.2023		3.048	3.050	0,20
Fraser Sullivan CLO VII Ltd.				
1,956 % fällig am 20.04.2023		1.925	1.926	0,13
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022	€	527	557	0,04
GM Financial Automobile Leasing Trust				
1,239 % fällig am 22.10.2018	$	8.619	8.631	0,56
Harvest CLO V PLC				
0,037 % fällig am 05.04.2024	€	1.065	1.121	0,07
Highbridge Loan Management Ltd.				
2,247 % fällig am 20.09.2022	$	2.699	2.707	0,18
Jubilee CDO V BV				
0,049 % fällig am 21.08.2021	€	230	243	0,02
KVK CLO Ltd.				
2,332 % fällig am 10.02.2025	$	4.973	4.977	0,33
LCM XII LP				
2,138 % fällig am 19.10.2022		4.900	4.899	0,32
Madison Park Funding V Ltd.				
1,160 % fällig am 26.02.2021		1.928	1.922	0,13
MOTOR PLC				
1,361 % fällig am 25.06.2022		4.700	4.702	0,31
Navient Private Education Loan Trust				
1,904 % fällig am 15.12.2028		2.100	2.122	0,14
Panther CDO IV BV				
0,067 % fällig am 20.03.2084	€	994	1.046	0,07
Prestige Auto Receivables Trust				
1,460 % fällig am 15.07.2020	$	4.900	4.896	0,32
Race Point VII CLO Ltd.				
1,200 % fällig am 08.11.2024		5.000	5.004	0,33
Shackleton I CLO Ltd.				
2,092 % fällig am 12.08.2023		4.900	4.904	0,32
SLC Student Loan Trust				
1,063 % fällig am 15.09.2026		4.619	4.580	0,30
SLM Private Credit Student Loan Trust				
1,143 % fällig am 15.03.2024		371	369	0,02
SLM Private Education Loan Trust				
1,454 % fällig am 16.10.2023		24	24	0,00
SLM Student Loan Trust				
0,234 % fällig am 15.12.2027	€	6.001	6.129	0,40
0,972 % fällig am 25.10.2024	$	3.346	3.330	0,22
1,382 % fällig am 25.10.2017		43	43	0,00
South Carolina Student Loan Corp.				
0,000 % fällig am 02.03.2020		744	744	0,05
0,000 % fällig am 03.09.2024		1.000	991	0,06
Stone Tower CLO VI Ltd.				
1,110 % fällig am 17.04.2021		4	4	0,00
Sunrise Srl				
0,406 % fällig am 27.11.2031	€	753	796	0,05
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		8.097	8.578	0,56
Tralee CLO III Ltd.				
1,803 % fällig am 20.07.2026	$	4.000	3.995	0,26
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		4.000	4.002	0,26
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		4.200	4.203	0,27
2,200 % fällig am 15.10.2022		4.100	4.105	0,27
WhiteHorse VI Ltd.				
2,078 % fällig am 03.02.2025	$	3.900	$ 3.900	0,26
			134.196	8,78

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 8,00 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	3.000	3.314	0,22
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	54.700	16.293	1,07
0,000 % fällig am 01.10.2017		57.900	16.352	1,07
0,000 % fällig am 01.04.2018		60.200	16.200	1,06
Export-Import Bank of Korea				
1,631 % fällig am 17.01.2017	$	7.000	7.001	0,46
Japan Treasury Bills				
(0,430 %) fällig am 21.03.2017	JPY	930.000	7.979	0,52
(0,420 %) fällig am 27.03.2017		270.000	2.317	0,15
(0,417 %) fällig am 06.04.2017		1.910.000	16.392	1,07
(0,412 %) fällig am 13.03.2017		6.200.000	53.191	3,48
(0,400 %) fällig am 10.02.2017		290.000	2.487	0,16
(0,364 %) fällig am 10.01.2017		590.000	5.059	0,33
(0,297 %) fällig am 06.03.2017		3.270.000	28.051	1,83
(0,291 %) fällig am 27.02.2017		3.030.000	25.990	1,70
(0,256 %) fällig am 06.02.2017		790.000	6.775	0,44
Korea Land & Housing Corp.				
1,875 % fällig am 02.08.2017	$	1.300	1.299	0,09
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	844.000	4.074	0,27
Province of Ontario				
1,100 % fällig am 25.10.2017	$	17.000	16.976	1,11
			229.750	15,03

VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,80 %)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Citigroup Capital XIII			
7,257 % fällig am 30.10.2040	46.786	1.208	0,08

BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 3,25 %)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)	498.260	50.484	3,30

COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AutoNation, Inc.				
1,302 % fällig am 04.01.2017	$	11.600	11.598	0,76
Comcast Corp.				
1,051 % fällig am 24.01.2017		2.400	2.399	0,16
1,061 % fällig am 27.01.2017		2.500	2.498	0,16
Engie S.A.				
1,626 % fällig am 03.10.2017		5.300	5.242	0,34
Entergy Corp.				
1,244 % fällig am 09.01.2017		5.500	5.499	0,36
Harris Corp.				
1,301 % fällig am 06.01.2017		3.300	3.299	0,22
			30.535	2,00

ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,37 %) (a)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	4.431.089	44.369	2,90
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 2.009.346**	**131,43**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2018	351	$ (4)	0,00
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2019	487	141	0,01
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2018	1.201	40	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	40	(102)	(0,01)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	1.288	(218)	(0,01)
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	105	6	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	220	(306)	(0,02)
				$ (443)	(0,03)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (443)**	**(0,03)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BP Capital Markets America, Inc.	1,000 %	20.12.2021	€ 8.300	$ 37	0,00
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.09.2019	$ 11.100	16	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2017	€ 700	0	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2018	600	0	0,00
				$ 53	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Metlife, Inc.	1,000 %	20.03.2019	$ 1.300	$ 2	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2019	$ 102.500	$ (546)	(0,04)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,450 %	28.06.2021	44.200	759	0,05
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	6.300	218	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	45.400	120	0,01
					$ 551	0,04
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 606**	**0,04**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	JPM	BRL 3,700	18.01.2017	$ 3.100	$ (33)	$ 0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	GLM	RUB 67,450	16.01.2017	12.200	(134)	(3)	0,00
					$ (167)	$ (3)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbeträge	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 101,703	11.01.2017	$ 32.400	$ (124)	$ (33)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	CBK	$ 2.600	$ 3	$ (29)	$ 32	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	DUB	3.200	4	(34)	38	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2018	BRC	1.600	9	(3)	12	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	CBK	3.400	20	(4)	24	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	MYC	3.000	18	(6)	24	0,00
PSEG Power LLC	1,000 %	20.12.2018	JPM	3.500	16	23	(7)	0,00
					$ 70	$ (53)	$ 123	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CMBX.AAA-3 Index	0,080 %	13.12.2049	MYC	$ 404	$ (1)	$ (3)	$ 2	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,598 %	02.06.2018	BOA	$ 96.800	$ 726	$ 0	$ 726	0,05
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,593 %	03.06.2018	MYC	35.800	262	0	262	0,02
Zahlung	US CPI Urban Consumers NSA	1,565 %	07.06.2018	BOA	29.000	222	0	222	0,01
						$ 1.210	$ 0	$ 1.210	0,08

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	BRL	2.306	$	702	BOA	$ 0	$ (7)	$ (7)	0,00
01/2017	$	708	BRL	2.306	BOA	1	0	1	0,00
01/2017		15.411		52.425	BPS	696	0	696	0,05
01/2017	BRL	52.425	$	16.086	BPS	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	$	37	BRL	119	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	119	$	34	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	15.342	BRL	50.000	TOR	21	0	21	0,00
01/2017	BRL	50.000	$	14.565	TOR	0	(797)	(797)	(0,05)
01/2017	DKK	88.450		13.129	CBK	582	0	582	0,04
01/2017		1.265		190	HUS	11	0	11	0,00
01/2017		54.580		8.039	JPM	297	0	297	0,02
01/2017	$	48.982	€	47.098	BOA	702	0	702	0,05
01/2017	€	26.872	$	28.501	BPS	154	0	154	0,01
01/2017		51		54	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	881	€	840	CBK	5	0	5	0,00
01/2017	€	5.415	$	5.628	CBK	0	(85)	(85)	(0,01)
01/2017		1.183		1.230	CBK	0	(17)	(17)	0,00
01/2017		212		221	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	6	€	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	16.288	$	17.376	GLM	193	0	193	0,01
01/2017	$	1.573	€	1.477	JPM	0	(15)	(15)	0,00
01/2017		5.929	£	4.760	BPS	0	(47)	(47)	0,00
01/2017	£	23.465	$	29.341	BPS	345	0	345	0,02
01/2017		3.794		4.787	CBK	99	0	99	0,01
01/2017	$	2	£	1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		4.793		3.846	GLM	0	(40)	(40)	0,00
01/2017	£	2.429	$	3.066	GLM	64	0	64	0,00
01/2017	$	11.917	£	9.734	IND	111	0	111	0,01
01/2017		12.842		10.250	JPM	0	(176)	(176)	(0,01)
01/2017		1.356		1.098	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		267	INR	17.994	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	JPY	230.000	$	2.280	BOA	307	0	307	0,02
01/2017		160.000		1.586	CBK	213	0	213	0,01
01/2017		200.000		1.982	JPM	266	0	266	0,02
01/2017	KRW	2.028.780		1.734	AZD	50	0	50	0,00
01/2017	$	3.744	KRW	4.401.821	BOA	0	(90)	(90)	(0,01)
01/2017	KRW	43.293.034	$	37.791	CBK	1.854	0	1.854	0,12
01/2017	$	7.353	KRW	8.444.968	CBK	0	(344)	(344)	(0,02)
01/2017		478		564.064	DUB	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	KRW	3.662.086	$	3.158	FBF	118	0	118	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	3.376	KRW	3.835.220	GLM	$ 0	$ (192)	$ (192)	(0,01)
01/2017	KRW	1.174	$	1	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		3.921.679		3.349	HUS	95	0	95	0,01
01/2017	$	5.410	KRW	6.323.154	HUS	0	(161)	(161)	(0,01)
01/2017		3.349		3.921.679	JPM	0	(95)	(95)	(0,01)
01/2017		15.622		18.384.667	JPM	0	(361)	(361)	(0,02)
01/2017	KRW	10.841.873	$	9.298	JPM	298	0	298	0,02
01/2017		2.119.522		1.806	MSB	47	0	47	0,00
01/2017		14.799.792		12.654	SCX	369	0	369	0,02
01/2017	$	1.173	KRW	1.381.313	SCX	0	(26)	(26)	0,00
01/2017		544		639.472	SOG	0	(13)	(13)	0,00
01/2017		1.377	MYR	6.155	AZD	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		279		1.216	FBF	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		129		565	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	MYR	7.955	$	1.896	SCX	123	0	123	0,01
01/2017	SGD	932		645	DUB	0	0	0	0,00
01/2017		11.829		8.280	JPM	93	0	93	0,01
01/2017		1.254		899	SCX	32	0	32	0,00
01/2017	$	109	THB	3.921	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	THB	3.921	$	111	UAG	2	0	2	0,00
01/2017	TWD	158.458		4.965	BOA	55	0	55	0,00
01/2017		29.183		910	BOA	8	0	8	0,00
01/2017		54.698		1.716	HUS	19	0	19	0,00
01/2017	$	1.691	TWD	54.698	HUS	6	0	6	0,00
01/2017		910		29.184	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		4.965		158.384	SCX	0	(57)	(57)	0,00
01/2017		1.716		54.824	SOG	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	TWD	54.824	$	1.695	SOG	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	$	696	BRL	2.306	BOA	6	0	6	0,00
02/2017		1.617	CHF	1.626	BPS	0	(12)	(12)	0,00
02/2017	CHF	1.278	$	1.260	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	DKK	108.970		15.346	GLM	0	(139)	(139)	(0,01)
02/2017		144.295		20.492	JPM	0	(13)	(13)	0,00
02/2017	€	47.098		49.050	BOA	0	(706)	(706)	(0,05)
02/2017	£	9.734		11.925	IND	0	(113)	(113)	(0,01)
02/2017	JPY	461.900		4.360	BPS	391	0	391	0,03
02/2017		320.000		2.951	BPS	199	0	199	0,01
02/2017		70.000		646	BRC	44	0	44	0,00
02/2017		790.000		7.585	CBK	798	0	798	0,05
02/2017		1.650.000		15.208	CBK	1.022	0	1.022	0,07
02/2017		290.000		2.605	CBK	113	0	113	0,01
02/2017		35.300		344	GLM	40	0	40	0,00
02/2017	$	8.516	JPY	965.700	JPM	0	(218)	(218)	(0,01)
02/2017	JPY	990.000	$	9.135	UAG	623	0	623	0,04
02/2017	$	3.590	MXN	68.755	BPS	0	(272)	(272)	(0,02)
02/2017		2.290		47.775	CBK	15	0	15	0,00
02/2017	MXN	216.176	$	11.268	DUB	835	0	835	0,05
02/2017	$	6.557	MXN	135.045	GLM	0	(39)	(39)	0,00
02/2017		7.658		144.090	HUS	0	(703)	(703)	(0,05)
02/2017		2.290		47.775	JPM	15	0	15	0,00
02/2017	MXN	22.037	$	1.056	JPM	0	(7)	(7)	0,00
02/2017		83.723		4.078	SCX	32	0	32	0,00
03/2017	JPY	350.000		3.119	BOA	109	0	109	0,01
03/2017		120.000		1.024	BRC	0	(9)	(9)	0,00
03/2017		2.270.000		20.333	CBK	811	0	811	0,05
03/2017		930.000		8.111	CBK	107	0	107	0,01
03/2017		960.000		8.439	CBK	180	0	180	0,01
03/2017		150.000		1.280	CBK	0	(12)	(12)	0,00
03/2017		650.000		5.812	JPM	222	0	222	0,01
03/2017		5.240.000		46.106	JPM	1.026	0	1.026	0,07
03/2017	SGD	5.731		3.956	TOR	0	(9)	(9)	0,00
03/2017	THB	3.921		109	JPM	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	TWD	37.879		1.199	BPS	28	0	28	0,00
03/2017		113.177		3.539	CBK	42	0	42	0,00
03/2017		13.800		437	FBF	11	0	11	0,00
03/2017		29.042		912	GLM	15	0	15	0,00
03/2017		366.173		11.647	HUS	331	0	331	0,02
03/2017		354.835		11.117	JPM	152	0	152	0,01
03/2017		49.644		1.583	NGF	49	0	49	0,00
03/2017		140.616		4.416	SCX	71	0	71	0,01
03/2017		158.384		4.965	SCX	70	0	70	0,01
03/2017		56.613		1.770	SOG	21	0	21	0,00
03/2017		54.808		1.716	SOG	22	0	22	0,00
03/2017		73.426		2.309	UAG	40	0	40	0,00
04/2017	BRL	54.700		16.106	DUB	0	(291)	(291)	(0,02)
04/2017	DKK	208.899		31.851	BOA	2.068	0	2.068	0,14
04/2017		49.246		7.613	JPM	592	0	592	0,04
04/2017	JPY	1.030.000		8.780	JPM	0	(93)	(93)	(0,01)
04/2017		880.000		7.498	UAG	0	(83)	(83)	(0,01)
10/2017	BRL	57.900		16.375	JPM	0	(228)	(228)	(0,01)
10/2017	DKK	215.157		32.949	HUS	1.948	0	1.948	0,13
10/2017		52.615		8.031	UAG	449	0	449	0,03
04/2018	BRL	60.200		15.945	BPS	0	(729)	(729)	(0,05)
						$ 19.734	$ (6.285)	$ 13.449	0,88

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**$ 14.692**	**0,96**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 1,28 %)				
Barclays Bank PLC				
1,696 % fällig am 06.12.2017	$	7.600	$ 7.606	0,50
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
1,713 % fällig am 19.09.2017		3.500	3.507	0,23
Mizuho Bank Ltd.				
1,653 % fällig am 12.12.2017		16.600	16.608	1,09
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,723 % fällig am 18.09.2017		6.900	6.913	0,45
Summe Einlagenzertifikate			**$ 34.634**	**2,27**
Summe Anlagen			**$ 2.058.835**	**134,67**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	119	$ 119	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		100	100	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	108.971	15.458	1,01
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	428	428	0,03
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	93	99	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	3	3	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	21	21	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	2	0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	42	44	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	14	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	491	491	0,03
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 16.779**	**1,10**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (546.802)**	**(35,77)**
Nettovermögen			**$ 1.528.812**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Low Average Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Reines Kapitalwertpapier.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 77.260 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(e) Tilgungsfreies Wertpapier.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 7.670 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 3.580 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 14.093 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 2.625 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(j) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 124.746	$ 1.884.600	$ 0	$ 2.009.346
Einlagen bei Kreditinstituten	0	34.634	0	34.634
Finanzderivate[3]	(443)	15.298	0	14.855
Summen	**$ 124.303**	**$ 1.934.532**	**$ 0**	**$ 2.058.835**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 89.535	$ 1.852.793	$ 998	$ 1.943.326
Einlagen bei Kreditinstituten	0	19.716	0	19.716
Finanzderivate[3]	(1.457)	40.298	0	38.841
Leerverkäufe	0	(2.230)	0	(2.230)
Summen	**$ 88.078**	**$ 1.910.577**	**$ 998**	**$ 1.999.653**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional AUD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 3.440	$ 2.476	AZD	$ 0	$ (15)	$ (15)	0,00
01/2017	$ 30	AUD 42	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	2.553	3.430	HUS	0	(70)	(70)	0,00
01/2017	AUD 3.443	$ 2.483	IND	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	3.415	2.466	MSB	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$ 2.310	AUD 3.093	NAB	0	(70)	(70)	0,00
01/2017	AUD 95	$ 70	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	$ 323	AUD 434	TOR	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	2.563	3.437	UAG	0	(74)	(74)	(0,01)
02/2017	2.475	3.440	AZD	14	0	14	0,00
02/2017	2.481	3.443	IND	10	0	10	0,00
02/2017	2.464	3.415	MSB	6	0	6	0,00
				$ 31	$ (254)	$ (223)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged) und Class R EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 1.069	€ 1.013	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	144.143	135.886	BOA	0	(796)	(796)	(0,05)
01/2017	€ 101.412	$ 105.469	BOA	0	(1.512)	(1.512)	(0,10)
01/2017	70	75	BPS	1	0	1	0,00
01/2017	$ 145.365	€ 137.054	BPS	0	(786)	(786)	(0,05)
01/2017	529	491	BRC	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	€ 4.938	$ 5.208	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 5.629	€ 5.307	CBK	12	(41)	(29)	0,00
01/2017	192	183	FBF	2	0	2	0,00
01/2017	€ 15.403	$ 16.528	GLM	279	0	279	0,02
01/2017	144	153	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	$ 1.261	€ 1.167	HUS	0	(30)	(30)	0,00
01/2017	1.363	1.283	JPM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	€ 98.224	$ 102.625	JPM	0	(993)	(993)	(0,07)
01/2017	$ 149.383	€ 140.824	MSB	36	(863)	(827)	(0,06)
01/2017	663	638	RBC	10	0	10	0,00
01/2017	€ 100.422	$ 104.696	SCX	54	(1.294)	(1.240)	(0,09)
01/2017	103.239	107.885	SSB	0	(1.023)	(1.023)	(0,07)
01/2017	$ 1.173	€ 1.107	TOR	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	105.616	101.412	BOA	1.520	0	1.520	0,10
02/2017	4.953	4.688	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	102.765	98.224	JPM	1.003	0	1.003	0,07
02/2017	108.053	103.239	SSB	1.013	0	1.013	0,07
				$ 3.931	$ (7.367)	$ (3.436)	(0,23)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 26	£ 21	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	10.712	8.566	BPS	0	(126)	(126)	(0,01)
01/2017	£ 6.548	$ 8.328	CBK	237	(1)	236	0,02
01/2017	$ 10.805	£ 8.668	GLM	0	(93)	(93)	(0,01)
01/2017	£ 195	$ 247	GLM	6	0	6	0,00
01/2017	$ 10.681	£ 8.542	HUS	0	(124)	(124)	(0,01)
01/2017	£ 6.378	$ 7.808	IND	0	(73)	(73)	0,00
01/2017	11	13	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	6.361	7.842	SOG	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	$ 7.813	£ 6.378	IND	74	0	74	0,00
02/2017	7.847	6.361	SOG	19	0	19	0,00
				$ 336	$ (435)	$ (99)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional ILS (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	$ 16	ILS 60	DUB	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017	16	60	HUS	0	0	0	0,00
02/2017	15	58	JPM	0	(1)	(1)	0,00
				$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NOK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 24	NOK 207	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	3.191	27.133	BOA	0	(39)	(39)	0,00
01/2017	NOK 27.213	$ 3.148	HUS	0	(14)	(14)	0,00
01/2017	$ 3.217	NOK 27.556	IND	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	NOK 518	$ 61	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	$ 3.162	NOK 27.106	UAG	0	(12)	(12)	0,00
02/2017	3.149	27.213	HUS	14	0	14	0,00
				$ 15	$ (80)	$ (65)	0,00

(l) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BOS	1,150 %	22.11.2016	03.01.2017	$ 19.425	$ (19.450)	(1,27)
BSN	0,820 %	02.11.2016	05.01.2017	11.262	(11.277)	(0,74)
GRE	0,970 %	03.11.2016	04.01.2017	33.640	(33.693)	(2,20)
GRE	1,030 %	16.11.2016	13.01.2017	12.600	(12.617)	(0,83)
					$ (77.037)	(5,04)

(m) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettover-mögens
TDM	0,842 %	18.10.2016	13.01.2017	$ 7.377	$ (7.390)	(0,48)
TDM	1,086 %	23.11.2016	04.01.2017	7.467	(7.476)	(0,49)
					$ (14.866)	(0,97)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 2 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(n) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 44	$ 0	$ 44
BOA	2.574	(1.590)	984
BPS	(180)	1.070	890
BRC	32	0	32
CBK	5.609	(5.820)	(211)
DUB	538	(1.720)	(1.182)
FAR	(33)	280	247
FBF	123	(100)	23
GLM	91	(440)	(349)
HUS	1.323	(1.410)	(87)
IND	(16)	0	(16)
JPM	1.757	(1.680)	77
MSB	(780)	1.630	850
MYC	279	(260)	19
NAB	(70)	0	(70)
NGF	49	0	49
RBC	10	0	10
SCX	(627)	(140)	(767)
SOG	10	0	10
SSB	(10)	0	(10)
TOR	(800)	600	(200)
UAG	945	(1.110)	(165)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(o) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	41,54	46,53
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	69,70	56,40
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	20,19	23,13
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,03)	(0,09)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,04	(0,21)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,96	2,82
Summe Einlagenzertifikate	2,27	1,28
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	0,00	(0,14)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,10	0,69
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(5,04)	(12,65)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,97)	(1,12)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Low Average Duration Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		115.194.745	$ 1.153.134
		PARI (000S)	
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	67.522	68.297
Japan Treasury Bills (0,412) % fällig am 13.03.2017	JPY	6.200.000	54.578
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)	$	38.508	39.179
Japan Treasury Bills (0,301) % fällig am 12.12.2016	JPY	3.780.000	37.133
Japan Treasury Bills (0,236) % fällig am 21.11.2016		3.030.000	30.270
Japan Treasury Bills (0,297) % fällig am 06.03.2017		3.270.000	28.980
Japan Treasury Bills (0,291) % fällig am 27.02.2017		3.030.000	27.722
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	172.200	26.643
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)	$	22.632	23.107
Goldman Sachs Group, Inc. 1,818 % fällig am 30.04.2018		19.350	19.385
Japan Treasury Bills (0,247) % fällig am 05.12.2016	JPY	1.950.000	18.906
Goldman Sachs Group, Inc. 2,006 % fällig am 15.11.2018	$	17.509	17.573
Nykredit Realkredit 1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	108.300	16.612
Mizuho Bank Ltd. 1,653 % fällig am 12.12.2017	$	16.600	16.600
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.04.2017	JPY	1.910.000	16.247
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2017	BRL	57.900	16.038
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2017		54.700	16.003
Japan Treasury Bills (0,229) % fällig am 28.11.2016	JPY	1.610.000	15.997
BRFkredit 1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	109.100	15.733

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		111.334.370	$ 1.114.500
		PARI (000S)	
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)	$	85.713	86.253
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)		85.405	86.109
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	170.800	42.900
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)	$	28.942	29.198
Mexico Government International Bond 8,500 % fällig am 13.12.2018	MXN	440.900	24.960
Goldman Sachs Group, Inc. 1,818 % fällig am 30.04.2018	$	22.850	22.978
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.07.2021 (b)		21.655	22.177
Credit Suisse AG 0,988 % fällig am 15.07.2016	£	14.600	20.930
Goldman Sachs Group, Inc. 1,567 % fällig am 04.06.2017	$	19.350	19.316
BPCE S.A. 1,371 % fällig am 18.11.2016		16.700	16.710
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	50.000	15.418
Province of Ontario 1,600 % fällig am 21.09.2016	$	13.200	13.258
Citigroup Capital XIII 7,257 % fällig am 30.10.2040		428	11.120
Shinhan Bank 1,526 % fällig am 08.04.2017		10.000	9.992
BAT International Finance PLC 1,473 % fällig am 15.06.2018		9.300	9.278
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 18.01.2017		8.400	8.397
ABN AMRO Bank NV 1,543 % fällig am 28.10.2016		8.000	8.002
AT&T, Inc. 1,928 % fällig am 30.06.2020		7.000	7.038
Goldman Sachs Group, Inc. 2,006 % fällig am 15.11.2018		6.274	6.323

(a) Der Low Average Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: —%)			
PIMCO China Bond Fund (a)	5.163	$ 54	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 2,36 %)				
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021	$	600	605	0,25
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		2.372	2.391	1,01
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		109	110	0,05
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		295	298	0,12
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				
4,750 % fällig am 30.06.2021		99	98	0,04
			3.502	1,47
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 50,26 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,950 % fällig am 01.02.2022		500	506	0,21
4,250 % fällig am 01.07.2020		200	206	0,09
4,625 % fällig am 30.10.2020		450	469	0,20
Ally Financial, Inc.				
3,500 % fällig am 27.01.2019		1.000	1.008	0,42
American Campus Communities Operating Partnership LP				
3,350 % fällig am 01.10.2020		1.000	1.017	0,43
American Express Credit Corp.				
1,800 % fällig am 31.07.2018		1.000	1.002	0,42
American International Group, Inc.				
6,400 % fällig am 15.12.2020		100	114	0,05
American Tower Corp.				
2,800 % fällig am 01.06.2020		100	100	0,04
5,900 % fällig am 01.11.2021		300	336	0,14
ATF Netherlands BV				
1,500 % fällig am 03.05.2022	€	200	206	0,09
Atrium European Real Estate Ltd.				
4,000 % fällig am 20.04.2020		1.000	1.153	0,49
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.				
2,000 % fällig am 16.11.2018	$	250	251	0,11
Bank of America Corp.				
1,700 % fällig am 25.08.2017		100	100	0,04
5,750 % fällig am 01.12.2017		1.000	1.036	0,44
6,400 % fällig am 28.08.2017		825	850	0,36
6,875 % fällig am 25.04.2018		3.000	3.190	1,34
Bank of New York Mellon Corp.				
2,300 % fällig am 11.09.2019		100	101	0,04
2,450 % fällig am 27.11.2020		1.000	1.001	0,42
2,600 % fällig am 17.08.2020		50	50	0,02
Bank of Scotland PLC				
6,375 % fällig am 16.08.2019	£	50	69	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel S.A.				
2,500 % fällig am 13.04.2021	$	700	696	0,29
Barclays Bank PLC				
10,179 % fällig am 12.06.2021		1.000	1.243	0,52
Barclays PLC				
2,000 % fällig am 16.03.2018		1.000	1.000	0,42
3,200 % fällig am 10.08.2021		500	495	0,21
Bear Stearns Cos. LLC				
7,250 % fällig am 01.02.2018		1.325	1.402	0,59
BGC Partners, Inc.				
5,125 % fällig am 27.05.2021		1.100	1.133	0,48
BNP Paribas S.A.				
2,700 % fällig am 20.08.2018		1.000	1.013	0,43
BPCE S.A.				
2,500 % fällig am 10.12.2018		500	505	0,21
2,750 % fällig am 02.12.2021		700	693	0,29
Brixmor Operating Partnership LP				
3,875 % fällig am 15.08.2022		300	306	0,13
Cantor Fitzgerald LP				
6,500 % fällig am 17.06.2022	$	850	$ 909	0,38
7,875 % fällig am 15.10.2019		500	554	0,23
Cetin Finance BV				
1,423 % fällig am 06.12.2021	€	600	648	0,27
CIT Group, Inc.				
6,625 % fällig am 01.04.2018	$	200	211	0,09
Citigroup, Inc.				
1,493 % fällig am 10.03.2017		2.800	2.802	1,18
2,050 % fällig am 07.12.2018		100	100	0,04
2,650 % fällig am 26.10.2020		1.500	1.502	0,63
Citizens Bank N.A.				
2,550 % fällig am 13.05.2021		750	746	0,31
Cooperatieve Rabobank UA				
2,250 % fällig am 14.01.2020		1.000	1.000	0,42
2,500 % fällig am 19.01.2021		250	250	0,11
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	1.000	1.245	0,52
Credit Agricole S.A.				
2,178 % fällig am 01.07.2021	$	500	506	0,21
8,125 % fällig am 19.09.2033		900	971	0,41
Credit Suisse AG				
1,427 % fällig am 26.05.2017		50	50	0,02
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
2,750 % fällig am 26.03.2020		700	694	0,29
3,800 % fällig am 15.09.2022		1.100	1.111	0,47
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		1.400	1.407	0,59
Digital Realty Trust LP				
3,400 % fällig am 01.10.2020		100	102	0,04
ERP Operating LP				
2,375 % fällig am 01.07.2019		25	25	0,01
Federal Realty Investment Trust				
5,900 % fällig am 01.04.2020		600	663	0,28
Flagstar Bancorp, Inc.				
6,125 % fällig am 15.07.2021		600	633	0,27
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.				
2,342 % fällig am 15.11.2020		2.000	2.000	0,84
Goldman Sachs Group, Inc.				
0,688 % fällig am 27.07.2021	€	600	644	0,27
1,567 % fällig am 04.06.2017	$	100	100	0,04
1,763 % fällig am 15.12.2017		25	25	0,01
5,950 % fällig am 18.01.2018		100	104	0,04
6,150 % fällig am 01.04.2018		4.000	4.209	1,77
Goodman Funding Pty Ltd.				
6,375 % fällig am 15.04.2021		250	283	0,12
HSBC USA, Inc.				
1,700 % fällig am 05.03.2018		1.000	1.000	0,42
2,250 % fällig am 23.06.2019		100	100	0,04
2,350 % fällig am 05.03.2020		2.050	2.035	0,86
ING Bank NV				
2,000 % fällig am 26.11.2018		200	200	0,09
Inmobiliaria Colonial S.A.				
1,863 % fällig am 05.06.2019	€	200	218	0,09
Intercontinental Exchange, Inc.				
2,750 % fällig am 01.12.2020	$	100	101	0,04
International Lease Finance Corp.				
6,250 % fällig am 15.05.2019		300	323	0,14
Intesa Sanpaolo SpA				
3,875 % fällig am 16.01.2018		1.400	1.419	0,60
Jefferies Finance LLC				
6,875 % fällig am 15.04.2022		500	485	0,21
JPMorgan Chase & Co.				
2,250 % fällig am 23.01.2020		100	100	0,04
2,550 % fällig am 29.10.2020		500	500	0,21
JPMorgan Chase Bank N.A.				
1,588 % fällig am 23.09.2019		2.000	2.002	0,84
6,000 % fällig am 01.10.2017		800	826	0,35
LeasePlan Corp. NV				
1,000 % fällig am 08.04.2020	€	600	644	0,27
1,000 % fällig am 24.05.2021		700	747	0,32
2,875 % fällig am 22.01.2019	$	400	400	0,17
Metropolitan Life Global Funding I				
1,950 % fällig am 03.12.2018		150	151	0,06
2,300 % fällig am 10.04.2019		1.200	1.207	0,51
mFinance France S.A.				
2,375 % fällig am 01.04.2019	€	50	55	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,190 % fällig am 13.09.2021	$	2.000	$ 1.946	0,82
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
2,650 % fällig am 19.10.2020		200	199	0,08
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,632 % fällig am 12.04.2021		500	495	0,21
Morgan Stanley				
5,500 % fällig am 24.07.2020		100	110	0,05
5,950 % fällig am 28.12.2017		5.700	5.934	2,50
6,250 % fällig am 28.08.2017		100	103	0,04
MUFG Americas Holdings Corp.				
2,250 % fällig am 10.02.2020		50	50	0,02
Nationwide Building Society				
0,500 % fällig am 29.10.2019	€	1.000	1.066	0,45
6,250 % fällig am 25.02.2020	$	500	557	0,24
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017		500	509	0,22
5,875 % fällig am 25.03.2021		25	26	0,01
Nordea Bank AB				
2,500 % fällig am 17.09.2020		1.500	1.502	0,63
Nykredit Realkredit				
0,875 % fällig am 13.06.2019	€	500	537	0,23
PHH Corp.				
7,375 % fällig am 01.09.2019	$	200	216	0,09
PNC Bank N.A.				
2,300 % fällig am 01.06.2020		250	250	0,11
Principal Life Global Funding II				
2,625 % fällig am 19.11.2020		100	100	0,04
Prologis LP				
4,000 % fällig am 15.01.2018		1.000	1.020	0,43
Protective Life Global Funding				
1,722 % fällig am 15.04.2019		900	893	0,38
2,700 % fällig am 25.11.2020		150	150	0,06
Reliance Standard Life Global Funding II				
3,050 % fällig am 20.01.2021		200	202	0,09
Royal Bank of Scotland Group PLC				
6,400 % fällig am 21.10.2019		100	109	0,05
Santander UK Group Holdings PLC				
2,875 % fällig am 16.10.2020		1.000	993	0,42
Santander UK PLC				
2,375 % fällig am 16.03.2020		100	100	0,04
2,439 % fällig am 14.03.2019		500	507	0,21
Springleaf Finance Corp.				
8,250 % fällig am 15.12.2020		800	872	0,37
State Street Corp.				
1,950 % fällig am 19.05.2021		1.000	981	0,41
Stearns Holdings LLC				
9,375 % fällig am 15.08.2020		25	25	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,058 % fällig am 14.07.2021		500	484	0,20
2,631 % fällig am 09.03.2021		500	515	0,22
Svenska Handelsbanken AB				
2,250 % fällig am 17.06.2019		280	281	0,12
Swedbank AB				
2,200 % fällig am 04.03.2020		1.000	992	0,42
Synchrony Financial				
2,600 % fällig am 15.01.2019		100	101	0,04
TIAA Asset Management Finance Co. LLC				
2,950 % fällig am 01.11.2019		550	560	0,24
UBS AG				
1,781 % fällig am 01.06.2020		1.000	1.001	0,42
2,375 % fällig am 14.08.2019		500	503	0,21
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,661 % fällig am 14.04.2021		500	516	0,22
2,950 % fällig am 24.09.2020		200	200	0,09
VEREIT Operating Partnership LP				
3,000 % fällig am 06.02.2019		175	175	0,07
4,125 % fällig am 01.06.2021		200	204	0,09
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017		50	50	0,02
Vornado Realty LP				
2,500 % fällig am 30.06.2019		50	50	0,02
Wachovia Corp.				
1,233 % fällig am 15.06.2017		150	150	0,06
WEA Finance LLC				
3,250 % fällig am 05.10.2020		400	407	0,17

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Wells Fargo & Co.				
2,282 % fällig am 04.03.2021	$	500	$ 511	0,22
2,500 % fällig am 04.03.2021		200	199	0,08
2,550 % fällig am 07.12.2020		1.100	1.102	0,46
Wells Fargo Bank N.A.				
1,601 % fällig am 06.12.2019		500	501	0,21
1,622 % fällig am 22.01.2018		2.300	2.312	0,97
1,750 % fällig am 24.05.2019		400	398	0,17
Welltower, Inc.				
4,950 % fällig am 15.01.2021		700	756	0,32
Weyerhaeuser Co.				
4,700 % fällig am 15.03.2021		300	319	0,13
6,950 % fällig am 01.08.2017		700	720	0,30
7,375 % fällig am 01.10.2019		675	758	0,32
			90.475	38,09
INDUSTRIEWERTE				
Abbott Laboratories				
2,350 % fällig am 22.11.2019		100	100	0,04
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018		218	218	0,09
2,500 % fällig am 14.05.2020		1.100	1.101	0,46
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.				
2,875 % fällig am 01.04.2020	€	100	108	0,05
Actavis Funding SCS				
2,350 % fällig am 12.03.2018	$	100	101	0,04
3,000 % fällig am 12.03.2020		1.000	1.015	0,43
Activision Blizzard, Inc.				
2,300 % fällig am 15.09.2021		200	195	0,08
Aetna, Inc.				
1,900 % fällig am 07.06.2019		200	200	0,08
Air Canada 2013-1 Class B Pass-Through Trust				
5,375 % fällig am 15.05.2021		1.154	1.185	0,50
Alibaba Group Holding Ltd.				
1,625 % fällig am 28.11.2017		200	200	0,08
American Honda Finance Corp.				
1,700 % fällig am 09.09.2021		600	579	0,24
Anadarko Petroleum Corp.				
8,700 % fällig am 15.03.2019		100	114	0,05
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,650 % fällig am 01.02.2021		1.400	1.409	0,59
AP Moller - Maersk				
2,875 % fällig am 28.09.2020		700	695	0,29
Autodesk, Inc.				
3,125 % fällig am 15.06.2020		275	278	0,12
AutoNation, Inc.				
3,350 % fällig am 15.01.2021		50	50	0,02
Aviation Capital Group Corp.				
4,625 % fällig am 31.01.2018		1.000	1.030	0,43
Buzzi Unicem SpA				
2,125 % fällig am 28.04.2023	€	400	430	0,18
Canadian Natural Resources Ltd.				
5,900 % fällig am 01.02.2018	$	1.000	1.041	0,44
Canadian Pacific Railway Co.				
4,500 % fällig am 15.01.2022		75	81	0,03
Cardinal Health, Inc.				
2,400 % fällig am 15.11.2019		700	706	0,30
Cenovus Energy, Inc.				
5,700 % fällig am 15.10.2019		400	428	0,18
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		500	523	0,22
CK Hutchison Finance 16 Ltd.				
1,250 % fällig am 06.04.2023	€	500	534	0,22
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
3,875 % fällig am 03.11.2021	$	600	613	0,26
Cox Communications, Inc.				
6,250 % fällig am 01.06.2018		700	739	0,31
9,375 % fällig am 15.01.2019		200	226	0,10
Daimler Finance N.A. LLC				
1,591 % fällig am 03.08.2017		1.000	1.003	0,42
Delphi Automotive PLC				
3,150 % fällig am 19.11.2020		1.100	1.119	0,47
Deutsche Telekom International Finance BV				
6,000 % fällig am 08.07.2019		150	164	0,07
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019	$	800	$ 817	0,34
4,420 % fällig am 15.06.2021		250	259	0,11
Dollar Tree, Inc.				
5,250 % fällig am 01.03.2020		25	26	0,01
DR Horton, Inc.				
4,000 % fällig am 15.02.2020		600	619	0,26
4,750 % fällig am 15.05.2017		75	76	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.				
2,850 % fällig am 15.10.2018		100	102	0,04
Flex Ltd.				
4,625 % fällig am 15.02.2020		535	563	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,724 % fällig am 06.12.2017		2.500	2.499	1,05
1,732 % fällig am 12.08.2019		200	201	0,08
1,816 % fällig am 09.01.2018		300	301	0,13
2,240 % fällig am 15.06.2018		700	701	0,30
2,375 % fällig am 16.01.2018		500	502	0,21
Fortive Corp.				
1,800 % fällig am 15.06.2019		400	398	0,17
Fortune Brands Home & Security, Inc.				
3,000 % fällig am 15.06.2020		1.000	1.007	0,42
General Motors Financial Co., Inc.				
3,000 % fällig am 25.09.2017		1.000	1.010	0,43
Georgia-Pacific LLC				
5,400 % fällig am 01.11.2020		1.113	1.225	0,52
Harris Corp.				
2,700 % fällig am 27.04.2020		50	50	0,02
HCA, Inc.				
6,500 % fällig am 15.02.2020		400	439	0,18
Hewlett Packard Enterprise Co.				
2,450 % fällig am 05.10.2017		100	101	0,04
Humana, Inc.				
7,200 % fällig am 15.06.2018		1.018	1.095	0,46
Hyundai Capital America				
2,875 % fällig am 09.08.2018		600	607	0,26
Kinder Morgan, Inc.				
7,000 % fällig am 15.06.2017		500	512	0,22
Knorr-Bremse AG				
0,500 % fällig am 08.12.2021	€	400	426	0,18
Kraft Heinz Foods Co.				
6,125 % fällig am 23.08.2018	$	500	533	0,22
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019	£	100	145	0,06
Mallinckrodt International Finance S.A.				
5,750 % fällig am 01.08.2022	$	200	193	0,08
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		500	499	0,21
NBCUniversal Enterprise, Inc.				
1,974 % fällig am 15.04.2019		100	100	0,04
Newell Brands, Inc.				
2,050 % fällig am 01.12.2017		1.000	1.003	0,42
Nissan Motor Acceptance Corp.				
1,477 % fällig am 13.09.2019		200	200	0,08
1,900 % fällig am 14.09.2021		1.100	1.062	0,45
2,350 % fällig am 04.03.2019		300	302	0,13
Noble Holding International Ltd.				
5,250 % fällig am 16.03.2018		339	339	0,14
ONEOK Partners LP				
8,625 % fällig am 01.03.2019		664	749	0,32
Pearson Dollar Finance Two PLC				
6,250 % fällig am 06.05.2018		387	407	0,17
Petroleos Mexicanos				
4,875 % fällig am 24.01.2022		500	503	0,21
8,000 % fällig am 03.05.2019		400	440	0,19
Pioneer Natural Resources Co.				
3,450 % fällig am 15.01.2021		900	921	0,39
6,875 % fällig am 01.05.2018		650	690	0,29
7,500 % fällig am 15.01.2020		200	227	0,10
RCI Banque S.A.				
3,500 % fällig am 03.04.2018		800	815	0,34
Regency Energy Partners LP				
4,500 % fällig am 01.11.2023		205	208	0,09
5,750 % fällig am 01.09.2020		400	433	0,18
Ryder System, Inc.				
3,450 % fällig am 15.11.2021		200	205	0,09
SBA Tower Trust				
2,877 % fällig am 15.07.2021	$	900	$ 893	0,38
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019		600	593	0,25
Sky PLC				
9,500 % fällig am 15.11.2018		500	567	0,24
Solvay Finance America LLC				
3,400 % fällig am 03.12.2020		700	713	0,30
Southwestern Energy Co.				
5,050 % fällig am 23.01.2018		40	41	0,02
7,500 % fällig am 01.02.2018		100	104	0,04
Spectra Energy Partners LP				
2,950 % fällig am 25.09.2018		824	837	0,35
Sprint Spectrum Co. LLC				
3,360 % fällig am 20.09.2021		300	301	0,13
Standard Industries, Inc.				
5,375 % fällig am 15.11.2024		50	52	0,02
Stryker Corp.				
2,000 % fällig am 08.03.2019		700	701	0,30
Telefonica Emisiones SAU				
3,192 % fällig am 27.04.2018		952	966	0,41
5,134 % fällig am 27.04.2020		500	536	0,23
Tesco PLC				
5,500 % fällig am 15.11.2017		100	103	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				
1,400 % fällig am 20.07.2018		900	893	0,38
1,700 % fällig am 19.07.2019		300	295	0,12
2,200 % fällig am 21.07.2021		300	287	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
1,500 % fällig am 01.12.2020	€	100	110	0,05
Thomson Reuters Corp.				
6,500 % fällig am 15.07.2018	$	300	321	0,14
Time Warner Cable LLC				
5,000 % fällig am 01.02.2020		100	106	0,04
5,850 % fällig am 01.05.2017		25	25	0,01
6,750 % fällig am 01.07.2018		1.000	1.068	0,45
8,250 % fällig am 01.04.2019		400	450	0,19
Unique Pub Finance Co. PLC				
6,542 % fällig am 30.03.2021	£	250	336	0,14
UnitedHealth Group, Inc.				
1,400 % fällig am 15.12.2017	$	50	50	0,02
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,375 % fällig am 15.03.2020		300	255	0,11
Viacom, Inc.				
2,500 % fällig am 01.09.2018		500	502	0,21
Volkswagen Group of America Finance LLC				
2,400 % fällig am 22.05.2020		500	495	0,21
VW Credit, Inc.				
2,250 % fällig am 23.03.2018		1.600	1.605	0,68
Wesfarmers Ltd.				
1,874 % fällig am 20.03.2018		900	899	0,38
Western Gas Partners LP				
2,600 % fällig am 15.08.2018		1.173	1.176	0,49
WestJet Airlines Ltd.				
3,500 % fällig am 16.06.2021		500	500	0,21
Woodside Finance Ltd.				
4,600 % fällig am 10.05.2021		500	526	0,22
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021		600	607	0,26
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,414 % fällig am 13.12.2022	€	700	749	0,32
2,700 % fällig am 01.04.2020	$	50	50	0,02
Zoetis, Inc.				
3,450 % fällig am 13.11.2020		100	103	0,04
			57.510	24,21
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
Appalachian Power Co.				
5,000 % fällig am 01.06.2017		500	507	0,21
BG Energy Capital PLC				
4,000 % fällig am 09.12.2020		100	106	0,04
6,500 % fällig am 30.11.2072		1.000	1.036	0,44
Black Hills Corp.				
2,500 % fällig am 11.01.2019		800	804	0,34
British Telecommunications PLC				
6,625 % fällig am 23.06.2017	£	50	63	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CNOOC Finance 2011 Ltd.				
4,250 % fällig am 26.01.2021	$	200	$ 209	0,09
Constellation Energy Group, Inc.				
5,150 % fällig am 01.12.2020		50	54	0,02
Consumers Energy Co.				
2,850 % fällig am 15.05.2022		50	51	0,02
Dominion Resources, Inc.				
1,600 % fällig am 15.08.2019		300	296	0,12
E.ON International Finance BV				
5,800 % fällig am 30.04.2018		900	944	0,40
Electricite de France S.A.				
2,150 % fällig am 22.01.2019		500	501	0,21
Enel Finance International NV				
5,125 % fällig am 07.10.2019		500	535	0,23
Exelon Corp.				
1,550 % fällig am 09.06.2017		450	449	0,19
FirstEnergy Corp.				
2,750 % fällig am 15.03.2018		1.000	1.009	0,42
Iberdrola Finance Ireland Ltd.				
5,000 % fällig am 11.09.2019		795	849	0,36
Indiana Michigan Power Co.				
7,000 % fällig am 15.03.2019		105	116	0,05
Kinder Morgan Energy Partners LP				
2,650 % fällig am 01.02.2019		1.275	1.282	0,54
5,300 % fällig am 15.09.2020		700	752	0,32
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
2,056 % fällig am 01.09.2017		50	50	0,02
6,000 % fällig am 01.03.2019		600	649	0,27
Pacific Gas & Electric Co.				
3,250 % fällig am 15.09.2021		100	103	0,04
Petrobras Global Finance BV				
5,750 % fällig am 20.01.2020		200	203	0,09
8,375 % fällig am 23.05.2021		700	756	0,32
Plains All American Pipeline LP				
2,600 % fällig am 15.12.2019		260	260	0,11
6,500 % fällig am 01.05.2018		310	328	0,14
Public Service Electric & Gas Co.				
1,900 % fällig am 15.03.2021		700	688	0,29
Southern California Edison Co.				
1,125 % fällig am 01.05.2017		35	35	0,01
Southern Co.				
2,350 % fällig am 01.07.2021		200	197	0,08
Spire, Inc.				
1,656 % fällig am 15.08.2017		40	40	0,02
Sprint Capital Corp.				
6,900 % fällig am 01.05.2019		800	849	0,36
Sprint Corp.				
7,125 % fällig am 15.06.2024		25	26	0,01
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC				
6,050 % fällig am 15.06.2018		25	26	0,01
Verizon Communications, Inc.				
3,450 % fällig am 15.03.2021	$	1.000	$ 1.033	0,43
			14.806	6,23
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			162.791	68,53
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		1.300	1.290	0,54
3,500 % fällig am 01.02.2047		4.900	5.015	2,11
			6.305	2,65
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 30,39 %)				
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)		418	422	0,18
US Treasury Bonds				
2,125 % fällig am 15.08.2021		1.500	1.515	0,64
US Treasury Notes				
0,750 % fällig am 30.04.2018		5.000	4.985	2,10
1,000 % fällig am 30.11.2018		18.100	18.044	7,59
1,375 % fällig am 15.12.2019		5.600	5.587	2,35
1,750 % fällig am 30.11.2021		4.330	4.298	1,81
			34.851	14,67
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)				
American Home Mortgage Assets Trust				
1,296 % fällig am 25.11.2035		1.455	1.285	0,54
Countrywide Asset-Backed Certificates				
1,276 % fällig am 25.12.2035		193	193	0,08
GSAMP Trust				
0,896 % fällig am 25.06.2036		2.168	1.944	0,82
GSR Mortgage Loan Trust				
3,010 % fällig am 25.09.2035		13	13	0,01
3,070 % fällig am 25.09.2035		9	9	0,00
IXIS Real Estate Capital Trust				
1,386 % fällig am 25.02.2036		1.300	1.192	0,50
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
0,986 % fällig am 25.05.2035		79	78	0,03
JPMorgan Mortgage Trust				
3,167 % fällig am 25.07.2035		101	99	0,04
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
1,066 % fällig am 25.12.2035		1.072	981	0,41
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
3,016 % fällig am 25.11.2034		44	45	0,02
6,405 % fällig am 25.09.2034		1.372	1.508	0,63
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates				
1,196 % fällig am 25.11.2035		400	394	0,17
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1,186 % fällig am 25.11.2035	$	1.000	$ 972	0,41
VOLT XXXI LLC				
3,375 % fällig am 25.02.2055		463	465	0,20
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,066 % fällig am 25.01.2045		70	67	0,03
1,297 % fällig am 25.01.2047		421	382	0,16
1,848 % fällig am 25.01.2047		463	434	0,18
2,978 % fällig am 25.01.2033		12	12	0,01
			10.073	4,24
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,12 %)				
OneMain Financial Issuance Trust				
2,430 % fällig am 18.06.2024		40	40	0,02
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 13,86 %)				
Australia Government Bond				
1,750 % fällig am 21.11.2020	AUD	3.300	2.357	0,99
2,750 % fällig am 21.10.2019		435	322	0,14
Canada Government Bond				
0,750 % fällig am 01.09.2020	CAD	1.400	1.035	0,44
1,750 % fällig am 01.03.2019		45	34	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (b)				
1,700 % fällig am 15.09.2018	€	102	112	0,05
2,100 % fällig am 15.09.2021		163	191	0,08
Province of Ontario				
4,000 % fällig am 02.06.2021	CAD	2.600	2.135	0,90
United Kingdom Gilt				
2,000 % fällig am 22.07.2020	£	1.000	1.309	0,55
			7.495	3,16
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 10,00 %) (a)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		1.151.216	11.527	4,85
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 236.638**	**99,61**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	102	$ 75	0,03
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2017	21	19	0,01
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2018	37	51	0,02
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	23	23	0,01
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	127	96	0,04
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	3	8	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	37	6	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	9	(7)	0,00
				$ 271	0,11
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 271**	**0,11**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Anadarko Petroleum Corp.	(1,000 %)	20.09.2017	$ 1.000	$ 0	0,00
Canadian Natural Resources Ltd.	(1,000 %)	20.03.2018	1.000	(3)	0,00
Constellation Energy Group, Inc.	(1,000 %)	20.12.2020	450	1	0,00
Dow Chemical Co.	(1,000 %)	20.12.2020	100	0	0,00
Kinder Morgan Energy Partners	(1,000 %)	20.03.2019	100	0	0,00
				$ (2)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Airbus Group Finance BV	1,000 %	20.12.2017	€ 300	$ 1	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	$ 500	1	0,00
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2021	400	6	0,00
MetLife, Inc.	1,000 %	20.12.2021	600	10	0,01
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.12.2020	200	1	0,00
Prudential Financial, Inc.	1,000 %	20.06.2021	600	2	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.03.2020	€ 25	0	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2020	1.000	2	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	200	1	0,00
				$ 24	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,910 %	20.08.2019	$ 500	$ (4)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	800	5	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	1.200	92	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.06.2027	100	0	0,00
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 1.000	(6)	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,000 %	15.12.2020	€ 100	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,875 %	15.05.2021	8.200	112	0,05
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	MXN 6.300	(27)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,740 %	24.04.2023	26.700	(132)	(0,06)
Zahlung	IBMEXID	5,738 %	25.04.2023	10.300	(51)	(0,02)
					$ (10)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 12**	**0,01**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,070 %	17.01.2017	$ 3.200	$ 13	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	€ 600	$ (1)	$ 0	0,00
Put - CDX.IG-27 Index	JPM	Verkauf	0,950 %	15.02.2017	$ 1.500	(3)	(1)	0,00
						$ (4)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,800 %	17.01.2017	$ 700	$ (14)	$ 0	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
BHP Billiton Finance USA Ltd.	1,000 %	20.12.2020	GST	$ 200	$ 1	$ (6)	$ 7	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	HUS	25	0	0	0	0,00
China Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	900	(3)	(9)	6	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BPS	€ 300	0	(6)	6	0,00
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	CBK	100	(1)	(9)	8	0,00
Enterprise Products Operating LLC	1,000 %	20.06.2021	MYC	$ 1.000	(10)	(29)	19	(0,01)
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.12.2021	CBK	400	2	1	1	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	300	(8)	(10)	2	(0,01)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	100	(3)	(3)	0	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	100	(2)	(3)	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	300	(7)	(10)	3	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	CBK	50	0	0	0	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	DUB	154	(4)	(6)	2	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	FBF	1.050	(18)	(28)	10	(0,01)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	250	(4)	(7)	3	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	946	(24)	(38)	14	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2019	BPS	50	(2)	(3)	1	0,00
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.09.2020	GST	100	(5)	(5)	0	0,00
Pioneer Natural Resources Co.	1,000 %	20.12.2020	BPS	200	2	(18)	20	0,00
Pioneer Natural Resources Co.	1,000 %	20.12.2020	JPM	400	4	(35)	39	0,00
					$ (82)	$ (224)	$ 142	(0,04)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,400 %	18.11.2021	BPS	CNY 7.300	$ (15)	$ 0	$ (15)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,510 %	02.12.2021	SCX	7.400	(10)	0	(10)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,550 %	05.12.2021	DUB	7.100	(8)	0	(8)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,540 %	06.12.2021	JPM	6.800	(8)	0	(8)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,580 %	07.12.2021	DUB	5.100	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,500 %	12.12.2021	GLM	2.000	(3)	0	(3)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,770 %	19.12.2021	JPM	5.900	1	0	1	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,995 %	08.12.2020	BPS	€ 100	0	0	0	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	1,005 %	15.12.2020	GLM	100	0	0	0	0,00
						$ (48)	$ 0	$ (48)	(0,02)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	2.675	AUD	3.716	AZD	$ 16	$ 0	$ 16	0,01
01/2017	AUD	3.716	$	2.766	HUS	76	0	76	0,03
01/2017	$	1.820	BRL	5.932	DUB	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	5.932	$	1.745	DUB	0	(77)	(77)	(0,03)
01/2017		5.932		1.820	TOR	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.749	BRL	5.932	TOR	74	0	74	0,03
01/2017	CAD	4.371	$	3.240	SCX	0	(19)	(19)	(0,01)
01/2017	$	3.243	CAD	4.371	TOR	16	0	16	0,01
01/2017	€	23.025	$	24.421	BPS	132	0	132	0,06

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	0	€	0	CBK	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€	95	$	101	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	9.748	€	9.165	CBK	12	(92)	(80)	(0,03)
01/2017	€	25	$	26	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	2	€	2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		10.582		9.919	GLM	23	(142)	(119)	(0,05)
01/2017		9.653		9.274	HUS	130	0	130	0,05
01/2017	€	355	$	381	JPM	7	0	7	0,00
01/2017	$	1.079	€	1.015	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		532		511	SCX	7	0	7	0,00
01/2017	€	6.409	$	6.833	UAG	72	0	72	0,03
01/2017	£	3.037		3.798	BPS	45	0	45	0,02
01/2017	$	642	£	509	CBK	0	(13)	(13)	(0,01)
01/2017	£	894	$	1.128	JPM	23	0	23	0,01
01/2017	$	2.349	£	1.856	JPM	0	(55)	(55)	(0,02)
01/2017		557	IDR	7.369.780	JPM	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	IDR	7.369.780	$	545	UAG	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	832	INR	56.576	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		328		22.324	DUB	0	0	0	0,00
01/2017		560		37.908	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	INR	116.807	$	1.716	UAG	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	1.004	JPY	114.000	BPS	0	(26)	(26)	(0,01)
01/2017	JPY	113.200	$	1.013	SCX	42	0	42	0,02
01/2017	KRW	1.364.143		1.159	DUB	27	0	27	0,01
01/2017	$	1.144	KRW	1.364.143	UAG	0	(11)	(11)	0,00
01/2017		1.145	SGD	1.658	GLM	3	0	3	0,00
01/2017	SGD	1.658	$	1.163	SCX	15	0	15	0,01
02/2017	AUD	3.716		2.673	AZD	0	(16)	(16)	(0,01)
02/2017	$	1.730	BRL	5.932	DUB	76	0	76	0,03
02/2017	CAD	4.371	$	3.244	TOR	0	(16)	(16)	(0,01)
02/2017	CNH	16.208		2.381	BRC	87	0	87	0,04
02/2017		11.916		1.716	GLM	29	0	29	0,01
02/2017		5.189		746	SCX	11	0	11	0,00
02/2017	$	4.752	CNH	33.314	UAG	0	(35)	(35)	(0,01)
02/2017	€	9.274	$	9.667	HUS	0	(131)	(131)	(0,05)
02/2017	MXN	3.376		160	BPS	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	1.507	MXN	30.929	BRC	0	(14)	(14)	(0,01)
02/2017		926		17.756	DUB	0	(69)	(69)	(0,03)
02/2017	MXN	10.490	$	565	DUB	59	0	59	0,02
02/2017	$	314	RUB	19.643	FBF	4	0	4	0,00
02/2017		549		36.411	JPM	41	0	41	0,02
02/2017		821		51.313	MSB	11	0	11	0,00
03/2017		540	IDR	7.369.780	UAG	1	0	1	0,00
03/2017	KRW	1.364.143	$	1.144	UAG	12	0	12	0,00
03/2017	SGD	1.658		1.144	GLM	0	(3)	(3)	0,00
04/2017	$	1.697	INR	116.807	UAG	2	0	2	0,00
05/2017		40	IDR	568.400	HUS	1	0	1	0,00
05/2017		86		1.202.280	SCX	1	0	1	0,00
05/2017		112		1.572.480	SCX	2	0	2	0,00
05/2017		93		1.300.605	UAG	1	0	1	0,00
12/2017	CNH	33.314	$	4.621	UAG	65	0	65	0,03
						$ 1.125	$ (750)	$ 375	0,16
Summe Freiverkehrsfinanzderivate								**$ 244**	**0,10**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)			
Barclays Bank PLC			
1,696 % fällig am 06.12.2017	$ 200	$ 200	0,08
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1,663 % fällig am 15.09.2017	1.600	1.603	0,68
Summe Einlagenzertifikate		**$ 1.803**	**0,76**
Summe Anlagen		**$ 238.968**	**100,59**
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 7	$ 7	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	6	6	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD 12	9	0,01
Citibank N.A.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
Credit Suisse AG			
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF 2	2	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	24	$	24	0,01
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	47		49	0,02
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	77		57	0,03
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	26		33	0,01
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1		1	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1		0	0,00
Royal Bank of Canada					
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	22		17	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	21		22	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	23		0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	28		28	0,01
Summe Tagesgeldeinlagen			**$**	**256**	**0,11**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$**	**(1.659)**	**(0,70)**
Nettovermögen			**$**	**237.565**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 2.690 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenterminkontrakte verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von USD 1.389 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 340 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(f) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 11.527	$ 225.111	$ 0	$ 236.638
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.803	0	1.803
Finanzderivate[3]	271	256	0	527
Summen	**$ 11.798**	**$ 227.170**	**$ 0**	**$ 238.968**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 8.303	$ 94.626	$ 0	$ 102.929
Finanzderivate[3]	10	(192)	0	(182)
Summen	**$ 8.313**	**$ 94.434**	**$ 0**	**$ 102.747**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) **Abgesicherte Devisenterminkontrakte**

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 670	€ 635	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	51.940	48.969	BPS	0	(282)	(282)	(0,12)
01/2017	55	51	BRC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€ 0	$ 0	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.969	€ 2.823	CBK	17	(8)	9	0,01
01/2017	3.892	3.717	FBF	28	0	28	0,01
01/2017	5.441	5.071	GLM	0	(92)	(92)	(0,04)
01/2017	€ 54.574	$ 56.807	HUS	0	(763)	(763)	(0,32)
01/2017	$ 43.580	€ 40.886	HUS	0	(449)	(449)	(0,19)
01/2017	120	113	JPM	0	(1)	(1)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 53.635	$ 56.038	JPM	$ 0	$ (542)	$ (542)	(0,23)
01/2017	232	243	MSB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$ 54.314	€ 51.213	MSB	22	(310)	(288)	(0,12)
01/2017	€ 36	$ 38	RBC	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 679	€ 632	RBC	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	€ 1.760	$ 1.874	SCX	17	0	17	0,01
01/2017	54.549	57.004	SSB	0	(540)	(540)	(0,23)
01/2017	$ 12.200	€ 11.506	TOR	0	(61)	(61)	(0,03)
02/2017	56.886	54.574	HUS	768	0	768	0,32
02/2017	56.114	53.635	JPM	548	0	548	0,23
02/2017	57.093	54.549	SSB	535	0	535	0,23
				$ 1.935	$ (3.064)	$ (1.129)	(0,47)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£ 7.553	$ 9.521	AZD	$ 188	$ 0	$ 188	0,08
01/2017	$ 1	£ 1	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	3.418	2.733	BPS	0	(40)	(40)	(0,02)
01/2017	£ 3	$ 4	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	56	72	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	$ 3.464	£ 2.779	GLM	0	(31)	(31)	(0,01)
01/2017	3.409	2.726	HUS	0	(40)	(40)	(0,02)
				$ 190	$ (111)	$ 79	0,03

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 257	CHF 264	FBF	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
01/2017	196	202	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	82	84	HUS	1	0	1	0,00
01/2017	82	84	MSB	1	0	1	0,00
01/2017	82	84	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	437	447	TOR	3	0	3	0,00
				$ 11	$ 0	$ 11	0,00

(h) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 188	$ (270)	$ (82)
BPS	(197)	540	343
BRC	63	0	63
CBK	(83)	270	187
DUB	(2)	0	(2)
FBF	17	0	17
GLM	(215)	360	145
GST	(8)	0	(8)
HUS	(434)	920	486
JPM	(2)	20	18
MSB	(278)	580	302
MYC	(10)	0	(10)
RBC	(13)	0	(13)
SCX	67	0	67
SSB	(5)	0	(5)
TOR	14	0	14
UAG	103	0	103

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(i) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	66,70	87,54
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	8,44	1,82
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24,47	34,61
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,11	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,01	0,01
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,10	(0,24)
Summe Einlagenzertifikate	0,76	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,11	0,69
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(20,02)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12.658.417	$ 126.719
	PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021	$ 23.660	23.668
US Treasury Notes 1,000 % fällig am 30.11.2018	18.100	18.048
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	18.200	17.949
US Treasury Notes 1,000 % fällig am 31.12.2017	10.000	9.994
U.S. Treasury Notes 1,125 % fällig am 30.09.2021	9.400	9.365
Morgan Stanley 5,950 % fällig am 28.12.2017	5.700	5.937
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 15.12.2019	5.600	5.573
US Treasury Notes 0,750 % fällig am 30.04.2018	5.000	5.002
Goldman Sachs Group, Inc. 6,150 % fällig am 01.04.2018	4.000	4.311
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021	4.330	4.298
Wells Fargo Bank N.A. 1,622 % fällig am 22.01.2018	4.100	4.112
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 15.12.2018	4.000	3.994
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 30.06.2021	3.550	3.570
Spain Government Bond 0,750 % fällig am 30.07.2021	€ 2.900	3.327
Bank of America Corp. 6,875 % fällig am 25.04.2018	$ 3.000	3.311
United Kingdom Gilt 2,000 % fällig am 22.07.2020	£ 2.000	3.033
Citigroup, Inc. 1,493 % fällig am 10.03.2017	$ 2.800	2.802
DNB Bank ASA 2,375 % fällig am 02.06.2021	2.700	2.693
Countrywide Asset-Backed Certificates 1,276 % fällig am 25.12.2035	2.658	2.648

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	12.337.361	$ 123.500
	PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021	$ 23.660	23.600
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	18.200	17.740
US Treasury Notes 0,875 % fällig am 30.11.2017	16.650	16.657
US Treasury Notes 1,000 % fällig am 31.12.2017	10.000	10.011
U.S. Treasury Notes 1,125 % fällig am 30.09.2021	9.400	9.165
US Treasury Notes 0,625 % fällig am 30.09.2017	8.100	8.045
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,750 % fällig am 01.05.2021	€ 4.250	5.547
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 15.12.2018	$ 4.000	4.030
Spain Government Bond 1,150 % fällig am 30.07.2020	€ 3.625	4.015
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 30.06.2021	$ 3.550	3.563
Spain Government Bond 0,750 % fällig am 30.07.2021	€ 2.900	3.158
Morgan Stanley 2,650 % fällig am 27.01.2020	$ 3.000	3.047
DNB Bank ASA 2,375 % fällig am 02.06.2021	2.700	2.672
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021	2.400	2.404
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 4,250 % fällig am 19.12.2016	2.322	2.332
National Australia Bank Ltd. 2,625 % fällig am 14.01.2021	2.200	2.251
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450 % fällig am 01.06.2021	€ 2.000	2.124
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,811 % fällig am 01.03.2021	$ 2.000	2.070
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020	2.000	2.002

(a) Der Low Duration Global Investment Grade Credit Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
USA (31. DEZ. 2015: 85,85 %)			
STAMMAKTIEN			
Kinder Morgan, Inc.	225.000	$ 4.660	3,53
Targa Resources Corp.	65.000	3.644	2,76
		8.304	6,29

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
Enable Midstream Partners LP			
3,900 % fällig am 15.05.2024	$ 1.000	950	0,72
Genesis Energy LP			
6,750 % fällig am 01.08.2022	1.000	1.044	0,79
Kinder Morgan, Inc.			
5,300 % fällig am 01.12.2034	162	165	0,13
		2.159	1,64

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Federal Home Loan Bank			
0,353 % fällig am 13.01.2017	$ 23.800	$ 23.797	18,03
0,365 % fällig am 03.01.2017	400	400	0,30
0,390 % fällig am 06.01.2017	12.600	12.600	9,54
0,420 % fällig am 03.02.2017	2.600	2.599	1,97
0,422 % fällig am 12.01.2017	1.700	1.700	1,29
0,432 % fällig am 01.02.2017	3.800	3.798	2,88
0,450 % fällig am 20.01.2017	200	200	0,15
0,453 % fällig am 27.01.2017	14.300	14.296	10,83
0,454 % fällig am 18.01.2017	2.400	2.400	1,82
0,470 % fällig am 14.02.2017	700	700	0,53
0,475 % fällig am 17.01.2017	5.400	5.399	4,09
0,478 % fällig am 25.01.2017	5.100	5.099	3,86
0,480 % fällig am 23.01.2017	1.400	1.400	1,06
0,490 % fällig am 04.01.2017	2.000	2.000	1,52
0,510 % fällig am 10.02.2017	400	400	0,30
Freddie Mac			
0,420 % fällig am 07.02.2017	13.800	13.793	10,45
		90.581	68,62

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
US Treasury Bills			
0,435 % fällig am 02.03.2017	$ 12.000	$ 11.991	9,08
0,471 % fällig am 09.03.2017 (a)	700	699	0,53
		12.690	9,61
Summe USA		113.734	86,16

	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 9,71 %) (b)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund*	1.329.309	13.311	10,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 127.045**	**96,24**

* Aufgrund von Marktwertschwankungen lag das Engagement des PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund beim PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund am 28. Dezember 2016 knapp über 10 %. Ab dem 3. Januar 2017 erfüllte der Fonds die Vorgaben wieder ordnungsgemäß.

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Enbridge, Inc.	1,000 %	20.06.2019	$ 1.000	$ 8	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate				**$ 8**	**0,01**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	Alerian MLP Total Return Index	2.429	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 3.000	15.11.2017	BOA	$ 169	$ 0	$ 169	0,13
Erhalt	Enterprise Products Partners LP	75.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.947	15.11.2017	BOA	80	0	80	0,06
Erhalt	TC PipeLines LP	5.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	285	15.11.2017	BOA	9	0	9	0,01
Erhalt	DCP Midstream Partners LP	47.378	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.694	15.03.2017	BPS	123	0	123	0,09
Erhalt	Energy Transfer Partners LP	147.562	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	5.060	15.03.2017	BPS	222	0	222	0,17
Erhalt	Enterprise Products Partners LP	181.342	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	4.699	15.03.2017	BPS	203	0	203	0,15
Erhalt	TC PipeLines LP	18.408	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	976	15.03.2017	BPS	106	0	106	0,08
Erhalt	Tallgrass Energy Partners LP	70.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	3.175	19.10.2017	BPS	146	0	146	0,11
Erhalt	Energy Transfer Partners LP	137.438	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	4.713	15.11.2017	BPS	206	0	206	0,16
Erhalt	Enterprise Products Partners LP	223.658	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	5.795	15.11.2017	BPS	250	0	250	0,19
Erhalt	NGL Energy Partners LP	105.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.007	19.10.2017	CBK	196	0	196	0,15
Erhalt	Buckeye Partners LP	25.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.604	15.11.2017	CBK	50	0	50	0,04

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	Enbridge Energy Partners LP	220.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 5.240	15.11.2017	CBK	$ 363	$ 0	$ 363	0,27
Erhalt	EQT Midstream Partners LP	35.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.523	15.11.2017	CBK	160	0	160	0,12
Erhalt	Genesis Energy LP	80.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.727	15.11.2017	CBK	154	0	154	0,12
Erhalt	Golar LNG Partners LP	25.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	578	15.11.2017	CBK	23	0	23	0,02
Erhalt	Magellan Midstream Partners LP	20.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.481	15.11.2017	CBK	31	0	31	0,02
Erhalt	MPLX LP	110.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	3.536	15.11.2017	CBK	270	0	270	0,20
Erhalt	ONEOK Partners LP	170.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	7.450	15.11.2017	CBK	(142)	0	(142)	(0,11)
Erhalt	Plains All American Pipeline LP	355.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	11.456	15.11.2017	CBK	2	0	2	0,00
Erhalt	Sunoco LP	25.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	607	15.11.2017	CBK	65	0	65	0,05
Erhalt	Western Gas Partners LP	106.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	5.880	15.11.2017	CBK	348	2	346	0,26
Erhalt	Williams Partners LP	255.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	8.866	15.11.2017	CBK	827	0	827	0,63
Erhalt	Alerian MLP Total Return Index	3.125	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	3.897	15.06.2017	DUB	183	0	183	0,14
Erhalt	Alerian MLP Total Return Index	5.804	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	7.271	07.09.2017	DUB	298	0	298	0,23
Erhalt	Magellan Midstream Partners LP	60.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	4.372	15.11.2017	DUB	163	0	163	0,12
Erhalt	DCP Midstream Partners LP	56.836	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.032	15.11.2017	FBF	148	0	148	0,11
Erhalt	Spectra Energy Partners LP	40.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.797	15.11.2017	FBF	36	0	36	0,03
Erhalt	TC PipeLines LP	21.592	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.145	15.11.2017	FBF	125	0	125	0,09
Erhalt	DCP Midstream Partners LP	30.786	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.101	15.03.2017	GST	80	0	80	0,06
Erhalt	Sunoco Logistics Partners LP	105.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.421	15.03.2017	GST	100	0	100	0,08
Erhalt	AmeriGas Partners LP	60.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.736	15.06.2017	GST	139	1	138	0,11
Erhalt	Enable Midstream Partners LP	164.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.578	15.06.2017	GST	1	0	1	0,00
Erhalt	NuStar Energy LP	60.000	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	2.892	15.06.2017	GST	95	0	95	0,07
							$ 5.229	$ 3	$ 5.226	3,96

[1] Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CAD	3.722	$	2.759	SCX	$ 0	$ (16)	$ (16)	(0,01)
01/2017	$	2.762	CAD	3.722	TOR	14	0	14	0,01
01/2017	€	56	$	59	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	£	1.016		1.271	BPS	15	0	15	0,01
01/2017	$	1.253	£	1.016	SOG	3	0	3	0,00
02/2017		659	CAD	888	HUS	3	0	3	0,00
02/2017	CAD	3.722	$	2.763	TOR	0	(14)	(14)	(0,01)
02/2017	$	1.578	£	1.265	BPS	0	(14)	(14)	(0,01)
02/2017	£	253	$	320	CBK	7	0	7	0,01
02/2017		1.016		1.254	SOG	0	(3)	(3)	0,00
						$ 42	$ (48)	$ (6)	0,00

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 5.223**	**3,96**
Summe Anlagen	**$ 132.276**	**100,21**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 158	$ 158	0,12
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	132	132	0,10
Brown Brothers Harriman & Co.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	0	0	0,00
Citibank N.A.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	15	15	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	567	$	567	0,43
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	2		2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1		2	0,00
DnB NORBank ASA					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3		3	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		28		28	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1		1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	650		650	0,50
Summe Tagesgeldeinlagen			**$**	**1.558**	**1,18**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$**	**(1.833)**	**(1,39)**
Nettovermögen			**$**	**132.001**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 664 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheiten für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(b) Der PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Barmittel in Höhe von USD 843 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(d) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 21.615	$ 105.430	$ 0	$ 127.045
Finanzderivate[3]	0	5.231	0	5.231
Summen	**$ 21.615**	**$ 110.661**	**$ 0**	**$ 132.276**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 10.538	$ 57.276	$ 0	$ 67.814
Finanzderivate[3]	0	8.464	0	8.464
Summen	**$ 10.538**	**$ 65.740**	**$ 0**	**$ 76.278**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 321	€ 304	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€ 3.292	$ 3.423	BOA	0	(49)	(49)	(0,04)
01/2017	$ 1.624	€ 1.531	BOA	0	(9)	(9)	(0,01)
01/2017	1.655	1.560	BPS	0	(9)	(9)	(0,01)
01/2017	223	209	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	€ 64	$ 67	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 6	€ 6	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	€ 41	$ 44	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	3.292	3.439	JPM	0	(33)	(33)	(0,02)
01/2017	$ 1.945	€ 1.830	JPM	0	(14)	(14)	(0,01)
01/2017	1.683	1.587	MSB	0	(10)	(10)	(0,01)
01/2017	7	6	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	€ 2.948	$ 3.086	SCX	1	(25)	(24)	(0,02)
01/2017	$ 37	€ 36	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	2.977	2.864	SOG	44	0	44	0,03
02/2017	3.428	3.292	BOA	49	0	49	0,04
02/2017	3.444	3.292	JPM	34	0	34	0,03
02/2017	2.993	2.857	SCX	25	0	25	0,02
				$ 153	$ (151)	$ 2	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£ 886	$ 1.118	AZD	$ 24	$ 0	$ 24	0,02
01/2017	$ 2.249	£ 1.820	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	22.116	17.682	BPS	0	(266)	(266)	(0,20)
01/2017	155	122	CBK	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	£ 674	$ 824	CBK	0	(9)	(9)	(0,01)
01/2017	1.505	1.906	GLM	47	0	47	0,03
01/2017	$ 23.886	£ 19.134	GLM	0	(241)	(241)	(0,18)
01/2017	20.758	16.603	HUS	0	(242)	(242)	(0,18)
01/2017	850	682	JPM	0	(7)	(7)	(0,01)
01/2017	310	248	MSB	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	£ 17.783	$ 21.925	SOG	0	(51)	(51)	(0,04)
02/2017	$ 21.939	£ 17.783	SOG	53	0	53	0,04
				$ 124	$ (824)	$ (700)	(0,53)

(f) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 24	$ 0	$ 24
BOA	249	0	249
BPS	982	(600)	382
CBK	2.337	(2.720)	(383)
DUB	644	(1.426)	(782)
FBF	309	(300)	9
GLM	(194)	312	118
GST	415	(280)	135
HUS	(239)	352	113
JPM	(20)	0	(20)
MSB	(13)	0	(13)
SCX	(15)	0	(15)
SOG	46	0	46

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(g) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	27,09	19,18
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,53	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	68,62	77,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,01	0,00
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	3,96	12,01
Summe Tagesgeldeinlagen	1,18	0,97

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	5.559.806	$ 55.663
	PARI (000S)	
Federal Home Loan Bank 0,353 % fällig am 13.01.2017	$ 23.800	23.780
Federal Home Loan Bank 0,335 % fällig am 17.10.2016	20.500	20.492
Federal Home Loan Bank 0,287 % fällig am 05.10.2016	20.300	20.291
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 08.11.2016	20.000	19.995
Federal Home Loan Bank 0,296 % fällig am 08.07.2016	14.400	14.394
Federal Home Loan Bank 0,453 % fällig am 27.01.2017	14.300	14.290
Federal Home Loan Bank 0,289 % fällig am 25.04.2016	14.200	14.195
Federal Home Loan Bank 0,320 % fällig am 10.08.2016	14.100	14.093
Federal Home Loan Bank 0,280 % fällig am 18.04.2016	13.800	13.796
Freddie Mac 0,420 % fällig am 07.02.2017	13.800	13.785
Federal Home Loan Bank 0,311 % fällig am 21.07.2016	13.600	13.594
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 02.12.2016	13.500	13.494
Federal Home Loan Bank 0,390 % fällig am 06.01.2017	12.600	12.593
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 02.09.2016	12.200	12.198
Federal Home Loan Bank 0,302 % fällig am 03.08.2016	12.000	11.994
US Treasury Bills 0,435 % fällig am 02.03.2017	12.000	11.976
Federal Home Loan Bank 0,277 % fällig am 01.07.2016	11.900	11.895
US Treasury Bills 0,268 % fällig am 14.04.2016	11.700	11.698
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 05.08.2016	11.600	11.597
Federal Home Loan Bank 0,290 % fällig am 12.10.2016	11.600	11.596
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 24.06.2016	11.400	11.396
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.03.2016	11.200	11.198
Federal Home Loan Bank 0,357 % fällig am 07.10.2016	10.400	10.392
Federal Home Loan Bank 0,329 % fällig am 06.05.2016	10.100	10.095
Federal Home Loan Bank 0,300 % fällig am 04.10.2016	10.100	10.095
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 26.08.2016	9.600	9.596
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 19.09.2008	9.200	9.195
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 01.06.2016	8.900	8.898
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 09.03.2016	8.700	8.698
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 19.02.2016	8.600	8.598
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 23.05.2012	7.700	7.698
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 29.02.2016	7.500	7.499
Freddie Mac 0,000 % fällig am 08.06.2016	7.500	7.498

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4.914.366	$ 49.200
	PARI (000S)	
Federal Home Loan Bank 0,280 % fällig am 18.04.2016	$ 10.400	10.400
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 24.06.2016	10.400	10.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.03.2016	9.900	9.900
US Treasury Bills 0,268 % fällig am 14.04.2016	9.700	9.699
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 08.11.2016	6.900	6.900
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 28.03.2016	6.500	6.499
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 19.05.2016	6.200	6.200
	AKTIEN	
TransCanada Corp.	133.324	6.141
	PARI (000S)	
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 21.03.2016	$ 5.800	5.800
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 13.10.2016	5.800	5.798
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 11.08.2016	5.800	5.798
US Treasury Bills 0,431 % fällig am 08.12.2016	5.800	5.792
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 30.03.2016	5.400	5.400
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 21.09.2016	5.100	5.100
Federal Home Loan Bank 0,270 % fällig am 08.04.2016	4.900	4.900
Federal Home Loan Bank 0,365 % fällig am 03.01.2017	4.800	4.799
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 23.03.2016	4.600	4.600
Federal Home Loan Bank 0,286 % fällig am 28.10.2016	4.200	4.200
	AKTIEN	
Enbridge, Inc.	95.569	4.028
	PARI (000S)	
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 22.06.2016	$ 3.700	3.700
Federal Home Loan Bank 0,185 % fällig am 29.01.2016	3.700	3.700
Federal Home Loan Bank 0,310 % fällig am 28.01.2016	3.500	3.500
Federal Home Loan Bank 0,315 % fällig am 11.08.2016	3.200	3.200
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 24.03.2016	3.200	3.200
Federal Home Loan Bank 0,330 % fällig am 26.02.2016	3.100	3.100
Fannie Mae 0,260 % fällig am 08.02.2016	3.100	3.100
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 03.02.2016	3.100	3.099
Federal Home Loan Bank 0,232 % fällig am 22.01.2016	2.900	2.900
	AKTIEN	
ONE Gas, Inc.	50.000	2.899
Spectra Energy Corp.	72.429	2.601
	PARI (000S)	
US Treasury Bills 0,225 % fällig am 28.04.2016	$ 2.500	2.499

(a) Der PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 88,74 %)			
BRASILIEN			
LUXUSGÜTER			
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participacoes	5.400	$ 17	0,12
Grendene S.A.	1.600	9	0,06
Lojas Renner S.A.	500	3	0,03
MRV Engenharia e Participacoes S.A.	5.100	17	0,13
Via Varejo S.A.	5.100	17	0,12
		63	0,46
BASISKONSUMGÜTER			
AMBEV S.A.	3.400	17	0,12
BRF S.A.	300	4	0,03
JBS S.A.	7.000	25	0,18
Marfrig Global Foods S.A.	13.300	27	0,20
Natura Cosmeticos S.A.	4.400	31	0,23
		104	0,76
ENERGIE			
Cosan S.A. Industria e Comercio	1.100	13	0,10
Petroleo Brasileiro S.A.	45.600	461	3,40
		474	3,50
FINANZWERTE			
Banco Bradesco S.A.	25.263	220	1,62
Banco do Brasil S.A.	30.400	262	1,93
BM&FBovespa S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	7.600	38	0,29
BTG Pactual Group	1.000	5	0,03
Porto Seguro S.A.	100	1	0,01
Sul America S.A.	4.000	22	0,16
		548	4,04
GESUNDHEITSWESEN			
Hypermarcas S.A.	500	4	0,03
INDUSTRIEWERTE			
CCR S.A.	900	4	0,03
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	5.400	14	0,10
Embraer S.A.	163	3	0,02
Gerdau S.A.	27.419	86	0,64
Itausa - Investimentos Itau S.A.	1.600	4	0,03
		111	0,82
BAUSTOFFE			
Compania Siderurgica Nacional S.A.	21.502	70	0,51
Duratex S.A.	3.000	6	0,05
Fibria Celulose S.A.	1.380	13	0,10
		89	0,66
IMMOBILIEN			
BR Malls Participacoes S.A.	3.350	12	0,09
BR Properties S.A.	1.600	4	0,03
		16	0,12
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Telefonica Brasil S.A.	3.096	41	0,31
TIM Participacoes S.A.	2.353	28	0,20
		69	0,51
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
AES Tiete Energia S.A.	4.600	$ 20	0,15
Alupar Investimento S.A.	1.000	5	0,04
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	5.466	47	0,35
Compania de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	1.100	12	0,09
Compania de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	300	6	0,04
Compania Energetica de Minas Gerais	45.873	105	0,77
CPFL Energia S.A.	2.774	43	0,32
EDP - Energias do Brasil S.A.	8.000	33	0,24
Engie Brasil Energia S.A.	1.600	17	0,13
Light S.A.	5.000	27	0,20
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S.A.	1.600	10	0,07
		325	2,40
Summe Brasilien		1.803	13,30
CHILE			
Antofagasta PLC	1.789	15	0,11
Banco de Credito e Inversiones	100	5	0,04
Banco Santander Chile	432	10	0,07
CAP S.A.	1.020	7	0,05
Cencosud S.A.	6.860	19	0,14
Colbun S.A.	25.770	5	0,04
Enel Americas S.A.	750	6	0,04
Inversiones La Construccion S.A.	400	5	0,04
Latam Airlines Group S.A.	1.177	10	0,07
Ripley Corp. S.A.	8.180	5	0,04
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.	15.530	5	0,04
		92	0,68
CHINA			
LUXUSGÜTER			
Belle International Holdings Ltd.	40.000	22	0,16
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	4.000	4	0,03
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	34.000	4	0,03
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	5.500	5	0,04
		35	0,26
BASISKONSUMGÜTER			
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	10.000	12	0,09
ENERGIE			
China Coal Energy Co. Ltd.	12.000	6	0,04
China Petroleum & Chemical Corp.	194.000	136	1,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.	32.000	60	0,44
CNOOC Ltd.	139.000	173	1,28
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	18.200	17	0,12
PetroChina Co. Ltd.	86.000	64	0,47
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	6.000	4	0,03
		460	3,39
FINANZWERTE			
Agricultural Bank of China Ltd.	255.000	104	0,77
Bank of China Ltd.	466.000	205	1,52
Bank of Communications Co. Ltd.	78.000	56	0,41
China CITIC Bank Corp. Ltd.	36.000	23	0,17
China Construction Bank Corp.	537.000	411	3,04
China Everbright Bank Co. Ltd.	24.000	$ 11	0,08
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	24.000	9	0,06
China Merchants Bank Co. Ltd.	12.000	28	0,21
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	19.500	21	0,15
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	24.000	14	0,10
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	427.000	255	1,88
People's Insurance Co. Group of China Ltd.	8.000	3	0,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	3.000	15	0,11
		1.155	8,52
INDUSTRIEWERTE			
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	6.000	6	0,04
China Railway Construction Corp. Ltd.	3.500	4	0,03
Guangshen Railway Co. Ltd.	14.000	8	0,06
Harbin Electric Co. Ltd.	10.000	5	0,03
Sinopec Engineering Group Co. Ltd.	6.500	5	0,04
Weichai Power Co. Ltd.	5.000	8	0,06
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	11.000	6	0,05
Zhejiang Expressway Co. Ltd.	8.000	8	0,06
		50	0,37
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Legend Holdings Corp.	4.200	9	0,07
Lenovo Group Ltd.	10.000	6	0,04
Sohu.com, Inc.	113	4	0,03
Tencent Holdings Ltd.	1.100	27	0,20
		46	0,34
BAUSTOFFE			
Angang Steel Co. Ltd.	10.000	6	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd.	4.000	11	0,08
China Hongqiao Group Ltd.	12.000	10	0,08
China National Building Material Co. Ltd.	136.000	66	0,49
China National Materials Co. Ltd.	21.000	5	0,03
Jiangxi Copper Co. Ltd.	4.000	5	0,04
		103	0,76
IMMOBILIEN			
Agile Group Holdings Ltd.	28.000	14	0,11
China Evergrande Group	40.000	25	0,18
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	16.000	4	0,03
Country Garden Holdings Co. Ltd.	66.000	37	0,27
Greentown China Holdings Ltd.	12.500	10	0,07
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.	24.400	30	0,22
KWG Property Holding Ltd.	19.500	11	0,08
Longfor Properties Co. Ltd.	5.000	6	0,05
Red Star Macalline Group Corp. Ltd.	4.200	4	0,03
Shui On Land Ltd.	54.500	12	0,09
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	30.500	14	0,10
SOHO China Ltd.	39.000	19	0,14
Sunac China Holdings Ltd.	6.000	5	0,04
		191	1,41
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
China Communications Services Corp. Ltd.	30.000	19	0,14

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
China Telecom Corp. Ltd.	106.000	$ 49	0,36
		68	0,50
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Datang International Power Generation Co. Ltd.	48.000	12	0,09
Huaneng Power International, Inc.	16.000	11	0,08
		23	0,17
Summe China		2.143	15,81
GRIECHENLAND			
Alpha Bank AE	19.542	39	0,29
Eurobank Ergasias S.A.	9.951	7	0,05
FF Group	228	5	0,04
Hellenic Petroleum S.A.	1.808	8	0,06
Hellenic Telecommunications Organization S.A.	2.126	20	0,15
National Bank of Greece S.A.	146.423	38	0,28
OPAP S.A.	2.889	26	0,19
Piraeus Bank S.A.	104.474	23	0,17
Public Power Corp. S.A.	1.438	4	0,03
		170	1,26
HONGKONG			
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	7.000	25	0,18
China Agri-Industries Holdings Ltd.	15.000	6	0,04
China Jinmao Holdings Group Ltd.	58.000	16	0,12
China Mobile Ltd.	6.000	63	0,47
China Overseas Land & Investment Ltd.	2.000	5	0,04
China Power International Development Ltd.	19.000	7	0,05
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	24.000	48	0,35
China Resources Cement Holdings Ltd.	32.000	12	0,09
China Resources Land Ltd.	2.000	5	0,03
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	14.000	22	0,16
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	3.400	7	0,05
China Unicom Hong Kong Ltd.	58.000	67	0,50
CITIC Ltd.	4.000	6	0,04
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	6.000	6	0,05
Kunlun Energy Co. Ltd.	14.000	10	0,08
Poly Property Group Co. Ltd.	68.000	22	0,17
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	7.000	19	0,14
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	56.000	11	0,08
Yuexiu Property Co. Ltd.	72.000	10	0,07
		367	2,71
INDIEN			
Infosys Ltd.	566	9	0,06
Reliance Industries Ltd.	230	7	0,05
State Bank of India	1.070	39	0,29
Tata Motors Ltd.	792	27	0,20
Tata Steel Ltd.	13.408	75	0,55
Vedanta Resources PLC	3.195	34	0,26
		191	1,41
INDONESIEN			
Adaro Energy Tbk PT	224.500	28	0,21
Astra International Tbk PT	28.500	17	0,13
Bank Central Asia Tbk PT	9.000	10	0,07
Bank Mandiri Persero Tbk PT	17.000	15	0,11
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	22.000	$ 9	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10.500	9	0,07
Bumi Resources Tbk PT	385.500	8	0,06
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	7.500	9	0,07
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	18.000	11	0,08
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	95.500	19	0,14
Semen Indonesia Persero Tbk PT	5.500	4	0,03
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	14.000	13	0,09
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	106.500	31	0,23
United Tractors Tbk PT	7.500	12	0,09
Vale Indonesia Tbk PT	37.300	8	0,06
		203	1,50
MEXIKO			
America Movil SAB de C.V.	2.195	28	0,20
Cemex SAB de C.V.	5.691	46	0,34
Coca-Cola Femsa SAB de C.V.	65	4	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de C.V.	202	15	0,11
Fresnillo PLC	579	9	0,06
Grupo Bimbo SAB de C.V.	5.600	13	0,09
Grupo Elektra SAB de C.V.	395	5	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de C.V.	1.000	5	0,04
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de C.V.	2.600	19	0,14
Grupo Mexico SAB de C.V.	2.500	7	0,05
Industrias Penoles SAB de C.V.	505	9	0,07
Kimberly-Clark de Mexico SAB de C.V.	4.500	8	0,06
OHL Mexico SAB de C.V.	13.700	13	0,10
Wal-Mart de Mexico SAB de C.V.	3.600	6	0,05
		187	1,38
POLEN			
Asseco Poland S.A.	658	9	0,06
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	460	8	0,06
Bank Pekao S.A.	510	15	0,11
Enea S.A.	3.280	7	0,06
Energa S.A.	6.966	15	0,11
Grupa Lotos S.A.	1.384	13	0,09
Jastrzebska Spolka Weglowa S.A.	1.410	23	0,17
KGHM Polska Miedz S.A.	3.710	82	0,60
Orange Polska S.A.	13.500	18	0,13
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	14.610	37	0,27
PKP Cargo S.A.	218	2	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	950	19	0,14
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	7.110	10	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	3.610	24	0,18
Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	4.254	34	0,25
Synthos S.A.	4.669	5	0,04
Tauron Polska Energia S.A.	33.020	23	0,17
		344	2,53
RUSSLAND			
BASISKONSUMGÜTER			
X5 Retail Group NV	2.090	68	0,50
ENERGIE			
Gazprom Neft PJSC	640	11	0,08
Gazprom PJSC	71.710	$ 362	2,67
LUKOIL PJSC	6.161	345	2,55
Rosneft Oil Co. PJSC	17.180	112	0,82
Surgutneftegas OJSC	41.930	211	1,56
		1.041	7,68
FINANZWERTE			
Sberbank of Russia PJSC	5.950	68	0,50
VTB Bank PJSC	6.160	15	0,11
		83	0,61
INDUSTRIEWERTE			
Aeroflot PJSC	27.700	69	0,51
BAUSTOFFE			
Evraz PLC	12.173	33	0,25
Magnitogorsk Iron & Steel OJSC	14.200	8	0,06
Mechel PJSC	3.663	21	0,15
MMC Norilsk Nickel PJSC	6.123	102	0,75
Novolipetsk Steel PJSC	710	13	0,10
PhosAgro PJSC	1.175	18	0,13
Severstal PJSC	500	8	0,06
Tatneft PJSC	710	29	0,21
		232	1,71
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
MegaFon PJSC	2.818	27	0,20
Mobile TeleSystems PJSC	25.000	106	0,78
Rostelecom PJSC	12.420	17	0,12
Sistema PJSC FC	3.710	33	0,25
		183	1,35
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	16.200.000	53	0,40
Inter RAO UES PJSC	400.000	25	0,19
Rosseti PJSC	1.263.000	24	0,17
RusHydro PJSC	2.413.000	37	0,27
Unipro PJSC	145.000	7	0,05
		146	1,08
Summe Russland		1.822	13,44
SÜDAFRIKA			
African Rainbow Minerals Ltd.	2.800	20	0,15
AngloGold Ashanti Ltd.	2.655	28	0,20
Assore Ltd.	200	3	0,02
Barclays Africa Group Ltd.	4.917	61	0,45
Barloworld Ltd.	6.131	53	0,39
Bid Corp. Ltd.	540	10	0,07
Bidvest Group Ltd.	540	7	0,05
Exxaro Resources Ltd.	2.210	14	0,10
FirstRand Ltd.	3.770	15	0,11
Gold Fields Ltd.	13.200	40	0,29
Impala Platinum Holdings Ltd.	8.510	26	0,19
Imperial Holdings Ltd.	1.910	25	0,19
Investec Ltd.	1.376	9	0,07
Kumba Iron Ore Ltd.	4.390	51	0,38
Liberty Holdings Ltd.	2.790	22	0,17
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	5.362	13	0,09
Lonmin PLC	5.975	10	0,08
Massmart Holdings Ltd.	550	5	0,04
MMI Holdings Ltd.	7.830	13	0,10
MTN Group Ltd.	15.920	146	1,08
Nampak Ltd.	12.721	17	0,13
Nedbank Group Ltd.	3.140	55	0,40
Netcare Ltd.	1.600	4	0,03

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Sanlam Ltd.	6.530	$ 30	0,22
Sappi Ltd.	4.200	28	0,20
Sasol Ltd.	3.540	102	0,75
Sibanye Gold Ltd.	4.962	9	0,07
Standard Bank Group Ltd.	11.390	126	0,93
Telkom S.A. SOC Ltd.	5.480	30	0,22
Tiger Brands Ltd.	160	5	0,03
Truworths International Ltd.	724	4	0,03
Tsogo Sun Holdings Ltd.	4.044	8	0,06
Vodacom Group Ltd.	1.440	16	0,12
		1.005	7,41
SÜDKOREA			
LUXUSGÜTER			
CJ O Shopping Co. Ltd.	35	5	0,03
Hankook Tire Co. Ltd.	190	9	0,07
Hyundai Department Store Co. Ltd.	38	3	0,03
Hyundai Mobis Co. Ltd.	67	15	0,11
Hyundai Motor Co.	1.066	129	0,95
Kia Motors Corp.	1.058	34	0,25
Kumho Tire Co., Inc.	1.880	13	0,10
LG Electronics, Inc.	1.802	77	0,57
Lotte Shopping Co. Ltd.	151	28	0,20
		313	2,31
BASISKONSUMGÜTER			
E-MART, Inc.	72	11	0,08
Hite Jinro Co. Ltd.	230	4	0,03
KT&G Corp.	115	9	0,07
		24	0,18
ENERGIE			
GS Holdings Corp.	50	2	0,02
SK Innovation Co. Ltd.	115	14	0,10
		16	0,12
FINANZWERTE			
DGB Financial Group, Inc.	2.310	19	0,14
Dongbu Insurance Co. Ltd.	180	9	0,07
Hana Financial Group, Inc.	2.640	68	0,50
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	4.580	25	0,18
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	570	15	0,11
Industrial Bank of Korea	3.030	32	0,23
KB Financial Group, Inc.	1.680	59	0,44
KB Insurance Co. Ltd.	420	9	0,07
Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	2.387	10	0,07
Samsung Card Co. Ltd.	110	4	0,03
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	467	43	0,32
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1.800	67	0,50
Tongyang Life Insurance Co. Ltd.	450	5	0,03
Woori Bank	6.027	64	0,47
		429	3,16
INDUSTRIEWERTE			
Asiana Airlines, Inc.	2.310	8	0,06
CJ Corp.	94	15	0,11
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	1.310	2	0,02
Doosan Corp.	104	9	0,07
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	900	20	0,15
Doosan Infracore Co. Ltd.	3.640	26	0,19
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	138	5	0,04
Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	281	34	0,25
Korean Air Lines Co. Ltd.	430	$ 10	0,07
LG Corp.	85	4	0,03
LS Corp.	562	28	0,20
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	1.320	10	0,07
SK Networks Co. Ltd.	1.810	10	0,08
		181	1,34
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
LG Display Co. Ltd.	960	25	0,19
Samsung Electronics Co. Ltd.	289	430	3,17
SK Hynix, Inc.	180	7	0,05
		462	3,41
BAUSTOFFE			
Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	2.000	18	0,14
Hanwha Chemical Corp.	490	10	0,07
Hyosung Corp.	49	6	0,04
Hyundai Steel Co.	371	18	0,13
Kolon Industries, Inc.	69	4	0,03
LG Chem Ltd.	11	2	0,02
POSCO	705	150	1,10
		208	1,53
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
KT Corp.	5.232	73	0,54
LG Uplus Corp.	4.830	46	0,34
SK Telecom Co. Ltd.	1.193	25	0,19
		144	1,07
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Korea Electric Power Corp.	910	33	0,24
Korea Gas Corp.	508	21	0,15
		54	0,39
Summe Südkorea		1.831	13,51
TAIWAN			
Acer, Inc.	34.000	14	0,10
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	7.000	7	0,05
Asia Cement Corp.	16.000	13	0,10
Asustek Computer, Inc.	3.000	25	0,18
AU Optronics Corp.	95.000	35	0,25
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4.000	6	0,04
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	4.000	8	0,06
China Development Financial Holding Corp.	29.000	7	0,05
China Life Insurance Co. Ltd.	36.296	36	0,26
China Steel Corp.	33.000	25	0,19
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	12.000	38	0,28
Compal Electronics, Inc.	44.000	25	0,19
Far Eastern Department Stores Ltd.	10.000	5	0,04
Far Eastern New Century Corp.	33.300	25	0,18
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	4.000	9	0,07
Farglory Land Development Co. Ltd.	6.000	7	0,05
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2.000	6	0,04
Formosa Plastics Corp.	2.000	6	0,04
Highwealth Construction Corp.	3.000	4	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	22.955	60	0,44
HTC Corp.	21.000	51	0,38
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	17.000	9	0,06
Innolux Corp.	111.000	40	0,29
Inventec Corp.	18.000	$ 12	0,09
Lite-On Technology Corp.	23.190	35	0,26
MediaTek, Inc.	2.000	13	0,10
Mega Financial Holding Co. Ltd.	18.380	13	0,10
Mercuries Life Insurance Co. Ltd.	12.000	6	0,05
Nan Ya Plastics Corp.	3.000	7	0,05
Novatek Microelectronics Corp.	2.000	7	0,05
Pegatron Corp.	3.000	7	0,05
Pou Chen Corp.	7.000	9	0,06
Powertech Technology, Inc.	5.000	13	0,10
Quanta Computer, Inc.	11.000	20	0,15
Ruentex Industries Ltd.	6.000	10	0,07
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	5.752	5	0,04
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	95.694	23	0,17
Siliconware Precision Industries Co. Ltd.	3.000	4	0,03
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	40.399	11	0,08
Synnex Technology International Corp.	8.150	8	0,06
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	31.157	11	0,08
Taiwan Business Bank	51.000	13	0,10
Taiwan Cement Corp.	22.000	24	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.011	115	0,85
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	6.000	5	0,04
TPK Holding Co. Ltd.	10.000	18	0,14
Unimicron Technology Corp.	25.000	10	0,07
Uni-President Enterprises Corp.	10.320	17	0,13
United Microelectronics Corp.	108.000	38	0,28
Wistron Corp.	39.446	30	0,22
WPG Holdings Ltd.	9.000	11	0,08
Yageo Corp.	3.000	5	0,04
Yulon Motor Co. Ltd.	5.000	4	0,03
		965	7,12
THAILAND			
Bangkok Bank PCL	6.900	31	0,23
Banpu PCL	52.800	28	0,21
Charoen Pokphand Foods PCL	7.000	6	0,04
Kasikornbank PCL	3.300	16	0,12
Krung Thai Bank PCL	37.100	18	0,13
PTT Exploration & Production PCL	21.700	58	0,43
PTT Global Chemical PCL	7.100	12	0,09
PTT PCL	6.600	68	0,50
Siam Commercial Bank PCL	5.400	23	0,17
Thai Airways International PCL	70.300	45	0,33
Thanachart Capital PCL	12.800	16	0,12
Total Access Communication PCL	19.200	20	0,15
		341	2,52
TÜRKEI			
Akbank TAS	4.620	10	0,08
Arcelik AS	970	6	0,04
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	6.920	10	0,07
Haci Omer Sabanci Holding AS	10.110	26	0,19
KOC Holding AS	3.020	12	0,09
Migros Ticaret AS	963	5	0,04
Turk Hava Yollari AO	4.450	6	0,05
Turk Telekomunikasyon AS	2.820	4	0,03
Turkiye Garanti Bankasi AS	7.850	17	0,12
Turkiye Halk Bankasi AS	7.080	19	0,14
Turkiye Is Bankasi	14.640	22	0,16
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	7.480	8	0,06
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	7.450	9	0,07

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Yapi ve Kredi Bankasi AS	9.430	$ 9	0,07
		163	1,21
Summe Stammaktien		11.627	85,79
AKTIENNAHE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 3,79 %)			
Andhra Bank			
Verf. 02.07.2019	18.016	13	0,09
Bank of Baroda			
Verf. 19.04.2021	4.500	10	0,07
Bank of India			
Verf. 08.02.2018	10.350	16	0,12
Bharat Heavy Electricals Ltd.			
Verf. 10.03.2021	7.690	14	0,10
Bharat Petroleum Corp. Ltd.			
Verf. 13.12.2017	620	6	0,04
Bharti Airtel Ltd.			
Verf. 17.01.2017	1.620	7	0,05
Cairn India Ltd.			
Verf. 08.06.2017	10.480	37	0,28
Canara Bank			
Verf. 08.02.2018	3.950	15	0,11
Coal India Ltd.			
Verf. 08.02.2018	1.050	5	0,03
DLF Ltd.			
Verf. 25.01.2018	3.960	6	0,05
Hindalco Industries Ltd.			
Verf. 23.05.2018	6.680	15	0,11
Verf. 22.06.2021	6.790	16	0,11
Verf. 17.01.2017	9.200	21	0,16
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.			
Verf. 08.08.2019	2.250	15	0,11
ICICI Bank Ltd.			
Verf. 02.07.2019	2.600	10	0,07
IDBI Bank Ltd.			
Verf. 18.02.2020	5.120	5	0,04
Indian Bank			
Verf. 29.10.2018	1.490	5	0,04
Indian Oil Corp. Ltd.			
Verf. 02.09.2019	2.030	10	0,07
Indian Overseas Bank			
Verf. 03.05.2019	13.804	5	0,04
ITC Ltd.			
Verf. 30.11.2020	3.000	$ 11	0,08
Jaiprakash Associates Ltd.			
Verf. 30.08.2018	153.730	18	0,13
Jindal Steel & Power Ltd.			
Verf. 26.04.2017	14.430	15	0,11
Verf. 18.02.2018	10.570	11	0,08
JPMorgan Structured Products BV			
Verf. 08.02.2017	2.700	8	0,06
JSW Steel Ltd.			
Verf. 08.06.2017	820	20	0,15
NHPC Ltd.			
Verf. 02.07.2019	12.350	5	0,04
NMDC Ltd.			
Verf. 08.02.2018	2.810	5	0,04
NTPC Ltd.			
Verf. 17.01.2017	2.250	5	0,04
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.			
Verf. 08.06.2017	7.095	20	0,15
Oriental Bank of Commerce			
Verf. 09.07.2019	9.150	14	0,11
Piramal Enterprises Ltd.			
Verf. 03.12.2018	249	6	0,04
Power Finance Corp. Ltd.			
Verf. 15.07.2019	3.360	6	0,04
Punjab National Bank			
Verf. 20.04.2021	7.945	14	0,10
Verf. 17.01.2017	4.943	8	0,06
Reliance Communications Ltd.			
Verf. 26.06.2019	23.090	12	0,09
Reliance Infrastructure Ltd.			
Verf. 09.07.2019	1.200	8	0,06
Rural Electrification Corp. Ltd.			
Verf. 11.06.2019	6.820	13	0,09
Steel Authority of India Ltd.			
Verf. 26.04.2021	16.980	12	0,09
Syndicate Bank			
Verf. 13.02.2019	11.588	10	0,08
Tata Chemicals Ltd.			
Verf. 08.06.2017	1.998	15	0,11
Tata Consultancy Services Ltd.			
Verf. 07.03.2017	130	5	0,03
Tata Power Co. Ltd.			
Verf. 05.04.2019	17.354	$ 19	0,14
Tata Steel Ltd.			
Verf. 08.12.2020	1.270	7	0,05
UCO Bank			
Verf. 30.04.2019	10.322	5	0,04
Union Bank of India			
Verf. 26.06.2019	8.140	15	0,11
Vedanta Ltd.			
Verf. 26.04.2021	6.730	21	0,16
Summe Aktiengebundene Wertpapiere		539	3,97
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 6,79 %)			
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	7.000	22	0,16
Bashneft PJSC	590	12	0,09
Braskem S.A.	4.133	43	0,32
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	17.000	135	1,00
Compania Brasileira de Distribuicao	4.600	77	0,57
Compania Energetica de Sao Paulo	8.100	34	0,25
Compania Paranaense de Energia	3.800	32	0,24
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo S.A.	4.800	17	0,12
Itau Unibanco Holding S.A.	29.043	299	2,20
Metalurgica Gerdau S.A.	78.100	114	0,84
Transneft PJSC	15	49	0,36
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S.A.	17.600	22	0,16
Vale S.A.	62.200	443	3,27
Summe Vorzugswertpapiere		1.299	9,58
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 13.465**	**99,34**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	$ 3	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		2	2	0,02
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		10	10	0,08
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	22	24	0,17
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	4	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,01
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	2	0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	10	11	0,08
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	12	0,09
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 64**	**0,47**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 25**	**0,19**
Nettovermögen			**$ 13.554**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 2.679	$ 10.784	$ 2	$ 13.465

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 1.545	$ 6.078	$ 6	$ 7.629

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(b) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	98,63	96,42
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,71	2,99
Summe Tagesgeldeinlagen	0,47	0,36

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
Petroleo Brasileiro S.A.	44.700	$ 337
Samsung Electronics Co. Ltd.	103	145
Hyundai Motor Co.	1.127	135
Banco Bradesco S.A.	16.093	129
China Construction Bank Corp.	152.000	112
Banco do Brasil S.A.	15.400	106
POSCO	509	106
Vale S.A.	18	106
Itau Unibanco Holding S.A.	10	101
Gazprom PJSC	18.660	85
MTN Group Ltd.	9.030	78
CNOOC Ltd.	61.000	74
Tata Steel Ltd.	13.408	69
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	109.000	67
Surgutneftegas OJSC	13.740	65
Metalurgica Gerdau S.A.	62	58
LUKOIL PJSC	1.171	56
Hana Financial Group, Inc.	2.230	56
China Petroleum & Chemical Corp.	80.000	53
HTC Corp.	19.000	50

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
China Mobile Ltd.	16.000	$ 182
Vale S.A.	22	117
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.027	85
America Movil SAB de C.V.	6.184	75
Compania Siderurgica Nacional S.A.	24.125	73
Gold Fields Ltd.	17.100	69
Samsung Electronics Co. Ltd.	51	64
AngloGold Ashanti Ltd.	4.449	62
LUKOIL PJSC	1.156	55
Rosneft Oil Co. PJSC	10.150	53
Gazprom PJSC	11.350	51
SK Holdings Co. Ltd.	227	46
Sibanye Gold Ltd.	13.917	44
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	75.000	44
Surgutneftegas OJSC	8.270	41
Itau Unibanco Holding S.A.	4	38
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.	6	38
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	137.500	38
Standard Bank Group Ltd.	3.610	37
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	11.000	36
China Telecom Corp. Ltd.	72.000	35
China Life Insurance Co. Ltd.	14.000	35
Telefonica Brasil S.A.	2.385	32
MMC Norilsk Nickel PJSC	1.792	30

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des PIMCO RAE Fundamental Europe Fund

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 97,85 %)			
AUSTRALIEN			
BHP Billiton PLC	6.636	€ 100	0,80
ÖSTERREICH			
Erste Group Bank AG	1.213	34	0,27
IMMOFINANZ AG	4.172	8	0,06
Oesterreichische Post AG	215	7	0,05
OMV AG	1.374	46	0,37
Raiffeisen Bank International AG	1.527	26	0,21
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	451	9	0,08
voestalpine AG	474	18	0,14
		148	1,18
BELGIEN			
Ageas	948	36	0,28
Anheuser-Busch InBev S.A.	318	32	0,25
bpost S.A.	364	8	0,07
Colruyt S.A.	163	8	0,06
D'ieteren S.A.	216	9	0,07
KBC Group NV	177	10	0,08
Proximus SADP	714	19	0,16
Solvay S.A.	70	8	0,06
Umicore S.A.	88	5	0,04
		135	1,07
DÄNEMARK			
AP Moeller - Maersk	42	64	0,51
Carlsberg	222	18	0,14
Danske Bank	343	10	0,08
ISS	1.142	37	0,29
Novo Nordisk	514	17	0,14
Pandora	75	9	0,07
TDC	5.112	25	0,20
		180	1,43
FINNLAND			
Fortum OYJ	2.232	32	0,26
Kesko OYJ	361	17	0,14
Kone OYJ	231	10	0,08
Metso OYJ	408	11	0,09
Stora Enso OYJ	2.213	23	0,18
Tieto OYJ	209	5	0,04
UPM-Kymmene OYJ	1.531	36	0,28
Wartsila OYJ Abp	90	4	0,03
		138	1,10
FRANKREICH			
LUXUSGÜTER			
Accor S.A.	285	10	0,08
Christian Dior SE	116	23	0,18
Cie Generale des Etablissements Michelin	544	58	0,46
Elior Group	470	10	0,08
Kering	118	25	0,20
Lagardere S.C.A.	1.053	28	0,22
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	212	38	0,31
Peugeot S.A.	1.263	20	0,16
Publicis Groupe S.A.	219	14	0,11
Renault S.A.	261	22	0,18
Sodexo S.A.	54	6	0,05
Television Francaise 1	939	9	0,07
Vivendi S.A.	4.499	81	0,64
		344	2,74
BASISKONSUMGÜTER			
Carrefour S.A.	2.348	€ 54	0,43
Casino Guichard Perrachon S.A.	704	32	0,25
Danone S.A.	618	37	0,30
L'Oreal S.A.	103	18	0,14
Pernod-Ricard S.A.	29	3	0,02
		144	1,14
ENERGIE			
CGG S.A.	426	6	0,04
Technip S.A.	207	14	0,11
Total S.A.	4.666	227	1,81
Vallourec S.A.	3.598	24	0,19
		271	2,15
FINANZWERTE			
AXA S.A.	3.863	93	0,74
BNP Paribas S.A.	3.399	205	1,63
CNP Assurances	632	11	0,09
Credit Agricole S.A.	3.736	44	0,35
Eurazeo S.A.	153	9	0,07
Natixis S.A.	1.725	9	0,07
SCOR SE	439	14	0,11
Societe Generale S.A.	4.350	203	1,62
Wendel S.A.	33	4	0,03
		592	4,71
GESUNDHEITSWESEN			
Sanofi	2.753	211	1,68
INDUSTRIEWERTE			
Air France-KLM	8.823	46	0,36
Airbus Group SE	171	11	0,09
Alstom S.A.	295	8	0,06
Bouygues S.A.	1.457	50	0,39
Cie de Saint-Gobain	1.694	75	0,60
Eiffage S.A.	534	35	0,28
Imerys S.A.	132	9	0,08
Rexel S.A.	1.795	28	0,22
Safran S.A.	163	11	0,09
Schneider Electric SE	719	47	0,38
Teleperformance	140	13	0,11
Thales S.A.	113	10	0,08
Vinci S.A.	1.329	86	0,68
		429	3,42
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Atos SE	316	32	0,25
Capgemini S.A.	114	9	0,07
Neopost S.A.	243	7	0,06
Ubisoft Entertainment S.A.	112	4	0,03
		52	0,41
BAUSTOFFE			
Air Liquide S.A.	244	26	0,20
Arkema S.A.	53	5	0,04
		31	0,24
IMMOBILIEN			
Nexity S.A.	240	11	0,08
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Orange S.A.	7.914	114	0,91
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Electricite de France S.A.	4.069	39	0,31
Engie S.A.	8.614	104	0,83
Suez	1.466	21	0,17
Veolia Environnement S.A.	712	€ 11	0,09
		175	1,40
Summe Frankreich		2.374	18,88
DEUTSCHLAND			
LUXUSGÜTER			
adidas AG	322	49	0,38
Bayerische Motoren Werke AG	895	79	0,63
Continental AG	33	6	0,05
Daimler AG	1.365	96	0,77
		230	1,83
BASISKONSUMGÜTER			
METRO AG	1.486	47	0,37
Suedzucker AG	1.022	23	0,19
		70	0,56
FINANZWERTE			
Commerzbank AG	12.790	92	0,74
Deutsche Bank AG	10.775	186	1,48
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	432	78	0,62
Talanx AG	419	13	0,10
		369	2,94
GESUNDHEITSWESEN			
Bayer AG	623	62	0,49
Fresenius SE & Co. KGaA	1.191	88	0,70
		150	1,19
INDUSTRIEWERTE			
Bilfinger SE	310	11	0,09
Deutsche Lufthansa AG	6.540	80	0,64
Deutsche Post AG	2.701	84	0,67
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	173	10	0,08
HOCHTIEF AG	85	11	0,09
Rheinmetall AG	206	13	0,10
Siemens AG	772	90	0,71
		299	2,38
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
SAP SE	420	34	0,27
BAUSTOFFE			
BASF SE	1.564	138	1,10
Evonik Industries AG	152	5	0,03
HeidelbergCement AG	116	10	0,08
K+S AG	1.025	23	0,19
LANXESS AG	163	10	0,08
Salzgitter AG	570	19	0,15
		205	1,63
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
Deutsche Telekom AG	4.281	70	0,56
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
E.ON SE	14.800	99	0,78
RWE AG	7.432	87	0,70
		186	1,48
Summe Deutschland		1.613	12,84
IRLAND			
CRH PLC	824	27	0,22
Experian PLC	765	14	0,11
Kerry Group PLC	84	6	0,05
Smurfit Kappa Group PLC	596	13	0,10
		60	0,48

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ITALIEN			
A2A SpA	4.693	€ 6	0,05
Assicurazioni Generali SpA	1.621	23	0,18
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	515	6	0,05
BPER Banca	2.687	14	0,11
Enel SpA	32.233	135	1,07
ENI SpA	12.591	194	1,54
Hera SpA	3.685	8	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	7.142	17	0,14
Mediaset SpA	3.380	14	0,11
Poste Italiane SpA	4.319	27	0,22
Saipem SpA	1.858	1	0,01
Snam SpA	3.650	14	0,11
Telecom Italia SpA	47.198	40	0,31
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1.937	8	0,07
Unione di Banche Italiane SpA	7.855	20	0,16
Unipol Gruppo Finanziario SpA	3.814	13	0,10
		540	4,29
LUXEMBURG			
ArcelorMittal	11.128	78	0,62
RTL Group S.A.	155	11	0,08
Tenaris S.A.	659	11	0,09
		100	0,79
NIEDERLANDE			
ABN AMRO Group NV	1.374	29	0,23
Aegon NV	7.405	39	0,31
Akzo Nobel NV	291	17	0,14
Boskalis Westminster	285	9	0,07
Delta Lloyd NV	4.280	23	0,18
Fugro NV	976	14	0,11
Heineken Holding NV	453	30	0,24
Heineken NV	99	7	0,06
ING Groep NV	2.985	40	0,32
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4.701	94	0,75
Koninklijke DSM NV	205	12	0,09
Koninklijke KPN NV	6.239	17	0,14
Koninklijke Philips NV	2.361	69	0,55
NN Group NV	1.019	33	0,26
NXP Semiconductors NV	90	8	0,07
Randstad Holding NV	154	8	0,06
Royal Dutch Shell PLC	17.698	459	3,65
VimpelCom Ltd.	5.254	19	0,15
Wolters Kluwer NV	532	18	0,14
		945	7,52
NORWEGEN			
Aker Solutions ASA	2.328	11	0,08
DNB ASA	1.785	25	0,20
Gjensidige Forsikring ASA	236	4	0,03
Marine Harvest ASA	970	17	0,13
Norsk Hydro ASA	2.163	10	0,08
Orkla ASA	1.740	15	0,12
Petroleum Geo-Services ASA	1.564	5	0,04
Statoil ASA	8.777	152	1,21
Telenor ASA	1.292	18	0,15
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	133	3	0,02
Yara International ASA	440	16	0,13
		276	2,19
PORTUGAL			
EDP - Energias de Portugal S.A.	6.140	18	0,14
Navigator Co. S.A.	3.239	11	0,09
Sonae SGPS S.A.	12.035	10	0,08
		39	0,31

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SÜDAFRIKA			
Investec PLC	1.289	€ 8	0,06
Mondi PLC	182	3	0,03
		11	0,09
SPANIEN			
Abertis Infraestructuras S.A.	659	9	0,07
Acciona S.A.	196	14	0,11
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	1.186	35	0,28
Amadeus IT Group S.A.	84	4	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	5.115	33	0,26
Banco de Sabadell S.A.	8.222	11	0,09
Banco Santander S.A.	61.423	303	2,41
CaixaBank S.A.	4.018	13	0,10
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	3.853	18	0,14
Endesa S.A.	3.809	76	0,61
Ferrovial S.A.	566	10	0,08
Gas Natural SDG S.A.	488	9	0,07
Iberdrola S.A.	6.793	42	0,34
Industria de Diseno Textil S.A.	425	14	0,11
Mapfre S.A.	7.509	22	0,17
Obrascon Huarte Lain S.A.	3.174	10	0,08
Repsol S.A.	2.059	27	0,22
Telefonica S.A.	11.841	104	0,82
		754	5,99
SCHWEDEN			
Assa Abloy AB	284	5	0,04
Atlas Copco AB	733	21	0,17
Boliden AB	377	9	0,07
Electrolux AB	345	8	0,07
Nordea Bank AB	4.924	52	0,41
Ratos AB	2.659	12	0,10
Sandvik AB	2.488	29	0,23
Securitas AB	311	5	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.067	21	0,16
Skanska AB	559	12	0,10
SKF AB	392	7	0,05
Svenska Cellulosa AB SCA	639	17	0,14
Svenska Handelsbanken AB	2.090	27	0,22
Swedbank AB	1.753	40	0,32
Swedish Match AB	134	4	0,03
Tele2 AB	4.680	36	0,28
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7.647	43	0,34
Telia Co. AB	8.369	32	0,25
Volvo AB	3.470	38	0,31
		418	3,33
SCHWEIZ			
ABB Ltd.	2.408	48	0,38
Adecco Group AG	298	18	0,15
Allied World Assurance Co. Holdings AG	63	3	0,03
Baloise Holding AG	93	11	0,09
Cie Financiere Richemont S.A.	444	28	0,22
Coca-Cola HBC AG	129	3	0,02
Credit Suisse Group AG	4.571	62	0,49
Garmin Ltd.	223	10	0,08
Glencore PLC	26.094	84	0,67
Helvetia Holding AG	6	3	0,03
Kuehne + Nagel International AG	71	9	0,07
LafargeHolcim Ltd.	97	5	0,04
Nestle S.A.	1.923	131	1,04
Novartis AG	2.518	174	1,38
Roche Holding AG	583	126	1,00
Schindler Holding AG	58	10	0,08

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SGS S.A.	4	€ 8	0,06
STMicroelectronics NV	2.676	29	0,23
Sulzer AG	29	3	0,02
Swatch Group AG	39	11	0,09
Swiss Life Holding AG	185	50	0,40
Swiss Re AG	962	86	0,69
Swisscom AG	46	20	0,16
Syngenta AG	81	30	0,24
TE Connectivity Ltd.	180	12	0,09
Transocean Ltd.	3.098	43	0,35
UBS Group AG	4.255	63	0,50
Weatherford International PLC	1.687	8	0,06
Wolseley PLC	412	24	0,19
Zurich Insurance Group AG	466	122	0,97
		1.234	9,82
GROSSBRITANNIEN			
LUXUSGÜTER			
Berkeley Group Holdings PLC	103	3	0,03
Compass Group PLC	1.686	30	0,23
Fiat Chrysler Automobiles NV	10.404	90	0,71
GKN PLC	3.119	12	0,10
Inchcape PLC	711	6	0,05
InterContinental Hotels Group PLC	297	13	0,10
Kingfisher PLC	8.404	34	0,27
Ladbrokes Coral Group PLC	1.660	2	0,02
Marks & Spencer Group PLC	9.271	38	0,30
Next PLC	187	11	0,09
Pearson PLC	2.943	28	0,22
Sky PLC	946	11	0,09
Thomas Cook Group PLC	19.648	20	0,16
William Hill PLC	2.633	9	0,07
WPP PLC	2.617	55	0,44
		362	2,88
BASISKONSUMGÜTER			
Associated British Foods PLC	74	2	0,02
British American Tobacco PLC	2.408	130	1,03
Diageo PLC	1.078	27	0,21
Imperial Brands PLC	1.287	53	0,42
J Sainsbury PLC	13.217	39	0,31
Reckitt Benckiser Group PLC	287	23	0,18
Tate & Lyle PLC	1.334	11	0,09
Tesco PLC	18.688	45	0,36
Unilever NV	1.369	53	0,43
Unilever PLC	1.009	39	0,31
Wm Morrison Supermarkets PLC	18.834	51	0,40
		473	3,76
ENERGIE			
BP PLC	54.523	325	2,58
Petrofac Ltd.	376	4	0,03
Subsea 7 S.A.	1.607	19	0,16
Tullow Oil PLC	2.353	8	0,07
		356	2,84
FINANZWERTE			
Aviva PLC	5.912	33	0,27
Barclays PLC	80.580	210	1,67
Direct Line Insurance Group PLC	3.925	17	0,13
HSBC Holdings PLC	62.667	481	3,82
Lancashire Holdings Ltd.	366	3	0,02
Lloyds Banking Group PLC	114.698	84	0,67
Man Group PLC	7.989	11	0,09
NEX Group PLC	651	3	0,03
Old Mutual PLC	22.263	54	0,43
Prudential PLC	140	3	0,02

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Royal Bank of Scotland Group PLC	26.498	€ 70	0,55
Standard Chartered PLC	15.343	119	0,95
Standard Life PLC	1.918	8	0,07
TP ICAP PLC	532	3	0,02
		1.099	8,74
GESUNDHEITSWESEN			
AstraZeneca PLC	1.414	73	0,58
GlaxoSmithKline PLC	6.184	113	0,90
		186	1,48
INDUSTRIEWERTE			
Aggreko PLC	254	3	0,02
BAE Systems PLC	7.579	52	0,42
Berendsen PLC	389	4	0,03
CNH Industrial NV	2.222	18	0,15
Firstgroup PLC	6.588	8	0,06
G4S PLC	3.300	9	0,07
Go-Ahead Group PLC	164	4	0,04
IMI PLC	688	8	0,07
International Consolidated Airlines Group S.A.	1.269	7	0,05
KAZ Minerals PLC	3.433	14	0,12
National Express Group PLC	2.123	9	0,07
QinetiQ Group PLC	3.422	11	0,08
RELX PLC	163	3	0,02
Rentokil Initial PLC	4.936	€ 13	0,10
Rolls-Royce Holdings PLC	248.959	42	0,33
Royal Mail PLC	7.215	39	0,31
Smiths Group PLC	571	10	0,08
Stagecoach Group PLC	3.649	9	0,07
Weir Group PLC	415	9	0,07
		272	2,16
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Sage Group PLC	1.951	15	0,12
BAUSTOFFE			
Anglo American PLC	4.787	64	0,51
DS Smith PLC	1.791	9	0,07
Rio Tinto PLC	2.767	100	0,80
		173	1,38
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
BT Group PLC	6.804	29	0,23
Vodafone Group PLC	45.879	108	0,86
		137	1,09
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Centrica PLC	24.431	67	0,53
Drax Group PLC	2.210	10	0,08
National Grid PLC	5.372	60	0,48
Severn Trent PLC	405	11	0,08
SSE PLC	1.338	€ 24	0,19
United Utilities Group PLC	609	6	0,05
		178	1,41
Summe Großbritannien		3.251	25,86
Summe Stammaktien		12.316	97,97
AKTIENNAHE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)			
Petroleum Geo-Services ASA Verf. 05.01.2017	175	0	0,00
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,63 %)			
Henkel AG & Co. KGaA	87	10	0,08
Volkswagen AG	544	72	0,57
Summe Vorzugswertpapiere		82	0,65
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (31. DEZ. 2015: 0,67 %)			
ICADE	132	9	0,07
Land Securities Group PLC	1.159	14	0,12
Unibail-Rodamco SE	34	8	0,06
Summe Real Estate Investment Trust (Immobilieninvestmentfonds)		31	0,25
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**€ 12.429**	**98,87**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN				
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	7	€ 1	0,01
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	7	1	0,01
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1	0	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	59	59	0,46
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	5	6	0,05
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	20	2	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	26	26	0,21
Summe Tagesgeldeinlagen			**€ 96**	**0,76**
Sonstige Aktiva und Passiva			**€ 47**	**0,37**
Nettovermögen			**€ 12.572**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 204	€ 12.219	€ 6	€ 12.429

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	€ 1.041	€ 27.076	€ 0	€ 28.117

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(b) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	98,08	99,15
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,79	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,76	0,79

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
Royal Dutch Shell PLC	12.502	€	281
HSBC Holdings PLC	43.665		274
BP PLC	39.119		195
Banco Santander S.A.	46.811		192
Barclays PLC	73.227		166
Societe Generale S.A.	4.668		165
Sanofi	2.199		158
Deutsche Bank AG	10.696		152
Total S.A.	3.300		138
Eni SpA	10.327		137
Vodafone Group PLC	45.027		121
British American Tobacco PLC	2.157		116
Nestle S.A.	1.718		116
Enel SpA	28.088		110
E.ON SE	14.539		108
Novartis AG	1.559		108
Roche Holding AG	478		108
Statoil ASA	7.369		106
Standard Chartered Bank	14.044		100
BNP Paribas S.A.	2.110		99

BESCHREIBUNG	AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
Royal Dutch Shell PLC	34.015	€	691
HSBC Holdings PLC	101.455		687
Nestle S.A.	8.217		542
Total S.A.	12.381		497
Novartis AG	6.488		470
Roche Holding AG	1.955		455
Orange S.A.	27.912		416
BP PLC	83.487		396
BNP Paribas S.A.	6.610		327
AstraZeneca PLC	5.784		320
British American Tobacco PLC	6.255		320
Engie S.A.	21.252		309
Banco Santander S.A.	72.197		305
Deutsche Telekom AG	19.418		302
Telefonica S.A.	27.639		258
Barclays PLC	102.292		256
Sanofi	3.474		255
ING Groep NV	22.203		251
GlaxoSmithKline PLC	13.616		249
Swiss Re AG	2.792		236

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 98,39 %)			
AUSTRALIEN			
AMP Ltd.	2.659	$ 10	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	3.691	81	0,27
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1.234	11	0,04
BHP Billiton Ltd.	7.754	139	0,47
BHP Billiton PLC	4.969	79	0,27
CIMIC Group Ltd.	452	11	0,04
Coca-Cola Amatil Ltd.	1.435	11	0,04
Commonwealth Bank of Australia	1.075	64	0,22
CSR Ltd.	3.326	11	0,04
Fortescue Metals Group Ltd.	9.528	40	0,13
Macquarie Group Ltd.	161	10	0,03
Metcash Ltd.	6.520	11	0,04
National Australia Bank Ltd.	3.392	75	0,25
Orica Ltd.	889	11	0,04
OZ Minerals Ltd.	1.610	9	0,03
Primary Health Care Ltd.	3.561	11	0,03
QBE Insurance Group Ltd.	948	9	0,03
Santos Ltd.	1.661	5	0,02
Suncorp Group Ltd.	2.900	28	0,10
Telstra Corp. Ltd.	4.752	18	0,06
Wesfarmers Ltd.	1.113	34	0,11
Westpac Banking Corp.	3.279	77	0,26
Woodside Petroleum Ltd.	1.439	32	0,11
Woolworths Ltd.	1.878	33	0,11
WorleyParsons Ltd.	3.085	22	0,07
		842	2,84
ÖSTERREICH			
Erste Group Bank AG	819	24	0,08
OMV AG	1.006	36	0,12
Raiffeisen Bank International AG	1.149	21	0,07
voestalpine AG	548	21	0,07
		102	0,34
BELGIEN			
Ageas	797	32	0,11
Anheuser-Busch InBev S.A.	77	8	0,03
KBC Group NV	163	10	0,03
Proximus SADP	631	18	0,06
Solvay S.A.	84	10	0,03
		78	0,26
BERMUDAS			
XL Group Ltd.	269	10	0,03
KANADA			
Agrium, Inc.	191	19	0,07
Air Canada	2.964	30	0,10
ARC Resources Ltd.	587	10	0,04
Atco Ltd.	312	10	0,04
Bank of Montreal	1.119	81	0,27
Bank of Nova Scotia	1.807	101	0,34
Barrick Gold Corp.	1.606	26	0,09
Baytex ENERGIE Corp.	2.642	13	0,04
BCE, Inc.	455	20	0,07
BlackBerry Ltd.	2.673	18	0,06
Bombardier, Inc.	4.834	8	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	924	75	0,26
Canadian National Railway Co.	470	32	0,11
Canadian Natural Resources Ltd.	719	23	0,08
Canadian Tire Corp. Ltd.	95	10	0,03
Cenovus Energy, Inc.	3.771	57	0,19
Crescent Point Energy Corp.	2.237	$ 30	0,10
Empire Co. Ltd.	726	9	0,03
Enbridge, Inc.	238	10	0,03
Encana Corp.	5.133	60	0,20
Enerplus Corp.	3.831	36	0,12
Finning International, Inc.	509	10	0,03
First Quantum Minerals Ltd.	1.694	17	0,06
George Weston Ltd.	151	13	0,04
Husky Energy, Inc.	2.199	27	0,09
IAMGOLD Corp.	2.557	10	0,03
IGM Financial, Inc.	348	10	0,03
Magna International, Inc.	709	31	0,11
Manulife Financial Corp.	405	7	0,03
MEG Energy Corp.	2.233	15	0,05
National Bank of Canada	771	31	0,11
Onex Corp.	179	12	0,04
Penn West Petroleum Ltd.	5.541	10	0,03
Potash Corporation of Saskatchewan, Inc.	2.297	42	0,14
Power Corporation of Canada	818	18	0,06
PrairieSky Royalty Ltd.	8	0	0,00
Rogers Communications, Inc.	395	15	0,05
Royal Bank of Canada	1.425	97	0,33
SNC-Lavalin Group, Inc.	232	10	0,03
Sun Life Financial, Inc.	306	12	0,04
Suncor Energy, Inc.	4.094	134	0,45
Teck Resources Ltd.	6.508	130	0,44
TELUS Corp.	615	20	0,07
Toronto-Dominion Bank	1.746	86	0,29
TransAlta Corp.	1.810	10	0,03
TransCanada Corp.	901	41	0,14
Vermilion Energy, Inc.	238	10	0,03
Yamana Gold, Inc.	4.989	14	0,05
		1.510	5,10
DÄNEMARK			
AP Moeller - Maersk	37	59	0,20
Carlsberg	221	19	0,06
ISS	597	20	0,07
Novo Nordisk	180	7	0,02
TDC	3.266	17	0,06
		122	0,41
FINNLAND			
Fortum OYJ	1.950	30	0,10
Kesko OYJ	202	10	0,03
Stora Enso OYJ	1.916	20	0,07
UPM-Kymmene OYJ	1.382	34	0,12
		94	0,32
FRANKREICH			
Air France-KLM	6.836	37	0,13
Air Liquide S.A.	91	10	0,03
Arkema S.A.	102	10	0,03
Atos SE	247	26	0,09
AXA S.A.	3.440	87	0,29
BNP Paribas S.A.	2.616	167	0,56
Bouygues S.A.	1.184	43	0,14
Carrefour S.A.	1.746	42	0,14
Casino Guichard Perrachon S.A.	433	21	0,07
Christian Dior SE	104	22	0,07
Cie de Saint-Gobain	1.452	68	0,23
Cie Generale des Etablissements Michelin	417	46	0,16
Credit Agricole S.A.	2.853	35	0,12
Danone S.A.	308	20	0,07
Eiffage S.A.	421	29	0,10
Electricite de France S.A.	3.172	32	0,11
Elior Group	457	$ 11	0,04
Engie S.A.	7.091	90	0,31
Eurazeo S.A.	177	10	0,04
Kering	47	11	0,04
Lagardere S.C.A.	806	22	0,08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	108	21	0,07
Orange S.A.	6.609	100	0,34
Peugeot S.A.	675	11	0,04
Publicis Groupe S.A.	146	10	0,03
Renault S.A.	322	29	0,10
Rexel S.A.	1.483	24	0,08
Sanofi	1.953	158	0,53
Schneider Electric SE	520	36	0,12
SCOR SE	331	11	0,04
Societe Generale S.A.	3.395	167	0,56
Suez	1.251	19	0,06
Technip S.A.	140	10	0,03
Television Francaise 1	1.027	10	0,03
Total S.A.	3.786	195	0,66
Vallourec S.A.	3.713	26	0,09
Veolia Environnement S.A.	917	16	0,05
Vinci S.A.	1.128	77	0,26
Vivendi S.A.	3.658	70	0,23
		1.829	6,17
DEUTSCHLAND			
adidas AG	230	36	0,12
BASF SE	1.083	101	0,34
Bayer AG	375	39	0,13
Bayerische Motoren Werke AG	757	71	0,24
Bilfinger SE	268	10	0,04
Commerzbank AG	10.847	83	0,28
Daimler AG	1.199	89	0,30
Deutsche Bank AG	8.593	156	0,53
Deutsche Lufthansa AG	5.425	70	0,24
Deutsche Post AG	2.439	80	0,27
Deutsche Telekom AG	4.338	75	0,25
E.ON SE	12.576	89	0,30
Fresenius SE & Co. KGaA	152	12	0,04
Hannover Rueck SE	101	11	0,04
HeidelbergCement AG	227	21	0,07
HOCHTIEF AG	70	10	0,03
K+S AG	738	18	0,06
LANXESS AG	188	12	0,04
METRO AG	1.362	45	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	348	66	0,22
RWE AG	6.678	83	0,28
Salzgitter AG	316	11	0,04
SAP SE	266	23	0,08
Siemens AG	741	91	0,31
Suedzucker AG	375	9	0,03
		1.311	4,43
HONGKONG			
CLP Holdings Ltd.	1.000	9	0,03
New World Development Co. Ltd.	17.000	18	0,06
Noble Group Ltd.	82.400	10	0,03
Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.000	12	0,05
Swire Pacific Ltd.	1.000	9	0,03
Wharf Holdings Ltd.	1.000	7	0,02
		65	0,22
IRLAND			
Accenture PLC	261	31	0,10
Adient PLC	18	1	0,00
CRH PLC	361	13	0,04

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Medtronic PLC	114	$ 8	0,03
Smurfit Kappa Group PLC	453	10	0,04
		63	0,21
ISRAEL			
Bank Hapoalim BM	1.953	11	0,04
Bank Leumi Le-Israel BM	4.411	18	0,06
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	5.640	11	0,03
Israel Chemicals Ltd.	2.640	11	0,04
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1.222	44	0,15
		95	0,32
ITALIEN			
Assicurazioni Generali SpA	1.987	30	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	371	5	0,02
Enel SpA	26.179	115	0,39
Eni SpA	9.804	159	0,54
Intesa Sanpaolo SpA	7.680	20	0,07
Italgas SpA	357	1	0,00
Mediaset SpA	3.176	14	0,05
Poste Italiane SpA	4.577	30	0,10
Snam SpA	1.786	7	0,02
Telecom Italia SpA	43.701	39	0,13
Unione di Banche Italiane SpA	6.485	18	0,06
		438	1,48
JAPAN			
Aeon Co. Ltd.	2.700	38	0,13
Aisin Seiki Co. Ltd.	400	17	0,06
ANA Holdings, Inc.	3.000	8	0,03
Asahi Glass Co. Ltd.	4.000	27	0,09
Asahi Kasei Corp.	2.000	17	0,06
Astellas Pharma, Inc.	600	8	0,03
Benesse Holdings, Inc.	300	8	0,03
Bridgestone Corp.	600	22	0,07
Brother Industries Ltd.	600	11	0,04
Canon, Inc.	2.600	73	0,25
Central Japan Railway Co.	100	16	0,06
Chubu Electric Power Co., Inc.	2.100	29	0,10
Chugoku Electric Power Co., Inc.	900	11	0,04
Coca-Cola West Co. Ltd.	400	12	0,04
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2.000	20	0,07
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	2.200	37	0,12
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	900	18	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd.	400	11	0,04
Daiwa Securities Group, Inc.	1.000	6	0,02
Denso Corp.	200	9	0,03
DIC Corp.	300	9	0,03
East Japan Railway Co.	300	26	0,09
Electric Power Development Co. Ltd.	100	2	0,01
Fuji Media Holdings, Inc.	800	11	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	600	23	0,08
Fujitsu Ltd.	11.000	61	0,21
Furukawa Electric Co. Ltd.	400	12	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	500	11	0,04
Hitachi Ltd.	18.000	97	0,33
Hokuriku Electric Power Co.	800	9	0,03
Honda Motor Co. Ltd.	2.300	67	0,23
Hoya Corp.	300	13	0,04
Ibiden Co. Ltd.	700	9	0,03
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	500	13	0,04
Inpex Corp.	400	4	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	900	10	0,03
Isuzu Motors Ltd.	800	10	0,03
ITOCHU Corp.	1.400	$ 19	0,06
Japan Airlines Co. Ltd.	700	21	0,07
Japan Display, Inc.	6.300	18	0,06
Japan Post Bank Co. Ltd.	900	11	0,04
Japan Post Holdings Co. Ltd.	800	10	0,03
Japan Tobacco, Inc.	300	10	0,03
JFE Holdings, Inc.	1.300	20	0,07
JX Holdings, Inc.	7.300	31	0,10
Kansai Electric Power Co., Inc.	2.800	31	0,10
Kao Corp.	200	10	0,03
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	3.000	9	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	4.000	9	0,03
KDDI Corp.	700	18	0,06
Kirin Holdings Co. Ltd.	2.200	36	0,12
Kobe Steel Ltd.	2.500	24	0,08
Komatsu Ltd.	1.400	32	0,11
Konica Minolta, Inc.	2.000	20	0,07
Kyocera Corp.	200	10	0,03
LIXIL Group Corp.	500	11	0,04
Marubeni Corp.	5.600	32	0,11
Mazda Motor Corp.	600	10	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	5.900	38	0,13
Mitsubishi Corp.	1.800	38	0,13
Mitsubishi Electric Corp.	2.400	33	0,11
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	5.000	23	0,08
Mitsubishi Materials Corp.	300	9	0,03
Mitsubishi Motors Corp.	2.200	13	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	19.100	118	0,40
Mitsui & Co. Ltd.	3.900	54	0,18
Mitsui Chemicals, Inc.	2.000	9	0,03
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	4.000	10	0,03
Mitsui OSK Lines Ltd.	4.000	11	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	39.400	71	0,24
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	1.000	7	0,02
NEC Corp.	15.000	40	0,13
Nikon Corp.	900	14	0,05
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	2.000	11	0,04
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	600	10	0,03
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	1.400	10	0,03
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	500	11	0,04
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	2.100	10	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2.000	84	0,28
Nippon Yusen KK	12.000	22	0,08
Nissan Motor Co. Ltd.	5.600	56	0,19
Nomura Holdings, Inc.	5.800	34	0,12
NTT DOCOMO, Inc.	1.400	32	0,11
ORIX Corp.	1.400	22	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	400	17	0,06
Panasonic Corp.	4.500	46	0,15
Pioneer Corp.	4.500	9	0,03
Resona Holdings, Inc.	5.800	30	0,10
Ricoh Co. Ltd.	3.600	31	0,10
Sapporo Holdings Ltd.	400	10	0,03
Seiko Epson Corp.	500	11	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	600	10	0,03
Sekisui House Ltd.	600	10	0,03
Seven & i Holdings Co. Ltd.	200	8	0,03
Sharp Corp.	8.000	19	0,06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	100	8	0,03
Shiseido Co. Ltd.	400	10	0,03
Showa Denko KK	800	11	0,04
SoftBank Group Corp.	400	27	0,09
Sojitz Corp.	4.000	10	0,03
Sony Corp.	800	22	0,08
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	5.000	24	0,08
Sumitomo Corp.	3.600	42	0,14
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1.400	$ 20	0,07
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1.000	6	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.200	84	0,28
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	500	18	0,06
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	600	10	0,03
T&D Holdings, Inc.	1.700	23	0,08
Takashimaya Co. Ltd.	1.000	8	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	600	25	0,08
Tohoku Electric Power Co., Inc.	1.500	19	0,06
Tokuyama Corp.	3.000	11	0,04
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	7.800	31	0,11
Tokyo Electron Ltd.	100	9	0,03
Toppan Printing Co. Ltd.	3.000	29	0,10
Toshiba Corp.	22.000	53	0,18
Toyota Motor Corp.	1.400	82	0,28
Toyota Tsusho Corp.	400	10	0,04
Ube Industries Ltd.	4.000	8	0,03
West Japan Railway Co.	100	6	0,02
Yamada Denki Co. Ltd.	3.700	20	0,07
Yamazaki Baking Co. Ltd.	400	8	0,03
		2.802	9,46
LUXEMBURG			
ArcelorMittal	9.352	69	0,23
Tenaris S.A.	625	11	0,04
		80	0,27
NIEDERLANDE			
ABN AMRO Group NV	909	20	0,07
Aegon NV	5.085	28	0,09
Akzo Nobel NV	141	9	0,03
Delta Lloyd NV	1.673	9	0,03
Fugro NV	607	9	0,03
Heineken Holding NV	283	20	0,07
ING Groep NV	2.518	36	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.800	80	0,27
Koninklijke DSM NV	144	9	0,03
Koninklijke KPN NV	5.995	18	0,06
Koninklijke Philips NV	1.801	55	0,19
NN Group NV	642	22	0,07
Royal Dutch Shell PLC	14.250	389	1,32
VimpelCom Ltd.	2.927	11	0,04
Wolters Kluwer NV	278	10	0,03
		725	2,45
NEUSEELAND			
Fletcher Building Ltd.	1.337	10	0,04
Spark New Zealand Ltd.	5.217	12	0,04
		22	0,08
NORWEGEN			
DNB ASA	1.515	23	0,08
Marine Harvest ASA	576	10	0,04
Norsk Hydro ASA	2.008	10	0,03
Orkla ASA	1.026	9	0,03
Statoil ASA	7.128	130	0,44
Telenor ASA	592	9	0,03
Yara International ASA	303	12	0,04
		203	0,69
PORTUGAL			
EDP - Energias de Portugal S.A.	5.986	18	0,06
SINGAPUR			
DBS Group Holdings Ltd.	1.500	18	0,06
Keppel Corp. Ltd.	4.900	20	0,07

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2.300	$ 14	0,05
Singapore Airlines Ltd.	1.500	10	0,03
Singapore Telecommunications Ltd.	4.100	10	0,03
United Overseas Bank Ltd.	1.400	20	0,07
		92	0,31
SPANIEN			
Abertis Infraestructuras S.A.	719	10	0,03
Acciona S.A.	145	11	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	982	31	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	4.462	30	0,10
Banco de Sabadell S.A.	7.151	10	0,03
Banco Santander S.A.	46.465	242	0,82
CaixaBank S.A.	3.391	11	0,04
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	2.132	10	0,03
Endesa S.A.	3.446	73	0,25
Ferrovial S.A.	442	8	0,03
Gas Natural SDG S.A.	562	11	0,04
Iberdrola S.A.	5.017	33	0,11
Mapfre S.A.	2.792	8	0,03
Obrascon Huarte Lain S.A.	3.190	11	0,04
Repsol S.A.	2.171	31	0,10
Telefonica S.A.	9.809	91	0,31
		621	2,10
SCHWEDEN			
Atlas Copco AB	331	10	0,03
Getinge AB	621	10	0,03
Nordea Bank AB	3.854	43	0,14
Sandvik AB	1.843	23	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.951	21	0,07
Skanska AB	435	10	0,03
SKF AB	520	10	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA	393	11	0,04
Svenska Handelsbanken AB	1.415	20	0,07
Swedbank AB	1.295	31	0,11
Tele2 AB	3.657	29	0,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.918	35	0,12
Telia Co. AB	6.557	26	0,09
Volvo AB	2.863	33	0,11
		312	1,05
SCHWEIZ			
ABB Ltd.	1.481	31	0,11
Adecco Group AG	163	11	0,04
Chubb Ltd.	165	22	0,07
Cie Financiere Richemont S.A.	158	10	0,04
Credit Suisse Group AG	4.149	59	0,20
Garmin Ltd.	205	10	0,03
Glencore PLC	22.717	77	0,26
Nestle S.A.	1.051	75	0,26
Novartis AG	1.540	112	0,38
Roche Holding AG	275	63	0,21
STMicroelectronics NV	1.652	19	0,06
Swiss Life Holding AG	149	42	0,14
Swiss Re AG	788	75	0,25
Swisscom AG	23	10	0,04
TE Connectivity Ltd.	145	10	0,03
Transocean Ltd.	2.665	39	0,13
UBS Group AG	1.719	27	0,09
Weatherford International PLC	2.936	15	0,05
Wolseley PLC	173	11	0,04
Zurich Insurance Group AG	356	98	0,33
		816	2,76

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GROSSBRITANNIEN			
Anglo American PLC	2.596	$ 37	0,12
AstraZeneca PLC	928	51	0,17
Aviva PLC	3.607	22	0,07
BAE Systems PLC	5.054	37	0,12
Barclays PLC	62.689	172	0,58
BP PLC	47.428	298	1,01
British American Tobacco PLC	1.540	87	0,30
BT Group PLC	4.056	18	0,06
Centrica PLC	16.168	47	0,16
CNH Industrial NV	2.177	19	0,06
Coca-Cola European Partners PLC	222	7	0,02
Compass Group PLC	1.115	21	0,07
Diageo PLC	400	10	0,04
Direct Line Insurance Group PLC	1.630	7	0,03
Drax Group PLC	2.528	12	0,04
Fiat Chrysler Automobiles NV	8.500	77	0,26
G4S PLC	3.538	10	0,04
GKN PLC	2.379	10	0,03
GlaxoSmithKline PLC	4.390	85	0,29
HSBC Holdings PLC	45.165	365	1,23
Imperial Brands PLC	847	37	0,13
International Consolidated Airlines Group S.A.	1.235	7	0,02
J Sainsbury PLC	10.058	31	0,11
Kingfisher PLC	6.188	27	0,09
Lloyds Banking Group PLC	82.411	63	0,21
Marks & Spencer Group PLC	5.694	25	0,08
National Grid PLC	3.399	40	0,13
Next PLC	167	10	0,04
Old Mutual PLC	15.694	40	0,14
Pearson PLC	1.895	19	0,06
Reckitt Benckiser Group PLC	101	9	0,03
Rio Tinto Ltd.	995	43	0,14
Rio Tinto PLC	1.952	75	0,25
Rolls-Royce Holdings PLC	51.183	9	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC	23.085	64	0,22
Royal Mail PLC	6.192	35	0,12
SSE PLC	929	18	0,06
Standard Chartered PLC	10.067	82	0,28
Subsea 7 S.A.	758	10	0,03
Tate & Lyle PLC	1.182	10	0,04
Tesco PLC	12.546	32	0,11
Thomas Cook Group PLC	9.784	10	0,04
Unilever NV	715	29	0,10
Unilever PLC	461	19	0,06
Vodafone Group PLC	34.879	86	0,29
Wm Morrison Supermarkets PLC	12.946	37	0,12
WPP PLC	1.338	30	0,10
		2.289	7,73
USA			
LUXUSGÜTER			
Abercrombie & Fitch Co.	642	8	0,03
Amazon.com, Inc.	41	31	0,10
Apollo Education Group, Inc.	612	6	0,02
AutoZone, Inc.	12	9	0,03
Bed Bath & Beyond, Inc.	1.055	43	0,15
Best Buy Co., Inc.	1.032	44	0,15
Big Lots, Inc.	391	20	0,07
Carnival Corp.	195	10	0,03
CBS Corp.	708	45	0,15
Coach, Inc.	448	16	0,05
Comcast Corp.	1.269	88	0,30
Dillard's, Inc.	188	12	0,04
Ford Motor Co.	3.496	42	0,14
Fossil Group, Inc.	677	17	0,06

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
GameStop Corp.	1.127	$ 28	0,10
Gap, Inc.	1.422	32	0,11
General Motors Co.	1.047	36	0,12
GNC Holdings, Inc.	689	8	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co.	369	11	0,04
Guess?, Inc.	653	8	0,03
Harley-Davidson, Inc.	164	10	0,03
Home Depot, Inc.	666	89	0,30
International Game Technology PLC	421	11	0,04
Interpublic Group of Cos., Inc.	519	12	0,04
JC Penney Co., Inc.	1.078	9	0,03
Kohl's Corp.	1.577	78	0,26
L Brands, Inc.	39	3	0,01
Las Vegas Sands Corp.	160	9	0,03
Lowe's Cos., Inc.	946	67	0,23
Macy's, Inc.	992	36	0,12
Mattel, Inc.	710	20	0,07
McDonald's Corp.	698	85	0,29
MGM Resorts International	334	10	0,03
NIKE, Inc.	317	16	0,06
Nordstrom, Inc.	308	15	0,05
Office Depot, Inc.	2.054	9	0,03
Omnicom Group, Inc.	307	26	0,09
O'Reilly Automotive, Inc.	43	12	0,04
Ralph Lauren Corp.	100	9	0,03
Rent-A-Center, Inc.	866	10	0,03
Scripps Networks Interactive, Inc.	139	10	0,03
Staples, Inc.	3.700	33	0,11
Starbucks Corp.	198	11	0,04
Target Corp.	629	45	0,15
Time Warner, Inc.	1.202	116	0,39
Time, Inc.	979	17	0,06
TJX Cos., Inc.	143	11	0,04
Tupperware Brands Corp.	181	10	0,03
Viacom, Inc.	2.053	72	0,24
Visteon Corp.	118	9	0,03
Walt Disney Co.	363	38	0,13
Weight Watchers International, Inc.	825	9	0,03
Wyndham Worldwide Corp.	394	30	0,10
Wynn Resorts Ltd.	314	27	0,09
Yum China Holdings, Inc.	108	3	0,01
Yum! Brands, Inc.	108	7	0,02
		1.498	5,06
BASISKONSUMGÜTER			
Altria Group, Inc.	770	52	0,18
Archer-Daniels-Midland Co.	232	11	0,04
Avon Products, Inc.	6.475	33	0,11
Bunge Ltd.	302	22	0,07
Coca-Cola Co.	1.934	80	0,27
Colgate-Palmolive Co.	324	21	0,07
Costco Wholesale Corp.	72	12	0,04
CVS Health Corp.	735	58	0,20
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	134	12	0,04
General Mills, Inc.	335	21	0,07
Herbalife Ltd.	575	28	0,09
HRG Group, Inc.	656	10	0,03
Kellogg Co.	136	10	0,03
Kimberly-Clark Corp.	162	18	0,06
Kroger Co.	1.365	47	0,16
Mondelez International, Inc.	643	28	0,10
PepsiCo, Inc.	1.034	108	0,37
Philip Morris International, Inc.	1.510	138	0,47
Procter & Gamble Co.	2.038	171	0,58
Reynolds American, Inc.	79	4	0,02
Rite Aid Corp.	2.498	21	0,07

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SUPERVALU, Inc.	2.156	$ 10	0,03
Sysco Corp.	443	25	0,08
Wal-Mart Stores, Inc.	2.661	184	0,62
Whole Foods Market, Inc.	315	10	0,03
		1.134	3,83
ENERGIE			
Anadarko Petroleum Corp.	491	34	0,12
Apache Corp.	1.091	69	0,23
Baker Hughes, Inc.	343	22	0,08
California Resources Corp.	1.111	24	0,08
Chesapeake Energy Corp.	15.076	106	0,36
Chevron Corp.	3.197	376	1,27
ConocoPhillips	3.501	176	0,59
Consol Energy, Inc.	1.087	20	0,07
Denbury Resources, Inc.	9.417	35	0,12
Devon Energy Corp.	370	17	0,06
Diamond Offshore Drilling, Inc.	372	7	0,02
EOG Resources, Inc.	97	10	0,03
Exxon Mobil Corp.	4.640	419	1,41
Halliburton Co.	698	38	0,13
Helmerich & Payne, Inc.	120	9	0,03
Hess Corp.	1.389	87	0,29
HollyFrontier Corp.	586	19	0,06
Kinder Morgan, Inc.	450	9	0,03
Marathon Oil Corp.	5.042	87	0,29
Marathon Petroleum Corp.	864	44	0,15
Murphy Oil Corp.	1.898	59	0,20
Nabors Industries Ltd.	1.751	29	0,10
National Oilwell Varco, Inc.	1.425	53	0,18
Newfield Exploration Co.	225	9	0,03
Occidental Petroleum Corp.	952	68	0,23
Phillips 66	372	32	0,11
Schlumberger Ltd.	476	40	0,13
Southwestern Energy Co.	691	7	0,03
Spectra Energy Corp.	483	20	0,07
Superior Energy Services, Inc.	550	9	0,03
Valero Energy Corp.	676	46	0,16
		1.980	6,69
FINANZWERTE			
Aflac, Inc.	300	21	0,07
Allstate Corp.	510	38	0,13
Ally Financial, Inc.	2.246	43	0,14
American Express Co.	1.085	80	0,27
American Financial Group, Inc.	96	8	0,03
American International Group, Inc.	2.819	184	0,62
Ameriprise Financial, Inc.	290	32	0,11
Assurant, Inc.	257	24	0,08
Bank of America Corp.	8.279	183	0,62
Bank of New York Mellon Corp.	533	25	0,09
BB&T Corp.	256	12	0,04
Berkshire Hathaway, Inc.	588	96	0,32
BlackRock, Inc.	27	10	0,04
Capital One Financial Corp.	815	71	0,24
CIT Group, Inc.	446	19	0,06
Citigroup, Inc.	3.374	201	0,68
Citizens Financial Group, Inc.	714	25	0,09
CME Group, Inc.	49	6	0,02
Comerica, Inc.	146	10	0,03
Discover Financial Services	535	39	0,13
Donnelley Financial Solutions, Inc.	66	1	0,01
E*TRADE Financial Corp.	326	11	0,04
Fifth Third Bancorp	730	20	0,07
Franklin Resources, Inc.	367	15	0,05
Genworth Financial, Inc.	8.287	32	0,11
Goldman Sachs Group, Inc.	437	$ 105	0,35
Hartford Financial Services Group, Inc.	549	26	0,09
Huntington Bancshares, Inc.	750	10	0,03
JPMorgan Chase & Co.	3.588	310	1,05
KeyCorp	651	12	0,04
Legg Mason, Inc.	788	24	0,08
Lincoln National Corp.	354	23	0,08
Loews Corp.	477	22	0,08
Marsh & McLennan Cos., Inc.	38	3	0,01
MetLife, Inc.	939	51	0,17
Navient Corp.	2.712	45	0,15
People's United Financial, Inc.	602	12	0,04
PNC Financial Services Group, Inc.	312	36	0,12
Progressive Corp.	353	13	0,04
Prudential Financial, Inc.	203	21	0,07
Regions Financial Corp.	1.144	16	0,06
Reinsurance Group of America, Inc.	103	13	0,04
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	725	10	0,03
SLM Corp.	3.551	39	0,13
State Street Corp.	302	23	0,08
SunTrust Banks, Inc.	354	19	0,07
Synchrony Financial	925	34	0,11
Thomson Reuters Corp.	483	21	0,07
Travelers Cos., Inc.	951	116	0,39
US Bancorp	647	33	0,11
Voya Financial, Inc.	1.485	58	0,20
Wells Fargo & Co.	2.488	137	0,46
Zions Bancorporation	92	4	0,01
		2.442	8,25
GESUNDHEITSWESEN			
Abbott Laboratories	460	18	0,06
AbbVie, Inc.	375	23	0,08
Aetna, Inc.	401	50	0,17
Amgen, Inc.	541	79	0,27
Anthem, Inc.	884	127	0,43
Baxter International, Inc.	366	16	0,06
Becton Dickinson & Co.	70	12	0,04
Boston Scientific Corp.	140	3	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	397	23	0,08
Celgene Corp.	73	8	0,03
Cigna Corp.	73	10	0,03
Community Health Systems, Inc.	2.904	16	0,06
CR Bard, Inc.	45	10	0,03
Danaher Corp.	117	9	0,03
Eli Lilly & Co.	324	24	0,08
Envision Healthcare Corp.	146	9	0,03
Express Scripts Holding Co.	306	21	0,07
Gilead Sciences, Inc.	138	10	0,03
HCA Holdings, Inc.	1.199	89	0,30
Humana, Inc.	79	16	0,05
Johnson & Johnson	1.489	171	0,58
Kindred Healthcare, Inc.	1.235	10	0,03
LifePoint Health, Inc.	208	12	0,04
McKesson Corp.	114	16	0,05
Merck & Co., Inc.	3.065	180	0,61
Pfizer, Inc.	10.313	335	1,13
Quest Diagnostics, Inc.	281	26	0,09
St Jude Medical, Inc.	260	21	0,07
Tenet Healthcare Corp.	1.199	18	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	70	10	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	754	121	0,41
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	573	8	0,03
		1.501	5,07
INDUSTRIEWERTE			
3M Co.	319	$ 57	0,19
Armstrong World Industries, Inc.	256	11	0,04
Avis Budget Group, Inc.	1.091	40	0,13
Caterpillar, Inc.	1.059	98	0,33
CSX Corp.	1.760	63	0,21
Cummins, Inc.	234	32	0,11
Deere & Co.	888	91	0,31
Dover Corp.	136	10	0,03
Dun & Bradstreet Corp.	82	10	0,03
Emerson Electric Co.	1.056	59	0,20
FedEx Corp.	48	9	0,03
Flowserve Corp.	406	20	0,07
Fluor Corp.	366	19	0,06
Fortive Corp.	58	3	0,01
General Electric Co.	7.657	242	0,82
Herc Holdings, Inc.	41	2	0,01
Hertz Global Holdings, Inc.	328	7	0,02
Honeywell International, Inc.	245	28	0,10
Illinois Tool Works, Inc.	457	56	0,19
Ingersoll-Rand PLC	146	11	0,04
Jacobs Engineering Group, Inc.	99	6	0,02
Johnson Controls International PLC	421	17	0,06
Joy Global, Inc.	724	20	0,07
L-3 Communications Holdings, Inc.	212	32	0,11
LSC Communications, Inc.	66	2	0,01
ManpowerGroup, Inc.	143	13	0,04
Norfolk Southern Corp.	316	34	0,12
Northrop Grumman Corp.	295	69	0,23
Parker-Hannifin Corp.	84	12	0,04
Pitney Bowes, Inc.	1.109	17	0,06
Raytheon Co.	235	33	0,11
Republic Services, Inc.	239	14	0,05
RR Donnelley & Sons Co.	176	3	0,01
Union Pacific Corp.	696	72	0,24
United Rentals, Inc.	99	10	0,03
United Technologies Corp.	445	49	0,16
Waste Management, Inc.	370	26	0,09
WW Grainger, Inc.	42	10	0,03
		1.307	4,41
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Activision Blizzard, Inc.	875	32	0,11
Advanced Micro Devices, Inc.	1.136	13	0,04
Alphabet, Inc.	218	173	0,58
Apple, Inc.	2.272	263	0,89
Applied Materials, Inc.	716	23	0,08
Arrow Electronics, Inc.	315	22	0,08
Avnet, Inc.	238	11	0,04
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	407	15	0,05
CA, Inc.	649	21	0,07
Cisco Systems, Inc.	3.394	102	0,35
Citrix Systems, Inc.	108	10	0,03
Corning, Inc.	2.384	58	0,20
Dell Technologies, Inc. Class V	105	6	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.	158	12	0,04
Fiserv, Inc.	117	12	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co.	9.863	228	0,77
HP, Inc.	6.289	93	0,32
Intel Corp.	6.677	242	0,82
Inter Active Corp.	168	11	0,04
International Business Machines Corp.	2.376	394	1,33
Juniper Networks, Inc.	376	11	0,04
KLA-Tencor Corp.	126	10	0,03
Leidos Holdings, Inc.	192	10	0,03

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MasterCard, Inc.	127	$ 13	0,04
Micron Technology, Inc.	2.430	53	0,18
Microsoft Corp.	4.135	257	0,87
Motorola Solutions, Inc.	461	38	0,13
NCR Corp.	245	10	0,03
NetApp, Inc.	936	33	0,11
NVIDIA Corp.	120	13	0,04
Oracle Corp.	1.732	67	0,23
QUALCOMM, Inc.	971	63	0,21
Seagate Technology PLC	2.097	80	0,27
Symantec Corp.	2.246	54	0,18
Tech Data Corp.	118	10	0,03
Teradata Corp.	372	10	0,03
Texas Instruments, Inc.	465	34	0,12
Visa, Inc.	307	24	0,08
Western Digital Corp.	145	10	0,03
Western Union Co.	1.092	24	0,08
Xerox Corp.	3.637	32	0,11
Xilinx, Inc.	241	14	0,05
Yahoo!, Inc.	244	9	0,03
		2.620	8,85
BAUSTOFFE			
AdvanSix, Inc.	6	0	0,00
Alcoa Corp.	324	9	0,03
Ball Corp.	133	10	0,03
CF Industries Holdings, Inc.	844	26	0,09
Chemours Co.	3.222	71	0,24
Domtar Corp.	488	19	0,07
Dow Chemical Co.	904	52	0,18
El du Pont de Nemours & Co.	438	32	0,11
Freeport-McMoRan, Inc.	11.515	152	0,51
International Paper Co.	465	25	0,08
LyondellBasell Industries NV	703	60	0,20
Monsanto Co.	292	31	0,11
Mosaic Co.	1.638	48	0,16

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Newmont Mining Corp.	1.185	$ 40	0,14
PPG Industries, Inc.	85	8	0,03
Praxair, Inc.	83	10	0,03
Reliance Steel & Aluminum Co.	123	10	0,03
United States Steel Corp.	302	10	0,03
		613	2,07
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
AT&T, Inc.	9.460	402	1,36
CenturyLink, Inc.	2.761	66	0,22
Frontier Communications Corp.	3.919	13	0,04
Telephone & Data Systems, Inc.	371	11	0,04
T-Mobile US, Inc.	175	10	0,03
Verizon Communications, Inc.	3.544	189	0,64
		691	2,33
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
AES Corp.	3.392	39	0,13
Ameren Corp.	676	36	0,12
American Electric Power Co., Inc.	744	47	0,16
Calpine Corp.	2.397	27	0,09
CenterPoint Energy, Inc.	1.344	33	0,11
CMS Energy Corp.	314	13	0,04
Consolidated Edison, Inc.	581	43	0,14
Dominion Resources, Inc.	149	11	0,04
DTE Energy Co.	246	24	0,08
Duke Energy Corp.	621	48	0,16
Edison International	468	34	0,11
Entergy Corp.	1.010	74	0,25
Exelon Corp.	1.978	70	0,24
FirstEnergy Corp.	1.293	40	0,14
Great Plains Energy, Inc.	337	9	0,03
MDU Resources Group, Inc.	1.202	35	0,12
NextEra Energy, Inc.	296	35	0,12
NRG Energy, Inc.	2.315	28	0,10

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
PG&E Corp.	596	$ 36	0,12
Pinnacle West Capital Corp.	306	24	0,08
PPL Corp.	963	33	0,11
Public Service Enterprise Group, Inc.	786	35	0,12
SCANA Corp.	80	6	0,02
Southern Co.	847	42	0,14
Vectren Corp.	202	11	0,04
Westar Energy, Inc.	175	10	0,03
Xcel Energy, Inc.	565	23	0,08
		866	2,92
Summe USA		14.652	49,48
Summe Stammaktien		29.191	98,57
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,20 %)			
Volkswagen AG	552	77	0,26
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (31. DEZ. 2015: 0,46 %)			
AGNC Investment Corp.	538	10	0,03
Annaly Capital Management, Inc.	2.527	25	0,08
CoreCivic, Inc.	440	11	0,04
H&R Real Estate Investment Trust	590	10	0,03
Iron Mountain, Inc.	624	20	0,07
Land Securities Group PLC	796	10	0,04
Public Storage	43	10	0,03
Simon Property Group, Inc.	45	8	0,03
Weyerhaeuser Co.	311	9	0,03
Summe Real Estate Investment Trust (Immobilieninvest-mentfonds)		113	0,38
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 29.381**	**99,21**

Summe Anlagen	**$ 29.381**	**99,21**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1	$ 1	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	3	0	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	1	0	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,01
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	140	148	0,50
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	4	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1	0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	63	66	0,23
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	23	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,01
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 223**	**0,75**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 10**	**0,04**
Nettovermögen			**$ 29.614**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 16.512	$ 12.864	$ 5	$ 29.381

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 6.429	$ 3.045	$ 0	$ 9.474

[1] Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

[2] Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(b) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	98,55	98,61
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,26	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,40	0,44
Summe Tagesgeldeinlagen	0,75	0,89

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
AT&T, Inc.	6.794	$ 278
Exxon Mobil Corp.	3.164	278
HSBC Holdings PLC	35.121	271
International Business Machines Corp.	1.672	271
Pfizer, Inc.	8.003	261
Royal Dutch Shell PLC	9.347	243
Chevron Corp.	2.096	231
JPMorgan Chase & Co.	2.716	206
Bank of America Corp.	13.011	204
BP PLC	32.034	189
Banco Santander S.A.	39.576	185
Hewlett Packard Enterprise Co.	7.324	170
Apple, Inc.	1.511	166
Microsoft Corp.	2.768	164
General Electric Co.	5.190	163
Alphabet, Inc.	196	152
Intel Corp.	4.225	150
Societe Generale S.A.	3.395	144
Merck & Co., Inc.	2.384	144
Sanofi	1.781	142

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
JPMorgan Chase & Co.	1.627	$ 113
AT&T, Inc.	2.882	113
Bank of America Corp.	4.732	82
Apple, Inc.	659	68
Home Depot, Inc.	415	54
Berkshire Hathaway, Inc.	361	53
Alphabet, Inc.	67	52
Microsoft Corp.	794	44
Exxon Mobil Corp.	492	42
Wells Fargo & Co.	808	41
Visa, Inc.	454	36
Citigroup, Inc.	714	35
Newmont Mining Corp.	874	32
Best Buy Co., Inc.	790	30
Walt Disney Co.	307	30
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	700	29
Amazon.com, Inc.	38	29
Cisco Systems, Inc.	912	28
Travelers Cos, Inc.	221	26
CVS Health Corp.	266	25

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 6,98 %)				
Brazil Government International Bond				
5,625 % fällig am 21.02.2047	$	200	$ 176	0,29
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		100	100	0,16
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 2,32 %)				
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 01.02.2023		34	34	0,06
COA Summit CLO Ltd.				
2,231 % fällig am 20.04.2023		137	137	0,23
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023		900	901	1,48
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025		300	300	0,49
Tencent Holdings Ltd.				
2,000 % fällig am 02.05.2017		100	100	0,16
			1.472	2,42
CHINA (31. DEZ. 2015: 0,69 %)				
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
1,789 % fällig am 10.04.2017		100	100	0,16
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,19 %)				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
3,375 % fällig am 20.03.2024		800	834	1,37
Dexia Credit Local S.A.				
1,375 % fällig am 18.09.2019	€	200	220	0,36
			1.054	1,73
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,92 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	250	251	0,41
FMS Wertmanagement				
0,750 % fällig am 15.12.2017	£	100	124	0,21
SC Germany Auto UG haftungsbeschraenkt				
0,048 % fällig am 11.12.2023	€	144	153	0,25
			528	0,87
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 1,29 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		100	105	0,17
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 1,02 %)				
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017	$	100	100	0,16
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		200	200	0,33
			300	0,49
IRLAND (31. DEZ. 2015: –%)				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019		50	49	0,08
2,400 % fällig am 23.09.2021		40	39	0,06
			88	0,14
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 4,02 %)				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028	€	18	19	0,03
Claris RMBS Srl				
0,834 % fällig am 28.12.2061		356	378	0,62
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050		104	112	0,19
			509	0,84

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JAPAN (31. DEZ. 2015: –%)				
STAATSEMISSIONEN				
Japan Government International Bond				
0,100 % fällig am 15.12.2018	JPY	180.000	$ 1.552	2,55
Japan Treasury Bills				
(0,365 %) fällig am 10.01.2017		220.000	1.886	3,09
(0,293 %) fällig am 23.01.2017		280.000	2.401	3,94
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		230.000	1.973	3,24
			7.812	12,82
Summe Japan			7.812	12,82
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,35 %)				
Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd.				
5,750 % fällig am 15.08.2050	$	200	202	0,33
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022	€	93	98	0,16
			300	0,49
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: –%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	200	194	0,32
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		100	100	0,16
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,34 %)				
Swedbank Hypotek AB				
1,375 % fällig am 28.03.2018		100	100	0,16
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 1,22 %)				
UBS Group AG				
7,125 % fällig am 29.12.2049		200	206	0,34
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 4,95 %)				
Barclays PLC				
3,200 % fällig am 10.08.2021		300	297	0,49
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	200	205	0,34
HBOS PLC				
6,750 % fällig am 21.05.2018	$	100	106	0,17
HSBC Holdings PLC				
2,498 % fällig am 05.01.2022		200	204	0,33
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	100	109	0,18
			921	1,51
USA (31. DEZ. 2015: 71,53 %)				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020	$	481	484	0,80
COMMERCIAL PAPER				
AutoNation, Inc.				
1,302 % fällig am 04.01.2017		250	250	0,41
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of America Corp.				
2,600 % fällig am 15.01.2019		100	101	0,17
5,750 % fällig am 01.12.2017		100	104	0,17
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		100	105	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,471 % fällig am 08.09.2017		200	200	0,33
General Motors Financial Co., Inc.				
2,134 % fällig am 04.10.2019		300	301	0,49
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,241 % fällig am 15.11.2021		100	101	0,17
2,640 % fällig am 28.10.2027		100	102	0,17
JPMorgan Chase & Co.				
4,950 % fällig am 25.03.2020		100	108	0,18
Morgan Stanley				
7,300 % fällig am 13.05.2019		100	111	0,18
Navient Corp.				
5,500 % fällig am 15.01.2019		100	104	0,17

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Nissan Motor Acceptance Corp.				
1,492 % fällig am 03.03.2017	$	100	$ 100	0,16
Sprint Communications, Inc.				
8,375 % fällig am 15.08.2017		200	208	0,34
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
3,300 % fällig am 15.02.2022		200	203	0,33
			1.848	3,03
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust				
0,846 % fällig am 25.07.2036 (a)		254	94	0,15
Aegis Asset-Backed Securities Trust				
1,284 % fällig am 25.03.2035		300	264	0,43
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
1,656 % fällig am 25.10.2034		215	202	0,33
Alternative Loan Trust				
5,500 % fällig am 25.10.2035 (a)		53	47	0,08
6,000 % fällig am 25.12.2035 (a)		444	412	0,68
6,000 % fällig am 25.06.2047		241	210	0,34
BCAP LLC Trust				
0,744 % fällig am 26.03.2037		38	38	0,06
Bear Stearns Alternative-A Trust				
3,172 % fällig am 25.01.2036		170	157	0,26
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
1,106 % fällig am 25.12.2035 (a)		121	79	0,13
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,006 % fällig am 26.01.2036 (a)		105	83	0,14
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
2,133 % fällig am 10.09.2045 (d)		2.519	160	0,26
Citigroup Mortgage Loan Trust				
3,041 % fällig am 25.08.2035 (a)		142	99	0,16
Countrywide Asset-Backed Certificates				
0,896 % fällig am 25.06.2037		323	267	0,44
0,946 % fällig am 25.07.2036		466	458	0,75
1,184 % fällig am 25.02.2036		1.600	1.472	2,42
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
1,026 % fällig am 25.04.2035		587	463	0,76
1,356 % fällig am 25.05.2035		308	261	0,43
3,306 % fällig am 20.02.2036 (a)		349	310	0,51
Fremont Home Loan Trust				
1,806 % fällig am 25.11.2034		700	625	1,02
GSR Mortgage Loan Trust				
3,096 % fällig am 25.12.2034		73	73	0,12
HarborView Mortgage Loan Trust				
1,046 % fällig am 19.11.2035		20	16	0,03
1,079 % fällig am 20.06.2035		8	8	0,01
HSI Asset Securitization Corporation Trust				
1,046 % fällig am 25.11.2035		119	117	0,19
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
0,956 % fällig am 25.10.2036		20	17	0,03
1,026 % fällig am 25.10.2036		464	316	0,52
JPMorgan Mortgage Trust (a)				
3,009 % fällig am 25.06.2037		166	146	0,24
3,186 % fällig am 25.01.2037		70	63	0,10
Lehman XS Trust				
1,434 % fällig am 25.09.2047		49	40	0,07
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2036		601	399	0,65
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust				
1,144 % fällig am 15.12.2030		6	5	0,01
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
0,906 % fällig am 25.02.2047		122	69	0,11
6,000 % fällig am 25.03.2037 (a)		233	204	0,34
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1,096 % fällig am 25.03.2036		800	652	1,07
Residential Asset Securitization Trust				
1,206 % fällig am 25.04.2035 (a)		85	67	0,11
Saxon Asset Securities Trust				
1,206 % fällig am 25.11.2037		900	679	1,11
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,891 % fällig am 25.07.2036		145	136	0,22
2,117 % fällig am 25.04.2035		154	146	0,24

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Thornburg Mortgage Securities Trust			
3,387 % fällig am 25.09.2037	$ 28	$ 28	0,05
US Residential Opportunity Fund III Trust			
3,475 % fällig am 27.07.2036	285	285	0,47
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (a)			
2,137 % fällig am 25.01.2037	6	5	0,01
2,361 % fällig am 25.04.2037	6	6	0,01
2,609 % fällig am 25.06.2037	140	128	0,21
2,658 % fällig am 25.12.2036	6	5	0,01
2,676 % fällig am 25.12.2036	22	21	0,03
2,837 % fällig am 25.09.2036	11	11	0,02
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
1,066 % fällig am 25.06.2037	509	414	0,68
1,537 % fällig am 25.05.2046 (a)	509	407	0,67
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
1,568 % fällig am 15.02.2027	700	702	1,15
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
1,256 % fällig am 25.12.2035	200	170	0,28
		11.036	18,11
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Franklin, Ohio, Tobacco Settlement Financing Authority Revenue Bonds, Series 2007			
5,750 % fällig am 01.06.2034	100	87	0,14
Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007			
7,467 % fällig am 01.06.2047	$ 100	$ 90	0,15
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005			
6,500 % fällig am 01.06.2023	15	15	0,02
		192	0,31
PENSIONSGESCHÄFTE			
Nomura Securities International, Inc.			
0,500 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.11.2043 bewertet mit $12.746. Die Rückkauferlöse betragen $12.401.)	12.400	12.400	20,35
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	5.000	4.960	8,14
3,500 % fällig am 01.02.2047	6.600	6.755	11,08
		11.715	19,22
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (b)			
2,000 % fällig am 15.01.2026	3.288	3.708	6,08
2,500 % fällig am 15.01.2029	$ 676	$ 816	1,34
US Treasury Bonds			
2,125 % fällig am 15.05.2025	4.400	4.314	7,08
2,500 % fällig am 15.02.2046	1.650	1.467	2,41
US Treasury Notes			
1,625 % fällig am 30.06.2020	200	200	0,33
1,750 % fällig am 31.12.2020	2.900	2.900	4,76
1,875 % fällig am 31.05.2022	200	198	0,32
2,000 % fällig am 31.10.2021 - 15.08.2025	1.300	1.273	2,09
2,125 % fällig am 30.09.2021 - 31.12.2022	1.100	1.103	1,81
2,250 % fällig am 15.11.2025	1.400	1.382	2,27
		17.361	28,49
Summe USA		55.286	90,72
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,37 %) (c)	**AKTIEN**		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	2.814	28	0,05
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 69.379**	**113,84**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	1	$ 0	0,00
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	16	11	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	18	46	0,08
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	15	(32)	(0,05)
Mini MSCI Emerging Markets Index March Futures	Short	03/2017	22	(15)	(0,03)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	2	(5)	(0,01)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Long	03/2017	10	(2)	0,00
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	27	(11)	(0,02)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	111	(44)	(0,07)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	20	(1)	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	1	1	0,00
				$ (52)	(0,08)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - CBOE Volatility Index	$ 17,000	22.03.2017	95	$ 23	$ 26	0,04

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond February Futures	€ 164,000	27.01.2017	13	$ (6)	$ (15)	(0,02)
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 124,500	27.01.2017	16	(6)	(9)	(0,02)
				$ (12)	$ (24)	(0,04)

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - CBOE Volatility Index	$ 15,000	22.03.2017	95	$ (30)	$ (34)	(0,06)
Put - CBOE Volatility Index	15,000	22.03.2017	95	(12)	(10)	(0,01)
				$ (42)	$ (44)	(0,07)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (94)**	**(0,15)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-26 Index	(5,000 %)	20.06.2021	$ 700	$ (25)	(0,04)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,100 %	23.01.2018	$ 14.400	$ (20)	(0,03)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	16.12.2018	25.700	92	0,15
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	9.300	420	0,69
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.12.2023	4.900	(9)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	03.12.2025	900	12	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	15.12.2026	3.500	11	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	9.600	584	0,96
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	1.350	136	0,22
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	14.09.2046	200	15	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	2.800	460	0,75
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,285 %	25.05.2048	400	33	0,05
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	€ 100	(1)	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	500	(14)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,000 %	18.03.2022	£ 1.400	(10)	(0,02)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	100	(8)	(0,01)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	JPY 60.000	28	0,05
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,740 %	15.01.2020	€ 600	7	0,01
Zahlung	IBMEXID	5,660 %	09.11.2021	MXN 2.600	(10)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,980 %	26.08.2024	1.200	(7)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,890 %	26.03.2025	2.800	(17)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	6,325 %	04.12.2025	1.200	(8)	(0,01)
					$ 1.694	2,78
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 1.669**	**2,74**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 19,000	15.02.2017	€ 400	$ 16	$ 0	0,00
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 119,000	29.03.2017	$ 1.300	24	19	0,03
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 73,000	24.02.2017	300	12	56	0,09
					$ 52	$ 75	0,12

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	BRC	ISDAFIX USD Morning Fixing 30-Year	0,150 %	28.11.2017	$ 17.900	$ 16	$ 14	0,02
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	14.900	2	0	0,00
						$ 18	$ 14	0,02

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BRC	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,750 %	12.10.2018	£ 500	$ 13	$ 19	0,03
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	DUB	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,670 %	08.10.2018	300	8	13	0,02
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,700 %	11.10.2018	500	13	20	0,03
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	13.04.2018	$ 100	10	4	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,250 %	13.04.2018	100	10	14	0,02
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	13.04.2018	300	28	12	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,250 %	13.04.2018	300	30	41	0,07
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	17.04.2019	400	46	25	0,04

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,300 %	17.04.2019	$ 400	$ 46	$ 61	0,10
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	300	15	20	0,03
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	2.300	8	0	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	500	26	34	0,05
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	2.800	10	0	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,200 %	22.11.2017	26.600	12	18	0,03
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,240 %	16.05.2018	200	20	8	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,240 %	16.05.2018	200	20	28	0,05
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,285 %	23.05.2018	300	30	13	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,285 %	23.05.2018	300	30	40	0,07
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,650 %	15.11.2018	4.200	24	17	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,050 %	12.12.2018	800	38	54	0,09
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,350 %	28.05.2019	700	81	47	0,08
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,350 %	28.05.2019	700	81	103	0,17
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,200 %	22.11.2017	9.500	5	7	0,01
							$ 604	$ 598	0,98

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 26,750	15.02.2017	€ 400	$ (13)	$ 0	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	FBF	22,650	21.03.2017	169	(6)	(3)	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	22,650	21.03.2017	260	(8)	(5)	(0,01)
Call - OTC Euro versus US Dollar	GLM	$ 1,055	17.01.2017	600	(5)	(6)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Mexican peso	FBF	MXN 18,900	21.03.2017	169	(6)	0	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	18,900	21.03.2017	260	(11)	0	0,00
Put - OTC Euro versus US Dollar	GLM	$ 1,028	17.01.2017	600	(3)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 79	(4)	(1)	0,00
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 122,000	29.03.2017	1.300	(13)	(10)	(0,02)
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	125,000	29.03.2017	1.300	(7)	(5)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 110,000	24.02.2017	300	(13)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 3,250	26.01.2017	576	(6)	(8)	(0,01)
					$ (95)	$ (39)	(0,06)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	$ 1.100	$ (11)	$ (20)	(0,03)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	200	(3)	0	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	300	(5)	0	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	2.300	(25)	(42)	(0,07)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	200	(3)	0	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	400	(7)	0	0,00
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,000 %	22.11.2017	11.800	(12)	(17)	(0,03)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,000 %	15.11.2018	900	(24)	(17)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	12.12.2018	3.900	(41)	(71)	(0,11)
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,000 %	22.11.2017	3.700	(6)	(6)	(0,01)
							$ (137)	$ (173)	(0,28)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	BRC	ISDAFIX USD Morning Fixing 30-Year	0,040 %	28.11.2017	$ 35.800	$ (19)	$ (15)	(0,02)
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,000 %	26.10.2017	14.900	0	0	0,00
						$ (19)	$ (15)	(0,02)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettovermögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 15	$ 0	$ 0	0,00

(1) Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-23 Index	5,000 %	20.12.2019	BOA	$ 100	$ 13	$ 13	$ 0	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,740 %	26.01.2020	GLM	€ 600	$ 1	$ (3)	$ 4	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,993 %	30.03.2020	GLM	900	(5)	0	(5)	(0,01)
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,990 %	31.03.2020	CBK	600	(3)	(11)	8	0,00
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	BOA	KRW 140.000	6	0	6	0,01
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	CBK	210.000	8	0	8	0,01
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	DUB	290.000	12	0	12	0,02
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	JPM	290.000	12	0	12	0,02
						$ 31	$ (14)	$ 45	0,05

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	RAE Fundamental Emerging Markets Total Return Index	21.212	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 47.824	08.11.2017	FBF	$ 285	$ 0	$ 285	0,47
Erhalt	RAE Fundamental Emerging Markets Total Return Index	5.250	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	11.914	21.06.2017	MEI	1	0	1	0,00
Erhalt	RAE Fundamental Emerging Markets Total Return Index	798	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	1.821	07.09.2017	MEI	(12)	0	(12)	(0,02)
							$ 274	$ 0	$ 274	0,45

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	116	BRL	385	BOA	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
01/2017	BRL	385	$	117	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		150		36	DUB	0	(11)	(11)	(0,02)
01/2017	$	35	BRL	150	DUB	12	0	12	0,02
01/2017		213		699	FBF	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	699	$	215	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	$	145	BRL	473	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	473	$	144	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CAD	842		642	GLM	14	0	14	0,02
01/2017	$	631	CAD	851	SCX	3	0	3	0,01
01/2017		191	CNH	1.333	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		154		1.049	SOG	0	(4)	(4)	(0,01)
01/2017	CNH	2.382	$	347	UAG	5	0	5	0,01
01/2017	CNY	6.845		1.009	DUB	30	0	30	0,05
01/2017	$	1.173	€	1.128	BOA	17	0	17	0,03
01/2017		37		35	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	€	1.290	$	1.368	BPS	7	0	7	0,01
01/2017		10		10	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		18		18	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		5		5	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	183	€	175	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		183	£	147	BPS	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	£	234	$	296	JPM	7	0	7	0,01
01/2017		20		25	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	41		5	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	80.000		793	BOA	107	0	107	0,18
01/2017		150.000		1.444	CBK	156	0	156	0,26
01/2017		60.000		595	CBK	80	0	80	0,13
01/2017		23.200		203	GLM	4	0	4	0,01
01/2017	$	207	JPY	23.600	GLM	0	(5)	(5)	(0,01)
01/2017	JPY	130.000	$	1.251	JPM	135	0	135	0,22
01/2017		80.000		793	JPM	106	0	106	0,18
01/2017	KRW	24.581		22	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	MYR	129		29	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	31	MYR	129	JPM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	SGD	9	$	6	SCX	0	0	0	0,00
02/2017	AUD	856		639	SCX	20	0	20	0,03
02/2017	$	620	AUD	860	UAG	2	0	2	0,00
02/2017		48	BRL	159	BOA	0	0	0	0,00
02/2017	CNH	1.333	$	189	SCX	1	0	1	0,00
02/2017		4.096		592	SCX	11	0	11	0,02
02/2017	$	412	CNH	2.771	SCX	0	(19)	(19)	(0,03)
02/2017		140		928	UAG	0	(8)	(8)	(0,01)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	€	1.128	$	1.175	BOA	$ 0	$ (17)	$ (17)	(0,03)
02/2017	$	66	€	62	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	50.000	$	478	BPS	48	0	48	0,08
02/2017		180.000		1.718	CBK	172	0	172	0,28
02/2017	$	327	MXN	6.282	DUB	0	(24)	(24)	(0,04)
02/2017		127		2.608	MSB	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	RUB	39.619	$	644	DUB	2	0	2	0,00
02/2017	$	432	RUB	27.188	GLM	9	0	9	0,01
02/2017	RUB	8.427	$	127	JPM	0	(9)	(9)	(0,02)
02/2017	$	327	RUB	20.941	JPM	12	0	12	0,02
02/2017	RUB	27.469	$	446	MSB	1	0	1	0,00
02/2017	ZAR	738		53	JPM	0	0	0	0,00
03/2017	$	29	MYR	129	CBK	0	0	0	0,00
12/2018	JPY	70.000	$	638	BPS	11	0	11	0,02
12/2018		110.000		1.004	CBK	18	0	18	0,03
01/2021	BRL	70		11	HUS	0	(5)	(5)	(0,01)
						$ 996	$ (109)	$ 887	1,45

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 1.665**	**2,73**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (12,35 %))				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.01.2047 (f)	$	(300)	$ (298)	(0,49)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere			**$ (298)**	**(0,49)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Barclays Bank PLC				
1,745 % fällig am 06.11.2017	$	200	$ 200	0,33
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017		200	200	0,33
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017		400	402	0,66
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,715 % fällig am 06.10.2017		100	100	0,16
Summe Einlagenzertifikate			**$ 902**	**1,48**
Summe Anlagen			**$ 73.223**	**120,15**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	56	$ 56	0,09
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	3	2	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	46	46	0,08
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	72	1	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017		4	0	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	5	5	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		199	199	0,33
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	52	55	0,09
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	19	23	0,04
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	42	3	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,02
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	1	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	5	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	23	25	0,04
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	3.995	34	0,06

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund (Forts.)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 228	228	0,37
Summe Tagesgeldeinlagen		**$ 691**	**1,13**
Sonstige Aktiva und Passiva		**$ (12.971)**	**(21,28)**
Nettovermögen		**$ 60.943**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Der PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Tilgungsfreies Wertpapier.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 1.018 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 157 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 48 wurden als Sicherheit für Leerverkäufe und Optionen gemäß Prime Brokerage-Vereinbarungen und Vereinbarungen, die börsennotierte Aktienoptionsgeschäfte regeln, zum 31. Dezember 2016 verpfändet.**

(i) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 28	$ 69.351	$ 0	$ 69.379
Einlagen bei Kreditinstituten	0	902	0	902
Finanzderivate[3]	(76)	3.316	0	3.240
Leerverkäufe	0	(298)	0	(298)
Summen	**$ (48)**	**$ 73.271**	**$ 0**	**$ 73.223**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 108	$ 31.448	$ 0	$ 31.556
Finanzderivate[3]	(10)	(542)	0	(552)
Leerverkäufe	0	(3.606)	0	(3.606)
Summen	**$ 98**	**$ 27.300**	**$ 0**	**$ 27.398**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(j) **Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate**

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 149	$ (290)	$ (141)
BPS	203	(260)	(57)
BRC	18	0	18
CBK	432	(270)	162
DUB	34	0	34
FBF	275	0	275
GLM	(2)	0	(2)
HUS	(5)	0	(5)
JPM	280	(270)	10
MEI	(11)	0	(11)
MYC	223	(370)	(147)
RYL	1	0	1
SCX	17	0	17
SOG	52	0	52
UAG	(1)	0	(1)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	37,98	68,77
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	51,36	28,05
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24,50	11,21
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,15)	(0,04)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	2,74	(0,73)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	2,73	(1,12)
Summe Einlagenzertifikate	1,48	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(0,49)	(12,35)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,13	0,59
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	0,00	(4,52)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0,00	(22,04)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
Federal Home Loan Bank 0,275 % fällig am 01.07.2016	$	7.000	$	6.997
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (a)		3.705		4.241
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 28.03.2016		3.900		3.899
US Treasury Bonds 2,125 % fällig am 15.05.2025		3.700		3.800
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 18.04.2016		3.500		3.499
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 09.05.2016		3.000		2.999
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020		2.900		2.940
Japan Treasury Bills (0,293) % fällig am 23.01.2017	JPY	280.000		2.709
Japan Treasury Bills (0,285) % fällig am 17.10.2016		280.000		2.634
Japan Treasury Bills (0,296) % fällig am 31.10.2016		230.000		2.196
Japan Treasury Bills (0,261) % fällig am 06.02.2017		230.000		2.183
Japan Treasury Bills (0,365) % fällig am 10.01.2017		220.000		2.167
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.12.2022	$	2.100		2.146
Europäische Investitionsbank 2,750 % fällig am 15.09.2021	€	1.700		2.115
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	2.100		2.029
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 22.06.2016		1.900		1.899
Federal Home Loan Bank 0,302 % fällig am 03.08.2016		1.900		1.899
Japan Government International Bond 0,100 % fällig am 15.12.2018	JPY	180.000		1.582
US Treasury Notes 2,250 % fällig am 15.11.2025	$	1.300		1.326
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 21.03.2016		1.300		1.300
Countrywide Asset-Backed Certificates 1,184 % fällig am 25.02.2036		1.600		1.260
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.04.2016		1.200		1.200
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 07.04.2016		1.100		1.100
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 15.04.2016		1.100		1.100
US Treasury Bills 0,135 % fällig am 14.01.2016		1.000		1.000
Japan Treasury Bills (0,380) % fällig am 19.12.2016	JPY	100.000		984
Finn Square CLO Ltd. 2,207 % fällig am 24.12.2023	$	900		900
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 24.06.2016		900		900
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (a)		670		837

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
Federal Home Loan Bank 0,275 % fällig am 01.07.2016	$	6.100	$	6.099
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 28.03.2016		3.900		3.900
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 18.04.2016		3.500		3.499
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (a)		2.626		3.025
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 30.06.2022		2.700		2.805
Europäische Investitionsbank 2,750 % fällig am 15.09.2021	€	1.700		2.117
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 22.06.2016	$	1.900		1.900
US Treasury Notes 1,875 % fällig am 31.08.2022		1.800		1.842
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.12.2022		1.400		1.456
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 21.03.2016		1.300		1.300
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.04.2016		1.200		1.200
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	5.150		1.197
US Treasury Bills 0,135 % fällig am 14.01.2016	$	1.100		1.100
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 07.04.2016		1.100		1.100
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 15.04.2016		1.100		1.100
Federal Home Loan Bank 0,210 % fällig am 25.01.2016		1.000		1.000
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 24.06.2016		900		900
NovaStar Mortgage Funding Trust 0,886 % fällig am 25.03.2037		999		630
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 28.04.2016		600		600
Lehman XS Trust 0,000 % fällig am 25.02.2037		636		595
GSAA Home Equity Trust 0,000 % fällig am 25.07.2036		1.136		575
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045		500		540
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 30.03.2016		500		500
Federal Home Loan Bank 0,225 % fällig am 22.01.2016		500		500
HarborView Mortgage Loan Trust 0,976 % fällig am 19.12.2036		673		493
Las Vegas Sands, LLC 3,250 % fällig am 19.12.2020		486		490

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund

31. Dezember 2016

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,08 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	200	$ 212	0,04
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 4,56 %)				
Brazil Government International Bond				
5,625 % fällig am 21.02.2047		1.400	1.232	0,22
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F				
10,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	10.830	3.327	0,61
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020	$	2.500	2.450	0,45
5,750 % fällig am 20.01.2020		900	914	0,17
7,875 % fällig am 15.03.2019		544	584	0,11
8,375 % fällig am 23.05.2021		1.400	1.512	0,27
			10.019	1,83
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. Dez. 2015: 0,79 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		6.400	6.387	1,17
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 3,12 %)				
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 01.02.2023		437	444	0,08
Carlyle High Yield Partners X Ltd.				
1,103 % fällig am 19.04.2022		1.387	1.387	0,25
COA Summit CLO Ltd.				
2,231 % fällig am 20.04.2023		273	273	0,05
Gallatin CLO VII Ltd.				
2,150 % fällig am 15.07.2023		724	724	0,13
LCM X LP				
2,140 % fällig am 15.04.2022		1.761	1.763	0,32
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025		700	701	0,13
Longfellow Place CLO Ltd.				
2,139 % fällig am 15.01.2024		700	700	0,13
Octagon Investment Partners XII Ltd.				
2,151 % fällig am 05.05.2023		1.267	1.269	0,23
Race Point V CLO Ltd.				
2,263 % fällig am 15.12.2022		1.288	1.289	0,24
Tencent Holdings Ltd.				
2,000 % fällig am 02.05.2017		3.800	3.802	0,69
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		5.400	5.403	0,99
			17.755	3,24
CHINA (31. DEZ. 2015: 1,98 %)				
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
1,656 % fällig am 10.04.2017		200	200	0,04
1,789 % fällig am 10.04.2017		7.300	7.304	1,33
			7.504	1,37
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 3,07 %)				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
3,375 % fällig am 20.03.2024		4.500	4.692	0,86
Credit Agricole S.A.				
1,498 % fällig am 12.06.2017		6.400	6.408	1,17
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 17.07.2017	£	3.600	4.484	0,82
2,000 % fällig am 22.01.2021	€	2.700	3.074	0,56
			18.658	3,41
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,30 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	2.900	2.915	0,53
Erste Abwicklungsanstalt				
1,000 % fällig am 27.02.2017		1.000	1.000	0,18
FMS Wertmanagement				
0,750 % fällig am 15.12.2017	£	1.800	2.234	0,41
SC Germany Auto UG haftungsbeschraenkt				
0,048 % fällig am 11.12.2023	€	2.239	2.364	0,43
Volkswagen Bank GmbH				
0,096 % fällig am 27.11.2017	€	400	$ 421	0,08
			8.934	1,63
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,43 %)				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017		3.400	3.559	0,65
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,17 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,750 % fällig am 26.03.2025	$	1.450	1.430	0,26
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,68 %)				
CNOOC Nexen Finance ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017		3.300	3.298	0,60
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		1.600	1.601	0,29
2,750 % fällig am 14.05.2019		600	605	0,11
			5.504	1,00
IRLAND (31. DEZ. 2015: 2,11 %)				
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC				
4,250 % fällig am 18.01.2017	€	5.200	5.495	1,00
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	560	553	0,10
2,400 % fällig am 23.09.2021		490	474	0,09
Taurus CMBS UK Ltd.				
1,802 % fällig am 01.05.2022	£	2.157	2.675	0,49
			9.197	1,68
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,93 %)				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028	€	207	219	0,04
Claris ABS Srl				
0,137 % fällig am 31.10.2060		2.414	2.538	0,46
Claris RMBS Srl				
0,834 % fällig am 28.12.2061		2.850	3.026	0,55
Deco Gondola Srl				
1,137 % fällig am 22.02.2026		603	636	0,12
			6.419	1,17
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,14 %)				
STAATSEMISSIONEN				
Japan Government International Bond				
0,100 % fällig am 15.12.2018	JPY	1.790.000	15.435	2,81
Japan Treasury Bills				
(0,364 %) fällig am 10.01.2017		1.820.000	15.605	2,85
(0,293 %) fällig am 23.01.2017		3.860.000	33.099	6,04
(0,261 %) fällig am 06.02.2017		2.950.000	25.299	4,62
			89.438	16,32
Summe Japan			89.438	16,32
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,19 %)				
Actavis Funding SCS				
3,450 % fällig am 15.03.2022	$	1.500	1.524	0,28
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 0,73 %)				
Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd.				
5,750 % fällig am 15.08.2050		1.200	1.208	0,22
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022	€	1.054	1.113	0,20
Panther CDO IV BV				
0,067 % fällig am 20.03.2084		47	50	0,01
			2.371	0,43
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	900	875	0,16
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,61 %)				
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		4.900	4.898	0,89
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,53 %)				
Swedbank Hypotek AB				
1,375 % fällig am 28.03.2018	$	4.300	$ 4.287	0,78
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,60 %)				
UBS AG				
7,250 % fällig am 22.02.2022		3.100	3.125	0,57
7,625 % fällig am 17.08.2022		500	568	0,10
			3.693	0,67
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 3,03 %)				
Barclays PLC				
3,200 % fällig am 10.08.2021		3.600	3.561	0,65
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	200	223	0,04
8,250 % fällig am 29.12.2049	$	200	209	0,04
E-Carat 3 PLC				
0,732 % fällig am 18.03.2022	£	207	256	0,05
HBOS PLC				
6,750 % fällig am 21.05.2018	$	1.300	1.374	0,25
HSBC Holdings PLC				
2,498 % fällig am 05.01.2022		900	918	0,17
3,400 % fällig am 08.03.2021		400	407	0,07
4,300 % fällig am 08.03.2026		200	208	0,04
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	700	765	0,14
			7.921	1,45
USA (31. DEZ. 2015: 76,67 %)				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020	$	970	977	0,18
COMMERCIAL PAPER				
AutoNation, Inc.				
1,302 % fällig am 04.01.2017		1.300	1.300	0,24
Credit Suisse AG				
1,486 % fällig am 03.07.2017		200	198	0,04
Natixis New York				
1,415 % fällig am 03.07.2017		300	298	0,05
			1.796	0,33
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018		300	300	0,06
2,500 % fällig am 14.05.2020		100	100	0,02
3,600 % fällig am 14.05.2025		100	99	0,02
4,500 % fällig am 14.05.2035		100	99	0,02
4,700 % fällig am 14.05.2045		100	99	0,02
Amgen, Inc.				
1,516 % fällig am 22.05.2019		2.000	2.013	0,37
AT&T, Inc.				
1,928 % fällig am 30.06.2020		400	402	0,07
3,000 % fällig am 30.06.2022		500	491	0,09
4,500 % fällig am 15.05.2035		100	97	0,02
Bank of America Corp.				
2,650 % fällig am 01.04.2019		400	404	0,07
5,650 % fällig am 01.05.2018		3.000	3.144	0,57
Bear Stearns Cos. LLC				
7,250 % fällig am 01.02.2018		100	106	0,02
Charter Communications Operating LLC				
4,464 % fällig am 23.07.2022		1.800	1.883	0,34
4,908 % fällig am 23.07.2025		100	106	0,02
CVS Health Corp.				
3,500 % fällig am 20.07.2022		100	103	0,02
3,875 % fällig am 20.07.2025		532	550	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,471 % fällig am 08.09.2017		2.100	2.101	0,38
3,157 % fällig am 04.08.2020		400	403	0,07
General Motors Financial Co., Inc.				
2,625 % fällig am 10.07.2017		1.800	1.810	0,33
3,450 % fällig am 10.04.2022		3.100	3.069	0,56
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,241 % fällig am 15.11.2021		1.000	1.006	0,18
2,640 % fällig am 28.10.2027		400	408	0,07
HSBC USA, Inc.				
1,651 % fällig am 07.08.2018		600	600	0,11

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JPMorgan Chase & Co.			
1,432 % fällig am 25.04.2018	$ 5.400	$ 5.416	0,99
4,950 % fällig am 25.03.2020	1.600	1.725	0,31
Kraft Heinz Foods Co.			
1,600 % fällig am 30.06.2017	100	100	0,02
2,000 % fällig am 02.07.2018	100	100	0,02
Morgan Stanley			
2,162 % fällig am 25.04.2018	3.400	3.436	0,63
7,300 % fällig am 13.05.2019	300	335	0,06
Navient Corp.			
5,500 % fällig am 15.01.2019	1.000	1.040	0,19
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1,492 % fällig am 03.03.2017	2.500	2.502	0,46
Reynolds American, Inc.			
4,850 % fällig am 15.09.2023	25	27	0,01
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9,250 % fällig am 06.07.2024	3.491	3.299	0,60
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9,750 % fällig am 06.01.2027	282	261	0,05
Wells Fargo & Co.			
2,600 % fällig am 22.07.2020	600	604	0,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
1,450 % fällig am 01.04.2017	1.100	1.100	0,20
		39.338	7,18
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,225 % fällig am 25.03.2036 (a)	1.588	1.271	0,23
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
1,656 % fällig am 25.10.2034	860	808	0,15
Alternative Loan Trust			
0,934 % fällig am 20.12.2046 (a)	2.187	1.593	0,29
0,949 % fällig am 20.03.2046	4.983	3.723	0,68
0,966 % fällig am 25.05.2035	82	69	0,01
1,567 % fällig am 25.12.2035	41	37	0,01
2,617 % fällig am 20.10.2035	3.130	2.185	0,40
3,119 % fällig am 25.12.2035	3.142	2.829	0,52
5,500 % fällig am 25.11.2035 (a)	73	61	0,01
6,000 % fällig am 25.12.2035 (a)	6.217	5.770	1,05
6,000 % fällig am 25.01.2037 (a)	485	405	0,07
6,000 % fällig am 25.03.2037 (a)	992	670	0,12
Argent Securities Trust			
1,046 % fällig am 25.03.2036	3.065	1.658	0,30
BCAP LLC Trust			
5,250 % fällig am 26.04.2037	1.079	967	0,18
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,204 % fällig am 25.08.2035 (a)	2.208	2.062	0,38
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,076 % fällig am 25.06.2046 (a)	5.283	4.532	0,83
1,236 % fällig am 25.02.2036	1.973	1.707	0,31
3,172 % fällig am 25.01.2036	2.503	2.314	0,42
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,106 % fällig am 25.12.2035 (a)	1.093	713	0,13
Citigroup & Deutsche Commercial Mortgage Trust			
5,289 % fällig am 11.12.2049	322	322	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
2,133 % fällig am 10.09.2045 (g)	10.267	650	0,12
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
1,216 % fällig am 25.07.2035	4.507	4.396	0,80
CitiMortgage Alternative Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.10.2037 (a)	1.882	1.710	0,31
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,924 % fällig am 25.04.2036	3.513	3.421	0,62
1,006 % fällig am 25.06.2047	800	608	0,11
1,316 % fällig am 25.12.2035	4.300	4.256	0,78
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust			
1,204 % fällig am 25.08.2035	$ 449	$ 446	0,08
Countrywide Asset-Backed Certificates, Inc. Trust			
1,611 % fällig am 25.08.2034	824	794	0,15
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,046 % fällig am 25.04.2035	4	4	0,00
1,396 % fällig am 25.03.2035	15	13	0,00
1,416 % fällig am 25.02.2035	208	180	0,03
1,516 % fällig am 25.09.2034	8	7	0,00
3,064 % fällig am 20.02.2036	978	757	0,14
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,765 % fällig am 25.07.2035	98	97	0,02
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
3,130 % fällig am 25.02.2036 (a)	2.298	2.086	0,38
Fremont Home Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.10.2036	4.027	2.050	0,37
1,806 % fällig am 25.11.2034	4.700	4.195	0,77
GP Portfolio Trust			
1,654 % fällig am 15.02.2027	946	949	0,17
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,976 % fällig am 19.12.2036 (a)	6.135	4.782	0,87
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
1,026 % fällig am 25.10.2036	7.535	5.141	0,94
JPMorgan Mortgage Trust			
3,009 % fällig am 25.06.2037 (a)	470	415	0,08
Long Beach Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2036	4.996	3.320	0,61
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
1,906 % fällig am 25.08.2037	4.562	3.571	0,65
NovaStar Mortgage Funding Trust			
0,886 % fällig am 25.03.2037	951	623	0,11
Option One Mortgage Loan Trust			
1,116 % fällig am 25.01.2036	2.100	1.451	0,27
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
1,006 % fällig am 25.08.2037	1.628	1.274	0,23
6,000 % fällig am 25.03.2037 (a)	931	818	0,15
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
2,036 % fällig am 25.07.2035	1.645	1.368	0,25
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0,946 % fällig am 25.03.2036	3.247	3.195	0,58
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
3,162 % fällig am 25.05.2034	99	97	0,02
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2047	5.400	4.574	0,83
0,976 % fällig am 25.10.2037	5.068	3.279	0,60
VOLT XLV LLC			
4,000 % fällig am 25.05.2046	644	647	0,12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,176 % fällig am 25.05.2044	3.836	3.647	0,67
1,176 % fällig am 25.07.2044	1.184	1.133	0,21
1,307 % fällig am 25.01.2047 (a)	124	98	0,02
2,098 % fällig am 25.07.2046	281	261	0,05
2,520 % fällig am 25.02.2037 (a)	679	615	0,11
2,609 % fällig am 25.06.2037 (a)	1.401	1.275	0,23
2,792 % fällig am 25.12.2035	6.668	6.440	1,18
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
1,066 % fällig am 25.06.2037	6.770	5.503	1,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
3,160 % fällig am 28.12.2037 (a)	667	586	0,11
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
1,568 % fällig am 15.02.2027	2.800	2.806	0,51
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
0,986 % fällig am 25.04.2037	427	390	0,07
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust (a)			
3,022 % fällig am 25.09.2036	$ 161	$ 157	0,03
3,048 % fällig am 25.10.2036	23	22	0,00
5,500 % fällig am 25.01.2036	19	19	0,00
		117.822	21,50
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007			
7,467 % fällig am 01.06.2047	865	783	0,14
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005			
6,500 % fällig am 01.06.2023	15	15	0,00
		798	0,14
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	44.100	43.746	7,98
3,500 % fällig am 01.02.2047	61.600	63.045	11,51
Freddie Mac			
1,104 % fällig am 15.11.2043	1.606	1.602	0,29
		108.393	19,78
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (b)			
0,125 % fällig am 15.07.2022 - 15.07.2024	32.075	31.541	5,76
0,250 % fällig am 15.01.2025	5.970	5.875	1,07
0,625 % fällig am 15.01.2026	1.424	1.438	0,26
0,750 % fällig am 15.02.2045	616	581	0,11
2,000 % fällig am 15.01.2026	16.198	18.264	3,33
US Treasury Bills			
0,466 % fällig am 02.03.2017 (c)	300	300	0,06
US Treasury Bonds			
2,500 % fällig am 15.02.2045 - 15.02.2046	7.600	6.756	1,23
3,000 % fällig am 15.11.2044 - 15.05.2045	5.100	5.034	0,92
3,625 % fällig am 15.02.2021	11.500	12.347	2,25
US Treasury Notes			
1,625 % fällig am 30.06.2020	2.100	2.101	0,38
1,750 % fällig am 31.03.2022	17.000	16.776	3,06
1,875 % fällig am 31.05.2022 - 31.10.2022 (d)(e)	74.600	73.697	13,45
2,000 % fällig am 31.10.2021 - 15.11.2026 (d)	86.700	86.656	15,81
2,125 % fällig am 31.08.2020 - 31.12.2021 (d)(e)	96.800	97.790	17,85
2,250 % fällig am 15.11.2025	1.300	1.284	0,24
		360.440	65,78
Summe USA		629.564	114,89
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,02 %) (f)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	10.800	108	0,02
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 840.257**	**153,34**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	10	$ 5	0,00
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	186	192	0,03
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	195	505	0,09
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	137	(294)	(0,05)
Mini MSCI EAFE Index March Futures	Short	03/2017	53	(16)	0,00
S&P 500 E-mini Index March Futures	Short	03/2017	47	50	0,01
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	37	96	0,02
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	539	87	0,01
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	9	(5)	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	176	(182)	(0,03)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	220	(14)	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	150	(217)	(0,04)
				$ 207	0,04

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note April Futures	$ 145,000	24.03.2017	249	$ 2	$ 0	0,00
Call - US Treasury 2-Year Note April Futures	110,500	24.03.2017	500	4	1	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note March Futures	110,750	24.02.2017	571	5	13	0,00
				$ 11	$ 14	0,00

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - CBOE Volatility Index	$ 17,000	22.03.2017	825	$ 204	$ 226	0,04

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond February Futures	€ 164,000	27.01.2017	135	$ (59)	$ (155)	(0,03)
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 124,500	27.01.2017	145	(57)	(82)	(0,01)
				$ (116)	$ (237)	(0,04)

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF INDIZES						
Call - CBOE Volatility Index	$ 15,000	22.03.2017	1.650	$ (366)	$ (378)	(0,07)

Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	**$ (168)**	**(0,03)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2023	$ 1.800	$ 2	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2017	€ 200	0	0,00
				$ 2	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-26 Index	5,000 %	20.06.2021	$ 1.700	$ 34	0,01
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	1.800	12	0,00
CDX.IG-25 Index	1,000 %	20.12.2020	9.000	140	0,02
CDX.IG-26 Index	1,000 %	20.06.2021	5.700	36	0,01
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	8.700	32	0,01
				$ 254	0,05

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,100 %	23.01.2018	$ 298.900	$ (413)	(0,08)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	16.12.2018	224.800	(314)	(0,06)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	53.900	403	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.12.2022	138.100	3.648	0,67
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.12.2023	53.200	(99)	(0,02)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,300 %	03.12.2025	6.400	(8)	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	800	2	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	15.12.2026	37.600	114	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	47.810	2.566	0,47
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	27.000	(575)	(0,10)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	5.700	624	0,11
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	14.09.2046	6.900	508	0,09
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	7.000	1.237	0,23
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,285 %	25.05.2048	7.900	762	0,14
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	€ 100	3	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,000 %	18.03.2022	£ 4.500	(295)	(0,05)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	7.600	290	0,05
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	2.300	(190)	(0,03)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	JPY 520.000	228	0,04
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,740 %	15.01.2020	€ 7.600	92	0,02
Zahlung	IBMEXID	5,615 %	21.05.2021	MXN 189.000	(689)	(0,13)
					$ 7.894	1,44
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 8.150**	**1,49**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 19,000	15.02.2017	€ 5.300	$ 207	$ 0	0,00
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 119,000	29.03.2017	$ 11.700	218	174	0,03
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	RUB 71,150	22.02.2017	200	8	31	0,01
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	73,000	24.02.2017	3.800	160	702	0,13
					$ 593	$ 907	0,17

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BRC	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,750 %	12.10.2018	£ 5.100	$ 134	$ 196	0,04
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	DUB	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,670 %	08.10.2018	3.600	96	150	0,03
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	1,700 %	11.10.2018	5.500	148	223	0,04
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	13.04.2018	$ 1.600	156	64	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,250 %	13.04.2018	1.600	156	217	0,04
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	13.04.2018	3.000	277	120	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,250 %	13.04.2018	3.000	306	407	0,07
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,300 %	17.04.2019	6.000	687	369	0,07
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BPS	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,300 %	17.04.2019	6.000	687	914	0,17
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	7.100	361	483	0,09
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	41.800	142	0	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	14.100	730	958	0,17
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	47.500	171	0	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,200 %	22.11.2017	286.900	135	197	0,04
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,240 %	16.05.2018	3.100	311	128	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,240 %	16.05.2018	3.100	311	433	0,08
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,285 %	23.05.2018	5.500	546	246	0,04
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,285 %	23.05.2018	5.500	546	736	0,13
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,650 %	15.11.2018	43.700	248	181	0,03
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,050 %	12.12.2018	7.250	349	484	0,09
Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,350 %	28.05.2019	13.000	1.497	869	0,16
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,350 %	28.05.2019	13.000	1.497	1.921	0,35
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,200 %	22.11.2017	55.400	32	38	0,01
							$ 9.523	$ 9.334	1,70

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	DUB	$ 79,000	06.03.2017	$ 61.600	$ 2	$ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	ISDAFIX USD Morning Fixing 30-Year	0,150 %	28.11.2017	$ 184.200	$ 156	$ 139	0,03
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,400 %	26.10.2017	149.600	15	2	0,00
						$ 171	$ 141	0,03

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 26,750	15.02.2017	€ 5.300	$ (169)	$ (1)	0,00
Call - OTC Euro versus Mexican peso	FBF	22,650	21.03.2017	3.174	(110)	(60)	(0,01)
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	22,650	21.03.2017	4.766	(156)	(90)	(0,02)
Call - OTC Euro versus US Dollar	GLM	$ 1,055	17.01.2017	5.600	(43)	(58)	(0,01)
Put - OTC Euro versus Mexican peso	FBF	MXN 18,900	21.03.2017	3.174	(123)	(1)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	18,900	21.03.2017	4.766	(194)	(2)	0,00
Put - OTC Euro versus US Dollar	GLM	$ 1,028	17.01.2017	5.600	(28)	(10)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 6,300	11.01.2018	$ 1.591	(85)	(5)	0,00
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 122,000	29.03.2017	11.700	(120)	(92)	(0,02)
Call - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	125,000	29.03.2017	11.700	(63)	(46)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	RUB 108,000	22.02.2017	200	(8)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	110,000	24.02.2017	3.800	(164)	0	0,00
Put - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 3,250	26.01.2017	5.326	(54)	(68)	(0,01)
					$ (1.317)	$ (433)	(0,08)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	$ 35.200	$ (366)	$ (638)	(0,12)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	2.000	(33)	0	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	6.800	(109)	(1)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	70.300	(749)	(1.274)	(0,23)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	3.400	(58)	(1)	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	6.600	(112)	(1)	0,00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,000 %	22.11.2017	127.500	(135)	(188)	(0,03)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,000 %	15.11.2018	9.400	(248)	(174)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	12.12.2018	36.300	(384)	(664)	(0,12)
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,000 %	22.11.2017	21.300	(33)	(31)	(0,01)
							$ (2.227)	$ (2.972)	(0,54)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INTEREST RATE-CAPPED OPTIONS								
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	ISDAFIX USD Morning Fixing 30-Year	0,040 %	28.11.2017	$ 368.400	$ (158)	$ (153)	(0,03)
Call - Minimum - OTC CPURNSA Index	SOG	ISDAFIX USD Morning Fixing 5-Year	0,000 %	26.10.2017	149.600	0	0	0,00
						$ (158)	$ (153)	(0,03)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs[1]	Verfallsdatum	Nennbetrag	Prämie[1]	Marktwert	% des Nettovermögens
STRADDLE-OPTIONEN							
Call & Put - OTC 1-Year USD/KRW versus 1-Year USD/KRW Forward Currency Volatility Agreement	JPM	0,000 %	20.02.2017	$ 219	$ 0	$ 6	0,00
					$ 0	$ 6	0,00

[1] Ausübungskurs und endgültige Prämie werden zu einem zukünftigen Zeitpunkt auf der Basis impliziter Volatilitätsparameter festgelegt.

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-23 Index	5,000 %	20.12.2019	BOA	$ 700	$ 94	$ 94	$ 0	0,02
CDX.HY-23 Index	5,000 %	20.12.2019	CBK	700	93	93	0	0,01
					$ 187	$ 187	$ 0	0,03

[1] Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,740 %	26.01.2020	GLM	€ 3.700	$ 10	$ (18)	$ 28	0,00
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,660 %	30.01.2020	GLM	16.900	121	(1)	122	0,02
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,700 %	30.01.2020	BPS	6.000	30	0	30	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,993 %	30.03.2020	GLM	13.000	(74)	(2)	(72)	(0,01)
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	BOA	KRW 1.940.000	79	0	79	0,01
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	CBK	2.920.000	118	(1)	119	0,02
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	DUB	3.890.000	158	0	158	0,03
Erhalt	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1,260 %	20.07.2026	JPM	3.885.000	158	0	158	0,03
						$ 600	$ (22)	$ 622	0,11

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	RAE Fundamental Global Developed Total Return Index	166.832	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 291.677	06.04.2017	CBK	$ 16	$ 0	$ 16	0,00
Erhalt	RAE Fundamental Global Developed Total Return Index	151.192	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	265.691	11.05.2017	CBK	(1.457)	0	(1.457)	(0,26)
							$ (1.441)	$ 0	$ (1.441)	(0,26)

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	5.906	AUD	8.191	CBK	$ 25	$ 0	$ 25	0,00
01/2017	AUD	7.771	$	5.808	GLM	181	0	181	0,03
01/2017		224		165	JPM	3	0	3	0,00
01/2017	$	1.278	BRL	4.164	BOA	2	0	2	0,00
01/2017	BRL	4.164	$	1.242	BOA	0	(37)	(37)	(0,01)
01/2017	$	2.092	BRL	6.817	DUB	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	6.817	$	2.011	DUB	0	(84)	(84)	(0,02)
01/2017		6.471		1.985	FBF	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	1.971	BRL	6.471	FBF	17	0	17	0,00
01/2017		2.736		8.916	JPM	4	0	4	0,00
01/2017	BRL	8.916	$	2.654	JPM	0	(86)	(86)	(0,02)
01/2017	$	4.101	BRL	13.426	SCX	24	0	24	0,00
01/2017	BRL	13.426	$	4.120	SCX	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	21.707	€	20.873	BOA	311	0	311	0,06
01/2017	€	22.873	$	24.259	BPS	131	0	131	0,02
01/2017		15		16	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	363	€	349	CBK	5	0	5	0,00
01/2017		479		449	GLM	0	(5)	(5)	0,00
01/2017	€	1.543	$	1.616	GLM	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	$	421	€	396	JPM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		295		282	SCX	3	0	3	0,00
01/2017		2.202		2.067	UAG	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	£	9.013	$	11.270	BPS	132	0	132	0,02
01/2017	$	2.435	£	1.955	BPS	0	(19)	(19)	0,00
01/2017	£	680	$	847	GLM	7	0	7	0,00
01/2017	$	9.474	£	7.738	IND	88	0	88	0,02
01/2017	HKD	2.337	$	301	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	301	HKD	2.337	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	690.000	$	6.840	BOA	921	0	921	0,17
01/2017		55.000		466	BPS	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		490.000		4.856	CBK	653	0	653	0,12
01/2017		2.080.000		20.024	CBK	2.168	0	2.168	0,40
01/2017		640.000		6.341	JPM	851	0	851	0,16
01/2017		1.780.000		17.125	JPM	1.845	0	1.845	0,34
01/2017	SGD	157		113	SCX	4	0	4	0,00
02/2017	BRL	13.426		4.065	SCX	0	(23)	(23)	0,00
02/2017	$	6.518	CAD	8.787	GLM	38	0	38	0,01
02/2017	CAD	8.782	$	6.697	GLM	145	0	145	0,03
02/2017		487		365	SOG	2	0	2	0,00
02/2017	CHF	542		553	JPM	18	0	18	0,00
02/2017	$	7.371	CNH	50.314	BPS	0	(248)	(248)	(0,05)
02/2017	CNH	147.760	$	21.734	HUS	816	0	816	0,15
02/2017		87.339		12.614	SCX	225	0	225	0,04

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	$	13.020	CNH	87.536	SCX	$ 0	$ (603)	$ (603)	(0,11)
02/2017	CNH	54	$	8	TOR	0	0	0	0,00
02/2017	$	1.548	CNH	10.266	UAG	0	(92)	(92)	(0,02)
02/2017	€	20.873	$	21.738	BOA	0	(313)	(313)	(0,06)
02/2017	$	630	€	595	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	£	7.738	$	9.480	IND	0	(90)	(90)	(0,02)
02/2017		216		268	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	660.000		6.303	BPS	634	0	634	0,12
02/2017		2.290.000		21.855	CBK	2.184	0	2.184	0,40
02/2017	$	2.137	MXN	40.993	DUB	0	(158)	(158)	(0,03)
02/2017	MXN	10.668	$	502	GLM	0	(12)	(12)	0,00
02/2017	$	1.187	MXN	24.373	MSB	0	(11)	(11)	0,00
02/2017		3.877	RUB	248.063	BOA	144	0	144	0,03
02/2017	RUB	178.520	$	2.895	GLM	1	0	1	0,00
02/2017	$	2.626	RUB	164.055	GLM	34	0	34	0,01
02/2017	RUB	209.913	$	3.416	HUS	13	0	13	0,00
02/2017		301.398		4.548	JPM	0	(338)	(338)	(0,06)
02/2017	ZAR	1.427		104	BRC	1	0	1	0,00
03/2017	HKD	2.337		301	UAG	0	0	0	0,00
12/2018	JPY	660.000		6.015	BPS	100	0	100	0,02
12/2018		1.130.000		10.308	CBK	181	0	181	0,03
01/2021	BRL	1.150		177	HUS	0	(89)	(89)	(0,02)
						$ 11.914	$ (2.260)	$ 9.654	1,76

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 15.830**	**2,89**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Barclays Bank PLC				
1,745 % fällig am 06.11.2017	$	2.700	$ 2.703	0,49
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017		2.500	2.503	0,46
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017		4.100	4.114	0,75
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,715 % fällig am 06.10.2017		800	801	0,14
Summe Einlagenzertifikate			**$ 10.121**	**1,84**
Summe Anlagen			**$ 874.190**	**159,53**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	55	$ 39	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	5	1	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	18	0	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	4	3	0,00
Bank of Toyko-Mitsubishi UFJ Ltd.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	357	3	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	500	527	0,10
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	33	41	0,01
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1	0	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	7	5	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	3	0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	224	236	0,04
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	19.558	168	0,03
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 1.025**	**0,19**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (327.242)**	**(59,72)**
Nettovermögen			**$ 547.973**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 282 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 1.552 als Sicherheiten für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 194.443 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 21.948 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 1.480 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(f) Der PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(g) Tilgungsfreies Wertpapier.

(h) Barmittel in Höhe von USD 12.957 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 422 wurden als Sicherheit für Leerverkäufe und Optionen gemäß Prime Brokerage-Vereinbarungen und Vereinbarungen, die börsennotierte Aktienoptionsgeschäfte regeln, zum 31. Dezember 2016 verpfändet.

(j) Barmittel in Höhe von USD 2.532 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 108	$ 839.449	$ 700	$ 840.257
Einlagen bei Kreditinstituten	0	10.121	0	10.121
Finanzderivate[3]	(16)	23.828	0	23.812
Summen	**$ 92**	**$ 873.398**	**$ 700**	**$ 874.190**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 144	$ 893.436	$ 0	$ 893.580
Finanzderivate[3]	(491)	(15.362)	0	(15.853)
Leerverkäufe	0	(82.933)	0	(82.933)
Summen	**$ (347)**	**$ 795.141**	**$ 0**	**$ 794.794**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutionell EUR (Hegend) Class und Class E EUR (Hegend) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	$	14.206	AUD	19.736	AZD	$ 84	$ 0	$ 84	0,01
01/2017		834		1.154	HUS	2	0	2	0,00
01/2017	AUD	22.218	$	16.540	HUS	453	0	453	0,08
01/2017	$	984	AUD	1.328	TOR	0	(23)	(23)	0,00
01/2017		1.069	CAD	1.435	AZD	2	0	2	0,00
01/2017		1.726		2.301	CBK	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		324		432	GLM	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	CAD	28.698	$	21.273	SCX	0	(127)	(127)	(0,02)
01/2017	$	18.200	CAD	24.530	TOR	92	0	92	0,02
01/2017		17.882	CHF	18.301	BOA	126	0	126	0,02
01/2017	CHF	20.609	$	20.384	CBK	104	0	104	0,02
01/2017	$	1.043	CHF	1.072	HUS	12	0	12	0,00
01/2017		1.224		1.236	SCX	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	DKK	27.631	$	4.162	BPS	243	0	243	0,04
01/2017	€	171.150		177.996	BOA	0	(2.551)	(2.551)	(0,47)
01/2017	$	205.468	€	193.698	BOA	0	(1.135)	(1.135)	(0,21)
01/2017		208.731		196.797	BPS	0	(1.128)	(1.128)	(0,21)
01/2017		1.705		1.581	BRC	0	(37)	(37)	(0,01)
01/2017	€	4.087	$	4.360	CBK	48	0	48	0,01
01/2017		8.101		8.483	FBF	0	(63)	(63)	(0,01)
01/2017		1.295		1.390	GLM	23	0	23	0,00
01/2017	$	83.782	€	78.590	HUS	0	(877)	(877)	(0,16)
01/2017	€	1.539	$	1.634	HUS	11	0	11	0,00
01/2017		97.163		101.516	JPM	0	(982)	(982)	(0,18)
01/2017	$	841	€	791	JPM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	€	32.286	$	33.685	RBC	31	(405)	(374)	(0,06)
01/2017		10.953		11.662	SCX	107	0	107	0,02
01/2017		170.523		178.197	SSB	0	(1.689)	(1.689)	(0,31)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	$	27.185	€	25.640	TOR	$ 0	$ (137)	$ (137)	(0,03)
01/2017		500	£	396	AZD	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		2.525		2.000	BPS	0	(54)	(54)	(0,01)
01/2017	£	34.132	$	42.681	BPS	502	0	502	0,09
01/2017	$	1.971	£	1.592	CBK	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		3.124		2.452	GLM	0	(94)	(94)	(0,01)
01/2017		33.315		27.211	IND	311	0	311	0,06
01/2017		599		481	JPM	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		384	HKD	2.983	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	HKD	53.987	$	6.963	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	6.572	HKD	51.004	UAG	7	0	7	0,00
01/2017		794	JPY	93.139	BPS	5	0	5	0,00
01/2017		1.953		222.896	BRC	0	(42)	(42)	(0,01)
01/2017		2.607		307.554	CBK	31	0	31	0,01
01/2017	JPY	55.991	$	493	CBK	13	0	13	0,00
01/2017	$	44.694	JPY	5.253.766	JPM	358	0	358	0,07
01/2017	JPY	5.950.327	$	53.250	SCX	2.224	0	2.224	0,41
01/2017	$	1.130	JPY	128.964	TOR	0	(24)	(24)	0,00
01/2017		1.384	NOK	11.966	HUS	6	0	6	0,00
01/2017	NOK	11.966	$	1.401	JPM	11	0	11	0,00
01/2017	$	364	NZD	515	NAB	0	(5)	(5)	0,00
01/2017		362	SEK	3.384	GLM	11	0	11	0,00
01/2017		6.345		57.795	HUS	17	0	17	0,00
01/2017	SEK	61.179	$	6.682	IND	0	(53)	(53)	(0,01)
01/2017	SGD	4.447		3.189	HUS	111	0	111	0,02
02/2017	AUD	19.736		14.197	AZD	0	(82)	(82)	(0,02)
02/2017	CAD	24.530		18.206	TOR	0	(92)	(92)	(0,02)
02/2017	CHF	18.301		17.912	BOA	0	(134)	(134)	(0,02)
02/2017	$	178.244	€	171.150	BOA	2.566	0	2.566	0,47
02/2017		101.655		97.163	JPM	992	0	992	0,18
02/2017		178.475		170.523	SSB	1.673	0	1.673	0,31
02/2017	£	27.211	$	33.336	IND	0	(316)	(316)	(0,06)
02/2017	ILS	10.733		2.824	HUS	32	0	32	0,01
02/2017	JPY	5.253.766		44.749	JPM	0	(374)	(374)	(0,07)
02/2017	NOK	11.966		1.384	HUS	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	SEK	57.795		6.356	HUS	0	(19)	(19)	0,00
03/2017	HKD	51.004		6.571	UAG	0	(9)	(9)	0,00
						$ 10.209	$ (10.503)	$ (294)	(0,05)

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
GRE	0,930 %	02.12.2016	03.01.2017	$ 20.900	$ (20.916)	(3,82)
GRE	0,930 %	22.12.2016	08.03.2017	3.935	(3.936)	(0,72)
GRE	0,930 %	23.12.2016	03.01.2017	27.348	(27.355)	(4,99)
GRE	0,970 %	03.11.2016	04.01.2017	83.285	(83.418)	(15,22)
GRE	1,120 %	22.11.2016	03.01.2017	56.782	(56.852)	(10,37)
GRE	1,250 %	21.12.2016	04.01.2017	2.456	(2.457)	(0,45)
					$ (194.934)	(35,57)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
BCY	1,524 %	27.12.2016	03.01.2017	$ 102	$ (102)	(0,02)
BCY	1,525 %	27.12.2016	03.01.2017	5.134	(5.136)	(0,94)
TDM	0,761 %	12.10.2016	13.02.2017	17.225	(17.292)	(3,15)
TDM	0,893 %	01.11.2016	03.01.2017	102	(103)	(0,02)
					$ (22.633)	(4,13)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 22 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (6)	$ 0	$ (6)
BOA	421	791	1.212
BPS	2.133	(1.150)	983
BRC	118	0	118
CBK	4.000	(12.630)	(8.630)
DUB	69	(393)	(324)
FBF	(183)	181	(2)
GLM	(106)	292	186
HUS	482	41	523
IND	(60)	0	(60)
JPM	2.672	(2.650)	22
MSB	(11)	0	(11)
MYC	4.169	(4.755)	(586)
NAB	(5)	0	(5)
RBC	(374)	0	(374)
RYL	7	0	7
SCX	1.820	(1.980)	(160)
SOG	706	(500)	206
SSB	(16)	0	(16)
TOR	(184)	460	276
UAG	(116)	70	(46)

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	84,71	79,98
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	60,05	19,40
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8,58	11,63
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,03)	(0,06)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,49	(1,26)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	2,89	(0,65)
Summe Einlagenzertifikate	1,84	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	0,00	(10,30)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,19	0,34
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(35,57)	(2,24)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4,13)	(7,43)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		18.418.849	$	184.419
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,293) % fällig am 23.01.2017	JPY	3.860.000		37.351
Japan Treasury Bills (0,285) % fällig am 17.10.2016		3.860.000		36.312
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 30.11.2020	$	30.900		31.699
Japan Treasury Bills (0,296) % fällig am 31.10.2016	JPY	2.950.000		28.160
Japan Treasury Bills (0,261) % fällig am 06.02.2017		2.950.000		28.005
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 31.08.2020	$	19.200		20.031
Japan Treasury Bills (0,364) % fällig am 10.01.2017	JPY	1.820.000		17.925
Japan Government International Bond 0,100 % fällig am 15.12.2018		1.790.000		15.728
US Treasury Bonds 3,625 % fällig am 15.02.2021	$	11.500		12.791
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026		9.900		9.406
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		9.000		8.713
Japan Treasury Bills (0,380) % fällig am 19.12.2016	JPY	770.000		7.579
Japan Treasury Bills (0,310) % fällig am 24.10.2016		670.000		6.346
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)	$	6.105		6.292
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 26.02.2016		6.200		6.197
Countrywide Asset-Backed Certificates 0,924 % fällig am 25.04.2036		5.500		5.278
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust 0,936 % fällig am 25.05.2047		5.400		4.862
Bear Stearns Alternative-A Trust 1,076 % fällig am 25.06.2046		6.386		4.450
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 1,176 % fällig am 25.05.2044		4.651		4.365

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		18.422.497	$	184.450
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 30.11.2020	$	30.900		31.633
US Treasury Bonds 2,000 % fällig am 15.08.2025		20.650		21.172
US Treasury Bonds 2,125 % fällig am 15.05.2025		19.750		19.392
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	92.600		16.183
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)	$	12.246		14.299
BMW US Capital LLC 1,274 % fällig am 02.06.2017		11.800		11.809
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500 % fällig am 01.05.2023	€	7.500		10.157
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	$	9.900		9.116
Verizon Communications, Inc. 5,150 % fällig am 15.09.2023		7.600		8.720
Slovenia Government International Bond 4,750 % fällig am 10.05.2018		8.200		8.676
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,875 % fällig am 21.09.2025		8.300		8.586
Mexico Government International Bond 7,500 % fällig am 03.06.2027	MXN	136.400		8.372
Citigroup, Inc. 1,300 % fällig am 01.04.2016	$	8.000		8.006
Depfa ACS Bank 3,875 % fällig am 14.11.2016	€	6.000		6.726
Autonomous Community of Catalonia 4,950 % fällig am 11.02.2020		5.800		6.650
Spain Government Bond 5,150 % fällig am 31.10.2028		4.400		6.440
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)	$	6.114		6.255
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 26.02.2016		6.200		6.197
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	23.200		6.160
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016		25.400		6.108
Ford Motor Credit Co. LLC 4,134 % fällig am 04.08.2025	$	5.600		5.853
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4,875 % fällig am 15.09.2016	€	4.950		5.533

(a) Der PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 1,53 %)				
National Australia Bank Ltd.				
1,522 % fällig am 23.07.2018	$	3.500	$ 3.519	1,90
PUMA				
2,410 % fällig am 18.10.2045	AUD	474	342	0,18
2,515 % fällig am 13.05.2045		458	331	0,18
			4.192	2,26
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 13,44 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,750 % fällig am 25.07.2018	€	700	759	0,41
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
4,125 % fällig am 15.09.2017		700	756	0,41
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0,000 % fällig am 01.04.2017	BRL	3.200	953	0,51
Petrobras Global Finance BV				
5,375 % fällig am 27.01.2021	$	200	196	0,10
8,375 % fällig am 23.05.2021		100	108	0,06
			2.772	1,49
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,61 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		1.800	1.796	0,97
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,33 %)				
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,500 % fällig am 01.04.2022		948	950	0,51
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 3,78 %)				
COA Summit CLO Ltd.				
2,231 % fällig am 20.04.2023		137	137	0,07
Eagle I Ltd.				
2,570 % fällig am 15.12.2039		350	348	0,19
Gallatin CLO VII Ltd.				
2,150 % fällig am 15.07.2023		181	181	0,10
LCM X LP				
2,140 % fällig am 15.04.2022		689	690	0,37
Octagon Investment Partners XII Ltd.				
2,151 % fällig am 05.05.2023		439	439	0,23
Race Point V CLO Ltd.				
2,263 % fällig am 15.12.2022		644	644	0,35
Vibrant CLO Ltd.				
2,220 % fällig am 17.07.2024		837	839	0,45
			3.278	1,76
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: —%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	19.600	2.816	1,52
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.04.2017		21.600	3.082	1,66
2,000 % fällig am 01.04.2017		8.600	1.227	0,66
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017		5.600	797	0,43
1,000 % fällig am 01.01.2018		13.100	1.886	1,01
2,000 % fällig am 01.04.2017		72.500	10.346	5,57
			20.154	10,85
Summe Dänemark			20.154	10,85
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 2,73 %)				
BPCE S.A.				
1,623 % fällig am 17.06.2017	$	1.500	1.502	0,81
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
3,375 % fällig am 20.03.2024		1.400	1.464	0,79
Credit Agricole S.A.				
1,498 % fällig am 12.06.2017		1.500	1.502	0,81
			4.468	2,41

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,43 %)				
Deutsche Bank AG				
2,792 % fällig am 10.05.2019	$	1.300	$ 1.319	0,71
Driver Twelve GmbH				
0,000 % fällig am 22.05.2020	€	390	412	0,22
Erste Abwicklungsanstalt				
1,000 % fällig am 27.02.2017	$	600	600	0,32
Volkswagen Bank GmbH				
0,096 % fällig am 27.11.2017	€	1.000	1.053	0,57
			3.384	1,82
GRIECHENLAND (31. DEZ. 2015: 0,72 %)				
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	60.000	504	0,27
Hellenic Railways Organization S.A.				
4,028 % fällig am 17.03.2017	€	200	210	0,11
			714	0,38
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: —%)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,172 % fällig am 16.04.2021	$	700	726	0,39
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,95 %)				
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017		800	800	0,43
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		400	400	0,22
			1.200	0,65
INDIEN (31. DEZ. 2015: 0,04 %)				
Bharti Airtel International Netherlands BV				
3,375 % fällig am 20.05.2021	€	100	114	0,06
IRLAND (31. DEZ. 2015: 2,20 %)				
Bilkreditt 4 Ltd.				
0,081 % fällig am 25.12.2027		247	261	0,14
Bosphorus CLO I Ltd.				
0,838 % fällig am 10.11.2023		279	295	0,16
Cordatus CLO I PLC				
0,049 % fällig am 30.01.2024		444	469	0,25
Cork Street CLO Designated Activity Co.				
1,350 % fällig am 27.11.2028		1.200	1.271	0,69
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		80.000	8.106	4,36
		PARI (000S)		
Taurus Designated Activity Co.				
1,650 % fällig am 22.04.2028	€	686	726	0,39
			11.128	5,99
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 3,79 %)				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028		54	57	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
5,000 % fällig am 09.02.2018		900	992	0,53
Claris RMBS Srl				
0,834 % fällig am 28.12.2061		1.069	1.135	0,61
Deco Gondola Srl				
1,137 % fällig am 22.02.2026		247	260	0,14
Marche Mutui 4 Srl				
0,108 % fällig am 25.02.2055		230	242	0,13
Sunrise Srl				
0,406 % fällig am 27.11.2031		170	180	0,10
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		1.405	1.488	0,80
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049		700	789	0,43
			5.143	2,77

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,52 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,018 % fällig am 19.10.2021	$	800	$ 803	0,43
STAATSEMISSIONEN				
Japan Treasury Bills				
(0,320 %) fällig am 13.02.2017	JPY	840.000	7.204	3,88
(0,291 %) fällig am 27.02.2017		960.000	8.235	4,43
(0,256 %) fällig am 06.02.2017		580.000	4.974	2,68
			20.413	10,99
Summe Japan			21.216	11,42
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,21 %)				
Bavarian Sky S.A.				
0,000 % fällig am 20.08.2021	€	79	84	0,05
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,62 %)				
Cadogan Square CLO IV BV				
0,042 % fällig am 24.07.2023		541	570	0,31
Cooperatieve Rabobank UA				
6,875 % fällig am 19.03.2020		500	622	0,33
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022		310	328	0,18
Malin CLO BV				
0,000 % fällig am 07.05.2023		423	446	0,24
			1.966	1,06
PORTUGAL (31. DEZ. 2015: 0,03 %)				
Banco Espirito Santo S.A.				
2,625 % fällig am 08.05.2017 (b)		600	180	0,10
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 0,78 %)				
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017	$	1.300	1.300	0,70
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 1,41 %)				
Stadshypotek AB				
1,250 % fällig am 23.05.2018		500	497	0,27
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 1,99 %)				
UBS AG				
1,781 % fällig am 01.06.2020		1.700	1.702	0,92
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 6,57 %)				
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021		500	513	0,28
E-Carat 3 PLC				
0,732 % fällig am 18.03.2022	£	109	135	0,07
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,523 % fällig am 15.06.2044		455	527	0,28
HSBC Holdings PLC				
3,191 % fällig am 08.03.2021	$	1.200	1.256	0,68
Landmark Mortgage Securities No.3 PLC				
0,681 % fällig am 17.04.2044	£	1.286	1.467	0,79
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049	$	800	1.070	0,58
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	400	519	0,28
Ludgate Funding PLC				
0,983 % fällig am 01.01.2061		588	692	0,37
Paragon Mortgages No.11 PLC				
0,641 % fällig am 15.10.2041		503	584	0,31
Penarth Master Issuer PLC				
1,136 % fällig am 18.05.2019	$	1.800	1.800	0,97
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045	£	707	881	0,47
Royal Bank of Scotland Group PLC				
6,990 % fällig am 29.10.2049	$	1.000	1.082	0,58
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	500	622	0,34
			11.148	6,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
USA (31. DEZ. 2015: 59,90 %)			
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE			
OneMain Financial Issuance Trust			
2,470 % fällig am 18.09.2024	$ 304	$ 304	0,16
COMMERCIAL PAPER			
AutoNation, Inc.			
1,302 % fällig am 03.01.2017	1.400	1.400	0,76
1,302 % fällig am 04.01.2017	1.300	1.300	0,70
Entergy Corp.			
1,091 % fällig am 04.01.2017	800	800	0,43
Marriott International			
1,002 % fällig am 18.01.2017	1.400	1.399	0,75
		4.899	2,64
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL			
ADT Corp.			
4,875 % fällig am 15.07.2032	1.200	996	0,54
AES Corp.			
3,931 % fällig am 01.06.2019	324	325	0,18
Amgen, Inc.			
1,516 % fällig am 22.05.2019	600	604	0,33
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.			
2,650 % fällig am 01.02.2021	500	503	0,27
Bank of America Corp.			
2,650 % fällig am 01.04.2019	2.000	2.022	1,09
Bank of America N.A.			
1,303 % fällig am 08.05.2017	300	300	0,16
CIT Group, Inc.			
5,250 % fällig am 15.03.2018	1.800	1.870	1,01
6,625 % fällig am 01.04.2018	300	317	0,17
Citigroup, Inc.			
1,878 % fällig am 07.06.2019	800	807	0,43
2,700 % fällig am 30.03.2021	500	499	0,27
Diamond 1 Finance Corp.			
4,420 % fällig am 15.06.2021	600	622	0,34
FirstEnergy Corp.			
4,250 % fällig am 15.03.2023	942	975	0,53
Ford Motor Credit Co. LLC			
2,943 % fällig am 08.01.2019	1.700	1.720	0,93
General Motors Financial Co., Inc.			
2,625 % fällig am 10.07.2017	800	804	0,43
Goldman Sachs Group, Inc.			
1,586 % fällig am 22.05.2017	600	601	0,32
Jefferies Finance LLC			
7,375 % fällig am 01.04.2020	300	302	0,16
JPMorgan Chase & Co.			
2,411 % fällig am 01.03.2021	700	722	0,39
2,550 % fällig am 01.03.2021	700	698	0,38
4,950 % fällig am 25.03.2020	1.000	1.078	0,58
Kimco Realty Corp.			
2,700 % fällig am 01.03.2024	600	574	0,31
Kinder Morgan, Inc.			
2,000 % fällig am 01.12.2017	1.300	1.302	0,70
Morgan Stanley			
2,125 % fällig am 25.04.2018	100	100	0,05
2,162 % fällig am 25.04.2018	1.000	1.011	0,54
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1,492 % fällig am 03.03.2017	1.300	1.301	0,70
Regency Energy Partners LP			
5,000 % fällig am 01.10.2022	600	637	0,34
Sprint Communications, Inc.			
9,125 % fällig am 01.03.2017	$ 1.585	$ 1.605	0,86
Verizon Communications, Inc.			
5,150 % fällig am 15.09.2023	23	26	0,01
Wells Fargo & Co.			
2,117 % fällig am 31.10.2023	400	405	0,22
		22.726	12,24
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
Aames Mortgage Investment Trust			
1,784 % fällig am 25.06.2035	1.400	1.249	0,67
American Home Mortgage Assets Trust			
1,267 % fällig am 25.02.2047	800	475	0,26
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,776 % fällig am 25.10.2034	1.100	1.025	0,55
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,956 % fällig am 25.06.2034	600	523	0,28
BCAP LLC Trust			
5,500 % fällig am 25.11.2034 (b)	155	138	0,07
Bear Stearns Alternative-A Trust			
2,993 % fällig am 25.05.2035	112	111	0,06
3,112 % fällig am 25.11.2036 (b)	1.399	1.027	0,55
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,406 % fällig am 25.03.2035	2.495	2.396	1,29
Bear Stearns Structured Products Trust			
2,056 % fällig am 25.03.2037	2.500	2.398	1,29
BNC Mortgage Loan Trust			
0,886 % fällig am 25.07.2037	1.000	971	0,52
Citigroup & Deutsche Commercial Mortgage Trust			
5,289 % fällig am 11.12.2049	146	146	0,08
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
2,133 % fällig am 10.09.2045 (e)	2.800	177	0,10
EMC Mortgage Loan Trust			
1,324 % fällig am 25.05.2040	9	8	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
3,036 % fällig am 25.06.2035	541	518	0,28
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
1,006 % fällig am 25.09.2037	869	751	0,40
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
1,026 % fällig am 25.05.2036	1.300	1.133	0,61
Lehman Mortgage Trust			
6,000 % fällig am 25.09.2037 (b)	529	518	0,28
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
1,066 % fällig am 25.12.2035	536	490	0,26
Morgan Stanley Capital I Trust			
1,845 % fällig am 14.08.2031	1.097	1.094	0,59
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
1,016 % fällig am 25.11.2046	1.000	900	0,48
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
0,906 % fällig am 25.02.2047	907	514	0,28
6,500 % fällig am 25.10.2036 (b)	209	180	0,10
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
0,996 % fällig am 25.09.2036	218	201	0,11
Soundview Home Loan Trust			
0,936 % fällig am 25.05.2036	1.231	1.189	0,64
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,876 % fällig am 25.08.2036	660	530	0,29
Structured Asset Securities Corporation Trust			
5,500 % fällig am 25.09.2035 (b)	$ 520	$ 506	0,27
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1,547 % fällig am 25.06.2046	78	73	0,04
1,767 % fällig am 25.11.2042	530	493	0,27
2,770 % fällig am 25.08.2036 (b)	805	739	0,40
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
1,568 % fällig am 15.02.2027	900	902	0,49
		21.375	11,51
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2008			
5,630 % fällig am 01.01.2022	700	702	0,38
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7,750 % fällig am 01.01.2042	300	304	0,16
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005			
6,500 % fällig am 01.06.2023	20	20	0,01
		1.026	0,55
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	22.200	22.022	11,86
3,500 % fällig am 01.02.2047	33.000	33.774	18,18
Federal Home Loan Bank			
0,475 % fällig am 17.01.2017	500	500	0,27
0,480 % fällig am 23.01.2017	800	800	0,43
0,495 % fällig am 20.01.2017	400	400	0,21
0,500 % fällig am 18.01.2017 - 25.01.2017	3.700	3.699	1,99
Ginnie Mae			
1,100 % fällig am 20.06.2065	2.255	2.220	1,20
1,130 % fällig am 20.07.2065	3.287	3.241	1,74
1,210 % fällig am 20.08.2061	701	700	0,38
1,450 % fällig am 20.07.2065	1.346	1.349	0,73
		68.705	36,99
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Treasury Inflation Protected Securities (c)			
0,125 % fällig am 15.04.2019 - 15.07.2024 (d)	31.220	31.264	16,83
0,375 % fällig am 15.07.2025	612	609	0,33
1,000 % fällig am 15.02.2046	408	410	0,22
US Treasury Bonds			
2,250 % fällig am 15.08.2046	800	673	0,36
		32.956	17,74
Summe USA		151.991	81,83
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,05 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	10.537	105	0,06
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 250.208**	**134,72**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Short	12/2017	90	$ (4)	0,00
3-Month Euribor Interest Rate March Futures	Short	03/2018	40	(1)	0,00
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	89	129	0,07
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2017	118	(153)	(0,08)

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	174	$ (133)	(0,07)
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	195	209	0,11
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	79	91	0,05
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	25	17	0,01
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	2	(5)	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	64	141	0,07
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	94	(116)	(0,06)
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	158	(76)	(0,04)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	261	(120)	(0,07)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Long	03/2017	23	(13)	(0,01)
				$ (34)	(0,02)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	$ 92,000	24.03.2017	40	$ 0	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	94,000	24.03.2017	50	0	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	90,000	24.03.2017	3	0	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	94,000	24.03.2017	89	1	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	96,000	24.03.2017	39	0	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note March Futures	110,500	24.02.2017	27	1	0	0,00
				$ 2	$ 0	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (34)**	**(0,02)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	€ 600	$ 5	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2017	1.600	0	0,00
				$ 5	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	$ 20.500	$ 1.592	0,86
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2036	500	11	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	2.400	(212)	(0,12)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	9.000	772	0,42
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 1.800	1	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	2.200	56	0,03
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	1.500	(123)	(0,07)
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.12.2021	JPY 230.000	(15)	(0,01)
					$ 2.082	1,12
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 2.087**	**1,12**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,940 %	20.08.2018	$ 500	$ 49	$ 34	0,02
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,100 %	30.01.2018	4.200	60	32	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,020 %	21.08.2017	1.200	81	35	0,02
							$ 190	$ 101	0,05

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	JPM	BRL 3,700	18.01.2017	$ 400	$ (4)	$ 0	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,450	19.01.2017	400	(5)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,350	20.01.2017	2.100	(39)	(15)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	6,300	11.01.2018	800	(43)	(3)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	GLM	RUB 67,450	16.01.2017	1.000	(11)	0	0,00
					$ (102)	$ (19)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,975 %	08.02.2017	$ 6.900	$ (43)	$ (3)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,375 %	08.02.2017	6.900	(49)	(65)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,800 %	20.08.2018	2.200	(49)	(31)	(0,02)
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,100 %	30.01.2018	4.200	(22)	(3)	0,00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,600 %	30.01.2018	4.200	(38)	(12)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	21.08.2017	5.100	(79)	(25)	(0,01)
							$ (280)	$ (139)	(0,07)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	$ 3.000	$ (34)	$ (196)	$ 162	(0,02)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	FBF	3.600	(41)	(229)	188	(0,02)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	1.300	(15)	(82)	67	(0,01)
CMBX.BBB-6 Index	3,000 %	11.05.2063	FBF	1.300	(73)	(122)	49	(0,04)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	DUB	1.200	(68)	(216)	148	(0,03)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	FBF	1.300	(73)	(164)	91	(0,04)
					$ (304)	$ (1.009)	$ 705	(0,16)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	RAE Fundamental US Large Total Return Index	451.307	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 115.769	20.04.2017	BPS	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
Erhalt	RAE Fundamental US Large Total Return Index	87.360	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	22.654	08.11.2017	CBK	(252)	1	(253)	(0,14)
Erhalt	RAE Fundamental US Large Total Return Index	172.307	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	44.695	19.01.2017	DUB	(509)	0	(509)	(0,27)
							$ (758)	$ 1	$ (759)	(0,41)

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	432	AUD	600	AZD	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
01/2017	AUD	1.757	$	1.295	JPM	23	0	23	0,01
01/2017	BRL	374		114	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	115	BRL	374	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	57.305	$	13.530	BPS	0	(4.077)	(4.077)	(2,19)
01/2017	$	16.760	BRL	57.305	BPS	847	0	847	0,46
01/2017		8.636		37.600	DUB	2.917	0	2.917	1,57
01/2017	BRL	37.600	$	11.533	DUB	0	(20)	(20)	(0,01)
01/2017	$	710	BRL	2.313	FBF	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	2.313	$	690	FBF	0	(21)	(21)	(0,01)
01/2017		3.020		882	JPM	0	(46)	(46)	(0,02)
01/2017	$	927	BRL	3.020	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	BRL	14.974	$	4.540	TOR	0	(60)	(60)	(0,03)
01/2017	$	4.414	BRL	14.974	TOR	186	0	186	0,10
01/2017	CAD	102	$	76	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	DKK	240		36	HUS	2	0	2	0,00
01/2017	$	13.841	€	13.308	BOA	198	0	198	0,11

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme /(-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	11.488	$	12.185	BPS	$ 66	$ 0	$ 66	0,04
01/2017	$	823	€	774	BPS	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		215		205	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	€	232	$	243	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		530		551	CBK	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		788		818	CBK	0	(13)	(13)	(0,01)
01/2017	$	133	€	126	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	2.996	$	3.196	GLM	36	0	36	0,02
01/2017	$	586	€	560	GLM	5	0	5	0,00
01/2017		396		372	JPM	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		1.584	£	1.255	AZD	0	(33)	(33)	(0,02)
01/2017	£	8.797	$	11.000	BPS	129	0	129	0,07
01/2017	$	1.430	£	1.148	BPS	0	(11)	(11)	(0,01)
01/2017	£	144	$	182	CBK	4	0	4	0,00
01/2017	$	331	£	261	CBK	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	£	1.579	$	1.993	GLM	42	0	42	0,02
01/2017	$	887	£	712	GLM	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		5.641		4.608	IND	53	0	53	0,03
01/2017		3.124		2.489	JPM	0	(48)	(48)	(0,03)
01/2017	£	117	$	147	NAB	2	0	2	0,00
01/2017	$	203	£	164	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		1.027	JPY	116.800	GLM	0	(25)	(25)	(0,01)
01/2017	JPY	133.615	$	1.196	SCX	50	0	50	0,03
01/2017	$	1.982	JPY	225.600	UAG	0	(47)	(47)	(0,03)
01/2017	KRW	1.753.495	$	1.496	AZD	40	0	40	0,02
01/2017	$	8	KRW	9.392	AZD	0	0	0	0,00
01/2017		518		609.013	BOA	0	(12)	(12)	(0,01)
01/2017		525		610.617	BPS	0	(18)	(18)	(0,01)
01/2017		395		464.963	BRC	0	(9)	(9)	(0,01)
01/2017	KRW	7.514.842	$	6.560	CBK	322	0	322	0,17
01/2017	$	1.178	KRW	1.350.244	CBK	0	(57)	(57)	(0,03)
01/2017		90		106.205	DUB	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	KRW	487.038	$	420	FBF	16	0	16	0,01
01/2017	$	980	KRW	1.119.977	GLM	0	(50)	(50)	(0,03)
01/2017	KRW	616.088	$	525	GLM	14	0	14	0,01
01/2017		57.428		49	HUS	1	0	1	0,00
01/2017		608.920		520	HUS	15	0	15	0,01
01/2017		2.233.204		1.928	JPM	74	0	74	0,04
01/2017	$	1.051	KRW	1.241.742	JPM	0	(20)	(20)	(0,01)
01/2017		2.654		3.122.530	JPM	0	(62)	(62)	(0,03)
01/2017	KRW	632.822	$	544	JPM	19	0	19	0,01
01/2017		395.815		345	SCX	16	0	16	0,01
01/2017	$	1.257	KRW	1.445.696	SCX	0	(57)	(57)	(0,03)
01/2017		68		79.931	SOG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		285	MYR	1.242	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017		199		880	MSB	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	MYR	2.735	$	652	SCX	42	0	42	0,02
01/2017	$	140	MYR	613	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		1.533	SGD	2.159	BOA	0	(38)	(38)	(0,02)
01/2017	SGD	3.474	$	2.442	BOA	37	0	37	0,02
01/2017		299		207	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.168	SGD	1.654	DUB	0	(23)	(23)	(0,01)
01/2017		248		353	JPM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	SGD	157	$	110	JPM	1	0	1	0,00
01/2017		1.052		737	SCX	10	(1)	9	0,00
01/2017	$	174	SGD	248	SCX	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	SGD	4.083	$	2.921	SOG	95	0	95	0,05
01/2017	TWD	15.138		468	BOA	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		1.828		57	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		9.479		297	BOA	3	0	3	0,00
01/2017	$	476	TWD	15.138	BOA	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		468		15.141	HUS	2	0	2	0,00
01/2017	TWD	15.141	$	476	HUS	6	0	6	0,00
01/2017	$	57	TWD	1.828	JPM	0	0	0	0,00
01/2017		297		9.474	SCX	0	(3)	(3)	0,00
02/2017		113	BRL	374	BOA	1	0	1	0,00
02/2017		232	CHF	233	BPS	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	CHF	98	$	96	BPS	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	1.019	CHF	1.021	GLM	0	(11)	(11)	(0,01)
02/2017	CHF	180	$	180	HUS	2	0	2	0,00
02/2017		934		921	JPM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	DKK	33.125		4.665	GLM	0	(42)	(42)	(0,02)
02/2017	€	13.308		13.860	BOA	0	(200)	(200)	(0,11)
02/2017	$	181	€	171	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	£	4.608	$	5.645	IND	0	(53)	(53)	(0,03)
02/2017		110		136	JPM	0	0	0	0,00
02/2017	JPY	110.000		1.014	BPS	69	0	69	0,04
02/2017		20.000		184	BRC	13	0	13	0,01
02/2017		580.000		5.568	CBK	586	0	586	0,32
02/2017		520.000		4.793	CBK	322	0	322	0,17
02/2017		840.000		8.005	JPM	788	0	788	0,42
02/2017		310.000		2.860	UAG	195	0	195	0,11

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	KRW	149.913	$	124	JPM	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017		118.384		98	UAG	0	0	0	0,00
02/2017	$	2.249	MXN	45.190	BPS	0	(68)	(68)	(0,04)
02/2017		530		10.935	BRC	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		982		20.475	CBK	7	0	7	0,00
02/2017	MXN	49.581	$	2.584	DUB	191	0	191	0,10
02/2017	$	3.914	MXN	81.270	GLM	9	0	9	0,00
02/2017		1.704		32.053	HUS	0	(157)	(157)	(0,08)
02/2017		2.907		61.005	JPM	38	0	38	0,02
02/2017	MXN	26.308	$	1.267	JPM	0	(3)	(3)	0,00
02/2017		33.329		1.614	SCX	6	0	6	0,00
02/2017		97.276		4.720	SOG	25	0	25	0,01
02/2017	$	442	NZD	625	BPS	0	(7)	(7)	0,00
02/2017	NZD	2.422	$	1.722	GLM	35	0	35	0,02
02/2017	$	1.326	NZD	1.889	GLM	0	(11)	(11)	(0,01)
02/2017	NZD	169	$	120	IND	2	0	2	0,00
02/2017	$	121	RUB	7.904	BOA	7	0	7	0,00
02/2017	RUB	140.254	$	2.163	GLM	0	(111)	(111)	(0,06)
02/2017	$	2.377	RUB	157.491	JPM	177	0	177	0,10
02/2017	RUB	25.454	$	387	SOG	0	(26)	(26)	(0,01)
02/2017	TWD	7.789		241	BOA	0	0	0	0,00
02/2017		2.297		71	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	KRW	632.822		531	JPM	6	0	6	0,00
03/2017	MYR	880		199	MSB	3	0	3	0,00
03/2017	$	185	MYR	818	SCX	0	(3)	(3)	0,00
03/2017	SGD	1.125	$	777	TOR	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	TWD	9.675		304	BOA	5	0	5	0,00
03/2017		15.129		476	BOA	8	0	8	0,00
03/2017	$	1.039	TWD	32.957	BPS	0	(21)	(21)	(0,01)
03/2017		675		21.536	CBK	0	(10)	(10)	(0,01)
03/2017	TWD	12.225	$	387	CBK	9	0	9	0,01
03/2017		6.972		218	CBK	3	0	3	0,00
03/2017		979		31	FBF	1	0	1	0,00
03/2017		9.222		290	GLM	5	0	5	0,00
03/2017		45.699		1.430	JPM	18	0	18	0,01
03/2017		14.693		459	MSB	5	0	5	0,00
03/2017	$	698	TWD	22.261	SCX	0	(10)	(10)	(0,01)
03/2017	TWD	9.474	$	297	SCX	4	0	4	0,00
03/2017		22.723		713	SCX	11	0	11	0,01
03/2017		127.974		4.068	SOG	113	0	113	0,06
04/2017	BRL	3.200		913	SCX	0	(46)	(46)	(0,02)
04/2017	DKK	130.802		19.848	BOA	1.200	0	1.200	0,65
04/2017		8.732		1.350	JPM	105	0	105	0,06
04/2017	$	4.490	DKK	29.340	SOG	0	(307)	(307)	(0,17)
05/2017									
		514	IDR	7.185.720	SCX	7	0	7	0,00
05/2017		66		923.010	UAG	1	0	1	0,00
						$ 9.255	$ (5.915)	$ 3.340	1,80

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 2.221**	**1,20**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 0,61 %)				
Barclays Bank PLC				
1,751 % fällig am 08.09.2017	$	1.200	$ 1.202	0,64
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017		2.300	2.303	1,24
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
1,713 % fällig am 19.09.2017		700	701	0,38
Summe Einlagenzertifikate			**$ 4.206**	**2,26**
Summe Anlagen			**$ 258.688**	**139,28**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	57	$ 57	0,03
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		48	48	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	32	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	33.128	4.699	2,53
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	23	17	0,01
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	205	$ 205	0,11
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	179	189	0,10
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	147	109	0,06
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	38	47	0,02
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	11	8	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	42	32	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	80	85	0,05
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1.749	15	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	235	235	0,13
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 5.764**	**3,10**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (78.721)**	**(42,38)**
Nettovermögen			**$ 185.731**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(c) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 15.174 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(e) **Tilgungsfreies Wertpapier**

(f) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 660 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 3.586 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 534 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(i) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 1.620 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(j) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 8.211	$ 241.649	$ 348	$ 250.208
Einlagen bei Kreditinstituten	0	4.206	0	4.206
Finanzderivate[3]	(34)	4.308	0	4.274
Summen	**$ 8.177**	**$ 250.163**	**$ 348**	**$ 258.688**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 147	$ 321.386	$ 521	$ 322.054
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.801	0	1.801
Finanzderivate[3]	(381)	3.726	0	3.345
Summen	**$ (234)**	**$ 326.913**	**$ 521**	**$ 327.200**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Rückkaufvereinbarungen zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
NOM	0,850 %	13.12.2016	18.01.2017	$ 15.139	$ (15.145)	(8,15)

(l) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 9	$ 0	$ 9
BOA	1.200	(1.470)	(270)
BPS	(3.098)	0	(3.098)
BRC	2	0	2
CBK	835	(950)	(115)
DUB	2.452	(4.591)	(2.139)
FBF	(208)	400	192
GLM	(109)	0	(109)
HUS	(129)	0	(129)
IND	2	0	2
JPM	1.072	(1.150)	(78)
MEI	(15)	0	(15)
MSB	5	0	5
MYC	10	0	10
NAB	2	0	2
SCX	20	0	20
SOG	(102)	260	158
TOR	124	0	124
UAG	149	(130)	19

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(m) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	48,02	52,30
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	70,15	37,97
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	16,55	19,23
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,02)	(0,22)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,12	(0,46)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,20	1,82
Summe Einlagenzertifikate	2,26	0,61
Summe Tagesgeldeinlagen	3,10	0,76
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(8,15)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2.537.514	$	25.407
		PARI (000S)		
Realkredit Danmark 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	72.500		11.125
Japan Treasury Bills (0,237) % fällig am 21.11.2016	JPY	960.000		9.590
Japan Treasury Bills (0,291) % fällig am 27.02.2017		960.000		8.783
Japan Treasury Bills (0,357) % fällig am 14.11.2016		840.000		8.367
Japan Treasury Bills (0,216) % fällig am 07.11.2016		830.000		8.215
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		80.000		8.064
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,320) % fällig am 13.02.2017	JPY	840.000		7.896
Federal Home Loan Bank 0,240 % fällig am 18.11.2016	$	6.600		6.598
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		5.549		5.661
Nykredit Realkredit 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	36.800		5.608
Japan Treasury Bills (0,290) % fällig am 31.10.2016	JPY	580.000		5.600
Japan Treasury Bills (0,256) % fällig am 06.02.2017		580.000		5.526
Spain Government Bond 2,900 % fällig am 31.10.2046	€	3.700		4.068
Freddie Mac 0,000 % fällig am 07.02.2017	$	3.900		3.896
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.03.2016		3.700		3.699
Federal Home Loan Bank 0,475 % fällig am 17.01.2017		3.700		3.699
Federal Home Loan Bank 0,290 % fällig am 25.04.2016		3.700		3.699
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 04.03.2016		3.600		3.599
Nykredit Realkredit 1,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	21.600		3.251
Japan Treasury Bills (0,250) % fällig am 12.09.2016	JPY	320.000		3.058
Japan Treasury Discount Bills 0,000 % fällig am 27.06.2016		320.000		2.935
BRFkredit 1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	19.600		2.830
Federal Home Loan Bank 0,500 % fällig am 25.01.2017	$	2.700		2.698
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 13.01.2017		2.600		2.599
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 1,000 % fällig am 15.02.2046 (b)		2.441		2.575
Deutsche Telekom International Finance BV 0,000 % fällig am 13.06.2016		2.500		2.498
Viacom, Inc. 0,000 % fällig am 30.03.2016		2.500		2.498

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2.541.703	$	25.450
		PARI (000S)		
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2024 (b)	$	16.540		16.591
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.04.2016		BRL 57.300		14.213
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2017		53.800		12.549
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2019 (b)	$	10.286		10.405
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016		BRL 36.800		8.861
Nykredit Realkredit 2,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	56.400		8.673
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,500 % fällig am 15.01.2029 (b)	$	6.739		8.269
Federal Home Loan Bank 0,240 % fällig am 18.11.2016		6.600		6.598
Bank of America Corp. 1,868 % fällig am 01.04.2019		5.900		5.840
Spain Government Bond 2,900 % fällig am 31.10.2046	€	3.700		4.311
Freddie Mac 0,000 % fällig am 07.02.2017	$	3.900		3.896
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2021 (b)		3.871		3.890
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 16.03.2016		3.700		3.700
Federal Home Loan Bank 0,225 % fällig am 22.01.2016		3.400		3.400
Kraft Heinz Foods Co. 2,000 % fällig am 02.07.2018		3.200		3.218
Federal Home Loan Bank 0,475 % fällig am 17.01.2017		3.200		3.199
Slovenia Government International Bond 5,500 % fällig am 26.10.2022		2.700		3.021
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 13.01.2017		2.600		2.599
JPMorgan Chase & Co. 1,426 % fällig am 15.02.2017		2.500		2.499
Mexico Government International Bond 7,500 % fällig am 03.06.2027	MXN	39.100		2.483
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,375 % fällig am 29.05.2018	$	2.400		2.390

(a) Der PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 98,74 %)			
BERMUDAS			
XL Group Ltd.	135	$ 5	0,02
IRLAND			
Accenture PLC	396	46	0,23
Adient PLC	15	1	0,00
		47	0,23
GROSSBRITANNIEN			
Coca-Cola European Partners PLC	235	7	0,04
USA			
LUXUSGÜTER			
Aaron's, Inc.	152	5	0,02
Abercrombie & Fitch Co.	1.717	21	0,10
Amazon.com, Inc.	53	40	0,20
American Eagle Outfitters, Inc.	432	7	0,03
Apollo Education Group, Inc.	750	7	0,04
AutoNation, Inc.	248	12	0,06
AutoZone, Inc.	10	8	0,04
Bed Bath & Beyond, Inc.	1.660	67	0,33
Best Buy Co., Inc.	1.197	51	0,25
Big Lots, Inc.	595	30	0,15
Brinker International, Inc.	124	6	0,03
Carnival Corp.	151	8	0,04
CBS Corp.	959	61	0,30
Chico's FAS, Inc.	716	10	0,05
Cinemark Holdings, Inc.	125	5	0,02
Coach, Inc.	695	24	0,12
Comcast Corp.	1.626	112	0,55
Dana, Inc.	281	5	0,03
DeVry Education Group, Inc.	165	5	0,03
Dick's Sporting Goods, Inc.	137	7	0,04
Dillard's, Inc.	455	28	0,14
Discovery Communications, Inc.	456	12	0,06
Dollar General Corp.	86	6	0,03
Dollar Tree, Inc.	50	4	0,02
Ford Motor Co.	3.689	45	0,22
Fossil Group, Inc.	1.038	27	0,13
GameStop Corp.	1.186	30	0,15
Gap, Inc.	1.962	44	0,22
General Motors Co.	1.196	42	0,20
Genesco, Inc.	70	4	0,02
Genuine Parts Co.	34	3	0,02
GNC Holdings, Inc.	1.006	11	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co.	293	9	0,04
Graham Holdings Co.	13	7	0,03
Guess?, Inc.	880	11	0,05
Harley-Davidson, Inc.	265	15	0,08
Hasbro, Inc.	92	7	0,03
Home Depot, Inc.	908	122	0,60
International Game Technology PLC	837	21	0,10
Interpublic Group of Cos., Inc.	674	16	0,08
JC Penney Co., Inc.	2.173	18	0,09
Kohl's Corp.	1.971	97	0,48
L Brands, Inc.	109	7	0,04
Las Vegas Sands Corp.	221	12	0,06
Liberty Interactive Corporation QVC Group	431	9	0,04
Lowe's Cos., Inc.	1.206	86	0,42
Macy's, Inc.	1.452	52	0,26
Mattel, Inc.	692	19	0,09
McDonald's Corp.	1.036	126	0,62
MGM Resorts International	355	10	0,05
NIKE, Inc.	444	23	0,11
Nordstrom, Inc.	445	$ 21	0,10
Office Depot, Inc.	2.002	9	0,04
Omnicom Group, Inc.	509	43	0,21
O'Reilly Automotive, Inc.	18	5	0,02
Ralph Lauren Corp.	206	19	0,09
Regal Entertainment Group	498	10	0,05
Rent-A-Center, Inc.	666	7	0,04
Ross Stores, Inc.	67	4	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd.	68	6	0,03
Sally Beauty Holdings, Inc.	178	5	0,02
Scripps Networks Interactive, Inc.	220	16	0,08
Sears Holdings Corp.	185	2	0,01
SeaWorld Entertainment, Inc.	253	5	0,02
Staples, Inc.	4.175	38	0,19
Starbucks Corp.	228	13	0,06
Target Corp.	1.027	74	0,36
Tenneco, Inc.	87	5	0,03
Time Warner, Inc.	1.508	146	0,72
Time, Inc.	1.345	24	0,12
TJX Cos., Inc.	185	14	0,07
Tribune Media Co.	269	9	0,05
Tupperware Brands Corp.	278	15	0,07
Urban Outfitters, Inc.	359	10	0,05
Viacom, Inc.	2.580	91	0,44
Visteon Corp.	169	14	0,07
Walt Disney Co.	461	48	0,24
Weight Watchers International, Inc.	864	10	0,05
Wyndham Worldwide Corp.	489	37	0,18
Wynn Resorts Ltd.	377	33	0,16
Yum! Brands, Inc.	58	4	0,02
		2.151	10,57
BASISKONSUMGÜTER			
Altria Group, Inc.	1.218	82	0,40
Archer-Daniels-Midland Co.	340	16	0,08
Avon Products, Inc.	7.820	39	0,19
Bunge Ltd.	304	22	0,11
Campbell Soup Co.	58	4	0,02
Coca-Cola Co.	2.758	114	0,56
Colgate-Palmolive Co.	470	31	0,15
Conagra Brands, Inc.	148	6	0,03
Costco Wholesale Corp.	85	14	0,07
CVS Health Corp.	759	60	0,29
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	274	25	0,12
Estee Lauder Cos., Inc.	58	4	0,02
General Mills, Inc.	421	26	0,13
Herbalife Ltd.	657	32	0,15
HRG Group, Inc.	948	15	0,07
Ingredion, Inc.	63	8	0,04
Kellogg Co.	154	11	0,06
Kimberly-Clark Corp.	139	16	0,08
Kraft Heinz Co.	107	9	0,05
Kroger Co.	1.821	63	0,31
Lamb Weston Holdings, Inc.	49	2	0,01
Molson Coors Brewing Co.	41	4	0,02
Mondelez International, Inc.	750	33	0,16
Nu Skin Enterprises, Inc.	238	11	0,06
PepsiCo, Inc.	1.529	160	0,79
Philip Morris International, Inc.	2.226	204	1,00
Procter & Gamble Co.	2.908	244	1,20
Reynolds American, Inc.	139	8	0,04
Rite Aid Corp.	3.302	27	0,13
SUPERVALU, Inc.	2.588	12	0,06
Sysco Corp.	665	37	0,18
Universal Corp.	83	5	0,03
Walgreens Boots Alliance, Inc.	114	9	0,05
Wal-Mart Stores, Inc.	3.691	$ 255	1,25
Whole Foods Market, Inc.	414	13	0,06
		1.621	7,97
ENERGIE			
Anadarko Petroleum Corp.	685	48	0,23
Apache Corp.	1.163	74	0,36
Baker Hughes, Inc.	436	28	0,14
California Resources Corp.	2.272	48	0,24
Chesapeake Energy Corp.	17.264	121	0,60
Chevron Corp.	4.429	521	2,56
ConocoPhillips	4.617	232	1,14
Consol Energy, Inc.	895	16	0,08
CVR Energy, Inc.	417	11	0,05
Denbury Resources, Inc.	7.867	29	0,14
Devon Energy Corp.	129	6	0,03
Diamond Offshore Drilling, Inc.	837	15	0,07
Energen Corp.	87	5	0,02
EOG Resources, Inc.	62	6	0,03
EP Energy Corp.	2.374	16	0,08
Exxon Mobil Corp.	6.847	618	3,04
Halliburton Co.	903	49	0,24
Helmerich & Payne, Inc.	96	7	0,04
Hess Corp.	1.509	94	0,46
HollyFrontier Corp.	924	30	0,15
Kinder Morgan, Inc.	1.215	25	0,12
Marathon Oil Corp.	5.396	93	0,46
Marathon Petroleum Corp.	1.172	59	0,29
Murphy Oil Corp.	2.039	64	0,31
Nabors Industries Ltd.	1.191	20	0,10
National Oilwell Varco, Inc.	1.691	63	0,31
Newfield Exploration Co.	109	4	0,02
Noble Energy, Inc.	140	5	0,03
Oasis Petroleum, Inc.	457	7	0,03
Occidental Petroleum Corp.	1.197	85	0,42
Oceaneering International, Inc.	206	6	0,03
ONEOK, Inc.	223	13	0,06
Patterson-UTI Energy, Inc.	300	8	0,04
Phillips 66	400	35	0,17
Schlumberger Ltd.	728	61	0,30
SEACOR Holdings, Inc.	70	5	0,02
Southwestern Energy Co.	601	7	0,03
Spectra Energy Corp.	676	28	0,14
Superior Energy Services, Inc.	1.000	17	0,08
Targa Resources Corp.	132	7	0,04
Tesoro Corp.	66	6	0,03
Unit Corp.	243	7	0,03
Valero Energy Corp.	877	60	0,29
Western Refining, Inc.	191	7	0,04
Whiting Petroleum Corp.	599	7	0,04
WPX Energy, Inc.	1.399	20	0,10
		2.693	13,23
FINANZWERTE			
Aflac, Inc.	429	30	0,15
Allstate Corp.	724	54	0,26
Ally Financial, Inc.	3.496	67	0,33
American Equity Investment Life Holding Co.	202	5	0,02
American Express Co.	1.404	104	0,51
American Financial Group, Inc.	171	15	0,07
American International Group, Inc.	3.253	212	1,04
Ameriprise Financial, Inc.	291	32	0,16
Assurant, Inc.	312	29	0,14
Bank of America Corp.	7.022	155	0,76
Bank of New York Mellon Corp.	509	24	0,12
BB&T Corp.	377	18	0,09

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Berkshire Hathaway, Inc.	471	$ 77	0,38
BlackRock, Inc.	40	15	0,08
Capital One Financial Corp.	897	78	0,38
CIT Group, Inc.	408	17	0,09
Citigroup, Inc.	3.817	227	1,11
Citizens Financial Group, Inc.	749	27	0,13
CME Group, Inc.	78	9	0,04
CNO Financial Group, Inc.	435	8	0,04
Comerica, Inc.	91	6	0,03
Discover Financial Services	745	54	0,26
Donnelley Financial Solutions, Inc.	76	2	0,01
E*TRADE Financial Corp.	164	6	0,03
Fifth Third Bancorp	679	18	0,09
First Horizon National Corp.	359	7	0,04
Franklin Resources, Inc.	576	23	0,11
Genworth Financial, Inc.	7.713	29	0,14
Goldman Sachs Group, Inc.	501	120	0,59
Great Western Bancorp, Inc.	113	5	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc.	537	26	0,13
JPMorgan Chase & Co.	4.242	366	1,80
KeyCorp	346	6	0,03
Legg Mason, Inc.	797	24	0,12
Leucadia National Corp.	696	16	0,08
Lincoln National Corp.	410	27	0,13
Loews Corp.	695	33	0,16
MetLife, Inc.	1.189	64	0,32
Nasdaq, Inc.	66	4	0,02
Navient Corp.	3.638	60	0,29
New York Community Bancorp, Inc.	288	5	0,02
OneMain Holdings, Inc.	112	2	0,01
People's United Financial, Inc.	834	16	0,08
PHH Corp.	399	6	0,03
PNC Financial Services Group, Inc.	282	33	0,16
Primerica, Inc.	74	5	0,03
Progressive Corp.	470	17	0,08
Prudential Financial, Inc.	89	9	0,05
Regions Financial Corp.	1.400	20	0,10
Reinsurance Group of America, Inc.	129	16	0,08
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	1.636	22	0,11
SLM Corp.	3.574	39	0,19
State Street Corp.	201	16	0,08
SunTrust Banks, Inc.	445	24	0,12
Synchrony Financial	1.350	49	0,24
Travelers Cos., Inc.	1.279	157	0,77
Trustmark Corp.	155	6	0,03
US Bancorp	742	38	0,19
Voya Financial, Inc.	1.600	63	0,31
Wells Fargo & Co.	2.980	164	0,81
WR Berkley Corp.	98	7	0,03
		2.813	13,82
GESUNDHEITSWESEN			
Abbott Laboratories	516	20	0,10
AbbVie, Inc.	399	25	0,12
Aetna, Inc.	605	75	0,37
Amgen, Inc.	732	107	0,53
Anthem, Inc.	1.209	174	0,85
Baxter International, Inc.	613	27	0,13
Becton Dickinson & Co.	173	29	0,14
Biogen, Inc.	25	7	0,03
Bio-Rad Laboratories, Inc.	31	6	0,03
Boston Scientific Corp.	211	5	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	536	31	0,15
Cardinal Health, Inc.	96	7	0,03
Celgene Corp.	61	7	0,03
Community Health Systems, Inc.	2.660	$ 15	0,07
CR Bard, Inc.	49	11	0,05
Danaher Corp.	181	14	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	37	3	0,02
Eli Lilly & Co.	480	35	0,17
Envision Healthcare Corp.	342	22	0,11
Express Scripts Holding Co.	397	27	0,13
Gilead Sciences, Inc.	139	10	0,05
HCA Holdings, Inc.	1.457	108	0,53
Henry Schein, Inc.	26	4	0,02
Humana, Inc.	148	30	0,15
Johnson & Johnson	2.182	251	1,24
Kindred Healthcare, Inc.	324	3	0,01
LifePoint Health, Inc.	369	21	0,10
Magellan Health, Inc.	69	5	0,03
McKesson Corp.	163	23	0,11
Merck & Co., Inc.	4.617	272	1,34
Mylan NV	74	3	0,01
Owens & Minor, Inc.	147	5	0,03
Patterson Cos., Inc.	104	4	0,02
Pfizer, Inc.	13.428	436	2,14
Quest Diagnostics, Inc.	433	40	0,20
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	14	5	0,03
St Jude Medical, Inc.	329	26	0,13
Stryker Corp.	44	5	0,03
Tenet Healthcare Corp.	1.615	24	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc.	39	6	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	1.000	160	0,79
Universal Health Services, Inc.	30	3	0,02
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	814	12	0,06
Varian Medical Systems, Inc.	86	8	0,04
WellCare Health Plans, Inc.	37	5	0,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	52	5	0,03
Zoetis, Inc.	84	5	0,02
		2.126	10,45
INDUSTRIEWERTE			
3M Co.	418	75	0,37
AGCO Corp.	246	14	0,07
Alaska Air Group, Inc.	64	6	0,03
American Airlines Group, Inc.	162	8	0,04
Armstrong Flooring, Inc.	169	3	0,02
Armstrong World Industries, Inc.	521	22	0,11
Avis Budget Group, Inc.	1.138	42	0,20
Caterpillar, Inc.	1.297	120	0,59
CSX Corp.	2.145	77	0,38
Cummins, Inc.	248	34	0,17
Deere & Co.	1.089	112	0,55
Delta Air Lines, Inc.	64	3	0,02
Dover Corp.	281	21	0,10
Dun & Bradstreet Corp.	99	12	0,06
Emerson Electric Co.	1.307	73	0,36
FedEx Corp.	80	15	0,07
Flowserve Corp.	410	20	0,10
Fluor Corp.	512	27	0,13
FMC Corp.	141	8	0,04
Fortive Corp.	116	6	0,03
GATX Corp.	92	6	0,03
General Electric Co.	9.802	310	1,52
HD Supply Holdings, Inc.	144	6	0,03
Herc Holdings, Inc.	92	4	0,02
Hertz Global Holdings, Inc.	193	4	0,02
Honeywell International, Inc.	235	27	0,13
Illinois Tool Works, Inc.	591	72	0,36
Ingersoll-Rand PLC	149	11	0,05
Johnson Controls International PLC	339	14	0,07
Joy Global, Inc.	985	$ 28	0,14
KBR, Inc.	292	5	0,02
KLX, Inc.	147	7	0,03
L-3 Communications Holdings, Inc.	337	51	0,25
LSC Communications, Inc.	76	2	0,01
ManpowerGroup, Inc.	130	12	0,06
MRC Global, Inc.	230	5	0,02
Norfolk Southern Corp.	472	51	0,25
Northrop Grumman Corp.	462	107	0,53
NOW, Inc.	228	5	0,02
Oshkosh Corp.	101	6	0,03
Owens Corning	107	5	0,03
PACCAR, Inc.	92	6	0,03
Parker-Hannifin Corp.	123	17	0,08
Pitney Bowes, Inc.	1.142	17	0,09
Quanta Services, Inc.	227	8	0,04
Raytheon Co.	440	62	0,31
Republic Services, Inc.	299	17	0,08
Rockwell Collins, Inc.	220	20	0,10
RR Donnelley & Sons Co.	664	11	0,05
Ryder System, Inc.	184	14	0,07
Stanley Black & Decker, Inc.	68	8	0,04
Timken Co.	228	9	0,04
TransDigm Group, Inc.	41	10	0,05
Triumph Group, Inc.	133	3	0,02
Union Pacific Corp.	960	99	0,49
United Continental Holdings, Inc.	63	5	0,02
United Rentals, Inc.	73	8	0,04
United Technologies Corp.	673	74	0,36
Waste Management, Inc.	576	41	0,20
WW Grainger, Inc.	64	15	0,07
		1.880	9,24
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Activision Blizzard, Inc.	1.020	37	0,18
Advanced Micro Devices, Inc.	2.384	27	0,13
Alphabet, Inc.	265	205	1,01
Amdocs Ltd.	131	8	0,04
Anixter International, Inc.	112	9	0,04
Apple, Inc.	3.229	374	1,84
Applied Materials, Inc.	1.076	35	0,17
Arrow Electronics, Inc.	461	33	0,16
Automatic Data Processing, Inc.	59	6	0,03
Avnet, Inc.	428	20	0,10
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	808	29	0,14
Brocade Communications Systems, Inc.	548	7	0,03
CA, Inc.	1.115	35	0,17
CACI International, Inc.	35	4	0,02
Cisco Systems, Inc.	5.420	164	0,81
Citrix Systems, Inc.	65	6	0,03
Computer Sciences Corp.	108	6	0,03
Corning, Inc.	2.999	73	0,36
Dell Technologies, Inc. Class V	232	13	0,06
eBay, Inc.	151	5	0,02
Facebook, Inc.	46	5	0,03
Fidelity National Information Services, Inc.	96	7	0,04
Fiserv, Inc.	72	8	0,04
Flex Ltd.	326	5	0,02
Global Payments, Inc.	65	5	0,02
Harris Corp.	64	7	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co.	11.634	269	1,32
HP, Inc.	7.988	119	0,58
Intel Corp.	9.649	350	1,72
Inter Active Corp.	359	23	0,11

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
International Business Machines Corp.	3.067	$ 509	2,50
Intuit, Inc.	40	5	0,02
Jabil Circuit, Inc.	598	14	0,07
Juniper Networks, Inc.	874	25	0,12
Keysight Technologies, Inc.	159	6	0,03
KLA-Tencor Corp.	207	16	0,08
Leidos Holdings, Inc.	164	8	0,04
MasterCard, Inc.	110	11	0,06
Maxim Integrated Products, Inc.	109	4	0,02
Micron Technology, Inc.	3.086	68	0,33
Microsoft Corp.	5.616	349	1,72
Motorola Solutions, Inc.	681	56	0,28
NCR Corp.	445	18	0,09
NetApp, Inc.	1.206	43	0,21
NeuStar, Inc.	218	7	0,04
NVIDIA Corp.	244	26	0,13
Oracle Corp.	2.567	99	0,49
Paychex, Inc.	82	5	0,02
Qorvo, Inc.	149	8	0,04
QUALCOMM, Inc.	1.493	97	0,48
Seagate Technology PLC	2.623	100	0,49
Symantec Corp.	3.074	73	0,36
Tech Data Corp.	286	24	0,12
Teradata Corp.	864	24	0,12
Texas Instruments, Inc.	731	53	0,26
TiVo Corp.	201	4	0,02
Versum Materials, Inc.	34	1	0,00
Visa, Inc.	352	27	0,14
Vishay Intertechnology, Inc.	287	5	0,02
Western Digital Corp.	80	5	0,03
Western Union Co.	1.701	37	0,18
Xerox Corp.	5.196	45	0,22
Xilinx, Inc.	136	8	0,04
Yahoo!, Inc.	468	18	0,09
		3.692	18,14
BAUSTOFFE			
AdvanSix, Inc.	13	0	0,00
Air Products & Chemicals, Inc.	57	8	0,04
Albemarle Corp.	89	8	0,04
Alcoa Corp.	332	9	0,05
Ashland Global Holdings, Inc.	41	5	0,02
Avery Dennison Corp.	91	6	0,03
Ball Corp.	99	8	0,04
Bemis Co., Inc.	110	5	0,03
CF Industries Holdings, Inc.	1.216	38	0,19
Chemours Co.	3.391	75	0,37
Commercial Metals Co.	197	4	0,02

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Domtar Corp.	831	$ 33	0,16
Dow Chemical Co.	1.060	61	0,30
El du Pont de Nemours & Co.	705	52	0,25
Freeport-McMoRan, Inc.	10.971	145	0,71
Huntsman Corp.	693	13	0,06
International Paper Co.	605	32	0,16
LyondellBasell Industries NV	795	68	0,33
Monsanto Co.	475	50	0,24
Mosaic Co.	2.136	63	0,31
Newmont Mining Corp.	1.651	56	0,28
Nucor Corp.	112	7	0,03
Owens-Illinois, Inc.	526	9	0,04
PPG Industries, Inc.	57	5	0,03
Praxair, Inc.	188	22	0,11
Reliance Steel & Aluminum Co.	152	12	0,06
Sherwin-Williams Co.	14	4	0,02
United States Steel Corp.	709	23	0,11
		821	4,03
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
AT&T, Inc.	13.252	564	2,77
CenturyLink, Inc.	3.667	87	0,43
Frontier Communications Corp.	6.375	22	0,11
Telephone & Data Systems, Inc.	252	7	0,04
T-Mobile US, Inc.	121	7	0,03
Verizon Communications, Inc.	4.856	259	1,27
Windstream Holdings, Inc.	575	4	0,02
		950	4,67
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
AES Corp.	4.285	50	0,24
Alliant Energy Corp.	214	8	0,04
Ameren Corp.	794	42	0,21
American Electric Power Co., Inc.	1.165	73	0,36
American Water Works Co., Inc.	55	4	0,02
Atmos Energy Corp.	66	5	0,02
Avista Corp.	104	4	0,02
Calpine Corp.	3.328	38	0,19
CenterPoint Energy, Inc.	1.596	39	0,19
CMS Energy Corp.	211	9	0,04
Consolidated Edison, Inc.	881	65	0,32
Dominion Resources, Inc.	146	11	0,06
DTE Energy Co.	395	39	0,19
Duke Energy Corp.	1.050	81	0,40
Edison International	653	47	0,23
El Paso Electric Co.	142	7	0,03
Entergy Corp.	1.329	98	0,48
Exelon Corp.	2.566	91	0,45
FirstEnergy Corp.	1.869	58	0,28

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Great Plains Energy, Inc.	429	$ 12	0,06
Hawaiian Electric Industries, Inc.	243	8	0,04
MDU Resources Group, Inc.	1.228	35	0,17
National Fuel Gas Co.	227	13	0,06
NextEra Energy, Inc.	358	43	0,21
NiSource, Inc.	215	5	0,02
NRG Energy, Inc.	2.343	29	0,14
PG&E Corp.	729	44	0,22
Pinnacle West Capital Corp.	486	38	0,19
PNM Resources, Inc.	206	7	0,04
Portland General Electric Co.	154	7	0,03
PPL Corp.	1.407	48	0,24
Public Service Enterprise Group, Inc.	1.281	56	0,28
SCANA Corp.	122	9	0,04
Sempra Energy	67	7	0,03
Southern Co.	1.329	65	0,32
UGI Corp.	320	15	0,07
Vectren Corp.	304	16	0,08
Westar Energy, Inc.	136	8	0,04
WGL Holdings, Inc.	72	5	0,03
Xcel Energy, Inc.	801	32	0,16
		1.271	6,24
Summe USA		20.018	98,36
Summe Stammaktien		20.077	98,65
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (31. Dez. 2015: 0,79 %)			
AGNC Investment Corp.	566	10	0,05
Annaly Capital Management, Inc.	2.845	29	0,14
Chimera Investment Corp.	478	8	0,04
Columbia Property Trust, Inc.	202	5	0,02
CoreCivic, Inc.	869	21	0,10
Hospitality Properties Trust	361	12	0,06
Iron Mountain, Inc.	746	24	0,12
Mack-Cali Realty Corp.	213	6	0,03
MFA Financial, Inc.	695	5	0,03
Piedmont Office Realty Trust, Inc.	224	5	0,02
Public Storage	19	4	0,02
Simon Property Group, Inc.	29	5	0,03
Weyerhaeuser Co.	536	16	0,08
Summe Real Estate Investment Trust (Immobilieninvest-mentfonds)		150	0,74
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 20.227**	**99,39**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	12	$ 12	0,06
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		10	10	0,05
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		1	1	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		44	44	0,22
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	8	8	0,04
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	69	86	0,42
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	3	4	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 51	$ 51	0,25
Summe Tagesgeldeinlagen		**$ 218**	**1,07**
Sonstige Aktiva und Passiva		**$ (93)**	**(0,46)**
Nettovermögen		**$ 20.352**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 20.227	$ 0	$ 0	$ 20.227

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 12.810	$ 0	$ 0	$ 12.810

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(b) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	99,39	99,53
Summe Tagesgeldeinlagen	1,07	0,40

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO RAE Fundamental US Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
Pfizer, Inc.	8.257	$ 271
Exxon Mobil Corp.	2.367	211
Merck & Co., Inc.	3.157	187
AT&T, Inc.	4.303	175
International Business Machines Corp.	1.037	166
General Electric Co.	5.289	164
Alphabet, Inc.	220	164
Chevron Corp.	1.337	151
Freeport-McMoRan, Inc.	10.971	145
Bank of America Corp.	10	144
Hewlett Packard Enterprise Co.	5.979	134
Intel Corp.	3.244	115
Apple, Inc.	1	113
Procter & Gamble Co.	1.237	104
Johnson & Johnson	887	100
Wal-Mart Stores, Inc.	1.414	100
Goldman Sachs Group, Inc.	501	96
Microsoft Corp.	1.529	95
Anthem, Inc.	1	94
American International Group, Inc.	1	94

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
Alphabet, Inc.	176	$ 135
AT&T, Inc.	2.682	104
Amazon.com, Inc.	0	104
JPMorgan Chase & Co.	1.021	70
Visa, Inc.	872	69
Cisco Systems, Inc.	2.017	61
Apple, Inc.	1	56
Charter Communications, Inc.	244	54
Home Depot, Inc.	402	53
Bank of America Corp.	3	46
Microsoft Corp.	765	45
Target Corp.	1	44
Bristol-Myers Squibb Co.	661	41
Celgene Corp.	364	39
CME Group, Inc.	366	37
Gilead Sciences, Inc.	450	36
Walt Disney Co.	373	36
Eli Lilly & Co.	434	32
Walgreens Boots Alliance, Inc.	392	32
MasterCard, Inc.	326	32

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
ARGENTINIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Argentina Government International Bond				
2,500 % fällig am 31.12.2038	$	1.300	$ 803	0,22
6,250 % fällig am 22.04.2019		1.100	1.177	0,33
6,625 % fällig am 06.07.2028		400	393	0,11
6,875 % fällig am 22.04.2021		3.900	4.163	1,17
7,125 % fällig am 06.07.2036		600	572	0,16
7,500 % fällig am 22.04.2026		5.400	5.683	1,60
7,625 % fällig am 22.04.2046		2.150	2.155	0,61
8,750 % fällig am 02.06.2017		1.100	1.144	0,32
8,750 % fällig am 07.05.2024		200	240	0,07
Argentine Bonos del Tesoro				
15,500 % fällig am 17.10.2026	ARS	894	57	0,02
16,000 % fällig am 17.10.2023		2.746	173	0,05
18,200 % fällig am 03.10.2021		4.300	291	0,08
Provincia de Buenos Aires				
9,950 % fällig am 09.06.2021	$	350	396	0,11
10,875 % fällig am 26.01.2021 (a)		200	231	0,06
			17.478	4,91
ASERBAIDSCHAN (31. DEZ. 2015: 0,31 %)				
Republic of Azerbaijan International Bond				
4,750 % fällig am 18.03.2024		800	798	0,23
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % fällig am 24.03.2026		600	647	0,18
			1.445	0,41
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 7,91 %)				
Banco do Brasil S.A.				
3,875 % fällig am 10.10.2022		4.093	3.817	1,07
6,000 % fällig am 22.01.2020		670	712	0,20
Banco do Nordeste do Brasil S.A.				
4,375 % fällig am 03.05.2019		230	229	0,06
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
6,500 % fällig am 10.06.2019		2.100	2.241	0,63
Brazil Government International Bond				
2,625 % fällig am 05.01.2023		3.750	3.347	0,94
4,250 % fällig am 07.01.2025		5.800	5.430	1,53
5,000 % fällig am 27.01.2045		2.270	1.853	0,52
5,625 % fällig am 07.01.2041		600	537	0,15
5,625 % fällig am 21.02.2047		1.300	1.144	0,32
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais				
5,333 % fällig am 15.02.2028		5.310	4.978	1,40
Caixa Economica Federal				
4,500 % fällig am 03.10.2018		1.200	1.215	0,34
Samarco Mineracao S.A.				
5,750 % fällig am 24.10.2023 (b)		1.000	550	0,16
			26.053	7,32
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 1,38 %)				
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.				
4,875 % fällig am 07.10.2020		1.000	988	0,28
GTL Trade Finance, Inc.				
7,250 % fällig am 20.10.2017		200	208	0,06
Rosneft Finance S.A.				
7,250 % fällig am 02.02.2020		600	661	0,18
7,875 % fällig am 13.03.2018		600	633	0,18
			2.490	0,70
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 1,37 %)				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.				
5,875 % fällig am 05.07.2034		1.100	1.166	0,33
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.				
6,350 % fällig am 30.06.2021		1.788	818	0,23
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		1.795	534	0,15
6,750 % fällig am 01.10.2022		1.178	324	0,09
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.				
0,000 % fällig am 31.05.2018		40	39	0,01
			2.881	0,81

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
CHILE (31. DEZ. 2015: 2,49 %)				
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.				
5,000 % fällig am 21.01.2021	$	300	$ 316	0,09
Chile Government International Bond				
3,625 % fällig am 30.10.2042		200	187	0,05
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
4,250 % fällig am 17.07.2042		3.000	2.725	0,77
4,875 % fällig am 04.11.2044		2.200	2.175	0,61
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.				
4,875 % fällig am 30.10.2024		800	803	0,22
GNL Quintero S.A.				
4,634 % fällig am 31.07.2029		900	889	0,25
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A				
4,200 % fällig am 15.11.2027		1.047	1.037	0,29
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B				
4,500 % fällig am 15.11.2023		648	629	0,18
			8.761	2,46
CHINA (31. DEZ. 2015: 0,40 %)				
CCCI Treasure Ltd.				
3,500 % fällig am 29.12.2049		900	905	0,26
China Construction Bank Corp.				
3,875 % fällig am 13.05.2025		100	101	0,03
Export-Import Bank of China				
2,875 % fällig am 26.04.2026		4.900	4.604	1,29
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.				
3,125 % fällig am 27.07.2021		2.000	1.969	0,55
4,200 % fällig am 27.07.2026		1.800	1.750	0,49
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.				
3,900 % fällig am 17.05.2022		2.100	2.163	0,61
			11.492	3,23
KOLUMBIEN (31. DEZ. 2015: 1,87 %)				
Colombia Government International Bond				
2,625 % fällig am 15.03.2023		2.250	2.126	0,60
4,375 % fällig am 12.07.2021		1.200	1.260	0,35
6,125 % fällig am 18.01.2041		200	217	0,06
7,375 % fällig am 18.09.2037		850	1.037	0,29
8,125 % fällig am 21.05.2024		500	627	0,17
10,375 % fällig am 28.01.2033		800	1.168	0,33
Ecopetrol S.A.				
4,125 % fällig am 16.01.2025		300	282	0,08
5,375 % fällig am 26.06.2026		500	499	0,14
5,875 % fällig am 28.05.2045		2.200	1.912	0,54
7,375 % fällig am 18.09.2043		2.200	2.238	0,63
			11.366	3,19
COSTA RICA (31. DEZ. 2015: 0,66 %)				
Costa Rica Government International Bond				
4,250 % fällig am 26.01.2023		200	183	0,05
4,375 % fällig am 30.04.2025		1.100	982	0,28
5,625 % fällig am 30.04.2043		1.200	957	0,27
			2.122	0,60
KROATIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Croatia Government International Bond				
6,750 % fällig am 05.11.2019		3.000	3.263	0,92
DOMINIKANISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,32 %)				
Dominican Republic Government International Bond				
5,500 % fällig am 27.01.2025		1.400	1.357	0,38
6,850 % fällig am 27.01.2045		500	475	0,13
6,875 % fällig am 29.01.2026		600	625	0,18
			2.457	0,69
ECUADOR (31. DEZ. 2015: —%)				
Ecuador Government International Bond				
9,650 % fällig am 13.12.2026		900	923	0,26
10,750 % fällig am 28.03.2022		1.900	2.066	0,58
			2.989	0,84
EL SALVADOR (31. DEZ. 2015: 2,64 %)				
El Salvador Government International Bond				
5,875 % fällig am 30.01.2025		2.700	2.484	0,70
7,375 % fällig am 01.12.2019		2.050	2.127	0,60

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
7,625 % fällig am 21.09.2034	$	100	$ 106	0,03
7,625 % fällig am 01.02.2041		600	547	0,15
7,650 % fällig am 15.06.2035		100	93	0,03
7,750 % fällig am 24.01.2023		110	115	0,03
			5.472	1,54
ÄTHIOPIEN (31. DEZ. 2015: 0,06 %)				
Ethiopia International Bond				
6,625 % fällig am 11.12.2024		200	185	0,05
GABUN (31. DEZ. 2015: 0,59 %)				
Gabon Government International Bond				
6,375 % fällig am 12.12.2024		2.317	2.168	0,61
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		2.100	2.110	0,59
GHANA (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
Republic of Ghana International Bond				
8,125 % fällig am 18.01.2026		200	198	0,06
9,250 % fällig am 15.09.2022		300	322	0,09
			520	0,15
GUATEMALA (31. DEZ. 2015: 1,19 %)				
Guatemala Government Bond				
4,875 % fällig am 13.02.2028		1.800	1.746	0,49
5,750 % fällig am 06.06.2022		1.670	1.802	0,51
			3.548	1,00
INDIEN (31. DEZ. 2015: 0,17 %)				
ABJA Investment Co. Pte Ltd.				
5,950 % fällig am 31.07.2024		600	589	0,17
Export-Import Bank of India				
3,375 % fällig am 05.08.2026		500	468	0,13
			1.057	0,30
INDONESIEN (31. DEZ. 2015: 9,63 %)				
Indonesia Government International Bond				
2,875 % fällig am 08.07.2021	€	300	331	0,09
4,750 % fällig am 08.01.2026	$	4.500	4.657	1,31
5,125 % fällig am 15.01.2045		200	200	0,06
6,625 % fällig am 17.02.2037		1.120	1.299	0,37
6,750 % fällig am 15.01.2044		6.400	7.762	2,18
7,750 % fällig am 17.01.2038		180	232	0,06
8,500 % fällig am 12.10.2035		410	558	0,16
Majapahit Holding BV				
7,750 % fällig am 20.01.2020		2.550	2.869	0,81
7,875 % fällig am 29.06.2037		1.190	1.412	0,40
Pelabuhan Indonesia II PT				
4,250 % fällig am 05.05.2025		600	572	0,16
Pelabuhan Indonesia III Persero PT				
4,875 % fällig am 01.10.2024		2.600	2.626	0,74
Pertamina Persero PT				
4,300 % fällig am 20.05.2023		1.500	1.497	0,42
4,875 % fällig am 03.05.2022		1.000	1.030	0,29
5,250 % fällig am 23.05.2021		1.400	1.477	0,41
6,000 % fällig am 03.05.2042		2.200	2.125	0,60
6,450 % fällig am 30.05.2044		1.000	1.016	0,29
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk				
5,125 % fällig am 16.05.2024		1.500	1.545	0,43
Perusahaan Listrik Negara PT				
5,500 % fällig am 22.11.2021		1.800	1.935	0,54
			33.143	9,32
IRLAND (31. DEZ. 2015: 3,01 %)				
Novatek OAO via Novatek Finance DAC				
4,422 % fällig am 13.12.2022		1.400	1.391	0,39
		AKTIEN		
PIMCO China Bond Fund (c)		18.388	194	0,06
		PARI (000S)		
Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.				
3,149 % fällig am 06.03.2017	$	300	301	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Russian Railways via RZD Capital PLC				
3,450 % fällig am 06.10.2020	$	400	$ 397	0,11
7,487 % fällig am 25.03.2031	£	600	842	0,24
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC				
3,035 % fällig am 21.02.2018	€	600	642	0,18
6,025 % fällig am 05.07.2022	$	5.200	5.457	1,53
6,902 % fällig am 09.07.2020		600	650	0,18
			9.874	2,78
ISRAEL (31. DEZ. 2015: 1,49 %)				
Delek & Avner Tamar Bond Ltd.				
5,412 % fällig am 30.12.2025		800	810	0,23
Israel Electric Corp. Ltd.				
5,000 % fällig am 12.11.2024		400	417	0,11
			1.227	0,34
ITALIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	300	338	0,10
ELFENBEINKÜSTE (31. DEZ. 2015: —%)				
Ivory Coast Government International Bond				
6,375 % fällig am 03.03.2028	$	1.700	1.665	0,47
JAMAIKA (31. DEZ. 2015: 0,20 %)				
Jamaica Government International Bond				
6,750 % fällig am 28.04.2028		400	439	0,12
7,875 % fällig am 28.07.2045		200	218	0,06
			657	0,18
JAPAN (31. DEZ. 2015: —%)				
Japan Treasury Bills				
(0,417 %) fällig am 06.04.2017	JPY	810.000	6.952	1,95
JORDANIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Jordan Government International Bond				
5,750 % fällig am 31.01.2027	$	2.000	1.900	0,53
KASACHSTAN (31. DEZ. 2015: 4,59 %)				
Kazakhstan Government International Bond				
4,875 % fällig am 14.10.2044		1.000	957	0,27
6,500 % fällig am 21.07.2045		1.300	1.494	0,42
KazMunayGas National Co. JSC				
6,375 % fällig am 09.04.2021		5.390	5.864	1,65
7,000 % fällig am 05.05.2020		2.557	2.816	0,79
			11.131	3,13
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 4,78 %)				
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
4,375 % fällig am 19.09.2022		400	397	0,11
6,000 % fällig am 27.11.2023		1.800	1.917	0,54
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
3,850 % fällig am 06.02.2020		600	610	0,17
5,338 % fällig am 25.09.2020	£	100	134	0,04
5,999 % fällig am 23.01.2021	$	1.700	1.839	0,52
6,510 % fällig am 07.03.2022		1.420	1.572	0,44
7,288 % fällig am 16.08.2037		2.250	2.570	0,72
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.				
7,750 % fällig am 29.05.2018		190	202	0,06
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
4,950 % fällig am 07.02.2017		200	201	0,06
5,180 % fällig am 28.06.2019		3.200	3.350	0,94
5,500 % fällig am 26.02.2024		700	713	0,20
5,717 % fällig am 16.06.2021		700	746	0,21
6,125 % fällig am 07.02.2022		1.700	1.852	0,52
			16.103	4,53
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 11,21 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
America Movil SAB de C.V.				
6,450 % fällig am 05.12.2022	MXN	2.000	88	0,02
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC				
3,800 % fällig am 11.08.2026	$	500	469	0,13
BBVA Bancomer S.A.				
6,750 % fällig am 30.09.2022		150	164	0,05
Comision Federal de Electricidad				
4,875 % fällig am 26.05.2021	$	400	$ 412	0,12
4,875 % fällig am 15.01.2024		250	250	0,07
5,750 % fällig am 14.02.2042		1.675	1.562	0,44
6,125 % fällig am 16.06.2045		700	674	0,19
Corporation GEO SAB de C.V.				
8,875 % fällig am 25.09.2014 (b)		500	0	0,00
Grupo Televisa SAB				
5,000 % fällig am 13.05.2045		200	171	0,05
Petroleos Mexicanos				
3,500 % fällig am 30.01.2023		300	276	0,08
4,875 % fällig am 24.01.2022		3.300	3.318	0,93
5,500 % fällig am 21.01.2021		700	721	0,20
5,500 % fällig am 24.02.2025	€	200	232	0,07
5,500 % fällig am 27.06.2044	$	4.940	4.136	1,16
6,375 % fällig am 23.01.2045		900	823	0,23
6,500 % fällig am 02.06.2041		8.250	7.768	2,18
6,625 % fällig am 15.06.2038		130	126	0,04
6,875 % fällig am 04.08.2026		2.500	2.644	0,74
			23.834	6,70
STAATSEMISSIONEN				
Mexico Government International Bond				
2,750 % fällig am 22.04.2023	€	100	111	0,03
4,000 % fällig am 02.10.2023	$	1.500	1.507	0,42
4,000 % fällig am 15.03.2115	€	1.900	1.692	0,48
4,600 % fällig am 23.01.2046	$	2.241	2.020	0,57
5,550 % fällig am 21.01.2045		2.540	2.607	0,73
5,750 % fällig am 12.10.2110		2.000	1.855	0,52
6,050 % fällig am 11.01.2040		2.708	2.939	0,83
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	230.000	1.110	0,31
			13.841	3,89
Summe Mexiko			37.675	10,59
MONGOLEI (31. DEZ. 2015: 0,52 %)				
Mongolia Government International Bond				
4,125 % fällig am 05.01.2018	$	1.400	1.362	0,38
MAROKKO (31. DEZ. 2015: 0,32 %)				
Morocco Government International Bond				
5,500 % fällig am 11.12.2042		1.000	1.022	0,29
NAMIBIA (31. DEZ. 2015: 0,09 %)				
Namibia International Bond				
5,250 % fällig am 29.10.2025		300	295	0,08
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 1,87 %)				
CIMPOR Financial Operations BV				
5,750 % fällig am 17.07.2024		3.200	2.680	0,75
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV				
6,375 % fällig am 06.10.2020		4.900	5.275	1,48
6,950 % fällig am 10.07.2042		200	194	0,06
			8.149	2,29
PANAMA (31. DEZ. 2015: 0,96 %)				
Global Bank Corp.				
4,500 % fällig am 20.10.2021		300	293	0,08
Panama Government International Bond				
7,125 % fällig am 29.01.2026		580	718	0,20
8,125 % fällig am 28.04.2034		1.000	1.304	0,37
8,875 % fällig am 30.09.2027		1.150	1.584	0,45
9,375 % fällig am 16.01.2023		180	232	0,06
9,375 % fällig am 01.04.2029		200	283	0,08
			4.414	1,24
PARAGUAY (31. DEZ. 2015: 0,61 %)				
Republic of Paraguay International Bond				
6,100 % fällig am 11.08.2044		1.000	1.020	0,29
PERU (31. DEZ. 2015: 0,93 %)				
Corporation Financiera de Desarrollo S.A.				
4,750 % fällig am 08.02.2022		1.300	1.365	0,38
Fondo MIVIVIENDA S.A.				
3,500 % fällig am 31.01.2023		200	198	0,06
Peru Government International Bond				
3,750 % fällig am 01.03.2030	€	500	$ 596	0,17
6,550 % fällig am 14.03.2037	$	390	492	0,14
8,750 % fällig am 21.11.2033		1.200	1.755	0,49
Union Andina de Cementos S.A.A.				
5,875 % fällig am 30.10.2021		300	311	0,09
			4.717	1,33
PHILIPPINEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.				
7,390 % fällig am 02.12.2024		2.000	2.544	0,71
POLEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Poland Government International Bond				
3,250 % fällig am 06.04.2026		2.200	2.116	0,59
RUMÄNIEN (31. DEZ. 2015: 0,15 %)				
Romania Government International Bond				
2,750 % fällig am 29.10.2025	€	1.500	1.652	0,46
2,875 % fällig am 26.05.2028		100	109	0,03
			1.761	0,49
RUSSLAND (31. DEZ. 2015: 1,89 %)				
Russia Government International Bond				
4,500 % fällig am 04.04.2022	$	1.600	1.668	0,47
5,625 % fällig am 04.04.2042		2.000	2.157	0,61
5,875 % fällig am 16.09.2043		200	222	0,06
			4.047	1,14
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
United Overseas Bank Ltd.				
2,880 % fällig am 08.03.2027		200	192	0,05
SLOWENIEN (31. DEZ. 2015: 0,48 %)				
Slovenia Government International Bond				
5,250 % fällig am 18.02.2024		4.000	4.392	1,23
SÜDAFRIKA (31. DEZ. 2015: 3,26 %)				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
5,375 % fällig am 15.04.2020		300	309	0,09
Eskom Holdings SOC Ltd.				
6,750 % fällig am 06.08.2023		3.700	3.735	1,05
Myriad International Holdings BV				
5,500 % fällig am 21.07.2025		1.000	1.011	0,28
South Africa Government International Bond				
4,665 % fällig am 17.01.2024		1.000	1.004	0,28
4,875 % fällig am 14.04.2026		500	499	0,14
5,000 % fällig am 12.10.2046		2.000	1.855	0,52
			8.413	2,36
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 2,53 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	900	1.031	0,29
SRI LANKA (31. DEZ. 2015: 1,83 %)				
National Savings Bank				
5,150 % fällig am 10.09.2019	$	600	592	0,17
Sri Lanka Government International Bond				
5,750 % fällig am 18.01.2022		2.000	1.977	0,56
6,125 % fällig am 03.06.2025		200	189	0,05
6,250 % fällig am 04.10.2020		2.600	2.675	0,75
6,825 % fällig am 18.07.2026		1.000	986	0,28
6,850 % fällig am 03.11.2025		400	395	0,11
			6.814	1,92
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 0,13 %)				
Africa Finance Corp.				
4,375 % fällig am 29.04.2020		400	411	0,12
TANSANIA (31. DEZ. 2015: 0,09 %)				
Tanzania Government International Bond				
7,250 % fällig am 09.03.2020		1.322	1.390	0,39

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TRINIDAD UND TOBAGO (31. DEZ. 2015: 0,36 %)			
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.			
6,000 % fällig am 08.05.2022	$ 976	$ 965	0,27
Trinidad & Tobago Government International Bond			
4,500 % fällig am 04.08.2026	600	592	0,17
		1.557	0,44
TUNESIEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Banque Centrale de Tunisie International Bond			
5,750 % fällig am 30.01.2025	500	467	0,13
8,250 % fällig am 19.09.2027	500	532	0,15
		999	0,28
TÜRKEI (31. DEZ. 2015: 5,53 %)			
Export Credit Bank of Turkey			
5,375 % fällig am 24.10.2023	900	838	0,24
Turkey Government International Bond			
4,875 % fällig am 16.04.2043	400	324	0,09
5,750 % fällig am 22.03.2024	300	302	0,08
6,750 % fällig am 30.05.2040	4.200	4.260	1,20
6,875 % fällig am 17.03.2036	3.630	3.745	1,05
7,000 % fällig am 11.03.2019	5.145	5.479	1,54
7,250 % fällig am 05.03.2038	200	214	0,06
Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
4,200 % fällig am 15.03.2027	362	359	0,10
		15.521	4,36
UKRAINE (31. DEZ. 2015: —%)			
Ukraine Government International Bond			
7,750 % fällig am 01.09.2019	2.500	2.522	0,71
7,750 % fällig am 01.09.2020	1.300	1.289	0,36
7,750 % fällig am 01.09.2021	200	196	0,05
7,750 % fällig am 01.09.2023	$ 700	$ 674	0,19
7,750 % fällig am 01.09.2024	1.300	1.238	0,35
7,750 % fällig am 01.09.2026	100	94	0,03
7,750 % fällig am 01.09.2027	1.500	1.401	0,39
		7.414	2,08
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (31. DEZ. 2015: 0,18 %)			
DP World Ltd.			
6,850 % fällig am 02.07.2037	580	621	0,18
Dubai Government International Bond			
5,250 % fällig am 30.01.2043	200	182	0,05
		803	0,23
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 0,86 %)			
Afren PLC (b)			
11,500 % fällig am 01.02.2016	282	1	0,00
15,000 % fällig am 25.04.2017 (g)	788	138	0,04
		139	0,04
USA (31. DEZ. 2015: 7,64 %)			
Alternative Loan Trust			
1,106 % fällig am 25.05.2036 (b)	239	123	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust			
0,906 % fällig am 25.09.2036	1.644	1.093	0,31
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0,976 % fällig am 25.11.2036	1.569	1.031	0,29
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9,250 % fällig am 06.07.2024	3.858	3.646	1,02
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9,750 % fällig am 06.01.2027	1.877	1.736	0,49
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0,906 % fällig am 25.02.2037	1.401	1.164	0,33
		8.793	2,47
URUGUAY (31. DEZ. 2015: 1,52 %)			
Uruguay Government International Bond			
4,375 % fällig am 27.10.2027	$ 2.400	$ 2.418	0,68
5,100 % fällig am 18.06.2050	1.300	1.173	0,33
7,625 % fällig am 21.03.2036	1.080	1.352	0,38
7,875 % fällig am 15.01.2033	2.130	2.692	0,76
		7.635	2,15
VENEZUELA (31. DEZ. 2015: —%)			
Petroleos de Venezuela S.A.			
5,375 % fällig am 12.04.2027	6.500	2.438	0,69
8,500 % fällig am 02.11.2017	1.447	1.150	0,32
		3.588	1,01
VIETNAM (31. DEZ. 2015: —%)			
Vietnam Government International Bond			
4,800 % fällig am 19.11.2024	1.000	989	0,28
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 10,01 %) (c)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	1.714.315	17.165	4,82
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 347.215**	**97,59**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	280	$ 340	0,09
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	23	(14)	0,00
				$ 326	0,09
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 326**	**0,09**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.EM-26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 3.700	$ (70)	(0,02)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	$ 1.500	$ 14	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	10,630 %	02.01.2017	BRL 6.900	(2)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	10,770 %	02.01.2017	1.500	0	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	10,920 %	02.01.2017	200	0	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	12,255 %	02.01.2017	28.600	4	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	13,820 %	02.01.2017	27.700	3	0,00
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	13,900 %	02.01.2017	4.000	0	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,230 %	02.01.2017	23.900	(1)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,600 %	02.01.2017	4.100	(3)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	8,650 %	02.01.2017	4.300	(3)	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	13,730 %	02.01.2018	9.460	0	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,440 %	02.01.2019	13.400	(3)	0,00

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	BRL-CDI-Compounded	16,150 %	04.01.2021	BRL 11.710	$ 29	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,285 %	02.01.2025	4.000	(17)	0,00
					$ 21	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ (49)**	**(0,01)**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 1.400	$ (11)	$ (1)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	600	(6)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	BRL 3,600	14.02.2017	$ 1.000	(10)	(3)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,700	17.03.2017	1.800	(22)	(9)	0,00
					$ (49)	$ (14)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	$ 8.300	$ (59)	$ (5)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	8.300	(67)	(81)	(0,02)
							$ (126)	$ (86)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2021	BRC	$ 600	$ 26	$ 10	$ 16	0,01
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2021	GST	600	26	6	20	0,01
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	BOA	400	(12)	(24)	12	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	400	(18)	(54)	36	(0,01)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	100	(1)	(4)	3	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	200	(6)	(12)	6	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	300	(13)	(40)	27	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	HUS	5.000	(190)	(415)	225	(0,05)
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	100	(4)	(13)	9	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	JPM	4.200	(189)	(574)	385	(0,05)
Chile Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	1.400	19	15	4	0,00
Chile Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	700	10	7	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	200	1	(1)	2	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	BOA	1.100	6	(9)	15	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BOA	100	0	(1)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	300	(2)	(16)	14	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	200	1	0	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	CBK	600	3	(5)	8	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	DUB	600	2	4	(2)	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	DUB	200	(2)	(12)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	FBF	200	(2)	(11)	9	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	GST	400	2	(1)	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	700	2	1	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	HUS	5.000	(12)	(101)	89	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	JPM	300	2	(2)	4	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	1.100	3	5	(2)	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	BRC	200	(13)	(28)	15	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	CBK	300	(19)	(41)	22	(0,01)
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.03.2024	GST	200	(13)	(28)	15	0,00
Malaysia Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	DUB	2.600	22	(32)	54	0,01
Malaysia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	DUB	300	1	(2)	3	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BPS	100	0	0	0	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	BPS	300	2	3	(1)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.06.2017	BRC	1.100	3	5	(2)	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	HUS	700	1	2	(1)	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	BRC	200	2	1	1	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	DUB	3.300	29	(19)	48	0,01
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	FBF	600	6	(4)	10	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Panama Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	$ 2.000	$ 19	$ (13)	$ 32	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	100	1	1	0	0,00
Panama Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	500	4	2	2	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	BOA	200	2	2	0	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BOA	200	2	(8)	10	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	BPS	1.000	9	9	0	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	DUB	1.500	17	(20)	37	0,00
Peru Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	FBF	2.300	26	(34)	60	0,01
Peru Government International Bond	1,000 %	20.06.2018	GST	2.200	20	20	0	0,01
Petroleos Mexicanos	1,000 %	20.03.2019	MYC	1.400	(23)	(27)	4	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	1.800	(47)	(130)	83	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	BRC	2.100	15	(66)	81	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	1.500	(22)	(173)	151	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.03.2020	CBK	2.000	(7)	(319)	312	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	CBK	300	(5)	(26)	21	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	GST	300	(5)	(38)	33	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	200	(3)	(20)	17	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	JPM	200	(2)	(23)	21	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	NGF	500	(8)	(54)	46	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2017	BOA	2.600	18	(34)	52	0,00
South Africa Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	600	(31)	(42)	11	(0,01)
Turkey Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	HUS	200	(2)	(11)	9	0,00
					$ (349)	$ (2.394)	$ 2.045	(0,10)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	696	BRL	2.385	BOA	$ 37	$ 0	$ 37	0,01
01/2017	BRL	2.385	$	726	BOA	0	(7)	(7)	0,00
01/2017		1.112		341	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	$	328	BRL	1.112	DUB	14	0	14	0,00
01/2017		341		1.111	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	BRL	1.111	$	328	FBF	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	$	10.306	€	9.910	BOA	148	0	148	0,04
01/2017		1.676		1.602	BPS	14	0	14	0,00
01/2017	€	12.286	$	13.031	BPS	70	0	70	0,02
01/2017	$	812	€	774	CBK	5	0	5	0,00
01/2017	KRW	551.023	$	483	SCX	26	0	26	0,01
01/2017	SGD	1.182		848	SCX	30	0	30	0,01
02/2017	$	720	BRL	2.385	BOA	7	0	7	0,00
02/2017		2.113	CNH	14.386	BRC	0	(77)	(77)	(0,02)
02/2017	€	9.910	$	10.321	BOA	0	(149)	(149)	(0,04)
02/2017	£	3.340		4.168	BPS	36	0	36	0,01
02/2017	$	758	£	600	CBK	0	(16)	(16)	0,00
02/2017		1.384		1.086	GLM	0	(41)	(41)	(0,01)
02/2017	JPY	138.900	$	1.311	BPS	118	0	118	0,03
02/2017		391.000		3.604	CBK	244	0	244	0,07
02/2017		386.200		3.583	GLM	264	0	264	0,07
02/2017		254.600		2.310	HUS	123	0	123	0,03
02/2017	$	11.135	JPY	1.171.000	IND	0	(1.073)	(1.073)	(0,30)
02/2017	MXN	22.815	$	1.111	SCX	9	0	9	0,00
02/2017	ZAR	16.087		1.165	JPM	0	(3)	(3)	0,00
03/2017	TWD	39.090		1.243	HUS	35	0	35	0,01
03/2017		13.365		429	UAG	16	0	16	0,00
04/2017	JPY	440.000		3.751	JPM	0	(40)	(40)	(0,01)
04/2017		370.000		3.153	UAG	0	(35)	(35)	(0,01)
07/2017	CNH	107.449		15.740	BOA	828	0	828	0,23
07/2017		7.218		1.057	UAG	55	0	55	0,02
						$ 2.079	$ (1.454)	$ 625	0,17

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 176**	**0,05**
Summe Anlagen	**$ 347.668**	**97,72**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 61	$ 61	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	51	$ 51	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	1	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	24	3	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	2	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		221	221	0,06
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	2	2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	5	4	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		11	11	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	42	5	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	29	0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	253	253	0,07
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 621**	**0,17**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ 7.479**	**2,11**
Nettovermögen			**$ 355.768**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 231 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(c) **Der Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 2.820 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 748 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(f) **Barmittel in Höhe von USD 301 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(g) **Eingeschränkte Wertpapiere**

Emittentenbeschreibung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Afren PLC	15,000 %	25.04.2017	30.04.2015	$ 761	$ 138	0,04

(h) **Bewertung zum Marktwert**[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 17.165	$ 329.912	$ 138	$ 347.215
Finanzderivate[3]	326	127	0	453
Summen	**$ 17.491**	**$ 330.039**	**$ 138**	**$ 347.668**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 30.002	$ 264.894	$ 369	$ 295.265
Finanzderivate[3]	0	(1.348)	0	(1.348)
Summen	**$ 30.002**	**$ 263.546**	**$ 369**	**$ 293.917**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(i) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€ 44.571	$ 46.354	BOA	$ 0	$ (664)	$ (664)	(0,19)
01/2017	$ 46.679	€ 44.005	BOA	0	(258)	(258)	(0,07)
01/2017	1.553	1.472	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	46.524	43.864	BPS	0	(251)	(251)	(0,07)
01/2017	91	85	BRC	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	851	798	CBK	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	€ 332	$ 349	CBK	1	(1)	0	0,00
01/2017	170	178	FBF	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 127	€ 121	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	€ 184	$ 198	GLM	3	0	3	0,00
01/2017	$ 4.086	€ 3.832	HUS	0	(43)	(43)	(0,01)
01/2017	€ 171	$ 185	HUS	4	0	4	0,00
01/2017	42.950	44.874	JPM	0	(434)	(434)	(0,12)
01/2017	$ 959	€ 903	JPM	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	46.883	44.179	MSB	1	(280)	(279)	(0,08)
01/2017	205	193	RBC	1	(3)	(2)	0,00
01/2017	97	93	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	€ 6.054	$ 6.446	SCX	59	0	59	0,02
01/2017	44.701	46.712	SSB	0	(443)	(443)	(0,13)
01/2017	$ 1.232	€ 1.162	TOR	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	46.419	44.571	BOA	668	0	668	0,19
02/2017	44.936	42.950	JPM	439	0	439	0,12
02/2017	46.785	44.701	SSB	439	0	439	0,12
				$ 1.616	$ (2.402)	$ (786)	(0,22)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Investor NOK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 11	NOK 95	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	324	2.758	BOA	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	6	51	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	NOK 2.742	$ 317	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 348	NOK 2.984	IND	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	NOK 744	$ 88	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	$ 344	NOK 2.935	JPM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	NOK 434	$ 51	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	$ 66	NOK 566	UAG	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	317	2.742	HUS	1	0	1	0,00
				$ 3	$ (10)	$ (7)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Investor SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$ 63	SEK 573	BOA	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
01/2017	5	45	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	SEK 953	$ 103	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 136	SEK 1.246	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	72	657	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	SEK 620	$ 67	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	2.110	232	HUS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	1.006	110	IND	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 246	SEK 2.249	IND	2	0	2	0,00
01/2017	244	2.232	MSB	2	0	2	0,00
01/2017	242	2.231	UAG	3	0	3	0,00
02/2017	SEK 341	$ 38	FBF	0	0	0	0,00
02/2017	232	SEK 2.110	HUS	1	0	1	0,00
				$ 10	$ (4)	$ 6	0,00

(j) Rückkaufvereinbarungen zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(1,100 %)	05.08.2016	04.08.2018	$ 228	$ (227)	(0,06)

(k) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 592	$ 0	$ 592
BPS	(2)	410	408
BRC	(116)	70	(46)
CBK	196	0	196
DUB	83	(20)	63
FBF	4	0	4
GLM	139	0	139
GST	32	0	32
HUS	(91)	280	189
IND	(1.073)	1.240	167
JPM	(219)	280	61
MSB	(277)	540	263
MYC	(23)	0	(23)
NGF	(8)	0	(8)
RBC	(2)	0	(2)
SCX	126	0	126
SSB	(4)	0	(4)
TOR	(6)	0	(6)
UAG	38	0	38

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(l) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	80,33	79,36
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	8,68	2,44
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8,58	16,70
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,09	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,01)	(0,02)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,05	(0,43)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,17	0,30
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(0,06)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	14.105.807	$ 141.229

		PARI (000S)	
Brazil Government International Bond 4,250 % fällig am 07.01.2025	$	7.400	6.979
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.04.2017	JPY	810.000	6.890
Indonesia Government International Bond 4,750 % fällig am 08.01.2026	$	5.100	5.392
Export-Import Bank of China 2,875 % fällig am 26.04.2026		4.900	4.838
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7,390 % fällig am 02.12.2024		3.100	4.249
Slovenia Government International Bond 5,250 % fällig am 18.02.2024		3.600	4.118
Petroleos Mexicanos 6,500 % fällig am 02.06.2041		4.300	3.964
Colombia Government International Bond 2,625 % fällig am 15.03.2023		4.250	3.937
Petroleos de Venezuela S.A. 8,500 % fällig am 02.11.2017		4.733	3.580
South Africa Government International Bond 5,375 % fällig am 24.07.2044		3.500	3.522
Federal Home Loan Bank 0,179 % fällig am 29.01.2016		3.400	3.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 17.02.2016		3.400	3.399
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 15.03.2016		3.400	3.399
Croatia Government International Bond 6,750 % fällig am 05.11.2019		3.000	3.289
Brazil Government International Bond 2,625 % fällig am 05.01.2023		3.750	3.265
Banco do Brasil S.A. 3,875 % fällig am 10.10.2022		3.500	3.156
Turkey Government International Bond 6,625 % fällig am 17.02.2045		2.600	3.062
Turkey Government International Bond 6,875 % fällig am 17.03.2036		2.600	3.038
Poland Government International Bond 3,250 % fällig am 06.04.2026		3.000	2.977

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	15.391.095	$ 154.100

		PARI (000S)	
Spain Government Bond 2,750 % fällig am 31.10.2024	€	6.400	8.003
Petroleos Mexicanos 6,500 % fällig am 02.06.2041	$	7.200	7.082
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.01.2018	BRL	18.300	4.856
Indonesia Government International Bond 11,625 % fällig am 04.03.2019	$	3.870	4.843
Federal Home Loan Bank 0,179 % fällig am 29.01.2016		4.200	4.199
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2021	BRL	13.276	3.935
South Africa Government International Bond 5,375 % fällig am 24.07.2044	$	3.500	3.835
Kazakhstan Government International Bond 5,125 % fällig am 21.07.2025		3.400	3.759
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A. 6,299 % fällig am 15.05.2017		3.370	3.456
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 17.02.2016		3.400	3.400
Turkey Government International Bond 6,625 % fällig am 17.02.2045		2.600	2.999
SCF Capital Ltd. 5,375 % fällig am 27.10.2017		2.800	2.774
Israel Electric Corp. Ltd. 5,000 % fällig am 12.11.2024		2.300	2.423
Pertamina Persero PT 4,300 % fällig am 20.05.2023		2.400	2.374
Orange S.A. 5,000 % fällig am 29.10.2049	€	2.000	2.359
Petroleos Mexicanos 6,625 % fällig am 15.06.2035	$	2.320	2.260
KazMunayGas National Co. JSC 6,375 % fällig am 09.04.2021		2.000	2.218
KazMunayGas National Co. JSC 7,000 % fällig am 05.05.2020		2.007	2.184
El Salvador Government International Bond 5,875 % fällig am 30.01.2025		2.300	2.104

(a) Der Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 1,91 %)				
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 17.01.2017	$	2.221	$ 2.255	0,21
Community Health Systems, Inc.				
4,020 % fällig am 31.12.2018		150	148	0,01
4,185 % fällig am 31.12.2018		4.831	4.762	0,45
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		400	403	0,04
FCA US LLC				
3,500 % fällig am 24.05.2017		2.711	2.721	0,25
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		91	92	0,01
3,500 % fällig am 26.10.2020		7	7	0,00
			10.388	0,97
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 36,10 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3,750 % fällig am 15.05.2019		400	408	0,04
4,250 % fällig am 01.07.2020		500	515	0,05
4,500 % fällig am 15.05.2021		400	416	0,04
4,625 % fällig am 30.10.2020		400	417	0,04
Air Lease Corp.				
2,625 % fällig am 04.09.2018		400	403	0,04
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		1.700	1.701	0,16
3,600 % fällig am 21.05.2018		3.200	3.232	0,30
6,250 % fällig am 01.12.2017		700	727	0,07
American Tower Corp.				
4,500 % fällig am 15.01.2018		3.700	3.799	0,35
Bank of America Corp.				
1,540 % fällig am 25.08.2017		3.200	3.204	0,30
1,868 % fällig am 01.04.2019		2.900	2.915	0,27
1,920 % fällig am 15.01.2019		2.800	2.826	0,26
5,750 % fällig am 01.12.2017		700	725	0,07
6,875 % fällig am 25.04.2018		1.200	1.276	0,12
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
1,492 % fällig am 05.03.2018		6.500	6.494	0,61
2,300 % fällig am 05.03.2020		3.900	3.858	0,36
Barclays Bank PLC				
7,750 % fällig am 10.04.2023		1.300	1.372	0,13
BB&T Corp.				
1,823 % fällig am 15.06.2018		2.413	2.427	0,23
BRFkredit				
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	24.900	3.577	0,33
2,000 % fällig am 01.10.2017		9.300	1.343	0,12
4,000 % fällig am 01.01.2018		3.700	548	0,05
CIT Group, Inc.				
5,250 % fällig am 15.03.2018	$	1.100	1.143	0,11
6,625 % fällig am 01.04.2018		2.100	2.218	0,21
Citigroup, Inc.				
1,808 % fällig am 07.12.2018		4.500	4.523	0,42
1,878 % fällig am 07.06.2019		2.700	2.722	0,25
2,194 % fällig am 26.10.2020		500	507	0,05
2,650 % fällig am 26.10.2020		700	701	0,06
Citizens Bank N.A.				
2,300 % fällig am 03.12.2018		3.400	3.419	0,32
Commonwealth Bank of Australia				
1,750 % fällig am 02.11.2018		700	698	0,06
Credit Agricole S.A.				
1,923 % fällig am 10.06.2020		1.000	1.005	0,09
2,178 % fällig am 01.07.2021		1.200	1.213	0,11
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		200	213	0,02
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		4.200	4.221	0,39
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 15.09.2021		5.200	5.021	0,47
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,763 % fällig am 15.12.2017		300	301	0,03
1,902 % fällig am 23.10.2019		8.900	8.976	0,84
2,241 % fällig am 15.11.2021	$	1.500	$ 1.509	0,14
2,700 % fällig am 25.02.2021		7.600	7.826	0,73
HBOS PLC				
1,646 % fällig am 06.09.2017		4.500	4.492	0,42
HSBC Holdings PLC				
3,191 % fällig am 08.03.2021		5.900	6.175	0,58
3,400 % fällig am 08.03.2021		2.800	2.849	0,27
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	200	219	0,02
HSBC USA, Inc.				
1,651 % fällig am 07.08.2018	$	2.700	2.698	0,25
2,350 % fällig am 05.03.2020		10.100	10.026	0,94
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.				
2,351 % fällig am 13.11.2017		1.310	1.311	0,12
2,500 % fällig am 21.11.2017		3.300	3.314	0,31
ING Bank NV				
2,000 % fällig am 26.11.2018		800	800	0,07
2,126 % fällig am 22.03.2019		2.400	2.431	0,23
International Lease Finance Corp.				
4,625 % fällig am 15.04.2021		200	208	0,02
6,250 % fällig am 15.05.2019		1.000	1.077	0,10
8,875 % fällig am 01.09.2017		200	209	0,02
Intesa Sanpaolo SpA				
3,875 % fällig am 15.01.2019		800	815	0,08
JPMorgan Chase & Co.				
1,837 % fällig am 23.01.2020		6.900	6.979	0,65
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		1.400	1.480	0,14
Kilroy Realty LP				
4,800 % fällig am 15.07.2018		500	518	0,05
Kookmin Bank				
2,250 % fällig am 03.02.2021		1.500	1.469	0,14
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049		100	134	0,01
Macquarie Bank Ltd.				
2,007 % fällig am 29.07.2020		500	503	0,05
Mizuho Bank Ltd.				
2,071 % fällig am 20.10.2018		700	704	0,06
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,354 % fällig am 12.04.2021		2.400	2.442	0,23
Morgan Stanley				
6,625 % fällig am 01.04.2018		800	846	0,08
National Australia Bank Ltd.				
2,250 % fällig am 16.03.2021		4.100	4.064	0,38
Navient Corp.				
8,450 % fällig am 15.06.2018		100	108	0,01
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	7.300	1.048	0,10
2,000 % fällig am 01.10.2017		2.800	404	0,04
Nykredit Realkredit				
1,000 % fällig am 01.04.2017		14.400	2.054	0,19
1,000 % fällig am 01.07.2017		11.600	1.657	0,15
1,000 % fällig am 01.10.2017		13.000	1.865	0,17
2,000 % fällig am 01.04.2017		12.600	1.797	0,17
2,000 % fällig am 01.07.2017		2.900	416	0,04
2,000 % fällig am 01.10.2017		8.800	1.270	0,12
Protective Life Global Funding				
1,501 % fällig am 08.06.2018	$	2.200	2.201	0,20
1,999 % fällig am 14.09.2021		2.800	2.709	0,25
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	134.300	19.119	1,79
1,000 % fällig am 01.01.2018		5.100	734	0,07
1,000 % fällig am 01.04.2018		4.100	591	0,05
2,000 % fällig am 01.04.2017		41.300	5.894	0,55
2,000 % fällig am 01.01.2018		3.700	537	0,05
2,000 % fällig am 01.04.2018		4.100	598	0,06
Reliance Standard Life Global Funding II				
2,150 % fällig am 15.10.2018	$	1.900	1.910	0,18
Royal Bank of Canada				
2,300 % fällig am 22.03.2021		8.100	8.049	0,75
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049		700	665	0,06
8,000 % fällig am 29.12.2049		300	288	0,03
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		2.300	2.320	0,22
Santander UK PLC				
2,439 % fällig am 14.03.2019		5.200	5.270	0,49
Shinhan Bank				
1,526 % fällig am 08.04.2017		1.100	1.100	0,10
SL Green Realty Corp.				
5,000 % fällig am 15.08.2018	$	900	$ 938	0,09
Societe Generale S.A.				
2,206 % fällig am 08.04.2021		3.000	3.053	0,28
Springleaf Finance Corp.				
6,900 % fällig am 15.12.2017		900	941	0,09
Standard Chartered PLC				
2,041 % fällig am 19.08.2019		2.100	2.109	0,20
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
1,622 % fällig am 23.07.2018		4.800	4.818	0,45
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,631 % fällig am 09.03.2021		6.100	6.279	0,59
Synchrony Financial				
2,600 % fällig am 15.01.2019		2.800	2.815	0,26
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 25.09.2019		300	302	0,03
2,250 % fällig am 15.03.2021		5.300	5.272	0,49
UBS AG				
1,697 % fällig am 26.03.2018		4.500	4.516	0,42
5,125 % fällig am 15.05.2024		600	608	0,06
7,250 % fällig am 22.02.2022		600	605	0,06
Unibail-Rodamco SE				
1,793 % fällig am 16.04.2019		1.800	1.793	0,17
WEA Finance LLC				
1,750 % fällig am 15.09.2017		2.120	2.122	0,20
Wells Fargo & Co.				
1,342 % fällig am 22.04.2019		2.900	2.895	0,27
			245.832	22,96
INDUSTRIEWERTE				
Actavis Funding SCS				
2,350 % fällig am 12.03.2018		5.800	5.835	0,55
Actavis, Inc.				
1,875 % fällig am 01.10.2017		3.000	3.006	0,28
Aetna, Inc.				
1,900 % fällig am 07.06.2019		900	898	0,08
Alibaba Group Holding Ltd.				
1,625 % fällig am 28.11.2017		2.915	2.912	0,27
Becton Dickinson & Co.				
1,800 % fällig am 15.12.2017		851	853	0,08
Boston Scientific Corp.				
2,650 % fällig am 01.10.2018		1.100	1.113	0,10
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		2.400	2.451	0,23
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		1.100	1.101	0,10
Daimler Finance N.A. LLC				
1,500 % fällig am 05.07.2019		2.400	2.362	0,22
2,375 % fällig am 01.08.2018		1.500	1.512	0,14
2,700 % fällig am 03.08.2020		2.750	2.768	0,26
3,875 % fällig am 15.09.2021		960	1.009	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV				
2,250 % fällig am 06.03.2017		1.800	1.803	0,17
Fidelity National Information Services, Inc.				
2,850 % fällig am 15.10.2018		5.500	5.598	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,660 % fällig am 17.01.2017		1.400	1.400	0,13
2,240 % fällig am 15.06.2018		3.100	3.105	0,29
2,456 % fällig am 08.01.2019		2.500	2.543	0,24
2,943 % fällig am 08.01.2019		1.900	1.923	0,18
3,200 % fällig am 15.01.2021		1.800	1.804	0,17
5,000 % fällig am 15.05.2018		2.100	2.183	0,20
5,750 % fällig am 01.02.2021		500	549	0,05
6,625 % fällig am 15.08.2017		2.800	2.886	0,27
GATX Corp.				
2,500 % fällig am 15.03.2019		400	400	0,04
General Motors Co.				
3,500 % fällig am 02.10.2018		200	204	0,02
General Motors Financial Co., Inc.				
2,134 % fällig am 04.10.2019		4.200	4.220	0,39
2,337 % fällig am 09.05.2019		5.100	5.152	0,48
3,250 % fällig am 15.05.2018		2.900	2.939	0,28
Hutchison Whampoa Finance CI Ltd.				
7,450 % fällig am 01.08.2017		1.496	1.545	0,15
Hutchison Whampoa International 12 II Ltd.				
2,000 % fällig am 08.11.2017		250	250	0,02

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Hyundai Capital America			
2,500 % fällig am 18.03.2019	$ 5.000	$ 5.016	0,47
Imperial Brands Finance PLC			
2,050 % fällig am 11.02.2018	4.100	4.105	0,38
2,050 % fällig am 20.07.2018	600	600	0,06
Kraft Heinz Foods Co.			
2,000 % fällig am 02.07.2018	515	515	0,05
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1,900 % fällig am 14.09.2021	800	773	0,07
1,961 % fällig am 08.03.2019	3.900	3.941	0,37
2,550 % fällig am 08.03.2021	4.300	4.294	0,40
Perrigo Finance Unlimited Co.			
3,500 % fällig am 15.03.2021	800	809	0,08
Petro-Canada			
6,050 % fällig am 15.05.2018	400	423	0,04
RCI Banque S.A.			
3,500 % fällig am 03.04.2018	2.171	2.212	0,21
Regency Energy Partners LP			
5,750 % fällig am 01.09.2020	1.300	1.407	0,13
Ryder System, Inc.			
2,450 % fällig am 03.09.2019	1.000	1.006	0,09
Sky PLC			
2,625 % fällig am 16.09.2019	600	603	0,06
9,500 % fällig am 15.11.2018	100	113	0,01
Telefonica Emisiones SAU			
3,192 % fällig am 27.04.2018	200	203	0,02
5,877 % fällig am 15.07.2019	400	434	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
1,700 % fällig am 19.07.2019	500	492	0,05
Time Warner Cable LLC			
6,750 % fällig am 01.07.2018	2.500	2.670	0,25
Viacom, Inc.			
2,200 % fällig am 01.04.2019	2.400	2.381	0,22
VW Credit, Inc.			
2,250 % fällig am 23.03.2018	600	602	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
2,700 % fällig am 01.04.2020	2.588	2.590	0,24
		99.513	9,30
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
American Electric Power Co., Inc.			
1,650 % fällig am 15.12.2017	200	200	0,02
AT&T, Inc.			
3,800 % fällig am 15.03.2022	1.000	1.026	0,09
Black Hills Corp.			
2,500 % fällig am 11.01.2019	900	904	0,08
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC			
1,625 % fällig am 30.04.2017	1.350	1.349	0,13
Dominion Resources, Inc.			
2,000 % fällig am 15.08.2021	2.000	1.942	0,18
Energy Transfer Partners LP			
6,700 % fällig am 01.07.2018	200	213	0,02
Kinder Morgan Energy Partners LP			
2,650 % fällig am 01.02.2019	2.200	2.213	0,21
Kinder Morgan Finance Co. LLC			
6,000 % fällig am 15.01.2018	1.300	1.354	0,13
PG&E Corp.			
2,400 % fällig am 01.03.2019	900	904	0,08
Plains All American Pipeline LP			
6,500 % fällig am 01.05.2018	1.000	1.057	0,10
Progress Energy, Inc.			
4,875 % fällig am 01.12.2019	800	860	0,08
Shell International Finance BV			
4,300 % fällig am 22.09.2019	1.100	1.167	0,11
Virginia Electric & Power Co.			
2,750 % fällig am 15.03.2023	400	397	0,04
		13.586	1,27
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		358.931	33,53
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. Dez. 2015: 2,29 %)			
Fannie Mae			
0,983 % fällig am 25.09.2046	8.401	8.386	0,78
1,306 % fällig am 25.09.2041	915	917	0,09
1,426 % fällig am 25.03.2038	1.073	1.090	0,10
1,436 % fällig am 25.02.2041	$ 1.428	$ 1.443	0,14
1,458 % fällig am 25.11.2022	6.561	6.596	0,62
1,506 % fällig am 25.06.2040	186	188	0,02
1,741 % fällig am 01.07.2044	8	8	0,00
2,421 % fällig am 01.11.2035	9	10	0,00
2,541 % fällig am 01.10.2034	6	6	0,00
2,774 % fällig am 01.09.2035	60	63	0,01
2,791 % fällig am 01.01.2036	1.384	1.465	0,14
2,923 % fällig am 01.07.2035	33	35	0,00
2,962 % fällig am 01.05.2038	1.048	1.111	0,10
3,000 % fällig am 25.10.2040	3.010	3.071	0,29
3,500 % fällig am 01.02.2045 - 01.12.2045	3.427	3.516	0,33
5,624 % fällig am 25.03.2037 (a)	912	162	0,02
6,500 % fällig am 01.10.2036	132	150	0,01
Fannie Mae TBA			
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	42.700	43.714	4,08
Federal Home Loan Bank			
0,485 % fällig am 03.01.2017	19.000	19.000	1,78
0,490 % fällig am 05.01.2017	8.800	8.800	0,82
0,500 % fällig am 06.01.2017 - 18.01.2017	23.600	23.597	2,20
Freddie Mac			
1,104 % fällig am 15.06.2041	1.535	1.533	0,14
2,791 % fällig am 01.09.2037	1.950	2.066	0,19
2,945 % fällig am 01.06.2035	47	50	0,00
3,021 % fällig am 01.09.2035	32	34	0,00
3,200 % fällig am 01.05.2031	1	1	0,00
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,741 % fällig am 25.02.2045	54	55	0,01
Ginnie Mae			
1,030 % fällig am 20.03.2065	1.541	1.542	0,14
1,230 % fällig am 20.10.2065	3.233	3.233	0,30
1,280 % fällig am 20.12.2065	2.568	2.551	0,24
1,300 % fällig am 20.02.2066	1.207	1.213	0,11
1,330 % fällig am 20.01.2066	495	493	0,05
1,530 % fällig am 20.03.2066	2.078	2.091	0,20
1,680 % fällig am 20.03.2066	783	794	0,07
1,739 % fällig am 20.01.2066	5.319	5.372	0,50
2,000 % fällig am 20.10.2029	30	31	0,00
2,125 % fällig am 20.08.2024 - 20.04.2041	1.095	1.123	0,11
		145.510	13,59
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 48,21 %)			
Treasury Inflation Protected Securities (b)			
0,250 % fällig am 15.01.2025 (c)	26.637	26.214	2,45
0,375 % fällig am 15.07.2025	6.830	6.796	0,63
US Treasury Notes			
0,875 % fällig am 31.01.2017	9.400	9.404	0,88
		42.414	3,96
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 7,75 %)			
Alternative Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.02.2047	198	168	0,02
0,934 % fällig am 20.12.2046 (d)	145	105	0,01
1,567 % fällig am 25.12.2035	2.037	1.866	0,17
American Home Mortgage Assets Trust			
0,946 % fällig am 25.09.2046 (d)	278	211	0,02
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2,054 % fällig am 15.12.2029	2.600	2.611	0,24
2,439 % fällig am 15.12.2033	3.300	3.315	0,31
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,548 % fällig am 10.06.2049	256	257	0,02
Banc of America Funding Trust			
3,027 % fällig am 25.05.2035	11	12	0,00
3,061 % fällig am 20.02.2036	77	76	0,01
BBCMS Trust			
1,854 % fällig am 15.05.2032	8.225	8.232	0,77
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,109 % fällig am 25.02.2033	1	1	0,00
3,132 % fällig am 25.01.2034	1	1	0,00
3,351 % fällig am 25.01.2034	22	22	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust (d)			
2,988 % fällig am 25.01.2036	173	149	0,01
3,149 % fällig am 25.09.2035	20	17	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,186 % fällig am 25.12.2035	$ 4.500	$ 4.226	0,40
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust (d)			
3,006 % fällig am 26.01.2036	6.911	5.449	0,51
3,107 % fällig am 26.12.2046	1.451	1.126	0,11
Canadian Mortgage Pools			
1,178 % fällig am 01.07.2020	CAD 12.899	9.600	0,90
Chase Funding Trust			
1,496 % fällig am 25.10.2032	$ 3	3	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
1,280 % fällig am 15.07.2027	600	605	0,06
1,854 % fällig am 15.09.2027	1.000	998	0,09
5,711 % fällig am 10.12.2049	3.266	3.295	0,31
Citigroup Mortgage Loan Trust			
2,870 % fällig am 25.10.2035 (d)	264	264	0,02
3,040 % fällig am 25.05.2035	23	22	0,00
3,041 % fällig am 25.08.2035 (d)	531	370	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates			
1,156 % fällig am 25.08.2034	253	236	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
1,173 % fällig am 25.03.2032	3	3	0,00
1,376 % fällig am 25.01.2032	7	6	0,00
2,650 % fällig am 25.06.2032	1	0	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,016 % fällig am 25.11.2036	697	693	0,06
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
1,026 % fällig am 25.11.2045	138	119	0,01
GSR Mortgage Loan Trust			
1,106 % fällig am 25.01.2034	5	5	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
1,176 % fällig am 19.05.2035	69	58	0,01
3,224 % fällig am 19.08.2036 (d)	203	185	0,02
Impac CMB Trust			
1,516 % fällig am 25.10.2033	2	2	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
5,882 % fällig am 15.02.2051	2.753	2.790	0,26
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
1,016 % fällig am 25.05.2037	1.700	1.423	0,13
Long Beach Mortgage Loan Trust			
1,316 % fällig am 25.10.2034	5	4	0,00
Luminent Mortgage Trust			
0,956 % fällig am 25.10.2046	480	414	0,04
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust			
1,184 % fällig am 15.06.2030	27	26	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0,966 % fällig am 25.02.2036	27	25	0,00
1,006 % fällig am 25.11.2035	17	16	0,00
1,216 % fällig am 25.04.2029	753	726	0,07
1,940 % fällig am 25.12.2029	737	695	0,07
2,793 % fällig am 25.12.2032	2	2	0,00
2,812 % fällig am 25.12.2034	27	27	0,00
Morgan Stanley Capital I Trust			
5,665 % fällig am 15.04.2049	1.400	1.410	0,13
Nomura Resecuritization Trust			
0,304 % fällig am 26.07.2036	3.469	3.299	0,31
NYMT Residential			
4,000 % fällig am 25.03.2021	1.256	1.249	0,12
PFP Ltd.			
2,157 % fällig am 14.07.2034	1.446	1.445	0,14
Prime Mortgage Trust			
1,156 % fällig am 25.02.2034	101	96	0,01
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
1,296 % fällig am 25.03.2034	274	268	0,03
Residential Funding Mortgage Securities I Trust			
3,412 % fällig am 25.09.2035 (d)	1.011	798	0,07
Rochester Financing No.2 PLC			
1,671 % fällig am 20.06.2045	£ 4.952	6.169	0,58
Sequoia Mortgage Trust			
1,339 % fällig am 20.12.2034	$ 1.151	1.129	0,11
Southern Pacific Financing PLC			
0,556 % fällig am 10.06.2043	£ 1.321	1.598	0,15
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
1,731 % fällig am 25.12.2035	$ 664	603	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
1,974 % fällig am 25.01.2035	57	44	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,093 % fällig am 25.02.2034		59	$ 59	0,01
3,124 % fällig am 25.08.2034		73	73	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,936 % fällig am 25.09.2047		2.002	1.800	0,17
0,986 % fällig am 19.07.2035		53	51	0,00
1,036 % fällig am 25.02.2036 (d)		30	25	0,00
1,967 % fällig am 25.12.2035 (d)		194	155	0,01
Thornburg Mortgage Securities Trust				
1,396 % fällig am 25.09.2043		1.503	1.455	0,14
Titan Europe Ltd.				
0,000 % fällig am 23.04.2017	€	1.098	1.130	0,11
Trinity Square PLC				
1,551 % fällig am 15.07.2051	£	2.606	3.226	0,30
VOLT XXII LLC				
3,500 % fällig am 25.02.2055		971	974	0,09
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
5,678 % fällig am 15.05.2046		4.677	4.711	0,44
5,707 % fällig am 15.06.2049		737	743	0,07
5,969 % fällig am 15.02.2051		1.365	1.387	0,13
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,026 % fällig am 25.12.2045		25	24	0,00
1,046 % fällig am 25.10.2045		13	13	0,00
1,767 % fällig am 25.11.2042		8	7	0,00
1,848 % fällig am 27.02.2034		15	14	0,00
1,933 % fällig am 25.08.2042		11	11	0,00
2,795 % fällig am 25.03.2034		24	24	0,00
2,804 % fällig am 25.08.2046 (d)		96	84	0,01
Washington Mutual Mortgage Loan Trust				
1,737 % fällig am 25.05.2041		1	1	0,00
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,746 % fällig am 25.02.2033		1	1	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,003 % fällig am 25.03.2036		49	49	0,00
3,027 % fällig am 25.07.2036 (d)		755	727	0,07
3,033 % fällig am 25.04.2035		2.143	2.156	0,20
			87.464	8,17

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 4,42 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ARES CLO Ltd.				
2,164 % fällig am 12.10.2023		500	500	0,05
Ares XXX CLO Ltd.				
1,731 % fällig am 20.04.2023		2.701	2.697	0,25
Asset-Backed European Securitisation Transaction Nine Srl				
0,378 % fällig am 10.12.2028	€	657	695	0,06
Commercial Industrial Finance Corporation Funding Ltd.				
2,082 % fällig am 29.01.2025		3.600	3.600	0,34
Dryden XXIII Senior Loan Fund				
2,130 % fällig am 17.07.2023		2.373	2.376	0,22
Dryden XXV Senior Loan Fund				
2,054 % fällig am 15.01.2025		3.600	3.601	0,34
Flatiron CLO Ltd.				
2,430 % fällig am 15.01.2023		1.895	1.897	0,18
Fortress Credit Investments IV Ltd.				
2,130 % fällig am 17.07.2023		1.905	1.906	0,18
Franklin CLO VI Ltd.				
1,117 % fällig am 09.08.2019		3.212	3.204	0,30
Fraser Sullivan CLO VII Ltd.				
1,956 % fällig am 20.04.2023		1.155	1.156	0,11
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022	€	186	196	0,02
GoldenTree Loan Opportunities III Ltd.				
1,146 % fällig am 01.05.2022		434	434	0,04
KVK CLO Ltd.				
2,332 % fällig am 10.02.2025		829	830	0,08
Mariner CLO LLC				
2,221 % fällig am 23.07.2026		2.500	2.507	0,23
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		2.174	2.199	0,20
Neuberger Berman CLO XII Ltd.				
2,182 % fällig am 25.07.2023		664	$ 665	0,06
Octagon Investment Partners XV Ltd.				
2,168 % fällig am 19.01.2025		2.300	2.298	0,21
Palmer Square Loan Funding Ltd.				
2,231 % fällig am 21.06.2024		2.412	2.418	0,23
Panhandle-Plains Higher Education Authority, Inc.				
1,976 % fällig am 01.10.2035		187	185	0,02
Pinnacle Park CLO Ltd.				
2,211 % fällig am 15.04.2026 (e)		1.700	1.700	0,16
Primus Clo II Ltd.				
1,113 % fällig am 15.07.2021		1.042	1.041	0,10
SLC Student Loan Trust				
1,053 % fällig am 15.06.2024		785	783	0,07
SLM Student Loan Trust				
0,000 % fällig am 15.12.2023	€	347	358	0,03
0,000 % fällig am 17.06.2024		552	567	0,05
0,234 % fällig am 15.12.2027		476	486	0,05
South Carolina Student Loan Corp.				
0,000 % fällig am 02.03.2020		186	186	0,02
0,000 % fällig am 03.09.2024		200	198	0,02
Symphony CLO VIII LP				
1,976 % fällig am 09.01.2023		3.021	3.018	0,28
Venture X CLO Ltd.				
2,080 % fällig am 20.07.2022		2.600	2.601	0,24
Venture XI CLO Ltd.				
2,202 % fällig am 14.11.2022		4.500	4.492	0,42
Venture XIX CLO Ltd.				
2,333 % fällig am 15.01.2027		3.600	3.600	0,34
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		5.900	5.904	0,55
Voya CLO V Ltd.				
1,116 % fällig am 01.05.2022		518	519	0,05
			58.817	5,50

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 19,49 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F				
10,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	59.080	18.152	1,70
Development Bank of Japan, Inc.				
1,130 % fällig am 28.01.2020		10.000	9.899	0,92
2,000 % fällig am 19.10.2021		5.000	4.837	0,45
Export-Import Bank of Korea				
1,631 % fällig am 17.01.2017		400	400	0,04
1,637 % fällig am 26.05.2019		2.300	2.308	0,22
Japan Finance Organization for Municipalities				
2,125 % fällig am 13.04.2021		2.200	2.153	0,20
Japan Treasury Bills				
(0,430 %) fällig am 21.03.2017	JPY	1.910.000	16.388	1,53
(0,420 %) fällig am 27.03.2017		250.000	2.145	0,20
(0,360 %) fällig am 10.01.2017		10.450.000	89.599	8,37
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021		2.900	2.819	0,26
			148.700	13,89

COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: 3,44 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AutoNation, Inc.				
1,302 % fällig am 09.01.2017		2.400	2.399	0,22
1,351 % fällig am 04.01.2017		2.000	2.000	0,19
Comcast Corp.				
1,051 % fällig am 24.01.2017		4.500	4.497	0,42
1,061 % fällig am 27.01.2017		1.700	1.699	0,16
Credit Suisse AG				
1,486 % fällig am 03.07.2017		200	199	0,02
CVS Caremark				
1,011 % fällig am 19.01.2017		1.100	1.099	0,10
Enbridge Energy Partners LP				
1,351 % fällig am 09.01.2017		1.000	$ 1.000	0,09
Energy Transfer Partners LP				
1,552 % fällig am 10.01.2017		2.000	1.999	0,19
1,602 % fällig am 12.01.2017		1.400	1.399	0,13
Engie S.A.				
1,626 % fällig am 03.10.2017		1.900	1.879	0,18
Hitachi Capital America Corp.				
1,100 % fällig am 05.01.2017		900	900	0,08
1,111 % fällig am 11.01.2017		500	500	0,05
Hyundai Capital America				
1,031 % fällig am 02.02.2017		2.950	2.947	0,27
1,051 % fällig am 18.01.2017		1.000	1.000	0,09
Mondelez International, Inc.				
1,061 % fällig am 24.01.2017		900	899	0,08
Natixis New York				
1,415 % fällig am 03.07.2017		300	298	0,03
Nisource Finance Corp.				
1,161 % fällig am 12.01.2017		2.200	2.199	0,21
1,242 % fällig am 23.01.2017		1.500	1.499	0,14
Oneok Partners LP				
1,161 % fällig am 05.01.2017		350	350	0,03
Sempra Energy				
1,091 % fällig am 24.01.2017		700	700	0,07
1,152 % fällig am 13.02.2017		1.750	1.748	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.				
1,091 % fällig am 23.01.2017		500	500	0,05
Viacom, Inc.				
1,532 % fällig am 03.02.2017		1.100	1.099	0,10
Wyndham Worldwide Corp.				
1,331 % fällig am 04.01.2017		2.000	2.000	0,19
			34.809	3,25

PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: 0,68 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
BNP Paribas S.A.				
0,470 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch Treasury Inflation Protected Securities 0,125 % fällig am 15.04.2019 bewertet mit $29.833. Die Rückkauferlöse betragen $29.202.)		29.200	29.200	2,73
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith				
0,730 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,125 % fällig am 15.02.2043 bewertet mit $43.271. Die Rückkauferlöse betragen $41.003.)		41.000	41.000	3,83
The Bank of Nova Scotia - Toronto				
0,470 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,750 % fällig am 15.05.2023 bewertet mit $143.436. Die Rückkauferlöse betragen $140.007.)		140.000	140.000	13,08
			210.200	19,64
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 1.097.233**	**102,50**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	15	$ (38)	0,00
S&P 500 E-mini Index March Futures	Long	03/2017	2.462	(1.881)	(0,18)
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	376	89	0,01
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	877	558	0,05
				$ (1.272)	(0,12)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (1.272)**	**(0,12)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.IG-27 Index	(1,000 %)	20.12.2021	$ 36.000	$ (209)	(0,02)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[3]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	$ 2.600	$ 6	0,00
Exelon Generation Co. LLC	1,000 %	20.12.2021	300	2	0,00
Kinder Morgan, Inc.	1,000 %	20.06.2021	900	14	0,01
Kinder Morgan, Inc.	1,000 %	20.12.2021	100	2	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2017	€ 1.900	0	0,00
				$ 24	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	$ 29.000	$ (917)	(0,09)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	13.700	771	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,215 %	05.02.2026	4.500	282	0,03
					$ 136	0,01
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ (49)**	**0,00**

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	$ 6.800	$ 346	$ 462	0,04
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	0,650 %	01.03.2017	118.700	269	0	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	18.200	940	1.237	0,12
							$ 1.555	$ 1.699	0,16

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC US Dollar versus Japanese Yen	BOA	JPY 80,000	18.02.2019	$ 200	$ (11)	$ (2)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	$ 34.000	$ (354)	$ (616)	(0,06)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,150 %	01.03.2017	25.800	(275)	0	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	91.100	(968)	(1.651)	(0,15)
							$ (1.597)	$ (2.267)	(0,21)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Spain Government Bond	1,000 %	20.06.2019	DUB	$ 1.500	$ 21	$ 1	$ 20	0,00
Spain Government Bond	1,000 %	20.06.2019	GST	1.600	22	0	22	0,00
Spain Government Bond	1,000 %	20.06.2019	MYC	600	9	2	7	0,00
					$ 52	$ 3	$ 49	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

CROSS-CURRENCY SWAPS

Erhalt	Zahlung	Fälligkeitsdatum[1]	Kontrahent	Nennbetrag erhaltener Währung	Nennbetrag gelieferter Währung	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Variabler Zinssatz entspricht 3-Month USD-LIBOR basierend auf dem Nennbetrag der gelieferten Währung	Variabler Zinssatz entspricht 3-Month EURIBOR abzgl. 0,425 % basierend auf dem Nennbetrag der erhaltenen Währung	21.06.2027	CBK	€ 27.100	$ 28.794	$ (261)	$ (37)	$ (224)	(0,03)

(1) Am Fälligkeitsdatum wird der Nennbetrag der erhaltenen Währung gegen den Nennbetrag der gelieferten Währung zurückgetauscht.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	2.078	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 8.719	23.03.2017	BOA	$ 166	$ 0	$ 166	0,01
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	28.276	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	122.148	20.04.2017	BOA	(1.204)	0	(1.204)	(0,11)
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	47.880	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	198.971	10.08.2017	BOA	5.669	0	5.669	0,53
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	16.121	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	67.639	07.09.2017	BPS	1.286	0	1.286	0,12
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	43.940	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	184.360	06.04.2017	BRC	3.508	0	3.508	0,33
Erhalt	S&P 500 Total Return Index	45.807	3-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	197.879	20.04.2017	JPM	(1.950)	0	(1.950)	(0,18)
							$ 7.475	$ 0	$ 7.475	0,70

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 12.166	BRL 39.651	DUB	$ 16	$ 0	$ 16	0,00
01/2017	BRL 39.651	$ 11.553	DUB	0	(629)	(629)	(0,06)
01/2017	$ 7.418	BRL 24.771	JPM	192	0	192	0,02
01/2017	BRL 24.771	$ 7.207	JPM	0	(404)	(404)	(0,04)
01/2017	61.962	19.012	SCX	0	(26)	(26)	0,00
01/2017	$ 18.928	BRL 61.962	SCX	109	0	109	0,01
01/2017	1.047	CAD 1.371	HUS	0	(24)	(24)	0,00
01/2017	CAD 13.679	$ 10.140	SCX	0	(60)	(60)	(0,01)
01/2017	$ 9.132	CAD 12.308	TOR	46	0	46	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	DKK	3.865	$	584	CBK	$ 36	$ 0	$ 36	0,00
01/2017		8.480		1.188	HUS	0	(15)	(15)	0,00
01/2017	$	874	DKK	5.810	HUS	0	(50)	(50)	0,00
01/2017	DKK	4.010	$	594	JPM	26	0	26	0,00
01/2017	€	2.230		2.339	CBK	0	(13)	(13)	0,00
01/2017	$	1	€	1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		2.247		2.142	CBK	12	0	12	0,00
01/2017		1		1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€	212	$	226	GLM	3	0	3	0,00
01/2017		2.736		2.913	JPM	27	0	27	0,00
01/2017	£	8.605		10.760	BPS	127	0	127	0,01
01/2017	$	10.535	£	8.605	IND	98	0	98	0,01
01/2017	INR	10.370	$	153	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	$	152	INR	10.370	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	1.950.000	$	19.329	BOA	2.602	0	2.602	0,24
01/2017		1.370.000		13.578	CBK	1.826	0	1.826	0,17
01/2017		11.460.000		111.530	JPM	13.223	0	13.223	1,24
01/2017	$	41.745	JPY	4.330.000	UAG	0	(4.601)	(4.601)	(0,43)
01/2017	NZD	212	$	150	CBK	2	0	2	0,00
02/2017	BRL	61.962		18.761	SCX	0	(106)	(106)	(0,01)
02/2017	CAD	12.308		9.135	TOR	0	(46)	(46)	0,00
02/2017	$	124	CNH	846	BRC	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	DKK	30.170	$	4.249	GLM	0	(38)	(38)	0,00
02/2017	£	8.605		10.542	IND	0	(100)	(100)	(0,01)
02/2017	$	306	MXN	5.870	DUB	0	(23)	(23)	0,00
03/2017	JPY	1.010.000	$	8.801	BPS	108	0	108	0,01
03/2017		110.000		939	BRC	0	(9)	(9)	0,00
03/2017		140.000		1.195	CBK	0	(11)	(11)	0,00
03/2017		900.000		7.850	CBK	103	0	103	0,01
04/2017	DKK	142.580		21.486	BOA	1.158	0	1.158	0,11
04/2017		49.515		7.381	DUB	322	0	322	0,03
04/2017		13.070		1.953	MSB	89	0	89	0,01
04/2017	INR	10.370		151	UAG	0	0	0	0,00
07/2017	DKK	14.674		2.238	BRC	136	0	136	0,01
10/2017		38.353		5.873	HUS	347	0	347	0,03
10/2017		6.160		944	JPM	57	0	57	0,01
10/2017		3.365		514	UAG	29	0	29	0,00
						$ 20.695	$ (6.159)	$ 14.536	1,36

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 21.232**	**1,98**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Barclays Bank PLC				
1,745 % fällig am 06.11.2017	$	4.400	$ 4.404	0,41
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017		3.500	3.505	0,33
Natixis S.A.				
1,688 % fällig am 25.09.2017		5.900	5.920	0,55
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,715 % fällig am 06.10.2017		900	902	0,09
Summe Einlagenzertifikate			**$ 14.731**	**1,38**
Summe Anlagen			**$ 1.131.875**	**105,74**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	532	$ 532	0,05
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		444	444	0,04
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	296	2	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	30.174	4.280	0,40
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	4	4	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	15	0	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	2	2	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		52	52	0,01
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	109	107	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.909	1.909	0,18
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	113	119	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	637	788	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	$ 10	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	5	3	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	93	93	0,01
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	5	4	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	51	53	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	16.191	139	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2.187	2.187	0,20
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 10.731**	**1,00**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (72.165)**	**(6,74)**
Nettovermögen			**$ 1.070.441**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 15.113 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(d) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(e) **Wertpapier per Emissionstermin.**

(f) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 5.590 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(g) **Barmittel in Höhe von USD 4.627 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 13.328 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(i) **Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 252 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.**

(j) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 655 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(k) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 0	$ 1.096.107	$ 1.126	$ 1.097.233
Einlagen bei Kreditinstituten	0	14.731	0	14.731
Finanzderivate[3]	(1.272)	21.183	0	19.911
Summen	**$ (1.272)**	**$ 1.132.021**	**$ 1.126**	**$ 1.131.875**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 0	$ 1.409.175	$ 7.635	$ 1.416.810
Finanzderivate[3]	4.459	2.065	0	6.524
Leerverkäufe	0	(79.603)	0	(79.603)
Summen	**$ 4.459**	**$ 1.331.637**	**$ 7.635**	**$ 1.343.731**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 7.615	€ 7.179	BOA	$ 0	$ (42)	$ (42)	0,00
01/2017	€ 7.737	$ 8.047	BOA	0	(115)	(115)	(0,01)
01/2017	$ 377	€ 357	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	9.192	8.666	BPS	0	(50)	(50)	0,00
01/2017	8	7	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	€ 2.332	$ 2.461	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	$ 3.004	€ 2.865	CBK	18	0	18	0,00
01/2017	549	523	FBF	2	0	2	0,00
01/2017	€ 109	$ 117	GLM	2	0	2	0,00
01/2017	$ 2.090	€ 1.960	HUS	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	3.389	3.260	IND	51	0	51	0,00
01/2017	€ 7.097	$ 7.415	JPM	0	(72)	(72)	(0,01)
01/2017	$ 193	€ 182	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	9.944	9.372	MSB	1	(59)	(58)	(0,01)
01/2017	€ 9.534	$ 10.173	MSB	115	0	115	0,01
01/2017	$ 13	€ 12	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	€ 75	$ 79	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	183	191	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$ 778	€ 731	SCX	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	€ 7.692	$ 8.038	SSB	0	(76)	(76)	(0,01)
02/2017	$ 8.058	€ 7.737	BOA	116	0	116	0,01
02/2017	2.356	2.230	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	7.425	7.097	JPM	72	0	72	0,01
02/2017	8.050	7.692	SSB	75	0	75	0,01
				$ 453	$ (445)	$ 8	0,00

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	1,000 %	04.11.2016	04.01.2017	$ 9.465	$ (9.480)	(0,89)
BSN	0,820 %	07.11.2016	09.01.2017	4.641	(4.646)	(0,43)
					$ (14.126)	(1,32)

(n) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	$ 8.348	$ (10.220)	$ (1.872)
BPS	1.471	(1.870)	(399)
BRC	3.631	(4.610)	(979)
CBK	1.559	(1.900)	(341)
DUB	(293)	(333)	(626)
FBF	2	0	2
GLM	(446)	590	144
GST	22	0	22
HUS	237	(280)	(43)
IND	49	0	49
JPM	11.170	(12.130)	(960)
MSB	146	0	146
MYC	9	(30)	(21)
SCX	(92)	0	(92)
SSB	(1)	0	(1)
UAG	(4.572)	4.710	138

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(o) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	26,27	68,66
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	33,15	34,31
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	43,08	21,41
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,12)	0,39
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,00	(0,87)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,98	1,05
Summe Einlagenzertifikate	1,38	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	0,00	(6,98)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,00	0,49
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,32)	(24,94)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0,00	(6,28)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
StocksPLUS™ Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
Japan Treasury Bills				
(0,149) % fällig am 10.08.2016	JPY	20.900.000	$	183.918
US Treasury Bonds				
2,125 % fällig am 15.05.2025	$	144.400		148.931
US Treasury Notes				
2,250 % fällig am 15.11.2025		139.905		144.693
Japan Treasury Bills				
(0,360) % fällig am 10.01.2017	JPY	14.780.000		143.360
US Treasury Notes				
1,375 % fällig am 31.01.2021	$	136.700		138.125
US Treasury Notes				
1,750 % fällig am 31.12.2020		71.900		73.097
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	129.180		33.504
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.02.2026	$	31.600		31.360
Fannie Mae				
3,500 % fällig am 01.09.2046		20.300		21.423
Japan Treasury Bills				
(0,380) % fällig am 19.12.2016	JPY	2.160.000		21.259
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.04.2017	DKK	134.300		20.034
Federal Home Loan Bank				
0,485 % fällig am 03.01.2017	$	19.000		18.996
Japan Treasury Bills				
(0,296) % fällig am 31.10.2016	JPY	1.940.000		18.519
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F				
10,000 % fällig am 01.01.2017	BRL	59.080		18.139
ERP Operating				
0,000 % fällig am 01.02.2016	$	16.800		16.787
Japan Treasury Bills				
(0,430) % fällig am 21.03.2017	JPY	1.910.000		16.601
Federal Home Loan Bank				
0,500 % fällig am 18.01.2017	$	11.800		11.795
Hewlett Packard				
0,000 % fällig am 26.01.2016		10.600		10.597
US Treasury Bonds				
2,500 % fällig am 15.02.2046		10.300		10.099
Heta Asset Resolution AG				
2,500 % fällig am 13.06.2016	CHF	9.300		9.517

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
US Treasury Bonds				
2,125 % fällig am 15.05.2025	$	338.400	$	347.512
US Treasury Notes				
2,250 % fällig am 15.11.2025		176.705		183.303
US Treasury Notes				
1,375 % fällig am 31.01.2021		136.700		138.208
Japan Treasury Bills				
(0,149) % fällig am 10.08.2016	JPY	13.680.000		130.470
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 31.07.2020	$	122.000		124.606
US Treasury Notes				
1,750 % fällig am 31.12.2020		71.900		73.859
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0,000 % fällig am 01.10.2016	BRL	204.820		52.020
US Treasury Notes				
2,000 % fällig am 31.07.2022	$	43.500		44.724
Japan Treasury Bills				
(0,360) % fällig am 10.01.2017	JPY	4.330.000		41.436
Japan Treasury Discount Bills				
(0,001) % fällig am 08.02.2016		4.750.000		40.493
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 30.06.2020	$	31.600		32.277
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.02.2026		31.600		30.983
US Treasury Bonds				
2,000 % fällig am 15.08.2025		25.500		25.876
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
0,125 % fällig am 15.07.2024 (a)		22.749		22.234
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
0,125 % fällig am 15.04.2020 (a)		21.063		21.109
Fannie Mae				
3,500 % fällig am 01.09.2046		19.325		20.293
Japan Treasury Bills				
(0,296) % fällig am 31.10.2016	JPY	1.940.000		18.686
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017	$	13.300		14.151
Wells Fargo & Co.				
1,234 % fällig am 02.06.2017		11.850		11.832
HCA, Inc.				
3,174 % fällig am 31.03.2017		10.834		10.834

(a) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Strategic Income Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 2,44 %)				
DaVita, Inc.				
3,520 % fällig am 24.06.2021	$	98	$ 99	0,03
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		5	5	0,00
Diamond Resorts International, Inc.				
7,000 % fällig am 11.08.2023		200	199	0,05
Endo Luxembourg Finance I Co. Sarl				
3,813 % fällig am 26.09.2022		15	15	0,00
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		5.300	5.341	1,37
HCA, Inc.				
3,520 % fällig am 15.02.2024		6	6	0,00
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2023		292	295	0,08
3,500 % fällig am 26.10.2020		21	22	0,01
iHeartCommunications, Inc.				
7,520 % fällig am 30.01.2019		351	286	0,07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
3,520 % fällig am 25.04.2023		69	70	0,02
Sequa Corp.				
5,250 % fällig am 19.06.2017		220	211	0,05
T-Mobile USA, Inc.				
3,520 % fällig am 09.11.2022		5	5	0,00
Univision Communications, Inc.				
4,000 % fällig am 01.03.2020		397	399	0,10
Vistra Operations Co. LLC				
5,000 % fällig am 04.08.2023		71	72	0,02
			7.025	1,80
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 8,31 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ally Financial, Inc.				
2,750 % fällig am 30.01.2017		40	40	0,01
3,600 % fällig am 21.05.2018		180	182	0,05
5,500 % fällig am 15.02.2017		1.575	1.582	0,41
6,250 % fällig am 01.12.2017		540	561	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049	€	200	202	0,05
9,000 % fällig am 29.05.2049	$	200	209	0,05
Banco Espirito Santo S.A.				
2,625 % fällig am 08.05.2017 (a)	€	100	30	0,00
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		600	563	0,14
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		300	297	0,08
Bank of America Corp.				
3,875 % fällig am 01.08.2025	$	60	61	0,02
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		1.430	1.572	0,40
Barclays PLC				
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	400	411	0,11
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	1.700	2.103	0,54
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	200	203	0,05
CIT Group, Inc.				
4,250 % fällig am 15.08.2017		700	710	0,18
5,000 % fällig am 15.05.2018		40	41	0,01
5,250 % fällig am 15.03.2018		247	257	0,07
Cooperatieve Rabobank UA				
6,625 % fällig am 29.12.2049	€	200	226	0,06
Credit Agricole S.A.				
7,500 % fällig am 29.04.2049	£	100	124	0,03
7,875 % fällig am 29.12.2049	$	1.400	1.419	0,37
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		515	549	0,14
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		2.670	2.683	0,69
HSBC Holdings PLC				
3,600 % fällig am 25.05.2023		680	684	0,18
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	1.500	1.640	0,42
International Lease Finance Corp.				
8,250 % fällig am 15.12.2020	$	760	$ 887	0,23
Jefferies LoanCore LLC				
6,875 % fällig am 01.06.2020		200	192	0,05
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		200	212	0,06
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	835	1.083	0,28
7,875 % fällig am 29.12.2049		1.000	1.310	0,34
Navient Corp.				
4,625 % fällig am 25.09.2017	$	1.150	1.170	0,30
5,500 % fällig am 15.01.2019		84	87	0,02
5,625 % fällig am 01.08.2033		448	372	0,10
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	88.900	12.759	3,28
2,000 % fällig am 01.10.2047		155	21	0,00
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 04.04.2019	€	1	1	0,00
5,000 % fällig am 23.04.2019		46	34	0,01
5,000 % fällig am 14.05.2019		2	1	0,00
Nykredit Realkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2047	DKK	543	75	0,02
2,500 % fällig am 01.10.2047		2.352	337	0,09
OneMain Financial Holdings LLC				
7,250 % fällig am 15.12.2021	$	190	199	0,05
Realkredit Danmark				
1,000 % fällig am 01.01.2017	DKK	5.893	836	0,21
1,000 % fällig am 01.04.2017		3.445	490	0,13
2,000 % fällig am 01.04.2017		5.000	714	0,18
2,500 % fällig am 01.10.2047		506	73	0,02
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	300	323	0,08
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	200	201	0,05
7,500 % fällig am 29.12.2049		1.400	1.330	0,34
8,000 % fällig am 29.12.2049		400	384	0,10
8,625 % fällig am 29.12.2049		200	204	0,05
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022		221	225	0,06
Santander Holdings USA, Inc.				
2,380 % fällig am 24.11.2017		200	202	0,05
4,500 % fällig am 17.07.2025		200	199	0,05
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	254	316	0,08
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
3,352 % fällig am 15.11.2019	€	500	556	0,14
5,717 % fällig am 16.06.2021	$	1.600	1.705	0,44
6,125 % fällig am 07.02.2022		200	218	0,06
Societe Generale S.A.				
7,875 % fällig am 29.12.2049		300	290	0,08
Springleaf Finance Corp.				
6,900 % fällig am 15.12.2017		800	836	0,21
8,250 % fällig am 15.12.2020		1.400	1.526	0,39
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039	£	1.079	1.385	0,36
Tesco Property Finance 3 PLC				
5,744 % fällig am 13.04.2040		294	351	0,09
TIG FINCO PLC				
8,500 % fällig am 02.03.2020		12	15	0,00
8,750 % fällig am 02.04.2020		59	68	0,02
UBS AG				
7,625 % fällig am 17.08.2022	$	250	284	0,07
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	1.500	1.671	0,43
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,950 % fällig am 24.09.2020	$	25	25	0,01
4,125 % fällig am 24.09.2025		50	51	0,01
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	200	225	0,06
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC				
6,902 % fällig am 09.07.2020	$	100	108	0,03
			49.900	12,83
INDUSTRIEWERTE				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
4,900 % fällig am 01.02.2046		80	87	0,02
BMC Software Finance, Inc.				
8,125 % fällig am 15.07.2021		8	8	0,00
Boston Scientific Corp.				
3,375 % fällig am 15.05.2022	$	330	$ 336	0,09
Boxer Parent Co., Inc.				
9,000 % fällig am 15.10.2019 (b)		112	106	0,03
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (a)				
8,500 % fällig am 15.02.2020		783	822	0,21
9,000 % fällig am 15.02.2020		1.974	2.053	0,53
11,250 % fällig am 01.06.2017		827	846	0,22
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		92	82	0,02
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
2,091 % fällig am 14.09.2021		2.800	2.714	0,70
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		23	23	0,01
4,464 % fällig am 23.07.2022		35	37	0,01
4,908 % fällig am 23.07.2025		52	55	0,01
6,384 % fällig am 23.10.2035		11	13	0,00
Chesapeake Energy Corp.				
4,130 % fällig am 15.04.2019		10	10	0,00
Diamond Resorts International, Inc.				
7,750 % fällig am 01.09.2023		280	281	0,07
iHeartCommunications, Inc.				
9,000 % fällig am 15.12.2019		133	109	0,03
9,000 % fällig am 01.03.2021		1.546	1.150	0,30
9,000 % fällig am 15.09.2022		409	302	0,08
Intrepid Aviation Group Holdings LLC				
6,875 % fällig am 15.02.2019		82	74	0,02
Kraft Heinz Foods Co.				
4,375 % fällig am 01.06.2046		46	43	0,01
Petroleos Mexicanos				
4,607 % fällig am 11.03.2022		70	72	0,02
5,375 % fällig am 13.03.2022		40	41	0,01
6,500 % fällig am 13.03.2027		130	134	0,03
SFR Group S.A.				
7,375 % fällig am 01.05.2026		2.000	2.058	0,53
Spanish Broadcasting System, Inc.				
12,500 % fällig am 15.04.2017		120	120	0,03
Spirit Issuer PLC				
3,067 % fällig am 28.12.2031	£	1	1	0,00
Telefonica Emisiones SAU				
3,192 % fällig am 27.04.2018	$	1.300	1.319	0,34
Time Warner, Inc.				
3,800 % fällig am 15.02.2027		45	45	0,01
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027	£	39	51	0,01
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust				
3,100 % fällig am 07.07.2028	$	60	58	0,01
			13.050	3,35
VERSORGUNGSUNTERNEHM				
AT&T, Inc.				
5,650 % fällig am 15.02.2047		39	42	0,01
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.				
6,000 % fällig am 27.11.2023		700	745	0,19
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
3,375 % fällig am 30.11.2018	CHF	1.865	1.923	0,49
5,999 % fällig am 23.01.2021	$	6	6	0,00
6,510 % fällig am 07.03.2022		702	777	0,20
7,288 % fällig am 16.08.2037		8	9	0,00
8,625 % fällig am 28.04.2034		6	8	0,00
9,250 % fällig am 23.04.2019		1.600	1.816	0,47
Illinois Power Generating Co.				
6,300 % fällig am 01.04.2020 (a)		140	50	0,01
Petrobras Global Finance BV				
3,873 % fällig am 17.03.2020		147	144	0,04
4,375 % fällig am 20.05.2023		172	151	0,04
4,875 % fällig am 17.03.2020		332	329	0,08
5,375 % fällig am 27.01.2021		32	31	0,01
6,250 % fällig am 14.12.2026	£	100	116	0,03
6,750 % fällig am 27.01.2041	$	75	63	0,02
6,850 % fällig am 05.06.2115		1.112	906	0,23
6,875 % fällig am 20.01.2040		131	113	0,03
7,875 % fällig am 15.03.2019		573	616	0,16
8,375 % fällig am 23.05.2021		514	555	0,14
8,750 % fällig am 23.05.2026		71	77	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Sprint Communications, Inc.				
9,125 % fällig am 01.03.2017	$	40	$ 41	0,01
			8.518	2,18
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			71.468	18,36
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2003				
5,100 % fällig am 01.06.2033		160	141	0,04
Cook County, Illinois, Build America General Obligation Bonds, Series 2010				
6,630 % fällig am 01.02.2035		30	31	0,01
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015				
7,375 % fällig am 01.01.2033		20	21	0,00
7,750 % fällig am 01.01.2042		40	41	0,01
			234	0,06
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 9,08 %)				
Fannie Mae				
3,500 % fällig am 01.11.2045 - 01.02.2046 (c)		9.864	10.121	2,60
4,756 % fällig am 25.05.2025		10	10	0,00
6,894 % fällig am 25.07.2033 (d)		173	41	0,01
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2032 - 01.02.2047		30.300	30.156	7,75
3,500 % fällig am 01.02.2047		13.400	13.714	3,52
Freddie Mac				
5,846 % fällig am 15.06.2042 (d)		141	35	0,01
Freddie Mac TBA				
3,000 % fällig am 01.01.2047		5.000	4.965	1,28
			59.042	15,17
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 3,21 %)				
US Treasury Bonds				
2,125 % fällig am 15.05.2025		1.481	1.452	0,37
2,875 % fällig am 15.11.2046		2.200	2.124	0,55
3,000 % fällig am 15.11.2045		4.800	4.736	1,22
3,125 % fällig am 15.02.2043		114	116	0,03
3,625 % fällig am 15.08.2043 - 15.02.2044		672	745	0,19
3,750 % fällig am 15.11.2043		160	182	0,05
US Treasury Notes				
1,750 % fällig am 31.12.2020 - 30.11.2021		39.200	39.172	10,07
2,000 % fällig am 15.11.2026		2.200	2.117	0,54
2,125 % fällig am 30.11.2023		4.500	4.471	1,15
2,250 % fällig am 31.12.2023 - 15.11.2025 (e)		13.630	13.590	3,49
			68.705	17,66
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 23,45 %)				
Aegis Asset-Backed Securities Trust				
1,756 % fällig am 25.03.2035 (a)		507	474	0,12
Alternative Loan Trust				
0,896 % fällig am 25.06.2037		4.449	3.959	1,02
2,056 % fällig am 25.10.2035 (a)		695	581	0,15
5,500 % fällig am 25.09.2035 (a)		5.614	5.290	1,36
American Home Mortgage Assets Trust				
1,487 % fällig am 25.11.2046		6.464	3.394	0,87
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
1,581 % fällig am 25.08.2033		891	868	0,22
Banc of America Funding Trust				
3,388 % fällig am 20.05.2036 (a)		112	98	0,03
Basic Asset-Backed Securities Trust				
1,066 % fällig am 25.04.2036		1.400	1.304	0,34
Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust				
3,475 % fällig am 28.07.2018		2.255	2.249	0,58
BCAP LLC Trust				
3,537 % fällig am 26.03.2036		44	43	0,01
4,000 % fällig am 26.02.2037		528	526	0,13
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,108 % fällig am 25.10.2035	$	74	$ 74	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				
0,926 % fällig am 25.10.2036		1.261	1.217	0,31
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
0,976 % fällig am 25.08.2036		3.002	2.394	0,62
Blackstone CQP Holdco LP				
9,296 % fällig am 19.03.2019		1.071	1.081	0,28
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
6,000 % fällig am 25.12.2036 (a)		623	555	0,14
Conseco Financial Corp.				
6,280 % fällig am 01.09.2030		2.922	3.096	0,80
Countrywide Asset-Backed Certificates				
1,006 % fällig am 25.11.2047 (a)		5.652	3.052	0,78
1,216 % fällig am 25.05.2046		865	842	0,22
1,821 % fällig am 25.08.2035		7.000	6.493	1,67
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust				
0,924 % fällig am 25.05.2036		686	652	0,17
2,331 % fällig am 25.05.2034		1.346	1.231	0,32
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust				
3,869 % fällig am 25.01.2037 (a)		234	101	0,03
EMF-NL BV				
0,689 % fällig am 17.07.2041	€	41	43	0,01
Eurosail-UK PLC				
1,325 % fällig am 13.06.2045	£	3.894	4.402	1,13
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
0,704 % fällig am 25.11.2036	$	2.732	1.603	0,41
First Franklin Mortgage Loan Trust				
1,096 % fällig am 25.01.2036		100	98	0,03
1,431 % fällig am 25.11.2035		1.500	1.157	0,30
FORT CRE LLC				
2,244 % fällig am 21.05.2036		2.349	2.348	0,60
Fremont Home Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.01.2037		2.100	1.119	0,29
0,936 % fällig am 25.04.2036		1.544	1.403	0,36
Grifonas Finance PLC				
0,088 % fällig am 28.08.2039	€	495	395	0,10
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
0,916 % fällig am 25.11.2036	$	7.703	5.751	1,48
HomeBanc Mortgage Trust				
2,653 % fällig am 25.04.2037		184	146	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
0,906 % fällig am 25.08.2036		1.731	1.680	0,43
0,916 % fällig am 25.06.2036		988	940	0,24
JPMorgan Mortgage Trust (a)				
3,000 % fällig am 25.08.2036		141	130	0,03
3,147 % fällig am 25.01.2037		376	341	0,09
Lehman XS Trust				
0,926 % fällig am 25.12.2036 (a)		79	74	0,02
1,556 % fällig am 25.10.2035		447	436	0,11
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,936 % fällig am 25.03.2046		7.061	5.036	1,29
1,056 % fällig am 25.01.2036		5.000	3.557	0,91
2,309 % fällig am 25.06.2034		909	869	0,22
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust				
4,006 % fällig am 25.03.2032		2.700	2.741	0,70
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
1,016 % fällig am 25.06.2036		698	464	0,12
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
0,866 % fällig am 25.02.2037		1.080	650	0,17
0,906 % fällig am 25.02.2037		3.351	2.027	0,52
1,006 % fällig am 25.03.2037		12.084	6.476	1,66
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
1,016 % fällig am 25.04.2035		569	531	0,14
1,036 % fällig am 25.11.2035		155	152	0,04
New Century Home Equity Loan Trust				
1,536 % fällig am 25.03.2035		74	59	0,02
2,781 % fällig am 25.05.2034 (a)		1.761	1.602	0,41
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				
1,096 % fällig am 25.09.2034		434	403	0,10
RBSGC Mortgage Loan Trust				
6,000 % fällig am 25.01.2037 (a)		175	160	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust				
4,934 % fällig am 25.08.2035		108	109	0,03
Reperforming Loan REMIC Trust				
6,500 % fällig am 25.11.2034 (a)	$	1.029	$ 1.031	0,26
Residential Accredit Loan, Inc. Trust				
0,966 % fällig am 25.06.2037		155	116	0,03
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1,146 % fällig am 25.03.2036		2.000	1.623	0,42
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1,256 % fällig am 25.09.2035		300	285	0,07
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,616 % fällig am 12.06.2036	£	1.675	1.903	0,49
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		1.592	1.983	0,51
Sandwell Commercial Finance No.2 PLC				
1,467 % fällig am 30.09.2037		33	27	0,01
Soundview Home Loan Trust				
1,066 % fällig am 25.06.2036 (a)	$	6.140	2.821	0,72
1,791 % fällig am 25.05.2035		2.400	1.907	0,49
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
1,996 % fällig am 25.05.2035 (a)		394	274	0,07
3,364 % fällig am 25.09.2035		173	143	0,04
Structured Asset Investment Loan Trust				
1,536 % fällig am 25.07.2035		290	271	0,07
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,926 % fällig am 25.12.2036		771	711	0,18
Trinity Square PLC				
1,551 % fällig am 15.07.2051	£	87	107	0,03
Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC				
0,561 % fällig am 25.07.2017		2.500	3.080	0,79
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,361 % fällig am 25.12.2046 (a)	$	6.995	5.476	1,41
2,098 % fällig am 25.08.2046		1.831	1.689	0,43
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
1,206 % fällig am 25.05.2035 (a)		830	622	0,16
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
6,250 % fällig am 25.07.2037 (a)		1.998	1.822	0,47
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,073 % fällig am 25.10.2036 (a)		77	72	0,02
			112.439	28,90
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 8,31 %)				
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024		700	701	0,18
AVANT Loans Funding Trust				
3,920 % fällig am 15.08.2019		64	64	0,02
Diversified Asset Securitization Holdings II LP				
1,453 % fällig am 15.09.2035		333	329	0,08
Eurocredit CDO V PLC				
0,189 % fällig am 12.09.2022	€	285	301	0,07
Harbourmaster CLO 6 BV				
0,108 % fällig am 25.10.2020		2	2	0,00
Pangaea ABS SPV				
0,000 % fällig am 28.12.2096		31	32	0,01
Putnam Structured Product CDO Ltd.				
1,344 % fällig am 10.01.2038	$	2.414	2.396	0,62
2,453 % fällig am 10.01.2038		1.476	1.520	0,39
South Coast Funding V				
1,531 % fällig am 06.08.2039		49	48	0,01
Tralee CLO III Ltd.				
2,231 % fällig am 20.07.2026		1.000	997	0,26
			6.390	1,64
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 8,11 %)				
Autonomous Community of Catalonia				
4,900 % fällig am 15.09.2021	€	200	229	0,06
Corporation Andina de Fomento				
3,950 % fällig am 15.10.2021	MXN	1.391	68	0,02
Greece Government International Bond				
3,000 % fällig am 24.02.2023	€	4	3	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2024		3	3	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2025		4	3	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2026		14	12	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2027		54	44	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,000 % fällig am 24.02.2028	€	3	$ 2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2029		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2030		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2031		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2032		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2033		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2034		54	37	0,01
3,000 % fällig am 24.02.2035		13	9	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2036		13	9	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2037		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2038		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2039		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2040		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2041		3	2	0,00
3,000 % fällig am 24.02.2042		3	2	0,00
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	5.000	42	0,01
Indonesia Government International Bond				
2,625 % fällig am 14.06.2023	€	500	531	0,14
3,750 % fällig am 14.06.2028		200	215	0,05
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	200	194	0,05
Mexico Treasury Bills				
5,710 % fällig am 02.02.2017	MXN	30.000	145	0,04
Saudi Government International Bond				
3,250 % fällig am 26.10.2026	$	200	190	0,05
4,500 % fällig am 26.10.2046		800	769	0,20
			2.527	0,65

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 33,75 %)			
LUXUSGÜTER			
Abercrombie & Fitch Co.	8.984	108	0,03
Aisin Seiki Co. Ltd.	3.200	139	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	4.841	452	0,12
Benesse Holdings, Inc.	4.100	113	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin	2.509	280	0,07
Coach, Inc.	1.640	57	0,01
D'ieteren S.A.	986	44	0,01
Dillard's, Inc.	2.380	149	0,04
Ford Motor Co.	16.809	204	0,05
Fuji Media Holdings, Inc.	6.500	91	0,02
Gap, Inc.	12.744	286	0,07
Garmin Ltd.	1.235	60	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co.	1.898	59	0,02
Guess?, Inc.	4.758	58	0,01
Isuzu Motors Ltd.	2.800	35	0,01
Kingfisher PLC	42.973	186	0,05
Kohl's Corp.	9.882	488	0,13
Lagardere S.C.A.	8.514	237	0,06
Macy's, Inc.	6.468	232	0,06
Marks & Spencer Group PLC	42.576	184	0,05
Mattel, Inc.	2.271	63	0,02
Myer Holdings Ltd.	97.920	98	0,02
Nikon Corp.	9.200	143	0,04
Nissan Motor Co. Ltd.	34.100	343	0,09
Onward Holdings Co. Ltd.	12.000	84	0,02
Pearson PLC	7.243	73	0,02
Regal Entertainment Group	3.459	71	0,02
Rent-A-Center, Inc.	4.817	54	0,01
RTL Group S.A.	498	37	0,01
SJM Holdings Ltd.	105.000	82	0,02
Staples, Inc.	7.912	72	0,02
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	4.900	78	0,02
Time, Inc.	5.200	93	0,02
Tupperware Brands Corp.	1.232	65	0,02
Viacom, Inc.	11.211	394	0,10
Vivendi S.A.	22.209	422	0,11
Weight Watchers International, Inc.	7.017	80	0,02
Wynn Macau Ltd.	19.200	30	0,01
Wynn Resorts Ltd.	1.285	111	0,03
Yamada Denki Co. Ltd.	14.600	$ 79	0,02
		5.934	1,53
BASISKONSUMGÜTER			
Altria Group, Inc.	3.919	265	0,07
Avon Products, Inc.	56.751	286	0,07
British American Tobacco PLC	7.664	435	0,11
Bunge Ltd.	1.066	77	0,02
Casino Guichard Perrachon S.A.	3.677	177	0,05
Coca-Cola Amatil Ltd.	12.739	93	0,02
Coca-Cola West Co. Ltd.	3.900	115	0,03
Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	11.779	58	0,02
Herbalife Ltd.	2.863	138	0,04
J Sainsbury PLC	59.276	183	0,05
Kimberly-Clark Corp.	886	101	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	5.300	86	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	20.270	428	0,11
Marine Harvest ASA	7.400	134	0,03
Metcash Ltd.	62.851	104	0,03
METRO AG	10.482	349	0,09
PepsiCo, Inc.	1.199	125	0,03
Philip Morris International, Inc.	10.735	982	0,25
Procter & Gamble Co.	3.217	270	0,07
Suedzucker AG	3.414	82	0,02
Tate & Lyle PLC	6.451	56	0,02
Wal-Mart Stores, Inc.	15.075	1.042	0,27
Wm Morrison Supermarkets PLC	94.286	268	0,07
		5.854	1,52
ENERGIE			
Aker Solutions ASA	6.197	30	0,01
Apache Corp.	5.489	348	0,09
Baytex Energy Corp.	21.739	106	0,03
Bonavista Energy Corp.	26.267	94	0,02
BP PLC	271.146	1.703	0,44
California Resources Corp.	9.497	202	0,05
Chesapeake Energy Corp.	97.407	684	0,18
Chevron Corp.	18.534	2.181	0,56
ConocoPhillips	18.534	929	0,24
Consol Energy, Inc.	2.196	40	0,01
Denbury Resources, Inc.	41.643	153	0,04
Devon Energy Corp.	649	30	0,01
Diamond Offshore Drilling, Inc.	4.961	88	0,02
Encana Corp.	5.837	69	0,02
Enerplus Corp.	23.053	219	0,05
ENI SpA	53.655	872	0,22
Exxon Mobil Corp.	31.590	2.851	0,73
Fugro NV	5.953	91	0,02
Hess Corp.	5.606	349	0,09
HollyFrontier Corp.	4.781	157	0,04
Husky Energy, Inc.	15.986	194	0,05
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	3.700	98	0,02
JX Holdings, Inc.	44.700	189	0,05
Marathon Oil Corp.	22.633	392	0,10
Marathon Petroleum Corp.	4.723	238	0,06
Murphy Oil Corp.	8.574	267	0,07
National Oilwell Varco, Inc.	7.614	285	0,07
Occidental Petroleum Corp.	5.273	376	0,10
OMV AG	6.894	244	0,06
Penn West Petroleum Ltd.	33.845	60	0,01
Royal Dutch Shell PLC	84.543	2.311	0,59
Snam SpA	15.200	63	0,02
Spectra Energy Corp.	2.441	100	0,03
Statoil ASA	41.291	756	0,19
Subsea 7 S.A.	2.370	30	0,01
Superior Energy Services, Inc.	1.812	31	0,01
Total S.A.	21.829	1.122	0,29
Transocean Ltd.	3.815	$ 56	0,01
Valero Energy Corp.	3.182	217	0,06
Vallourec S.A.	11.635	80	0,02
Woodside Petroleum Ltd.	6.582	148	0,04
WorleyParsons Ltd.	36.595	256	0,07
		18.709	4,80
FINANZWERTE			
Aegon NV	5.493	30	0,01
Aflac, Inc.	2.036	142	0,04
American International Group, Inc.	15.708	1.026	0,26
American National Insurance Co.	422	53	0,01
AMP Ltd.	14.476	53	0,01
Assurant, Inc.	1.770	164	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	9.852	217	0,06
Baloise Holding AG	633	80	0,02
Banco Santander S.A.	331.112	1.726	0,44
Bank Leumi Le-Israel BM	37.854	156	0,04
Barclays PLC	385.129	1.060	0,27
Canadian Imperial Bank of Commerce	6.022	492	0,13
Capital One Financial Corp.	3.448	301	0,08
CNP Assurances	4.165	77	0,02
Delta Lloyd NV	12.052	67	0,02
Discover Financial Services	2.726	197	0,05
Donnelley Financial Solutions, Inc.	905	21	0,01
Eurobank Ergasias S.A.	712.189	484	0,13
Fifth Third Bancorp	2.509	68	0,02
Franklin Resources, Inc.	858	34	0,01
Genworth MI Canada, Inc.	1.784	45	0,01
Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.	23.377	55	0,01
Gjensidige Forsikring ASA	4.396	70	0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	420	101	0,03
HSBC Holdings PLC	280.802	2.272	0,58
IGM Financial, Inc.	1.771	50	0,01
JPMorgan Chase & Co.	10.313	890	0,23
Loews Corp.	2.934	137	0,04
Mapfre S.A.	25.889	79	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	138.500	856	0,22
Mizuho Financial Group, Inc.	265.000	477	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.241	424	0,11
National Bank of Canada	4.640	189	0,05
Navient Corp.	15.586	256	0,07
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	5.000	52	0,01
Old Mutual PLC	50.427	129	0,03
People's United Financial, Inc.	3.845	74	0,02
Poste Italiane SpA	28.881	192	0,05
Power Corporation of Canada	4.827	108	0,03
Power Financial Corp.	2.994	75	0,02
Progressive Corp.	1.598	57	0,01
Raiffeisen Bank International AG	10.348	189	0,05
Ratos AB	10.528	50	0,01
Reinsurance Group of America, Inc.	474	60	0,02
Resona Holdings, Inc.	43.000	221	0,06
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	5.501	74	0,02
SLM Corp.	21.664	239	0,06
Societe Generale S.A.	22.240	1.096	0,28
Standard Chartered PLC	66.974	548	0,14

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	14.500	$ 553	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	5.000	179	0,05
Swiss Life Holding AG	1.072	303	0,08
Swiss Re AG	5.264	499	0,13
Towergate Finance PLC (k)	10.233	9	0,00
Travelers Cos., Inc.	5.910	723	0,19
Zurich Insurance Group AG	2.381	656	0,17
		18.435	4,76
GESUNDHEITSWESEN			
Anthem, Inc.	6.076	874	0,22
Baxter International, Inc.	3.168	140	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	8.500	174	0,04
Getinge AB	2.599	42	0,01
GlaxoSmithKline PLC	35.598	685	0,18
HCA Holdings, Inc.	7.382	546	0,14
Hoya Corp.	1.700	71	0,02
Johnson & Johnson	5.673	654	0,17
Merck & Co., Inc.	9.197	541	0,14
Novartis AG	3.319	242	0,06
Pfizer, Inc.	69.516	2.258	0,58
Primary Health Care Ltd.	21.730	64	0,02
Quest Diagnostics, Inc.	1.848	170	0,04
Rhoen Klinikum AG	3.332	90	0,02
Roche Holding AG	2.352	537	0,14
Sanofi	15.970	1.294	0,33
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	5.600	233	0,06
		8.615	2,21
INDUSTRIEWERTE			
Abertis Infraestructuras S.A.	4.905	69	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	7.806	247	0,06
Aggreko PLC	2.695	30	0,01
AP Moeller - Maersk	275	439	0,11
Armstrong World Industries, Inc.	3.118	130	0,03
Asahi Glass Co. Ltd.	27.000	184	0,05
BAE Systems PLC	44.670	326	0,08
Bilfinger SE	3.108	120	0,03
Bombardier, Inc.	21.681	35	0,01
Bouygues S.A.	8.091	290	0,07
Caterpillar, Inc.	4.936	458	0,12
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	3.000	30	0,01
Deere & Co.	4.997	515	0,13
Deutsche Lufthansa AG	36.051	466	0,12
Deutsche Post AG	2.273	75	0,02
Dun & Bradstreet Corp.	407	49	0,01
Emerson Electric Co.	5.738	320	0,08
Firstgroup PLC	35.744	46	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	5.000	108	0,03
IMI PLC	2.485	32	0,01
ITOCHU Corp.	15.300	203	0,05
Japan Airlines Co. Ltd.	5.100	149	0,04
Joy Global, Inc.	5.998	168	0,04
Keppel Corp. Ltd.	33.100	132	0,03
Komatsu Ltd.	12.600	286	0,07
Koninklijke Philips NV	14.717	451	0,12
L-3 Communications Holdings, Inc.	1.306	199	0,05
LSC Communications, Inc.	905	27	0,01
Marubeni Corp.	51.200	290	0,07
Metso OYJ	1.056	30	0,01
Mitsubishi Corp.	13.400	285	0,07
Mitsui & Co. Ltd.	27.800	382	0,10
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co. Ltd.	20.000	31	0,01

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Nippon Yusen KK	84.000	$ 156	0,04
Noble Group Ltd.	1.101.600	129	0,03
Norfolk Southern Corp.	2.147	232	0,06
Obrascon Huarte Lain S.A.	28.704	99	0,03
Pitney Bowes, Inc.	5.550	84	0,02
Rexel S.A.	2.941	48	0,01
RR Donnelley & Sons Co.	2.415	39	0,01
Russel Metals, Inc.	2.495	48	0,01
Skanska AB	2.690	64	0,02
Smiths Group PLC	2.191	38	0,01
Stagecoach Group PLC	23.498	63	0,02
Sumitomo Corp.	25.400	299	0,08
Toshiba Corp.	106.000	257	0,07
Vinci S.A.	6.102	416	0,11
Waste Management, Inc.	2.348	166	0,04
West Japan Railway Co.	1.300	80	0,02
		8.820	2,26
INFORMATIONSTECHNOLOGIE			
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	5.014	181	0,05
Brother Industries Ltd.	3.600	65	0,02
CA, Inc.	4.064	129	0,03
Canon, Inc.	18.800	531	0,14
Corning, Inc.	11.832	287	0,07
Fujitsu Ltd.	86.000	477	0,12
Gree, Inc.	5.200	27	0,01
Hitachi Ltd.	152.000	821	0,21
HP, Inc.	20.775	308	0,08
Ibiden Co. Ltd.	5.200	70	0,02
Intel Corp.	44.399	1.610	0,41
International Business Machines Corp.	14.649	2.432	0,62
Jabil Circuit, Inc.	2.406	57	0,01
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	34.500	104	0,03
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	20.000	108	0,03
Ricoh Co. Ltd.	35.700	302	0,08
Seagate Technology PLC	13.313	508	0,13
Western Union Co.	6.432	140	0,04
Xerox Corp.	24.367	213	0,05
		8.370	2,15
BAUSTOFFE			
Anglo American PLC	14.564	206	0,05
ArcelorMittal	81.642	601	0,16
Asahi Kasei Corp.	3.000	26	0,01
BASF SE	6.676	620	0,16
CF Industries Holdings, Inc.	4.302	135	0,03
CSR Ltd.	24.920	83	0,02
Denka Co. Ltd.	10.000	44	0,01
DIC Corp.	3.300	100	0,02
Domtar Corp.	3.848	150	0,04
Evonik Industries AG	1.721	51	0,02
Fortescue Metals Group Ltd.	64.479	270	0,07
Freeport-McMoRan, Inc.	57.197	754	0,19
Huntsman Corp.	1.555	30	0,01
IAMGOLD Corp.	16.463	63	0,02
Israel Chemicals Ltd.	20.209	82	0,02
K+S AG	4.925	118	0,03
Kobe Steel Ltd.	8.500	81	0,02
LyondellBasell Industries NV	3.588	308	0,08
Mineral Resources Ltd.	3.481	30	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	31.300	203	0,05
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	32.000	81	0,02
Mosaic Co.	11.276	331	0,09

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Newmont Mining Corp.	4.979	$ 170	0,04
Orica Ltd.	6.590	84	0,02
OZ Minerals Ltd.	18.033	102	0,03
Reliance Steel & Aluminum Co.	718	57	0,01
Rengo Co. Ltd.	9.000	49	0,01
Rio Tinto PLC	4.343	166	0,04
Showa Denko KK	12.000	172	0,04
Stora Enso OYJ	10.967	117	0,03
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	5.000	65	0,02
Teck Resources Ltd.	41.018	822	0,21
Ube Industries Ltd.	28.000	59	0,01
voestalpine AG	2.436	95	0,03
		6.325	1,62
IMMOBILIEN			
Daito Trust Construction Co. Ltd.	500	75	0,02
Kerry Properties Ltd.	29.500	80	0,02
Shimao Property Holdings Ltd.	59.500	77	0,02
Swire Pacific Ltd.	14.000	133	0,03
Wheelock & Co. Ltd.	13.000	73	0,02
		438	0,11
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			
AT&T, Inc.	56.573	2.406	0,62
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	89.070	169	0,04
CenturyLink, Inc.	15.829	376	0,10
Frontier Communications Corp.	25.134	85	0,02
Koninklijke KPN NV	28.013	83	0,02
Manitoba Telecom Services, Inc.	2.416	68	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	10.300	434	0,11
NTT DOCOMO, Inc.	10.100	230	0,06
Orange S.A.	39.941	607	0,16
Proximus SADP	3.002	86	0,02
Spark New Zealand Ltd.	32.059	76	0,02
Swisscom AG	219	98	0,02
TDC	20.025	103	0,03
Tele2 AB	27.240	218	0,06
Telefonica S.A.	41.462	384	0,10
Telephone & Data Systems, Inc.	1.946	56	0,01
Telia Co. AB	41.550	167	0,04
Verizon Communications, Inc.	23.793	1.270	0,33
VimpelCom Ltd.	13.617	52	0,01
Vodafone Group PLC	197.243	487	0,13
		7.455	1,92
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
Ameren Corp.	2.209	116	0,03
American Electric Power Co., Inc.	5.270	332	0,09
Atco Ltd.	3.166	105	0,03
CenterPoint Energy, Inc.	6.365	157	0,04
Centrica PLC	99.273	287	0,07
Chugoku Electric Power Co., Inc.	5.700	67	0,02
Consolidated Edison, Inc.	3.720	274	0,07
Drax Group PLC	17.855	83	0,02
E.ON SE	88.543	624	0,16
EDP - Energias de Portugal S.A.	35.809	109	0,03
Electricite de France S.A.	24.511	250	0,06
Endesa S.A.	21.638	458	0,12
Enel SpA	141.420	623	0,16
Engie S.A.	49.540	632	0,16
Entergy Corp.	6.367	468	0,12
Exelon Corp.	12.340	438	0,11
FirstEnergy Corp.	11.958	370	0,10
Fortum OYJ	12.056	185	0,05
Great Plains Energy, Inc.	3.221	88	0,02
Hokuriku Electric Power Co.	5.500	62	0,02

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
National Grid PLC	24.538	$ 287	0,07
Pinnacle West Capital Corp.	1.624	127	0,03
PPL Corp.	6.202	211	0,05
Public Service Enterprise Group, Inc.	5.967	262	0,07
RWE AG	44.190	549	0,14
Severn Trent PLC	1.737	48	0,01
Southern Co.	4.610	227	0,06
TransAlta Corp.	24.323	135	0,03
Uniper SE	6.392	88	0,02
Vectren Corp.	1.370	71	0,02
Xcel Energy, Inc.	2.185	89	0,02
		7.822	2,00
Summe Stammaktien		96.777	24,88

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)			
Volkswagen AG	3.623	$ 508	0,13
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (31. DEZ. 2015: 1,18 %)			
Annaly Capital Management, Inc.	14.759	147	0,04
Chimera Investment Corp.	4.306	73	0,02
Dream Office Real Estate Investment Trust	4.856	71	0,02
Hospitality Properties Trust	1.891	60	0,01
Iron Mountain, Inc.	2.646	86	0,02
		437	0,11

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,08 %) (f)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	1.148.638	$ 11.501	2,96
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 437.053**	**112,32**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	1	$ 0	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	56	(34)	(0,01)
				$ (34)	(0,01)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ (34)**	**(0,01)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme /(-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	$ 2.100	$ 9	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.12.2017	10	0	0,00
Chesapeake Energy Corp.	5,000 %	20.12.2018	10	0	0,00
				$ 9	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-23 Index	5,000 %	20.12.2019	$ 1.940	$ 5	0,00
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	25.839	1.061	0,27
CDX.HY-26 Index	5,000 %	20.06.2021	2.300	61	0,02
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	2.300	16	0,00
CDX.IG-26 Index	1,000 %	20.06.2021	2.000	22	0,01
				$ 1.165	0,30

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt Variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	21.12.2019	$ 17.500	$ 325	0,08
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	4.300	7	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	17.500	1.282	0,33
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	13.060	2.218	0,57
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,250 %	15.03.2022	ZAR 102.400	99	0,02
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,000 %	17.12.2019	AUD 400	(2)	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,250 %	15.03.2023	410	35	0,01
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,750 %	18.06.2024	400	11	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,250 %	17.12.2024	1.600	(51)	(0,01)
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	4,250 %	17.12.2024	650	(22)	(0,01)
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	3,500 %	17.06.2025	19.492	18	0,00
Zahlung	6-Month Australian Bank Bill	2,750 %	17.06.2026	4.000	(116)	(0,03)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 530.000	7	0,00
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,000 %	20.09.2026	70.000	1	0,00

Zahlung/ Erhalt Variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,500 %	20.09.2046	JPY 110.000	$ 33	0,01
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,000 %	04.01.2021	BRL 100	0	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,230 %	04.01.2021	5.000	11	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,810 %	04.01.2021	980	4	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	15,590 %	04.01.2021	520	5	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	16,400 %	04.01.2021	190	1	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,030 %	02.01.2025	4.300	8	0,00
Zahlung	BRL-CDI-Compounded	12,255 %	02.01.2025	800	5	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,270 %	05.02.2020	MXN 2.000	(7)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,145 %	02.04.2020	900	(3)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,095 %	05.02.2021	28.800	(107)	(0,03)
Zahlung	IBMEXID	5,615 %	21.05.2021	65.800	(236)	(0,06)
Zahlung	IBMEXID	5,680 %	28.05.2021	4.800	(17)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,650 %	02.06.2021	13.600	(49)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,610 %	07.07.2021	4.200	(4)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,900 %	20.07.2021	27.900	(92)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	7.900	(8)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,798 %	06.09.2021	5.800	(3)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,030 %	10.11.2021	14.700	(15)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,430 %	17.11.2021	2.900	(8)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,350 %	17.11.2021	2.300	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,388 %	17.11.2021	1.800	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	7,199 %	03.12.2021	300	0	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,810 %	02.05.2022	1.200	(5)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,850 %	02.05.2022	9.100	(39)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,780 %	29.09.2022	12.930	(63)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	5,795 %	02.06.2023	3.600	(18)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,350 %	01.09.2023	3.300	(13)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,980 %	26.08.2024	500	(2)	0,00
Zahlung	IBMEXID	5,950 %	30.01.2026	8.100	(52)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,990 %	30.01.2026	15.000	(86)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	6,080 %	10.03.2026	7.000	(39)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	6,490 %	08.09.2026	13.700	(73)	(0,02)
Zahlung	IBMEXID	7,380 %	04.11.2026	400	(1)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,710 %	20.09.2029	500	(3)	0,00
Zahlung	IBMEXID	6,620 %	18.02.2030	600	(4)	0,00
					$ 2.930	0,75
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 4.104**	**1,05**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF(1)

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag(2)	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	JPM	$ 100	$ (3)	$ (4)	$ 1	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	BPS	5	0	0	0	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	BRC	15	(1)	(2)	1	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.06.2021	GST	13	(2)	(4)	2	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	HUS	175	(12)	(16)	4	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.09.2020	HUS	20	(2)	(3)	1	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.12.2019	JPM	250	(17)	(22)	5	(0,01)
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BOA	50	(1)	(4)	3	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	200	(7)	(7)	0	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	BRC	50	(1)	(4)	3	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	CBK	300	(5)	(24)	19	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2020	GST	900	(7)	(105)	98	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	HUS	140	1	(5)	6	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	HUS	80	(1)	(6)	5	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2024	HUS	140	(11)	(14)	3	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.09.2024	HUS	4	0	0	0	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.12.2020	JPM	600	(9)	(48)	39	0,00
Russia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	3.350	(87)	(233)	146	(0,02)
					$ (165)	$ (501)	$ 336	(0,04)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
ABX.HE.AAA Index	0,110 %	25.05.2046	BOA	$ 1.041	$ (138)	$ (206)	$ 68	(0,04)
ABX.HE.AAA Index	0,110 %	25.05.2046	MYC	1.521	(202)	(298)	96	(0,05)
CMBX.AAA-3 Index	0,080 %	13.12.2049	MYC	9	0	0	0	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	FBF	900	0	(13)	13	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	MYC	1.999	(1)	(46)	45	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	DUB	400	(2)	(18)	16	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	FBF	1.100	(6)	(31)	25	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	GST	2.000	(11)	(67)	56	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	2.200	(25)	(137)	112	(0,01)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	FBF	100	(1)	(5)	4	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	19.900	(228)	(1.118)	890	(0,06)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	200	(2)	(11)	9	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MYC	100	(1)	(6)	5	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	UAG	100	(1)	(6)	5	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	GST	300	(7)	(13)	6	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	MEI	600	(13)	(47)	34	(0,01)
					$ (638)	$ (2.022)	$ 1.384	(0,17)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	21.02.2022	DUB	$ 14.300	$ (7)	$ (1)	$ (6)	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,100 %	21.02.2022	GLM	130	0	0	0	0,00
						$ (7)	$ (1)	$ (6)	0,00

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	268	$	199	CBK	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
01/2017	$	374	AUD	499	GLM	0	(12)	(12)	0,00
01/2017	AUD	3.777	$	2.787	JPM	52	0	52	0,01
01/2017	$	600	BRL	2.054	BPS	31	0	31	0,01
01/2017	BRL	2.054	$	630	BPS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		14.233		3.479	CBK	0	(894)	(894)	(0,23)
01/2017	$	4.218	BRL	14.233	CBK	155	0	155	0,04
01/2017		590		2.022	DUB	31	0	31	0,01
01/2017	BRL	2.022	$	620	DUB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	150	BRL	513	GLM	8	0	8	0,00
01/2017	BRL	513	$	157	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		205		63	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	$	60	BRL	205	JPM	3	0	3	0,00
01/2017	BRL	4.505	$	1.382	SCX	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.346	BRL	4.505	SCX	38	0	38	0,01
01/2017	BRL	9.810	$	2.892	TOR	0	(122)	(122)	(0,03)
01/2017	$	3.003	BRL	9.810	TOR	11	0	11	0,00
01/2017		379	CAD	500	BPS	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	CAD	494	$	368	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	DKK	9.660		1.466	BOA	95	0	95	0,02
01/2017	$	8	DKK	57	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		11.810	€	11.356	BOA	169	0	169	0,04
01/2017	€	11.912	$	12.634	BPS	68	0	68	0,02
01/2017	$	617	€	588	CBK	3	0	3	0,00
01/2017	€	851	$	891	CBK	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		156		164	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.784		1.852	CBK	0	(29)	(29)	(0,01)
01/2017		442		463	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		55		59	JPM	1	0	1	0,00
01/2017	$	763	€	715	SCX	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	JPY	172.578	$	1.499	BOA	19	0	19	0,00
01/2017	$	8.388	JPY	959.500	GLM	0	(160)	(160)	(0,04)
01/2017		7.425		872.776	JPM	60	0	60	0,01
01/2017	JPY	20.378	$	174	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		1.639.320		14.670	SCX	613	0	613	0,16
02/2017	BRL	1.153		349	SCX	0	(2)	(2)	0,00
02/2017	CHF	1.866		1.904	JPM	62	0	62	0,02
02/2017	€	11.356		11.827	BOA	0	(170)	(170)	(0,04)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	£ 45	$ 57	AZD	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
02/2017	15.071	18.805	BPS	162	0	162	0,04
02/2017	94	115	HUS	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$ 314	£ 253	RBC	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	JPY 872.776	$ 7.434	JPM	0	(62)	(62)	(0,02)
02/2017	$ 1.108	MXN 22.723	BPS	0	(11)	(11)	0,00
02/2017	2.156	41.371	DUB	0	(160)	(160)	(0,04)
02/2017	63	1.200	FBF	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	MXN 4.504	$ 216	GLM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$ 189	MXN 4.003	GLM	5	(1)	4	0,00
02/2017	MXN 2.976	$ 145	SCX	1	0	1	0,00
02/2017	$ 1.433	RUB 94.960	JPM	106	0	106	0,03
02/2017	ZAR 1.273	$ 92	GLM	0	0	0	0,00
04/2017	BRL 1.400	334	CBK	0	(86)	(86)	(0,02)
04/2017	$ 404	BRL 1.400	GLM	16	0	16	0,00
04/2017	DKK 8.579	$ 1.292	BOA	69	0	69	0,02
10/2017	89.789	13.750	HUS	813	0	813	0,21
				$ 2.597	$ (1.745)	$ 852	0,22
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						**$ 42**	**0,01**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Barclays Bank PLC				
1,751 % fällig am 08.09.2017		$ 500	$ 501	0,13
Summe Einlagenzertifikate			**$ 501**	**0,13**
Summe Anlagen			**$ 441.666**	**113,50**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	356	$ 356	0,09
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	5	4	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	297	297	0,08
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	319	3	0,00
0,000 % fällig am 04.01.2017	JPY	215	2	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	126	14	0,00
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	2	2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	28	0	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	8	1	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	3	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	0	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	8	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	35	35	0,01
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	41	41	0,01
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.276	1.276	0,33
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	100	105	0,03
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	56	7	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	15	11	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	125	154	0,04
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
HSBC Bank				
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	1.116	82	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	62	62	0,02
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	69	50	0,01
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	154	18	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	4	3	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	45	47	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	17.495	150	0,04
0,000 % fällig am 04.01.2017		11.774	101	0,03
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.463	1.463	0,38
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 4.294**	**1,10**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (56.831)**	**(14,60)**
Nettovermögen			**$ 389.129**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Das Wertpapier ist in Verzug.

(b) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.528 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(d) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(e) Wertpapier per Emissionstermin.

(f) Der Strategic Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 5.196 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 4.816 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 65 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(j) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 430 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(k) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Towergate Finance PLC	02.04.2015	$ 17	$ 9	0,00

(l) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

	Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere		$ 58.949	$ 375.747	$ 2.357	$ 437.053
Einlagen bei Kreditinstituten		0	501	0	501
Finanzderivate[3]		(34)	4.146	0	4.112
Summen		**$ 58.915**	**$ 380.394**	**$ 2.357**	**$ 441.666**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

	Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere		$ 34.479	$ 152.039	$ 11	$ 186.529
Finanzderivate[3]		(6)	(2.333)	0	(2.339)
Leerverkäufe		0	(3.309)	0	(3.309)
Summen		**$ 34.473**	**$ 146.397**	**$ 11**	**$ 180.881**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(m) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	2.934	$	2.165	SCX	$ 41	$ 0	$ 41	0,01
01/2017	BRL	673		196	BOA	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	$	206	BRL	673	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		201		673	DUB	6	0	6	0,00
01/2017	BRL	673	$	206	DUB	0	0	0	0,00
01/2017	CAD	2.789		2.079	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		1.617		1.216	SCX	10	0	10	0,00
01/2017	CHF	2.552		2.526	NAB	14	0	14	0,00
01/2017	DKK	1.002		151	BPS	9	0	9	0,00
01/2017	€	1.437		1.530	AZD	14	0	14	0,00
01/2017	$	5.986	€	5.586	AZD	0	(93)	(93)	(0,02)
01/2017		107.215		101.085	BOA	9	(588)	(579)	(0,15)
01/2017		4.068		3.856	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	€	114.316	$	118.888	BOA	0	(1.704)	(1.704)	(0,44)
01/2017	$	117.175	€	110.474	BPS	0	(635)	(635)	(0,16)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	741	€	706	CBK	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
01/2017		118.611		111.796	MSB	23	(699)	(676)	(0,18)
01/2017	€	114.817	$	120.127	SCX	0	(994)	(994)	(0,26)
01/2017		98.371		102.876	TOR	0	(896)	(896)	(0,23)
01/2017	$	1.886	€	1.801	WST	13	0	13	0,00
01/2017	£	4.698	$	5.875	BPS	69	0	69	0,02
01/2017		10		12	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	7.057		910	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	909	HKD	7.057	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	INR	14.360	$	213	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	$	211	INR	14.360	UAG	0	0	0	0,00
01/2017	JPY	98.750	$	869	CBK	22	0	22	0,01
01/2017		779.764		6.978	SCX	291	0	291	0,08
01/2017	$	7.450	JPY	876.699	UAG	68	0	68	0,02
01/2017	KRW	1.297.248	$	1.144	UAG	68	0	68	0,02
01/2017	$	1.088	KRW	1.297.248	UAG	0	(11)	(11)	0,00
01/2017	SEK	5.163	$	561	MSB	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$	95	SGD	138	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	138	$	99	SCX	3	0	3	0,00
02/2017	BRL	673		199	DUB	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	$	119.054	€	114.316	BOA	1.714	0	1.714	0,44
02/2017		120.291		114.817	SCX	1.006	0	1.006	0,26
02/2017		103.016		98.371	TOR	907	0	907	0,23
02/2017	JPY	876.699	$	7.459	UAG	0	(71)	(71)	(0,02)
02/2017	MXN	1.368		71	DUB	5	0	5	0,00
02/2017	ZAR	7.884		577	BRC	4	0	4	0,00
03/2017	HKD	7.057		909	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	KRW	1.297.248		1.088	UAG	11	0	11	0,00
03/2017	SGD	138		95	BOA	0	0	0	0,00
03/2017	TWD	23.393		741	UAG	18	0	18	0,01
04/2017	INR	14.360		209	UAG	0	0	0	0,00
						$ 4.331	$ (5.717)	$ (1.386)	(0,36)

(n) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOS	1,030 %	13.12.2016	18.01.2017	$ 4.412	$ (4.414)	(1,13)

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (78)	$ 0	$ (78)
BOA	(544)	1.180	636
BPS	(314)	930	616
BRC	2	0	2
CBK	(832)	852	20
DUB	(159)	(133)	(292)
FBF	(12)	0	(12)
GLM	(148)	260	112
GST	(255)	280	25
HUS	787	(970)	(183)
JPM	105	0	105
MEI	(15)	0	(15)
MSB	(683)	1.350	667
MYC	(204)	344	140
NAB	14	0	14
RBC	(1)	0	(1)
SCX	997	(1.200)	(203)
TOR	(100)	0	(100)
UAG	83	0	83
WST	13	0	13

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	58,73	49,86
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	48,35	40,94
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5,24	12,28
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,01)	0,00
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	1,05	(0,09)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,01	(1,20)
Summe Einlagenzertifikate	0,13	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	0,00	(1,83)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,10	1,41
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,13)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Strategic Income Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
US Treasury Notes				
1,750 % fällig am 31.12.2020	$	57.400	$	57.862
Federal Home Loan Bank				
0,310 % fällig am 27.07.2016		29.500		29.492
Federal Home Loan Bank				
0,248 % fällig am 10.02.2016		28.200		28.195
Federal Home Loan Bank				
0,300 % fällig am 15.08.2016		25.900		25.889
Federal Home Loan Bank				
0,330 % fällig am 30.08.2016		22.200		22.187
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2.097.550		21.001
		PARI (000S)		
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 12.02.2016	$	17.950		17.946
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 27.05.2016		13.900		13.895
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	88.900		13.653
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 03.02.2016	$	12.050		12.048
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 25.05.2016		11.000		10.998
US Treasury Notes				
1,375 % fällig am 31.08.2023		10.600		10.571
Federal Home Loan Bank				
0,290 % fällig am 16.11.2016		10.400		10.395
US Treasury Note				
2,250 % fällig am 31.12.2023		10.000		9.978
Federal Home Loan Bank				
0,315 % fällig am 03.08.2016		9.400		9.396
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 14.10.2016		9.000		8.996
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 03.02.2017		8.800		8.791
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 14.02.2017		8.500		8.492
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 26.09.2016		8.400		8.396
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 14.11.2016		8.300		8.299

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
Federal Home Loan Bank				
0,300 % fällig am 15.08.2016	$	25.900	$	25.896
Federal Home Loan Bank				
0,248 % fällig am 10.02.2016		23.500		23.497
Federal Home Loan Bank				
0,330 % fällig am 30.08.2016		22.200		22.194
US Treasury Notes				
1,750 % fällig am 31.12.2020		21.200		21.589
Federal Home Loan Bank Discount Notes				
0,000 % fällig am 12.02.2016		17.950		17.948
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 27.05.2016		12.700		12.698
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 25.05.2016		11.000		10.998
US Treasury Notes				
1,375 % fällig am 31.08.2023		10.600		10.565
Federal Home Loan Bank				
0,290 % fällig am 16.11.2016		10.400		10.397
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		963.464		9.646
		PARI (000S)		
Federal Home Loan Bank				
0,315 % fällig am 03.08.2016	$	9.400		9.397
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 14.10.2016		9.000		8.998
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 03.02.2017		8.800		8.793
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 14.02.2017		8.500		8.493
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 26.09.2016		8.400		8.398
Federal Home Loan Bank				
0,269 % fällig am 11.08.2016		7.200		7.199
Federal Home Loan Bank				
0,310 % fällig am 27.07.2016		7.100		7.099
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 24.06.2016		6.900		6.899
Federal Home Loan Bank				
0,000 % fällig am 04.05.2016		6.510		6.509
Federal Home Loan Bank				
0,310 % fällig am 05.08.2016		6.500		6.499
Federal Home Loan Bank				
0,255 % fällig am 18.11.2016		6.400		6.399
Federal Home Loan Bank				
0,255 % fällig am 29.01.2016		6.300		6.299

(a) Der Strategic Income Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Total Return Bond Fund

BESCHREIBUNG		AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: 1,12 %)				
PIMCO US Short-Term Fund (a)		8.294.206	$ 83.606	1,36

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		% DES NETTO-VERMÖ-GENS
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 1,09 %)				
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 17.01.2017	$	6.730	6.833	0,11
Community Health Systems, Inc.				
4,020 % fällig am 31.12.2018		224	221	0,00
4,185 % fällig am 31.12.2018		7.211	7.108	0,12
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		19.427	19.577	0,32
FCA US LLC				
3,500 % fällig am 24.05.2017		11.310	11.354	0,18
Swissport International AG				
6,250 % fällig am 09.02.2022	€	3.000	3.220	0,05
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,250 % fällig am 05.08.2020	$	4.655	4.651	0,08
			52.964	0,86
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 22,75 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Ally Financial, Inc.				
4,750 % fällig am 10.09.2018		7.300	7.537	0,12
American Campus Communities Operating Partnership LP				
3,350 % fällig am 01.10.2020		8.800	8.953	0,15
American Express Bank FSB				
6,000 % fällig am 13.09.2017		19.000	19.589	0,32
Banco de Credito e Inversiones				
3,000 % fällig am 13.09.2017		16.000	16.102	0,26
Banco Santander Chile				
1,776 % fällig am 11.04.2017		3.700	3.697	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT				
4,125 % fällig am 27.04.2017		13.000	13.098	0,21
Bank of America Corp.				
2,000 % fällig am 11.01.2018		7.300	7.319	0,12
3,875 % fällig am 01.08.2025		5.600	5.705	0,09
4,000 % fällig am 01.04.2024		3.900	4.029	0,07
4,100 % fällig am 24.07.2023		3.000	3.138	0,05
5,625 % fällig am 01.07.2020		5.975	6.575	0,11
5,700 % fällig am 24.01.2022		2.000	2.249	0,04
6,400 % fällig am 28.08.2017		9.000	9.278	0,15
6,875 % fällig am 25.04.2018		67.200	71.450	1,16
7,625 % fällig am 01.06.2019		9.200	10.344	0,17
Bank of America N.A.				
1,263 % fällig am 15.06.2017		2.500	2.499	0,04
6,000 % fällig am 15.10.2036		2.300	2.783	0,05
6,100 % fällig am 15.06.2017		4.300	4.388	0,07
Barclays Bank PLC				
10,179 % fällig am 12.06.2021		14.900	18.519	0,30
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	10.100	15.355	0,25
Barclays PLC				
2,992 % fällig am 10.08.2021	$	8.000	8.203	0,13
3,250 % fällig am 12.02.2027	£	1.400	1.686	0,03
7,875 % fällig am 29.12.2049		2.800	3.463	0,06
BBVA Bancomer S.A.				
6,500 % fällig am 10.03.2021	$	200	216	0,00
7,250 % fällig am 22.04.2020		23.000	25.358	0,41
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017		3.600	3.730	0,06
BM&FBovespa S.A. - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros				
5,500 % fällig am 16.07.2020		3.600	3.737	0,06
BRFkredit				
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	145.000	20.934	0,34
Citigroup, Inc.				
1,878 % fällig am 07.06.2019	$	12.300	12.400	0,20
2,050 % fällig am 07.06.2019		4.600	4.585	0,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
2,361 % fällig am 01.09.2023	$	11.700	$	11.942	0,19
2,650 % fällig am 26.10.2020		5.600		5.609	0,09
2,700 % fällig am 30.03.2021		3.300		3.296	0,05
Cooperatieve Rabobank UA					
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	6.700		8.339	0,14
11,000 % fällig am 29.12.2049	$	11.600		13.677	0,22
Credit Agricole S.A.					
6,500 % fällig am 29.04.2049	€	3.906		4.266	0,07
7,500 % fällig am 29.04.2049	£	22.400		27.772	0,45
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.					
3,172 % fällig am 16.04.2021	$	12.500		12.967	0,21
3,450 % fällig am 16.04.2021		10.500		10.577	0,17
3,750 % fällig am 26.03.2025		10.320		10.181	0,17
3,800 % fällig am 15.09.2022		9.500		9.596	0,16
Deutsche Bank AG					
4,250 % fällig am 14.10.2021		43.900		44.117	0,72
Dexia Credit Local S.A.					
1,875 % fällig am 29.01.2020		6.900		6.812	0,11
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust					
5,125 % fällig am 30.11.2022		6.231		6.495	0,11
Glen Meadow Pass-Through Trust					
6,505 % fällig am 12.02.2067		9.300		7.208	0,12
Goldman Sachs Group, Inc.					
2,042 % fällig am 23.04.2020		12.500		12.625	0,21
2,163 % fällig am 15.09.2020		10.000		10.098	0,16
3,750 % fällig am 22.05.2025		8.300		8.336	0,14
Grupo Aval Ltd.					
4,750 % fällig am 26.09.2022		17.000		16.813	0,27
GSPA Monetization Trust					
6,422 % fällig am 09.10.2029		16.308		17.961	0,29
HBOS PLC					
6,750 % fällig am 21.05.2018		2.900		3.065	0,05
Hospitality Properties Trust					
4,250 % fällig am 15.02.2021		5.600		5.799	0,09
Host Hotels & Resorts LP					
4,500 % fällig am 01.02.2026		7.800		7.914	0,13
HSBC Bank USA N.A.					
6,000 % fällig am 09.08.2017		49.100		50.409	0,82
HSBC Finance Corp.					
6,676 % fällig am 15.01.2021		1.800		2.025	0,03
HSBC Holdings PLC					
3,400 % fällig am 08.03.2021		960		977	0,02
6,500 % fällig am 02.05.2036		4.000		4.948	0,08
Industrial Bank of Korea					
2,375 % fällig am 17.07.2017		1.900		1.906	0,03
International Lease Finance Corp.					
7,125 % fällig am 01.09.2018		8.075		8.721	0,14
Intesa Sanpaolo SpA					
2,375 % fällig am 13.01.2017		7.800		7.801	0,13
JPMorgan Chase & Co.					
1,432 % fällig am 25.04.2018		22.300		22.367	0,36
2,295 % fällig am 15.08.2021		8.300		8.152	0,13
2,411 % fällig am 01.03.2021		7.000		7.220	0,12
2,550 % fällig am 29.10.2020		16.900		16.897	0,28
2,550 % fällig am 01.03.2021		10.000		9.974	0,16
3,900 % fällig am 15.07.2025		15.700		16.161	0,26
JPMorgan Chase Bank N.A.					
6,000 % fällig am 01.10.2017		14.000		14.449	0,24
KEB Hana Bank					
3,125 % fällig am 26.06.2017		12.800		12.877	0,21
KeyCorp					
2,900 % fällig am 15.09.2020		10.000		10.127	0,16
Lloyds Bank PLC					
12,000 % fällig am 29.12.2049		1.900		2.541	0,04
Lloyds Banking Group PLC					
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	57.070		74.039	1,20
Macquarie Bank Ltd.					
1,516 % fällig am 27.10.2017	$	6.800		6.808	0,11
Merlin Properties Socimi S.A.					
2,225 % fällig am 25.04.2023	€	6.600		7.164	0,12
Mid-America Apartments LP					
3,750 % fällig am 15.06.2024	$	2.061		2.070	0,03
4,300 % fällig am 15.10.2023		3.700		3.865	0,06
MMcapS Funding XVIII Ltd.					
1,287 % fällig am 26.12.2039		2.389		1.792	0,03

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Morgan Stanley					
3,875 % fällig am 27.01.2026	$	19.400	$	19.633	0,32
National Australia Bank Ltd.					
2,250 % fällig am 16.03.2021		17.500		17.346	0,28
Nordea Bank AB					
2,250 % fällig am 27.05.2021		20.400		20.093	0,33
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab					
2,000 % fällig am 01.10.2017	DKK	16.700		2.411	0,04
Novo Banco S.A.					
5,000 % fällig am 14.05.2019	€	2.562		1.865	0,03
5,000 % fällig am 23.05.2019		3.919		2.852	0,05
OMX Timber Finance Investments I LLC					
5,420 % fällig am 31.10.2019	$	7.000		7.723	0,13
Piper Jaffray Cos.					
5,060 % fällig am 09.10.2018		6.000		6.113	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. Via PKO Finance AB					
4,630 % fällig am 26.09.2022		18.900		19.626	0,32
Preferred Term Securities X Ltd.					
1,857 % fällig am 03.07.2033		4.600		3.450	0,06
Realkredit Danmark					
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	38.900		5.601	0,09
1,000 % fällig am 01.04.2018		243.500		35.110	0,57
2,000 % fällig am 01.01.2018		45.000		6.532	0,11
Royal Bank of Canada					
2,100 % fällig am 14.10.2020	$	19.100		19.015	0,31
2,300 % fällig am 22.03.2021		17.600		17.490	0,28
Santander Holdings USA, Inc.					
2,380 % fällig am 24.11.2017		11.100		11.197	0,18
2,700 % fällig am 24.05.2019		5.500		5.499	0,09
Santander UK Group Holdings PLC					
3,125 % fällig am 08.01.2021		6.700		6.703	0,11
Society of Lloyd's					
4,750 % fällig am 30.10.2024	£	19.600		25.920	0,42
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
1,548 % fällig am 19.10.2018	$	11.200		11.240	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.					
2,631 % fällig am 09.03.2021		17.500		18.014	0,29
Svenska Handelsbanken AB					
2,400 % fällig am 01.10.2020		13.300		13.279	0,22
Synchrony Financial					
2,287 % fällig am 09.11.2017		14.000		14.093	0,23
Tesco Property Finance 3 PLC					
5,744 % fällig am 13.04.2040	£	5.877		7.030	0,11
Toronto-Dominion Bank					
2,250 % fällig am 15.03.2021	$	1.100		1.094	0,02
UBS AG					
5,125 % fällig am 15.05.2024		21.200		21.484	0,35
UBS Group Funding Jersey Ltd.					
3,000 % fällig am 15.04.2021		14.700		14.722	0,24
4,125 % fällig am 15.04.2026		7.100		7.275	0,12
UDR, Inc.					
4,000 % fällig am 01.10.2025		6.500		6.665	0,11
UniCredit SpA					
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	23.900		26.938	0,44
US Capital Funding II Ltd.					
1,636 % fällig am 01.08.2034	$	3.200		2.304	0,04
Wells Fargo & Co.					
1,234 % fällig am 02.06.2017		34.600		34.616	0,56
				1.288.607	20,96
FINANZWERTE					
BRFkredit					
1,000 % fällig am 01.01.2018	DKK	191.500		27.510	0,45
Realkredit Danmark					
1,000 % fällig am 01.01.2018		50.000		7.199	0,11
				34.709	0,56
INDUSTRIEWERTE					
AbbVie, Inc.					
2,850 % fällig am 14.05.2023	$	1.065		1.035	0,02
Apple, Inc.					
2,850 % fällig am 06.05.2021		7.200		7.354	0,12
Canadian Natural Resources Ltd.					
5,700 % fällig am 15.05.2017		10.800		10.962	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2,362 % fällig am 28.05.2021	$ 20.400	$ 19.926	0,33
Charter Communications Operating LLC			
4,464 % fällig am 23.07.2022	6.100	6.382	0,10
4,908 % fällig am 23.07.2025	19.900	21.009	0,34
Diamond 1 Finance Corp.			
4,420 % fällig am 15.06.2021	4.300	4.454	0,07
5,450 % fällig am 15.06.2023	8.600	9.134	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC			
1,471 % fällig am 08.09.2017	11.800	11.805	0,19
1,516 % fällig am 06.12.2017	21.000	20.980	0,34
1,816 % fällig am 09.01.2018	23.300	23.372	0,38
General Motors Financial Co., Inc.			
3,150 % fällig am 15.01.2020	14.300	14.400	0,24
3,200 % fällig am 06.07.2021	6.800	6.750	0,11
Hewlett Packard Enterprise Co.			
2,450 % fällig am 05.10.2017	9.305	9.358	0,15
Kinder Morgan, Inc.			
7,250 % fällig am 01.06.2018	11.000	11.726	0,19
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A			
4,200 % fällig am 15.11.2027	19.802	19.604	0,32
President & Fellows of Harvard College			
6,500 % fällig am 15.01.2039	1.400	1.991	0,03
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. III			
5,838 % fällig am 30.09.2027	15.150	16.968	0,28
Regency Energy Partners LP			
4,500 % fällig am 01.11.2023	7.059	7.173	0,12
5,750 % fällig am 01.09.2020	2.150	2.327	0,04
5,875 % fällig am 01.03.2022	3.560	3.920	0,06
Rohm & Haas Co.			
6,000 % fällig am 15.09.2017	544	561	0,01
SBA Tower Trust			
2,877 % fällig am 15.07.2021	10.000	9.927	0,16
Southwestern Energy Co.			
7,500 % fällig am 01.02.2018	6.100	6.375	0,10
Valeant Pharmaceuticals International			
6,750 % fällig am 15.08.2021	300	251	0,00
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			
6,750 % fällig am 15.08.2018	4.000	3.810	0,06
VW Credit, Inc.			
1,417 % fällig am 26.06.2017	104.200	103.217	1,68
		354.771	5,77

VERSORGUNGSUNTERNEHMEN

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
AT&T, Inc.			
2,800 % fällig am 17.02.2021	10.000	9.930	0,16
Embarq Corp.			
7,995 % fällig am 01.06.2036	9.800	9.212	0,15
Energy Transfer Partners LP			
3,600 % fällig am 01.02.2023	640	630	0,01
4,050 % fällig am 15.03.2025	4.000	3.967	0,06
5,200 % fällig am 01.02.2022	4.300	4.609	0,08
Entergy Gulf States Louisiana LLC			
3,950 % fällig am 01.10.2020	3.000	3.130	0,05
FirstEnergy Corp.			
4,250 % fällig am 15.03.2023	5.700	5.900	0,10
7,375 % fällig am 15.11.2031	450	581	0,01
Genesis Energy LP			
5,625 % fällig am 15.06.2024	9.200	9.085	0,15
Kinder Morgan Energy Partners LP			
5,950 % fällig am 15.02.2018	6.090	6.354	0,10
6,850 % fällig am 15.02.2020	4.500	5.020	0,08
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
6,650 % fällig am 15.06.2067	791	690	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5,875 % fällig am 30.06.2026	13.500	14.597	0,24
Telefonica Chile S.A.			
3,875 % fällig am 12.10.2022	19.300	19.459	0,32
TransCanada PipeLines Ltd.			
3,125 % fällig am 15.01.2019	11.000	11.233	0,18
Verizon Communications, Inc.			
2,709 % fällig am 14.09.2018	5.100	5.215	0,09
3,000 % fällig am 01.11.2021	6.768	6.825	0,11
3,650 % fällig am 14.09.2018	5.500	5.684	0,09
Williams Partners LP			
4,875 % fällig am 15.05.2023	$ 7.375	$ 7.519	0,12
		129.640	2,11
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		1.807.727	29,40

KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 4,16 %)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Alameda, California, Joint Powers Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010			
7,046 % fällig am 01.12.2044	14.400	19.836	0,32
Albany, New York, State Dormitory Authority Revenue Bonds, Series 2010			
5,051 % fällig am 15.09.2027	100	114	0,00
Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2008			
5,630 % fällig am 01.01.2022	4.700	4.711	0,08
Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2008			
6,300 % fällig am 01.12.2021	205	226	0,01
6,899 % fällig am 01.12.2040	6.100	7.674	0,13
Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2010			
6,200 % fällig am 01.12.2040	3.500	4.102	0,07
Franklin, Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010			
8,084 % fällig am 15.02.2050	4.100	6.230	0,10
Los Angeles, California, California State University Revenue Bonds, Series 2010			
6,434 % fällig am 01.11.2030	100	124	0,00
Los Angeles, California, Unified School District General Obligation Bonds, Series 2010			
6,758 % fällig am 01.07.2034	10.200	13.699	0,22
Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010			
7,148 % fällig am 01.03.2043	11.100	14.963	0,24
Mercer, New Jersey, Economic Development Authority Revenue Bonds, Series 2010			
6,425 % fällig am 15.12.2035	22.200	22.827	0,37
Orange, California, Ranch Water District Revenue Bonds, Series 2010			
6,622 % fällig am 01.05.2040	3.300	4.246	0,07
Placer, California, Power Agency Revenue Bonds, Series 2010			
7,311 % fällig am 01.06.2040	8.500	10.656	0,17
Polk, Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005			
6,500 % fällig am 01.06.2023	560	551	0,01
Riverside, California, Redevelopment Successor Agency Tax Allocation Bonds, Series 2010			
7,500 % fällig am 01.10.2030	9.820	10.611	0,17
Riverside, California, Riverside Community College District General Obligation Bonds, Series 2010			
6,971 % fällig am 01.08.2035	1.100	1.268	0,02
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
7,625 % fällig am 01.03.2040	13.100	19.395	0,32
		141.233	2,30

US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 40,63 %)

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Fannie Mae			
0,644 % fällig am 25.12.2036	182	178	0,00
0,816 % fällig am 25.07.2037	1.164	1.138	0,02
0,876 % fällig am 25.03.2034	30	30	0,00
1,106 % fällig am 25.09.2042	1.188	1.182	0,02
1,356 % fällig am 25.05.2040	9.577	9.614	0,16
1,656 % fällig am 25.04.2032	59	60	0,00
1,741 % fällig am 01.10.2044	56	57	0,00
1,941 % fällig am 01.10.2040	16	16	0,00
2,446 % fällig am 01.09.2035	91	97	0,00
2,517 % fällig am 01.01.2036	30	32	0,00
2,520 % fällig am 01.12.2034	114	118	0,00
2,572 % fällig am 01.04.2033	31	34	0,00
2,595 % fällig am 01.07.2035	168	176	0,00
2,711 % fällig am 01.09.2039	27	28	0,00
2,739 % fällig am 01.09.2035	40	42	0,00
2,764 % fällig am 01.11.2025	4	4	0,00
2,771 % fällig am 01.11.2035	$ 61	$ 64	0,00
2,788 % fällig am 01.03.2036	23	25	0,00
2,822 % fällig am 01.07.2035	50	53	0,00
2,858 % fällig am 25.05.2035	150	158	0,00
2,870 % fällig am 01.09.2027	22.100	21.713	0,35
2,872 % fällig am 01.11.2034	146	155	0,00
2,954 % fällig am 01.09.2035	61	64	0,00
2,962 % fällig am 01.05.2038 (b)	14.793	15.686	0,26
2,965 % fällig am 01.06.2035	1.752	1.854	0,03
2,971 % fällig am 01.03.2036	21	22	0,00
3,000 % fällig am 01.02.2021 - 01.03.2029	547	562	0,01
3,004 % fällig am 01.09.2034	61	63	0,00
3,126 % fällig am 01.05.2037	598	640	0,01
3,150 % fällig am 01.08.2027	1.113	1.127	0,02
4,000 % fällig am 01.04.2018 - 01.07.2042	13.749	14.366	0,23
4,500 % fällig am 01.03.2018 - 01.10.2042	30.175	32.253	0,53
4,714 % fällig am 01.09.2034	1.495	1.572	0,03
5,000 % fällig am 01.08.2018 - 25.06.2043	1.623	1.752	0,03
5,500 % fällig am 01.01.2021 - 01.03.2040	13.607	15.146	0,25
5,591 % fällig am 25.12.2042	134	147	0,00
5,900 % fällig am 25.07.2042	78	87	0,00
6,000 % fällig am 01.02.2017 - 01.02.2041 (b)	19.449	22.059	0,36
6,500 % fällig am 01.03.2017 - 01.03.2037	230	263	0,00
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2032 - 01.02.2047	1.160.000	1.152.665	18,75
3,500 % fällig am 01.01.2032 - 01.02.2047	406.000	416.319	6,77
4,000 % fällig am 01.01.2031 - 01.02.2047	137.000	141.209	2,30
6,000 % fällig am 01.01.2047	8.000	9.060	0,15
Freddie Mac			
1,184 % fällig am 15.10.2040	544	544	0,01
2,594 % fällig am 01.09.2035	117	123	0,00
2,621 % fällig am 01.09.2028	4	4	0,00
2,750 % fällig am 01.07.2032 - 15.09.2040	1.708	1.697	0,03
2,795 % fällig am 01.01.2028	3	3	0,00
2,897 % fällig am 01.07.2027	6	6	0,00
2,945 % fällig am 01.07.2030	1	2	0,00
3,301 % fällig am 01.11.2035	73	77	0,00
4,000 % fällig am 01.10.2029 - 01.02.2042	1.178	1.247	0,02
4,500 % fällig am 01.04.2029 - 01.05.2039	1.303	1.404	0,02
5,500 % fällig am 01.03.2023 - 01.06.2039	7.767	8.711	0,14
6,000 % fällig am 01.05.2017 - 01.05.2040	18.237	20.703	0,34
6,500 % fällig am 15.09.2028	204	231	0,00
8,394 % fällig am 15.03.2044	38.220	43.409	0,71
10,123 % fällig am 15.07.2043	1.083	1.084	0,02
Freddie Mac TBA			
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	90.000	92.109	1,50
4,000 % fällig am 01.02.2047	86.000	90.228	1,47
4,500 % fällig am 01.01.2046	42.000	45.088	0,73
Ginnie Mae			
1,000 % fällig am 20.09.2065	3.577	3.555	0,06
1,007 % fällig am 16.01.2031	42	42	0,00
1,050 % fällig am 20.08.2062	3.937	3.925	0,06
1,130 % fällig am 20.08.2065 - 20.09.2065	38.470	37.922	0,62
1,207 % fällig am 16.02.2030	9	9	0,00
1,307 % fällig am 16.02.2030	13	13	0,00
1,330 % fällig am 20.01.2066	21.276	21.193	0,35
2,000 % fällig am 20.10.2026 - 20.12.2034	175	182	0,00
2,125 % fällig am 20.07.2025 - 20.07.2034	208	217	0,00
4,000 % fällig am 20.12.2045	2.221	2.361	0,04
5,000 % fällig am 15.03.2034 - 15.05.2042	10.156	11.208	0,18
6,000 % fällig am 20.09.2038 - 15.08.2039	63	70	0,00
8,000 % fällig am 20.05.2031	22	26	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Ginnie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.01.2046	$ 3.000	$ 3.032	0,05
3,500 % fällig am 21.01.2047	11.000	11.436	0,19
4,000 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	60.600	64.328	1,05
5,000 % fällig am 01.01.2046	7.000	7.646	0,12
Small Business Administration			
5,870 % fällig am 01.07.2028	63	70	0,00
6,220 % fällig am 01.12.2028	2.806	3.123	0,05
		2.338.918	38,04
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 40,98 %)			
Treasury Inflation Protected Securities (c)			
0,125 % fällig am 15.01.2022 - 15.01.2023	172.415	172.628	2,81
0,750 % fällig am 15.02.2042 - 15.02.2045	32.497	30.658	0,50
1,000 % fällig am 15.02.2046	18.739	18.838	0,31
1,250 % fällig am 15.07.2020	4.101	4.333	0,07
1,375 % fällig am 15.02.2044	6.223	6.802	0,11
1,750 % fällig am 15.01.2028	109.617	122.508	1,99
2,000 % fällig am 15.01.2026	88.665	99.971	1,63
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027	162.712	189.753	3,09
2,500 % fällig am 15.01.2029	109.999	132.827	2,16
3,875 % fällig am 15.04.2029	61.464	84.128	1,37
US Treasury Bonds (b)			
2,500 % fällig am 15.02.2046	5.400	4.800	0,08
2,750 % fällig am 15.08.2042 - 15.11.2042	133.400	126.044	2,05
2,875 % fällig am 15.05.2043 - 15.08.2045	214.100	206.164	3,35
3,000 % fällig am 15.05.2042 - 15.05.2045	242.300	239.708	3,90
3,125 % fällig am 15.02.2042 - 15.08.2044	365.200	369.793	6,01
3,375 % fällig am 15.05.2044	28.100	29.805	0,48
3,625 % fällig am 15.08.2043 - 15.02.2044	16.800	18.632	0,30
3,750 % fällig am 15.11.2043 (d)	53.500	60.670	0,99
4,250 % fällig am 15.05.2039	11.100	13.481	0,22
4,375 % fällig am 15.11.2039 - 15.05.2040	140.000	172.914	2,81
4,500 % fällig am 15.08.2039	17.400	21.857	0,36
4,625 % fällig am 15.02.2040	11.700	14.956	0,24
US Treasury Notes (b)			
1,375 % fällig am 31.03.2020 - 30.04.2020	32.600	32.406	0,53
1,750 % fällig am 30.09.2022	153.400	150.518	2,45
2,000 % fällig am 31.08.2021 - 31.10.2021 (d)	30.900	30.999	0,50
		2.355.193	38,31
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 13,67 %)			
Accredited Mortgage Loan Trust			
1,036 % fällig am 25.04.2036	11.000	10.028	0,16
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0,816 % fällig am 25.10.2036	551	316	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust			
1,196 % fällig am 25.06.2035	5.900	5.642	0,09
Alternative Loan Trust			
0,919 % fällig am 20.02.2047 (e)	13.337	9.355	0,15
0,936 % fällig am 25.05.2047	2.152	1.834	0,03
0,946 % fällig am 25.10.2046	455	440	0,01
6,000 % fällig am 25.02.2036	1.662	1.531	0,03
6,000 % fällig am 25.04.2036 (e)	381	282	0,00
6,000 % fällig am 25.02.2037 (e)	4.146	3.292	0,05
American Home Mortgage Investment Trust			
3,141 % fällig am 25.02.2044	5.681	5.596	0,09
3,293 % fällig am 25.02.2045	642	650	0,01
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
1,146 % fällig am 25.03.2036	4.000	3.863	0,06
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,206 % fällig am 25.01.2036	1.239	1.210	0,02
1,226 % fällig am 25.01.2036	10.000	8.755	0,14
1,376 % fällig am 25.05.2035	7.300	6.494	0,11
1,776 % fällig am 25.10.2034	3.700	3.448	0,06
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,336 % fällig am 25.07.2032	$ 74	$ 70	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
1,456 % fällig am 25.06.2034	207	197	0,00
Auburn Securities 9 PLC			
1,398 % fällig am 18.08.2047	£ 4.218	5.227	0,09
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,451 % fällig am 15.01.2049	$ 10	10	0,00
Banc of America Funding Trust			
2,961 % fällig am 25.06.2034	670	671	0,01
3,027 % fällig am 25.05.2035	7.962	8.156	0,13
3,191 % fällig am 20.09.2035 (e)	4.851	4.191	0,07
Banc of America Mortgage Trust			
3,063 % fällig am 25.03.2035	1.827	1.661	0,03
3,170 % fällig am 25.07.2034	630	641	0,01
3,190 % fällig am 25.09.2034	3.530	3.455	0,06
3,239 % fällig am 25.07.2035 (e)	1.576	1.467	0,02
5,500 % fällig am 25.12.2020	423	430	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,580 % fällig am 25.08.2035	5.186	5.225	0,09
2,752 % fällig am 25.11.2030	5	4	0,00
2,819 % fällig am 25.04.2033	128	128	0,00
2,820 % fällig am 25.08.2035	20	20	0,00
2,851 % fällig am 25.04.2034	617	575	0,01
3,224 % fällig am 25.04.2034	635	616	0,01
3,285 % fällig am 25.04.2034	290	282	0,00
3,321 % fällig am 25.07.2034	23	22	0,00
3,326 % fällig am 25.02.2034	372	372	0,01
3,351 % fällig am 25.01.2034	629	631	0,01
3,516 % fällig am 25.12.2035	1.013	1.027	0,02
Bear Stearns Alternative-A Trust			
0,916 % fällig am 25.02.2034	135	124	0,00
1,316 % fällig am 25.01.2035	3.354	3.322	0,05
2,993 % fällig am 25.05.2035	1.493	1.444	0,02
3,149 % fällig am 25.09.2035 (e)	1.269	1.094	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1,186 % fällig am 25.12.2035	3.773	3.451	0,06
1,756 % fällig am 25.10.2037	886	835	0,01
5,750 % fällig am 25.11.2034 (e)	4.858	4.694	0,08
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
1,956 % fällig am 25.01.2045	1.091	908	0,01
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust			
5,317 % fällig am 11.02.2044	946	947	0,02
5,700 % fällig am 11.06.2050	6.622	6.765	0,11
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,996 % fällig am 25.11.2036	5.060	4.640	0,08
1,106 % fällig am 25.05.2037 (e)	11.010	4.866	0,08
2,930 % fällig am 25.10.2035	235	236	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
1,336 % fällig am 25.07.2035	3.900	3.767	0,06
2,690 % fällig am 25.09.2035	5.552	5.731	0,09
Commercial Mortgage Trust			
3,144 % fällig am 10.03.2048	10.000	10.229	0,17
Countrywide Asset-Backed Certificates			
4,825 % fällig am 25.07.2036	2.022	2.072	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates, Inc. Trust			
1,611 % fällig am 25.08.2034	2.107	2.028	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
0,956 % fällig am 25.04.2046	2.221	1.931	0,03
1,046 % fällig am 25.04.2035	214	200	0,00
2,500 % fällig am 19.07.2031	1	1	0,00
3,005 % fällig am 20.10.2035	11.281	9.906	0,16
3,105 % fällig am 25.11.2034	1.494	1.479	0,02
3,156 % fällig am 20.02.2035	1.991	2.001	0,03
3,309 % fällig am 20.02.2036 (e)	353	311	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2,743 % fällig am 25.06.2033	20	20	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2035 (e)	3.211	1.815	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital			
2,757 % fällig am 26.04.2038	16.667	16.405	0,27
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust (e)			
5,750 % fällig am 25.04.2036	1.737	1.369	0,02
6,000 % fällig am 25.05.2036	3.619	3.094	0,05
6,000 % fällig am 25.04.2037	1.183	936	0,02
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
1,066 % fällig am 25.05.2046	2.851	2.352	0,04
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
0,816 % fällig am 25.11.2036	189	109	0,00
Deco 2014-BONN DAC			
1,250 % fällig am 07.11.2024	€ 32.642	$ 34.627	0,56
DECO Charlemagne S.A.			
1,450 % fällig am 27.04.2025	23.788	25.231	0,41
Deco Gondola Srl			
1,137 % fällig am 22.02.2026	1.508	1.590	0,03
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
1,066 % fällig am 19.09.2045	$ 6.137	4.606	0,08
2,776 % fällig am 19.07.2044	34	34	0,00
Dukinfield PLC			
1,398 % fällig am 15.08.2045	£ 10.826	13.341	0,22
Eurohome UK Mortgages PLC			
0,523 % fällig am 15.06.2044	6.494	7.520	0,12
FBR Securitization Trust			
1,461 % fällig am 25.11.2035	$ 5.933	4.770	0,08
FHLMC Structured Pass-Through Securities			
1,741 % fällig am 25.02.2045	161	164	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,246 % fällig am 25.09.2035	4.889	4.823	0,08
1,476 % fällig am 25.05.2035	1.177	1.163	0,02
1,566 % fällig am 25.04.2035	2.971	2.853	0,05
1,641 % fällig am 25.03.2035	2.372	2.254	0,04
2,031 % fällig am 25.07.2034	2.948	2.867	0,05
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
2,838 % fällig am 25.10.2034	632	621	0,01
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates			
1,290 % fällig am 25.08.2022 (f)	51.444	3.005	0,05
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,741 % fällig am 25.10.2044	62	63	0,00
1,941 % fällig am 25.07.2044	383	384	0,01
GCAT			
3,750 % fällig am 25.07.2020	5.395	5.403	0,09
GE-WMC Mortgage Securities Trust			
0,796 % fällig am 25.08.2036	52	30	0,00
GSAMP Trust			
1,606 % fällig am 25.02.2047	8.212	8.154	0,13
GSR Mortgage Loan Trust			
2,679 % fällig am 25.06.2034	186	177	0,00
2,708 % fällig am 25.06.2034	246	239	0,00
3,010 % fällig am 25.09.2035	10.555	10.961	0,18
3,289 % fällig am 25.01.2036 (e)	6.365	5.962	0,10
5,500 % fällig am 25.01.2037 (e)	98	93	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,926 % fällig am 19.01.2038	221	193	0,00
1,176 % fällig am 19.05.2035	548	462	0,01
HomeBanc Mortgage Trust			
1,026 % fällig am 25.10.2035	827	800	0,01
HSI Asset Securitization Corporation Trust			
1,116 % fällig am 25.12.2035	16.398	14.814	0,24
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,203 % fällig am 25.01.2032	3	3	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0,832 % fällig am 25.06.2037	3.844	3.356	0,05
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust			
3,358 % fällig am 15.11.2048	23.113	23.708	0,39
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust			
2,994 % fällig am 15.12.2049	12.043	12.076	0,20
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2,962 % fällig am 05.10.2028	20.000	20.133	0,33
5,440 % fällig am 12.06.2047	196	196	0,00
5,713 % fällig am 12.02.2049	177	178	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,906 % fällig am 25.01.2037	5.000	4.751	0,08
JPMorgan Mortgage Trust			
3,130 % fällig am 25.07.2035	701	693	0,01
5,750 % fällig am 25.01.2036 (e)	710	601	0,01
Landmark Mortgage Securities No.3 PLC			
0,681 % fällig am 17.04.2044	£ 13.736	15.671	0,26
Leek Finance Number Nineteen PLC			
1,214 % fällig am 21.12.2038	$ 28.673	30.875	0,50
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3,043 % fällig am 21.11.2034	10.916	11.172	0,18
3,181 % fällig am 25.01.2036	89	88	0,00
MASTR Asset Securitization Trust			
5,500 % fällig am 25.09.2033	9	10	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
1,206 % fällig am 25.10.2035	$	1.271	$ 1.264	0,02
MASTR Reperforming Loan Trust				
7,000 % fällig am 25.05.2035		1.075	1.065	0,02
Meritage Mortgage Loan Trust				
1,506 % fällig am 25.11.2035		1.122	1.104	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
1,006 % fällig am 25.11.2035		1.504	1.393	0,02
2,543 % fällig am 25.10.2035		114	113	0,00
2,688 % fällig am 25.02.2035		3.474	3.481	0,06
2,830 % fällig am 25.06.2035		1.875	1.825	0,03
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust				
5,485 % fällig am 12.03.2051		147	147	0,00
Money Partners Securities 4 PLC				
0,753 % fällig am 15.03.2040	£	7.620	9.009	0,15
Moorgate Funding Ltd.				
1,161 % fällig am 15.10.2050		14.461	17.735	0,29
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
1,076 % fällig am 25.11.2035	$	2.462	2.446	0,04
1,461 % fällig am 25.07.2035		3.000	2.886	0,05
1,731 % fällig am 25.04.2035		4.000	3.804	0,06
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,692 % fällig am 15.04.2049		18.643	18.686	0,30
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
1,461 % fällig am 25.08.2035		760	745	0,01
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
5,793 % fällig am 12.08.2045		1.523	1.527	0,02
MortgageIT Trust				
1,036 % fällig am 25.10.2035		5.853	5.400	0,09
NACC Reperforming Loan REMIC Trust (e)				
7,000 % fällig am 25.10.2034		1.112	1.141	0,02
7,500 % fällig am 25.03.2034		1.282	1.192	0,02
New Century Home Equity Loan Trust				
0,936 % fällig am 25.05.2036		218	183	0,00
1,266 % fällig am 25.07.2035		6.000	5.818	0,09
1,266 % fällig am 25.09.2035		10.500	10.031	0,16
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
1,662 % fällig am 25.02.2035		3.842	3.462	0,06
Nomura Asset Acceptance Corporation Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				
6,500 % fällig am 25.02.2035 (e)		4.489	4.408	0,07
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,136 % fällig am 25.12.2035		3.056	2.823	0,05
Option One Mortgage Loan Trust				
0,946 % fällig am 25.01.2036		1.318	1.295	0,02
Paragon Mortgages No.12 PLC				
0,000 % fällig am 15.11.2038	€	1.191	1.176	0,02
Park Place Securities, Inc.				
1,226 % fällig am 25.09.2035	$	9.400	8.715	0,14
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,226 % fällig am 25.09.2035		11.700	11.242	0,18
1,236 % fällig am 25.08.2035		8.100	7.729	0,13
Prime Mortgage Trust				
1,156 % fällig am 25.02.2034		358	339	0,01
Provident Funding Mortgage Loan Trust				
2,913 % fällig am 25.08.2033		19	19	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust				
1,356 % fällig am 25.11.2034		214	189	0,00
Reperforming Loan REMIC Trust				
1,096 % fällig am 25.06.2035		425	379	0,01
5,262 % fällig am 25.01.2034 (e)		30	29	0,00
6,500 % fällig am 25.11.2034 (e)		123	123	0,00
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1,096 % fällig am 25.11.2035		8.000	7.486	0,12
1,431 % fällig am 25.02.2035		898	888	0,01
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1,146 % fällig am 25.02.2036		6.700	6.621	0,11
Residential Asset Securitization Trust (e)				
6,000 % fällig am 25.01.2037		3.592	2.373	0,04
6,500 % fällig am 25.09.2036		1.048	780	0,01
Residential Funding Mortgage Securities I Trust				
4,060 % fällig am 25.02.2036 (e)		498	453	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,716 % fällig am 12.12.2043	£	5.388	$ 6.364	0,10
ResLoC UK PLC				
0,533 % fällig am 15.12.2043		7.669	8.762	0,14
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		26.439	32.937	0,54
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
1,036 % fällig am 25.12.2035	$	1.021	1.006	0,02
1,731 % fällig am 25.03.2035		2.389	2.318	0,04
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
1,581 % fällig am 25.05.2035		1.698	1.616	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
3,085 % fällig am 25.04.2034		9.903	9.812	0,16
3,204 % fällig am 25.09.2034		2.216	2.205	0,04
Structured Asset Investment Loan Trust				
0,946 % fällig am 25.03.2036		3.396	3.073	0,05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,946 % fällig am 25.09.2047		24.113	20.691	0,34
0,966 % fällig am 25.09.2047 (e)		7.075	5.608	0,09
0,976 % fällig am 25.09.2047		35.872	30.198	0,49
0,986 % fällig am 19.07.2035		949	925	0,02
1,036 % fällig am 25.02.2036 (e)		1.636	1.385	0,02
1,216 % fällig am 19.04.2035		1.138	1.092	0,02
1,316 % fällig am 19.05.2034		831	796	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
1,396 % fällig am 19.09.2032		128	125	0,00
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
1,096 % fällig am 25.02.2036		6.000	5.588	0,09
7,500 % fällig am 25.10.2036 (e)		998	878	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates				
2,893 % fällig am 25.02.2032		67	65	0,00
3,149 % fällig am 25.06.2033		31	30	0,00
Structured Asset Securities Mortgage Pass-Through Certificates				
8,042 % fällig am 25.01.2032		25	25	0,00
Taurus Designated Activity Co.				
1,650 % fällig am 22.04.2028	€	8.629	9.134	0,15
Taurus IT Srl				
1,189 % fällig am 18.02.2027		22.665	24.020	0,39
Thornburg Mortgage Securities Trust				
2,820 % fällig am 25.09.2037	$	19.173	18.816	0,31
2,878 % fällig am 25.06.2047 (e)		6.974	6.265	0,10
Trinity Square PLC				
1,551 % fällig am 15.07.2051	£	8.511	10.538	0,17
Vericrest Opportunity Loan Trust				
4,250 % fällig am 26.03.2046	$	8.758	8.848	0,14
VOLT XLI LLC				
4,250 % fällig am 26.02.2046		10.499	10.637	0,17
VOLT XLVIII LLC				
3,500 % fällig am 25.07.2046		2.666	2.664	0,04
VOLT XXXI LLC				
3,375 % fällig am 25.02.2055		463	465	0,01
VOLT XXXVI LLC				
3,625 % fällig am 25.07.2045		7.614	7.643	0,12
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
0,882 % fällig am 15.06.2049		2.600	2.582	0,04
5,342 % fällig am 15.12.2043		2.980	2.976	0,05
5,509 % fällig am 15.04.2047		270	271	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,016 % fällig am 25.11.2045		18.367	17.271	0,28
1,046 % fällig am 25.10.2045		13.924	13.413	0,22
1,396 % fällig am 25.01.2045		6.187	5.843	0,10
1,767 % fällig am 25.11.2042		233	217	0,00
1,933 % fällig am 25.08.2042		390	373	0,01
2,591 % fällig am 25.09.2036 (e)		40	36	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (e)				
1,206 % fällig am 25.05.2035		1.596	1.196	0,02
6,000 % fällig am 25.11.2035		1.755	1.610	0,03
6,000 % fällig am 25.06.2037		6.444	6.194	0,10
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,145 % fällig am 25.02.2031		1	1	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
1,346 % fällig am 25.11.2035		4.200	4.066	0,07
1,386 % fällig am 25.03.2035		7.000	6.709	0,11

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,756 % fällig am 25.10.2034	$	3.433	$ 3.376	0,06
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
3,003 % fällig am 25.03.2036		2.716	2.717	0,04
3,014 % fällig am 25.01.2035		3.965	3.947	0,06
3,068 % fällig am 25.07.2034		197	199	0,00
			936.661	15,24

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 1,87 %)

ALESCO Preferred Funding X Ltd.				
1,338 % fällig am 23.09.2036		9.199	6.761	0,11
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.				
1,328 % fällig am 23.12.2036		6.264	4.542	0,07
Alesco Preferred Funding XVII Ltd.				
1,748 % fällig am 23.09.2038		5.290	4.443	0,07
AmeriCredit Automobile Receivables				
1,520 % fällig am 10.06.2019		3.318	3.322	0,05
Ares Enhanced Loan Investment Strategy IR Ltd.				
2,282 % fällig am 23.07.2025		5.100	5.111	0,08
Bosphorus CLO I Ltd.				
0,838 % fällig am 10.11.2023	€	3.526	3.726	0,06
Capital One Multi-Asset Execution Trust				
1,154 % fällig am 15.02.2022	$	18.800	18.885	0,31
Cent CLO 19 Ltd.				
2,217 % fällig am 29.10.2025		7.100	7.104	0,12
Cordatus CLO I PLC				
0,815 % fällig am 30.01.2024	£	3.921	4.844	0,08
Cordatus CLO II PLC				
0,844 % fällig am 25.07.2024		5.731	6.993	0,11
Cork Street CLO Designated Activity Co.				
1,350 % fällig am 27.11.2028	€	10.000	10.594	0,17
Denali Capital CLO VII Ltd.				
1,112 % fällig am 22.01.2022	$	15.494	15.390	0,25
Eaton Vance CDO X PLC				
1,216 % fällig am 22.02.2027		1.889	1.878	0,03
EFS Volunteer No.2 LLC				
1,636 % fällig am 26.07.2027		10.340	10.360	0,17
Flatiron CLO Ltd.				
2,253 % fällig am 25.10.2024		17.000	17.002	0,28
Harvest CLO V PLC				
0,808 % fällig am 05.04.2024	£	8.350	10.198	0,17
1,497 % fällig am 05.04.2024	$	6.229	6.211	0,10
Massachusetts Educational Financing Authority				
1,832 % fällig am 25.04.2038		23	22	0,00
OneMain Financial Issuance Trust				
3,190 % fällig am 18.03.2026		4.800	4.840	0,08
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084	€	4.380	4.588	0,07
SLM Student Loan Trust				
2,382 % fällig am 25.04.2023	$	361	362	0,01
Sunrise Srl				
0,406 % fällig am 27.11.2031	€	4.141	4.374	0,07
Towers CQ Srl				
0,633 % fällig am 28.12.2033		39.248	41.579	0,68
Vibrant CLO Ltd.				
2,220 % fällig am 17.07.2024	$	9.294	9.316	0,15
Wood Street CLO 1 BV				
0,163 % fällig am 22.11.2021	€	4.164	4.396	0,07
			206.841	3,36

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 4,65 %)

Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social				
6,369 % fällig am 16.06.2018	$	5.000	5.249	0,09
6,500 % fällig am 10.06.2019		500	534	0,01
Export-Import Bank of Korea				
4,000 % fällig am 29.01.2021		32.300	33.838	0,55
5,125 % fällig am 29.06.2020		5.600	6.068	0,10
Greece Government International Bond				
3,800 % fällig am 08.08.2017	JPY	490.000	4.117	0,07
IPIC GMTN Ltd.				
3,750 % fällig am 01.03.2017	$	10.000	10.059	0,16
Japan Treasury Bills				
(0,456 %) fällig am 06.04.2017	JPY	20.690.000	177.564	2,89
(0,430 %) fällig am 21.03.2017		7.980.000	68.469	1,11
(0,420 %) fällig am 27.03.2017		2.280.000	19.564	0,32

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
(0,400 %) fällig am 10.02.2017	JPY	320.000	$ 2.744	0,04
(0,364 %) fällig am 10.01.2017		2.300.000	19.720	0,32
(0,291 %) fällig am 27.02.2017		14.040.000	120.428	1,96
(0,290 %) fällig am 06.03.2017		18.980.000	162.814	2,65
(0,256 %) fällig am 06.02.2017		3.710.000	31.817	0,52
Korea Development Bank				
3,000 % fällig am 14.09.2022	$	10.000	10.110	0,16
3,500 % fällig am 22.08.2017		9.500	9.602	0,16
Province of Ontario				
1,650 % fällig am 27.09.2019		24.000	23.875	0,39
3,150 % fällig am 02.06.2022	CAD	14.600	11.616	0,19
4,000 % fällig am 02.06.2021		63.400	52.055	0,85
4,400 % fällig am 14.04.2020	$	22.300	24.043	0,39
Province of Quebec				
2,750 % fällig am 25.08.2021		2.700	2.754	0,05
3,500 % fällig am 29.07.2020		4.300	4.535	0,07
3,500 % fällig am 01.12.2022	CAD	10.100	8.189	0,13
4,250 % fällig am 01.12.2021		34.900	29.129	0,47
Tokyo Metropolitan Government Bond				
2,000 % fällig am 17.05.2021	$	8.300	8.065	0,13
			846.958	13,78

BESCHREIBUNG	AKTIEN	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
WANDELBARE VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: —%)			
Motors Liquidation Co.			
5,250 % fällig am 06.03.2032 (e)	12.000	$ 0	0,00
VORZUGSWERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,07 %)			
Firstar Realty LLC			
8,875 % fällig am 31.12.2021	4.000	4.910	0,08
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 4,54 %)			
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)	3.260.360	330.340	5,37
	PARI (000S)		
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)			
Bell Canada			
1,021 % fällig am 17.01.2017	$ 11.400	11.395	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Harris Corp.			
1,301 % fällig am 06.01.2017	9.000	$ 8.998	0,15
Natixis New York			
1,415 % fällig am 03.07.2017	23.300	23.147	0,38
		43.540	0,71
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 3,01 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	6.570.098	65.786	1,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 9.214.677**	**149,88**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Short	12/2017	742	$ (20)	0,00
3-Month Euribor Interest Rate March Futures	Short	03/2018	1.315	(15)	0,00
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	2.426	1.371	0,02
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	12	6	0,00
Canada Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	1.020	1.171	0,02
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	2.436	5.792	0,10
Euro-OAT March Futures	Short	03/2017	2.975	(5.387)	(0,09)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Short	03/2017	1.076	(3.613)	(0,06)
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	4.760	(725)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	6.942	(3.535)	(0,06)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	226	(406)	(0,01)
				$ (5.361)	(0,09)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	€ 144,000	24.02.2017	700	$ 8	$ 7	0,00
Put - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	144,500	24.02.2017	159	2	2	0,00
Put - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	146,500	24.02.2017	200	2	2	0,00
Put - US Treasury 10-Year Bond March Futures	$ 95,000	24.02.2017	700	6	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	93,000	24.03.2017	536	5	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	94,000	24.03.2017	2.470	21	0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note April Futures	102,000	24.03.2017	5.168	44	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	92,000	24.03.2017	477	4	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	93,000	24.03.2017	574	5	1	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	96,000	24.03.2017	1.802	15	0	0,00
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	103,000	24.03.2017	995	9	0	0,00
				$ 121	$ 12	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (5.349)**	**(0,09)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Tesco PLC	1,000 %	20.12.2020	€ 6.700	$ 43	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	2,700 %	19.12.2024	CAD 28.200	$ 399	0,01
Erhalt	3-Month Canadian Bank Bill	1,750 %	16.12.2046	5.200	592	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	$ 28.200	1.082	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,350 %	05.08.2025	100.900	(1.416)	(0,02)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	139.800	359	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,750 %	16.12.2045	725.500	(65.846)	(1,07)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	16.03.2046	34.700	3.351	0,05
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	£ 130.700	176	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	29.200	764	0,01
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,500 %	15.03.2047	24.700	(1.352)	(0,02)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 15.050.000	(166)	0,00
					$ (62.057)	(1,01)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ (62.014)**	**(1,01)**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,930 %	20.08.2018	$ 14.500	$ 1.539	$ 998	0,02
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,940 %	20.08.2018	12.700	1.242	864	0,01
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,100 %	30.01.2018	107.300	1.524	828	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,020 %	21.08.2017	27.500	1.870	803	0,01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,905 %	20.08.2018	12.500	1.250	887	0,02
							$ 7.425	$ 4.380	0,07

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 75,000	06.03.2017	$ 440.000	$ 17	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	BPS	BRL 3,400	05.01.2017	$ 16.000	$ (183)	$ (4)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	JPM	3,700	18.01.2017	12.000	(129)	(1)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3,450	19.01.2017	14.200	(176)	(31)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,350	20.01.2017	26.000	(483)	(186)	(0,01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	DUB	3,600	16.02.2017	11.200	(146)	(37)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3,900	14.06.2017	10.200	(203)	(110)	0,00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	6,300	11.01.2018	20.400	(1.086)	(61)	0,00
					$ (2.406)	$ (430)	(0,01)

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,975 %	08.02.2017	$ 192.900	$ (1.196)	$ (92)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,375 %	08.02.2017	192.900	(1.350)	(1.809)	(0,03)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,800 %	20.08.2018	119.700	(2.788)	(1.657)	(0,03)
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,100 %	30.01.2018	107.300	(558)	(72)	0,00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,600 %	30.01.2018	107.300	(971)	(315)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	21.08.2017	120.900	(1.874)	(601)	(0,01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,800 %	20.08.2018	55.000	(1.227)	(761)	(0,01)
							$ (9.964)	$ (5.307)	(0,09)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Call - Fannie Mae	GSC	$ 102,941	11.01.2017	$ 22.000	$ (83)	$ (38)	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	101,703	11.01.2017	41.800	(160)	(42)	0,00
					$ (243)	$ (80)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Anfänglicher Index	Variabler Zinssatz	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
INFLATIONSMINIMUM								
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	$ 215,949	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	12.03.2020	$ 20.700	$ (175)	$ 0	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	216,687	Maximal [1-(Index Final/Index Initial) oder $ 0]	07.04.2020	49.700	(443)	(1)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	CBK	217,965	Maximal [1-(Final Index/Initial Index), 0]	29.09.2020	37.100	(479)	(1)	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	DUB	215,949	Maximal [(((Index Final/Index Initial)-1)-2,500 %) oder $ 0]	10.03.2020	7.500	(56)	0	0,00
Minimum - OTC CPURNSA Index	DUB	218,011	Maximal [-(Final Index/Initial Index - 1), 0]	13.10.2020	40.100	(393)	(1)	0,00
						$ (1.546)	$ (3)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Citigroup, Inc.	1,000 %	20.12.2020	BOA	$ 12.700	$ 193	$ (30)	$ 223	0,00
Citigroup, Inc.	1,000 %	20.12.2020	BRC	400	6	(1)	7	0,00
JPMorgan Chase & Co.	1,000 %	20.12.2020	BPS	10.000	190	59	131	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	BPS	9.200	(745)	(1.382)	637	(0,01)
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	GST	4.900	(397)	(729)	332	0,00
Petrobras Global Finance BV	1,000 %	20.03.2020	HUS	14.600	(1.182)	(2.250)	1.068	(0,02)
Republik Korea	1,000 %	20.09.2022	BOA	3.400	91	49	42	0,00
Republik Korea	1,000 %	20.09.2022	BPS	11.800	318	189	129	0,01
Republik Korea	1,000 %	20.09.2022	JPM	20.000	539	290	249	0,01
Republik Korea	1,000 %	20.09.2022	MYC	3.900	105	59	46	0,00
					$ (882)	$ (3.746)	$ 2.864	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	GST	$ 20.990	$ (7)	$ (892)	$ 885	0,00
CMBX.AAA-6 Index	0,500 %	11.05.2063	MEI	11.395	(4)	(461)	457	0,00
CMBX.AAA-7 Index	0,500 %	17.01.2047	DUB	27.600	(153)	(1.698)	1.545	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	DUB	77.700	(889)	(5.772)	4.883	(0,01)
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	FBF	9.900	(113)	(626)	513	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	GST	800	(9)	(61)	52	0,00
CMBX.AAA-8 Index	0,500 %	17.10.2057	MEI	16.400	(188)	(1.073)	885	0,00
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	DUB	13.800	(302)	(1.387)	1.085	(0,01)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	FBF	39.800	(869)	(1.578)	709	(0,01)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	GST	28.600	(625)	(1.197)	572	(0,01)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	MYC	12.700	(276)	(1.263)	987	(0,01)
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	UAG	6.900	(151)	(280)	129	0,00
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	FBF	8.800	(494)	(861)	367	(0,01)
CMBX.BBB-7 Index	3,000 %	17.01.2047	GST	22.400	(1.257)	(2.209)	952	(0,02)
MCDX.25-V1 Index	1,000 %	20.12.2020	CBK	1.700	30	(3)	33	0,00
MCDX.25-V1 Index	1,000 %	20.12.2020	GST	5.300	93	(9)	102	0,00
MCDX.26-V1 Index	1,000 %	20.06.2021	CBK	4.800	79	12	67	0,00
MCDX.26-V1 Index	1,000 %	20.06.2021	GST	2.200	36	5	31	0,00
					$ (5.099)	$ (19.353)	$ 14.254	(0,08)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

TOTAL RETURN SWAPS AUF INDIZES UND WERTPAPIERE

Zahlung/ Erhalt	Wertpapier	Anzahl der Anteile oder Einheiten	Variabler Zinssatz[1]	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	Fannie Mae	39.008	1-Month USD-LIBOR zzgl. eines bestimmten Spreads	$ 8.564	12.01.2044	FBF	$ (20)	$ 0	$ (20)	0,00

(1) Der variable Zinssatz basiert auf vorgegebenen Nennbeträgen, die einem Vielfachen der veröffentlichten Anzahl an Anteilen oder Einheiten entsprechen kann.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	12.607	AUD	17.500	AZD	$ 65	$ 0	$ 65	0,00
01/2017	AUD	33.005	$	23.757	AZD	0	(140)	(140)	0,00
01/2017	$	17.062	AUD	22.895	CBK	0	(485)	(485)	(0,01)
01/2017		7.599		10.207	HUS	0	(208)	(208)	0,00
01/2017	AUD	13.077	$	9.617	JPM	149	0	149	0,00
01/2017	$	9.578	AUD	12.980	JPM	0	(179)	(179)	0,00
01/2017	AUD	17.500	$	12.639	MSB	0	(32)	(32)	0,00
01/2017	BRL	156.146		46.432	BOA	0	(1.544)	(1.544)	(0,03)
01/2017	$	47.911	BRL	156.146	BOA	65	0	65	0,00
01/2017		6.670		22.529	DUB	252	0	252	0,00
01/2017	BRL	22.529	$	6.786	DUB	0	(136)	(136)	0,00
01/2017		6.415		1.884	FBF	0	(87)	(87)	0,00
01/2017	$	1.968	BRL	6.415	FBF	3	0	3	0,00
01/2017		1.884		6.420	GLM	88	0	88	0,00
01/2017	BRL	6.420	$	1.970	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		13.655		4.190	JPM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	$	4.061	BRL	13.655	JPM	134	0	134	0,00
01/2017		14.771		48.140	MSB	20	0	20	0,00
01/2017	BRL	48.140	$	14.351	MSB	0	(440)	(440)	(0,01)
01/2017	$	1.082	BRL	3.606	SCX	26	0	26	0,00
01/2017	BRL	3.606	$	1.107	SCX	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		241.447		73.468	TOR	0	(716)	(716)	(0,01)
01/2017	$	69.941	BRL	241.447	TOR	4.243	0	4.243	0,07
01/2017		1.294	CAD	1.698	GLM	0	(28)	(28)	0,00
01/2017	CAD	3.930	$	2.930	JPM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017		134.249		99.518	SCX	0	(593)	(593)	(0,01)
01/2017	$	21.961	CAD	29.599	TOR	111	0	111	0,00
01/2017	DKK	46.970	$	7.101	CBK	438	0	438	0,01
01/2017		152.020		22.871	HUS	1.307	0	1.307	0,02
01/2017	$	13.085	DKK	87.005	HUS	0	(743)	(743)	(0,01)
01/2017	DKK	140.430	$	20.114	IND	193	0	193	0,00
01/2017		135.515		19.961	JPM	738	0	738	0,01
01/2017	$	223.901	€	215.289	BOA	3.209	0	3.209	0,05
01/2017	€	117.842	$	124.988	BPS	676	0	676	0,01
01/2017	$	8.535	€	8.024	BPS	0	(71)	(71)	0,00
01/2017	€	35	$	36	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.484	€	1.407	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		1.453		1.396	CBK	20	0	20	0,00
01/2017		3.932		3.749	CBK	23	0	23	0,00
01/2017		1.228		1.171	CBK	7	0	7	0,00
01/2017	€	27.381	$	28.500	CBK	18	(403)	(385)	(0,01)
01/2017		24		25	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		93.514		99.758	GLM	1.110	0	1.110	0,02
01/2017	$	16.654	€	15.622	HUS	0	(174)	(174)	0,00
01/2017	€	1.290	$	1.373	JPM	13	0	13	0,00
01/2017	$	1.159	€	1.091	JPM	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	£	739	$	912	AZD	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	21.103	£	16.942	BPS	0	(167)	(167)	0,00
01/2017	£	5.529	$	6.945	CBK	122	(10)	112	0,00
01/2017	$	26	£	21	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		10		9	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		34		27	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		27.892		22.383	GLM	0	(232)	(232)	0,00
01/2017	£	296.917	$	370.401	GLM	3.489	0	3.489	0,06
01/2017	$	40.917	£	32.712	JPM	0	(493)	(493)	(0,01)
01/2017	£	2.551	$	3.239	JPM	87	0	87	0,00
01/2017		1.195		1.499	NAB	22	0	22	0,00
01/2017	$	2.762	£	2.200	SCX	7	(51)	(44)	0,00
01/2017		280.661		227.650	SOG	655	0	655	0,01
01/2017		7.331		5.935	UAG	3	0	3	0,00
01/2017	£	891	$	1.092	UAG	0	(9)	(9)	0,00
01/2017	HKD	13.714		1.769	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	1.767	HKD	13.714	UAG	2	0	2	0,00
01/2017		1.099	INR	74.054	JPM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017	JPY	880.000	$	8.723	BOA	1.174	0	1.174	0,02
01/2017		610.000		6.046	CBK	813	0	813	0,01
01/2017		810.000		8.025	JPM	1.077	0	1.077	0,02
01/2017	KRW	29.620.668		25.277	AZD	690	0	690	0,01
01/2017	$	14.771	KRW	17.366.265	BOA	0	(356)	(356)	(0,01)
01/2017		10.064		11.833.086	BRC	0	(241)	(241)	0,00
01/2017	KRW	201.207.163	$	175.635	CBK	8.617	0	8.617	0,14
01/2017	$	31.103	KRW	35.691.686	CBK	0	(1.476)	(1.476)	(0,02)
01/2017		843		994.782	DUB	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	KRW	2.677.927	$	2.282	DUB	59	0	59	0,00
01/2017		13.564.412		11.697	FBF	437	0	437	0,01
01/2017		1.174		1	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	13.716	KRW	15.581.719	GLM	0	(782)	(782)	(0,01)
01/2017	KRW	888.376	$	758	HUS	21	0	21	0,00
01/2017		17.613.011		15.041	HUS	427	0	427	0,01
01/2017	$	9.111	KRW	10.648.846	HUS	0	(272)	(272)	0,00
01/2017		74.962		87.811.579	JPM	0	(2.072)	(2.072)	(0,03)

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	KRW	66.678.028	$	57.217	JPM	$ 1.869	$ 0	$ 1.869	0,03
01/2017	$	19.763	KRW	23.243.262	JPM	0	(477)	(477)	(0,01)
01/2017	KRW	5.630.251	$	4.840	JPM	168	0	168	0,00
01/2017		13.954.520		11.949	NGF	366	0	366	0,01
01/2017		19.538.383		16.774	SCX	556	0	556	0,01
01/2017	$	21.030	KRW	24.290.230	SCX	0	(867)	(867)	(0,01)
01/2017		2.131		2.504.991	SOG	0	(52)	(52)	0,00
01/2017		5.814	MYR	25.989	AZD	0	(22)	(22)	0,00
01/2017		4.372		19.047	JPM	0	(127)	(127)	0,00
01/2017		2.426		10.620	SCX	0	(59)	(59)	0,00
01/2017	MYR	55.727	$	13.280	SCX	861	0	861	0,01
01/2017	$	236	PHP	11.441	UAG	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	PHP	11.441	$	228	UAG	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	21.795	SGD	30.700	BOA	0	(546)	(546)	(0,01)
01/2017	SGD	25.815	$	17.885	BOA	17	0	17	0,00
01/2017	$	243	SGD	353	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		37		54	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		2		2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		10.000		14.164	DUB	0	(197)	(197)	0,00
01/2017	SGD	20.126	$	13.938	DUB	8	0	8	0,00
01/2017		17.221		11.888	FBF	0	(31)	(31)	0,00
01/2017		17.897		12.377	GLM	0	(10)	(10)	0,00
01/2017		18.647		12.871	HUS	0	(35)	(35)	0,00
01/2017	$	6.880	SGD	9.807	JPM	0	(93)	(93)	0,00
01/2017	SGD	23.205	$	16.243	JPM	182	0	182	0,00
01/2017		6.033		4.328	SCX	152	0	152	0,00
01/2017	$	4.748	SGD	6.759	SCX	0	(70)	(70)	0,00
01/2017	SGD	59.036	$	41.835	SOG	974	0	974	0,02
01/2017	$	1.034	THB	37.293	JPM	7	0	7	0,00
01/2017	THB	37.293	$	1.057	UAG	16	0	16	0,00
01/2017	$	11.209	TWD	356.480	BOA	0	(148)	(148)	0,00
01/2017	TWD	356.480	$	11.019	BOA	0	(41)	(41)	0,00
01/2017		57.179		1.783	BOA	15	0	15	0,00
01/2017	$	11.021	TWD	356.541	HUS	41	0	41	0,00
01/2017	TWD	356.541	$	11.209	HUS	146	0	146	0,00
01/2017	$	1.783	TWD	57.181	JPM	0	(15)	(15)	0,00
02/2017		23.742	AUD	33.005	AZD	138	0	138	0,00
02/2017	AUD	50.256	$	38.731	CBK	2.379	0	2.379	0,04
02/2017	$	12.630	AUD	17.500	MSB	31	0	31	0,00
02/2017		2.815	BRL	9.328	BOA	26	0	26	0,00
02/2017	CAD	29.599	$	21.969	TOR	0	(111)	(111)	0,00
02/2017	CHF	11.363		11.127	BPS	0	(85)	(85)	0,00
02/2017	$	8.154	CHF	8.200	BPS	0	(62)	(62)	0,00
02/2017		20.479		20.529	GLM	0	(223)	(223)	0,00
02/2017	CHF	16.459	$	16.291	JPM	62	(12)	50	0,00
02/2017	CNH	1.341		197	SCX	8	0	8	0,00
02/2017	DKK	103.010		14.507	GLM	0	(132)	(132)	0,00
02/2017		387.930		55.091	JPM	0	(35)	(35)	0,00
02/2017	€	215.289		224.213	BOA	0	(3.228)	(3.228)	(0,05)
02/2017	£	25.030		31.232	BPS	269	0	269	0,00
02/2017		1.888		2.339	JPM	4	0	4	0,00
02/2017		227.650		280.851	SOG	0	(682)	(682)	(0,01)
02/2017	$	130	ILS	496	MSB	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		11.865	JPY	1.256.900	BPS	0	(1.065)	(1.065)	(0,02)
02/2017	JPY	1.490.000	$	13.739	BPS	929	0	929	0,01
02/2017	$	6.298	JPY	720.300	BRC	0	(108)	(108)	0,00
02/2017	JPY	340.000	$	3.136	BRC	213	0	213	0,00
02/2017		320.000		2.874	CBK	125	0	125	0,00
02/2017		3.710.000		35.619	CBK	3.749	0	3.749	0,06
02/2017		7.630.000		70.326	CBK	4.728	0	4.728	0,08
02/2017		3.295.500		32.087	GLM	3.770	0	3.770	0,06
02/2017	$	14.935	JPY	1.570.584	IND	0	(1.439)	(1.439)	(0,02)
02/2017		45.065		5.118.100	JPM	0	(1.086)	(1.086)	(0,02)
02/2017	JPY	4.580.000	$	42.260	UAG	2.884	0	2.884	0,05
02/2017	KRW	16.161.861		13.373	JPM	0	(25)	(25)	0,00
02/2017	$	12.025	MXN	231.094	BOA	0	(871)	(871)	(0,01)
02/2017	MXN	392.456	$	20.453	BOA	1.512	0	1.512	0,02
02/2017	$	51.933	MXN	1.079.307	BPS	517	(358)	159	0,00
02/2017	MXN	265.594	$	12.941	BRC	122	0	122	0,00
02/2017	$	65.053	MXN	1.243.904	CBK	74	(5.090)	(5.016)	(0,08)
02/2017	MXN	170.019	$	8.268	CBK	62	0	62	0,00
02/2017		1.203.807		61.103	DUB	3.011	(9)	3.002	0,05
02/2017		271.740		13.215	FBF	100	0	100	0,00
02/2017	$	72.714	MXN	1.509.860	GLM	159	0	159	0,00
02/2017	MXN	498.050	$	24.604	GLM	581	(15)	566	0,01
02/2017	$	26.113	MXN	544.850	JPM	221	(37)	184	0,00
02/2017	MXN	84.851	$	4.067	JPM	0	(28)	(28)	0,00
02/2017		136.300		6.628	SCX	50	0	50	0,00
02/2017		409.643		19.883	SOG	112	0	112	0,00
02/2017	$	4.345	NZD	6.143	BPS	0	(68)	(68)	0,00
02/2017		16.697		23.837	GLM	0	(99)	(99)	0,00
02/2017	NZD	32.321	$	23.472	GLM	966	0	966	0,02
02/2017	$	6.642	RUB	433.855	BOA	391	0	391	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	RUB	2.027.271	$	31.279	FBF	$ 0	$ (1.586)	$ (1.586)	(0,03)
02/2017	$	6.329	RUB	416.992	GLM	431	0	431	0,01
02/2017	RUB	771.581	$	11.912	GLM	0	(596)	(596)	(0,01)
02/2017	$	27.184	RUB	1.801.437	JPM	2.020	0	2.020	0,03
02/2017	TWD	148.704	$	4.601	BOA	7	0	7	0,00
02/2017		178.813		5.530	UAG	6	0	6	0,00
03/2017	HKD	13.714		1.767	UAG	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	JPY	3.770.000		33.595	BOA	1.173	0	1.173	0,02
03/2017		1.020.000		8.703	BRC	0	(79)	(79)	0,00
03/2017		7.980.000		69.600	CBK	917	0	917	0,01
03/2017		1.260.000		10.751	CBK	0	(97)	(97)	0,00
03/2017		11.360.000		101.358	CBK	3.664	0	3.664	0,06
03/2017		3.850.000		34.326	JPM	1.216	0	1.216	0,02
03/2017	KRW	5.630.251		4.725	JPM	51	0	51	0,00
03/2017	$	226	PHP	11.441	UAG	2	0	2	0,00
03/2017	SGD	23.750	$	16.443	JPM	10	0	10	0,00
03/2017	THB	37.293		1.033	JPM	0	(8)	(8)	0,00
03/2017	TWD	446.387		13.978	AZD	186	0	186	0,00
03/2017		349.152		10.971	BOA	183	0	183	0,00
03/2017		356.256		11.209	BOA	200	0	200	0,00
03/2017	$	16.577	TWD	528.889	CBK	0	(233)	(233)	0,00
03/2017	TWD	457.676	$	14.488	CBK	345	0	345	0,01
03/2017		412.974		13.108	HUS	346	0	346	0,01
03/2017		1.090.707		34.148	JPM	442	0	442	0,01
03/2017		622.509		19.493	JPM	259	0	259	0,00
03/2017		151.617		4.835	NGF	150	0	150	0,00
03/2017		590.985		18.544	SCX	284	0	284	0,00
03/2017		470.787		14.719	SOG	173	0	173	0,00
03/2017		2.011.669		64.041	SOG	1.875	0	1.875	0,03
04/2017	JPY	7.090.000		60.616	BPS	0	(460)	(460)	(0,01)
04/2017		10.720.000		91.547	JPM	0	(800)	(800)	(0,01)
04/2017		2.880.000		24.539	UAG	0	(271)	(271)	0,00
05/2017	$	2.588	IDR	36.167.300	BOA	35	0	35	0,00
05/2017		3.349		46.835.765	UAG	48	0	48	0,00
10/2017	DKK	87.006	$	13.324	HUS	788	0	788	0,01
10/2017		78.201		11.919	HUS	651	0	651	0,01
10/2017		89.030		13.645	JPM	817	0	817	0,01
						$ 79.461	$ (33.987)	$ 45.474	0,74
Summe Freiverkehrsfinanzderivate								**$ 38.033**	**0,62**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)					
Barclays Bank PLC					
1,745 % fällig am 06.11.2017		$ 62.500		$ 62.558	1,02
Credit Suisse AG					
1,753 % fällig am 12.09.2017		53.470		53.544	0,87
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.					
1,713 % fällig am 19.09.2017		15.800		15.829	0,26
Natixis S.A.					
1,688 % fällig am 25.09.2017		18.200		18.263	0,29
1,688 % fällig am 02.10.2017		44.700		44.788	0,73
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
1,723 % fällig am 18.09.2017		31.200		31.261	0,51
Summe Einlagenzertifikate				**$ 226.243**	**3,68**
Summe Anlagen				**$ 9.411.590**	**153,08**
TAGESGELDEINLAGEN					
ANZ National Bank					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	547	$	547	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		457		457	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.762		24	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.					
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	103.014		14.613	0,24
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1		2	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	143		1	0,00
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1		0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2		2	0,00
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		53		53	0,00
Credit Suisse AG					
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	3		3	0,00
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.966		1.966	0,03
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	967		1.020	0,01

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	3	$ 0	$ 0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	2	0,00
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	4	3	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	96	96	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	15	11	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	1	0	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	433	457	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	151.472	1.298	0,02
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2.252	2.252	0,04
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 22.818**	**0,37**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (3.286.325)**	**(53,45)**
Nettovermögen			**$ 6.148.083**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der Total Return Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.435.547 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 8.955 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(c) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(d) **Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 25.710 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 14.865 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.**

(e) **Das Wertpapier ist in Verzug.**

(f) **Tilgungsfreies Wertpapier**

(g) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 39.160 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(h) **Barmittel in Höhe von USD 104.482 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(i) **Barmittel in Höhe von USD 30.025 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(j) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 479.732	$ 8.716.984	$ 17.961	$ 9.214.677
Einlagen bei Kreditinstituten	0	226.243	0	226.243
Finanzderivate[3]	(5.349)	(23.981)	0	(29.330)
Summen	**$ 474.383**	**$ 8.919.246**	**$ 17.961**	**$ 9.411.590**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 583.821	$ 9.395.267	$ 24.802	$ 10.003.890
Finanzderivate[3]	(12.083)	120.301	0	108.218
Summen	**$ 571.738**	**$ 9.515.568**	**$ 24.802**	**$ 10.112.108**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(k) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CAD (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	1	CAD	1	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017		50		66	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		853		1.143	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	CAD	846	$	629	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	839	CAD	1.129	GLM	3	0	3	0,00
01/2017		834		1.125	SCX	5	0	5	0,00
01/2017	CAD	875	$	649	TOR	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	649	CAD	875	TOR	3	0	3	0,00
						$ 11	$ (5)	$ 6	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class, Investor CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	561	CHF	567	AZD	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
01/2017		39		40	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	10.062	$	9.832	BOA	0	(69)	(69)	0,00
01/2017	$	10.089	CHF	10.200	CBK	0	(52)	(52)	0,00
01/2017	CHF	878	$	869	CBK	5	0	5	0,00
01/2017		132		129	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$	10.002	CHF	10.129	IND	0	(34)	(34)	0,00
01/2017	CHF	10.066	$	9.865	IND	0	(40)	(40)	0,00
01/2017	$	10.132	CHF	10.231	SCX	0	(64)	(64)	0,00
01/2017	CHF	35	$	34	SCX	0	0	0	0,00
02/2017	$	9.849	CHF	10.062	BOA	74	0	74	0,00
02/2017		9.882		10.066	IND	44	0	44	0,00
						$ 123	$ (263)	$ (140)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged), Class R EUR (Hedged) und Class T EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	725.352	$	754.366	BOA	$ 0	$ (10.813)	$ (10.813)	(0,18)
01/2017	$	2.674	€	2.535	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	€	1.881	$	2.009	BPS	24	0	24	0,00
01/2017	$	784.660	€	739.799	BPS	0	(4.241)	(4.241)	(0,07)
01/2017	€	3.594	$	3.876	BRC	85	0	85	0,00
01/2017		11.011		11.618	CBK	41	(40)	1	0,00
01/2017	$	4.890	€	4.584	CBK	0	(54)	(54)	0,00
01/2017	€	4.846	$	5.089	FBF	0	(23)	(23)	0,00
01/2017	$	91	€	87	FBF	1	0	1	0,00
01/2017	€	3.268	$	3.506	GLM	59	0	59	0,00
01/2017	$	656.953	€	615.890	HUS	0	(7.246)	(7.246)	(0,12)
01/2017	€	3.037	$	3.265	HUS	60	0	60	0,00
01/2017		725.556		758.137	JPM	33	(7.290)	(7.257)	(0,12)
01/2017	$	787.965	€	742.480	MSB	0	(4.717)	(4.717)	(0,08)
01/2017	€	3.271	$	3.421	MSB	0	(30)	(30)	0,00
01/2017		6.869		7.216	RBC	39	(70)	(31)	0,00
01/2017		66.923		71.200	SCX	633	(31)	602	0,01
01/2017		725.910		757.286	SSB	0	(8.482)	(8.482)	(0,14)
01/2017	$	185.402	€	174.866	TOR	0	(934)	(934)	(0,01)
02/2017		755.418		725.352	BOA	10.875	0	10.875	0,18
02/2017		754.684		721.337	JPM	7.367	0	7.367	0,12
02/2017		758.412		725.910	SSB	8.470	0	8.470	0,14
						$ 27.687	$ (43.971)	$ (16.284)	(0,27)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Investor GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£	1.596	$	2.000	AZD	$ 28	$ 0	$ 28	0,00
01/2017	$	3.794	£	3.067	AZD	2	(6)	(4)	0,00
01/2017		185		150	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		35.860		28.702	BPS	3	(394)	(391)	(0,01)
01/2017	£	841	$	1.062	BPS	22	0	22	0,00
01/2017		1.005		1.260	BRC	18	0	18	0,00
01/2017		486		597	CBK	1	(5)	(4)	0,00
01/2017	$	242	£	190	CBK	0	(7)	(7)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	£ 4.316	$ 5.468	GLM	$ 134	$ 0	$ 134	0,00
01/2017	$ 33.092	£ 26.558	GLM	0	(272)	(272)	0,00
01/2017	32.874	26.292	HUS	0	(383)	(383)	(0,01)
01/2017	£ 26.450	$ 32.383	IND	0	(302)	(302)	0,00
01/2017	$ 3.023	£ 2.426	JPM	0	(25)	(25)	0,00
01/2017	£ 26	$ 33	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	27	34	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	26.424	32.577	SOG	0	(76)	(76)	0,00
02/2017	$ 32.404	£ 26.450	IND	307	0	307	0,01
02/2017	32.599	26.424	SOG	79	0	79	0,00
				$ 594	$ (1.470)	$ (876)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional ILS (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	ILS 81	$ 21	DUB	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
02/2017	$ 343	ILS 1.306	DUB	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	342	1.301	HUS	0	(4)	(4)	0,00
02/2017	340	1.288	JPM	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	ILS 1.500	$ 389	MSB	0	(1)	(1)	0,00
				$ 0	$ (14)	$ (14)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	JPY 279.762	$ 2.390	BOA	$ 0	$ (9)	$ (9)	0,00
01/2017	$ 12	JPY 1.400	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	4.702	528.239	BOA	0	(172)	(172)	0,00
01/2017	1.599	159.331	BPS	0	(233)	(233)	0,00
01/2017	827	85.000	BRC	0	(98)	(98)	0,00
01/2017	57	6.525	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	JPY 244.331	$ 2.098	IND	3	0	3	0,00
01/2017	526.997	4.483	JPM	0	(36)	(36)	0,00
01/2017	$ 1.802	JPY 202.385	NAB	0	(67)	(67)	0,00
01/2017	JPY 528.029	$ 4.539	SCX	11	0	11	0,00
01/2017	$ 4.716	JPY 527.000	SCX	0	(197)	(197)	(0,01)
01/2017	JPY 42.295	$ 371	TOR	8	0	8	0,00
01/2017	$ 1.005	JPY 112.933	TOR	0	(37)	(37)	0,00
02/2017	2.394	279.762	BOA	9	0	9	0,00
02/2017	2.101	244.331	IND	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	4.489	526.997	JPM	37	0	37	0,00
02/2017	4.544	528.029	SCX	0	(9)	(9)	0,00
				$ 68	$ (862)	$ (794)	(0,01)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional SGD (Hedged) Class und Class E SGD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SGD 18.228	$ 12.613	BOA	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
01/2017	110	76	BRC	0	0	0	0,00
01/2017	$ 50	SGD 72	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD 52	$ 36	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	38	27	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	58	41	DUB	1	0	1	0,00
01/2017	$ 10.567	SGD 14.695	DUB	0	(396)	(396)	(0,01)
01/2017	SGD 756	$ 543	FBF	20	0	20	0,00
01/2017	35.628	24.596	GLM	0	(63)	(63)	0,00
01/2017	$ 26.655	SGD 37.170	HUS	0	(928)	(928)	(0,01)
01/2017	SGD 4	$ 3	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	158	112	JPM	2	0	2	0,00
01/2017	$ 6	SGD 9	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	55	77	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	SGD 602	$ 422	MSB	5	0	5	0,00
01/2017	$ 27.477	SGD 38.310	SCX	0	(960)	(960)	(0,02)
01/2017	SGD 38.346	$ 26.506	SCX	27	(63)	(36)	0,00
01/2017	342	244	SOG	7	0	7	0,00
01/2017	$ 2.882	SGD 4.009	UAG	0	(107)	(107)	0,00
03/2017	12.609	18.228	BOA	4	0	4	0,00
03/2017	24.589	35.628	GLM	63	0	63	0,00
03/2017	SGD 346	$ 239	SCX	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	$ 24.589	SGD 35.628	SCX	63	0	63	0,00
03/2017	SGD 50	$ 34	SOG	0	0	0	0,00
				$ 192	$ (2.523)	$ (2.331)	(0,04)

(l) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BOM	0,890 %	22.11.2016	31.01.2017	$ 14.930	$ (14.945)	(0,24)
BOM	0,890 %	16.12.2016	31.01.2017	8.989	(8.993)	(0,15)
BOM	0,930 %	22.11.2016	23.01.2017	199.334	(199.550)	(3,25)
BOS	1,150 %	22.11.2016	03.01.2017	50.835	(50.900)	(0,83)
BOS	1,150 %	29.11.2016	03.01.2017	14.700	(14.716)	(0,24)
BSN	0,810 %	01.11.2016	03.01.2017	548	(549)	(0,01)
BSN	0,810 %	16.12.2016	03.01.2017	23.807	(23.815)	(0,39)
BSN	0,820 %	02.11.2016	05.01.2017	23.290	(23.323)	(0,38)
BSN	0,820 %	22.11.2016	05.01.2017	47.813	(47.858)	(0,78)
BSN	0,820 %	01.12.2016	05.01.2017	5.769	(5.773)	(0,09)
BSN	0,820 %	02.12.2016	05.01.2017	11.275	(11.283)	(0,18)
BSN	0,820 %	14.12.2016	05.01.2017	138.355	(138.418)	(2,25)
BSN	0,850 %	03.01.2017	03.04.2017	51.991	(51.991)	(0,85)
GRE	0,930 %	04.11.2016	03.01.2017	7.272	(7.283)	(0,12)
GRE	0,930 %	02.12.2016	03.01.2017	17.935	(17.949)	(0,29)
GRE	1,150 %	23.11.2016	04.01.2017	24.151	(24.181)	(0,39)
IND	0,750 %	12.10.2016	12.01.2017	40.027	(40.096)	(0,65)
IND	0,750 %	07.11.2016	12.01.2017	52.910	(52.973)	(0,86)
IND	0,820 %	09.11.2016	09.01.2017	147.989	(148.175)	(2,41)
IND	0,820 %	30.11.2016	09.01.2017	11.386	(11.395)	(0,19)
IND	0,820 %	16.12.2016	09.01.2017	106.000	(106.043)	(1,72)
IND	0,850 %	09.11.2016	03.02.2017	325.688	(326.110)	(5,30)
JPS	0,840 %	21.10.2016	20.01.2017	3.513	(3.519)	(0,06)
JPS	0,840 %	04.11.2016	20.01.2017	62.650	(62.738)	(1,02)
JPS	0,840 %	10.11.2016	20.01.2017	50.625	(50.689)	(0,82)
JPS	0,840 %	14.11.2016	20.01.2017	25.646	(25.675)	(0,42)
NOM	0,850 %	13.10.2016	18.01.2017	29.533	(29.590)	(0,48)
					$ (1.498.530)	(24,37)

(m) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte[1]	% des Nettovermögens
TDM	0,821 %	25.10.2016	12.01.2017	$ 19.918	$ (19.960)	(0,32)
TDM	1,046 %	29.11.2016	10.01.2017	6.455	(6.466)	(0,11)
					$ (26.426)	(0,43)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 10 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(n) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 937	$ (650)	$ 287
BOA	1.452	(1.330)	122
BPS	(5.005)	11.070	6.065
BRC	(82)	0	(82)
CBK	16.400	(16.120)	280
DUB	1.190	(3.542)	(2.352)
FAR	(42)	310	268
FBF	(3.019)	2.790	(229)
GLM	8.571	(11.450)	(2.879)
GSC	(38)	0	(38)
GST	(2.166)	2.290	124
HUS	(7.388)	11.610	4.222
IND	(1.271)	1.280	9
JPM	5.075	(4.960)	115
MEI	(192)	280	88
MSB	(5.166)	9.530	4.364
MYC	157	(520)	(363)
NAB	(45)	0	(45)
NGF	516	(540)	(24)
RBC	(31)	0	(31)
SCX	(283)	(430)	(713)
SOG	3.065	(3.100)	(35)
SSB	(12)	0	(12)
TOR	2.564	(1.520)	1.044
UAG	2.413	(2.360)	53

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(o) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	65,60	63,41
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	72,24	66,47
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12,04	8,66
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,09)	(0,17)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(1,01)	(0,99)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,62	2,66
Summe Einlagenzertifikate	3,68	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	0,37	0 14
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(24,37)	(4,66)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,43)	(1,62)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Total Return Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		214.067.702	$	2.142.916
		PARI (000S)		
Japan Treasury Bills (0,298) % fällig am 12.12.2016	JPY	22.770.000		223.816
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 06.04.2017		20.690.000		176.200
Japan Treasury Bills (0,232) % fällig am 28.11.2016		17.140.000		169.909
Japan Treasury Bills (0,290) % fällig am 06.03.2017		18.980.000		167.834
Japan Treasury Bills (0,234) % fällig am 21.11.2016		14.040.000		140.269
Japan Treasury Bills (0,291) % fällig am 27.02.2017		14.040.000		128.454
US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.08.2045	$	71.968		77.009
Japan Treasury Bills (0,430) % fällig am 21.03.2017	JPY	7.980.000		69.427
US Treasury Bonds 3,750 % fällig am 15.11.2043	$	53.500		63.175
Barclays Bank PLC 1,745 % fällig am 06.11.2017		62.500		62.500
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.04.2022		59.000		60.069
Towers CQ Srl 0,633 % fällig am 28.12.2033	€	47.500		53.663
Credit Suisse AG 1,753 % fällig am 12.09.2017	$	53.470		53.470
Japan Treasury Bills (0,360) % fällig am 19.12.2016	JPY	5.080.000		49.721
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046	$	48.000		48.004
Natixis S.A. 1,688 % fällig am 02.10.2017		44.700		44.700
Deutsche Bank AG 4,250 % fällig am 14.10.2021		43.900		43.944
Rochester Financing No.2 PLC 1,671 % fällig am 20.06.2045	£	29.479		40.514
US Treasury Bonds 4,375 % fällig am 15.05.2040	$	29.400		40.308

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		229.210.181	$	2.294.300
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.04.2022	$	157.000		160.035
Fannie Mae 2,356 % fällig am 01.03.2023		121.744		124.908
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2025 (b)		105.254		123.835
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,375 % fällig am 15.07.2023 (b)		65.159		66.993
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.01.2022 (b)		55.582		54.927
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)		47.253		54.324
US Treasury Bonds 4,250 % fällig am 15.05.2039		39.600		53.639
US Treasury Bonds 3,125 % fällig am 15.08.2044		51.000		52.724
Alameda, California, Bay Area Toll Authority Toll Bridge Revenue Bonds, Series 2010 7,043 % fällig am 01.04.2050		36.500		51.855
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.07.2022 (b)		51.446		50.651
Fannie Mae 6,000 % fällig am 01.05.2041		42.556		48.408
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2020		47.200		46.800
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		42.600		43.688
US Treasury Bonds 4,500 % fällig am 15.08.2039		27.200		38.124
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,750 % fällig am 15.02.2045 (b)		38.516		36.736
Italy Buoni Poliennali del Tesoro 5,000 % fällig am 01.03.2025	€	25.100		36.687
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.11.2045	$	30.500		32.627
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.09.2022		30.700		31.205
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046		32.100		30.159

(a) Der Total Return Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT			
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC			
4,250 % fällig am 30.06.2017	$ 900	$ 907	0,67
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 85,02 %)			
BANKEN UND FINANZEN			
AerCap Ireland Capital Ltd.			
3,750 % fällig am 15.05.2019	150	153	0,11
Air Lease Corp.			
5,625 % fällig am 01.04.2017	800	809	0,60
Ally Financial, Inc.			
3,250 % fällig am 13.02.2018	800	806	0,59
3,500 % fällig am 27.01.2019	200	202	0,15
5,500 % fällig am 15.02.2017	500	502	0,37
Banco Continental S.A. via Continental Senior Trustees II Cayman Ltd.			
5,750 % fällig am 18.01.2017	1.000	1.000	0,74
Bank of America Corp.			
6,875 % fällig am 25.04.2018	1.000	1.063	0,78
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
1,979 % fällig am 14.09.2018	250	251	0,18
Barclays Bank PLC			
6,050 % fällig am 04.12.2017	2.027	2.095	1,54
Bear Stearns Cos. LLC			
6,400 % fällig am 02.10.2017 (a)	800	829	0,61
BOC Aviation Ltd.			
2,875 % fällig am 10.10.2017	200	201	0,15
3,000 % fällig am 30.03.2020	500	501	0,37
CIT Group, Inc.			
4,250 % fällig am 15.08.2017	700	711	0,52
5,000 % fällig am 15.05.2018	800	812	0,60
5,250 % fällig am 15.03.2018	400	416	0,31
Citigroup, Inc.			
1,878 % fällig am 07.06.2019	1.000	1.008	0,74
2,074 % fällig am 02.08.2021	1.000	1.011	0,74
2,194 % fällig am 26.10.2020	600	608	0,45
Credit Suisse AG			
1,566 % fällig am 27.04.2018	250	250	0,18
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
3,172 % fällig am 16.04.2021	500	519	0,38
DBS Group Holdings Ltd.			
1,380 % fällig am 16.07.2019	1.700	1.700	1,25
Goldman Sachs Group, Inc.			
2,163 % fällig am 15.09.2020	300	303	0,22
2,242 % fällig am 23.04.2021	1.500	1.521	1,12
2,537 % fällig am 29.11.2023	220	227	0,17
HSBC Holdings PLC			
2,590 % fällig am 25.05.2021 (a)	1.200	1.226	0,90
International Lease Finance Corp.			
5,875 % fällig am 01.04.2019	700	745	0,55
8,750 % fällig am 15.03.2017	650	659	0,48
Intesa Sanpaolo SpA			
2,375 % fällig am 13.01.2017	1.000	1.000	0,74
JPMorgan Chase & Co.			
1,837 % fällig am 23.01.2020	500	506	0,37
2,048 % fällig am 07.06.2021	500	508	0,37
LeasePlan Corp. NV			
2,500 % fällig am 16.05.2018	1.100	1.102	0,81
2,875 % fällig am 22.01.2019	200	200	0,15
Macquarie Group Ltd.			
3,000 % fällig am 03.12.2018	200	203	0,15
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
1,657 % fällig am 23.07.2019	500	499	0,37
Morgan Stanley			
1,622 % fällig am 23.07.2019 (a)	1.500	1.507	1,11
MUFG Americas Holdings Corp.			
1,457 % fällig am 09.02.2018 (a)	1.400	1.398	1,03
Navient Corp.			
5,500 % fällig am 15.01.2019	1.000	1.040	0,76
ORIX Corp.			
2,650 % fällig am 13.04.2021	500	491	0,36
3,750 % fällig am 09.03.2017	$ 1.000	$ 1.003	0,74
Reliance Standard Life Global Funding II			
2,150 % fällig am 15.10.2018	200	201	0,15
Royal Bank of Scotland PLC			
9,500 % fällig am 16.03.2022	700	712	0,52
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD 400	296	0,22
Santander Bank N.A.			
2,000 % fällig am 12.01.2018	$ 500	500	0,37
Santander Holdings USA, Inc.			
2,380 % fällig am 24.11.2017	1.500	1.513	1,11
Shinhan Bank			
1,526 % fällig am 08.04.2017	1.100	1.100	0,81
Springleaf Finance Corp.			
5,250 % fällig am 15.12.2019	100	101	0,07
Synchrony Financial			
2,111 % fällig am 03.02.2020	50	49	0,04
2,287 % fällig am 09.11.2017	1.500	1.510	1,11
UBS AG			
4,750 % fällig am 22.05.2023	600	613	0,45
UBS Group Funding Jersey Ltd.			
2,661 % fällig am 14.04.2021	1.200	1.238	0,91
Ventas Realty LP			
1,250 % fällig am 17.04.2017	200	200	0,15
Vonovia Finance BV			
3,200 % fällig am 02.10.2017	700	707	0,52
Wells Fargo & Co.			
1,342 % fällig am 22.04.2019	400	399	0,29
		38.724	28,48
INDUSTRIEWERTE			
Actavis Funding SCS			
2,208 % fällig am 12.03.2020	890	907	0,67
Asciano Finance Ltd.			
5,000 % fällig am 07.04.2018	200	206	0,15
AutoNation, Inc.			
6,750 % fällig am 15.04.2018	500	528	0,39
Aviation Capital Group Corp.			
4,625 % fällig am 31.01.2018 (a)	500	515	0,38
BAT International Finance PLC			
1,473 % fällig am 15.06.2018	500	500	0,37
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
1,809 % fällig am 14.09.2021	500	501	0,37
1,937 % fällig am 28.05.2021	1.000	1.007	0,74
2,369 % fällig am 10.09.2018	500	502	0,37
Chevron Phillips Chemical Co. LLC			
1,636 % fällig am 01.05.2020	75	74	0,05
CNPC General Capital Ltd.			
2,750 % fällig am 19.04.2017	200	201	0,15
ConocoPhillips Co.			
1,806 % fällig am 15.05.2022 (a)	1.500	1.486	1,09
Daimler Finance N.A. LLC			
1,515 % fällig am 30.10.2019	1.050	1.053	0,77
DISH DBS Corp.			
4,250 % fällig am 01.04.2018	1.000	1.028	0,76
eBay, Inc.			
1,366 % fällig am 01.08.2019	145	144	0,11
General Motors Financial Co., Inc.			
2,625 % fällig am 10.07.2017	1.300	1.307	0,96
4,750 % fällig am 15.08.2017	950	968	0,71
Hutchison Whampoa International 11 Ltd.			
3,500 % fällig am 13.01.2017	200	200	0,15
Hutchison Whampoa International 14 Ltd.			
1,625 % fällig am 31.10.2017 (a)	2.000	1.997	1,47
Hyundai Capital America			
1,450 % fällig am 06.02.2017	1.100	1.100	0,81
Imperial Brands Finance PLC			
2,050 % fällig am 11.02.2018	1.200	1.201	0,88
Kinder Morgan, Inc.			
7,000 % fällig am 15.06.2017	500	512	0,38
Medtronic, Inc.			
1,763 % fällig am 15.03.2020 (a)	1.050	1.061	0,78
Metropolitan Expressway Co. Ltd.			
0,279 % fällig am 20.12.2017	JPY 200.000	1.719	1,26
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1,664 % fällig am 06.04.2018 (a)	$ 500	503	0,37
Packaging Corporation of America			
6,500 % fällig am 15.03.2018	$ 1.000	$ 1.047	0,77
Petroleos Mexicanos			
5,750 % fällig am 01.03.2018	1.300	1.348	0,99
Pioneer Natural Resources Co.			
6,650 % fällig am 15.03.2017	700	707	0,52
QUALCOMM, Inc.			
1,461 % fällig am 20.05.2020	250	250	0,18
RCI Banque S.A.			
3,500 % fällig am 03.04.2018	250	255	0,19
Sky PLC			
6,100 % fällig am 15.02.2018	50	52	0,04
Statoil ASA			
1,343 % fällig am 08.11.2018	50	50	0,04
Symantec Corp.			
2,750 % fällig am 15.06.2017	1.100	1.104	0,81
Telefonica Emisiones SAU			
6,221 % fällig am 03.07.2017	600	613	0,45
Tesco PLC			
5,500 % fällig am 15.11.2017	1.150	1.182	0,87
Time Warner Cable LLC			
5,850 % fällig am 01.05.2017	1.100	1.116	0,82
USG Corp.			
8,250 % fällig am 15.01.2018	1.000	1.064	0,78
Viacom, Inc.			
6,125 % fällig am 05.10.2017	870	895	0,66
Volkswagen Group of America Finance LLC			
1,290 % fällig am 23.05.2017	1.000	999	0,73
Woodside Finance Ltd.			
4,600 % fällig am 10.05.2021	400	421	0,31
Wyndham Worldwide Corp.			
2,500 % fällig am 01.03.2018	500	504	0,37
2,950 % fällig am 01.03.2017	700	701	0,52
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
1,450 % fällig am 01.04.2017	150	150	0,11
		31.678	23,30
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
BP Capital Markets PLC			
1,627 % fällig am 26.09.2018 (a)	1.300	1.305	0,96
CNOOC Finance 2013 Ltd.			
1,750 % fällig am 09.05.2018	500	498	0,36
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC			
1,625 % fällig am 30.04.2017	800	799	0,59
El Paso Natural Gas Co. LLC			
5,950 % fällig am 15.04.2017	950	961	0,71
Electricite de France S.A.			
1,150 % fällig am 20.01.2017	150	150	0,11
Enel Finance International NV			
6,250 % fällig am 15.09.2017	1.300	1.340	0,99
Energy Transfer Partners LP			
6,125 % fällig am 15.02.2017	100	101	0,07
Kinder Morgan Finance Co. LLC			
6,000 % fällig am 15.01.2018	500	521	0,38
Korea East-West Power Co. Ltd.			
2,500 % fällig am 16.07.2017	2.000	2.006	1,47
KT Corp.			
1,750 % fällig am 22.04.2017	200	200	0,14
National Grid North America, Inc.			
1,551 % fällig am 21.08.2017	1.200	1.198	0,88
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
1,586 % fällig am 01.06.2017	450	450	0,33
Shell International Finance BV			
1,352 % fällig am 11.05.2020	300	300	0,22
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.			
2,750 % fällig am 17.05.2017	250	251	0,18
Spire, Inc.			
1,656 % fällig am 15.08.2017	125	125	0,09
TECO Finance, Inc.			
1,476 % fällig am 10.04.2018	125	125	0,09
Telecom Italia Capital S.A.			
6,999 % fällig am 04.06.2018	1.000	1.068	0,78
		11.398	8,35
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		81.800	60,13

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: —%)				
Travis, Texas, General Obligation Bonds, Series 2014				
0,967 % fällig am 01.06.2017	$	240	$ 240	0,18
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 4,03 %)				
Fannie Mae				
0,986 % fällig am 25.05.2037		47	46	0,03
1,206 % fällig am 25.07.2042 - 25.01.2044		911	910	0,67
1,506 % fällig am 25.06.2033		783	802	0,59
Freddie Mac				
1,204 % fällig am 15.02.2042 - 15.01.2043		1.370	1.371	1,01
Ginnie Mae				
1,330 % fällig am 20.05.2066		1.989	1.981	1,45
1,360 % fällig am 20.08.2066		996	993	0,73
3,753 % fällig am 20.09.2066		1.002	1.115	0,82
			7.218	5,30
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 4,89 %)				
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust				
2,104 % fällig am 15.12.2031		1.000	1.004	0,74
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust				
5,317 % fällig am 11.02.2044		345	346	0,25
Countrywide Commercial Mortgage Trust				
6,095 % fällig am 12.11.2043		179	181	0,13
NYMT Residential				
4,000 % fällig am 25.03.2021		157	156	0,11
RBSSP Resecuritization Trust				
2,812 % fällig am 25.10.2035		105	106	0,08
VOLT XLVIII LLC				
3,500 % fällig am 25.07.2046		762	761	0,56
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
5,707 % fällig am 15.06.2049		49	49	0,04
			2.603	1,91
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 5,77 %)				
Atlas Senior Loan Fund II Ltd.				
2,117 % fällig am 30.01.2024		500	500	0,37
Cent CLO 19 Ltd.				
2,217 % fällig am 29.10.2025		500	500	0,37
Discover Card Execution Note Trust				
1,244 % fällig am 15.09.2021		1.000	1.006	0,74
Dryden Euro CLO				
0,763 % fällig am 09.12.2025	€	556	$ 587	0,43
Finn Square CLO Ltd.				
2,207 % fällig am 24.12.2023	$	900	901	0,66
Flatiron CLO Ltd.				
2,430 % fällig am 15.01.2023		590	590	0,43
JMP Credit Advisors CLO II Ltd.				
2,060 % fällig am 30.04.2023		1.300	1.298	0,95
Navient Student Loan Trust				
2,006 % fällig am 25.06.2065		294	298	0,22
Nissan Auto Lease Trust				
1,220 % fällig am 15.08.2018		980	980	0,72
Ocean Trails CLO II				
1,113 % fällig am 27.06.2022		724	720	0,53
Palmer Square CLO Ltd.				
2,280 % fällig am 17.10.2025		1.000	998	0,73
Palmer Square Loan Funding Ltd.				
2,231 % fällig am 21.06.2024		894	896	0,66
PDM CLO I BV				
0,561 % fällig am 14.02.2023	€	700	737	0,54
Progress Residential Trust				
2,236 % fällig am 17.09.2033	$	998	1.008	0,74
SLM Private Education Loan Trust				
3,310 % fällig am 15.10.2046		1.638	1.660	1,22
			12.679	9,31
STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 4,13 %)				
City of Yokohama Japan				
1,580 % fällig am 20.12.2017	JPY	300.000	2.613	1,92
Development Bank of Japan, Inc.				
5,125 % fällig am 01.02.2017	$	2.200	2.207	1,62
Export-Import Bank of Korea				
1,502 % fällig am 12.05.2017		200	200	0,15
Fukuoka Prefecture				
2,010 % fällig am 20.06.2017	JPY	200.000	1.731	1,27
Japan Bank for International Cooperation				
1,262 % fällig am 13.11.2018	$	200	200	0,15
Japan Finance Organization for Municipalities				
2,500 % fällig am 12.09.2018		2.600	2.625	1,93
Kanagawa Prefecture				
1,930 % fällig am 20.06.2017	JPY	100.000	865	0,64
Korea Development Bank				
2,250 % fällig am 07.08.2017	$	200	201	0,15
Major Joint Local Government Bond				
1,900 % fällig am 23.06.2017	JPY	100.000	866	0,64
Osaka Prefecture				
0,057 % fällig am 27.01.2017	JPY	200.000	$ 1.715	1,26
1,900 % fällig am 30.01.2017		200.000	1.717	1,26
Saitama Prefecture				
1,810 % fällig am 29.11.2017		200.000	1.744	1,28
Tokyo Metropolitan Government				
1,750 % fällig am 08.06.2017	$	1.000	1.001	0,73
			17.685	13,00
		AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (b)		78.000	8.365	6,15
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (b)		103	10	0,01
			8.375	6,16
		PARI (000S)		
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)				
Energy Transfer Partners LP				
1,621 % fällig am 05.01.2017	$	1.100	1.100	0,81
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,730 % fällig am 12.09.2017		1.100	1.086	0,80
Nisource Finance Corp.				
1,032 % fällig am 10.01.2017		1.300	1.299	0,95
Plains All American Pipeline LP				
1,554 % fällig am 03.01.2017		1.300	1.300	0,96
			4.785	3,52
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,28 %) (b)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		50.910	510	0,37
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 136.802**	**100,55**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CAC 40 10 Euro January Futures	Long	01/2017	124	$ 101	0,07
CAC 40 10 Euro March Futures	Long	03/2017	47	48	0,04
CBOE Volatility Index January Futures	Short	01/2017	211	(22)	(0,02)
DAX Index March Futures	Long	03/2017	22	85	0,06
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	82	(29)	(0,02)
Euro STOXX 50 March Futures	Long	03/2017	15	14	0,01
FTSE 100 Index March Futures	Long	03/2017	87	125	0,09
FTSE/MIB Index March Futures	Long	03/2017	49	104	0,08
H-Shares IDX January Futures	Short	01/2017	18	(8)	(0,01)
NASDAQ 100 E-mini March Futures	Long	03/2017	36	(37)	(0,03)
Nikkei 225 (SGX) March Futures	Long	03/2017	90	175	0,13
OMXS 30 Index January Futures	Long	01/2017	21	(4)	0,00
Russell 2000 Mini Index March Futures	Long	03/2017	89	(97)	(0,07)
S&P 500 E-mini Index March Futures	Long	03/2017	40	(17)	(0,01)
SPI 200 March Futures	Long	03/2017	60	84	0,06
				$ 522	0,38
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 522**	**0,38**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	$ 9.800	$ 505	0,37
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 505**	**0,37**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD	2.200	NZD	2.336	AZD	$ 78	$ (42)	$ 36	0,03
01/2017		18.600	$	13.891	BOA	469	(41)	428	0,31
01/2017	NZD	7.087	AUD	6.600	BOA	43	(205)	(162)	(0,12)
01/2017	$	6.411		8.400	BRC	0	(330)	(330)	(0,24)
01/2017	AUD	5.900	$	4.282	BRC	11	0	11	0,01
01/2017		21.500		15.918	DUB	356	0	356	0,26
01/2017	$	5.597	AUD	7.300	DUB	0	(313)	(313)	(0,23)
01/2017	AUD	4.400	NZD	4.630	FBF	137	(95)	42	0,03
01/2017	$	6.580	AUD	8.700	HUS	0	(283)	(283)	(0,21)
01/2017	BRL	20.200	$	5.796	CBK	0	(385)	(385)	(0,28)
01/2017	$	2.923	BRL	9.700	GLM	45	0	45	0,03
01/2017		9.182		29.800	MSB	28	(91)	(63)	(0,05)
01/2017	CAD	20.800	$	15.456	BOA	46	(103)	(57)	(0,04)
01/2017	$	30.654	CAD	40.400	BPS	0	(523)	(523)	(0,38)
01/2017	CAD	12.600	$	9.418	BRC	21	0	21	0,02
01/2017		2.400		1.797	DUB	7	0	7	0,01
01/2017		10.500		7.821	FBF	0	(10)	(10)	(0,01)
01/2017		6.500		4.904	MSB	56	0	56	0,04
01/2017	$	9.670	€	9.298	BOA	139	0	139	0,10
01/2017	NOK	55.836		6.125	BOA	276	(298)	(22)	(0,02)
01/2017	$	5.362		5.125	BOA	48	0	48	0,04
01/2017	€	8.698	$	9.225	BPS	50	0	50	0,04
01/2017		16.875		18.601	CBK	788	0	788	0,58
01/2017	$	2.944	€	2.750	CBK	0	(41)	(41)	(0,03)
01/2017	€	6.125	NOK	55.719	CBK	425	(416)	9	0,01
01/2017		6.125	$	6.711	DUB	245	0	245	0,18
01/2017		1.250		1.377	FBF	57	0	57	0,04
01/2017	$	696	€	625	HUS	0	(36)	(36)	(0,03)
01/2017	SEK	57.963		6.000	MSB	319	(372)	(53)	(0,04)
01/2017	€	6.000	SEK	59.250	MSB	287	(92)	195	0,14
01/2017		600	$	648	UAG	15	0	15	0,01
01/2017	£	14.688		18.164	BOA	92	(84)	8	0,01
01/2017	$	9.628	£	7.688	BOA	0	(125)	(125)	(0,09)
01/2017	£	3.688	$	4.571	DUB	13	0	13	0,01
01/2017	$	4.653	£	3.688	DUB	0	(94)	(94)	(0,07)
01/2017	HKD	579	$	75	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	5	HKD	37	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	935	$	120	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	15	HKD	119	HUS	0	0	0	0,00
01/2017		28		220	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	HKD	1.929	$	249	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	200	HKD	1.551	SCX	0	0	0	0,00
01/2017		141		1.090	SOG	0	0	0	0,00
01/2017		55		427	UAG	0	0	0	0,00
01/2017		29	JPY	2.934	BPS	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	JPY	200.000	$	1.899	CBK	181	0	181	0,13
01/2017		1.512.500		13.966	CBK	987	0	987	0,73
01/2017	$	2.922	JPY	300.000	CBK	0	(348)	(348)	(0,26)
01/2017	JPY	200.000	$	1.708	DUB	0	(8)	(8)	(0,01)
01/2017	$	35	JPY	4.100	GLM	0	0	0	0,00
01/2017		241		27.800	HUS	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	JPY	200.000	$	1.883	JPM	166	0	166	0,12
01/2017		337.500		3.279	MSB	382	0	382	0,28
01/2017		17.100		153	SCX	6	0	6	0,00
01/2017	MXN	98.000		4.927	CBK	179	0	179	0,13
01/2017	$	3.067	MXN	57.500	DUB	0	(282)	(282)	(0,21)
01/2017		1.710	NOK	14.000	BOA	0	(84)	(84)	(0,06)
01/2017		1.619		14.000	BRC	7	0	7	0,01
01/2017	NOK	148.000	$	17.297	DUB	107	(7)	100	0,07
01/2017	NZD	3.900		2.691	BOA	0	(27)	(27)	(0,02)
01/2017	$	15.505	NZD	21.300	BPS	0	(660)	(660)	(0,48)
01/2017	NZD	22.900	$	15.947	DUB	50	(63)	(13)	(0,01)
01/2017		4.500		3.274	FBF	137	0	137	0,10

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	SEK	58.000	$	6.536	BOA	$ 145	$ 0	$ 145	0,11
02/2017	AUD	430		327	BOA	16	0	16	0,01
02/2017	$	332	AUD	440	BPS	0	(13)	(13)	(0,01)
02/2017		21		28	CBK	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	AUD	430	$	331	DUB	20	0	20	0,01
02/2017	$	654	AUD	880	DUB	0	(18)	(18)	(0,01)
02/2017		326		440	FBF	0	(8)	(8)	(0,01)
02/2017		635		830	GLM	0	(34)	(34)	(0,03)
02/2017		20		27	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	AUD	1.014	$	767	GLM	33	0	33	0,02
02/2017	$	81	AUD	110	HUS	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		91		123	JPM	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		147		195	RBC	0	(6)	(6)	0,00
02/2017		64	CAD	87	CBK	0	0	0	0,00
02/2017		328		440	FBF	0	0	0	0,00
02/2017	CAD	928	$	686	GLM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	$	98	CAD	132	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	CAD	510	$	381	GLM	1	0	1	0,00
02/2017		221		164	HUS	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	86	CAD	113	HUS	0	(1)	(1)	0,00
02/2017		31		42	SCX	0	0	0	0,00
02/2017	CHF	330	$	327	BPS	1	0	1	0,00
02/2017		320		330	DUB	14	0	14	0,01
02/2017		330		326	FBF	1	0	1	0,00
02/2017		1.820		1.882	UAG	86	0	86	0,06
02/2017	€	9.298		9.683	BOA	0	(139)	(139)	(0,10)
02/2017		310		329	BPS	1	0	1	0,00
02/2017		1.248		1.316	CBK	6	(9)	(3)	0,00
02/2017		620		663	CBK	8	0	8	0,01
02/2017	$	760	€	705	CBK	0	(15)	(15)	(0,01)
02/2017		674		630	DUB	3	(11)	(8)	(0,01)
02/2017	€	310	$	331	DUB	3	0	3	0,00
02/2017	$	359	€	338	GLM	1	(3)	(2)	0,00
02/2017	€	616	$	671	GLM	20	0	20	0,01
02/2017		330		368	GLM	19	0	19	0,01
02/2017	$	7	€	7	HUS	0	0	0	0,00
02/2017		40		38	RBC	0	0	0	0,00
02/2017		2		2	SCX	0	0	0	0,00
02/2017		199		188	WST	1	(1)	0	0,00
02/2017		16	£	13	AZD	0	0	0	0,00
02/2017	£	260	$	324	BOA	3	0	3	0,00
02/2017	$	4	£	3	BOA	0	0	0	0,00
02/2017	£	780	$	972	BPS	7	0	7	0,00
02/2017		124		155	BPS	1	0	1	0,00
02/2017		1.040		1.307	CBK	21	0	21	0,02
02/2017	$	175	£	139	CBK	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	£	780	$	976	DUB	11	0	11	0,01
02/2017		520		655	FBF	12	0	12	0,01
02/2017	$	108	£	86	GLM	0	(2)	(2)	0,00
02/2017		2.414		1.960	GLM	10	0	10	0,01
02/2017		332	JPY	37.200	BPS	0	(12)	(12)	(0,01)
02/2017		331		34.000	BRC	0	(39)	(39)	(0,03)
02/2017	JPY	57.716	$	550	CBK	54	0	54	0,04
02/2017	$	658	JPY	72.700	CBK	0	(33)	(33)	(0,02)
02/2017		326		36.900	DUB	0	(9)	(9)	(0,01)
02/2017	JPY	9.500	$	88	GLM	6	0	6	0,00
02/2017	$	341	JPY	40.100	JPM	3	0	3	0,00
02/2017	NOK	2.960	$	341	BRC	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	$	70	NOK	580	CBK	0	(3)	(3)	0,00
02/2017	NOK	5.570	$	660	CBK	12	0	12	0,01
02/2017	$	2.267	NOK	18.560	GLM	0	(110)	(110)	(0,08)
02/2017	NZD	480	$	335	BOA	1	0	1	0,00
02/2017	$	656	NZD	900	BPS	0	(29)	(29)	(0,02)
02/2017	NZD	950	$	669	DUB	7	0	7	0,01
02/2017	$	657	NZD	900	DUB	0	(30)	(30)	(0,02)
02/2017	NZD	460	$	330	FBF	10	0	10	0,01
02/2017		320		228	GLM	5	0	5	0,00
02/2017		1.550		1.128	GLM	48	0	48	0,04
02/2017	$	13	SEK	120	BOA	0	0	0	0,00
02/2017		8		70	CBK	0	0	0	0,00
02/2017		29		260	FBF	0	0	0	0,00
02/2017	SEK	4.130	$	466	GLM	11	0	11	0,01
02/2017	$	8	SEK	70	GLM	0	0	0	0,00
02/2017	SEK	75	$	8	IND	0	0	0	0,00
02/2017		125		14	UAG	0	0	0	0,00
03/2017	$	47	HKD	362	HUS	0	0	0	0,00
03/2017	HKD	133	$	17	HUS	0	0	0	0,00
06/2017	JPY	100.000		955	CBK	91	0	91	0,07
06/2017		300.000		2.857	CBK	263	0	263	0,19
11/2017		200.000		1.911	CBK	165	0	165	0,12
12/2017		500.000		4.881	BPS	510	0	510	0,37
						$ 7.883	$ (6.008)	$ 1.875	1,38

Summe Freiverkehrsfinanzderivate			**$ 1.875**	**1,38**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)				
Credit Suisse AG				
1,753 % fällig am 12.09.2017	$	1.000	$ 1.001	0,74
Summe Einlagenzertifikate			**$ 1.001**	**0,74**
Summe Anlagen			**$ 140.705**	**103,42**
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	53	$ 53	0,04
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	1	1	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	44	44	0,03
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	770	7	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	95	10	0,01
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	40	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	34	26	0,02
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	3	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	5	5	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		188	188	0,14
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	486	512	0,38
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	6	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	223	166	0,12
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	143	177	0,13
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		9	9	0,01
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	351	254	0,19
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	2	0	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	64	48	0,03
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	218	230	0,17
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	42.250	362	0,27
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	216	216	0,16
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	2	1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 2.314**	**1,70**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (6.970)**	**(5,12)**
Nettovermögen			**$ 136.049**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 11.827 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(b) **Der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 2.140 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenterminkontrakte verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von USD 964 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von USD 5.377 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(f) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 8.885	$ 127.917	$ 0	$ 136.802
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.001	0	1.001
Finanzderivate[3]	522	2.380	0	2.902
Summen	**$ 9.407**	**$ 131.298**	**$ 0**	**$ 140.705**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 60	$ 22.531	$ 0	$ 22.591
Finanzderivate[3]	6	(443)	0	(437)
Summen	**$ 66**	**$ 22.088**	**$ 0**	**$ 22.154**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	CHF	71	$	70	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017		4.002		3.911	BOA	0	(28)	(28)	(0,02)
01/2017	$	3.921	CHF	3.964	CBK	0	(20)	(20)	(0,01)
01/2017	CHF	157	$	155	CBK	1	0	1	0,00
01/2017		22		22	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	290	CHF	295	GLM	1	0	1	0,00
01/2017		25		25	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	CHF	64	$	63	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	$	3.893	CHF	3.943	IND	0	(13)	(13)	(0,01)
01/2017	CHF	3.969	$	3.890	IND	0	(16)	(16)	(0,01)
01/2017		23		23	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	3.940	CHF	3.979	SCX	0	(25)	(25)	(0,02)
02/2017		3.917		4.002	BOA	29	0	29	0,02
02/2017		3.897		3.969	IND	17	0	17	0,01
						$ 48	$ (102)	$ (54)	(0,04)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged) und Class R EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	€	31.150	$	32.396	BOA	$ 0	$ (464)	$ (464)	(0,34)
01/2017		699		737	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	$	32.236	€	30.390	BOA	0	(178)	(178)	(0,13)
01/2017		32.371		30.521	BPS	0	(175)	(175)	(0,13)
01/2017	€	868	$	936	BRC	20	0	20	0,02
01/2017	$	714	€	670	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	€	26	$	27	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		540		565	FBF	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$	1.313	€	1.237	HUS	0	(9)	(9)	(0,01)
01/2017		753		709	JPM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	€	31.184	$	32.581	JPM	0	(315)	(315)	(0,23)
01/2017	$	33.912	€	31.978	MSB	15	(193)	(178)	(0,13)
01/2017	€	148	$	154	RBC	0	(2)	(2)	0,00
01/2017		31.567		33.038	SCX	6	(268)	(262)	(0,20)
02/2017	$	32.441	€	31.150	BOA	467	0	467	0,34
02/2017		32.625		31.184	JPM	318	0	318	0,23
02/2017		32.477		30.999	SCX	272	0	272	0,20
						$ 1.098	$ (1.621)	$ (523)	(0,38)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class, Class E GBP (Hedged) und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	13	£	10	AZD	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	£	3	$	4	BOA	0	0	0	0,00
01/2017		31		39	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$	295	£	236	BPS	0	(4)	(4)	(0,01)
01/2017	£	1	$	1	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	8	£	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		290		233	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	£	8	$	10	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	$	291	£	232	HUS	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	£	229	$	280	IND	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	$	7	£	6	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	£	227	$	280	SOG	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	280	£	229	IND	3	0	3	0,00
02/2017		280		227	SOG	1	0	1	0,00
						$ 4	$ (14)	$ (10)	(0,01)

(h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
FOB	1,000 %	06.12.2016	06.01.2017	$ 3.736	$ (3.739)	(2,75)
FOB	1,050 %	22.12.2016	05.01.2017	1.296	(1.296)	(0,95)
FOB	1,050 %	30.12.2016	12.01.2017	1.009	(1.009)	(0,74)
FOB	1,100 %	19.12.2016	19.01.2017	2.379	(2.380)	(1,75)
FOB	1,100 %	03.01.2017	10.01.2017	1.420	(1.420)	(1,04)
FOB	1,150 %	19.12.2016	19.01.2017	2.795	(2.796)	(2,06)
					$ (12.640)	(9,29)

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 36	$ 0	$ 36
BOA	(2)	0	(2)
BPS	(850)	1.580	730
BRC	(313)	270	(43)
CBK	1.900	(1.950)	(50)
DUB	1	(1.718)	(1.717)
FBF	237	(260)	(23)
GLM	42	0	42
HUS	(338)	290	(48)
IND	(12)	0	(12)
JPM	164	0	164
MSB	339	0	339
RBC	(8)	0	(8)
SCX	(9)	0	(9)
UAG	101	0	101

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	41,13	39,92
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	24,97	14,69
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	34,45	52,41
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,38	0,03
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,37	0,62
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,38	(2,72)
Summe Einlagenzertifikate	0,74	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen	1,70	0,00
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(9,29)	(13,52)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		9.750.117	$	97.613
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		78.000		8.969
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 0,522 % fällig am 31.01.2018	$	3.600		3.603
Land Nordrhein-Westfalen 1,201 % fällig am 03.05.2017		3.000		3.005
City of Yokohama Japan 1,580 % fällig am 20.12.2017	JPY	300.000		2.921
National Bank of Canada 2,200 % fällig am 19.10.2016	$	2.300		2.315
Development Bank of Japan, Inc. 5,125 % fällig am 01.02.2017		2.200		2.269
SLM Private Education Loan Trust 3,310 % fällig am 15.10.2046		2.000		2.041
Svenska Handelsbanken AB 2,875 % fällig am 04.04.2017		2.000		2.033
Korea Development Bank 4,000 % fällig am 09.09.2016		2.000		2.023
Korea East-West Power Co. Ltd. 2,500 % fällig am 16.07.2017		2.000		2.014
Hutchison Whampoa International 14 Ltd. 1,625 % fällig am 31.10.2017		2.000		2.004
Hitachi Capital America Corp. 0,000 % fällig am 28.09.2016		2.000		1.999
Nabors Industries Ltd. 0,000 % fällig am 14.11.2016		2.000		1.999
Nisource Financial Corp. 0,000 % fällig am 01.09.2016		2.000		1.998
Province of Quebec 0,000 % fällig am 04.09.2018		2.000		1.997
Ginnie Mae 1,330 % fällig am 20.05.2066		1.997		1.992
Metropolitan Expressway Co. Ltd. 0,279 % fällig am 20.12.2017	JPY	200.000		1.919
Saitama Prefecture 1,810 % fällig am 29.11.2017		200.000		1.913
Fukuoka Prefecture 2,010 % fällig am 20.06.2017		200.000		1.902

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		9.705.190	$	97.165
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 0,522 % fällig am 31.01.2018	$	3.600		3.603
Land Nordrhein-Westfalen 1,201 % fällig am 03.05.2017		3.000		3.004
National Bank of Canada 2,200 % fällig am 19.10.2016		2.800		2.816
Svenska Handelsbanken AB 2,875 % fällig am 04.04.2017		2.000		2.030
Korea Development Bank 4,000 % fällig am 09.09.2016		2.000		2.018
BMW US Capital LLC 1,274 % fällig am 02.06.2017		2.000		2.001
Province of Quebec 0,000 % fällig am 04.09.2018		2.000		1.999
KEB Hana Bank 4,000 % fällig am 03.11.2016		1.700		1.723
Credit Agricole S.A. 1,514 % fällig am 02.06.2017		1.600		1.602
Total Capital S.A. 1,500 % fällig am 17.02.2017		1.539		1.545
Bank of America Corp. 3,875 % fällig am 22.03.2017		1.500		1.532
Bank of Scotland PLC 5,250 % fällig am 21.02.2017		1.500		1.529
Goldman Sachs Group, Inc. 2,006 % fällig am 15.11.2018		1.500		1.511
Barclays Bank PLC 1,486 % fällig am 17.02.2017		1.500		1.502
Schlumberger Ltd. 0,000 % fällig am 09.09.2016		1.500		1.500
Goldman Sachs Group, Inc. 1,763 % fällig am 15.12.2017		1.500		1.500
Macquarie Bank Ltd. 5,000 % fällig am 22.02.2017		1.400		1.436
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 2,350 % fällig am 23.02.2017		1.400		1.411
US Treasury Bills 0,000 % fällig am 24.03.2016		1.300		1.300

(a) Der PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des UK Corporate Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 1,03 %)				
APT Pipelines Ltd.				
3,500 % fällig am 22.03.2030	£	1.200	£ 1.234	0,41
BHP Billiton Finance Ltd.				
3,250 % fällig am 25.09.2024		1.300	1.427	0,48
Scentre Group Trust 1				
3,875 % fällig am 16.07.2026		100	113	0,04
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd.				
3,375 % fällig am 30.04.2025	$	100	78	0,03
Vicinity Centres				
3,375 % fällig am 07.04.2026	£	1.700	1.836	0,61
			4.688	1,57
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,42 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	1.400	1.198	0,40
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,08 %)				
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 01.04.2019	€	200	175	0,06
4,375 % fällig am 20.05.2023	$	1.600	1.134	0,38
4,875 % fällig am 17.03.2020		400	321	0,11
			1.630	0,55
KANADA (31. DEZ. 2015: 0,13 %)				
Glencore Canada Financial Corp.				
7,375 % fällig am 27.05.2020	£	370	432	0,14
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 2,33 %)				
ASIF II				
6,375 % fällig am 05.10.2020		1.500	1.779	0,60
IPIC GMTN Ltd.				
6,875 % fällig am 14.03.2026		1.100	1.489	0,50
Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd.				
3,500 % fällig am 25.02.2028		700	787	0,26
Trafford Centre Finance Ltd.				
1,130 % fällig am 28.07.2035		2.400	2.088	0,70
4,750 % fällig am 28.04.2024		500	545	0,18
7,030 % fällig am 28.01.2029		190	243	0,08
Yorkshire Water Services Bradford Finance Ltd.				
3,625 % fällig am 01.08.2029		300	345	0,12
			7.276	2,44
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,43 %)				
AP Moller – Maersk				
4,000 % fällig am 04.04.2025		1.900	2.024	0,68
Danske Bank				
5,375 % fällig am 29.09.2021		200	210	0,07
DONG Energy				
4,875 % fällig am 12.01.2032		250	315	0,10
TDC				
5,625 % fällig am 23.02.2023		800	920	0,31
			3.469	1,16
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 8,98 %)				
AXA S.A.				
5,125 % fällig am 04.07.2043	€	700	690	0,23
7,125 % fällig am 15.12.2020	£	1.600	1.937	0,65
BNP Paribas S.A.				
5,750 % fällig am 24.01.2022		450	525	0,18
BPCE S.A.				
5,250 % fällig am 16.04.2029		700	785	0,26
CNP Assurances				
7,375 % fällig am 30.09.2041		2.000	2.239	0,75
Credit Agricole S.A.				
7,500 % fällig am 29.04.2049		100	100	0,03
Electricite de France S.A.				
5,125 % fällig am 22.09.2050		800	1.010	0,34
5,500 % fällig am 27.03.2037		800	1.025	0,34
5,500 % fällig am 17.10.2041		2.300	2.977	1,00
5,875 % fällig am 18.07.2031		350	459	0,15
6,000 % fällig am 22.01.2114	$	300	£ 236	0,08
6,000 % fällig am 23.01.2114	£	100	139	0,05
6,250 % fällig am 30.05.2028		1.300	1.716	0,58
Engie S.A.				
5,000 % fällig am 01.10.2060		200	326	0,11
Orange S.A.				
5,250 % fällig am 05.12.2025		1.000	1.249	0,42
SFR Group S.A.				
5,375 % fällig am 15.05.2022	€	100	90	0,03
5,625 % fällig am 15.05.2024		600	542	0,18
SNCF Reseau				
5,500 % fällig am 01.12.2021	£	800	964	0,32
			17.009	5,70
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,08 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	1.100	895	0,30
KFW				
1,000 % fällig am 07.12.2017	£	1.340	1.349	0,45
5,750 % fällig am 07.06.2032		300	460	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen				
6,625 % fällig am 26.05.2042		1.200	1.404	0,47
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
5,750 % fällig am 15.01.2023	€	81	74	0,03
			4.182	1,40
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,08 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
2,750 % fällig am 08.08.2025	£	900	881	0,29
3,800 % fällig am 09.06.2023	$	1.900	1.538	0,52
			2.419	0,81
IRLAND (31. DEZ. 2015: 4,40 %)				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,500 % fällig am 15.05.2021		600	504	0,17
GE Capital UK Funding Unlimited Co.				
5,875 % fällig am 18.01.2033	£	1.400	2.053	0,69
8,000 % fällig am 14.01.2039		200	379	0,12
		AKTIEN		
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		6.500	661	0,22
			3.597	1,20
		PARI (000S)		
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 2,26 %)				
Autostrade per l'Italia SpA				
6,250 % fällig am 09.06.2022	£	158	193	0,07
Berica ABS Srl				
0,000 % fällig am 31.12.2055	€	222	189	0,06
Telecom Italia SpA				
5,875 % fällig am 19.05.2023	£	900	1.007	0,34
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	400	365	0,12
			1.754	0,59
JAPAN (31. DEZ. 2015: 0,16 %)				
Mitsubishi Corp.				
3,375 % fällig am 23.07.2024	$	600	488	0,16
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 3,43 %)				
AA Bond Co. Ltd.				
2,875 % fällig am 31.01.2022	£	2.978	2.999	1,00
6,269 % fällig am 31.07.2025		1.300	1.601	0,54
CPUK Finance Ltd.				
3,588 % fällig am 28.08.2025		500	529	0,18
Heathrow Funding Ltd.				
6,750 % fällig am 03.12.2026		800	1.101	0,37
7,125 % fällig am 14.02.2024		650	845	0,28
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP				
5,844 % fällig am 29.11.2049		1.250	1.428	0,48
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,950 % fällig am 30.06.2022		3.914	3.994	1,34
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	400	£ 372	0,12
			12.869	4,31
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 1,11 %)				
Actavis Funding SCS				
4,550 % fällig am 15.03.2035	$	100	80	0,02
Glencore Finance Europe S.A.				
6,000 % fällig am 03.04.2022	£	100	114	0,04
6,500 % fällig am 27.02.2019		1.000	1.100	0,37
Greif Nevada Holdings, Inc. SCS				
7,375 % fällig am 15.07.2021	€	400	418	0,14
Wind Acquisition Finance S.A.				
7,000 % fällig am 23.04.2021		500	446	0,15
			2.158	0,72
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Petroleos Mexicanos				
4,875 % fällig am 24.01.2022	$	300	244	0,08
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 5,77 %)				
Cooperatieve Rabobank UA				
4,625 % fällig am 23.05.2029	£	800	863	0,29
5,250 % fällig am 14.09.2027		700	798	0,27
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	1.500	1.511	0,50
6,910 % fällig am 29.06.2049	£	189	233	0,08
E.ON International Finance BV				
5,875 % fällig am 30.10.2037		1.000	1.423	0,48
6,375 % fällig am 07.06.2032		1.202	1.705	0,57
Enel Finance International NV				
5,750 % fällig am 14.09.2040		600	798	0,27
ING Bank NV				
6,875 % fällig am 29.05.2023		800	856	0,29
innogy Finance BV				
4,750 % fällig am 31.01.2034		700	845	0,28
5,500 % fällig am 06.07.2022		900	1.071	0,36
5,625 % fällig am 06.12.2023		900	1.107	0,37
6,500 % fällig am 20.04.2021		2.585	3.121	1,04
Koninklijke KPN NV				
5,000 % fällig am 18.11.2026		1.200	1.428	0,48
NN Group NV				
4,500 % fällig am 15.07.2049	€	400	342	0,11
4,625 % fällig am 08.04.2044		600	538	0,18
Schaeffler Finance BV				
4,750 % fällig am 15.05.2023	$	1.000	826	0,28
			17.465	5,85
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: —%)				
DNB Bank ASA				
6,500 % fällig am 29.12.2049		200	165	0,06
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 0,63 %)				
Temasek Financial I Ltd.				
5,125 % fällig am 26.07.2040	£	970	1.437	0,48
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 2,91 %)				
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.				
2,875 % fällig am 01.04.2020	€	1.000	877	0,29
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		1.800	1.445	0,49
Merlin Properties Socimi S.A.				
1,875 % fällig am 02.11.2026		400	327	0,11
			2.649	0,89
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 1,05 %)				
Europäische Investitionsbank				
0,641 % fällig am 25.05.2018	£	11.000	11.035	3,70
1,375 % fällig am 15.01.2018		110	111	0,04
1,500 % fällig am 01.02.2019		6.000	6.135	2,05
3,750 % fällig am 07.12.2027		1.750	2.095	0,70
4,500 % fällig am 07.06.2029		1.300	1.688	0,56
5,625 % fällig am 07.06.2032		200	298	0,10
6,000 % fällig am 07.12.2028		700	1.015	0,34

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
International Bank for Reconstruction & Development				
5,750 % fällig am 07.06.2032	£	700	£ 1.072	0,36
			23.449	7,85
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Vattenfall AB				
6,125 % fällig am 16.12.2019		1.000	1.151	0,39
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 2,67 %)				
UBS AG				
4,750 % fällig am 22.05.2023	$	800	662	0,22
5,125 % fällig am 15.05.2024		3.950	3.240	1,09
7,250 % fällig am 22.02.2022		2.500	2.039	0,68
7,625 % fällig am 17.08.2022		350	322	0,11
			6.263	2,10
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 49,15 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Anglo American Capital PLC				
1,500 % fällig am 01.04.2020	€	600	513	0,17
Annington Finance No.4 PLC				
0,000 % fällig am 07.12.2022	£	800	710	0,24
Arqiva Financing PLC				
5,340 % fällig am 30.06.2030		1.600	1.873	0,63
Bank of Scotland PLC				
6,375 % fällig am 16.08.2019		1.400	1.564	0,52
7,281 % fällig am 29.05.2049		100	119	0,04
9,375 % fällig am 15.05.2021		90	116	0,04
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	1.950	1.735	0,58
10,000 % fällig am 21.05.2021	£	1.935	2.469	0,83
Barclays PLC				
3,250 % fällig am 12.02.2027		1.900	1.851	0,62
7,875 % fällig am 29.12.2049		935	936	0,31
BAT International Finance PLC				
1,750 % fällig am 05.07.2021		1.100	1.117	0,37
7,250 % fällig am 12.03.2024		700	940	0,31
BBC Pacific Quay Finance PLC				
5,565 % fällig am 25.07.2034		188	229	0,08
BPHA Finance PLC				
4,816 % fällig am 11.04.2044		100	129	0,04
British Telecommunications PLC				
5,750 % fällig am 07.12.2028		400	537	0,18
Centrica PLC				
4,375 % fällig am 13.03.2029		700	836	0,28
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		1.800	2.045	0,68
7,500 % fällig am 08.07.2026		1.370	1.630	0,55
CYBG PLC				
8,000 % fällig am 29.12.2049		200	183	0,06
Eastern Power Networks PLC				
5,750 % fällig am 08.03.2024		300	377	0,13
Enterprise Inns PLC				
6,000 % fällig am 06.10.2023		820	852	0,29
6,375 % fällig am 15.02.2022		100	105	0,04
6,875 % fällig am 15.02.2021		300	327	0,11
6,875 % fällig am 09.05.2025		500	525	0,18
FCE Bank PLC				
2,727 % fällig am 03.06.2022		600	623	0,21
GKN Holdings PLC				
5,375 % fällig am 19.09.2022		700	806	0,27
GlaxoSmithKline Capital PLC				
5,250 % fällig am 19.12.2033		850	1.190	0,40
Greene King Finance PLC				
2,453 % fällig am 15.03.2036		900	646	0,22
4,064 % fällig am 15.03.2035		196	210	0,07
5,106 % fällig am 15.03.2034		100	115	0,04
5,318 % fällig am 15.09.2031		1.590	1.837	0,62
5,702 % fällig am 15.12.2034		150	138	0,05
Gwynt y Mor OFTO PLC				
2,778 % fällig am 17.02.2034		850	882	0,30
Hammerson PLC				
3,500 % fällig am 27.10.2025		300	321	0,11
6,000 % fällig am 23.02.2026		1.100	1.387	0,46
Heathrow Finance PLC				
5,750 % fällig am 03.03.2025		200	221	0,07
HSBC Bank PLC				
4,750 % fällig am 24.03.2046	£	500	£ 584	0,20
HSBC Holdings PLC				
2,625 % fällig am 16.08.2028		100	97	0,03
3,400 % fällig am 08.03.2021	$	400	329	0,11
5,100 % fällig am 05.04.2021		650	569	0,19
6,000 % fällig am 29.03.2040	£	500	605	0,20
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	1.000	885	0,30
6,500 % fällig am 20.05.2024	£	2.500	3.202	1,07
Imperial Brands Finance PLC				
9,000 % fällig am 17.02.2022		500	676	0,23
InterContinental Hotels Group PLC				
3,750 % fällig am 14.08.2025		1.500	1.652	0,55
Jaguar Land Rover Automotive PLC				
3,875 % fällig am 01.03.2023		400	414	0,14
John Lewis PLC				
6,125 % fällig am 21.01.2025		600	747	0,25
Land Securities Capital Markets PLC				
5,376 % fällig am 30.09.2029		600	776	0,26
5,391 % fällig am 31.03.2027		700	883	0,30
LCR Finance PLC				
4,500 % fällig am 07.12.2038		1.400	1.984	0,66
Legal & General Group PLC				
5,500 % fällig am 27.06.2064		1.900	1.874	0,63
Lloyds Bank PLC				
4,875 % fällig am 30.03.2027		2.100	2.643	0,89
7,625 % fällig am 22.04.2025		350	452	0,15
12,000 % fällig am 29.12.2049	$	1.142	1.236	0,41
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	1.100	1.155	0,39
London Power Networks PLC				
5,125 % fällig am 31.03.2023		550	659	0,22
Manchester Airport Group Funding PLC				
4,125 % fällig am 02.04.2024		200	230	0,08
4,750 % fällig am 31.03.2034		400	511	0,17
Marks & Spencer PLC				
3,000 % fällig am 08.12.2023		1.400	1.428	0,48
Marston's Issuer PLC				
5,177 % fällig am 15.07.2032		50	55	0,02
Motability Operations Group PLC				
3,750 % fällig am 16.07.2026		300	346	0,12
5,625 % fällig am 29.11.2030		200	279	0,09
National Express Group PLC				
2,500 % fällig am 11.11.2023		1.700	1.728	0,58
National Grid Gas Finance PLC				
2,125 % fällig am 22.09.2028		4.000	3.921	1,31
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
4,750 % fällig am 29.11.2035		3.100	4.417	1,48
Next PLC				
3,625 % fällig am 18.05.2028		400	418	0,14
Northern Gas Networks Finance PLC				
5,625 % fällig am 23.03.2040		50	75	0,02
Northern Powergrid Yorkshire PLC				
5,125 % fällig am 04.05.2035		500	681	0,23
Northumbrian Water Finance PLC				
1,625 % fällig am 11.10.2026		1.700	1.631	0,55
Pearson Funding Five PLC				
3,250 % fällig am 08.05.2023	$	1.900	1.440	0,48
Places For People Treasury PLC				
2,875 % fällig am 17.08.2026	£	1.000	973	0,33
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		1.500	1.634	0,55
4,870 % fällig am 06.05.2026		1.212	1.346	0,45
Royal Bank of Scotland Group PLC				
2,500 % fällig am 22.03.2023	€	1.500	1.306	0,44
7,500 % fällig am 29.12.2049	$	600	461	0,15
8,625 % fällig am 29.12.2049		300	248	0,08
Royal Bank of Scotland PLC				
6,934 % fällig am 09.04.2018	€	300	275	0,09
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	200	120	0,04
Santander UK Group Holdings PLC				
4,750 % fällig am 15.09.2025	$	1.200	954	0,32
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	900	906	0,30
Scotland Gas Networks PLC				
3,250 % fällig am 08.03.2027		200	217	0,07
Segro PLC				
6,750 % fällig am 23.02.2024	£	400	£ 525	0,18
7,000 % fällig am 14.03.2022		800	1.017	0,34
Severn Trent Utilities Finance PLC				
2,750 % fällig am 05.12.2031		900	938	0,31
6,250 % fällig am 07.06.2029		1.000	1.424	0,48
Sky PLC				
4,000 % fällig am 26.11.2029		800	914	0,31
Society of Lloyd's				
4,750 % fällig am 30.10.2024		800	856	0,29
Southern Electric Power Distribution PLC				
5,500 % fällig am 07.06.2032		1.000	1.373	0,46
Southern Gas Networks PLC				
2,500 % fällig am 03.02.2025		300	313	0,10
SPD Finance UK PLC				
5,875 % fällig am 17.07.2026		600	783	0,26
Spirit Issuer PLC				
0,917 % fällig am 28.12.2021		59	58	0,02
0,917 % fällig am 28.12.2028		152	111	0,04
5,472 % fällig am 28.12.2028		2.572	2.690	0,90
6,582 % fällig am 28.12.2027		1.050	1.149	0,38
Standard Chartered Bank				
7,750 % fällig am 03.04.2018		100	108	0,04
Telereal Secured Finance PLC				
4,010 % fällig am 10.12.2031		761	798	0,27
Telereal Securitisation PLC				
4,090 % fällig am 10.12.2033		1.300	1.345	0,45
Tesco Property Finance 1 PLC				
7,623 % fällig am 13.07.2039		229	263	0,09
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039		3.921	4.072	1,36
Tesco Property Finance 6 PLC				
5,411 % fällig am 13.07.2044		99	92	0,03
Travis Perkins PLC				
4,375 % fällig am 15.09.2021 (b)		1.500	1.557	0,52
4,500 % fällig am 07.09.2023		100	101	0,03
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027		1.367	1.452	0,49
6,542 % fällig am 30.03.2021		1.125	1.222	0,41
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		700	690	0,23
5,125 % fällig am 15.01.2025		500	514	0,17
5,500 % fällig am 15.01.2021		200	222	0,07
Virgin Money Holdings UK PLC				
8,750 % fällig am 29.12.2049		500	508	0,17
Virgin Money PLC				
2,250 % fällig am 21.04.2020		700	710	0,24
Wellcome Trust Finance PLC				
4,625 % fällig am 25.07.2036		750	1.049	0,35
Western Power Distribution East Midlands PLC				
5,250 % fällig am 17.01.2023		1.000	1.196	0,40
Western Power Distribution PLC				
3,625 % fällig am 06.11.2023		400	433	0,15
Western Power Distribution South Wales PLC				
5,750 % fällig am 23.03.2040		650	970	0,32
Western Power Distribution West Midlands PLC				
3,875 % fällig am 17.10.2024		1.050	1.192	0,40
5,750 % fällig am 16.04.2032		1.100	1.528	0,51
6,000 % fällig am 09.05.2025		350	456	0,15
Wm Morrison Supermarkets PLC				
3,500 % fällig am 27.07.2026		1.500	1.563	0,52
WPP Finance 2013				
2,875 % fällig am 14.09.2046		1.400	1.275	0,43
Yorkshire Building Society				
3,500 % fällig am 21.04.2026		800	844	0,28
			113.427	38,00
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC				
0,543 % fällig am 15.12.2038		1.664	1.549	0,52
Business Mortgage Finance 5 PLC				
0,778 % fällig am 15.02.2039		61	60	0,02
EuroMASTR PLC				
0,573 % fällig am 15.06.2040		1.035	966	0,33
Ludgate Funding PLC				
0,983 % fällig am 01.01.2061		3.423	3.258	1,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049	£	256	£ 250	0,08
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	1.417	1.163	0,39
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039	£	250	234	0,08
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050		351	359	0,12
Tenterden Funding PLC				
1,862 % fällig am 21.03.2044		96	97	0,03
			7.936	2,66
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
1,750 % fällig am 07.09.2022		500	530	0,18
2,000 % fällig am 07.09.2025 (b)		1.200	1.290	0,43
3,250 % fällig am 22.01.2044 (b)		9.100	11.765	3,94
3,500 % fällig am 22.01.2045 (b)(c)		6.000	8.125	2,72
4,250 % fällig am 07.03.2036 (b)		3.700	5.193	1,74
4,250 % fällig am 07.12.2046 (b)		2.200	3.410	1,14
			30.313	10,15
Summe Großbritannien			151.676	50,81
USA (31. DEZ. 2015: 16,40 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
SLM Student Loan Trust				
0,927 % fällig am 15.12.2039		1.163	1.006	0,34
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 13.02.2018	$	100	81	0,03
3,250 % fällig am 05.11.2018		100	81	0,03
3,600 % fällig am 21.05.2018		550	450	0,15
4,750 % fällig am 10.09.2018		100	84	0,03
6,250 % fällig am 01.12.2017		150	126	0,04
American International Group, Inc.				
5,000 % fällig am 26.04.2023	£	3.200	3.683	1,23
Amgen, Inc.				
4,000 % fällig am 13.09.2029		700	796	0,27
5,500 % fällig am 07.12.2026		1.850	2.335	0,78
AT&T, Inc.				
3,400 % fällig am 15.05.2025	$	3.300	£ 2.579	0,86
5,500 % fällig am 15.03.2027	£	300	367	0,12
Bank of America Corp.				
7,000 % fällig am 31.07.2028		450	631	0,21
Becton Dickinson & Co.				
1,900 % fällig am 15.12.2026	€	300	264	0,09
Citigroup, Inc.				
5,150 % fällig am 21.05.2026	£	960	1.170	0,39
Comcast Corp.				
5,500 % fällig am 23.11.2029		600	816	0,27
Diamond 1 Finance Corp.				
5,450 % fällig am 15.06.2023	$	1.100	946	0,32
Digital Stout Holding LLC				
4,250 % fällig am 17.01.2025	£	200	219	0,07
4,750 % fällig am 13.10.2023		700	786	0,26
EMD Finance LLC				
3,250 % fällig am 19.03.2025	$	900	713	0,24
General Electric Co.				
4,875 % fällig am 18.09.2037	£	1.200	1.593	0,53
5,375 % fällig am 18.12.2040		1.300	1.948	0,65
5,500 % fällig am 07.06.2021		300	357	0,12
General Motors Financial Co., Inc.				
3,150 % fällig am 15.01.2020	$	2.100	1.711	0,57
Goldman Sachs Group, Inc.				
6,125 % fällig am 14.05.2017	£	1.300	1.324	0,44
7,125 % fällig am 07.08.2025		200	271	0,09
7,250 % fällig am 10.04.2028		600	849	0,29
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
4,250 % fällig am 01.09.2024	$	150	118	0,04
HSBC Finance Corp.				
6,676 % fällig am 15.01.2021		2.000	1.821	0,61
JPMorgan Chase & Co.				
3,500 % fällig am 18.12.2026	£	600	662	0,22
Kinder Morgan Energy Partners LP				
3,500 % fällig am 01.03.2021	$	100	82	0,03
3,500 % fällig am 01.09.2023		100	80	0,03
3,950 % fällig am 01.09.2022		150	125	0,04
Kinder Morgan, Inc.				
2,250 % fällig am 16.03.2027	€	1.000	847	0,29
Kraft Heinz Foods Co.				
4,125 % fällig am 01.07.2027	£	2.200	2.469	0,83
Metropolitan Life Global Funding I				
3,500 % fällig am 30.09.2026	£	3.000	£ 3.352	1,12
Time Warner Cable LLC				
5,250 % fällig am 15.07.2042		1.400	1.623	0,55
Verizon Communications, Inc.				
4,400 % fällig am 01.11.2034	$	1.400	1.122	0,38
Wal-Mart Stores, Inc.				
4,000 % fällig am 11.04.2043		1.000	815	0,27
Wells Fargo & Co.				
3,500 % fällig am 12.09.2029	£	900	984	0,33
4,875 % fällig am 29.11.2035		2.200	2.639	0,89
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
2,425 % fällig am 13.12.2026	€	400	349	0,12
			41.268	13,83
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,767 % fällig am 25.11.2042	$	45	34	0,01
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae				
1,741 % fällig am 01.07.2044		19	16	0,00
2,857 % fällig am 01.08.2036		50	43	0,01
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		4.000	3.211	1,08
3,500 % fällig am 01.02.2047		5.000	4.141	1,39
			7.411	2,48
Summe USA			49.719	16,66
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,11 %) (a)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		40.432	328	0,11
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**£ 317.715**	**106,43**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	6	£ 11	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	199	377	0,13
US Treasury 5-Year Note March Futures	Short	03/2017	27	(20)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	22	14	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	21	(3)	0,00
				£ 379	0,12
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**£ 379**	**0,12**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.06.2023	$ 1.000	£ 2	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2023	500	0	0,00
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,000 %	20.06.2021	€ 300	6	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2021	2.600	6	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	1.700	13	0,01
Telefonica Emisiones SAU	1,000 %	20.12.2021	2.800	(8)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2020	300	1	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	600	3	0,00
				£ 23	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
iTraxx Europe Series 26 Index	1,000 %	20.12.2021	€ 5.000	£ 6	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 8.100	£ 7	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	13.000	111	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	6.200	107	0,04
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	5.400	300	0,10
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 8.600	9	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	7.600	53	0,02
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	1.400	(13)	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	100	4	0,00
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 31.300	(125)	(0,04)
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	7.100	4	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	12.800	(45)	(0,02)
					£ 412	0,14
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**£ 441**	**0,15**

[1] Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

[2] Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 1.100	£ (7)	£ (1)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	380	(3)	0	0,00
					£ (10)	£ (1)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Bank of America Corp.	1,000 %	20.12.2020	CBK	$ 3.400	£ 42	£ 23	£ 19	0,01
Hammerson PLC	1,000 %	20.06.2021	BRC	€ 1.000	(2)	(28)	26	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.12.2021	BRC	300	(2)	(4)	2	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.12.2021	GST	500	(4)	(7)	3	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	CBK	1.800	2	4	(2)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	GST	1.900	2	7	(5)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	JPM	1.000	1	4	(3)	0,00
Rio Tinto Finance Usa Ltd.	1,000 %	20.12.2021	GST	$ 1.300	(10)	(12)	2	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2017	BPS	€ 300	2	1	1	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	CBK	100	(1)	(2)	1	0,00
Royal Bank of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2021	JPM	800	(50)	(63)	13	(0,02)
					£ (20)	£ (77)	£ 57	(0,01)

[1] Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

[2] Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	854	CNH	5.818	DUB	£ 12	£ (28)	£ (16)	(0,01)
01/2017	CNH	14.675	$	2.195	MSB	233	(160)	73	0,02
01/2017		11.410		1.660	SCX	185	(166)	19	0,01
02/2017	AUD	205	£	123	GLM	3	0	3	0,00
02/2017	$	1.830	CNH	12.484	HUS	28	(79)	(51)	(0,02)
02/2017	CNH	4.561	$	671	SCX	24	(3)	21	0,01
02/2017	€	14.325	£	12.710	BPS	470	0	470	0,16
02/2017		1.840		1.581	CBK	14	(5)	9	0,00
02/2017	£	1.765	€	2.090	FBF	21	0	21	0,01
02/2017	€	537	£	458	GLM	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	£	508	€	595	HUS	1	0	1	0,00
02/2017	€	656	£	567	RBC	7	0	7	0,00
02/2017		2.363		2.036	SCX	17	0	17	0,01
02/2017	$	36.934		29.600	BPS	0	(258)	(258)	(0,09)
02/2017		2.887		2.289	CBK	0	(45)	(45)	(0,01)
02/2017	£	428	$	536	CBK	5	0	5	0,00
02/2017	$	986	£	791	GLM	0	(6)	(6)	0,00
02/2017	£	384	$	478	JPM	3	0	3	0,00
02/2017	$	4.414	£	3.486	RBC	0	(82)	(82)	(0,03)
02/2017	£	2.061	$	2.589	RBC	32	0	32	0,01
02/2017		2.069		2.585	SCX	21	0	21	0,01
02/2017	$	973	MXN	18.657	DUB	17	(75)	(58)	(0,02)
02/2017	MXN	18.514	$	879	JPM	13	(24)	(11)	0,00
04/2017	£	134	€	150	RBC	0	(6)	(6)	0,00
						£ 1.106	£ (938)	£ 168	0,06

Summe Freiverkehrsfinanzderivate		**£ 147**	**0,05**
Summe Anlagen		**£ 318.682**	**106,75**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN					
ANZ National Bank					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	43	£	35	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		36		29	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.					
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	8		8	0,00
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	4		3	0,00
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		153		124	0,04
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	181		154	0,05
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	3.235		3.235	1,09
DnB NORBank ASA					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1		1	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		7		6	0,00
National Australia Bank Ltd.					
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1		0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	81		69	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	24		0	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	175		142	0,05
Summe Tagesgeldeinlagen			**£**	**3.806**	**1,27**
Sonstige Aktiva und Passiva			**£**	**(23.965)**	**(8,02)**
Nettovermögen			**£**	**298.523**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der UK Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von GBP 22.529 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von GBP 30 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheiten für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von GBP 3.244 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) Barmittel in Höhe von GBP 733 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von GBP 232 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(g) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 989	£ 316.726	£ 0	£ 317.715
Finanzderivate[3]	379	588	0	967
Summen	**£ 1.368**	**£ 317.314**	**£ 0**	**£ 318.682**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 7.943	£ 254.580	£ 0	£ 262.523
Finanzderivate[3]	(169)	(2.061)	0	(2.230)
Summen	**£ 7.774**	**£ 252.519**	**£ 0**	**£ 260.293**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BPS	(1,250 %)	18.08.2016	17.08.2018	£ 577	£ (574)	(0,19)
BPS	0,200 %	10.11.2016	17.01.2017	973	(973)	(0,33)
SCX	0,390 %	10.11.2016	17.01.2017	7.706	(7.710)	(2,58)
					£ (9.257)	(3,10)

(i) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
MYI	0,301 %	13.12.2016	17.01.2017	£ 895	£ (896)	(0,30)
SCX	0,249 %	10.11.2016	17.01.2017	6.577	(6.586)	(2,21)
SCX	0,391 %	08.12.2016	17.01.2017	1.206	(1.208)	(0,40)
ULO	0,410 %	14.11.2016	17.01.2017	150	(151)	(0,05)
ULO	0,541 %	14.11.2016	17.01.2017	4.388	(4.397)	(1,47)
					£ (13.238)	(4,43)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist GBP 13 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(j) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	£ (1)	£ 0	£ (1)
BPS	214	0	214
BRC	(4)	0	(4)
CBK	12	0	12
DUB	(74)	0	(74)
FBF	21	0	21
GLM	(4)	0	(4)
GST	(12)	0	(12)
HUS	(50)	0	(50)
JPM	(57)	30	(27)
MSB	73	0	73
RBC	(49)	0	(49)
SCX	78	0	78

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(k) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	99,26	100,31
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	5,21	3,77
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1,96	0,94
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,12	(0,07)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,15	0,05
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,05	(0,87)
Summe Tagesgeldeinlagen	1,27	0,34
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(3,10)	(4,52)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4,43)	(1,28)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
UK Corporate Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		928.000	£ 93.958
		PARI (000S)	
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044	£	12.000	17.126
Europäische Investitionsbank 0,641 % fällig am 25.05.2018		11.000	11.043
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045		5.600	7.848
Europäische Investitionsbank 1,500 % fällig am 01.02.2019		6.000	6.163
National Grid Gas Finance PLC 2,125 % fällig am 22.09.2028		5.800	5.778
United Kingdom Gilt 2,000 % fällig am 07.09.2025		4.800	5.041
FMS Wertmanagement 1,125 % fällig am 07.12.2016		4.800	4.819
United Kingdom Treasury Bills 0,000 % fällig am 12.12.2016		3.820	3.811
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,000 % fällig am 07.12.2017		3.480	3.499
United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2046		2.200	3.437
Ludgate Funding PLC 0,983 % fällig am 01.01.2061		3.527	3.316
Electricite de France S.A. 5,500 % fällig am 17.10.2041		2.300	3.302
innogy Finance BV 6,500 % fällig am 20.04.2021		2.585	3.034
United Kingdom Treasury Bills 0,491 % fällig am 10.10.2016		2.730	2.723
InterContinental Hotels Group PLC 3,750 % fällig am 14.08.2025		2.500	2.553
Marks & Spencer PLC 4,750 % fällig am 12.06.2025		2.200	2.398
American International Group, Inc. 5,000 % fällig am 26.04.2023		2.000	2.261
Wellcome Trust Finance PLC 4,625 % fällig am 25.07.2036		1.500	2.004
AT&T, Inc. 3,400 % fällig am 15.05.2025	$	2.700	1.969

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		997.500	£ 101.045
		PARI (000S)	
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044	£	6.900	9.124
FMS Wertmanagement 1,125 % fällig am 07.12.2016		4.800	4.819
United Kingdom Gilt 4,000 % fällig am 07.09.2016		4.000	4.074
United Kingdom Gilt 2,000 % fällig am 07.09.2025		3.600	3.822
United Kingdom Treasury Bills 0,000 % fällig am 12.12.2016		3.820	3.812
Telefonica Emisiones SAU 5,597 % fällig am 12.03.2020		3.300	3.736
United Kingdom Treasury Bills 0,491 % fällig am 10.10.2016		2.730	2.724
Marks & Spencer PLC 4,750 % fällig am 12.06.2025		2.200	2.545
Imperial Brands Finance PLC 5,500 % fällig am 28.09.2026		2.100	2.543
Orange S.A. 5,750 % fällig am 29.10.2049		2.500	2.515
Enel Finance International NV 5,750 % fällig am 14.09.2040		1.900	2.438
Wellcome Trust Ltd. 1,125 % fällig am 21.01.2027	€	2.900	2.407
Standard Chartered Bank 8,103 % fällig am 29.05.2049	£	2.371	2.384
GlaxoSmithKline Capital PLC 5,250 % fällig am 19.12.2033		1.600	2.262
Vonovia Finance BV 2,250 % fällig am 15.12.2023	€	2.600	2.227
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,000 % fällig am 07.12.2017	£	2.140	2.154
Motability Operations Group PLC 3,625 % fällig am 10.03.2036		1.700	2.126
Enterprise Inns PLC 6,000 % fällig am 06.10.2023		2.180	2.125
Manchester Airport Group Funding PLC 4,125 % fällig am 02.04.2024		1.800	2.079

(a) Der UK Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des UK Long Term Corporate Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,87 %)				
APT Pipelines Ltd.				
3,500 % fällig am 22.03.2030	£	2.381	£ 2.448	0,53
BHP Billiton Finance Ltd.				
3,250 % fällig am 25.09.2024		500	549	0,12
4,300 % fällig am 25.09.2042		300	371	0,08
BHP Billiton Finance USA Ltd.				
5,000 % fällig am 30.09.2043	$	1.500	1.359	0,29
Scentre Group Trust 1				
3,875 % fällig am 16.07.2026	£	1.000	1.131	0,25
Vicinity Centres				
3,375 % fällig am 07.04.2026		2.450	2.646	0,57
			8.504	1,84
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 0,39 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	1.400	1.198	0,26
BERMUDA (31. DEZ. 2015: 0,28 %)				
Hiscox Ltd.				
6,125 % fällig am 24.11.2045	£	1.600	1.698	0,37
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 0,10 %)				
Petrobras Global Finance BV				
3,250 % fällig am 01.04.2019	€	400	350	0,08
4,375 % fällig am 20.05.2023	$	2.500	1.772	0,38
4,875 % fällig am 17.03.2020		1.300	1.043	0,22
			3.165	0,68
KANADA (31. DEZ. 2015: —%)				
Glencore Canada Financial Corp.				
7,375 % fällig am 27.05.2020	£	200	234	0,05
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 1,60 %)				
IPIC GMTN Ltd.				
6,875 % fällig am 14.03.2026		1.650	2.233	0,48
Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd.				
5,500 % fällig am 11.02.2041		300	447	0,10
Trafford Centre Finance Ltd.				
1,130 % fällig am 28.07.2035		1.450	1.261	0,27
6,500 % fällig am 28.07.2033		609	829	0,18
7,030 % fällig am 28.01.2029		1.710	2.185	0,47
8,280 % fällig am 28.10.2022		400	484	0,10
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021	$	550	451	0,10
Yorkshire Water Services Bradford Finance Ltd.				
3,625 % fällig am 01.08.2029	£	200	230	0,05
			8.120	1,75
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 0,55 %)				
AP Moller – Maersk				
4,000 % fällig am 04.04.2025		1.400	1.492	0,32
DONG Energy				
4,875 % fällig am 12.01.2032		900	1.133	0,25
			2.625	0,57
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 8,08 %)				
AXA S.A.				
5,125 % fällig am 04.07.2043	€	3.100	3.053	0,66
5,625 % fällig am 16.01.2054	£	2.300	2.432	0,53
BPCE S.A.				
5,250 % fällig am 16.04.2029		2.900	3.251	0,70
CNP Assurances				
7,375 % fällig am 30.09.2041		3.000	3.358	0,73
Electricite de France S.A.				
5,125 % fällig am 22.09.2050		300	379	0,08
5,500 % fällig am 27.03.2037		3.400	4.358	0,94
5,500 % fällig am 17.10.2041		4.000	5.177	1,12
6,000 % fällig am 22.01.2114	$	4.000	3.148	0,68
6,000 % fällig am 23.01.2114	£	1.600	2.226	0,48
6,125 % fällig am 02.06.2034		800	1.076	0,23
Engie S.A.				
5,000 % fällig am 01.10.2060	£	500	£ 814	0,18
Orange S.A.				
5,500 % fällig am 06.02.2044	$	2.600	2.426	0,52
5,625 % fällig am 23.01.2034	£	1.500	2.019	0,44
SFR Group S.A.				
5,625 % fällig am 15.05.2024	€	1.400	1.264	0,27
6,250 % fällig am 15.05.2024	$	600	490	0,11
SNCF Reseau				
5,000 % fällig am 11.03.2052	£	600	942	0,20
Suez				
5,375 % fällig am 02.12.2030		800	1.069	0,23
Veolia Environnement S.A.				
6,125 % fällig am 29.10.2037		600	895	0,19
			38.377	8,29
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,51 %)				
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021	$	2.300	1.870	0,40
IHO Verwaltungs GmbH				
3,750 % fällig am 15.09.2026 (a)	€	100	86	0,02
KFW				
5,750 % fällig am 07.06.2032	£	500	767	0,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen				
6,625 % fällig am 26.05.2042		500	585	0,13
			3.308	0,71
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: 0,55 %)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
2,750 % fällig am 08.08.2025		2.100	2.054	0,44
States of Guernsey				
3,375 % fällig am 12.12.2046		3.000	3.419	0,74
			5.473	1,18
IRLAND (31. DEZ. 2015: 5,90 %)				
GE Capital UK Funding Unlimited Co.				
5,875 % fällig am 18.01.2033		2.500	3.665	0,79
8,000 % fällig am 14.01.2039		1.750	3.316	0,72
		AKTIEN		
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (b)		13.500	1.172	0,25
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (b)		66.000	6.710	1,45
			14.863	3,21
		PARI (000S)		
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 1,29 %)				
Enel SpA				
5,750 % fällig am 22.06.2037	£	2.400	3.153	0,68
Leonardo-Finmeccanica SpA				
8,000 % fällig am 16.12.2019		900	1.053	0,23
Telecom Italia SpA				
5,875 % fällig am 19.05.2023		2.000	2.237	0,48
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	600	548	0,12
			6.991	1,51
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 1,53 %)				
AA Bond Co. Ltd.				
4,249 % fällig am 31.07.2020	£	300	321	0,07
Heathrow Funding Ltd.				
2,750 % fällig am 09.08.2049		800	763	0,16
4,625 % fällig am 31.10.2046		200	262	0,06
5,875 % fällig am 13.05.2041		800	1.188	0,26
6,450 % fällig am 10.12.2031		2.240	3.275	0,71
6,750 % fällig am 03.12.2026		400	550	0,12
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP				
5,844 % fällig am 29.11.2049		1.263	1.443	0,31
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3,950 % fällig am 30.06.2022		6.000	6.122	1,32
Lincoln Finance Ltd.				
6,875 % fällig am 15.04.2021	€	700	£ 651	0,14
			14.575	3,15
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 0,47 %)				
Actavis Funding SCS				
4,550 % fällig am 15.03.2035	$	300	241	0,05
Glencore Finance Europe S.A.				
6,000 % fällig am 03.04.2022	£	100	114	0,03
			355	0,08
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 0,80 %)				
America Movil SAB de C.V.				
5,000 % fällig am 27.10.2026		500	600	0,13
5,750 % fällig am 28.06.2030		1.200	1.525	0,33
Petroleos Mexicanos				
4,875 % fällig am 24.01.2022	$	300	244	0,05
			2.369	0,51
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 7,34 %)				
Cooperatieve Rabobank UA				
4,625 % fällig am 23.05.2029	£	300	324	0,07
5,250 % fällig am 14.09.2027		1.500	1.709	0,37
6,875 % fällig am 19.03.2020	€	5.700	5.741	1,24
6,910 % fällig am 29.06.2049	£	250	308	0,07
E.ON International Finance BV				
5,875 % fällig am 30.10.2037		3.500	4.981	1,08
6,375 % fällig am 07.06.2032		1.315	1.865	0,40
6,650 % fällig am 30.04.2038	$	200	191	0,04
Enel Finance International NV				
5,750 % fällig am 14.09.2040	£	600	798	0,17
innogy Finance BV				
4,750 % fällig am 31.01.2034		4.600	5.552	1,20
6,125 % fällig am 06.07.2039		2.400	3.468	0,75
Koninklijke KPN NV				
5,750 % fällig am 17.09.2029		3.300	4.228	0,91
Nederlandse Waterschapsbank NV				
5,375 % fällig am 07.06.2032		600	859	0,18
NN Group NV				
4,500 % fällig am 15.07.2049	€	900	770	0,17
4,625 % fällig am 08.04.2044		700	627	0,13
Schaeffler Finance BV				
4,750 % fällig am 15.05.2023	$	1.500	1.238	0,27
			32.659	7,05
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: —%)				
DNB Bank ASA				
6,500 % fällig am 29.12.2049		300	248	0,06
Statoil ASA				
6,875 % fällig am 11.03.2031	£	2.400	3.627	0,78
			3.875	0,84
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 1,01 %)				
Temasek Financial I Ltd.				
5,125 % fällig am 26.07.2040 (c)		2.550	3.778	0,82
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,14 %)				
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.				
2,875 % fällig am 01.04.2020	€	1.500	1.315	0,29
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		1.000	759	0,16
11,500 % fällig am 29.10.2049		200	173	0,04
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		2.000	1.605	0,35
Merlin Properties Socimi S.A.				
1,875 % fällig am 02.11.2026		700	572	0,12
			4.424	0,96
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 3,81 %)				
Europäische Investitionsbank				
3,875 % fällig am 08.06.2037	£	1.700	2.213	0,48
5,625 % fällig am 07.06.2032		3.200	4.767	1,03
6,000 % fällig am 07.12.2028 (c)		10.100	14.643	3,16
			21.623	4,67

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
SCHWEDEN (31. DEZ. 2015: 0,28 %)				
Vattenfall AB				
6,875 % fällig am 15.04.2039	£	1.000	£ 1.598	0,34
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 1,71 %)				
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023	$	1.200	1.036	0,22
UBS AG				
5,125 % fällig am 15.05.2024		2.800	2.296	0,50
7,625 % fällig am 17.08.2022		3.150	2.897	0,63
			6.229	1,35
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 51,50 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
ABP Finance PLC				
6,250 % fällig am 14.12.2026	£	1.400	1.794	0,39
Arqiva Financing PLC				
4,882 % fällig am 31.12.2032		1.465	1.654	0,36
5,340 % fällig am 30.06.2030		1.000	1.170	0,25
Bank of Scotland PLC				
9,375 % fällig am 15.05.2021		450	580	0,13
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	1.450	1.290	0,28
10,000 % fällig am 21.05.2021	£	1.350	1.723	0,37
Barclays PLC				
3,250 % fällig am 12.02.2027		1.000	974	0,21
6,500 % fällig am 29.12.2049	€	400	332	0,07
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	2.400	2.402	0,52
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	400	361	0,08
BBC Pacific Quay Finance PLC				
5,565 % fällig am 25.07.2034	£	939	1.145	0,25
BPHA Finance PLC				
4,816 % fällig am 11.04.2044		1.195	1.546	0,33
British Telecommunications PLC				
5,750 % fällig am 07.12.2028		1.800	2.417	0,52
Canary Wharf Finance II PLC				
6,800 % fällig am 22.04.2030		132	170	0,04
Centrica PLC				
4,250 % fällig am 12.09.2044		300	368	0,08
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6,875 % fällig am 08.07.2020		1.000	1.136	0,25
7,500 % fällig am 08.07.2026		3.000	3.569	0,77
CRH Finance UK PLC				
4,125 % fällig am 02.12.2029		2.400	2.758	0,60
CYBG PLC				
8,000 % fällig am 29.12.2049		600	550	0,12
Enterprise Inns PLC				
6,000 % fällig am 06.10.2023		760	790	0,17
6,375 % fällig am 26.09.2031		333	342	0,07
6,875 % fällig am 09.05.2025		2.010	2.111	0,46
GlaxoSmithKline Capital PLC				
4,250 % fällig am 18.12.2045		700	927	0,20
5,250 % fällig am 19.12.2033		3.800	5.321	1,15
6,375 % fällig am 09.03.2039		800	1.305	0,28
Greene King Finance PLC				
2,453 % fällig am 15.03.2036		600	431	0,09
2,873 % fällig am 15.12.2033		531	520	0,11
5,106 % fällig am 15.03.2034		2.046	2.353	0,51
5,318 % fällig am 15.09.2031		2.559	2.956	0,64
Guinness Partnership Ltd.				
4,000 % fällig am 24.10.2044		700	829	0,18
Hammerson PLC				
3,500 % fällig am 27.10.2025		200	214	0,05
6,000 % fällig am 23.02.2026		200	252	0,05
High Speed Rail Finance 1 PLC				
4,375 % fällig am 01.11.2038		2.000	2.508	0,54
Holmes Master Issuer PLC				
4,009 % fällig am 15.10.2054		200	205	0,04
HSBC Bank PLC				
4,750 % fällig am 24.03.2046		2.800	3.269	0,71
5,375 % fällig am 22.08.2033		1.977	2.350	0,51
HSBC Holdings PLC				
2,625 % fällig am 16.08.2028		4.400	4.252	0,92
5,750 % fällig am 20.12.2027		600	693	0,15
6,000 % fällig am 29.03.2040		4.023	4.864	1,05
6,000 % fällig am 29.12.2049	€	200	177	0,04
7,625 % fällig am 17.05.2032	$	200	£ 211	0,05
Imperial Brands Finance PLC				
4,875 % fällig am 07.06.2032	£	500	614	0,13
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % fällig am 24.08.2026		2.400	2.286	0,49
Intu SGS Finance PLC				
4,625 % fällig am 17.03.2028		1.000	1.150	0,25
John Lewis PLC				
4,250 % fällig am 18.12.2034		2.022	2.209	0,48
Juturna European Loan Conduit No.16 PLC				
5,064 % fällig am 10.08.2033		1.702	2.017	0,44
LCR Finance PLC				
4,500 % fällig am 07.12.2038		75	106	0,02
Legal & General Group PLC				
5,375 % fällig am 27.10.2045		700	727	0,16
5,500 % fällig am 27.06.2064		4.750	4.684	1,01
Lloyds Bank PLC				
4,875 % fällig am 30.03.2027		3.000	3.776	0,82
6,000 % fällig am 08.02.2029		1.400	1.983	0,43
7,625 % fällig am 22.04.2025		2.250	2.904	0,63
12,000 % fällig am 29.12.2049	$	300	325	0,07
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	400	420	0,09
London Power Networks PLC				
6,125 % fällig am 07.06.2027		806	1.088	0,24
Manchester Airport Group Funding PLC				
4,750 % fällig am 31.03.2034		1.650	2.107	0,46
Motability Operations Group PLC				
5,625 % fällig am 29.11.2030		200	279	0,06
National Grid Gas Finance PLC				
2,750 % fällig am 22.09.2046		5.000	4.883	1,05
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
4,750 % fällig am 29.11.2035 (c)		2.300	3.277	0,71
Next PLC				
3,625 % fällig am 18.05.2028		1.400	1.463	0,32
Northern Gas Networks Finance PLC				
4,875 % fällig am 30.06.2027		57	71	0,02
5,625 % fällig am 23.03.2040		106	158	0,03
Northern Powergrid Yorkshire PLC				
4,375 % fällig am 05.07.2032		1.100	1.362	0,29
5,125 % fällig am 04.05.2035		810	1.104	0,24
RAC Bond Co. PLC				
4,565 % fällig am 06.05.2023		2.500	2.724	0,59
4,870 % fällig am 06.05.2026		1.400	1.555	0,34
RHP Finance PLC				
3,250 % fällig am 05.02.2048		900	917	0,20
Riverside Finance PLC				
3,875 % fällig am 05.12.2044		2.100	2.353	0,51
Royal Bank of Scotland Group PLC				
8,625 % fällig am 29.12.2049	$	700	579	0,13
Santander UK Group Holdings PLC				
4,750 % fällig am 15.09.2025		2.000	1.589	0,34
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	1.400	1.409	0,30
Santander UK PLC				
5,750 % fällig am 02.03.2026		1.200	1.591	0,34
Scotland Gas Networks PLC				
3,250 % fällig am 08.03.2027		200	217	0,05
4,875 % fällig am 21.12.2034		500	659	0,14
Severn Trent Utilities Finance PLC				
2,750 % fällig am 05.12.2031		1.100	1.146	0,25
6,250 % fällig am 07.06.2029		2.223	3.164	0,68
Sky PLC				
4,000 % fällig am 26.11.2029		2.400	2.743	0,59
Society of Lloyd's				
4,750 % fällig am 30.10.2024		500	535	0,12
South Eastern Power Networks PLC				
5,625 % fällig am 30.09.2030		132	180	0,04
Southern Electric Power Distribution PLC				
5,500 % fällig am 07.06.2032		1.000	1.373	0,30
Southern Gas Networks PLC				
4,875 % fällig am 21.03.2029		1.869	2.383	0,51
Spirit Issuer PLC				
0,917 % fällig am 28.12.2028		1.408	1.029	0,22
3,067 % fällig am 28.12.2031		1.040	970	0,21
5,472 % fällig am 28.12.2028		2.347	2.455	0,53
6,582 % fällig am 28.12.2027		2.358	2.580	0,56
Standard Chartered PLC				
4,375 % fällig am 18.01.2038	£	1.000	£ 1.109	0,24
5,125 % fällig am 06.06.2034		1.500	1.497	0,32
Telereal Secured Finance PLC				
4,010 % fällig am 10.12.2031		3.721	3.900	0,84
Telereal Securitisation PLC				
5,565 % fällig am 10.12.2031		967	1.135	0,24
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039		7.034	7.304	1,58
Travis Perkins PLC				
4,375 % fällig am 15.09.2021 (c)		2.450	2.542	0,55
4,500 % fällig am 07.09.2023		100	101	0,02
Unique Pub Finance Co. PLC				
5,659 % fällig am 30.06.2027		2.911	3.091	0,67
6,542 % fällig am 30.03.2021		312	340	0,07
7,395 % fällig am 28.03.2024		950	994	0,21
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		600	591	0,13
5,125 % fällig am 15.01.2025		200	206	0,04
5,500 % fällig am 15.01.2021		1.400	1.553	0,34
Virgin Money Holdings UK PLC				
8,750 % fällig am 29.12.2049		700	711	0,15
Vodafone Group PLC				
3,000 % fällig am 12.08.2056		500	423	0,09
Western Power Distribution East Midlands PLC				
6,250 % fällig am 10.12.2040		2.000	3.169	0,68
Western Power Distribution South Wales PLC				
5,750 % fällig am 23.03.2040		2.000	2.984	0,64
Western Power Distribution South West PLC				
5,750 % fällig am 23.03.2040		100	149	0,03
Western Power Distribution West Midlands PLC				
5,750 % fällig am 16.04.2032		200	278	0,06
Whitbread Group PLC				
3,375 % fällig am 16.10.2025		1.000	1.071	0,23
Wm Morrison Supermarkets PLC				
3,500 % fällig am 27.07.2026		2.850	2.970	0,64
WPP Finance 2013				
2,875 % fällig am 14.09.2046		1.800	1.639	0,35
Yorkshire Building Society				
3,500 % fällig am 21.04.2026		800	844	0,18
			172.564	37,28
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Clavis Securities PLC				
0,000 % fällig am 15.12.2032	€	154	124	0,03
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.06.2038		56	47	0,01
Lanark Master Issuer PLC				
2,028 % fällig am 22.12.2054	£	688	695	0,15
Mansard Mortgages PLC				
1,023 % fällig am 15.12.2049		405	395	0,08
Mortgages No.6 PLC				
0,784 % fällig am 31.01.2037		45	44	0,01
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	2.834	2.325	0,50
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039	£	2.899	2.718	0,59
Paragon Mortgages No.7 PLC				
0,108 % fällig am 15.05.2034	€	487	402	0,09
			6.750	1,46
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
2,000 % fällig am 07.09.2025 (c)	£	16.500	17.739	3,83
2,750 % fällig am 07.09.2024 (c)		5.000	5.666	1,22
3,250 % fällig am 22.01.2044 (c)		6.100	7.887	1,70
3,500 % fällig am 22.01.2045 (c)		26.700	36.157	7,81
4,000 % fällig am 22.01.2060 (c)		5.900	10.112	2,18
4,250 % fällig am 07.06.2032		600	815	0,18
4,250 % fällig am 07.12.2046 (c)		8.200	12.710	2,75
			91.086	19,67
Summe Großbritannien			270.400	58,41

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
USA (31. DEZ. 2015: 15,34 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
SLM Student Loan Trust				
0,927 % fällig am 15.03.2038	£	3.500	£ 3.170	0,69
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Ally Financial, Inc.				
3,600 % fällig am 21.05.2018	$	1.750	1.430	0,31
Amgen, Inc.				
4,000 % fällig am 13.09.2029	£	5.190	5.903	1,27
5,500 % fällig am 07.12.2026		1.700	2.146	0,46
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
4,900 % fällig am 01.02.2046	$	1.100	966	0,21
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
4,950 % fällig am 15.01.2042		3.200	2.830	0,61
Apple, Inc.				
3,600 % fällig	£	2.000	2.300	0,50
AT&T, Inc.				
4,250 % fällig am 01.06.2043		3.450	3.733	0,81
4,375 % fällig am 14.09.2029		1.800	2.028	0,44
4,875 % fällig am 01.06.2044		4.350	5.179	1,12
5,500 % fällig am 15.03.2027		950	1.163	0,25
7,000 % fällig am 30.04.2040		800	1.201	0,26
Bank of America Corp.				
7,000 % fällig am 31.07.2028		4.050	5.679	1,23
Comcast Corp.				
5,500 % fällig am 23.11.2029		1.900	2.583	0,56
Digital Stout Holding LLC				
4,750 % fällig am 13.10.2023		100	112	0,02
General Electric Co.				
4,875 % fällig am 18.09.2037		1.300	1.726	0,37
5,375 % fällig am 18.12.2040		850	1.274	0,27
General Motors Financial Co., Inc.				
4,000 % fällig am 15.01.2025	$	2.400	£ 1.898	0,41
GlaxoSmithKline Capital, Inc.				
4,200 % fällig am 18.03.2043		1.200	1.005	0,22
Goldman Sachs Group, Inc.				
7,250 % fällig am 10.04.2028	£	2.900	4.101	0,89
Home Depot, Inc.				
3,500 % fällig am 15.09.2056	$	100	71	0,01
Kinder Morgan, Inc.				
5,050 % fällig am 15.02.2046		3.000	2.412	0,52
5,300 % fällig am 01.12.2034		200	165	0,04
Kraft Heinz Foods Co.				
4,125 % fällig am 01.07.2027	£	2.600	2.918	0,63
Merck & Co., Inc.				
3,700 % fällig am 10.02.2045	$	300	232	0,05
Metropolitan Life Global Funding I				
3,500 % fällig am 30.09.2026	£	1.500	1.676	0,36
Microsoft Corp.				
4,000 % fällig am 12.02.2055	$	900	691	0,15
Pfizer, Inc.				
6,500 % fällig am 03.06.2038	£	400	650	0,14
Reynolds American, Inc.				
5,850 % fällig am 15.08.2045	$	200	192	0,04
Solvay Finance America LLC				
4,450 % fällig am 03.12.2025		300	252	0,05
Time Warner Cable LLC				
4,500 % fällig am 15.09.2042		300	221	0,05
5,250 % fällig am 15.07.2042	£	3.936	4.564	0,99
Verizon Communications, Inc.				
3,125 % fällig am 02.11.2035		1.200	1.205	0,26
4,400 % fällig am 01.11.2034	$	3.400	2.724	0,59
Walgreens Boots Alliance, Inc.				
2,875 % fällig am 20.11.2020	£	400	£ 420	0,09
Wal-Mart Stores, Inc.				
4,875 % fällig am 19.01.2039		855	1.183	0,26
5,625 % fällig am 27.03.2034		3.000	4.334	0,94
Wells Fargo & Co.				
3,500 % fällig am 12.09.2029		2.000	2.186	0,47
4,625 % fällig am 02.11.2035		1.279	1.578	0,34
4,875 % fällig am 29.11.2035		3.550	4.258	0,92
Welltower, Inc.				
4,800 % fällig am 20.11.2028		1.900	2.198	0,47
			81.387	17,58
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust				
1,144 % fällig am 15.12.2030	$	17	13	0,00
Summe USA			84.570	18,27
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,06 %) (b)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		50.540	410	0,09
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**£ 541.421**	**116,96**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	12	£ 18	0,00
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	31	107	0,02
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	25	(6)	0,00
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	62	30	0,01
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Short	03/2017	32	(23)	0,00
				£ 126	0,03
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**£ 126**	**0,03**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2023	$ 1.500	£ 1	0,00
Enel SpA	1,000 %	20.12.2020	€ 3.000	13	0,00
Glencore Finance Europe S.A.	5,000 %	20.12.2021	1.200	4	0,00
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,000 %	20.06.2021	1.400	29	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20.06.2021	4.100	9	0,00
Shell International Finance BV	1,000 %	20.12.2026	1.200	9	0,00
Telefonica Emisiones Sau	1,000 %	20.12.2021	2.300	(6)	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2020	200	1	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.12.2021	600	3	0,00
				£ 63	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	16.12.2017	$ 11.300	£ 49	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2020	4.700	(38)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	1.900	5	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	8.500	472	0,10
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	6.900	579	0,13
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	2.400	341	0,07
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2019	€ 12.700	14	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	10.400	73	0,02
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	1.600	(14)	0,00
Zahlung	6-Month EURIBOR	1,250 %	15.03.2047	100	(3)	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 5.200	21	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	30.200	564	0,12
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	7.900	21	0,01
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	4,000 %	15.09.2030	16.400	511	0,11
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	300	(17)	0,00
					£ 2.578	0,56
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**£ 2.641**	**0,57**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 1.800	£ (12)	£ (1)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	688	(5)	(1)	0,00
					£ (17)	£ (2)	0,00

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Hammerson PLC	1,000 %	20.06.2021	BRC	€ 2.100	£ (5)	£ (59)	£ 54	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.12.2021	BRC	400	(3)	(6)	3	0,00
Hammerson PLC	1,000 %	20.12.2021	GST	600	(4)	(8)	4	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	CBK	2.900	3	7	(4)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	GST	2.200	3	9	(6)	0,00
Heathrow Funding Ltd.	1,000 %	20.06.2021	JPM	1.300	1	4	(3)	0,00
Rio Tinto Finance Usa Ltd.	1,000 %	20.12.2021	GST	$ 2.700	(20)	(24)	4	(0,01)
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2017	BPS	€ 600	2	1	1	0,00
SSE PLC	1,000 %	20.06.2019	GST	600	8	3	5	0,00
					£ (15)	£ (73)	£ 58	(0,01)

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 1.595	CNH 10.866	DUB	£ 21	£ (51)	£ (30)	(0,01)
01/2017	CNH 31.562	$ 4.721	MSB	501	(343)	158	0,03
01/2017	28.761	4.184	SCX	467	(419)	48	0,01
02/2017	$ 1.241	CNH 8.449	BRC	27	(63)	(36)	(0,01)
02/2017	3.019	20.596	HUS	47	(130)	(83)	(0,02)
02/2017	€ 21.278	£ 18.880	BPS	698	0	698	0,15
02/2017	2.860	2.462	CBK	23	(5)	18	0,00
02/2017	£ 3.308	€ 3.917	FBF	39	0	39	0,01

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/(-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	€ 1.509	£ 1.305	RBC	£ 16	£ 0	£ 16	0,00
02/2017	5.157	4.444	SCX	38	0	38	0,01
02/2017	$ 48.622	38.967	BPS	0	(339)	(339)	(0,07)
02/2017	4.044	3.207	CBK	0	(62)	(62)	(0,01)
02/2017	1.571	1.245	GLM	0	(25)	(25)	0,00
02/2017	£ 621	$ 786	GLM	14	0	14	0,00
02/2017	489	609	JPM	3	0	3	0,00
02/2017	3.295	4.139	RBC	51	0	51	0,01
02/2017	$ 3.827	£ 3.023	RBC	0	(71)	(71)	(0,01)
02/2017	£ 3.227	$ 4.032	SCX	32	0	32	0,01
02/2017	$ 1.882	MXN 36.114	DUB	32	(145)	(113)	(0,02)
02/2017	MXN 36.477	$ 1.770	JPM	48	(41)	7	0,00
				£ 2.057	£ (1.694)	£ 363	0,08

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**£ 346**	**0,07**
Summe Anlagen	**£ 544.534**	**117,63**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	20	£ 16	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		16	13	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	59	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	3	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	5	5	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		70	57	0,01
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	7	6	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1.841	1.841	0,40
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	1	0	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3	3	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	11	6	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	4	0	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	3	3	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	3.224	23	0,01
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	80	65	0,02
Summe Tagesgeldeinlagen			**£ 2.040**	**0,44**
Sonstige Aktiva und Passiva			**£ (83.660)**	**(18,07)**
Nettovermögen			**£ 462.914**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Wertpapier mit Sachwertausschüttung.**

(b) **Der UK Long Term Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(c) **Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von GBP 96.127 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.**

(d) **Barmittel in Höhe von GBP 5.581 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(e) **Barmittel in Höhe von GBP 487 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(f) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 8.292	£ 533.129	£ 0	£ 541.421
Finanzderivate[3]	126	2.987	0	3.113
Summen	**£ 8.418**	**£ 536.116**	**£ 0**	**£ 544.534**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 22.211	£ 580.646	£ 0	£ 602.857
Finanzderivate[3]	(476)	(2.517)	0	(2.993)
Summen	**£ 21.735**	**£ 578.129**	**£ 0**	**£ 599.864**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
CFR	(1,000 %)	14.10.2016	13.10.2018	£ 2.165	£ (2.160)	(0,47)
SCX	0,390 %	10.11.2016	17.01.2017	30.926	(30.944)	(6,68)
SCX	0,390 %	18.11.2016	17.01.2017	5.644	(5.646)	(1,22)
					£ (38.750)	(8,37)

(h) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettovermögens
MBC	0,456 %	11.10.2016	17.01.2017	£ 539	£ (540)	(0,12)
MYI	0,701 %	15.12.2016	17.01.2017	1.476	(1.478)	(0,32)
SCX	0,245 %	10.11.2016	17.01.2017	18.507	(18.533)	(4,00)
SCX	0,249 %	10.11.2016	17.01.2017	3.224	(3.229)	(0,70)
SCX	0,272 %	10.11.2016	17.01.2017	1.087	(1.089)	(0,23)
SCX	0,391 %	10.11.2016	17.01.2017	16.362	(16.385)	(3,54)
SCX	0,396 %	10.11.2016	17.01.2017	571	(572)	(0,12)
SCX	0,421 %	10.11.2016	17.01.2017	2.722	(2.726)	(0,59)
SCX	0,441 %	10.11.2016	02.02.2017	3.638	(3.651)	(0,79)
SCX	0,478 %	10.11.2016	02.02.2017	9.683	(9.724)	(2,10)
					£ (57.927)	(12,51)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist GBP 77 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	£ (1)	£ 0	£ (1)
BPS	361	0	361
BRC	(44)	0	(44)
CBK	(42)	0	(42)
DUB	(143)	(50)	(193)
FBF	39	0	39
GLM	(11)	0	(11)
GST	(13)	0	(13)
HUS	(83)	0	(83)
JPM	11	0	11
MSB	158	0	158
RBC	(4)	0	(4)
SCX	118	0	118

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	112,97	102,37
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	1,46	1,26
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2,53	1,64
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,03	(0,08)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,57	(0,10)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,07	(0,34)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,44	0,25
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(8,37)	(4,71)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(12,51)	(3,31)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
UK Long Term Corporate Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF [(a)]	801.000	£ 81.099
	PARI (000S)	
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£ 30.834	42.990
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044	16.100	23.155
United Kingdom Gilt 2,000 % fällig am 07.09.2025	20.700	22.626
United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2046	14.100	22.546
United Kingdom Treasury Bills 0,349 % fällig am 30.01.2017	12.690	12.668
Lloyds Bank PLC 1,500 % fällig am 02.05.2017	7.040	7.080
Europäische Investitionsbank 6,000 % fällig am 07.12.2028	4.600	7.006
United Kingdom Treasury Bills 0,480 % fällig am 19.12.2016	6.160	6.146
innogy Finance BV 4,750 % fällig am 31.01.2034	4.600	5.443
National Grid Gas Finance PLC 2,750 % fällig am 22.09.2046	5.400	5.230
Electricite de France S.A. 5,500 % fällig am 27.03.2037	3.900	5.125
AT&T, Inc. 4,875 % fällig am 01.06.2044	4.350	4.864
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,375 % fällig am 06.02.2017	4.790	4.809
United Kingdom Treasury Bills 0,300 % fällig am 05.09.2016	4.590	4.587
HSBC Holdings PLC 2,625 % fällig am 16.08.2028	4.400	4.364
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC 3,950 % fällig am 30.06.2022	4.000	4.077
Amgen, Inc. 4,000 % fällig am 13.09.2029	3.290	3.851
Statoil ASA 6,875 % fällig am 11.03.2031	2.400	3.453
Intu SGS Finance PLC 4,625 % fällig am 17.03.2028	2.900	3.148

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)	951.700	£ 96.375
	PARI (000S)	
United Kingdom Gilt 3,500 % fällig am 22.01.2045	£ 19.934	27.243
United Kingdom Gilt 3,250 % fällig am 22.01.2044	19.100	26.623
United Kingdom Treasury Bills 0,349 % fällig am 30.01.2017	12.690	12.674
Citigroup, Inc. 7,375 % fällig am 01.09.2039	7.000	11.410
United Kingdom Gilt 4,250 % fällig am 07.12.2046	5.900	9.450
Europäische Investitionsbank 5,000 % fällig am 15.04.2039	5.800	9.080
Electricite de France S.A. 6,000 % fällig am 29.12.2049	8.000	7.387
Lloyds Bank PLC 1,500 % fällig am 02.05.2017	7.040	7.082
GlaxoSmithKline Capital PLC 5,250 % fällig am 19.12.2033	5.005	6.979
InterContinental Hotels Group PLC 3,750 % fällig am 14.08.2025	6.500	6.700
Lloyds Banking Group PLC 7,625 % fällig am 29.12.2049	6.800	6.630
Northern Gas Networks Finance PLC 5,625 % fällig am 23.03.2040	4.700	6.547
United Kingdom Treasury Bills 0,480 % fällig am 19.12.2016	6.160	6.150
RWE Finance BV 6,250 % fällig am 03.06.2030	4.175	5.455
Eastern Power Networks PLC 6,250 % fällig am 12.11.2036	3.150	4.944
BG Energy Capital PLC 6,500 % fällig am 30.11.2072	4.700	4.860
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1,375 % fällig am 06.02.2017	4.790	4.808
Bank of America Corp. 7,000 % fällig am 31.07.2028	3.400	4.664
United Kingdom Gilt 2,000 % fällig am 07.09.2025	4.200	4.636

(a) Der UK Long Term Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Commonwealth Bank of Australia				
0,701 % fällig am 24.01.2018	£	900	£ 901	1,08
Vicinity Centres				
3,375 % fällig am 07.04.2026		300	324	0,38
			1.225	1,46
BELGIEN (31. DEZ. 2015: 1,14 %)				
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023	$	2.000	1.712	2,05
KANADA (31. DEZ. 2015: —%)				
Bank of Montreal				
0,594 % fällig am 29.01.2018	£	335	335	0,40
1,750 % fällig am 15.06.2021	$	800	631	0,75
Bank of Nova Scotia				
1,875 % fällig am 26.04.2021		1.100	869	1,04
Royal Bank of Canada				
2,200 % fällig am 23.09.2019		100	81	0,10
Toronto-Dominion Bank				
2,250 % fällig am 15.03.2021		1.100	886	1,06
			2.802	3,35
DÄNEMARK (31. DEZ. 2015: 1,27 %)				
Nykredit Realkredit				
4,000 % fällig am 03.06.2036	€	300	265	0,32
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,51 %)				
Banque PSA Finance S.A.				
5,750 % fällig am 04.04.2021	$	400	352	0,42
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
1,375 % fällig am 06.02.2017	£	800	801	0,96
3,750 % fällig am 15.10.2018		1.200	1.270	1,52
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 17.07.2017		1.000	1.008	1,20
			3.431	4,10
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 1,31 %)				
FMS Wertmanagement				
0,750 % fällig am 15.12.2017		500	502	0,60
KFW				
0,417 % fällig am 03.07.2017		3.000	3.001	3,59
NRW Bank				
0,661 % fällig am 17.01.2017		1.000	1.000	1,19
			4.503	5,38
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: —%)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
2,750 % fällig am 08.08.2025		1.000	978	1,17
IRLAND (31. DEZ. 2015: 5,54 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Alpstar CLO 2 PLC				
0,119 % fällig am 15.05.2024	€	600	503	0,60
Eurocredit CDO V PLC				
0,419 % fällig am 12.09.2022		400	342	0,41
			845	1,01
		AKTIEN		
BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF (a)		4.500	391	0,47
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		79.860	8.119	9,70
			8.510	10,17

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAATSEMISSIONEN				
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC				
4,250 % fällig am 18.01.2017	€	200	£ 171	0,21
Summe Irland			9.526	11,39
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 0,22 %)				
Italy Certificati di Credito del Tesoro				
0,796 % fällig am 15.04.2018	€	2.000	1.728	2,06
Mars 2600 Srl				
0,988 % fällig am 25.10.2050		104	90	0,11
			1.818	2,17
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,28 %)				
Atrium European Real Estate Ltd.				
4,000 % fällig am 20.04.2020		600	560	0,67
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 4,81 %)				
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,547 % fällig am 03.04.2018	£	1.600	1.601	1,91
5,750 % fällig am 18.01.2019		1.400	1.549	1,85
Cooperatieve Rabobank UA				
8,400 % fällig am 29.11.2049	$	100	83	0,10
Duchess VII CLO BV				
0,036 % fällig am 28.02.2023	€	1.000	841	1,01
ING Groep NV				
6,500 % fällig am 29.12.2049	$	400	313	0,37
innogy Finance BV				
4,750 % fällig am 31.01.2034	£	100	121	0,15
Jubilee CLO BV				
0,816 % fällig am 15.07.2027	€	200	171	0,20
Monastery BV				
0,038 % fällig am 17.11.2044		243	194	0,23
Panther CDO V BV				
0,082 % fällig am 15.10.2084		173	147	0,18
Queen Street CLO II BV				
0,141 % fällig am 15.08.2024		442	377	0,45
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017	$	900	735	0,88
			6.132	7,33
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 0,91 %)				
Banco Popular Espanol S.A.				
11,500 % fällig am 29.10.2049	€	200	172	0,21
Xunta de Galicia				
6,964 % fällig am 28.12.2017		50	46	0,05
			218	0,26
ÜBERNATIONAL (31. DEZ. 2015: 1,24 %)				
Europäische Investitionsbank				
4,750 % fällig am 15.10.2018	£	1.900	2.047	2,45
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 2,74 %)				
UBS AG				
7,625 % fällig am 17.08.2022	$	400	368	0,44
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 72,14 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Barclays Bank PLC				
1,500 % fällig am 04.04.2017	£	7.800	7.824	9,35
7,625 % fällig am 21.11.2022	$	400	356	0,42
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	200	246	0,29
Barclays PLC				
3,250 % fällig am 12.02.2027		200	195	0,23
7,875 % fällig am 29.12.2049		300	300	0,36
8,000 % fällig am 15.12.2049	€	200	181	0,22
HSBC Holdings PLC				
3,900 % fällig am 25.05.2026	$	2.100	1.713	2,05
4,300 % fällig am 08.03.2026		700	588	0,70
InterContinental Hotels Group PLC				
3,750 % fällig am 14.08.2025	£	100	110	0,13
Leeds Building Society				
0,673 % fällig am 09.02.2018		600	601	0,72
Lloyds Bank PLC				
1,500 % fällig am 02.05.2017		2.010	2.018	2,41
2,013 % fällig am 22.03.2017		900	903	1,08

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	300	£ 315	0,38
Nationwide Building Society				
0,605 % fällig am 27.04.2018		600	600	0,72
Santander UK PLC				
0,606 % fällig am 29.05.2018		100	100	0,12
Severn Trent Utilities Finance PLC				
6,250 % fällig am 07.06.2029		300	427	0,51
Sky PLC				
6,000 % fällig am 21.05.2027		100	131	0,16
Tesco PLC				
5,125 % fällig am 10.04.2047	€	100	85	0,10
Tesco Property Finance 2 PLC				
6,052 % fällig am 13.10.2039	£	90	93	0,11
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,875 % fällig am 15.01.2027		200	197	0,24
			16.983	20,30
MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Auburn Securities 9 PLC				
1,398 % fällig am 18.08.2047		506	508	0,61
Business Mortgage Finance 5 PLC				
0,778 % fällig am 15.02.2039		12	12	0,01
Clavis Securities PLC				
0,543 % fällig am 15.12.2032		410	390	0,47
Darrowby No.2 PLC				
2,098 % fällig am 20.02.2044		77	77	0,09
Dukinfield PLC				
1,398 % fällig am 15.08.2045		566	564	0,67
Eurohome UK Mortgages PLC				
0,523 % fällig am 15.06.2044		538	504	0,60
Eurosail-UK PLC				
0,537 % fällig am 13.03.2045		311	302	0,36
1,327 % fällig am 13.06.2045		600	576	0,69
Great Hall Mortgages No.1 PLC				
0,511 % fällig am 18.06.2039		174	167	0,20
Great Hall Mortgages PLC				
0,000 % fällig am 18.06.2038	€	113	94	0,11
0,000 % fällig am 18.03.2039		175	145	0,17
Kenrick No.2 PLC				
1,052 % fällig am 18.04.2049	£	207	207	0,25
Landmark Mortgage Securities No.3 PLC				
0,681 % fällig am 17.04.2044		514	475	0,57
Ludgate Funding PLC				
0,543 % fällig am 01.01.2061		462	423	0,51
Moorgate Funding Ltd.				
1,161 % fällig am 15.10.2050		745	740	0,88
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	688	565	0,68
Oncilla Mortgage Funding PLC				
1,776 % fällig am 12.12.2043	£	465	466	0,56
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0,641 % fällig am 15.01.2039		500	469	0,56
Precise Mortgage Funding PLC				
1,326 % fällig am 12.03.2048		762	762	0,91
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0,566 % fällig am 12.12.2036		55	52	0,06
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				
0,526 % fällig am 12.06.2044		70	64	0,08
0,546 % fällig am 12.06.2044		422	394	0,47
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050		250	257	0,31
Residential Mortgage Securities 28 PLC				
1,523 % fällig am 15.06.2046		843	847	1,01
Rochester Financing No.2 PLC				
1,671 % fällig am 20.06.2045		531	535	0,64
Tenterden Funding PLC				
1,862 % fällig am 21.03.2044		135	136	0,16
Thrones PLC				
1,902 % fällig am 20.07.2044		259	260	0,31
Uropa Securities PLC				
0,000 % fällig am 10.10.2040	€	128	109	0,13
			10.100	12,07

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
STAATSEMISSIONEN				
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.01.2021	£	1.400	£ 1.461	1,75
1,500 % fällig am 22.07.2026		1.800	1.843	2,20
2,000 % fällig am 07.09.2025		700	753	0,90
2,750 % fällig am 07.09.2024		3.500	3.966	4,74
4,250 % fällig am 07.06.2032		1.600	2.173	2,60
United Kingdom Treasury Bill				
0,145 % fällig am 12.06.2017		390	390	0,46
			10.586	12,65
Summe Großbritannien			37.669	45,02
USA (31. DEZ. 2015: 5,35 %)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Bank of America Corp.				
4,000 % fällig am 01.04.2024	$	800	669	0,80
Citigroup, Inc.				
0,956 % fällig am 30.11.2017	€	1.300	£ 1.112	1,33
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,750 % fällig am 25.02.2026	$	800	650	0,78
Plains All American Pipeline LP				
2,600 % fällig am 15.12.2019		100	81	0,09
			2.512	3,00
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae				
0,816 % fällig am 25.07.2037		31	25	0,03
Fannie Mae TBA				
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047		5.900	4.893	5,85
			4.918	5,88
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
Treasury Inflation Protected Securities (b)				
0,125 % fällig am 15.07.2022	$	2.943	£ 2.390	2,86
0,375 % fällig am 15.07.2025		2.854	2.299	2,75
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.05.2026		2.800	2.113	2,52
			6.802	8,13
Summe USA			14.232	17,01
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**£ 87.486**	**104,57**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	3	£ 2	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2017	12	(25)	(0,03)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	Long	03/2017	80	163	0,20
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	57	(14)	(0,02)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	111	51	0,06
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	13	(9)	(0,01)
				£ 168	0,20

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	€ 166,000	24.02.2017	18	£ (8)	£ (10)	(0,01)
Put - Euro-Bond 10-Year Bond March Futures	159,000	24.02.2017	18	(14)	(4)	(0,01)
				£ (22)	£ (14)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**£ 154**	**0,18**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2021	€ 300	£ 2	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000 %	20.06.2023	400	2	0,00
Sky PLC	1,000 %	20.12.2021	400	4	0,01
Tesco PLC	1,000 %	20.09.2019	200	1	0,00
				£ 9	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Senior Financials Series 25 Index	(1,000 %)	20.06.2021	€ 13.800	£ (79)	(0,10)
iTraxx Europe Series 26 Index	(1,000 %)	20.12.2021	1.100	(4)	0,00
				£ (83)	(0,10)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	21.12.2018	$ 14.700	£ 91	0,11
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,500 %	21.12.2021	8.800	(46)	(0,06)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,530 %	25.07.2026	1.100	58	0,07
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	21.12.2031	3.900	39	0,05
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2022	€ 8.500	60	0,07
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,000 %	15.03.2024	6.000	(25)	(0,03)
Zahlung	6-Month EURIBOR	0,500 %	15.03.2027	12.500	(193)	(0,23)
Erhalt	6-Month EURIBOR	2,750 %	17.09.2029	550	(31)	(0,04)
Erhalt	6-Month EURIBOR	1,000 %	21.09.2031	4.300	69	0,08
Zahlung	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2019	£ 64.800	(126)	(0,15)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,500 %	15.03.2022	5.500	86	0,10
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	11.200	(51)	(0,06)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	3,500 %	21.03.2032	5.350	7	0,01
Zahlung	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 250.000	(29)	(0,03)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	1,500 %	19.06.2033	140.000	69	0,08
					£ (22)	(0,03)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**£ (96)**	**(0,12)**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 410	£ (3)	£ 0	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Erhalt	0,810 %	13.03.2017	£ 5.300	£ (10)	£ (17)	(0,02)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	JPM	6-Month GBP-LIBOR	Zahlung	1,250 %	13.03.2017	5.300	(11)	(5)	(0,01)
							£ (21)	£ (22)	(0,03)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Russia Government International Bond	(1,000 %)	20.09.2019	HUS	$ 500	£ (1)	£ 19	£ (20)	0,00
Smiths Group PLC	(1,000 %)	20.03.2018	BOA	€ 500	(4)	2	(6)	(0,01)
Smiths Group PLC	(1,000 %)	20.06.2018	BOA	350	(4)	0	(4)	0,00
					£ (9)	£ 21	£ (30)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
iTraxx Europe Sub Financials Series 25 Index	(1,000 %)	20.06.2021	BOA	€ 3.600	£ 138	£ 141	£ (3)	0,17

(1) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Erhalt	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	BRC	£ 200	£ 7	£ 2	£ 5	0,01
Erhalt	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	DUB	300	10	10	0	0,01
Erhalt	UK Retail Price Index	3,585 %	15.10.2046	RYL	100	3	4	(1)	0,00
						£ 20	£ 16	£ 4	0,02

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$	99	BRL	321	BOA	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
01/2017	BRL	321	$	94	BOA	0	(4)	(4)	0,00
01/2017		321		99	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	98	BRL	321	SCX	1	(1)	0	0,00
01/2017	CNY	21.114	$	3.052	BRC	349	(335)	14	0,02
01/2017	$	1.906	CNY	12.930	HUS	34	(72)	(38)	(0,05)
01/2017	CNY	16.673	$	2.404	HUS	300	(294)	6	0,01
01/2017	$	3.573	CNY	24.857	SCX	4	(4)	0	0,00
01/2017	KRW	632.852	$	535	BOA	12	(4)	8	0,01
01/2017	SGD	769		535	BOA	12	(10)	2	0,00
02/2017	BRL	321		97	SCX	0	0	0	0,00
02/2017	CHF	99	£	80	RBC	1	0	1	0,00
02/2017	£	82	CHF	102	SCX	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	$	1.557	CNY	10.635	BOA	26	(66)	(40)	(0,05)
02/2017		530		3.713	GLM	2	(5)	(3)	0,00
02/2017	CNY	24.857	$	3.546	SCX	23	(4)	19	0,02
02/2017	€	8.831	£	7.836	BPS	290	0	290	0,35
02/2017		562		485	CBK	5	0	5	0,01
02/2017	£	1.059	€	1.257	HUS	15	0	15	0,02
02/2017	€	119	£	101	HUS	0	0	0	0,00
02/2017		1.090		941	RBC	9	0	9	0,01
02/2017		473		408	SCX	3	0	3	0,00
02/2017	£	111	$	139	BOA	1	0	1	0,00
02/2017		1.126		1.395	CBK	2	0	2	0,00
02/2017		215		270	GLM	3	0	3	0,00
02/2017		521		654	RBC	8	0	8	0,01
02/2017	$	21.164	£	16.716	RBC	0	(393)	(393)	(0,47)
02/2017		2.001		1.577	SCX	0	(40)	(40)	(0,05)
02/2017		1.047	MXN	19.752	BPS	19	(95)	(76)	(0,09)
02/2017		271	RUB	16.683	JPM	3	(3)	0	0,00
03/2017	TWD	17.050	$	535	BOA	11	(4)	7	0,01
03/2017		33.798		1.061	MSB	22	(9)	13	0,02
						£ 1.155	£ (1.344)	£ (189)	(0,22)

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**£**	**(62)**	**(0,07)**
Summe Anlagen	**£**	**87.482**	**104,56**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN					
ANZ National Bank					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	19	£	15	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017		15		13	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	47		0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.					
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	3		0	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2		0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1		1	0,00
Citibank N.A.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2		1	0,00
Credit Suisse AG					
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1		1	0,00
DBS Bank Ltd.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	66		54	0,07
Deutsche Bank AG					
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	48		41	0,05
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	1		0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	6		4	0,01
HSBC Bank					
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR	12		1	0,00
JPMorgan Chase & Co.					
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	3		3	0,00

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	19	£ 11	0,01
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	2	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	22	18	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.569	18	0,02
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	76	62	0,07
Summe Tagesgeldeinlagen			**£ 244**	**0,29**
Sonstige Aktiva und Passiva			**£ (4.061)**	**(4,85)**
Nettovermögen			**£ 83.665**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* **Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

(a) **Der UK Low Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.**

(b) **Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.**

(c) **Barmittel in Höhe von GBP 1.484 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.**

(d) **Barmittel in Höhe von GBP 427 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.**

(e) **Bewertung zum Marktwert[1]**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 8.510	£ 78.976	£ 0	£ 87.486
Finanzderivate[3]	154	(158)	0	(4)
Summen	**£ 8.664**	**£ 78.818**	**£ 0**	**£ 87.482**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	£ 6.964	£ 167.007	£ 0	£ 173.971
Einlagen bei Kreditinstituten	0	543	0	543
Finanzderivate[3]	(16)	(1.128)	0	(1.144)
Summen	**£ 6.948**	**£ 166.422**	**£ 0**	**£ 173.370**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(f) **Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate**

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
BOA	£ 104	£ 0	£ 104
BPS	214	(260)	(46)
BRC	21	0	21
CBK	7	0	7
DUB	10	0	10
HUS	(18)	0	(18)
JPM	(22)	0	(22)
MSB	13	0	13
RBC	(375)	0	(375)
RYL	3	0	3
SCX	(19)	0	(19)

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(g) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	74,30	87,26
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	27,21	13,23
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3,06	2,80
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,18	(0,01)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,12)	(0,42)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	(0,07)	(0,25)
Summe Einlagenzertifikate	0,00	0,32
Summe Tagesgeldeinlagen	0,29	4,39
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	0,00	(3,10)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
UK Low Duration Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
United Kingdom Gilt				
4,250 % fällig am 07.03.2036	£	20.600	£	29.214
		AKTIEN		
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		204.400		20.666
		PARI (000S)		
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.01.2021	£	17.200		17.822
FMS Wertmanagement				
1,125 % fällig am 07.12.2016		11.500		11.532
Barclays Bank PLC				
1,500 % fällig am 04.04.2017		11.394		11.451
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.07.2026		10.200		10.700
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
1,375 % fällig am 06.02.2017		9.690		9.734
United Kingdom Treasury Bills				
0,470 % fällig am 11.04.2016		7.830		7.821
United Kingdom Gilt				
3,750 % fällig am 07.09.2020		6.000		6.839
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
1,000 % fällig am 07.12.2017		6.760		6.791
Lloyds Bank PLC				
1,500 % fällig am 02.05.2017		6.100		6.144
United Kingdom Gilt				
2,000 % fällig am 22.07.2020		4.600		4.843
Japan Treasury Bills				
(0,025) % fällig am 11.04.2016	JPY	800.000		4.721
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,875 % fällig am 12.12.2016	£	4.560		4.564
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 17.07.2017		4.000		4.045
US Treasury Notes				
1,625 % fällig am 15.05.2026	$	4.800		3.641
United Kingdom Treasury Bills				
0,210 % fällig am 30.01.2017	£	3.462		3.459
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,417 % fällig am 03.07.2017		3.000		3.001
Royal Bank of Scotland Group PLC				
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	3.700		2.626
United Kingdom Treasury Bills				
0,000 % fällig am 03.01.2017	£	2.370		2.366
United Kingdom Gilt				
4,250 % fällig am 07.06.2032		1.600		2.174

BESCHREIBUNG		PARI (000S)		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
United Kingdom Gilt				
4,250 % fällig am 07.03.2036	£	25.300	£	36.373
United Kingdom Gilt				
2,000 % fällig am 22.07.2020		25.400		26.477
United Kingdom Gilt				
1,750 % fällig am 22.01.2017		20.900		21.160
		AKTIEN		
PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF (a)		193.540		19.606
		PARI (000S)		
United Kingdom Gilt				
1,750 % fällig am 22.07.2019	£	18.400		19.021
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.01.2021		15.900		16.531
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
1,000 % fällig am 07.12.2017		13.520		13.635
FMS Wertmanagement				
1,125 % fällig am 07.12.2016		11.500		11.522
United Kingdom Gilt				
1,000 % fällig am 07.09.2017		9.700		9.771
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
1,375 % fällig am 06.02.2017		8.890		8.916
United Kingdom Gilt				
1,500 % fällig am 22.07.2026		8.400		8.896
United Kingdom Treasury Bills				
0,470 % fällig am 11.04.2016		7.644		7.636
United Kingdom Gilt				
3,750 % fällig am 07.09.2020		5.900		6.699
United Kingdom Gilt				
2,750 % fällig am 07.09.2024		5.300		5.910
Royal Bank of Scotland Group PLC				
4,800 % fällig am 05.04.2026	$	7.400		5.729
Lloyds Bank PLC				
1,500 % fällig am 02.05.2017	£	4.790		4.829
Barclays Bank PLC				
1,500 % fällig am 04.04.2017		4.694		4.729
Bank Nederlandse Gemeenten NV				
0,875 % fällig am 12.12.2016		4.560		4.564
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 17.07.2017		3.800		3.842
United Kingdom Treasury Bills				
0,210 % fällig am 30.01.2017		3.462		3.459
Inflationsgeschützte Staatsanleihen				
0,375 % fällig am 15.07.2025 (b)	$	4.314		3.423

(a) Der UK Low Duration Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des Unconstrained Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
		AKTIEN		
INVESTMENTFONDS (31. DEZ. 2015: 2,68 %)				
PIMCO US Short-Term Fund (a)		8.255.258	$ 83.213	3,66
		PARI (000S)		
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 1,39 %)				
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 17.01.2017	$	1.817	1.845	0,08
Community Health Systems, Inc.				
4,020 % fällig am 31.12.2018		53	52	0,00
4,185 % fällig am 31.12.2018		1.695	1.671	0,07
FCA US LLC				
3,500 % fällig am 24.05.2017		4.845	4.864	0,22
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
3,750 % fällig am 30.06.2019		3.834	3.846	0,17
Hilton Worldwide Finance LLC				
3,256 % fällig am 25.10.2016		5.336	5.404	0,24
3,500 % fällig am 26.10.2020		392	396	0,02
			18.078	0,80
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 31,18 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
AGFC Capital Trust I				
6,000 % fällig am 15.01.2067		3.000	1.500	0,07
American Express Co.				
7,000 % fällig am 19.03.2018		575	611	0,03
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049	€	21.200	19.877	0,87
Banco Santander S.A.				
6,250 % fällig am 11.09.2049		1.500	1.488	0,07
Bank of America Corp.				
0,000 % fällig am 21.10.2025	MXN	56.000	3.180	0,14
2,000 % fällig am 11.01.2018	$	375	376	0,02
2,066 % fällig am 22.03.2018		2.875	2.895	0,13
4,125 % fällig am 22.01.2024		6.050	6.297	0,28
5,000 % fällig am 13.05.2021		200	218	0,01
5,650 % fällig am 01.05.2018		6.250	6.551	0,29
5,700 % fällig am 24.01.2022		100	112	0,00
5,750 % fällig am 01.12.2017		7.600	7.874	0,35
6,400 % fällig am 28.08.2017		200	206	0,01
6,875 % fällig am 25.04.2018		14.025	14.912	0,66
6,875 % fällig am 15.11.2018		775	843	0,04
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		4.500	4.947	0,22
7,700 % fällig am 29.04.2049		4.800	5.015	0,22
10,179 % fällig am 12.06.2021		8.740	10.863	0,48
14,000 % fällig am 29.11.2049	£	11.250	17.104	0,75
Bear Stearns Cos. LLC				
6,400 % fällig am 02.10.2017	$	3.755	3.890	0,17
7,250 % fällig am 01.02.2018		2.875	3.043	0,13
BFC Finance Corp.				
7,375 % fällig am 01.12.2017		233	236	0,01
BNP Paribas S.A.				
1,341 % fällig am 07.05.2017		67.250	67.302	2,96
Citigroup, Inc.				
1,493 % fällig am 10.03.2017		12.100	12.108	0,53
Cooperatieve Rabobank UA				
2,500 % fällig am 19.01.2021		1.050	1.050	0,05
11,000 % fällig am 29.12.2049		82	97	0,00
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033		2.800	3.022	0,13
Credit Suisse AG				
6,500 % fällig am 08.08.2023		2.500	2.666	0,12
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,750 % fällig am 26.03.2025		4.250	4.193	0,18
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		9.850	9.899	0,44
Dexia Credit Local S.A.				
1,875 % fällig am 29.01.2020		18.250	18.018	0,79
Doric Nimrod Air Finance Alpha Ltd. 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
5,125 % fällig am 30.11.2022	$	1.449	$ 1.510	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.				
6,125 % fällig am 14.05.2017	£	375	472	0,02
6,150 % fällig am 01.04.2018	$	1.150	1.210	0,05
HSBC Bank USA N.A.				
6,000 % fällig am 09.08.2017		8.350	8.573	0,38
HSBC Holdings PLC				
2,498 % fällig am 05.01.2022		3.600	3.670	0,16
2,650 % fällig am 05.01.2022		400	391	0,02
3,400 % fällig am 08.03.2021		1.100	1.119	0,05
4,300 % fällig am 08.03.2026		700	727	0,03
Intesa Sanpaolo SpA				
2,375 % fällig am 13.01.2017		1.200	1.200	0,05
JPMorgan Chase & Co.				
0,816 % fällig am 30.05.2017	£	100	124	0,01
2,250 % fällig am 23.01.2020	$	12.000	11.977	0,53
2,750 % fällig am 23.06.2020		2.450	2.473	0,11
JPMorgan Chase Bank N.A.				
6,000 % fällig am 01.10.2017		10.200	10.527	0,46
KBC Bank NV				
8,000 % fällig am 25.01.2023		2.800	2.961	0,13
Lloyds Bank PLC				
12,000 % fällig am 29.12.2049		2.200	2.942	0,13
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	24.228	31.432	1,38
Morgan Stanley				
3,875 % fällig am 29.04.2024	$	3.075	3.159	0,14
4,000 % fällig am 23.07.2025		875	899	0,04
6,625 % fällig am 01.04.2018		600	635	0,03
Murray Street Investment Trust I				
4,647 % fällig am 09.03.2017		1.825	1.836	0,08
Nationwide Building Society				
3,900 % fällig am 21.07.2025		1.400	1.442	0,06
Navient Corp.				
8,450 % fällig am 15.06.2018		4.375	4.725	0,21
Novo Banco S.A.				
5,000 % fällig am 21.05.2019	€	775	564	0,02
QBE Insurance Group Ltd.				
7,500 % fällig am 24.11.2043	$	8.400	9.345	0,41
QNB Finance Ltd.				
3,375 % fällig am 22.02.2017		8.400	8.426	0,37
Royal Bank of Scotland Group PLC				
6,666 % fällig am 29.04.2049	CAD	1.200	952	0,04
6,990 % fällig am 29.10.2049	$	3.100	3.356	0,15
Royal Bank of Scotland PLC				
6,934 % fällig am 09.04.2018	€	1.500	1.700	0,07
9,500 % fällig am 16.03.2022	$	575	585	0,03
Santander UK Group Holdings PLC				
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	600	746	0,03
Santander UK PLC				
2,500 % fällig am 14.03.2019	$	12.200	12.275	0,54
Toronto-Dominion Bank				
1,868 % fällig am 07.04.2021		6.675	6.771	0,30
UBS AG				
7,625 % fällig am 17.08.2022		1.300	1.477	0,06
UBS Group AG				
5,750 % fällig am 29.12.2049	€	6.700	7.462	0,33
7,125 % fällig am 29.12.2049	$	7.700	7.934	0,35
UniCredit SpA				
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	4.900	5.523	0,24
Waha Aerospace BV				
3,925 % fällig am 28.07.2020	$	7.600	7.822	0,34
Wells Fargo & Co.				
1,762 % fällig am 22.07.2020		1.825	1.835	0,08
2,600 % fällig am 22.07.2020		2.125	2.138	0,09
			403.308	17,74
INDUSTRIEWERTE				
AbbVie, Inc.				
1,800 % fällig am 14.05.2018		5.175	5.181	0,23
2,500 % fällig am 14.05.2020		4.225	4.229	0,19
3,200 % fällig am 06.11.2022		2.200	2.204	0,10
Actavis Funding SCS				
1,850 % fällig am 01.03.2017		6.925	6.932	0,31
2,033 % fällig am 12.03.2018		475	478	0,02
American Airlines 2011-1 Class A Pass-Through Trust				
5,250 % fällig am 31.01.2021	$	1.986	$ 2.118	0,09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
1,576 % fällig am 01.08.2018		15.500	15.599	0,69
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.				
9,000 % fällig am 15.02.2020 (b)		2.828	2.941	0,13
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		800	817	0,04
4,464 % fällig am 23.07.2022		1.600	1.674	0,07
4,908 % fällig am 23.07.2025		6.050	6.387	0,28
6,384 % fällig am 23.10.2035		675	773	0,03
6,484 % fällig am 23.10.2045		1.350	1.566	0,07
6,834 % fällig am 23.10.2055		300	353	0,02
Continental Airlines 2010-1 Class B Pass-Through Trust				
6,000 % fällig am 12.01.2019		338	345	0,02
CVS Health Corp.				
3,500 % fällig am 20.07.2022		200	206	0,01
5,125 % fällig am 20.07.2045		875	979	0,04
Delta Air Lines 2010-1 Class A Pass-Through Trust				
6,200 % fällig am 02.07.2018		456	481	0,02
Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass-Through Trust				
4,950 % fällig am 23.05.2019		424	445	0,02
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019		1.750	1.787	0,08
4,420 % fällig am 15.06.2021		1.800	1.864	0,08
6,020 % fällig am 15.06.2026		1.150	1.248	0,05
DISH DBS Corp.				
7,875 % fällig am 01.09.2019		3.650	4.061	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,500 % fällig am 17.01.2017		11.000	11.001	0,48
4,250 % fällig am 03.02.2017		1.500	1.503	0,07
Kraft Heinz Foods Co.				
1,600 % fällig am 30.06.2017		775	776	0,03
2,000 % fällig am 02.07.2018		825	826	0,04
3,500 % fällig am 15.07.2022		200	203	0,01
5,000 % fällig am 15.07.2035		100	105	0,00
5,200 % fällig am 15.07.2045		375	394	0,02
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		1.900	1.897	0,08
Reynolds American, Inc.				
4,000 % fällig am 12.06.2022		200	209	0,01
Rohm & Haas Co.				
6,000 % fällig am 15.09.2017		87	90	0,00
SFR Group S.A.				
7,375 % fällig am 01.05.2026		4.200	4.321	0,19
Tesco PLC				
2,700 % fällig am 05.01.2017		3.350	3.351	0,15
UnitedHealth Group, Inc.				
1,450 % fällig am 17.07.2017		2.975	2.980	0,13
1,900 % fällig am 16.07.2018		1.000	1.005	0,04
Universal Health Services, Inc.				
3,750 % fällig am 01.08.2019		9.325	9.407	0,41
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,450 % fällig am 01.04.2017		3.550	3.551	0,16
			104.287	4,59
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
AES Corp.				
3,931 % fällig am 01.06.2019		2.555	2.561	0,11
AT&T, Inc.				
1,928 % fällig am 30.06.2020		300	302	0,01
3,000 % fällig am 30.06.2022		5.175	5.086	0,22
Dominion Resources, Inc.				
1,250 % fällig am 15.03.2017		8.075	8.076	0,36
Embarq Corp.				
7,995 % fällig am 01.06.2036		1.925	1.809	0,08
Petrobras Global Finance BV				
3,020 % fällig am 15.01.2019		2.400	2.363	0,10
3,873 % fällig am 17.03.2020		1.350	1.323	0,06
5,750 % fällig am 20.01.2020		6.925	7.029	0,31
8,375 % fällig am 23.05.2021		17.150	18.522	0,82
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
1,789 % fällig am 10.04.2017		42.500	42.520	1,87
Sprint Communications, Inc.				
8,375 % fällig am 15.08.2017		3.850	3.999	0,18

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Verizon Communications, Inc.			
4,500 % fällig am 15.09.2020	$ 1.050	$ 1.125	0,05
		94.715	4,17
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		602.310	26,50
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,38 %)			
Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007			
7,467 % fällig am 01.06.2047	5.290	4.787	0,21
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010			
6,875 % fällig am 01.11.2026	3.545	4.555	0,20
		9.342	0,41
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: 0,82 %)			
Fannie Mae			
0,876 % fällig am 25.03.2034	298	296	0,01
1,016 % fällig am 25.11.2031	40	39	0,00
1,036 % fällig am 25.02.2032	78	76	0,00
1,096 % fällig am 25.11.2032	23	22	0,00
1,106 % fällig am 25.03.2037	83	83	0,00
1,156 % fällig am 25.09.2032	7	7	0,00
1,186 % fällig am 18.10.2030	12	12	0,00
1,256 % fällig am 25.03.2017	1	1	0,00
1,741 % fällig am 01.11.2042	84	86	0,01
2,329 % fällig am 01.12.2034	13	14	0,00
2,581 % fällig am 01.02.2035	34	36	0,00
4,051 % fällig am 01.03.2020	7	7	0,00
4,500 % fällig am 01.04.2028	36	38	0,00
5,000 % fällig am 01.08.2020	39	40	0,00
5,500 % fällig am 01.07.2026 - 01.09.2040	2.404	2.677	0,12
6,000 % fällig am 01.08.2018 - 01.05.2041	1.165	1.319	0,06
6,290 % fällig am 25.02.2029	112	118	0,01
Fannie Mae TBA			
3,000 % fällig am 01.02.2047	78.100	77.474	3,41
3,500 % fällig am 01.01.2047 - 01.02.2047	318.400	326.017	14,35
5,500 % fällig am 01.02.2047	2.000	2.222	0,10
6,000 % fällig am 01.01.2047	2.000	2.265	0,10
Freddie Mac			
2,825 % fällig am 01.09.2027	5	5	0,00
5,500 % fällig am 01.04.2027 - 01.01.2040	1.777	1.992	0,09
10,489 % fällig am 15.04.2044	172	169	0,01
Ginnie Mae			
2,000 % fällig am 20.11.2029	7	7	0,00
2,125 % fällig am 20.09.2031	292	305	0,01
Ginnie Mae TBA			
4,000 % fällig am 01.01.2047	8.000	8.494	0,37
		423.821	18,65
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: 39,00 %)			
Treasury Inflation Protected Securities (c)			
0,125 % fällig am 15.01.2023 - 15.07.2026	45.440	44.916	1,98
0,250 % fällig am 15.01.2025	12.410	12.213	0,54
0,375 % fällig am 15.07.2023	45.693	46.140	2,03
0,625 % fällig am 15.01.2026	12.737	12.856	0,56
2,000 % fällig am 15.01.2026	7.247	8.171	0,36
2,375 % fällig am 15.01.2025 - 15.01.2027	65.773	75.818	3,34
US Treasury Bonds			
1,125 % fällig am 31.08.2021 (d)	36.000	34.789	1,53
2,000 % fällig am 15.08.2025	24.780	24.008	1,06
2,250 % fällig am 15.08.2046	150	126	0,00
2,500 % fällig am 15.02.2045 - 15.05.2046 (d)	14.370	12.782	0,56
2,875 % fällig am 15.08.2045 (d)	1.700	1.636	0,07
3,000 % fällig am 15.11.2044 (d)	5.150	5.089	0,22
3,125 % fällig am 15.08.2044	100	101	0,00
US Treasury Notes			
1,250 % fällig am 31.07.2023 (d)	31.050	29.235	1,29
1,375 % fällig am 30.06.2023	33.400	31.733	1,40
1,625 % fällig am 30.06.2020 - 15.02.2026	$ 18.630	$ 17.982	0,79
1,750 % fällig am 30.04.2022 (d)	5.230	5.158	0,23
1,875 % fällig am 30.11.2021 - 31.10.2022 (d)	176.270	175.037	7,70
2,000 % fällig am 31.05.2021 - 31.07.2022 (d)	342.160	341.753	15,04
2,125 % fällig am 30.09.2021 - 30.11.2023 (d)(e)	219.500	220.868	9,72
		1.100.411	48,42
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 36,19 %)			
Accredited Mortgage Loan Trust			
0,886 % fällig am 25.02.2037	919	892	0,04
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust (b)			
0,876 % fällig am 25.08.2036	1.720	625	0,03
1,306 % fällig am 25.12.2045	1.673	1.082	0,05
Adjustable Rate Mortgage Trust			
0,844 % fällig am 25.01.2036	3.620	3.032	0,13
3,093 % fällig am 25.10.2035 (b)	1.051	950	0,04
3,123 % fällig am 25.02.2036 (b)	4.150	3.615	0,16
3,215 % fällig am 25.01.2036 (b)	142	123	0,01
3,255 % fällig am 25.08.2035	388	371	0,02
3,437 % fällig am 25.03.2037 (b)	32	27	0,00
Alternative Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.04.2047	2.061	1.708	0,08
0,926 % fällig am 25.01.2037 (b)	135	125	0,01
0,926 % fällig am 25.05.2047	1.746	1.525	0,07
0,929 % fällig am 20.03.2047	15.462	10.769	0,47
0,934 % fällig am 20.12.2046 (b)	419	305	0,01
0,936 % fällig am 25.05.2047	2.620	2.232	0,10
0,946 % fällig am 25.09.2046 (b)	65	50	0,00
0,949 % fällig am 20.03.2046	131	98	0,00
0,949 % fällig am 20.05.2046 (b)	674	507	0,02
1,019 % fällig am 20.09.2046	731	294	0,01
1,059 % fällig am 20.11.2035	49	39	0,00
1,126 % fällig am 25.02.2037 (b)	4.654	1.744	0,08
1,156 % fällig am 25.05.2036 (b)	1.250	935	0,04
1,206 % fällig am 25.09.2035 (b)	525	375	0,02
1,256 % fällig am 25.12.2035 (b)	258	169	0,01
1,466 % fällig am 25.07.2036 (b)	1.047	509	0,02
1,656 % fällig am 25.12.2036 (b)	1.150	639	0,03
2,056 % fällig am 25.10.2035 (b)	4.485	3.749	0,17
5,000 % fällig am 25.03.2035	293	291	0,01
5,500 % fällig am 25.11.2035 (b)	464	388	0,02
5,500 % fällig am 25.01.2036	78	65	0,00
5,750 % fällig am 25.02.2035	416	408	0,02
5,750 % fällig am 25.07.2035 (b)	1.965	1.748	0,08
5,750 % fällig am 25.03.2037 (b)	954	827	0,04
6,000 % fällig am 25.04.2036 (b)	1.574	1.194	0,05
6,000 % fällig am 25.08.2036 (b)	290	255	0,01
6,000 % fällig am 25.12.2036 (b)	2.514	1.704	0,08
6,000 % fällig am 25.02.2037 (b)	410	287	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2037 (b)	654	495	0,02
6,000 % fällig am 25.04.2037 (b)	1.214	865	0,04
6,000 % fällig am 25.05.2037 (b)	199	145	0,01
6,000 % fällig am 25.08.2037 (b)	1.198	949	0,04
6,500 % fällig am 25.08.2032	1.472	1.477	0,07
6,500 % fällig am 25.09.2037 (b)	829	601	0,03
Alternative Loan Trust Resecuritization			
6,000 % fällig am 25.05.2036 (b)	218	184	0,01
American Home Mortgage Assets Trust			
1,487 % fällig am 25.11.2046	87	46	0,00
American Home Mortgage Investment Trust			
3,043 % fällig am 25.11.2045 (b)	568	432	0,02
3,082 % fällig am 25.10.2034	148	148	0,01
Amortizing Residential Collateral Trust			
1,456 % fällig am 25.10.2031	64	60	0,00
Amresco Residential Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1,696 % fällig am 25.06.2029	7	7	0,00
Argent Securities Trust			
0,906 % fällig am 25.06.2036	2.041	743	0,03
0,906 % fällig am 25.09.2036	2.453	969	0,04
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1,116 % fällig am 25.10.2035	2.099	2.028	0,09
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
0,866 % fällig am 25.01.2037	2.005	1.290	0,06
0,916 % fällig am 25.01.2037	$ 713	$ 462	0,02
1,456 % fällig am 25.06.2034	1.826	1.739	0,08
1,806 % fällig am 25.03.2034 (b)	1.081	1.003	0,04
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1,783 % fällig am 15.08.2033	3.127	2.992	0,13
1,851 % fällig am 25.02.2035	3.354	2.800	0,12
Banc of America Alternative Loan Trust			
5,500 % fällig am 25.01.2020	115	115	0,01
6,000 % fällig am 25.06.2046 (b)	838	735	0,03
6,000 % fällig am 25.07.2046 (b)	1.277	1.120	0,05
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5,377 % fällig am 10.06.2049	700	707	0,03
5,587 % fällig am 10.04.2049	1.812	1.820	0,08
Banc of America Funding Trust			
0,929 % fällig am 20.10.2046 (b)	695	536	0,02
0,969 % fällig am 20.06.2047	2.682	2.626	0,12
1,156 % fällig am 25.05.2037 (b)	418	310	0,01
3,061 % fällig am 20.02.2036	169	168	0,01
3,077 % fällig am 20.06.2037 (b)	310	290	0,01
3,211 % fällig am 20.01.2047 (b)	179	151	0,01
3,272 % fällig am 20.06.2036 (b)	54	45	0,00
3,302 % fällig am 20.04.2035 (b)	4.471	3.302	0,15
3,453 % fällig am 20.10.2046 (b)	318	255	0,01
3,506 % fällig am 20.12.2034 (b)	56	29	0,00
Banc of America Mortgage Trust			
2,788 % fällig am 25.02.2034	26	25	0,00
2,961 % fällig am 25.02.2035	425	425	0,02
3,200 % fällig am 25.05.2035 (b)	1.851	1.775	0,08
3,547 % fällig am 20.07.2032	2	2	0,00
5,500 % fällig am 25.11.2035 (b)	1.100	1.077	0,05
BCAP LLC			
8,493 % fällig am 26.07.2036	824	807	0,04
BCAP LLC Trust			
0,926 % fällig am 25.01.2037 (b)	6.722	5.591	0,25
1,406 % fällig am 25.09.2047	3.970	3.413	0,15
2,800 % fällig am 27.11.2036	7.961	7.883	0,35
5,086 % fällig am 26.03.2037	2.543	752	0,03
5,250 % fällig am 26.02.2036	1.512	1.288	0,06
5,250 % fällig am 26.06.2036	23.112	17.320	0,76
5,250 % fällig am 26.04.2037	2.697	2.418	0,11
5,250 % fällig am 26.06.2037	699	694	0,03
17,230 % fällig am 26.04.2037	556	142	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,816 % fällig am 25.04.2033	32	32	0,00
3,109 % fällig am 25.02.2033	4	4	0,00
3,113 % fällig am 25.08.2035	312	267	0,01
3,306 % fällig am 25.01.2035	103	103	0,00
3,321 % fällig am 25.07.2034	164	159	0,01
3,322 % fällig am 25.09.2034	454	420	0,02
3,443 % fällig am 25.01.2035	198	195	0,01
3,577 % fällig am 25.11.2034	14	14	0,00
3,680 % fällig am 25.11.2034	82	77	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,096 % fällig am 25.08.2036 (b)	521	446	0,02
1,196 % fällig am 25.04.2036 (b)	1.706	1.602	0,07
1,236 % fällig am 25.02.2036	1.110	961	0,04
1,456 % fällig am 25.09.2034	234	230	0,01
2,972 % fällig am 25.03.2036 (b)	832	670	0,03
2,977 % fällig am 25.04.2035	148	125	0,01
2,993 % fällig am 25.05.2035	1.364	1.344	0,06
3,130 % fällig am 25.11.2036	312	245	0,01
3,217 % fällig am 25.11.2036 (b)	49	42	0,00
3,276 % fällig am 25.01.2034	142	142	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
0,926 % fällig am 25.10.2036	1.167	1.127	0,05
0,936 % fällig am 25.06.2047	1.311	1.281	0,06
0,956 % fällig am 25.12.2036	1.867	1.791	0,08
1,014 % fällig am 25.11.2035 (b)	942	924	0,04
1,256 % fällig am 25.12.2035	6.400	6.024	0,27
1,456 % fällig am 25.11.2035 (b)	2.231	1.965	0,09
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
3,012 % fällig am 25.07.2036	459	435	0,02
3,148 % fällig am 25.06.2043	122	115	0,01
5,500 % fällig am 25.08.2036	174	174	0,01
Berica 8 Residential MBS Srl			
0,000 % fällig am 31.03.2048	€ 25.948	27.179	1,20
Berica ABS Srl			
0,000 % fällig am 31.12.2055	5.240	5.510	0,24

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Carrington Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.10.2036	$ 11.000	$ 7.988	0,35
0,996 % fällig am 25.06.2036	1.400	948	0,04
1,006 % fällig am 25.10.2036	1.838	1.158	0,05
1,216 % fällig am 25.06.2035	812	794	0,04
1,656 % fällig am 25.05.2034	832	781	0,03
Centex Home Equity Loan Trust			
1,376 % fällig am 25.09.2034	673	620	0,03
Chase Mortgage Finance Trust			
3,167 % fällig am 25.02.2037	107	108	0,00
4,380 % fällig am 25.03.2037 (b)	1.548	1.442	0,06
ChaseFlex Trust			
1,056 % fällig am 25.07.2037	29	23	0,00
4,315 % fällig am 25.08.2037 (b)	2.088	1.739	0,08
Citicorp Mortgage Securities Trust			
6,000 % fällig am 25.09.2037	155	161	0,01
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc.			
1,256 % fällig am 25.05.2032	65	63	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,896 % fällig am 25.08.2036	1.162	1.141	0,05
0,926 % fällig am 25.07.2045	2.961	2.069	0,09
0,956 % fällig am 25.05.2037	10.608	7.937	0,35
0,996 % fällig am 25.11.2036	403	370	0,02
1,006 % fällig am 25.08.2036	6.050	4.743	0,21
1,016 % fällig am 25.09.2036	1.164	722	0,03
2,990 % fällig am 25.11.2035	1.022	977	0,04
3,003 % fällig am 25.03.2036	3.355	3.356	0,15
5,403 % fällig am 25.09.2037	1.277	1.028	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
0,916 % fällig am 25.12.2036	430	269	0,01
1,136 % fällig am 25.12.2033	46	45	0,00
1,476 % fällig am 25.09.2035 (b)	954	933	0,04
2,410 % fällig am 25.09.2035	12	12	0,00
2,927 % fällig am 25.02.2034	165	164	0,01
3,159 % fällig am 25.07.2037 (b)	43	39	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.10.2037 (b)	2.894	2.630	0,12
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0,906 % fällig am 25.12.2046	1.810	1.734	0,08
0,906 % fällig am 25.06.2047 (b)	307	287	0,01
0,916 % fällig am 25.01.2034	2.229	2.151	0,09
0,956 % fällig am 25.06.2047 (b)	3.163	2.438	0,11
0,976 % fällig am 25.09.2047 (b)	7.956	7.070	0,31
1,046 % fällig am 25.06.2036	1.827	1.766	0,08
1,096 % fällig am 25.12.2036 (b)	219	112	0,01
1,116 % fällig am 25.02.2036	754	748	0,03
2,481 % fällig am 25.05.2035	2.900	2.690	0,12
2,984 % fällig am 25.01.2034 (b)	1.238	905	0,04
4,787 % fällig am 25.04.2036 (b)	406	357	0,02
4,825 % fällig am 25.07.2036	3.700	3.052	0,13
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust			
0,916 % fällig am 25.03.2037	2.642	2.571	0,11
0,934 % fällig am 25.05.2036	27	27	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,046 % fällig am 25.04.2035	134	122	0,01
1,216 % fällig am 25.05.2035	98	81	0,00
1,396 % fällig am 25.03.2035	763	606	0,03
1,416 % fällig am 25.02.2035	8	7	0,00
1,496 % fällig am 25.02.2035	2.709	2.232	0,10
2,442 % fällig am 25.04.2035	79	64	0,00
2,721 % fällig am 20.07.2034	598	579	0,03
2,876 % fällig am 20.05.2036 (b)	2.209	1.843	0,08
2,974 % fällig am 20.04.2036 (b)	156	138	0,01
3,064 % fällig am 20.02.2036	2.494	1.929	0,08
3,309 % fällig am 20.02.2036 (b)	176	156	0,01
5,250 % fällig am 25.12.2027 (b)	84	81	0,00
5,500 % fällig am 25.11.2035 (b)	12	11	0,00
5,750 % fällig am 25.05.2037 (b)	68	62	0,00
6,000 % fällig am 25.09.2037 (b)	193	171	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
0,259 % fällig am 15.05.2023 (f)	36.694	280	0,01
1,173 % fällig am 25.03.2032	72	67	0,00
1,376 % fällig am 25.01.2032	7	7	0,00
6,000 % fällig am 25.01.2036 (b)	868	663	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
1,356 % fällig am 25.09.2037	1.898	1.750	0,08
3,158 % fällig am 26.02.2036	473	459	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust (b)			
6,250 % fällig am 25.08.2036	136	117	0,01
6,614 % fällig am 25.08.2037	$ 588	$ 416	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0,782 % fällig am 27.02.2036	341	333	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Mortgage Loan Trust			
3,948 % fällig am 25.03.2037 (b)	16.202	9.075	0,40
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
0,826 % fällig am 25.01.2037 (b)	196	73	0,00
1,006 % fällig am 25.07.2036	2.800	2.100	0,09
3,869 % fällig am 25.01.2037 (b)	201	87	0,00
CSAB Mortgage-Backed Trust			
5,720 % fällig am 25.09.2036 (b)	7.106	4.479	0,20
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
0,734 % fällig am 25.10.2046 (b)	846	832	0,04
4,891 % fällig am 25.08.2035	1.143	1.190	0,05
DECO 12-UK 4 PLC			
0,565 % fällig am 27.01.2020	£ 989	1.217	0,05
Delta Funding Home Equity Loan Trust			
1,524 % fällig am 15.09.2029	$ 8	8	0,00
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
1,056 % fällig am 25.09.2047 (b)	2.206	1.816	0,08
EMC Mortgage Loan Trust			
1,324 % fällig am 25.05.2040	184	170	0,01
EMF-NL BV			
0,489 % fällig am 17.04.2041	€ 455	424	0,02
0,689 % fällig am 17.07.2041	100	88	0,00
Eurosail-NL BV			
1,189 % fällig am 17.10.2040	231	243	0,01
Fieldstone Mortgage Investment Trust			
0,744 % fällig am 25.11.2036	$ 2.047	1.202	0,05
First Alliance Mortgage Loan Trust			
0,562 % fällig am 20.12.2027	1	1	0,00
First Frankin Mortgage Loan Trust			
1,356 % fällig am 25.07.2035	2.900	2.267	0,10
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1,116 % fällig am 25.11.2035	2.948	2.451	0,11
1,266 % fällig am 25.09.2035	94	94	0,00
1,286 % fällig am 25.09.2035	1.400	1.355	0,06
1,566 % fällig am 25.04.2035	1.254	1.205	0,05
1,641 % fällig am 25.03.2035	1.600	1.520	0,07
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
2,757 % fällig am 25.09.2034	482	470	0,02
3,055 % fällig am 25.01.2036 (b)	1.219	963	0,04
First Horizon Asset Securities, Inc.			
5,500 % fällig am 25.12.2035 (b)	664	575	0,03
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
2,978 % fällig am 25.08.2035	119	104	0,00
3,269 % fällig am 25.05.2035	79	73	0,00
First NLC Trust			
0,936 % fällig am 25.08.2037	12.443	7.122	0,31
First Republic Mortgage Loan Trust			
1,054 % fällig am 15.11.2031	81	78	0,00
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates			
1,540 % fällig am 25.10.2021 (f)	13.549	821	0,04
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,036 % fällig am 25.09.2031	281	277	0,01
1,941 % fällig am 25.07.2044	1.394	1.398	0,06
Fremont Home Loan Trust			
0,886 % fällig am 25.11.2036	2.983	1.313	0,06
0,926 % fällig am 25.02.2037	2.855	1.595	0,07
1,006 % fällig am 25.05.2036	1.698	1.029	0,05
1,166 % fällig am 25.11.2035	13.788	10.293	0,45
1,246 % fällig am 25.07.2035	2.700	2.458	0,11
1,506 % fällig am 25.02.2034	707	676	0,03
GE Commercial Mortgage Corporation Trust			
5,483 % fällig am 10.12.2049	7.987	8.013	0,35
GMACM Mortgage Loan Trust			
3,415 % fällig am 19.04.2036 (b)	156	140	0,01
Great Hall Mortgages No.1 PLC			
1,123 % fällig am 18.06.2039	87	83	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
1,026 % fällig am 25.11.2045	478	413	0,02
GSAA Home Equity Trust			
1,206 % fällig am 25.08.2037	878	816	0,04
GSAMP Trust			
0,956 % fällig am 25.11.2036	5.095	3.001	0,13
1,026 % fällig am 25.04.2036	$ 911	$ 552	0,02
GSMSC Pass-Through Trust			
5,500 % fällig am 26.10.2035	2.708	2.277	0,10
GSR Mortgage Loan Trust			
3,197 % fällig am 25.11.2035 (b)	220	183	0,01
5,750 % fällig am 25.03.2036 (b)	38	34	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2037	70	66	0,00
6,000 % fällig am 25.11.2035 (b)	1.797	1.495	0,07
6,000 % fällig am 25.03.2037 (b)	145	138	0,01
6,000 % fällig am 25.05.2037 (b)	516	480	0,02
6,500 % fällig am 25.09.2036 (b)	154	124	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust			
0,916 % fällig am 25.05.2038	1.931	1.494	0,07
0,986 % fällig am 19.01.2036	1.869	1.239	0,05
1,016 % fällig am 19.02.2036	542	396	0,02
1,176 % fällig am 19.05.2035	114	96	0,00
1,556 % fällig am 19.11.2034 (b)	318	250	0,01
2,448 % fällig am 19.06.2045 (b)	1.620	982	0,04
3,146 % fällig am 19.10.2033	143	143	0,01
Heloc Summit Pels Trust			
1,064 % fällig am 12.08.2047	297	280	0,01
Home Equity Asset Trust			
0,941 % fällig am 25.07.2037	1.043	1.022	0,05
1,851 % fällig am 25.05.2035	500	452	0,02
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
0,916 % fällig am 25.07.2037	1.137	710	0,03
0,996 % fällig am 25.04.2037	1.431	903	0,04
HomeBanc Mortgage Trust			
2,749 % fällig am 25.04.2037 (b)	6.846	4.458	0,20
HSI Asset Securitization Corporation Trust			
0,866 % fällig am 25.12.2036	2.199	923	0,04
0,946 % fällig am 25.01.2037	1.400	1.014	0,04
0,976 % fällig am 25.12.2036	4.034	1.717	0,08
Impac CMB Trust			
1,224 % fällig am 25.09.2034	32	30	0,00
1,416 % fällig am 25.03.2035	1.581	1.462	0,06
1,536 % fällig am 25.10.2034	2.081	1.981	0,09
1,676 % fällig am 25.11.2034	85	79	0,00
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust			
2,113 % fällig am 25.01.2032	29	26	0,00
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust (b)			
3,215 % fällig am 25.06.2037	155	124	0,01
6,500 % fällig am 25.07.2037	3.843	2.387	0,11
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0,966 % fällig am 25.07.2036	2.862	2.402	0,11
1,056 % fällig am 25.07.2035	564	486	0,02
1,556 % fällig am 25.11.2034	250	212	0,01
1,576 % fällig am 25.11.2034 (b)	191	155	0,01
2,634 % fällig am 25.06.2037	1.775	1.047	0,05
2,999 % fällig am 25.07.2037	4.212	3.128	0,14
3,067 % fällig am 25.10.2034	654	632	0,03
3,334 % fällig am 25.06.2036	657	538	0,02
IXIS Real Estate Capital Trust			
0,986 % fällig am 25.01.2037	372	185	0,01
JPMorgan Alternative Loan Trust			
1,852 % fällig am 26.05.2037	3.490	3.069	0,14
3,098 % fällig am 25.03.2036 (b)	687	541	0,02
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
1,046 % fällig am 25.05.2035	1.000	956	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0,854 % fällig am 25.07.2036	3.700	2.887	0,13
0,906 % fällig am 25.07.2036	1.070	530	0,02
1,026 % fällig am 25.05.2036	7.200	6.278	0,28
4,815 % fällig am 25.01.2037 (b)	1.646	1.209	0,05
JPMorgan Mortgage Trust			
2,572 % fällig am 27.07.2037	436	410	0,02
2,884 % fällig am 25.04.2036 (b)	39	36	0,00
2,969 % fällig am 25.12.2034	117	117	0,01
3,125 % fällig am 25.10.2035 (b)	529	479	0,02
3,132 % fällig am 25.11.2035 (b)	97	93	0,00
3,150 % fällig am 25.05.2034	27	27	0,00
5,750 % fällig am 25.01.2036 (b)	111	94	0,00
6,000 % fällig am 25.08.2037 (b)	551	489	0,02
6,250 % fällig am 25.07.2036 (b)	261	214	0,01
6,500 % fällig am 25.08.2036 (b)	516	425	0,02
JPMorgan Resecuritization Trust			
3,329 % fällig am 27.09.2036	282	281	0,01
Lehman Mortgage Trust			
5,908 % fällig am 25.04.2036 (b)	2.869	2.570	0,11

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Lehman XS Trust				
1,656 % fällig am 25.08.2047 (b)	$	1.587	$ 1.077	0,05
Long Beach Mortgage Loan Trust				
0,866 % fällig am 25.11.2036		15.827	7.162	0,32
1,056 % fällig am 25.02.2036		456	307	0,01
1,096 % fällig am 25.01.2046		4.800	4.048	0,18
1,136 % fällig am 25.08.2045		2.477	2.333	0,10
1,551 % fällig am 25.02.2035		497	498	0,02
Luminent Mortgage Trust				
0,764 % fällig am 25.12.2036 (b)		112	93	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
2,815 % fällig am 25.05.2034		209	206	0,01
2,925 % fällig am 25.07.2035 (b)		939	816	0,04
MASTR Seasoned Securitization Trust				
3,439 % fällig am 25.10.2032		275	268	0,01
MASTR Specialized Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.05.2037		192	153	0,01
1,126 % fällig am 25.01.2037		2.149	1.223	0,05
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Certificates				
1,404 % fällig am 15.11.2031		89	83	0,00
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust				
1,144 % fällig am 15.12.2030		1.037	994	0,04
MERIT Securities Corp.				
6,690 % fällig am 28.07.2033		10	10	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
0,844 % fällig am 25.04.2037		2.673	1.547	0,07
0,926 % fällig am 25.07.2037		1.725	985	0,04
0,996 % fällig am 25.08.2037		22.884	15.003	0,66
1,006 % fällig am 25.11.2035		334	310	0,01
1,016 % fällig am 25.03.2037		7.200	5.739	0,25
1,016 % fällig am 25.05.2037		2.087	1.537	0,07
1,066 % fällig am 25.12.2036		8.154	7.920	0,35
1,076 % fällig am 25.03.2037		1.600	1.018	0,04
1,146 % fällig am 25.12.2036		1.900	1.661	0,07
1,617 % fällig am 25.10.2035		96	92	0,00
2,688 % fällig am 25.02.2035		54	54	0,00
3,243 % fällig am 25.03.2036 (b)		1.060	725	0,03
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				
0,816 % fällig am 25.12.2036		2.054	1.295	0,06
0,886 % fällig am 25.10.2036		1.307	1.045	0,05
0,896 % fällig am 25.10.2036		41	23	0,00
0,896 % fällig am 25.11.2036		1.049	660	0,03
0,906 % fällig am 25.06.2036		106	92	0,00
0,906 % fällig am 25.09.2036		87	44	0,00
0,906 % fällig am 25.10.2036		11.379	7.131	0,31
0,906 % fällig am 25.11.2036		2.155	1.301	0,06
0,906 % fällig am 25.12.2036		367	234	0,01
0,936 % fällig am 25.03.2037		1.516	805	0,04
0,976 % fällig am 25.10.2036		1.545	890	0,04
1,006 % fällig am 25.03.2037		798	427	0,02
1,536 % fällig am 25.01.2035		3.800	3.431	0,15
1,701 % fällig am 25.06.2034		1.545	1.481	0,07
1,806 % fällig am 25.09.2033		204	196	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust				
5,665 % fällig am 15.04.2049		31.474	31.701	1,39
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust				
0,936 % fällig am 25.03.2036		4.206	3.489	0,15
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
3,253 % fällig am 25.11.2037		1.522	1.285	0,06
5,750 % fällig am 25.09.2022 (b)		4	2	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
3,120 % fällig am 26.09.2036		4.355	4.349	0,19
5,793 % fällig am 15.08.2045		1.675	1.679	0,07
Morgan Stanley Structured Trust				
0,836 % fällig am 25.06.2037		216	216	0,01
Mortgages No.7 PLC				
0,864 % fällig am 31.10.2038	£	1.087	1.298	0,06
New Century Home Equity Loan Trust				
1,476 % fällig am 25.03.2035	$	696	597	0,03
Newgate Funding				
0,284 % fällig am 15.12.2050	€	1.619	1.642	0,07
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust				
1,662 % fällig am 25.02.2035	$	1.997	1.799	0,08
2,921 % fällig am 25.10.2035		422	393	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
1,086 % fällig am 25.10.2036 (b)	$	2.649	$ 910	0,04
1,641 % fällig am 25.09.2035		1.200	1.146	0,05
Nomura Resecuritization Trust				
3,223 % fällig am 26.12.2046		4.126	3.770	0,17
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,926 % fällig am 25.11.2036		3.514	1.738	0,08
0,966 % fällig am 25.01.2037		1.798	800	0,04
2,631 % fällig am 25.03.2035		1.600	1.464	0,06
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5,675 % fällig am 25.12.2035		44	45	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
1,246 % fällig am 25.08.2035		1.600	1.412	0,06
Ownit Mortgage Loan Trust				
0,906 % fällig am 25.05.2037		1.141	831	0,04
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1,236 % fällig am 25.08.2035		3.300	3.149	0,14
1,256 % fällig am 25.07.2035		78	78	0,00
1,701 % fällig am 25.06.2035		4.600	4.153	0,18
2,076 % fällig am 25.01.2036 (b)		1.900	1.467	0,06
People's Choice Home Loan Securities Trust				
1,529 % fällig am 25.05.2035 (b)		2.900	2.293	0,10
1,934 % fällig am 25.01.2035		1.900	1.708	0,08
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust				
0,966 % fällig am 25.01.2037		2.767	2.362	0,10
Prime Mortgage Trust				
8,000 % fällig am 25.07.2034		995	952	0,04
RAAC Trust				
1,056 % fällig am 25.06.2044		426	356	0,02
1,385 % fällig am 25.10.2045		2.950	2.762	0,12
RBSCF Trust				
5,969 % fällig am 16.02.2051		228	227	0,01
RBSSP Resecuritization Trust				
0,832 % fällig am 27.06.2036		8.046	1.843	0,08
0,842 % fällig am 26.02.2037		3.682	3.478	0,15
8,884 % fällig am 26.06.2037		1.553	1.117	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust				
1,256 % fällig am 25.12.2033		102	96	0,00
1,456 % fällig am 25.08.2032		9	8	0,00
4,086 % fällig am 25.09.2037		903	724	0,03
5,612 % fällig am 25.04.2037		3.619	1.726	0,08
Reperforming Loan REMIC Trust				
6,500 % fällig am 25.11.2034 (b)		74	74	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
0,906 % fällig am 25.02.2047		5.756	3.261	0,14
0,946 % fällig am 25.09.2036 (b)		2.564	2.175	0,10
0,946 % fällig am 25.12.2036		1.197	1.066	0,05
1,006 % fällig am 25.08.2037		377	295	0,01
1,036 % fällig am 25.12.2045		186	133	0,01
1,056 % fällig am 25.08.2035		93	73	0,00
1,156 % fällig am 25.11.2036 (b)		332	207	0,01
2,067 % fällig am 25.08.2035		174	149	0,01
4,080 % fällig am 25.12.2035 (b)		466	408	0,02
6,000 % fällig am 25.08.2036 (b)		941	799	0,04
6,500 % fällig am 25.09.2037 (b)		315	274	0,01
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
0,906 % fällig am 25.07.2036		6.445	5.694	0,25
0,906 % fällig am 25.08.2036		268	265	0,01
1,016 % fällig am 25.07.2036 (b)		1.180	699	0,03
1,026 % fällig am 25.07.2036		1.400	883	0,04
1,196 % fällig am 25.01.2036		3.373	3.273	0,14
1,409 % fällig am 25.07.2034		1.063	978	0,04
5,510 % fällig am 25.04.2033		1.046	1.098	0,05
6,228 % fällig am 25.04.2032		14	14	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust				
0,916 % fällig am 25.02.2037		4.165	3.997	0,18
1,126 % fällig am 25.05.2037		8.665	6.300	0,28
1,316 % fällig am 25.06.2032		5	5	0,00
1,376 % fällig am 25.05.2035		3.000	2.784	0,12
Residential Asset Securitization Trust (b)				
1,456 % fällig am 25.10.2035		754	572	0,03
5,500 % fällig am 25.09.2035		31	27	0,00
5,500 % fällig am 25.12.2035		151	132	0,01
5,750 % fällig am 25.02.2036		222	175	0,01
6,000 % fällig am 25.07.2037		532	370	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Residential Funding Mortgage Securities I Trust				
3,554 % fällig am 25.04.2037 (b)	$	132	$ 114	0,01
4,313 % fällig am 27.07.2037 (b)		840	730	0,03
5,500 % fällig am 25.11.2035 (b)		1.200	1.121	0,05
6,500 % fällig am 25.03.2032		65	67	0,00
Residential Mortgage Securities 25 PLC				
2,873 % fällig am 16.12.2050	£	250	317	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
0,926 % fällig am 25.10.2046	$	1.371	1.157	0,05
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
1,521 % fällig am 25.02.2034		836	788	0,03
1,716 % fällig am 25.01.2036 (b)		1.065	699	0,03
SG Mortgage Securities Trust				
0,966 % fällig am 25.10.2036		2.000	1.282	0,06
Soundview Home Loan Trust				
0,816 % fällig am 25.11.2036		342	141	0,01
0,966 % fällig am 25.06.2037		5.475	3.745	0,16
1,036 % fällig am 25.10.2036		976	823	0,04
1,036 % fällig am 25.06.2037		7.926	5.465	0,24
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
0,906 % fällig am 25.09.2037		698	335	0,01
1,581 % fällig am 25.05.2035		647	616	0,03
3,895 % fällig am 25.02.2037 (b)		2.161	1.167	0,05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
2,117 % fällig am 25.03.2037		1.492	1.184	0,05
3,025 % fällig am 25.09.2034		1.654	1.628	0,07
3,052 % fällig am 25.10.2035 (b)		647	583	0,03
3,087 % fällig am 25.09.2035		600	533	0,02
3,112 % fällig am 25.04.2034		7	7	0,00
3,225 % fällig am 25.12.2034		108	106	0,00
3,312 % fällig am 25.04.2036 (b)		376	295	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust				
1,116 % fällig am 25.10.2035		3.382	3.338	0,15
1,446 % fällig am 25.06.2035		2.297	2.264	0,10
1,476 % fällig am 25.05.2035		7.500	7.106	0,31
1,491 % fällig am 25.08.2035		2.254	2.207	0,10
1,731 % fällig am 25.01.2035		926	696	0,03
1,881 % fällig am 25.01.2035		397	98	0,00
2,331 % fällig am 25.01.2035		456	59	0,00
2,481 % fällig am 25.01.2035 (b)		472	15	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				
0,876 % fällig am 25.08.2036		2.090	1.677	0,07
0,946 % fällig am 25.06.2036		371	312	0,01
0,956 % fällig am 25.10.2036		5.967	5.083	0,22
0,966 % fällig am 25.08.2036 (b)		220	179	0,01
0,986 % fällig am 19.07.2035		469	451	0,02
Structured Asset Securities Corp.				
3,231 % fällig am 25.12.2033		280	277	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
0,936 % fällig am 25.01.2037		1.230	626	0,03
1,076 % fällig am 25.05.2037		47	46	0,00
1,206 % fällig am 25.11.2035		3.500	3.285	0,14
1,256 % fällig am 25.11.2037		5.982	5.006	0,22
1,426 % fällig am 25.11.2035		7.700	6.256	0,28
2,117 % fällig am 25.04.2035		334	317	0,01
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates				
3,006 % fällig am 25.08.2032		16	15	0,00
3,149 % fällig am 25.06.2033		15	15	0,00
Structured Asset Securities Corporation Trust				
1,216 % fällig am 25.09.2035		15.300	11.416	0,50
Structured Asset Securities Mortgage Pass-Through Certificates				
8,042 % fällig am 25.01.2032		9	9	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust				
0,886 % fällig am 25.06.2037		7.742	7.400	0,33
1,436 % fällig am 25.04.2043		486	477	0,02
2,006 % fällig am 25.06.2037 (b)		3.259	2.969	0,13
UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust				
2,266 % fällig am 10.01.2045 (f)		6.329	554	0,02
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust				
5,969 % fällig am 15.02.2051		7.792	7.919	0,35
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC				
3,202 % fällig am 20.08.2035 (b)		831	793	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates				
1,046 % fällig am 25.07.2045		375	359	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
1,016 % fällig am 25.11.2045		2.929	2.754	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
1,297 % fällig am 25.01.2047	$	583	$ 529	0,02
1,307 % fällig am 25.01.2047 (b)		203	160	0,01
1,317 % fällig am 25.06.2047 (b)		25	8	0,00
1,327 % fällig am 25.04.2047		3.937	3.557	0,16
1,351 % fällig am 25.12.2046		401	341	0,02
1,547 % fällig am 25.06.2046		441	411	0,02
1,567 % fällig am 25.08.2046		481	413	0,02
1,933 % fällig am 25.08.2042		111	106	0,00
1,967 % fällig am 25.06.2042		61	59	0,00
2,098 % fällig am 25.07.2046		506	470	0,02
2,098 % fällig am 25.08.2046		4.983	4.596	0,20
2,098 % fällig am 25.11.2046		5.191	4.699	0,21
2,101 % fällig am 25.12.2046		372	346	0,02
2,504 % fällig am 25.03.2036		44	41	0,00
2,523 % fällig am 25.05.2037 (b)		87	70	0,00
2,584 % fällig am 25.06.2037 (b)		225	210	0,01
2,795 % fällig am 25.03.2034		1.202	1.207	0,05
2,845 % fällig am 25.09.2033		183	180	0,01
4,211 % fällig am 25.02.2037 (b)		462	437	0,02
Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Trust				
0,906 % fällig am 25.05.2036		1.871	1.393	0,06
0,996 % fällig am 25.05.2036		1.288	969	0,04
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				
1,287 % fällig am 25.12.2046		8.734	6.224	0,27
1,356 % fällig am 25.07.2036 (b)		1.255	653	0,03
1,456 % fällig am 25.01.2036 (b)		917	668	0,03
5,500 % fällig am 25.07.2035		1.555	1.449	0,06
5,750 % fällig am 25.11.2035 (b)		861	805	0,04
6,000 % fällig am 25.10.2035 (b)		320	254	0,01
6,000 % fällig am 25.03.2036 (b)		764	727	0,03
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
2,746 % fällig am 25.02.2033		7	7	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
1,106 % fällig am 25.06.2037 (b)		1.113	768	0,03
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
1,806 % fällig am 25.10.2034		529	496	0,02
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
2,908 % fällig am 25.03.2035		97	96	0,00
3,073 % fällig am 25.10.2033		105	106	0,00
3,080 % fällig am 25.07.2036 (b)		343	338	0,01
3,083 % fällig am 25.04.2036 (b)		67	66	0,00
6,000 % fällig am 25.03.2037 (b)		205	204	0,01
			713.578	31,40

FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 8,23 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ACAS CLO Ltd.				
2,232 % fällig am 25.10.2025		9.000	9.011	0,40
Aircraft Certificate Owner Trust				
7,001 % fällig am 20.09.2022		907	958	0,04
Atlas Senior Loan Fund III Ltd.				
2,106 % fällig am 18.08.2025		14.000	13.990	0,61
Belle Haven ABS CDO Ltd.				
1,241 % fällig am 03.11.2044	$	8.117	$ 3.949	0,17
1,281 % fällig am 03.11.2044		12.007	5.841	0,26
Bilkreditt 4 Ltd.				
0,081 % fällig am 25.12.2027	€	2.627	2.774	0,12
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,000 % fällig am 15.07.2025	$	13.110	13.109	0,58
Cavendish Square Funding PLC				
0,000 % fällig am 11.02.2055	€	4.161	4.342	0,19
Educational Funding Co. LLC				
1,132 % fällig am 25.10.2029	$	443	428	0,02
Globaldrive Auto Receivables BV				
0,000 % fällig am 20.04.2022	€	2.046	2.161	0,09
GoldenTree Loan Opportunities VII Ltd.				
2,032 % fällig am 25.04.2025	$	13.000	12.993	0,57
Huntington CDO Ltd.				
1,151 % fällig am 05.11.2040		4.683	4.496	0,20
Massachusetts Educational Financing Authority				
1,832 % fällig am 25.04.2038		2.630	2.604	0,11
Monroe Capital BSL CLO Ltd.				
2,496 % fällig am 22.05.2027		2.000	2.003	0,09
National Collegiate Student Loan Trust				
1,016 % fällig am 26.02.2029		1.844	1.790	0,08
OHA Credit Partners VIII Ltd.				
2,001 % fällig am 20.04.2025		4.000	3.995	0,18
Penta CLO 1 S.A.				
0,001 % fällig am 04.06.2024	€	640	674	0,03
Sierra Madre Funding Ltd.				
1,032 % fällig am 07.09.2039	$	6.576	5.359	0,24
1,052 % fällig am 07.09.2039		14.860	12.111	0,53
SLM Student Loan Trust				
0,000 % fällig am 15.12.2023	€	1.099	1.133	0,05
2,382 % fällig am 25.04.2023	$	1.264	1.267	0,06
Stone Tower CLO VI Ltd.				
1,110 % fällig am 17.04.2021		2	2	0,00
Tralee CLO III Ltd.				
2,231 % fällig am 20.07.2026		12.900	12.855	0,56
Triaxx Prime CDO Ltd.				
0,794 % fällig am 02.10.2039		12.592	9.478	0,42
1,031 % fällig am 02.10.2039		10.799	10.421	0,46
			137.744	6,06

STAATSEMISSIONEN (31. DEZ. 2015: 5,12 %)

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Autonomous Community of Catalonia				
4,750 % fällig am 04.06.2018	€	300	331	0,01
4,950 % fällig am 11.02.2020		200	226	0,01
Brazil Government International Bond				
5,625 % fällig am 21.02.2047	$	5.800	5.104	0,22
Corporation Andina de Fomento				
3,950 % fällig am 15.10.2021	MXN	114.458	5.597	0,25
Greece Government International Bond				
3,375 % fällig am 17.07.2017	€	5.400	5.603	0,25
Japan Treasury Bills				
(0,387 %) fällig am 10.01.2017	JPY	1.100.000	$ 9.431	0,42
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021	$	1.200	1.166	0,05
3,250 % fällig am 26.10.2026		2.600	2.469	0,11
4,500 % fällig am 26.10.2046		3.600	3.458	0,15
			33.385	1,47

	AKTIEN		
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: 0,04 %)			
FINANZWERTE			
National Bank of Greece S.A.	3.077.100	805	0,03
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (31. DEZ. 2015: 7,23 %)			
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)	1.328.250	134.578	5,92

	PARI (000S)		
COMMERCIAL PAPER (31. DEZ. 2015: —%)			
Ford Motor Credit Co. LLC			
1,276 % fällig am 02.02.2017 $	6.100	6.095	0,27
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)			
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.05.2043 bewertet mit $2.727. Die Rückkauferlöse betragen $2.600.)	2.600	2.600	0,11

	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 0,53 %) (a)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	875.084	8.762	0,39
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 3.274.722**	**144,09**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (Wertabnahme)	% des Nettovermögens
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	6.699	$ (151)	(0,01)
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	45	21	0,00
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	399	1.065	0,05
US Treasury 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	561	(256)	(0,01)
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	4.609	(2.066)	(0,09)
US Treasury 20-Year Bond March Futures	Short	03/2017	108	127	0,00
US Treasury 30-Year Bond March Futures	Long	03/2017	181	(262)	(0,01)
				$ (1.522)	(0,07)

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Put - US Treasury 5-Year Note April Futures	$ 93,000	24.03.2017	500	$ 4	$ 1	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note March Futures	$ 125,000	24.02.2017	639	$ (259)	$ (439)	(0,02)
Put - US Treasury 10-Year Note March Futures	120,500	24.02.2017	639	(278)	(90)	0,00
				$ (537)	$ (529)	(0,02)
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ (2.050)**	**(0,09)**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.09.2018	$ 16.900	$ 0	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.09.2020	16.300	16	0,00
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.03.2023	1.600	3	0,00
Dish Dbs Corp.	5,000 %	20.09.2021	2.500	38	0,00
Ford Motor Co.	5,000 %	20.03.2019	13.600	15	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.12.2021	27.100	85	0,01
				$ 157	0,01

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[3]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-27 Index	(5,000 %)	20.12.2021	$ 8.000	$ (167)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
MetLife, Inc.	1,000 %	20.03.2019	$ 8.900	$ 14	0,00

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,250 %	15.06.2018	$ 133.200	$ (158)	(0,01)
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	16.12.2018	41.300	575	0,03
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,000 %	16.12.2019	418.050	7.263	0,32
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2023	323.600	15.917	0,70
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,330 %	19.08.2025	9.000	136	0,01
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	15.06.2026	48.100	109	0,00
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	2,450 %	19.12.2026	50.100	473	0,02
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	477.990	36.727	1,62
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,500 %	15.06.2046	18.200	1.393	0,06
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	14.09.2046	28.400	2.090	0,09
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	77.330	5.778	0,25
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.06.2047	8.600	83	0,00
Erhalt	6-Month EURIBOR	0,950 %	25.03.2025	€ 13.100	(721)	(0,03)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,050 %	23.09.2019	£ 29.200	(197)	(0,01)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	2,000 %	18.03.2022	13.200	(539)	(0,02)
Erhalt	6-Month JPY-LIBOR	0,300 %	18.03.2026	JPY 7.000.000	839	0,04
Zahlung	IBMEXID	6,750 %	31.08.2021	MXN 23.400	(11)	0,00
					$ 69.757	3,07
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 69.761**	**3,07**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

(3) Agiert der Teilfonds als Käufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsgeber einen Betrag in Höhe des Nennwerts des Swaps und liefert die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 19,000	09.02.2017	€ 7.300	$ 124	$ 1	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	19,000	15.02.2017	24.300	950	2	0,00
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 74,000	27.01.2017	$ 14.400	569	2.987	0,13
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	71,150	22.02.2017	800	32	124	0,01
Put - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	73,000	24.02.2017	15.200	638	2.808	0,12
					$ 2.313	$ 5.922	0,26

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	$ 29.400	$ 1.496	$ 1.998	0,09
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	143.900	490	1	0,00
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,970 %	24.09.2018	58.600	3.032	3.983	0,18
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,000 %	28.03.2017	171.100	614	1	0,00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	1,650 %	15.11.2018	234.400	1.330	973	0,04
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,050 %	12.12.2018	27.550	1.325	1.841	0,08
							$ 8.287	$ 8.797	0,39

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
OPTIONEN AUF WERTPAPIERE							
Put - Fannie Mae	FAR	$ 84,000	11.01.2017	$ 125.000	$ 5	$ 0	0,00
Put - Fannie Mae	FAR	79,000	06.03.2017	316.000	12	0	0,00
					$ 17	$ 0	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
DEVISENOPTIONEN							
Call - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	MXN 26,750	15.02.2017	€ 24.300	$ (775)	$ (4)	0,00
Put - OTC Euro versus Mexican peso	GLM	16,000	09.02.2017	7.300	(11)	0	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	BOA	$ 1,297	27.01.2017	£ 13.300	(107)	(11)	0,00
Call - OTC British pound versus US dollar	CBK	1,302	30.01.2017	5.100	(48)	(4)	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	RUB 110,000	27.01.2017	$ 14.400	(569)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	BOA	108,000	22.02.2017	800	(32)	0	0,00
Call - OTC US dollar versus Russian ruble	SOG	110,000	24.02.2017	15.200	(656)	0	0,00
					$ (2.198)	$ (19)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	$ 146.700	$ (1.526)	$ (2.659)	(0,12)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,950 %	16.02.2017	51.300	(366)	(32)	0,00
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,400 %	16.02.2017	51.300	(410)	(501)	(0,02)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	7.000	(116)	(1)	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	23.300	(373)	(4)	0,00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,600 %	24.09.2018	292.800	(3.118)	(5.306)	(0,24)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,555 %	28.03.2017	11.900	(204)	(2)	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	1,565 %	28.03.2017	24.100	(410)	(5)	0,00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	2,000 %	15.11.2018	50.400	(1.330)	(933)	(0,04)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,700 %	12.12.2018	137.700	(1.458)	(2.518)	(0,11)
							$ (9.311)	$ (11.961)	(0,53)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2017	GST	$ 1.000	$ 21	$ 34	$ (13)	0,00
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2017	BRC	1.300	28	42	(14)	0,00
Argentina Government International Bond	5,000 %	20.06.2017	DUB	1.400	30	47	(17)	0,00

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2017	CBK	$ 7.200	$ 8	$ (81)	$ 89	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	DUB	2.600	(8)	(125)	117	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	GST	3.000	(9)	(140)	131	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.03.2019	GST	300	(2)	(13)	11	0,00
Brazil Government International Bond	1,000 %	20.09.2019	MYC	6.800	(87)	(137)	50	(0,01)
Citigroup, Inc.	1,000 %	20.03.2019	GST	6.400	83	66	17	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BOA	400	(8)	(13)	5	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	500	(14)	(24)	10	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BPS	600	(12)	(19)	7	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	1.600	(46)	(60)	14	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	BRC	2.600	(52)	(84)	32	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	500	(14)	(18)	4	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	DUB	100	(2)	(3)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	GST	1.900	(38)	(61)	23	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	GST	100	(3)	(4)	1	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	HUS	300	(6)	(9)	3	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	HUS	2.000	(58)	(94)	36	0,00
Colombia Government International Bond	1,000 %	20.06.2021	JPM	400	(8)	(13)	5	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	BOA	30.000	181	130	51	0,01
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2018	FBF	5.500	33	17	16	0,00
Morgan Stanley	1,000 %	20.03.2019	JPM	2.000	23	0	23	0,00
Qatar Government International Bond	1,000 %	20.06.2019	JPM	26.800	444	549	(105)	0,02
Royal Bank Of Scotland PLC	1,000 %	20.12.2018	CBK	€ 400	(5)	(9)	4	0,00
State of California	1,000 %	20.09.2019	GST	$ 3.200	37	86	(49)	0,00
State of California	1,000 %	20.09.2024	MYC	2.900	(20)	23	(43)	0,00
US-Bundesstaat Ohio	1,000 %	20.09.2019	MYC	1.600	28	47	(19)	0,00
					$ 524	$ 134	$ 390	0,02

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,740 %	26.01.2020	GLM	€ 53.700	$ 147	$ (180)	$ 327	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,710 %	29.01.2020	BOA	37.200	164	(43)	207	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,660 %	30.01.2020	GLM	83.000	592	(7)	599	0,03
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,700 %	30.01.2020	BPS	34.300	170	(5)	175	0,01
Zahlung	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA	0,993 %	30.03.2020	GLM	60.100	(342)	(8)	(334)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	CBK	£ 890	(6)	(1)	(5)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,400 %	15.06.2030	FBF	600	(4)	4	(8)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,300 %	15.11.2030	DUB	8.442	(401)	(10)	(391)	(0,02)
Erhalt	UK Retail Price Index	3,300 %	15.11.2030	JPM	1.870	(89)	3	(92)	0,00
Erhalt	UK Retail Price Index	3,300 %	15.11.2030	MYC	6.840	(325)	(10)	(315)	(0,02)
						$ (94)	$ (257)	$ 163	0,00

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	$	1.959	AUD	2.655	JPM	$ 0	$ (37)	$ (37)	0,00
01/2017	BRL	5.733	$	1.759	BOA	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$	1.657	BRL	5.733	BOA	105	0	105	0,00
01/2017	BRL	190.000	$	58.298	CBK	0	(79)	(79)	0,00
01/2017	$	56.907	BRL	190.000	CBK	1.470	0	1.470	0,06
01/2017		4.578		15.842	JPM	289	0	289	0,01
01/2017	BRL	15.842	$	4.861	JPM	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$	27.615	BRL	90.000	MSB	37	0	37	0,00
01/2017	BRL	90.000	$	32.674	MSB	5.022	0	5.022	0,22
01/2017	$	18.284	BRL	59.589	SCX	25	0	25	0,00
01/2017	BRL	59.589	$	18.204	SCX	0	(105)	(105)	0,00
01/2017		38.014		11.664	TOR	0	(16)	(16)	0,00
01/2017	$	11.207	BRL	38.014	TOR	473	0	473	0,02
01/2017		30.683		100.000	UAG	42	0	42	0,00
01/2017	BRL	100.000	$	35.997	UAG	5.272	0	5.272	0,23
01/2017	CHF	1.935		1.915	CBK	11	0	11	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	DKK	2.195	$	330	HUS	$ 19	$ 0	$ 19	0,00
01/2017	$	125.203	€	120.388	BOA	1.795	0	1.795	0,08
01/2017	€	115.078	$	122.056	BPS	660	0	660	0,03
01/2017	$	2.115	€	2.000	CBK	6	(11)	(5)	0,00
01/2017	€	217	$	225	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017		179		189	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$	6	€	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		93		88	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	€	4.359	$	4.530	CBK	0	(68)	(68)	0,00
01/2017		5.219		5.465	GLM	0	(41)	(41)	0,00
01/2017	$	3.507	€	3.276	JPM	0	(51)	(51)	0,00
01/2017	£	41.424	$	51.798	BPS	609	0	609	0,03
01/2017	$	22	£	18	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		50.715		41.424	IND	474	0	474	0,02
01/2017	HKD	7.300	$	942	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	$	941	HKD	7.300	UAG	1	0	1	0,00
01/2017		1.321	INR	89.266	HUS	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	JPY	1.100.000	$	10.676	CBK	1.240	0	1.240	0,05
01/2017	$	1.066	JPY	122.800	HUS	0	(13)	(13)	0,00
01/2017		20.062		2.358.257	JPM	161	0	161	0,01
01/2017	JPY	2.481.057	$	22.203	SCX	927	0	927	0,04
01/2017	$	11.547	KRW	13.284.824	GLM	0	(520)	(520)	(0,02)
01/2017	KRW	13.138.402	$	11.473	JPM	567	0	567	0,02
01/2017		146.422		123	UAG	1	0	1	0,00
01/2017	$	33	SEK	297	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		70		639	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SEK	232	$	25	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	SGD	15.854		11.369	HUS	396	0	396	0,02
02/2017	$	18.042	BRL	59.589	SCX	102	0	102	0,00
02/2017		64.769	CNH	440.886	BRC	0	(2.353)	(2.353)	(0,10)
02/2017	CNH	447.848	$	64.332	JPM	805	0	805	0,04
02/2017	€	120.388		125.378	BOA	0	(1.805)	(1.805)	(0,08)
02/2017	£	41.424		50.748	IND	0	(481)	(481)	(0,02)
02/2017	ILS	486		128	JPM	2	0	2	0,00
02/2017	JPY	2.358.257		20.087	JPM	0	(168)	(168)	(0,01)
02/2017	$	325	MXN	6.740	CBK	0	0	0	0,00
02/2017	MXN	76.618	$	3.994	DUB	296	0	296	0,01
02/2017	$	5.331	MXN	111.215	JPM	37	0	37	0,00
02/2017		181		3.415	SOG	0	(17)	(17)	0,00
02/2017		1.633	RUB	108.222	JPM	121	0	121	0,01
02/2017	ZAR	7.190	$	521	JPM	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	HKD	7.300		940	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	$	123	KRW	146.422	UAG	0	(1)	(1)	0,00
03/2017	TWD	369.185	$	11.731	GLM	323	0	323	0,01
07/2017	BRL	174.400		59.870	BPS	8.800	0	8.800	0,39
07/2017	$	60.010	BRL	210.000	BPS	1.485	0	1.485	0,07
07/2017		60.304		210.400	DUB	1.308	0	1.308	0,06
07/2017	BRL	246.000	$	86.117	UAG	14.080	0	14.080	0,62
01/2021	$	1.081	BRL	4.740	DUB	15	0	15	0,00
01/2021	BRL	4.740	$	731	HUS	0	(365)	(365)	(0,02)
						$ 46.977	$ (6.153)	$ 40.824	1,80

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 43.993**	**1,94**

LEERVERKAUFTE WERTPAPIERE

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: (13,09 %))			
Fannie Mae TBA (i)			
3,000 % fällig am 01.01.2047	$ (26.700)	$ (26.526)	(1,17)
4,000 % fällig am 15.01.2047	(7.500)	(7.886)	(0,34)
		$ (34.412)	(1,51)
Summe Leerverkaufte Wertpapiere		**$ (34.412)**	**(1,51)**
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: —%)			
Barclays Bank PLC			
1,745 % fällig am 06.11.2017	$ 2.400	$ 2.402	0,11
Norinchukin Bank			
1,589 % fällig am 10.10.2017	2.000	2.005	0,09
1,589 % fällig am 11.10.2017	1.000	1.003	0,04
1,589 % fällig am 12.10.2017	3.900	3.909	0,17
Summe Einlagenzertifikate		**$ 9.319**	**0,41**
Summe Anlagen		**$ 3.361.333**	**147,91**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKTWERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖGENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	103	$ 103	0,00
1,200 % fällig am 04.01.2017	NZD	6	4	0,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	86	86	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	844	7	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(14,500 %) fällig am 02.01.2017	SEK	26	3	0,00
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	4	1	0,00
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	1	1	0,00
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	44	0	0,00
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	22	3	0,00
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	95	12	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	84	63	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	2	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	10	10	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	3	3	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	371	371	0,02
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	866	914	0,04
0,005 % fällig am 03.01.2017	HKD	2.005	259	0,01
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	545	407	0,02
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	597	738	0,03
DnB NORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
HSBC Bank				
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD	2	2	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	18	18	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	11	8	0,00
Nordea Bank AB				
0,000 % fällig am 02.01.2017	NOK	403	47	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	157	117	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	388	409	0,02
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	46.260	397	0,02
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	426	426	0,02
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 4.413**	**0,19**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (1.093.118)**	**(48,10)**
Nettovermögen			**$ 2.272.628**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Der Unconstrained Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Das Wertpapier ist in Verzug.

(c) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(d) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 679.897 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 4.570 (auf Basis des Abrechnungsdatums) und Barmittel in Höhe von USD 3.590 als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(f) Tilgungsfreies Wertpapier.

(g) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 14.790 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(h) Barmittel in Höhe von USD 63.770 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(i) Zum 31. Dezember 2016 leerverkaufte Wertpapiere sind durch langfristige Portfolioanlagen in übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten abgedeckt.

(j) Barmittel in Höhe von USD 4.156 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 226.553	$ 3.047.933	$ 236	$ 3.274.722
Einlagen bei Kreditinstituten	0	9.319	0	9.319
Finanzderivate[3]	(2.050)	113.754	0	111.704
Leerverkäufe	0	(34.412)	0	(34.412)
Summen	**$ 224.503**	**$ 3.136.594**	**$ 236**	**$ 3.361.333**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 314.140	$ 3.660.463	$ 20.918	$ 3.995.521
Finanzderivate[3]	(6.915)	274.559	0	267.644
Leerverkäufe	0	(393.933)	0	(393.933)
Summen	**$ 307.225**	**$ 3.541.089**	**$ 20.918**	**$ 3.869.232**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Class Z AUD (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	AUD 11.397	$ 8.204	AZD	$ 0	$ (49)	$ (49)	0,00
01/2017	$ 187	AUD 258	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	77	107	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	81	112	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	AUD 105	$ 79	CBK	3	0	3	0,00
01/2017	$ 8.406	AUD 11.291	HUS	0	(230)	(230)	(0,01)
01/2017	AUD 11.408	$ 8.226	IND	0	(34)	(34)	0,00
01/2017	11.319	8.175	MSB	0	(21)	(21)	0,00
01/2017	$ 7.440	AUD 9.962	NAB	0	(227)	(227)	(0,01)
01/2017	AUD 63	$ 46	SCX	1	0	1	0,00
01/2017	250	186	TOR	5	0	5	0,00
01/2017	$ 1.061	AUD 1.427	TOR	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	8.571	11.492	UAG	0	(250)	(250)	(0,01)
02/2017	8.199	11.397	AZD	48	0	48	0,00
02/2017	8.221	11.408	IND	33	0	33	0,00
02/2017	8.169	11.319	MSB	20	0	20	0,00
				$ 110	$ (838)	$ (728)	(0,03)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class und Class E CHF (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 152	CHF 154	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	CHF 29.662	$ 28.985	BOA	0	(205)	(205)	(0,01)
01/2017	729	720	CBK	3	(1)	2	0,00
01/2017	$ 28.924	CHF 29.242	CBK	0	(148)	(148)	(0,01)
01/2017	CHF 106	$ 103	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	397	388	HUS	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	$ 550	CHF 559	HUS	0	0	0	0,00
01/2017	28.903	29.270	IND	0	(99)	(99)	0,00
01/2017	CHF 29.628	$ 29.037	IND	0	(119)	(119)	(0,01)
01/2017	23	22	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	$ 1.212	CHF 1.224	RBC	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	29.183	29.468	SCX	0	(184)	(184)	(0,01)
02/2017	29.033	29.662	BOA	218	0	218	0,01
02/2017	29.087	29.628	IND	129	0	129	0,01
				$ 350	$ (769)	$ (419)	(0,02)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class, Administrative EUR (Hedged) Class, Class E EUR (Hedged), Class G Institutional EUR (Hedged) und Class G Retail EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 749	€ 710	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	€ 194.758	$ 202.548	BOA	0	(2.903)	(2.903)	(0,13)
01/2017	$ 203.606	€ 191.790	BOA	0	(1.286)	(1.286)	(0,06)
01/2017	210.318	198.282	BPS	0	(1.149)	(1.149)	(0,05)
01/2017	€ 699	$ 754	BRC	16	0	16	0,00
01/2017	4.854	5.101	CBK	11	(29)	(18)	0,00
01/2017	$ 3.164	€ 2.968	CBK	0	(34)	(34)	0,00
01/2017	3.173	3.035	FBF	29	0	29	0,00
01/2017	€ 14	$ 15	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	5.862	6.290	GLM	106	0	106	0,00
01/2017	$ 4.037	€ 3.801	HUS	0	(27)	(27)	0,00
01/2017	€ 192.898	$ 201.540	JPM	0	(1.950)	(1.950)	(0,09)
01/2017	$ 1.049	€ 988	JPM	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	€ 2.436	$ 2.547	MSB	0	(22)	(22)	0,00
01/2017	$ 207.558	€ 195.577	MSB	0	(1.243)	(1.243)	(0,05)
01/2017	1.793	1.713	RBC	17	(3)	14	0,00
01/2017	€ 655	$ 704	RBC	13	0	13	0,00
01/2017	$ 740	€ 710	SCX	10	0	10	0,00
01/2017	€ 3.724	$ 3.965	SCX	36	0	36	0,00
01/2017	195.030	203.807	SSB	0	(1.932)	(1.932)	(0,08)
01/2017	$ 1.871	€ 1.765	TOR	0	(9)	(9)	0,00
02/2017	202.830	194.758	BOA	2.920	0	2.920	0,13
02/2017	201.816	192.898	JPM	1.970	0	1.970	0,09
02/2017	204.125	195.030	SSB	1.914	0	1.914	0,08
				$ 7.042	$ (10.595)	$ (3.553)	(0,16)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und Class E GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 586	£ 474	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	147.068	117.607	BPS	0	(1.736)	(1.736)	(0,08)
01/2017	£ 65	$ 80	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 2.063	£ 1.621	CBK	0	(60)	(60)	0,00
01/2017	£ 3.022	$ 3.734	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 162.250	£ 129.850	GLM	0	(1.789)	(1.789)	(0,08)
01/2017	£ 1.927	$ 2.441	GLM	60	0	60	0,00
01/2017	$ 140.533	£ 112.399	HUS	0	(1.637)	(1.637)	(0,07)
01/2017	£ 120.032	$ 146.957	IND	0	(1.372)	(1.372)	(0,06)
01/2017	120.228	148.224	SOG	0	(346)	(346)	(0,01)
02/2017	$ 147.051	£ 120.032	IND	1.392	0	1.392	0,06
02/2017	148.325	120.228	SOG	360	0	360	0,02
				$ 1.812	$ (6.940)	$ (5.128)	(0,22)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional NOK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 49	NOK 422	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	16.263	138.292	BOA	0	(197)	(197)	(0,01)
01/2017	NOK 34.353	$ 4.027	CBK	56	(19)	37	0,00
01/2017	$ 321	NOK 2.713	GLM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	NOK 127.888	$ 14.793	HUS	0	(65)	(65)	0,00
01/2017	$ 16.290	NOK 139.574	IND	0	(75)	(75)	0,00
01/2017	16.257	138.820	JPM	0	(129)	(129)	(0,01)
01/2017	NOK 898	$ 106	SCX	2	0	2	0,00
01/2017	1.630	195	SOG	5	0	5	0,00
02/2017	$ 14.797	NOK 127.888	HUS	65	0	65	0,00
				$ 128	$ (491)	$ (363)	(0,02)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Administrative SEK (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 32	SEK 291	BOA	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
01/2017	158	1.449	BOA	2	0	2	0,00
01/2017	SEK 2.233	$ 244	BOA	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	2.475	270	CBK	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	934	103	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	4.174	454	GLM	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	79.395	8.717	HUS	0	(23)	(23)	0,00
01/2017	$ 9.286	SEK 85.029	IND	74	0	74	0,00
01/2017	SEK 113	$ 12	IND	0	0	0	0,00
01/2017	10.623	1.137	MSB	0	(32)	(32)	0,00
01/2017	$ 9.392	SEK 85.836	MSB	58	0	58	0,00
01/2017	9.237	84.992	UAG	119	0	119	0,01
02/2017	8.731	79.395	HUS	26	0	26	0,00
				$ 279	$ (66)	$ 213	0,01

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BOM	0,870 %	07.11.2016	09.01.2017	$ 10.663	$ (10.678)	(0,47)
BOM	0,890 %	21.11.2016	21.02.2017	223.400	(223.627)	(9,84)
BOM	0,890 %	22.11.2016	31.01.2017	45.964	(46.009)	(2,03)
BOM	0,900 %	01.12.2016	20.01.2017	28.425	(28.447)	(1,25)
BSN	0,810 %	01.11.2016	03.01.2017	85.181	(85.298)	(3,75)
BSN	0,820 %	02.11.2016	05.01.2017	39.958	(40.012)	(1,76)
BSN	0,850 %	03.01.2017	03.04.2017	87.226	(87.226)	(3,84)
GRE	0,930 %	16.11.2016	03.01.2017	45.822	(45.876)	(2,02)
GRE	0,970 %	03.11.2016	04.01.2017	15.215	(15.239)	(0,67)
JPS	0,840 %	21.10.2016	20.01.2017	186.276	(186.589)	(8,21)
					$ (769.001)	(33,84)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte[1]	% des Nettover-mögens
NOM	0,762 %	22.12.2016	05.01.2017	$ 4.537	$ (4.539)	(0,20)

[1] In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag ist USD 1 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (1)	$ 0	$ (1)
BOA	(924)	2.250	1.326
BPS	8.781	(7.090)	1.691
BRC	(2.375)	2.260	(115)
CBK	1.678	(1.600)	78
DUB	1.238	(4.135)	(2.897)
FBF	58	0	58
GLM	(3.338)	4.960	1.622
GST	89	(130)	(41)
HUS	(1.930)	3.160	1.230
IND	(78)	590	512
JPM	1.965	(1.660)	305
MSB	3.819	(2.590)	1.229
MYC	(1.041)	680	(361)
NAB	(227)	280	53
RBC	19	0	19
RYL	0	(4)	(4)
SCX	814	(760)	54
SOG	5.797	(6.030)	(233)
SSB	(18)	0	(18)
TOR	426	(340)	86
UAG	19.263	(19.120)	143

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	74,14	73,80
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	59,11	49,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	10,84	9,97
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	(0,09)	(0,23)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	3,07	0,94
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	1,94	8,18
Summe Einlagenzertifikate	0,41	0,00
Summe Leerverkaufte Wertpapiere	(1,51)	(13,09)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,19	0,14
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(33,84)	(34,17)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(0,20)	(0,33)

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
Unconstrained Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN		KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		42.937.450	$	429.840
		PARI (000S)		
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.06.2023	$	176.800		177.206
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046		171.100		175.075
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026		125.600		121.833
US Treasury Note 2,125 % fällig am 30.11.2023		79.400		78.939
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021		72.000		71.578
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026		65.400		65.969
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		64.000		63.997
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.07.2023		62.100		61.391
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)		37.150		43.839
Deutsche Telekom AG 0,000 % fällig am 30.09.2016		34.000		33.976
Petrobras Global Finance BV 8,375 % fällig am 23.05.2021		34.300		33.958
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,750 % fällig am 15.02.2045 (b)		28.926		26.753
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,625 % fällig am 15.01.2026 (b)		25.366		26.665
Abbey National Treasury Services PLC 2,500 % fällig am 14.03.2019		25.400		25.356
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)		24.715		25.171
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,375 % fällig am 15.01.2027 (b)		19.688		24.156
Suncor Energy, Inc. 0,941 % fällig am 13.10.2016		24.000		23.973
Japan Treasury Bills (0,387)% fällig am 10.01.2017	JPY	2.200.000		21.185
Japan Treasury Bills 0,000 % fällig am 11.10.2016		2.200.000		20.694

BESCHREIBUNG		AKTIEN		ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		43.664.281	$	437.100
		PARI (000S)		
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046	$	152.600		155.352
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,250 % fällig am 15.01.2025 (b)		121.005		122.150
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026		125.600		121.255
US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.08.2045		114.600		120.903
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 2,000 % fällig am 15.01.2026 (b)		100.579		118.856
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.06.2023		110.000		108.071
US Treasury Bonds 3,125 % fällig am 15.08.2044		81.932		90.085
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000 % fällig am 01.01.2025	BRL	475.000		89.547
		AKTIEN		
PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF (a)		833.650		83.914
		PARI (000S)		
Banco Popolare SC 2,375 % fällig am 22.01.2018	€	62.400		67.472
US Treasury Notes 1,625 % fällig am 15.05.2026	$	65.400		64.708
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2046		64.000		64.093
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,750 % fällig am 15.02.2045 (b)		61.144		55.989
Verizon Communications, Inc. 5,150 % fällig am 15.09.2023		46.000		52.743
AT&T, Inc. 3,400 % fällig am 15.05.2025		47.800		48.431
US Treasury Bonds 3,000 % fällig am 15.05.2045		41.500		48.130
Italy BuoniPoliennali Del Tesoro 4,750 % fällig am 01.09.2044	€	22.400		34.773
Park Place Securities, Inc. 1,226 % fällig am 25.09.2035	$	34.250		31.312
US Treasury Notes 2,125 % fällig am 30.09.2021		28.800		30.002

(a) Der Unconstrained Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des US High Yield Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN (31. DEZ. 2015: 0,07 %)				
Sequa Corp.				
5,250 % fällig am 19.06.2017	$	1.939	$ 1.856	0,07
Veritas US, Inc.				
6,625 % fällig am 27.01.2023		2.843	2.632	0,10
			4.488	0,17
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 90,48 %)				
BANKEN UND FINANZEN				
Abe Investment Holdings, Inc.				
7,000 % fällig am 15.10.2020		5.750	4.039	0,15
Alliant Holdings Intermediate LLC				
8,250 % fällig am 01.08.2023		5.000	5.175	0,19
Ally Financial, Inc.				
4,625 % fällig am 30.03.2025		3.000	2.966	0,11
5,125 % fällig am 30.09.2024		6.000	6.120	0,23
7,500 % fällig am 15.09.2020		4.986	5.603	0,21
8,000 % fällig am 15.03.2020		4.016	4.558	0,17
8,000 % fällig am 01.11.2031		934	1.086	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,750 % fällig am 29.12.2049	€	3.000	3.026	0,11
7,000 % fällig am 29.12.2049		4.000	4.058	0,15
Banco Popular Espanol S.A.				
8,250 % fällig am 29.04.2049		3.000	2.813	0,11
Barclays PLC				
8,000 % fällig am 15.12.2049		5.000	5.580	0,21
8,250 % fällig am 29.12.2049	$	1.150	1.201	0,05
BNP Paribas S.A.				
7,375 % fällig am 29.12.2049		6.500	6.548	0,25
CIT Group, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2022		6.000	6.270	0,24
5,000 % fällig am 01.08.2023		3.000	3.105	0,12
5,250 % fällig am 15.03.2018		1.500	1.558	0,06
5,500 % fällig am 15.02.2019		3.000	3.172	0,12
Communications Sales & Leasing, Inc.				
7,125 % fällig am 15.12.2024		1.250	1.266	0,05
CoreCivic, Inc.				
4,125 % fällig am 01.04.2020		1.000	1.002	0,04
4,625 % fällig am 01.05.2023		1.000	990	0,04
Credit Agricole S.A.				
7,875 % fällig am 29.12.2049		12.000	12.166	0,46
8,125 % fällig am 29.12.2049		2.000	2.112	0,08
Credit Suisse Group AG				
6,250 % fällig am 29.12.2049		5.500	5.369	0,20
7,500 % fällig am 29.12.2049		1.500	1.575	0,06
ESH Hospitality, Inc.				
5,250 % fällig am 01.05.2025		6.000	5.985	0,23
FBM Finance, Inc.				
8,250 % fällig am 15.08.2021		6.000	6.360	0,24
GEO Group, Inc.				
5,875 % fällig am 15.01.2022		1.500	1.526	0,06
6,000 % fällig am 15.04.2026		1.000	988	0,04
Greystar Real Estate Partners LLC				
8,250 % fällig am 01.12.2022		2.000	2.175	0,08
HUB International Ltd.				
7,875 % fällig am 01.10.2021		4.000	4.236	0,16
Intelsat Connect Finance S.A.				
12,500 % fällig am 01.04.2022 (a)		781	484	0,02
Intesa Sanpaolo SpA				
5,017 % fällig am 26.06.2024		1.500	1.388	0,05
5,710 % fällig am 15.01.2026		2.000	1.912	0,07
7,700 % fällig am 29.12.2049		3.000	2.831	0,11
Jefferies Finance LLC				
6,875 % fällig am 15.04.2022		2.000	1.940	0,07
7,375 % fällig am 01.04.2020		2.500	2.512	0,09
Lincoln Finance Ltd.				
7,375 % fällig am 15.04.2021		1.500	1.603	0,06
Lloyds Banking Group PLC				
6,375 % fällig am 27.06.2049	€	2.000	2.150	0,08
7,000 % fällig am 29.12.2049	£	2.792	3.506	0,13
7,500 % fällig am 30.04.2049	$	3.000	3.097	0,12
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	5.000	$ 6.487	0,24
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
5,625 % fällig am 01.05.2024	$	2.000	2.100	0,08
Navient Corp.				
4,875 % fällig am 17.06.2019		2.000	2.075	0,08
5,000 % fällig am 26.10.2020		1.500	1.534	0,06
5,875 % fällig am 25.10.2024		5.500	5.253	0,20
6,125 % fällig am 25.03.2024		5.000	4.881	0,18
8,000 % fällig am 25.03.2020		2.000	2.224	0,08
8,450 % fällig am 15.06.2018		2.000	2.160	0,08
OneMain Financial Holdings LLC				
6,750 % fällig am 15.12.2019		1.250	1.308	0,05
7,250 % fällig am 15.12.2021		5.000	5.238	0,20
PHH Corp.				
6,375 % fällig am 15.08.2021		2.500	2.513	0,09
Provident Funding Associates LP				
6,750 % fällig am 15.06.2021		1.500	1.515	0,06
Quicken Loans, Inc.				
5,750 % fällig am 01.05.2025		2.000	1.955	0,07
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7,500 % fällig am 29.12.2049		6.000	5.700	0,21
7,648 % fällig am 29.08.2049		2.000	2.295	0,09
Selectica, Inc.				
8,750 % fällig am 31.12.2049 (d)		6.850	0	0,00
SocieteGenerale S.A.				
6,000 % fällig am 27.01.2049		2.500	2.253	0,08
7,875 % fällig am 29.12.2049		6.000	5.805	0,22
Starwood Property Trust, Inc.				
5,000 % fällig am 15.12.2021		1.500	1.524	0,06
UniCreditSpA				
8,000 % fällig am 03.04.2049		4.000	3.690	0,14
9,250 % fällig am 29.12.2049	€	3.750	4.227	0,16
VEREIT Operating Partnership LP				
4,875 % fällig am 01.06.2026	$	1.000	1.017	0,04
York Risk Services Holding Corp.				
8,500 % fällig am 01.10.2022		1.625	1.365	0,05
			201.170	7,58
INDUSTRIEWERTE				
24 Hour Holdings III LLC				
8,000 % fällig am 01.06.2022		3.125	2.672	0,10
Accudyne Industries Borrower				
7,750 % fällig am 15.12.2020		9.750	8.166	0,31
Adient Global Holdings Ltd.				
4,875 % fällig am 15.08.2026		4.000	3.930	0,15
ADT Corp.				
3,500 % fällig am 15.07.2022		6.000	5.745	0,22
4,125 % fällig am 15.06.2023		5.500	5.280	0,20
4,875 % fällig am 15.07.2032		3.000	2.490	0,09
Advanced Disposal Services, Inc.				
5,625 % fällig am 15.11.2024		3.000	2.992	0,11
AdvancePierre Foods Holdings, Inc.				
5,500 % fällig am 15.12.2024		1.750	1.771	0,07
AECOM				
5,750 % fällig am 15.10.2022		1.000	1.062	0,04
5,875 % fällig am 15.10.2024		2.500	2.682	0,10
Air Medical Group Holdings, Inc.				
6,375 % fällig am 15.05.2023		10.000	9.650	0,36
Alcoa Nederland Holding BV				
6,750 % fällig am 30.09.2024		750	816	0,03
7,000 % fällig am 30.09.2026		750	823	0,03
Alere, Inc.				
6,375 % fällig am 01.07.2023		6.000	5.992	0,23
Aleris International, Inc.				
7,875 % fällig am 01.11.2020		7.172	7.226	0,27
9,500 % fällig am 01.04.2021		3.000	3.232	0,12
Allegion PLC				
5,875 % fällig am 15.09.2023		1.500	1.597	0,06
Altice Financing S.A.				
6,500 % fällig am 15.01.2022		3.000	3.135	0,12
6,625 % fällig am 15.02.2023		6.000	6.180	0,23
7,500 % fällig am 15.05.2026		3.000	3.127	0,12
Altice Finco S.A.				
7,625 % fällig am 15.02.2025 (b)		2.750	2.788	0,10
Altice Luxembourg S.A.				
7,625 % fällig am 15.02.2025 (b)		6.000	6.322	0,24
7,750 % fällig am 15.05.2022		8.000	8.560	0,32
Altice US Finance I Corp.				
5,500 % fällig am 15.05.2026	$	2.000	$ 2.045	0,08
AMC Networks, Inc.				
4,750 % fällig am 15.12.2022		1.000	1.010	0,04
5,000 % fällig am 01.04.2024		4.000	4.035	0,15
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
5,625 % fällig am 15.04.2021		2.000	2.070	0,08
5,750 % fällig am 15.12.2023		2.000	2.065	0,08
Amsted Industries, Inc.				
5,000 % fällig am 15.03.2022		4.000	4.020	0,15
Anglo American Capital PLC				
3,625 % fällig am 14.05.2020		2.000	2.032	0,08
4,450 % fällig am 27.09.2020		2.000	2.060	0,08
Antero Resources Corp.				
5,125 % fällig am 01.12.2022		3.000	3.045	0,11
5,375 % fällig am 01.11.2021		1.500	1.539	0,06
5,625 % fällig am 01.06.2023		2.000	2.057	0,08
6,000 % fällig am 01.12.2020		1.000	1.030	0,04
Aramark Services, Inc.				
4,750 % fällig am 01.06.2026		3.000	2.977	0,11
Arconic, Inc.				
5,125 % fällig am 01.10.2024		1.750	1.802	0,07
ARD Finance S.A.				
7,125 % fällig am 15.09.2023 (c)		3.750	3.717	0,14
Ardagh Packaging Finance PLC				
6,000 % fällig am 30.06.2021		1.000	1.021	0,04
7,250 % fällig am 15.05.2024		9.000	9.517	0,36
Ashland LLC				
4,750 % fällig am 15.08.2022		2.000	2.082	0,08
6,875 % fällig am 15.05.2043		3.000	3.112	0,12
Associated Materials LLC				
9,000 % fällig am 01.01.2024		6.250	6.281	0,24
Avaya, Inc.				
7,000 % fällig am 01.04.2019		3.000	2.640	0,10
Avon International Operations, Inc.				
7,875 % fällig am 15.08.2022		4.000	4.235	0,16
Ball Corp.				
5,250 % fällig am 01.07.2025		2.000	2.097	0,08
BCD Acquisition, Inc.				
9,625 % fällig am 15.09.2023		2.500	2.687	0,10
Beacon Roofing Supply, Inc.				
6,375 % fällig am 01.10.2023		3.000	3.216	0,12
Belden, Inc.				
5,250 % fällig am 15.07.2024		1.000	1.010	0,04
5,500 % fällig am 01.09.2022		1.000	1.035	0,04
Berry Plastics Corp.				
5,125 % fällig am 15.07.2023		2.000	2.045	0,08
6,000 % fällig am 15.10.2022		3.000	3.187	0,12
BlueLine Rental Finance Corp.				
7,000 % fällig am 01.02.2019		2.500	2.450	0,09
BMC East LLC				
5,500 % fällig am 01.10.2024		2.000	2.000	0,07
BMC Software Finance, Inc.				
8,125 % fällig am 15.07.2021		8.000	7.515	0,28
Bombardier, Inc.				
4,750 % fällig am 15.04.2019		4.000	4.040	0,15
5,750 % fällig am 15.03.2022		2.000	1.890	0,07
7,500 % fällig am 15.03.2025		3.125	3.103	0,12
8,750 % fällig am 01.12.2021		4.000	4.255	0,16
Boxer Parent Co., Inc.				
9,000 % fällig am 15.10.2019 (c)		2.500	2.356	0,09
Boyd Gaming Corp.				
6,375 % fällig am 01.04.2026		3.000	3.246	0,12
6,875 % fällig am 15.05.2023		6.000	6.472	0,24
Bristow Group, Inc.				
6,250 % fällig am 15.10.2022		1.000	855	0,03
Builders FirstSource, Inc.				
5,625 % fällig am 01.09.2024		2.000	2.017	0,08
10,750 % fällig am 15.08.2023		1.000	1.152	0,04
Cablevision Systems Corp.				
5,875 % fällig am 15.09.2022		5.000	4.887	0,18
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (d)				
8,500 % fällig am 15.02.2020		492	516	0,02
9,000 % fällig am 15.02.2020		1.967	2.046	0,08
Caesars Entertainment Resort Properties LLC				
8,000 % fällig am 01.10.2020		5.000	5.262	0,20

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
California Resources Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022	$	5.464	$ 4.890	0,18
Camelot Finance S.A.				
7,875 % fällig am 15.10.2024		3.500	3.631	0,14
Capsugel S.A.				
7,000 % fällig am 15.05.2019 (c)		5.176	5.225	0,20
Carlson Travel, Inc.				
9,500 % fällig am 15.12.2024		2.000	2.097	0,08
Carrizo Oil & Gas, Inc.				
6,250 % fällig am 15.04.2023 (b)		5.000	5.150	0,19
CCO Holdings LLC				
5,125 % fällig am 01.05.2023		4.000	4.130	0,16
5,375 % fällig am 01.05.2025		3.000	3.097	0,12
5,750 % fällig am 01.09.2023		2.000	2.095	0,08
5,750 % fällig am 15.02.2026		12.000	12.450	0,47
5,875 % fällig am 01.04.2024		5.000	5.350	0,20
5,875 % fällig am 01.05.2027		1.250	1.300	0,05
Cenovus Energy, Inc.				
3,800 % fällig am 15.09.2023		1.000	977	0,04
Centene Corp.				
6,125 % fällig am 15.02.2024		1.875	1.980	0,07
Central Garden & Pet Co.				
6,125 % fällig am 15.11.2023		2.000	2.120	0,08
Cequel Communications Holdings I LLC				
5,125 % fällig am 15.12.2021		5.000	5.112	0,19
6,375 % fällig am 15.09.2020		2.000	2.065	0,08
CeramTec Group GmbH				
8,250 % fällig am 15.08.2021	€	3.500	3.948	0,15
CHC Helicopter S.A.				
9,250 % fällig am 15.10.2020 (d)	$	5.450	2.616	0,10
Chemours Co.				
6,125 % fällig am 15.05.2023	€	1.250	1.318	0,05
6,625 % fällig am 15.05.2023 (b)	$	3.500	3.482	0,13
7,000 % fällig am 15.05.2025		2.000	1.980	0,07
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
5,875 % fällig am 31.03.2025		2.000	2.048	0,08
7,000 % fällig am 30.06.2024		4.000	4.350	0,16
Chesapeake Energy Corp.				
8,000 % fällig am 15.12.2022		8.000	8.660	0,33
Chinos Intermediate Holdings A, Inc.				
7,750 % fällig am 01.05.2019 (b)(c)		2.717	1.128	0,04
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
6,500 % fällig am 15.11.2022		5.000	5.025	0,19
7,625 % fällig am 15.03.2020		7.000	6.946	0,26
Clearwater Paper Corp.				
4,500 % fällig am 01.02.2023		1.000	985	0,04
5,375 % fällig am 01.02.2025		2.500	2.481	0,09
CommScope Technologies Finance LLC				
6,000 % fällig am 15.06.2025		3.000	3.195	0,12
CommScope, Inc.				
5,000 % fällig am 15.06.2021		3.000	3.101	0,12
5,500 % fällig am 15.06.2024		3.500	3.636	0,14
Community Health Systems, Inc.				
5,125 % fällig am 01.08.2021		3.000	2.790	0,10
6,875 % fällig am 01.02.2022		10.000	7.000	0,26
7,125 % fällig am 15.07.2020		4.000	3.061	0,11
Concho Resources, Inc.				
5,500 % fällig am 01.10.2022		2.500	2.603	0,10
5,500 % fällig am 01.04.2023		3.000	3.124	0,12
6,500 % fällig am 15.01.2022		2.500	2.587	0,10
Concordia International Corp.				
7,000 % fällig am 15.04.2023		7.000	2.240	0,08
9,500 % fällig am 21.10.2022 (b)		6.000	2.160	0,08
Conduent Finance, Inc.				
10,500 % fällig am 15.12.2024		3.000	3.217	0,12
Consol Energy, Inc.				
5,875 % fällig am 15.04.2022		2.500	2.462	0,09
Constellation Brands, Inc.				
4,750 % fällig am 01.12.2025		1.000	1.065	0,04
6,000 % fällig am 01.05.2022		1.500	1.699	0,06
Constellium NV				
5,750 % fällig am 15.05.2024		2.750	2.585	0,10
7,000 % fällig am 15.01.2023	€	1.000	1.065	0,04
Continental Resources, Inc.				
3,800 % fällig am 01.06.2024	$	7.000	6.492	0,24
4,500 % fällig am 15.04.2023		6.000	5.910	0,22
4,900 % fällig am 01.06.2044		3.000	2.580	0,10

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
5,000 % fällig am 15.09.2022	$	5.000	$ 5.066	0,19
Covanta Holding Corp.				
5,875 % fällig am 01.03.2024		2.025	1.954	0,07
6,375 % fällig am 01.10.2022		1.000	1.020	0,04
CPG Merger Sub LLC				
8,000 % fällig am 01.10.2021		12.500	12.937	0,49
Crown Americas LLC				
4,250 % fällig am 30.09.2026		4.000	3.775	0,14
CSC Holdings LLC				
5,250 % fällig am 01.06.2024		7.000	6.860	0,26
5,500 % fällig am 15.04.2027		1.500	1.522	0,06
6,625 % fällig am 15.10.2025		1.000	1.095	0,04
8,625 % fällig am 15.02.2019		1.000	1.107	0,04
10,125 % fällig am 15.01.2023		2.500	2.894	0,11
Darling Ingredients, Inc.				
5,375 % fällig am 15.01.2022		1.000	1.041	0,04
DaVita, Inc.				
5,000 % fällig am 01.05.2025		6.000	5.917	0,22
5,125 % fällig am 15.07.2024		3.500	3.498	0,13
5,750 % fällig am 15.08.2022		2.000	2.097	0,08
DBP Holding Corp.				
7,750 % fällig am 15.10.2020		3.000	2.070	0,08
Dell, Inc.				
6,500 % fällig am 15.04.2038		750	711	0,03
Denbury Resources, Inc.				
4,625 % fällig am 15.07.2023		2.000	1.615	0,06
5,500 % fällig am 01.05.2022		1.000	877	0,03
Diamond 1 Finance Corp.				
5,875 % fällig am 15.06.2021		1.000	1.064	0,04
7,125 % fällig am 15.06.2024		2.000	2.222	0,08
Diamond Resorts International, Inc.				
7,750 % fällig am 01.09.2023		2.750	2.764	0,10
Diamondback Energy, Inc.				
4,750 % fällig am 01.11.2024		1.500	1.477	0,06
5,375 % fällig am 31.05.2025		1.750	1.764	0,07
Digicel Group Ltd.				
7,125 % fällig am 01.04.2022		5.750	4.489	0,17
8,250 % fällig am 30.09.2020		4.000	3.452	0,13
Digicel Ltd.				
6,000 % fällig am 15.04.2021		2.500	2.274	0,09
DISH DBS Corp.				
5,000 % fällig am 15.03.2023		6.000	5.985	0,23
5,875 % fällig am 15.07.2022		5.000	5.275	0,20
5,875 % fällig am 15.11.2024		6.000	6.196	0,23
6,750 % fällig am 01.06.2021		4.000	4.350	0,16
7,750 % fällig am 01.07.2026		2.500	2.825	0,11
DJO Finance LLC				
10,750 % fällig am 15.04.2020		1.000	845	0,03
DJO Finance, Inc.				
8,125 % fällig am 15.06.2021		12.000	10.470	0,39
Dollar Tree, Inc.				
5,250 % fällig am 01.03.2020		1.250	1.289	0,05
5,750 % fällig am 01.03.2023		2.500	2.660	0,10
DriveTime Automotive Group, Inc.				
8,000 % fällig am 01.06.2021		1.375	1.339	0,05
Eldorado Resorts, Inc.				
7,000 % fällig am 01.08.2023		4.500	4.792	0,18
EMC Corp.				
3,375 % fällig am 01.06.2023		2.000	1.855	0,07
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.				
7,625 % fällig am 15.06.2024		2.000	2.170	0,08
Endo Finance LLC				
5,375 % fällig am 15.01.2023		4.250	3.623	0,14
5,750 % fällig am 15.01.2022		5.000	4.437	0,17
Endo Ltd.				
6,000 % fällig am 15.07.2023		6.500	5.728	0,22
6,500 % fällig am 01.02.2025		11.000	9.267	0,35
Energizer Holdings, Inc.				
5,500 % fällig am 15.06.2025		5.000	5.025	0,19
Envision Healthcare Corp.				
5,125 % fällig am 01.07.2022		2.000	2.002	0,08
6,250 % fällig am 01.12.2024		1.000	1.058	0,04
Era Group, Inc.				
7,750 % fällig am 15.12.2022		1.500	1.357	0,05
FAGE International S.A.				
5,625 % fällig am 15.08.2026		500	502	0,02

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
First Data Corp.				
5,000 % fällig am 15.01.2024	$	3.000	$ 3.027	0,11
5,375 % fällig am 15.08.2023		2.000	2.080	0,08
5,750 % fällig am 15.01.2024		4.000	4.143	0,16
6,750 % fällig am 01.11.2020		2.597	2.700	0,10
7,000 % fällig am 01.12.2023		12.000	12.810	0,48
First Quality Finance Co., Inc.				
4,625 % fällig am 15.05.2021		4.000	3.980	0,15
First Quantum Minerals Ltd.				
6,750 % fällig am 15.02.2020		4.000	4.010	0,15
7,000 % fällig am 15.02.2021		3.000	2.999	0,11
7,250 % fällig am 15.05.2022		4.000	3.960	0,15
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.				
6,875 % fällig am 01.04.2022		1.517	1.581	0,06
9,750 % fällig am 01.03.2022		5.000	5.825	0,22
Freeport-McMoRan, Inc.				
2,300 % fällig am 14.11.2017		2.000	1.995	0,07
2,375 % fällig am 15.03.2018		3.500	3.491	0,13
3,100 % fällig am 15.03.2020		4.000	3.920	0,15
3,550 % fällig am 01.03.2022 (b)		4.000	3.740	0,14
3,875 % fällig am 15.03.2023		3.000	2.768	0,10
4,000 % fällig am 14.11.2021		6.000	5.880	0,22
5,400 % fällig am 14.11.2034		5.000	4.225	0,16
6,500 % fällig am 15.11.2020		5.000	5.163	0,19
Fresh Market, Inc.				
9,750 % fällig am 01.05.2023		4.000	3.430	0,13
Gardner Denver, Inc.				
6,875 % fällig am 15.08.2021		24.000	24.000	0,90
Gates Global LLC				
6,000 % fällig am 15.07.2022		10.000	9.830	0,37
GCP Applied Technologies, Inc.				
9,500 % fällig am 01.02.2023		4.000	4.600	0,17
General Cable Corp.				
5,750 % fällig am 01.10.2022		2.000	1.950	0,07
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc.				
10,000 % fällig am 30.11.2024		3.000	3.195	0,12
Graphic Packaging International, Inc.				
4,125 % fällig am 15.08.2024		2.500	2.394	0,09
Gray Television, Inc.				
5,875 % fällig am 15.07.2026		2.000	1.990	0,07
Greatbatch Ltd.				
9,125 % fällig am 01.11.2023		7.000	7.000	0,26
Grifols Worldwide Operations Ltd.				
5,250 % fällig am 01.04.2022		4.000	4.160	0,16
Grinding Media, Inc.				
7,375 % fällig am 15.12.2023		2.000	2.106	0,08
Gulfport Energy Corp.				
6,000 % fällig am 15.10.2024		2.000	2.045	0,08
6,375 % fällig am 15.05.2025		2.500	2.538	0,10
6,625 % fällig am 01.05.2023		4.062	4.265	0,16
Halcon Resources Corp.				
8,625 % fällig am 01.02.2020 (b)		1.500	1.567	0,06
12,000 % fällig am 15.02.2022		2.000	2.190	0,08
HCA Holdings, Inc.				
6,250 % fällig am 15.02.2021		4.000	4.315	0,16
HCA, Inc.				
4,750 % fällig am 01.05.2023		5.000	5.131	0,19
5,000 % fällig am 15.03.2024		5.000	5.156	0,19
5,250 % fällig am 15.04.2025		3.000	3.139	0,12
5,375 % fällig am 01.02.2025		3.000	3.011	0,11
5,875 % fällig am 01.05.2023		5.000	5.325	0,20
7,500 % fällig am 15.02.2022		6.000	6.825	0,26
HD Supply, Inc.				
5,250 % fällig am 15.12.2021		2.000	2.117	0,08
5,750 % fällig am 15.04.2024		2.500	2.645	0,10
Hearthside Group Holdings LLC				
6,500 % fällig am 01.05.2022		8.000	7.990	0,30
Herc Rentals, Inc.				
7,500 % fällig am 01.06.2022		2.500	2.647	0,10
Hertz Corp.				
5,500 % fällig am 15.10.2024 (b)		2.000	1.757	0,07
6,250 % fällig am 15.10.2022		1.000	942	0,04
Hexion, Inc.				
6,625 % fällig am 15.04.2020		5.000	4.450	0,17
8,875 % fällig am 01.02.2018		5.000	5.000	0,19
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
4,250 % fällig am 01.09.2024		1.500	1.462	0,05

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Hilton Worldwide Finance LLC				
5,625 % fällig am 15.10.2021	$	3.000	$ 3.099	0,12
Horizon Pharma, Inc.				
6,625 % fällig am 01.05.2023		3.000	2.872	0,11
HudBay Minerals, Inc.				
7,250 % fällig am 15.01.2023		1.000	1.037	0,04
7,625 % fällig am 15.01.2025		1.000	1.042	0,04
Huntsman International LLC				
5,125 % fällig am 15.11.2022		2.000	2.050	0,08
iHeartCommunications, Inc.				
9,000 % fällig am 01.03.2021		8.000	5.950	0,22
IHO Verwaltungs GmbH (c)				
2,750 % fällig am 15.09.2021	€	500	545	0,02
3,250 % fällig am 15.09.2023		1.000	1.090	0,04
3,750 % fällig am 15.09.2026		5.000	5.291	0,20
4,500 % fällig am 15.09.2023	$	500	490	0,02
4,750 % fällig am 15.09.2026		2.250	2.177	0,08
Immucor, Inc.				
11,125 % fällig am 15.08.2019		8.000	7.560	0,28
Inception Merger Sub, Inc.				
8,625 % fällig am 15.11.2024		2.500	2.652	0,10
INEOS Group Holdings S.A.				
5,375 % fällig am 01.08.2024	€	2.000	2.130	0,08
5,625 % fällig am 01.08.2024	$	2.000	1.990	0,07
Informatica LLC				
7,125 % fällig am 15.07.2023		9.500	9.120	0,34
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
5,500 % fällig am 01.08.2023		5.250	3.564	0,13
7,250 % fällig am 15.10.2020		2.000	1.560	0,06
8,000 % fällig am 15.02.2024 (b)		2.000	2.065	0,08
Intelsat Luxembourg S.A.				
7,750 % fällig am 01.06.2021		579	193	0,01
8,125 % fällig am 01.06.2023		2.000	635	0,02
International Game Technology PLC				
6,250 % fällig am 15.02.2022		3.000	3.232	0,12
6,500 % fällig am 15.02.2025		5.000	5.387	0,20
inVentiv Group Holdings, Inc.				
7,500 % fällig am 01.10.2024		3.100	3.262	0,12
Jaguar Holding Co. II				
6,375 % fällig am 01.08.2023		10.000	10.725	0,40
JC Penney Corp., Inc.				
5,650 % fällig am 01.06.2020		1.000	991	0,04
5,875 % fällig am 01.07.2023		1.225	1.266	0,05
Jo-Ann Stores LLC				
8,125 % fällig am 15.03.2019		2.362	2.356	0,09
KFC Holding Co.				
5,250 % fällig am 01.06.2026		2.250	2.289	0,09
Kinetic Concepts Inc.				
9,625 % fällig am 01.10.2021		12.500	13.281	0,50
12,500 % fällig am 01.11.2021		12.000	12.630	0,48
KLX, Inc.				
5,875 % fällig am 01.12.2022		7.000	7.236	0,27
Kronos Acquisition Holdings, Inc.				
9,000 % fällig am 15.08.2023		10.000	10.025	0,38
Lamb Weston Holdings, Inc.				
4,625 % fällig am 01.11.2024		1.000	1.005	0,04
4,875 % fällig am 01.11.2026		1.000	992	0,04
Landry's, Inc.				
6,750 % fällig am 15.10.2024		3.350	3.409	0,13
Laredo Petroleum, Inc.				
6,250 % fällig am 15.03.2023		3.000	3.120	0,12
7,375 % fällig am 01.05.2022		1.000	1.041	0,04
Level 3 Financing, Inc.				
5,125 % fällig am 01.05.2023		2.000	2.012	0,08
5,250 % fällig am 15.03.2026		3.750	3.722	0,14
5,375 % fällig am 15.01.2024		1.000	1.012	0,04
5,375 % fällig am 01.05.2025		3.000	3.067	0,12
LifePoint Health, Inc.				
5,375 % fällig am 01.05.2024		2.000	1.964	0,07
5,500 % fällig am 01.12.2021		1.000	1.041	0,04
5,875 % fällig am 01.12.2023		1.500	1.522	0,06
LIN Television Corp.				
5,875 % fällig am 15.11.2022		2.000	2.040	0,08
LKQ Corp.				
4,750 % fällig am 15.05.2023		2.500	2.500	0,09
LTF Merger Sub, Inc.				
8,500 % fällig am 15.06.2023		2.500	2.600	0,10
Lundin Mining Corp.				
7,500 % fällig am 01.11.2020	$	2.000	$ 2.137	0,08
Mallinckrodt International Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.04.2023		7.500	6.563	0,25
5,500 % fällig am 15.04.2025		2.000	1.800	0,07
5,625 % fällig am 15.10.2023		3.500	3.281	0,12
5,750 % fällig am 01.08.2022		6.000	5.805	0,22
Manitowoc Foodservice, Inc.				
9,500 % fällig am 15.02.2024		3.000	3.473	0,13
Masonite International Corp.				
5,625 % fällig am 15.03.2023		1.500	1.556	0,06
Matador Resources Co.				
6,875 % fällig am 15.04.2023		2.500	2.638	0,10
Match Group, Inc.				
6,375 % fällig am 01.06.2024		1.250	1.323	0,05
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		3.500	3.495	0,13
MDC Partners, Inc.				
6,500 % fällig am 01.05.2024		2.500	2.262	0,08
Men's Wearhouse, Inc.				
7,000 % fällig am 01.07.2022		6.000	5.910	0,22
MGM Resorts International				
4,625 % fällig am 01.09.2026		4.000	3.870	0,15
5,250 % fällig am 31.03.2020		3.000	3.180	0,12
6,000 % fällig am 15.03.2023		7.000	7.577	0,28
6,625 % fällig am 15.12.2021		5.000	5.600	0,21
7,750 % fällig am 15.03.2022		2.500	2.881	0,11
MPH Acquisition Holdings LLC				
7,125 % fällig am 01.06.2024		5.000	5.276	0,20
MSCI, Inc.				
5,250 % fällig am 15.11.2024		1.000	1.055	0,04
5,750 % fällig am 15.08.2025		3.000	3.203	0,12
Multi-Color Corp.				
6,125 % fällig am 01.12.2022		2.000	2.100	0,08
Murphy Oil Corp.				
6,875 % fällig am 15.08.2024		2.500	2.669	0,10
Murphy Oil USA, Inc.				
6,000 % fällig am 15.08.2023		2.500	2.619	0,10
Nature's Bounty Co.				
7,625 % fällig am 15.05.2021		9.000	9.338	0,35
NCR Corp.				
4,625 % fällig am 15.02.2021		1.500	1.533	0,06
5,000 % fällig am 15.07.2022		4.000	4.100	0,15
6,375 % fällig am 15.12.2023		1.000	1.078	0,04
Neiman Marcus Group Ltd. LLC				
8,750 % fällig am 15.10.2021 (b)(c)		3.000	2.138	0,08
Netflix, Inc.				
4,375 % fällig am 15.11.2026		2.000	1.943	0,07
New Red Finance, Inc.				
6,000 % fällig am 01.04.2022		5.000	5.238	0,20
Newfield Exploration Co.				
5,375 % fällig am 01.01.2026		3.000	3.074	0,12
5,625 % fällig am 01.07.2024		7.500	7.856	0,30
5,750 % fällig am 30.01.2022		2.500	2.647	0,10
Nexstar Escrow Corp.				
5,625 % fällig am 01.08.2024		3.000	2.985	0,11
Nexteer Automotive Group Ltd.				
5,875 % fällig am 15.11.2021		1.000	1.043	0,04
Nielsen Finance LLC				
5,000 % fällig am 15.04.2022		3.000	3.068	0,12
Noble Holding International Ltd.				
4,625 % fällig am 01.03.2021		1.373	1.322	0,05
4,900 % fällig am 01.08.2020		81	83	0,00
5,250 % fällig am 16.03.2018		1.000	999	0,04
7,750 % fällig am 15.01.2024		1.375	1.297	0,05
Novelis Corp.				
5,875 % fällig am 30.09.2026		5.000	5.063	0,19
6,250 % fällig am 15.08.2024		3.000	3.188	0,12
NXP BV				
4,625 % fällig am 01.06.2023		2.125	2.237	0,08
5,750 % fällig am 15.03.2023		3.000	3.173	0,12
Oasis Petroleum, Inc.				
6,500 % fällig am 01.11.2021		1.000	1.024	0,04
6,875 % fällig am 15.03.2022 (b)		3.000	3.090	0,12
6,875 % fällig am 15.01.2023		1.000	1.030	0,04
Open Text Corp.				
5,875 % fällig am 01.06.2026		3.000	3.173	0,12
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				
6,625 % fällig am 15.05.2022	$	26.750	$ 23.807	0,90
Oshkosh Corp.				
5,375 % fällig am 01.03.2025		1.000	1.025	0,04
Outfront Media Capital LLC				
5,250 % fällig am 15.02.2022		1.000	1.041	0,04
5,625 % fällig am 15.02.2024		1.000	1.046	0,04
Pactiv LLC				
8,375 % fällig am 15.04.2027		500	549	0,02
Party City Holdings, Inc.				
6,125 % fällig am 15.08.2023		3.250	3.413	0,13
PDC Energy, Inc.				
6,125 % fällig am 15.09.2024		1.500	1.541	0,06
Penn National Gaming, Inc.				
5,875 % fällig am 01.11.2021		1.500	1.571	0,06
Performance Food Group, Inc.				
5,500 % fällig am 01.06.2024		1.250	1.263	0,05
PetSmart, Inc.				
7,125 % fällig am 15.03.2023		11.750	12.014	0,45
PHI, Inc.				
5,250 % fällig am 15.03.2019		1.000	945	0,04
Pilgrim's Pride Corp.				
5,750 % fällig am 15.03.2025		3.000	3.008	0,11
Pinnacle Entertainment, Inc.				
5,625 % fällig am 01.05.2024		2.000	2.010	0,08
Pinnacle Foods Finance LLC				
4,875 % fällig am 01.05.2021		2.000	2.070	0,08
5,875 % fällig am 15.01.2024		2.750	2.929	0,11
Pinnacle Operating Corp.				
9,000 % fällig am 15.11.2020		750	334	0,01
Platform Specialty Products Corp.				
6,500 % fällig am 01.02.2022		7.500	7.594	0,29
10,375 % fällig am 01.05.2021		1.500	1.665	0,06
Ply Gem Industries, Inc.				
6,500 % fällig am 01.02.2022		12.500	12.953	0,49
Post Holdings, Inc.				
5,000 % fällig am 15.08.2026		8.000	7.680	0,29
6,000 % fällig am 15.12.2022		2.000	2.095	0,08
6,750 % fällig am 01.12.2021		3.000	3.210	0,12
7,750 % fällig am 15.03.2024		2.000	2.230	0,08
8,000 % fällig am 15.07.2025		2.000	2.250	0,08
PQ Corp.				
6,750 % fällig am 15.11.2022		1.500	1.609	0,06
PRA Holdings, Inc.				
9,500 % fällig am 01.10.2023		5.000	5.500	0,21
Precision Drilling Corp.				
5,250 % fällig am 15.11.2024		1.000	940	0,04
6,625 % fällig am 15.11.2020		2.392	2.439	0,09
Prestige Brands, Inc.				
5,375 % fällig am 15.12.2021		5.000	5.175	0,19
6,375 % fällig am 01.03.2024		3.000	3.165	0,12
Prime Security Services Borrower LLC				
9,250 % fällig am 15.05.2023		5.000	5.456	0,21
PSPC Escrow Corp.				
6,000 % fällig am 01.02.2023	€	2.000	2.128	0,08
PVH Corp.				
4,500 % fällig am 15.12.2022	$	1.000	1.020	0,04
Qorvo, Inc.				
6,750 % fällig am 01.12.2023		2.000	2.208	0,08
7,000 % fällig am 01.12.2025		2.250	2.503	0,09
Quintiles IMS, Inc.				
5,000 % fällig am 15.10.2026		5.000	5.025	0,19
Quorum Health Corp.				
11,625 % fällig am 15.04.2023		6.000	5.055	0,19
Range Resources Corp.				
4,875 % fällig am 15.05.2025		2.000	1.948	0,07
5,000 % fällig am 15.08.2022		3.000	2.996	0,11
5,000 % fällig am 15.03.2023		3.000	2.978	0,11
5,750 % fällig am 01.06.2021		1.000	1.053	0,04
Revlon Consumer Products Corp.				
6,250 % fällig am 01.08.2024		1.500	1.541	0,06
Reynolds Group Issuer, Inc.				
5,125 % fällig am 15.07.2023		2.000	2.045	0,08
5,750 % fällig am 15.10.2020		4.000	4.130	0,16
6,875 % fällig am 15.02.2021		1.944	2.001	0,07
7,000 % fällig am 15.07.2024		8.500	9.053	0,34
8,250 % fällig am 15.02.2021		2.428	2.507	0,09

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Rice Energy, Inc.				
6,250 % fällig am 01.05.2022	$	2.000	$ 2.065	0,08
7,250 % fällig am 01.05.2023		2.000	2.130	0,08
Rite Aid Corp.				
6,125 % fällig am 01.04.2023		5.700	6.149	0,23
Riverbed Technology, Inc.				
8,875 % fällig am 01.03.2023		5.000	5.300	0,20
Rivers Pittsburgh Borrower LP				
6,125 % fällig am 15.08.2021		2.000	2.050	0,08
Rockies Express Pipeline LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2020		4.000	4.230	0,16
6,000 % fällig am 15.01.2019		1.000	1.055	0,04
6,875 % fällig am 15.04.2040		1.000	1.000	0,04
Rowan Cos., Inc.				
4,750 % fällig am 15.01.2024		2.000	1.815	0,07
4,875 % fällig am 01.06.2022		1.500	1.425	0,05
5,850 % fällig am 15.01.2044		2.000	1.560	0,06
7,375 % fällig am 15.06.2025		1.000	1.023	0,04
7,875 % fällig am 01.08.2019		1.750	1.929	0,07
RP Crown Parent LLC				
7,375 % fällig am 15.10.2024		1.000	1.040	0,04
RSP Permian, Inc.				
6,625 % fällig am 01.10.2022		3.000	3.188	0,12
Sally Holdings LLC				
5,625 % fällig am 01.12.2025		2.000	2.090	0,08
Schaeffler Finance BV				
4,750 % fällig am 15.05.2023		4.000	4.080	0,15
Scientific Games International, Inc.				
6,250 % fällig am 01.09.2020		1.500	1.283	0,05
7,000 % fällig am 01.01.2022		2.000	2.155	0,08
10,000 % fällig am 01.12.2022		6.000	6.000	0,23
Scotts Miracle-Gro Co.				
6,000 % fällig am 15.10.2023		2.250	2.391	0,09
Sealed Air Corp.				
4,875 % fällig am 01.12.2022		750	773	0,03
5,125 % fällig am 01.12.2024		2.500	2.581	0,10
5,250 % fällig am 01.04.2023		2.500	2.606	0,10
Sensata Technologies BV				
4,875 % fällig am 15.10.2023		2.000	2.053	0,08
5,000 % fällig am 01.10.2025		2.000	1.970	0,07
5,625 % fällig am 01.11.2024		2.000	2.093	0,08
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC				
6,250 % fällig am 15.02.2026		5.000	5.250	0,20
Sequa Corp.				
7,000 % fällig am 15.12.2017		2.500	1.400	0,05
ServiceMaster Co. LLC				
7,450 % fällig am 15.08.2027		4.830	5.108	0,19
SFR Group S.A.				
6,000 % fällig am 15.05.2022		6.000	6.180	0,23
6,250 % fällig am 15.05.2024		8.000	8.070	0,30
7,375 % fällig am 01.05.2026		10.000	10.288	0,39
SIG Combibloc Holdings S.C.A.				
7,750 % fällig am 15.02.2023	€	6.000	6.832	0,26
Signode Industrial Group Lux S.A.				
6,375 % fällig am 01.05.2022	$	12.500	12.531	0,47
Simmons Foods, Inc.				
7,875 % fällig am 01.10.2021		5.000	5.163	0,19
Sinclair Television Group, Inc.				
5,125 % fällig am 15.02.2027		2.750	2.626	0,10
5,625 % fällig am 01.08.2024		1.500	1.538	0,06
5,875 % fällig am 15.03.2026		1.500	1.509	0,06
Sirius XM Radio, Inc.				
5,375 % fällig am 15.04.2025		2.000	1.995	0,07
6,000 % fällig am 15.07.2024		2.000	2.095	0,08
SiTV LLC				
10,375 % fällig am 01.07.2019		1.000	615	0,02
Smithfield Foods, Inc.				
6,625 % fällig am 15.08.2022		4.000	4.235	0,16
Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.				
7,500 % fällig am 20.11.2025		500	583	0,02
Solera LLC				
10,500 % fällig am 01.03.2024		5.000	5.650	0,21
Sophia LP				
9,000 % fällig am 30.09.2023		10.000	10.675	0,40
Southwestern Energy Co.				
4,100 % fällig am 15.03.2022		6.000	5.699	0,21
5,800 % fällig am 23.01.2020		4.000	4.140	0,16
6,700 % fällig am 23.01.2025	$	2.000	$ 2.055	0,08
Spectrum Brands, Inc.				
5,750 % fällig am 15.07.2025		4.250	4.431	0,17
6,125 % fällig am 15.12.2024		1.500	1.590	0,06
6,625 % fällig am 15.11.2022		5.000	5.338	0,20
Springs Industries, Inc.				
6,250 % fällig am 01.06.2021		4.500	4.680	0,18
SPX FLOW, Inc.				
5,625 % fällig am 15.08.2024		2.000	2.020	0,08
5,875 % fällig am 15.08.2026		2.000	2.005	0,08
Standard Industries, Inc.				
5,375 % fällig am 15.11.2024		5.000	5.162	0,19
6,000 % fällig am 15.10.2025		5.000	5.287	0,20
Station Casinos LLC				
7,500 % fällig am 01.03.2021		4.000	4.200	0,16
Steel Dynamics, Inc.				
5,125 % fällig am 01.10.2021		3.500	3.668	0,14
6,375 % fällig am 15.08.2022		1.250	1.309	0,05
Sterigenics-Nordion Holdings LLC				
6,500 % fällig am 15.05.2023		6.000	6.120	0,23
Sterigenics-Nordion Topco LLC				
8,125 % fällig am 01.11.2021 (c)		6.250	6.234	0,23
Sunoco LP				
5,500 % fällig am 01.08.2020		4.000	4.085	0,15
Syniverse Holdings, Inc.				
9,125 % fällig am 15.01.2019		1.750	1.540	0,06
Teck Resources Ltd.				
3,000 % fällig am 01.03.2019		807	811	0,03
3,750 % fällig am 01.02.2023		5.000	4.744	0,18
4,500 % fällig am 15.01.2021		7.000	7.070	0,27
4,750 % fällig am 15.01.2022		2.000	2.015	0,08
6,125 % fällig am 01.10.2035		3.000	2.933	0,11
6,250 % fällig am 15.07.2041		1.000	969	0,04
8,000 % fällig am 01.06.2021		2.500	2.756	0,10
8,500 % fällig am 01.06.2024 (b)		1.000	1.155	0,04
TEGNA, Inc.				
4,875 % fällig am 15.09.2021		750	765	0,03
5,500 % fällig am 15.09.2024		1.500	1.521	0,06
6,375 % fällig am 15.10.2023		2.000	2.124	0,08
Teine Energy Ltd.				
6,875 % fällig am 30.09.2022		3.000	3.079	0,12
Tempur Sealy International, Inc.				
5,500 % fällig am 15.06.2026		6.000	6.045	0,23
Tenet Healthcare Corp.				
4,375 % fällig am 01.10.2021		3.000	2.989	0,11
4,500 % fällig am 01.04.2021		2.000	1.990	0,07
5,000 % fällig am 01.03.2019		7.000	6.860	0,26
5,500 % fällig am 01.03.2019		250	247	0,01
6,750 % fällig am 15.06.2023		7.500	6.638	0,25
7,500 % fällig am 01.01.2022		2.500	2.613	0,10
8,125 % fällig am 01.04.2022		5.000	4.743	0,18
Terex Corp.				
6,000 % fällig am 15.05.2021		2.000	2.053	0,08
Tesoro Logistics LP				
5,500 % fällig am 15.10.2019		1.500	1.594	0,06
6,250 % fällig am 15.10.2022		4.000	4.260	0,16
TI Group Automotive Systems LLC				
8,750 % fällig am 15.07.2023		3.000	3.150	0,12
T-Mobile USA, Inc.				
6,000 % fällig am 01.03.2023		2.000	2.118	0,08
6,375 % fällig am 01.03.2025		4.000	4.285	0,16
6,500 % fällig am 15.01.2026		5.000	5.419	0,20
6,625 % fällig am 01.04.2023		4.000	4.250	0,16
6,731 % fällig am 28.04.2022		4.000	4.190	0,16
6,836 % fällig am 28.04.2023		3.000	3.221	0,12
TransDigm, Inc.				
6,000 % fällig am 15.07.2022		7.500	7.838	0,29
6,375 % fällig am 15.06.2026		3.500	3.612	0,14
6,500 % fällig am 15.07.2024		8.000	8.410	0,32
6,500 % fällig am 15.05.2025		4.025	4.231	0,16
Transocean, Inc.				
6,800 % fällig am 15.03.2038		3.000	2.340	0,09
7,500 % fällig am 15.04.2031		4.000	3.400	0,13
9,000 % fällig am 15.07.2023		5.000	5.150	0,19
TreeHouse Foods, Inc.				
4,875 % fällig am 15.03.2022		2.000	2.060	0,08
6,000 % fällig am 15.02.2024		2.000	2.110	0,08
Tribune Media Co.				
5,875 % fällig am 15.07.2022		3.000	3.064	0,12
Triumph Group, Inc.				
4,875 % fällig am 01.04.2021	$	2.000	$ 1.886	0,07
Tronox Finance LLC				
6,375 % fällig am 15.08.2020		1.000	940	0,04
7,500 % fällig am 15.03.2022		2.000	1.875	0,07
Tullow Oil PLC				
6,250 % fällig am 15.04.2022		2.500	2.338	0,09
United Rentals North America, Inc.				
5,500 % fällig am 15.07.2025		2.000	2.048	0,08
5,500 % fällig am 15.05.2027		2.250	2.236	0,08
6,125 % fällig am 15.06.2023		1.000	1.065	0,04
7,625 % fällig am 15.04.2022		532	563	0,02
United States Steel Corp.				
8,375 % fällig am 01.07.2021		2.000	2.216	0,08
Unitymedia GmbH				
6,125 % fällig am 15.01.2025		5.000	5.163	0,19
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
5,000 % fällig am 15.01.2025		3.000	3.000	0,11
5,500 % fällig am 15.01.2023		5.000	5.225	0,20
Univar USA, Inc.				
6,750 % fällig am 15.07.2023		5.000	5.188	0,19
Univision Communications, Inc.				
5,125 % fällig am 15.05.2023		5.500	5.438	0,20
5,125 % fällig am 15.02.2025		8.750	8.400	0,32
6,750 % fällig am 15.09.2022		3.154	3.324	0,12
UPCB Finance IV Ltd.				
5,375 % fällig am 15.01.2025		5.000	5.063	0,19
US Concrete, Inc.				
6,375 % fällig am 01.06.2024		3.500	3.710	0,14
US Foods, Inc.				
5,875 % fällig am 15.06.2024		2.750	2.860	0,11
USG Corp.				
5,500 % fällig am 01.03.2025		3.000	3.094	0,12
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
4,500 % fällig am 15.05.2023	€	3.000	2.310	0,09
5,375 % fällig am 15.03.2020	$	3.000	2.550	0,10
5,500 % fällig am 01.03.2023		4.000	3.020	0,11
5,625 % fällig am 01.12.2021		7.500	5.850	0,22
5,875 % fällig am 15.05.2023		6.000	4.560	0,17
6,125 % fällig am 15.04.2025		6.500	4.908	0,18
6,375 % fällig am 15.10.2020		3.000	2.592	0,10
6,750 % fällig am 15.08.2021		1.500	1.253	0,05
7,000 % fällig am 01.10.2020		3.500	3.034	0,11
7,250 % fällig am 15.07.2022		6.000	4.935	0,19
Valvoline, Inc.				
5,500 % fällig am 15.07.2024		1.000	1.038	0,04
Vander Intermediate Holding II Corp.				
9,750 % fällig am 01.02.2019 (c)		1.053	755	0,03
VeriSign, Inc.				
4,625 % fällig am 01.05.2023		4.125	4.187	0,16
Videotron Ltd.				
5,000 % fällig am 15.07.2022		2.500	2.572	0,10
5,375 % fällig am 15.06.2024		1.500	1.545	0,06
Virgin Media Finance PLC				
5,750 % fällig am 15.01.2025		4.250	4.277	0,16
6,375 % fällig am 15.04.2023		3.000	3.131	0,12
Virgin Media Secured Finance PLC				
5,250 % fällig am 15.01.2026		6.000	5.948	0,22
Vizient, Inc.				
10,375 % fällig am 01.03.2024		5.500	6.243	0,23
Weatherford International Ltd.				
4,500 % fällig am 15.04.2022 (b)		2.000	1.745	0,07
7,000 % fällig am 15.03.2038		2.000	1.675	0,06
7,750 % fällig am 15.06.2021 (b)		1.000	1.014	0,04
8,250 % fällig am 15.06.2023 (b)		4.000	4.080	0,15
Welltec				
8,000 % fällig am 01.02.2019		3.000	3.030	0,11
Western Digital Corp.				
7,375 % fällig am 01.04.2023		2.000	2.205	0,08
Whiting Petroleum Corp.				
5,000 % fällig am 15.03.2019		4.000	4.036	0,15
5,750 % fällig am 15.03.2021 (b)		7.000	7.006	0,26
6,250 % fällig am 01.04.2023 (b)		3.000	3.015	0,11
Wind Acquisition Finance S.A.				
4,750 % fällig am 15.07.2020		6.500	6.581	0,25
7,375 % fällig am 23.04.2021		5.750	5.994	0,23
Wittur International Holding GmbH				
8,500 % fällig am 15.02.2023	€	7.000	7.143	0,27

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
WMG Acquisition Corp.			
5,000 % fällig am 01.08.2023	$ 1.500	$ 1.511	0,06
WPX Energy, Inc.			
5,250 % fällig am 15.09.2024	1.000	975	0,04
6,000 % fällig am 15.01.2022	1.000	1.030	0,04
7,500 % fällig am 01.08.2020	1.000	1.080	0,04
8,250 % fällig am 01.08.2023	1.000	1.123	0,04
WR Grace & Co.-Conn			
5,125 % fällig am 01.10.2021	350	366	0,01
5,625 % fällig am 01.10.2024	1.250	1.317	0,05
Wynn Las Vegas LLC			
4,250 % fällig am 30.05.2023	2.000	1.912	0,07
5,375 % fällig am 15.03.2022	2.000	2.055	0,08
5,500 % fällig am 01.03.2025	4.250	4.227	0,16
Wynn Macau Ltd.			
5,250 % fällig am 15.10.2021	3.000	3.038	0,11
XPO Logistics, Inc.			
6,125 % fällig am 01.09.2023	1.000	1.049	0,04
6,500 % fällig am 15.06.2022	5.075	5.348	0,20
Yum! Brands, Inc.			
6,875 % fällig am 15.11.2037	2.000	1.960	0,07
Zekelman Industries, Inc.			
9,875 % fällig am 15.06.2023	10.000	11.225	0,42
ZF North America Capital, Inc.			
4,500 % fällig am 29.04.2022	2.000	2.070	0,08
4,750 % fällig am 29.04.2025	5.000	5.106	0,19
Ziggo Bond Finance BV			
5,875 % fällig am 15.01.2025	3.000	3.015	0,11
Ziggo Secured Finance BV			
5,500 % fällig am 15.01.2027	5.000	4.887	0,18
		1.856.728	69,92
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN			
AES Corp.			
6,000 % fällig am 15.05.2026	3.000	3.060	0,12
7,375 % fällig am 01.07.2021	1.000	1.119	0,04
8,000 % fällig am 01.06.2020	1.500	1.751	0,07
Alta Mesa Holdings LP			
7,875 % fällig am 15.12.2024	1.500	1.560	0,06
AmeriGas Partners LP			
5,500 % fällig am 20.05.2025	2.500	2.534	0,10
Antero Midstream Partners LP			
5,375 % fällig am 15.09.2024	1.250	1.269	0,05
Blue Racer Midstream LLC			
6,125 % fällig am 15.11.2022	5.000	5.025	0,19
Calpine Corp.			
5,375 % fällig am 15.01.2023	7.000	6.877	0,26
5,750 % fällig am 15.01.2025	5.000	4.850	0,18
CenturyLink, Inc.			
5,800 % fällig am 15.03.2022	4.000	4.104	0,15
6,450 % fällig am 15.06.2021	3.000	3.172	0,12
Dynegy, Inc.			
6,750 % fällig am 01.11.2019	5.000	5.112	0,19
7,375 % fällig am 01.11.2022	2.375	2.280	0,09
7,625 % fällig am 01.11.2024	4.625	4.290	0,16
Energy Transfer Equity LP			
5,875 % fällig am 15.01.2024	2.000	2.075	0,08
7,500 % fällig am 15.10.2020	3.500	3.920	0,15
EP Energy LLC			
9,375 % fällig am 01.05.2020	2.750	2.549	0,10
Extraction Oil & Gas Holdings LLC			
7,875 % fällig am 15.07.2021	5.725	6.154	0,23
Frontier Communications Corp.			
6,875 % fällig am 15.01.2025	4.000	3.405	0,13
8,500 % fällig am 15.04.2020	1.000	1.054	0,04
8,875 % fällig am 15.09.2020	1.000	1.069	0,04
10,500 % fällig am 15.09.2022	5.000	5.275	0,20
11,000 % fällig am 15.09.2025	2.000	2.073	0,08
Genesis Energy LP			
5,750 % fällig am 15.02.2021	2.500	2.538	0,10
6,750 % fällig am 01.08.2022	4.000	4.176	0,16
Great Western Petroleum LLC			
9,000 % fällig am 30.09.2021	4.000	4.180	0,16
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV			
6,875 % fällig am 15.05.2023	2.500	2.569	0,10
NRG Energy, Inc.			
6,250 % fällig am 15.07.2022	9.950	10.025	0,38
6,250 % fällig am 01.05.2024	$ 3.000	$ 2.932	0,11
6,625 % fällig am 15.03.2023	4.500	4.534	0,17
6,625 % fällig am 15.01.2027	3.000	2.850	0,11
7,875 % fällig am 15.05.2021	754	790	0,03
NSG Holdings LLC			
7,750 % fällig am 15.12.2025	3.051	3.306	0,12
ONEOK, Inc.			
7,500 % fällig am 01.09.2023	3.000	3.457	0,13
Parsley Energy LLC			
5,375 % fällig am 15.01.2025	3.000	3.025	0,11
6,250 % fällig am 01.06.2024	1.000	1.057	0,04
7,500 % fällig am 15.02.2022	5.000	5.316	0,20
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5,625 % fällig am 01.02.2021	3.500	3.763	0,14
5,625 % fällig am 15.04.2023	4.000	4.270	0,16
5,750 % fällig am 15.05.2024	7.000	7.543	0,28
5,875 % fällig am 30.06.2026	5.000	5.406	0,20
Sprint Capital Corp.			
6,900 % fällig am 01.05.2019	5.000	5.306	0,20
8,750 % fällig am 15.03.2032	7.000	7.718	0,29
Sprint Communications, Inc.			
6,000 % fällig am 15.11.2022	8.000	8.080	0,30
7,000 % fällig am 15.08.2020	6.000	6.376	0,24
Sprint Corp.			
7,125 % fällig am 15.06.2024	7.500	7.744	0,29
7,250 % fällig am 15.09.2021	10.000	10.650	0,40
7,625 % fällig am 15.02.2025	5.000	5.269	0,20
7,875 % fällig am 15.09.2023	12.500	13.375	0,50
Talen Energy Supply LLC			
4,625 % fällig am 15.07.2019	2.000	1.905	0,07
6,500 % fällig am 01.06.2025	2.000	1.555	0,06
Tallgrass Energy Partners LP			
5,500 % fällig am 15.09.2024	3.000	2.992	0,11
Targa Resources Partners LP			
4,125 % fällig am 15.11.2019	1.000	1.017	0,04
4,250 % fällig am 15.11.2023	2.000	1.922	0,07
5,250 % fällig am 01.05.2023	6.000	6.090	0,23
Telecom Italia Capital S.A.			
6,375 % fällig am 15.11.2033	4.000	3.840	0,14
7,200 % fällig am 18.07.2036	2.500	2.477	0,09
Telecom Italia SpA			
5,303 % fällig am 30.05.2024	5.000	4.906	0,18
Tenaska Alabama Partners LP			
7,000 % fällig am 30.06.2021	1.551	1.602	0,06
TerraForm Power Operating LLC			
6,375 % fällig am 01.02.2023	4.000	4.070	0,15
6,625 % fällig am 15.06.2025	2.000	2.080	0,08
Williams Cos., Inc.			
3,700 % fällig am 15.01.2023	4.000	3.880	0,15
4,550 % fällig am 24.06.2024	5.000	4.988	0,19
		254.156	9,57
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel		2.312.054	87,07
WANDELANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,00 %)			
Lehman Brothers Holdings, Inc.			
8,160 % fällig am 30.05.2009 (d)	20	64	0,00
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL (31. DEZ. 2015: 0,01 %)			
Cook County, Illinois, Finance Authority Sports Facility Revenue Bonds, Series 2007			
9,000 % fällig am 01.03.2014 (d)	550	146	0,01
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN (31. DEZ. 2015: —%)			
Federal Home Loan Bank			
0,485 % fällig am 03.01.2017	3.800	3.800	0,14
0,490 % fällig am 05.01.2017 - 13.01.2017	106.300	106.294	4,00
0,500 % fällig am 18.01.2017	15.300	15.297	0,58
		125.391	4,72
US-SCHATZOBLIGATIONEN (31. DEZ. 2015: —%)			
US Treasury Notes			
0,875 % fällig am 31.01.2017	17.200	17.207	0,65
HYPOTHEKARISCH BESICHERTE WERTPAPIERE (31. DEZ. 2015: 0,15 %)			
Alternative Loan Trust			
0,969 % fällig am 20.05.2046 (d)	$ 142	$ 91	0,00
Banc of America Funding Trust			
3,338 % fällig am 20.02.2036 (d)	294	237	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,106 % fällig am 25.02.2036 (d)	52	58	0,00
1,396 % fällig am 25.03.2035	48	39	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5,863 % fällig am 25.02.2037 (d)	483	215	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
0,826 % fällig am 25.01.2037 (d)	107	40	0,00
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
5,500 % fällig am 25.12.2035 (d)	113	103	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
3,126 % fällig am 25.04.2035	7	6	0,00
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
6,000 % fällig am 25.07.2037 (d)	437	393	0,02
MortgageIT Trust			
1,396 % fällig am 25.02.2035	238	230	0,01
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
1,026 % fällig am 25.05.2046 (d)	346	225	0,01
TBW Mortgage-Backed Trust			
5,970 % fällig am 25.09.2036 (d)	662	75	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)			
2,658 % fällig am 25.12.2036	448	390	0,02
2,850 % fällig am 25.10.2036	294	259	0,01
		2.361	0,09
	AKTIEN		
STAMMAKTIEN (31. DEZ. 2015: —%)			
ENERGIE			
Seventy Seven Energy, Inc. (h)	65.492	2.947	0,11
	PARI (000S)		
PENSIONSGESCHÄFTE (31. DEZ. 2015: —%)			
Citigroup Global Markets, Inc.			
0,610 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 1,375 % fällig am 29.02.2020 bewertet mit $105.800. Die Rückkauferlöse betragen $103.607.)	$ 103.600	103.600	3,90
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith			
0,400 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,875 % fällig am 15.05.2043 bewertet mit $4.090. Die Rückkauferlöse betragen $3.900.)	3.900	3.900	0,15
0,530 % fällig am 04.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 3,625 % fällig am 15.08.2043 bewertet mit $52.447. Die Rückkauferlöse betragen $50.003.)	50.000	50.000	1,88
0,650 % fällig am 03.01.2017 (Mit Datum vom 30.12.2016. Besichert durch US Treasury Bonds 2,125 % fällig am 30.06.2022 bewertet mit $51.183. Die Rückkauferlöse betragen $50.004.)	50.000	50.000	1,88
		207.500	7,81
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 2.672.158**	**100,63**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-25 Index	5,000 %	20.12.2020	$ 39.600	$ 1.775	0,07
CDX.HY-26 Index	5,000 %	20.06.2021	35.000	1.247	0,05
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	75.000	143	0,00
				$ 3.165	0,12
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate				**$ 3.165**	**0,12**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 52.605	€ 50.581	BOA	$ 754	$ 0	$ 754	0,03
01/2017	€ 47.718	$ 50.612	BPS	274	0	274	0,01
01/2017	2.863	2.975	CBK	0	(45)	(45)	0,00
01/2017	287	301	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	$ 805	€ 774	CBK	11	0	11	0,00
01/2017	€ 35	$ 37	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 18	£ 15	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	8	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	£ 39	$ 48	CBK	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	6.757	8.559	JPM	209	0	209	0,01
02/2017	€ 50.581	52.678	BOA	0	(758)	(758)	(0,03)
				$ 1.248	$ (806)	$ 442	0,02
Summe Freiverkehrsfinanzderivate						**$ 442**	**0,02**
Summe Anlagen						**$ 2.675.765**	**100,77**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	316	$ 316	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		264	264	0,01
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	1	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		31	31	0,00
Credit Suisse AG				
(1,450 %) fällig am 03.01.2017	CHF	23	23	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	1.134	1.134	0,05
Deutsche Bank AG				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	24	25	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	3	2	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	214	265	0,01
DnBNORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	6	6	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		55	55	0,00
Royal Bank of Canada				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,556 %) fällig am 02.01.2017	€	11	11	0,00

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1.300	$ 1.300	0,05
Summe Tagesgeldeinlagen		**$ 3.436**	**0,13**
Sonstige Aktiva und Passiva		**$ (23.865)**	**(0,90)**
Nettovermögen		**$ 2.655.336**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 46.256 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Wertpapier mit Sachwertausschüttung.

(d) Das Wertpapier ist in Verzug.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 15.190 als Sicherheit für OTC Swap- und Devisenkontrakte verpfändet.

(f) Barmittel in Höhe von USD 9.177 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(g) Zum 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 845 als Sicherheiten für Kredite und andere Finanzierungstransaktionen zugunsten des Fonds verpfändet.

(h) Eingeschränkte Wertpapiere

Emittentenbeschreibung	Kaufdatum	Kosten	Marktwert	% des Nettover-mögens
Seventy Seven Energy, Inc.	23.10.2014	$ 2.012	$ 2.947	0,11

(i) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 2.947	$ 2.669.211	$ 0	$ 2.672.158
Finanzderivate[3]	0	3.607	0	3.607
Summen	**$ 2.947**	**$ 2.672.818**	**$ 0**	**$ 2.675.765**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 149.434	$ 1.799.444	$ 0	$ 1.948.878
Finanzderivate[3]	0	(638)	0	(638)
Summen	**$ 149.434**	**$ 1.798.806**	**$ 0**	**$ 1.948.240**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(j) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class, Investor EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu erhaltende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Wertzunahme (Wertabnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	€ 220.880	$ 229.715	BOA	$ 0	$ (3.293)	$ (3.293)	(0,12)
01/2017	$ 203.775	€ 192.124	BPS	0	(1.102)	(1.102)	(0,04)
01/2017	1.137	1.054	BRC	0	(25)	(25)	0,00
01/2017	€ 1.171	$ 1.229	CBK	0	(7)	(7)	0,00
01/2017	$ 51.614	€ 48.433	CBK	9	(531)	(522)	(0,02)
01/2017	12.333	11.691	CBK	0	(2)	(2)	0,00
01/2017	1.020	973	FBF	6	0	6	0,00
01/2017	€ 7.514	$ 7.855	FBF	0	(71)	(71)	0,00
01/2017	$ 173	€ 162	GLM	0	(3)	(3)	0,00
01/2017	€ 140	$ 151	HUS	4	0	4	0,00
01/2017	$ 160.766	€ 150.807	HUS	0	(1.678)	(1.678)	(0,06)
01/2017	€ 220.942	$ 230.840	JPM	0	(2.233)	(2.233)	(0,08)
01/2017	$ 15.827	€ 14.893	JPM	0	(117)	(117)	(0,01)
01/2017	204.774	192.953	MSB	0	(1.226)	(1.226)	(0,05)
01/2017	€ 936	$ 981	MSB	0	(7)	(7)	0,00

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögen
01/2017	€ 4.088	$ 4.248	RBC	$ 0	$ (64)	$ (64)	0,00
01/2017	$ 22.016	€ 20.765	RBC	0	(111)	(111)	0,00
01/2017	€ 213.535	$ 223.520	SCX	58	(1.798)	(1.740)	(0,07)
01/2017	$ 48.072	€ 45.340	TOR	0	(242)	(242)	(0,01)
02/2017	230.035	220.880	BOA	3.312	0	3.312	0,12
02/2017	231.156	220.942	JPM	2.256	0	2.256	0,08
02/2017	217.496	207.599	SCX	1.820	0	1.820	0,07
				$ 7.465	$ (12.510)	$ (5.045)	(0,19)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class und Class R GBP (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	$ 2.380	£ 1.888	AZD	$ 0	$ (47)	$ (47)	0,00
01/2017	106.555	85.207	BPS	0	(1.261)	(1.261)	(0,05)
01/2017	£ 4.975	$ 6.274	CBK	128	(1)	127	0,01
01/2017	$ 2.623	£ 2.080	CBK	0	(54)	(54)	0,00
01/2017	£ 2.657	$ 3.368	GLM	85	0	85	0,00
01/2017	$ 105.413	£ 84.601	GLM	0	(868)	(868)	(0,03)
01/2017	105.790	84.611	HUS	0	(1.232)	(1.232)	(0,05)
01/2017	6.094	4.932	RBC	0	0	0	0,00
01/2017	£ 85.419	$ 105.310	SOG	0	(246)	(246)	(0,01)
02/2017	$ 105.381	£ 85.419	SOG	256	0	256	0,01
				$ 469	$ (3.709)	$ (3.240)	(0,12)

(k) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettovermögens
BCY	(4,500 %)	01.09.2016	31.08.2018	$ 909	$ (895)	(0,04)
BCY	(3,000 %)	12.10.2016	07.10.2018	850	(844)	(0,03)
BCY	(3,000 %)	14.10.2016	13.10.2018	1.693	(1.682)	(0,06)
BCY	(3,000 %)	10.11.2016	09.11.2018	1.392	(1.386)	(0,05)
BCY	(2,250 %)	29.07.2016	28.07.2018	1.498	(1.478)	(0,06)
BCY	(2,250 %)	13.12.2016	12.12.2018	3.269	(3.265)	(0,12)
BCY	(1,500 %)	16.11.2016	15.11.2018	1.932	(1.928)	(0,07)
BCY	(0,500 %)	20.12.2016	19.12.2018	1.045	(1.045)	(0,04)
BCY	(0,250 %)	21.12.2016	20.12.2018	4.786	(4.786)	(0,18)
BCY	(0,100 %)	06.10.2016	05.10.2018	1.801	(1.801)	(0,07)
BCY	0,000 %	16.12.2016	15.12.2018	2.848	(2.848)	(0,10)
BCY	0,150 %	16.12.2016	15.12.2018	3.429	(3.429)	(0,13)
BCY	(0,500 %)	19.08.2016	18.08.2018	2.575	(2.580)	(0,10)
DEU	(0,250 %)	21.10.2016	20.10.2018	1.004	(1.004)	(0,04)
FOB	(2,500 %)	12.12.2016	09.12.2018	520	(519)	(0,02)
GSC	(1,000 %)	01.12.2016	07.10.2018	1.554	(1.553)	(0,06)
GSC	(1,000 %)	06.01.2017	07.01.2018	311	(311)	(0,01)
RDR	(2,750 %)	13.12.2016	12.12.2018	509	(508)	(0,02)
RDR	(1,000 %)	12.12.2016	09.12.2018	1.010	(1.009)	(0,04)
RDR	(0,750 %)	12.12.2016	09.12.2018	4.790	(4.788)	(0,18)
RDR	(0,500 %)	27.06.2016	24.06.2018	1.849	(1.844)	(0,07)
RDR	(0,500 %)	19.12.2016	09.06.2018	2.935	(2.935)	(0,11)
					$ (42.438)	(1,60)

(l) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (47)	$ 0	$ (47)
BOA	15	0	15
BPS	(2.089)	4.380	2.291
BRC	(25)	0	(25)
CBK	(495)	730	235
FBF	(65)	0	(65)
GLM	(786)	1.840	1.054
HUS	(2.906)	4.760	1.854
JPM	115	0	115
MSB	(1.233)	2.370	1.137
RBC	(175)	370	195
SCX	80	0	80
SOG	10	0	10
TOR	(242)	740	498

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(m) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	34,32	43,69
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	0,10	0,16
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	66,21	54,39
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,12	(0,03)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,02	(0,01)
Summe Tagesgeldeinlagen	0,13	0,14
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,60)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	24.847.900	$ 248.585

	PARI (000S)	
Federal Home Loan Bank 0,490 % fällig am 05.01.2017	$ 59.700	59.686
Federal Home Loan Bank 0,490 % fällig am 13.01.2017	46.600	46.585
US Treasury Notes 0,875 % fällig am 31.01.2017	17.200	17.207
Federal Home Loan Bank 0,500 % fällig am 18.01.2017	15.300	15.294
Kinetic Concepts Inc. 9,625 % fällig am 01.10.2021	12.500	12.500
Kronos Acquisition Holdings, Inc. 9,000 % fällig am 15.08.2023	10.000	10.367
Zekelman Industries, Inc. 9,875 % fällig am 15.06.2023	10.000	10.137
SFR Group S.A. 7,375 % fällig am 01.05.2026	10.000	10.036
Ardagh Packaging Finance PLC 7,250 % fällig am 15.05.2024	9.000	9.214
Nature's Bounty Co. 7,625 % fällig am 15.05.2021	9.000	9.054
Reynolds Group Issuer, Inc. 7,000 % fällig am 15.07.2024	8.500	8.748
Sprint Corp. 7,875 % fällig am 15.09.2023	10.250	8.405
Post Holdings, Inc. 5,000 % fällig am 15.08.2026	8.000	7.809
Wittur International Holding GmbH 8,500 % fällig am 15.02.2023	€ 7.412	7.619
Newfield Exploration Co. 5,625 % fällig am 01.07.2024	$ 7.500	7.410
Associated Materials LLC 9,125 % fällig am 01.11.2017	8.500	7.271
Sun Products Corp. 7,750 % fällig am 15.03.2021	7.500	7.078
PetSmart, Inc. 7,125 % fällig am 15.03.2023	6.750	6.916
NRG Energy, Inc. 6,250 % fällig am 15.07.2022	6.700	6.329

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	39.788.269	$ 398.136

	PARI (000S)	
Sun Products Corp. 7,750 % fällig am 15.03.2021	$ 19.000	19.639
MGM Resorts International 6,750 % fällig am 01.10.2020	7.500	8.276
HD Supply, Inc. 7,500 % fällig am 15.07.2020	7.000	7.360
CCO Holdings LLC 5,250 % fällig am 30.09.2022	7.000	7.125
CIT Group, Inc. 5,000 % fällig am 15.08.2022	7.000	7.118
AerCap Ireland Capital Ltd. 4,500 % fällig am 15.05.2021	6.500	6.807
Reynolds Group Issuer, Inc. 8,250 % fällig am 15.02.2021	6.017	6.254
CCO Holdings LLC 5,125 % fällig am 15.02.2023	6.000	6.158
Zebra Technologies Corp. 7,250 % fällig am 15.10.2022	5.000	5.398
Schaeffler Finance BV 4,250 % fällig am 15.05.2021	5.000	5.083
Blue Coat Holdings, Inc. 8,375 % fällig am 01.06.2023	4.500	5.078
Ply Gem Industries, Inc. 6,500 % fällig am 01.02.2022	5.000	5.068
TransDigm, Inc. 5,500 % fällig am 15.10.2020	4.750	4.859
Lloyds Banking Group PLC 7,625 % fällig am 29.12.2049	£ 3.398	4.647
VWR Funding, Inc. 4,625 % fällig am 15.04.2022	€ 4.000	4.571
HCA, Inc. 5,250 % fällig am 15.06.2026	$ 4.000	4.118
INEOS Group Holdings S.A. 6,125 % fällig am 15.08.2018	4.000	4.060
Ally Financial, Inc. 4,125 % fällig am 30.03.2020	4.000	4.049
Tenet Healthcare Corp. 4,500 % fällig am 01.04.2021	4.000	4.010

(a) Der US High Yield Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des US Investment Grade Corporate Bond Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Serta Simmons Bedding LLC				
4,500 % fällig am 08.11.2023	$	100	$ 101	0,07
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
BANKEN UND FINANZEN				
AerCap Ireland Capital Ltd.				
4,625 % fällig am 30.10.2020		500	521	0,38
Alliance Data Systems Corp.				
5,375 % fällig am 01.08.2022		100	97	0,07
5,875 % fällig am 01.11.2021		100	102	0,08
American Tower Corp.				
3,125 % fällig am 15.01.2027		200	185	0,14
3,375 % fällig am 15.10.2026		500	474	0,35
3,500 % fällig am 31.01.2023		300	301	0,22
Arch Capital Finance LLC				
4,011 % fällig am 15.12.2026		400	406	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
8,875 % fällig am 29.12.2049	€	200	228	0,17
Banco do Brasil S.A.				
3,875 % fällig am 10.10.2022	$	200	187	0,14
Bank of America Corp.				
4,100 % fällig am 24.07.2023		1.950	2.040	1,50
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
2,850 % fällig am 08.09.2021		500	500	0,37
Barclays Bank PLC				
7,625 % fällig am 21.11.2022		900	990	0,73
Barclays PLC				
3,200 % fällig am 10.08.2021		200	198	0,15
7,875 % fällig am 29.12.2049	£	300	371	0,27
BBVA Bancomer S.A.				
6,500 % fällig am 10.03.2021	$	400	433	0,32
6,750 % fällig am 30.09.2022		400	437	0,32
BNP Paribas S.A.				
7,375 % fällig am 29.12.2049		500	504	0,37
BPCE S.A.				
2,750 % fällig am 02.12.2021		400	396	0,29
CBL & Associates LP				
5,950 % fällig am 15.12.2026		400	403	0,30
Citigroup, Inc.				
2,700 % fällig am 30.03.2021		1.300	1.298	0,95
3,200 % fällig am 21.10.2026		100	96	0,07
Cooperatieve Rabobank UA				
3,950 % fällig am 09.11.2022		400	412	0,30
Credit Agricole S.A.				
7,875 % fällig am 29.12.2049		300	304	0,22
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,800 % fällig am 15.09.2022		600	606	0,45
Crown Castle International Corp.				
5,250 % fällig am 15.01.2023		600	648	0,48
Deutsche Bank AG				
4,250 % fällig am 14.10.2021		800	804	0,59
EPR Properties				
4,750 % fällig am 15.12.2026		100	99	0,07
Essex Portfolio LP				
3,500 % fällig am 01.04.2025		525	518	0,38
Flagstar Bancorp, Inc.				
6,125 % fällig am 15.07.2021		200	211	0,16
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.				
3,400 % fällig am 30.09.2026		500	472	0,35
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,241 % fällig am 15.11.2021		900	905	0,67
3,500 % fällig am 23.01.2025		1.650	1.631	1,20
Goodman Funding Pty Ltd.				
6,000 % fällig am 22.03.2022		500	564	0,41
HSBC Holdings PLC				
2,498 % fällig am 05.01.2022		300	306	0,23
4,300 % fällig am 08.03.2026		1.100	1.142	0,84
6,000 % fällig am 29.03.2040	£	200	299	0,22
ING Bank NV				
5,800 % fällig am 25.09.2023	$	500	550	0,40
Intercontinental Exchange, Inc.				
3,750 % fällig am 01.12.2025	$	600	$ 616	0,45
Intesa Sanpaolo SpA				
6,500 % fällig am 24.02.2021		700	768	0,57
JPMorgan Chase & Co.				
4,250 % fällig am 15.10.2020		2.500	2.647	1,95
Lazard Group LLC				
3,625 % fällig am 01.03.2027		100	95	0,07
3,750 % fällig am 13.02.2025		300	294	0,22
LeasePlan Corp. NV				
2,500 % fällig am 16.05.2018		400	401	0,29
Lloyds Banking Group PLC				
7,625 % fällig am 29.12.2049	£	400	519	0,38
7,875 % fällig am 29.12.2049		700	917	0,67
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,190 % fällig am 13.09.2021	$	1.000	973	0,72
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,097 % fällig am 13.09.2021		300	300	0,22
Nasdaq, Inc.				
4,250 % fällig am 01.06.2024		100	103	0,08
Nationwide Building Society				
4,000 % fällig am 14.09.2026		300	286	0,21
Old Republic International Corp.				
3,875 % fällig am 26.08.2026		300	286	0,21
Omega Healthcare Investors, Inc.				
4,375 % fällig am 01.08.2023		600	595	0,44
Realty Income Corp.				
3,000 % fällig am 15.01.2027		100	94	0,07
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				
9,250 % fällig am 06.07.2024		505	478	0,35
Royal Bank of Scotland Group PLC				
8,625 % fällig am 29.12.2049		650	665	0,49
Santander Holdings USA, Inc.				
2,700 % fällig am 24.05.2019		400	400	0,29
Santander UK Group Holdings PLC				
2,875 % fällig am 05.08.2021		700	685	0,50
4,750 % fällig am 15.09.2025		200	196	0,14
7,375 % fällig am 29.12.2049	£	300	373	0,27
Springleaf Finance Corp.				
5,250 % fällig am 15.12.2019	$	100	101	0,07
8,250 % fällig am 15.12.2020		300	327	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,018 % fällig am 19.10.2021		300	301	0,22
2,934 % fällig am 09.03.2021		500	503	0,37
UBS AG				
4,750 % fällig am 22.05.2023		800	818	0,60
7,625 % fällig am 17.08.2022		650	739	0,54
Ventas Realty LP				
3,250 % fällig am 15.10.2026		400	380	0,28
Wells Fargo & Co.				
2,117 % fällig am 31.10.2023		200	203	0,15
3,550 % fällig am 29.09.2025		1.500	1.499	1,10
4,750 % fällig am 07.12.2046		600	610	0,45
Wells Fargo Bank N.A.				
1,601 % fällig am 06.12.2019		600	602	0,44
Weyerhaeuser Co.				
7,375 % fällig am 15.03.2032		335	425	0,31
WP Carey, Inc.				
4,250 % fällig am 01.10.2026		300	292	0,21
			38.129	28,03
INDUSTRIEWERTE				
Abbott Laboratories				
2,350 % fällig am 22.11.2019		100	100	0,07
2,900 % fällig am 30.11.2021		200	200	0,15
AbbVie, Inc.				
2,850 % fällig am 14.05.2023		1.200	1.166	0,86
3,200 % fällig am 14.05.2026		300	286	0,21
Actavis Funding SCS				
3,800 % fällig am 15.03.2025		1.000	1.003	0,74
3,850 % fällig am 15.06.2024		500	505	0,37
Activision Blizzard, Inc.				
3,400 % fällig am 15.09.2026		800	761	0,56
Air Liquide Finance S.A.				
2,250 % fällig am 27.09.2023		500	477	0,35
American Airlines 2011-1 Class A Pass-Through Trust				
5,250 % fällig am 31.01.2021	$	178	$ 190	0,14
Amgen, Inc.				
4,663 % fällig am 15.06.2051		500	483	0,36
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
3,300 % fällig am 01.02.2023		1.500	1.529	1,12
AP Moller - Maersk AS				
2,550 % fällig am 22.09.2019		400	399	0,29
Autodesk, Inc.				
3,125 % fällig am 15.06.2020		25	25	0,02
BMC East LLC				
5,500 % fällig am 01.10.2024		100	100	0,07
Braskem Finance Ltd.				
5,375 % fällig am 02.05.2022		200	208	0,15
Builders FirstSource, Inc.				
5,625 % fällig am 01.09.2024		100	101	0,07
CF Industries, Inc.				
4,500 % fällig am 01.12.2026		200	197	0,15
Charter Communications Operating LLC				
4,908 % fällig am 23.07.2025		1.000	1.056	0,78
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
5,875 % fällig am 31.03.2025		200	205	0,15
Cimarex Energy Co.				
4,375 % fällig am 01.06.2024		500	521	0,38
Comcast Corp.				
4,600 % fällig am 15.08.2045		300	315	0,23
Cox Communications, Inc.				
3,350 % fällig am 15.09.2026		700	670	0,49
Danone S.A.				
2,589 % fällig am 02.11.2023		300	289	0,21
Delphi Corp.				
4,150 % fällig am 15.03.2024		500	516	0,38
Diamond 1 Finance Corp.				
4,420 % fällig am 15.06.2021		500	518	0,38
6,020 % fällig am 15.06.2026		500	543	0,40
DP World Ltd.				
6,850 % fällig am 02.07.2037		100	107	0,08
DR Horton, Inc.				
3,750 % fällig am 01.03.2019		221	226	0,17
eBay, Inc.				
2,600 % fällig am 15.07.2022		300	291	0,21
Embraer Netherlands Finance BV				
5,050 % fällig am 15.06.2025		100	100	0,07
Endo Finance LLC				
5,375 % fällig am 15.01.2023		300	256	0,19
Enterprise Products Operating LLC				
3,350 % fällig am 15.03.2023		800	811	0,60
3,700 % fällig am 15.02.2026		800	804	0,59
EQT Midstream Partners LP				
4,000 % fällig am 01.08.2024		200	198	0,15
ERAC USA Finance LLC				
2,600 % fällig am 01.12.2021		383	377	0,28
Flex Ltd.				
4,625 % fällig am 15.02.2020		400	421	0,31
Fortune Brands Home & Security, Inc.				
3,000 % fällig am 15.06.2020		270	272	0,20
Gilead Sciences, Inc.				
1,950 % fällig am 01.03.2022		25	24	0,02
Gulfport Energy Corp.				
6,000 % fällig am 15.10.2024		200	204	0,15
Halliburton Co.				
3,800 % fällig am 15.11.2025		200	204	0,15
HCA, Inc.				
4,750 % fällig am 01.05.2023		300	308	0,23
Imperial Brands Finance PLC				
4,250 % fällig am 21.07.2025		500	517	0,38
Kraft Heinz Foods Co.				
3,950 % fällig am 15.07.2025		350	355	0,26
Lamb Weston Holdings, Inc.				
4,625 % fällig am 01.11.2024		300	301	0,22
Mallinckrodt International Finance S.A.				
5,625 % fällig am 15.10.2023		100	94	0,07
MCE Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 15.02.2021		200	200	0,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Microsoft Corp.				
3,450 % fällig am 08.08.2036	$	500	$ 476	0,35
NXP BV				
4,625 % fällig am 15.06.2022		350	367	0,27
Occidental Petroleum Corp.				
3,000 % fällig am 15.02.2027		200	194	0,14
Oceaneering International, Inc.				
4,650 % fällig am 15.11.2024		250	247	0,18
ONEOK Partners LP				
5,000 % fällig am 15.09.2023		200	218	0,16
Owens Corning				
4,200 % fällig am 01.12.2024		500	513	0,38
Penske Truck Leasing Co. LP				
3,400 % fällig am 15.11.2026		300	288	0,21
PetroleosMexicanos				
4,875 % fällig am 24.01.2022		750	754	0,55
6,500 % fällig am 13.03.2027		900	929	0,68
Pioneer Natural Resources Co.				
4,450 % fällig am 15.01.2026		450	478	0,35
Pitney Bowes, Inc.				
3,375 % fällig am 01.10.2021		25	24	0,02
Regency Energy Partners LP				
5,875 % fällig am 01.03.2022		250	275	0,20
SBA Tower Trust				
2,877 % fällig am 15.07.2021		200	198	0,15
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
3,200 % fällig am 23.09.2026		200	187	0,14
Spectra Energy Partners LP				
3,375 % fällig am 15.10.2026		400	383	0,28
Telefonica Emisiones SAU				
3,192 % fällig am 27.04.2018		351	356	0,26
Time Warner Cable LLC				
4,500 % fällig am 15.09.2042		300	273	0,20
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG				
3,500 % fällig am 15.01.2027	€	300	312	0,23
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5,375 % fällig am 15.03.2020	$	400	340	0,25
6,750 % fällig am 15.08.2018		100	95	0,07
Viterra, Inc.				
5,950 % fällig am 01.08.2020		500	543	0,40
Wabtec Corp.				
3,450 % fällig am 15.11.2026		300	289	0,21
Woodside Finance Ltd.				
3,700 % fällig am 15.09.2026		300	294	0,22
Wynn Macau Ltd.				
5,250 % fällig am 15.10.2021		650	658	0,48

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
3,150 % fällig am 01.04.2022	$	200	$ 200	0,15
3,550 % fällig am 01.04.2025		700	683	0,50
			28.007	20,59
VERSORGUNGSUNTERNEHMEN				
AT&T, Inc.				
3,950 % fällig am 15.01.2025		250	251	0,18
4,300 % fällig am 15.12.2042		250	225	0,16
4,550 % fällig am 09.03.2049		954	865	0,64
Black Hills Corp.				
4,250 % fällig am 30.11.2023		600	633	0,46
Cleco Corporate Holdings LLC				
4,973 % fällig am 01.05.2046		700	711	0,52
Dynegy, Inc.				
8,000 % fällig am 15.01.2025		100	94	0,07
Enable Midstream Partners LP				
3,900 % fällig am 15.05.2024		500	475	0,35
Enbridge, Inc.				
4,250 % fällig am 01.12.2026		300	308	0,23
FirstEnergy Corp.				
7,375 % fällig am 15.11.2031		100	129	0,09
Kinder Morgan Energy Partners LP				
4,250 % fällig am 01.09.2024		500	511	0,38
6,950 % fällig am 15.01.2038		350	407	0,30
Petrobras Global Finance BV				
5,750 % fällig am 20.01.2020		200	203	0,15
8,375 % fällig am 23.05.2021		700	756	0,56
Plains All American Pipeline LP				
3,600 % fällig am 01.11.2024		550	528	0,39
4,500 % fällig am 15.12.2026		100	102	0,07
4,700 % fällig am 15.06.2044		100	89	0,07
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,625 % fällig am 15.04.2023		500	534	0,39
5,750 % fällig am 15.05.2024		100	108	0,08
Southern Power Co.				
2,500 % fällig am 15.12.2021		200	196	0,14
Sprint Capital Corp.				
6,900 % fällig am 01.05.2019		500	531	0,39
Telecom Italia SpA				
5,303 % fällig am 30.05.2024		200	196	0,14
Transocean Phoenix 2 Ltd.				
7,750 % fällig am 15.10.2024		200	212	0,16
Verizon Communications, Inc.				
3,850 % fällig am 01.11.2042		750	652	0,48
4,672 % fällig am 15.03.2055		500	472	0,35
5,150 % fällig am 15.09.2023		200	221	0,16

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
Williams Partners LP				
4,875 % fällig am 15.05.2023	$	400	$ 408	0,30
			9.817	7,21
Summe Unternehmensanleihen und Wechsel			75.953	55,83
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN				
Fannie Mae TBA				
3,000 % fällig am 01.02.2047		1.000	992	0,73
3,500 % fällig am 01.02.2047		1.000	1.023	0,75
Federal Home Loan Bank				
0,510 % fällig am 10.02.2017		300	300	0,22
			2.315	1,70
US-SCHATZOBLIGATIONEN				
US Treasury Bonds				
2,250 % fällig am 15.08.2046 (a)		6.382	5.366	3,94
2,500 % fällig am 15.02.2045 - 15.05.2046		4.800	4.269	3,14
2,750 % fällig am 15.11.2042		2.600	2.457	1,81
US Treasury Notes				
1,500 % fällig am 31.05.2020		800	798	0,59
1,750 % fällig am 31.01.2023		2.000	1.954	1,44
2,000 % fällig am 30.11.2022 - 15.11.2026		6.400	6.252	4,59
2,125 % fällig am 31.12.2022		19.150	19.143	14,07
			40.239	29,58
STAATSEMISSIONEN				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021		200	194	0,14
Poland Government International Bond				
2,500 % fällig am 25.07.2026	PLN	800	175	0,13
South Africa Government International Bond				
10,500 % fällig am 21.12.2026	ZAR	3.100	250	0,19
			619	0,46
		AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (b)				
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund		1.349.650	13.514	9,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt			**$ 132.741**	**97,57**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
US Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2017	17	$ 1	0,00

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Anzahl der Kontrakte	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
OPTIONEN AUF ROHSTOFFTERMINKONTRAKTE						
Call - US Treasury 10-Year Note February Futures	$ 127,000	27.01.2017	3	$ (1)	$ 0	0,00
Put - US Treasury 10-Year Note February Futures	121,000	27.01.2017	3	(1)	0	0,00
				$ (2)	$ 0	0,00
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate					**$ 1**	**0,00**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Berkshire Hathaway, Inc.	1,000 %	20.12.2021	$ 1.400	$ 1	0,00
CDX.IG-27 Index	1,000 %	20.12.2021	100.000	432	0,32
Exelon Generation Co. LLC	1,000 %	20.12.2021	300	0	0,00
Ford Motor Co.	5,000 %	20.12.2021	300	5	0,01
Metlife, Inc.	1,000 %	20.12.2021	300	1	0,00
Metlife, Inc.	1,000 %	20.12.2023	200	2	0,00
Navient Corp.	5,000 %	20.12.2021	50	1	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	20.06.2017	€ 1.000	3	0,00
				$ 445	0,33

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	$ 400	$ 14	0,01

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,750 %	21.12.2026	$ 200	$ 2	0,00
Erhalt	3-Month USD-LIBOR	2,250 %	21.12.2046	400	0	0,00
Zahlung	3-Month ZAR-SAJIBOR	8,300 %	15.03.2027	ZAR 1.300	0	0,00
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	0,750 %	15.03.2027	£ 2.100	(52)	(0,04)
Erhalt	6-Month GBP-LIBOR	1,750 %	15.03.2047	100	(8)	0,00
					$ (58)	(0,04)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ 401**	**0,30**

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

OPTIONSKAUF

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Erhalt	3,630 %	16.12.2019	$ 200	$ 11	$ 10	0,01

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Schutzkauf/ -verkauf	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
CREDIT DEFAULT SWAPTIONS								
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	€ 1.000	$ (2)	$ 0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	BRC	Verkauf	1,100 %	15.02.2017	500	(1)	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	CBK	Verkauf	1,000 %	15.02.2017	300	0	0	0,00
Put - iTraxx Europe Series 26 Index	GST	Verkauf	1,050 %	15.02.2017	1.100	(2)	0	0,00
Put - CDX.IG-27 Index	BOA	Verkauf	0,900 %	15.02.2017	$ 1.500	(3)	(1)	0,00
						$ (8)	$ (1)	0,00

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettovermögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	3,750 %	16.12.2019	1.100	$ (14)	$ (12)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Chile Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	$ 1.000	$ (8)	$ (9)	$ 1	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000 %	20.12.2017	BOA	€ 100	0	(2)	2	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20.12.2021	CBK	$ 400	2	1	1	0,00
Indonesia Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	200	(5)	(6)	1	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BOA	1.000	(25)	(34)	9	(0,02)
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BPS	300	(8)	(11)	3	0,00
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.12.2021	BRC	1.000	(25)	(34)	9	(0,02)
Republik Italien	1,000 %	20.12.2021	CBK	1.500	(29)	(44)	15	(0,02)
					$ (98)	$ (139)	$ 41	(0,07)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZVERKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	CBK	$ 1.300	$ 167	$ 127	$ 40	0,12
CDX.HY-27 Index	5,000 %	20.12.2021	GST	100	13	9	4	0,01
CMBX.AAA-9 Index	0,500 %	17.09.2058	GST	5.700	(125)	(212)	87	(0,09)
CMBX.BB-6 Index	5,000 %	11.05.2063	GST	200	(26)	(28)	2	(0,02)
					$ 29	$ (104)	$ 133	0,02

[1] Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

[2] Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,385 %	18.11.2021	CBK	CNY 3.300	$ (7)	$ 0	$ (7)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,510 %	02.12.2021	BOA	4.500	(6)	0	(6)	(0,01)
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,550 %	05.12.2021	JPM	4.800	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,540 %	06.12.2021	JPM	3.900	(5)	0	(5)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,565 %	07.12.2021	AZD	3.000	(3)	0	(3)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,500 %	12.12.2021	JPM	2.000	(3)	0	(3)	0,00
Zahlung	7-Day China Fixing Repo Rate	3,750 %	19.12.2021	BOA	3.800	0	0	0	0,00
						$ (29)	$ 0	$ (29)	(0,02)

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
01/2017	BRL	3.586	$	1.100	BPS	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
01/2017	$	1.059	BRL	3.586	BPS	43	0	43	0,03
01/2017	BRL	3.586	$	1.064	SCX	0	(38)	(38)	(0,03)
01/2017	$	1.100	BRL	3.586	SCX	1	0	1	0,00
01/2017		49	£	40	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		230		183	CBK	0	(4)	(4)	0,00
01/2017	£	154	$	196	CBK	5	0	5	0,00
01/2017	$	143	£	117	CBK	1	0	1	0,00
01/2017	£	8	$	10	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	IDR	3.293.850		244	AZD	0	0	0	0,00
01/2017	$	250	IDR	3.293.850	CBK	0	(6)	(6)	0,00
01/2017		800	INR	54.400	CBK	0	0	0	0,00
01/2017		249		16.867	GLM	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	KRW	691.312	$	588	BOA	14	0	14	0,01
01/2017	$	572	KRW	691.312	CBK	2	0	2	0,00
01/2017		551	SGD	798	GLM	1	0	1	0,00
01/2017	SGD	798	$	560	SCX	7	0	7	0,01
02/2017	$	1.055	BRL	3.586	SCX	37	0	37	0,03
02/2017	CNH	7.547	$	1.109	BRC	40	0	40	0,03
02/2017		5.625		810	GLM	14	0	14	0,01
02/2017		2.400		345	SCX	5	0	5	0,00
02/2017	$	2.213	CNH	15.571	SCX	0	(8)	(8)	(0,01)
02/2017	€	1.474	$	1.622	BOA	64	0	64	0,05
02/2017	$	1.016	€	951	GLM	0	(11)	(11)	(0,01)
02/2017	£	1.570	$	1.952	AZD	10	0	10	0,01
02/2017	$	1.951	£	1.570	AZD	0	(9)	(9)	(0,01)
02/2017	£	1.936	$	2.437	CBK	43	0	43	0,03
02/2017	$	1.960	£	1.559	GLM	0	(32)	(32)	(0,02)
02/2017		501	JPY	56.800	GLM	0	(13)	(13)	(0,01)
02/2017	JPY	56.400	$	533	SCX	48	0	48	0,04

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
02/2017	$	543	MXN	10.419	BOA	$ 0	$ (40)	$ (40)	(0,03)
02/2017		542		11.124	BRC	0	(5)	(5)	0,00
02/2017	PLN	777	$	198	GLM	12	0	12	0,01
02/2017	$	406	RUB	25.367	BOA	5	0	5	0,00
02/2017		356		22.270	FBF	5	0	5	0,00
02/2017		270		17.892	JPM	20	0	20	0,01
02/2017	ZAR	3.525	$	258	GLM	2	0	2	0,00
03/2017	$	242	IDR	3.293.850	AZD	0	0	0	0,00
03/2017	KRW	691.312	$	572	CBK	0	(2)	(2)	0,00
03/2017	SGD	798		551	GLM	0	(1)	(1)	0,00
05/2017	$	225	IDR	3.144.375	BOA	3	0	3	0,00
05/2017		51		716.040	SCX	1	0	1	0,00
12/2017	CNH	15.571	$	2.142	SCX	13	0	13	0,01
						$ 396	$ (172)	$ 224	0,16

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 123**	**0,09**
Summe Anlagen	**$ 133.266**	**97,96**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN			
ANZ National Bank			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 5	$ 5	0,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	4	4	0,00
0,000 % fällig am 04.01.2017	JPY 1	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.			
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR 1	0	0,00
Citibank N.A.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
DBS Bank Ltd.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	18	18	0,01
Deutsche Bank AG			
0,000 % fällig am 02.01.2017	€ 1	1	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£ 25	31	0,02
HSBC Bank			
0,010 % fällig am 03.01.2017	SGD 1	0	0,00
5,130 % fällig am 03.01.2017	ZAR 200	15	0,01
JPMorgan Chase & Co.			
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 1	1	0,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0,000 % fällig am 04.01.2017	JPY 67	1	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$ 21	21	0,02
Summe Tagesgeldeinlagen		**$ 98**	**0,07**
Sonstige Aktiva und Passiva		**$ 2.682**	**1,97**
Nettovermögen		**$ 136.046**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 1.261 als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(b) Der US Investment Grade Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(c) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 2.080 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenterminkontrakte verpfändet.

(d) Barmittel in Höhe von USD 3.457 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(e) Barmittel in Höhe von USD 72 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(f) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 13.514	$ 119.227	$ 0	$ 132.741
Finanzderivate[3]	1	524	0	525
Summen	**$ 13.515**	**$ 119.751**	**$ 0**	**$ 133.266**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(g) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional CHF (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	CHF 79	$ 78	BOA	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
01/2017	2	2	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	$ 78	CHF 79	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	1	1	GLM	0	0	0	0,00
01/2017	78	79	MSB	0	0	0	0,00
01/2017	80	80	SCX	0	(1)	(1)	0,00
02/2017	78	79	BOA	1	0	1	0,00
				$ 1	$ (2)	$ (1)	0,00

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutionell EUR (Hegend) Class und Class E EUR (Hegend) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	€ 749	$ 777	AZD	$ 0	$ (13)	$ (13)	(0,01)
01/2017	$ 796	€ 749	AZD	0	(6)	(6)	0,00
01/2017	€ 75	$ 78	BOA	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	$ 80	€ 75	BPS	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	6	6	CBK	0	0	0	0,00
01/2017	€ 5	$ 5	FBF	0	0	0	0,00
01/2017	834	866	JPM	0	(14)	(14)	(0,01)
01/2017	$ 807	€ 759	JPM	0	(7)	(7)	(0,01)
01/2017	961	904	MSB	0	(8)	(8)	0,00
01/2017	€ 688	$ 714	MSB	0	(12)	(12)	(0,01)
01/2017	148	157	SCX	1	(1)	0	0,00
01/2017	$ 7	€ 7	SCX	0	0	0	0,00
02/2017	79	75	BOA	1	0	1	0,00
02/2017	79	76	JPM	1	0	1	0,00
02/2017	78	74	SCX	1	0	1	0,00
				$ 4	$ (63)	$ (59)	(0,04)

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional GBP (Hedged) Class die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	£ 807	$ 1.016	AZD	$ 19	$ 0	$ 19	0,01
01/2017	$ 252	£ 204	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	£ 45	$ 56	BPS	0	0	0	0,00
01/2017	$ 41.185	£ 32.935	BPS	0	(485)	(485)	(0,36)
01/2017	£ 109	$ 136	BRC	2	0	2	0,00
01/2017	1.363	1.668	CBK	0	(16)	(16)	(0,01)
01/2017	$ 562	£ 443	CBK	0	(15)	(15)	(0,01)
01/2017	41.463	33.274	GLM	0	(345)	(345)	(0,25)
01/2017	£ 567	$ 719	GLM	18	0	18	0,01
01/2017	15	18	JPM	0	0	0	0,00
01/2017	44	54	MSB	1	0	1	0,00
01/2017	$ 41.294	£ 33.126	WST	0	(358)	(358)	(0,26)
				$ 40	$ (1.219)	$ (1.179)	(0,87)

(h) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
BOS	0,700 %	02.11.2016	17.01.2017	$ 1.399	$ (1.400)	(1,03)

(i) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ (2)	$ 0	$ (2)
BOA	14	0	14
BPS	(453)	650	197
BRC	(1)	0	(1)
CBK	141	0	141
FBF	5	0	5
GLM	(358)	580	222
GST	(138)	0	(138)
JPM	(13)	0	(13)
MSB	(19)	190	171
SCX	66	0	66
WST	(358)	660	302

[1] Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(j) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)[1]	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	76,42	k. A.
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	1,48	k. A.
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19,67	k. A.
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,00	k. A.
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	0,30	k. A.
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,09	k. A.
Summe Tagesgeldeinlagen	0,07	k. A.
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1,03)	k. A.

[1] Der US Investment Grade Corporate Fund wurde am 15. September 2016 aufgelegt.

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
US Investment Grade Corporate Bond Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG	AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	3.606.735	$ 36.114
	PARI (000S)	
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022	$ 20.500	21.212
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	17.000	16.937
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046	15.427	15.641
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	12.400	12.179
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046	6.942	6.401
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.11.2026	5.500	5.338
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.01.2017	3.300	3.298
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 30.11.2022	3.000	3.013
JPMorgan Chase & Co. 4,250 % fällig am 15.10.2020	2.500	2.705
US Treasury Bonds 2,750 % fällig am 15.11.2042	2.600	2.480
Bank of America Corp. 4,100 % fällig am 24.07.2023	1.950	2.099
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.01.2023	2.000	2.037
Goldman Sachs Group, Inc. 3,500 % fällig am 23.01.2025	1.650	1.698
Wells Fargo & Co. 3,550 % fällig am 29.09.2025	1.500	1.578
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3,300 % fällig am 01.02.2023	1.500	1.571
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.02.2045	1.500	1.529
Morgan Stanley 3,125 % fällig am 27.07.2026	1.500	1.501
Federal Home Loan Bank 0,265 % fällig am 23.11.2016	1.400	1.399
Citigroup, Inc. 2,700 % fällig am 30.03.2021	1.300	1.324

BESCHREIBUNG	AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016		
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	2.257.085	$ 22.600
	PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,125 % fällig am 31.08.2021	$ 17.000	16.910
US Treasury Notes 1,500 % fällig am 15.08.2026	12.400	12.228
US Treasury Bonds 2,500 % fällig am 15.05.2046	12.127	12.081
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 25.01.2017	3.300	3.298
US Treasury Notes 2,000 % fällig am 15.11.2026	2.100	2.000
Morgan Stanley 3,125 % fällig am 27.07.2026	1.500	1.426
US Treasury Note 2,125 % fällig am 31.12.2022	1.350	1.401
Federal Home Loan Bank 0,265 % fällig am 23.11.2016	1.400	1.400
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 27.01.2017	900	900
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 17.01.2017	700	700
American International Group, Inc. 3,875 % fällig am 15.01.2035	700	691
US Treasury Bonds 2,250 % fällig am 15.08.2046	560	467
BPCE S.A. 4,000 % fällig am 15.04.2024	400	437
NXP BV 4,625 % fällig am 15.06.2022	400	420
Federal Home Loan Bank 0,000 % fällig am 28.10.2016	300	300
Delhi International Airport Pvt Ltd. 6,125 % fällig am 31.10.2026	200	207
HCA, Inc. 4,750 % fällig am 01.05.2023	200	201
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 30.11.2021	200	197
Kingdom of Saudi Arabia 2,375 % fällig am 26.10.2021	200	196

(a) Der US Investment Grade Corporate Bond Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

Anlagen- und Vermögenswertportfolio des US Short-Term Fund

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE - AMTLICHE BÖRSE/GEREGELTER MARKT				
AUSTRALIEN (31. DEZ. 2015: 0,85 %)				
Asciano Finance Ltd.				
5,000 % fällig am 07.04.2018	$	1.000	$ 1.028	0,16
Goodman Funding Pty Ltd.				
6,375 % fällig am 12.11.2020		900	1.012	0,16
Macquarie Bank Ltd.				
2,007 % fällig am 29.07.2020		800	805	0,12
Macquarie Group Ltd.				
3,000 % fällig am 03.12.2018		3.950	4.011	0,61
6,000 % fällig am 14.01.2020		900	976	0,15
7,625 % fällig am 13.08.2019		1.000	1.122	0,17
Woodside Finance Ltd.				
4,600 % fällig am 10.05.2021		1.650	1.736	0,27
			10.690	1,64
BRASILIEN (31. DEZ. 2015: 2,30 %)				
Banco Santander Brasil S.A.				
4,625 % fällig am 13.02.2017		2.700	2.706	0,42
Embraer Overseas Ltd.				
6,375 % fällig am 24.01.2017		1.300	1.305	0,20
			4.011	0,62
BRITISCHE JUNGFERNINSELN (31. DEZ. 2015: 0,47 %)				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd.				
1,697 % fällig am 20.06.2017		3.500	3.493	0,54
KANADA (31. DEZ. 2015: —%)				
Evergreen Credit Card Trust				
1,424 % fällig am 15.04.2020		2.000	2.010	0,31
Glencore Finance Canada Ltd.				
3,600 % fällig am 15.01.2017		1.000	1.000	0,15
Goldcorp, Inc.				
2,125 % fällig am 15.03.2018		400	400	0,06
			3.410	0,52
KAIMANINSELN (31. DEZ. 2015: 7,11 %)				
Atlas Senior Loan Fund Ltd.				
2,126 % fällig am 15.08.2024		1.787	1.788	0,27
Broadcom Cayman Finance Ltd.				
3,704 % fällig am 01.02.2023		606	615	0,09
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				
2,111 % fällig am 20.04.2022		1.034	1.035	0,16
COA Summit CLO Ltd.				
2,231 % fällig am 20.04.2023		1.367	1.368	0,21
Colony American Finance Ltd.				
2,544 % fällig am 15.06.2048		396	389	0,06
Dryden XXII Senior Loan Fund				
2,050 % fällig am 15.01.2022		1.345	1.345	0,21
Dryden XXVIII Senior Loan Fund				
2,006 % fällig am 15.08.2025		3.000	2.993	0,46
Fortress Credit Investments IV Ltd.				
2,130 % fällig am 17.07.2023		794	794	0,12
Fraser Sullivan CLO VII Ltd.				
1,956 % fällig am 20.04.2023		539	539	0,08
Gallatin CLO VII Ltd.				
2,150 % fällig am 15.07.2023		1.809	1.810	0,28
JMP Credit Advisors CLO II Ltd.				
2,060 % fällig am 30.04.2023		1.600	1.597	0,24
KVK CLO Ltd.				
2,250 % fällig am 15.07.2023		1.171	1.172	0,18
2,332 % fällig am 10.02.2025		2.072	2.074	0,32
Lockwood Grove CLO Ltd.				
2,330 % fällig am 25.04.2025		3.800	3.804	0,58
Longfellow Place CLO Ltd.				
2,139 % fällig am 15.01.2024		3.100	3.100	0,48
Madison Park Funding Ltd.				
2,196 % fällig am 15.08.2022		1.054	1.056	0,16
Madison Park Funding V Ltd.				
1,160 % fällig am 26.02.2021		1.571	1.567	0,24
MUFG Capital Finance 4 Ltd.				
5,271 % fällig am 29.01.2049	€	200	$ 212	0,03
MUFG Capital Finance 5 Ltd.				
6,299 % fällig am 29.01.2049	£	900	1.120	0,17
Ocean Trails CLO I				
1,124 % fällig am 12.10.2020	$	324	324	0,05
Pinnacle Park CLO Ltd.				
2,211 % fällig am 15.04.2026 (a)		3.800	3.800	0,58
QNB Finance Ltd.				
2,311 % fällig am 20.05.2018		750	755	0,12
SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.				
9,500 % fällig am 29.07.2049		1.100	1.220	0,19
Symphony CLO VIII LP				
1,976 % fällig am 09.01.2023		3.662	3.658	0,56
THL Credit Wind River CLO Ltd.				
2,322 % fällig am 18.01.2026		1.000	1.000	0,15
Tralee CLO III Ltd.				
1,803 % fällig am 20.07.2026		1.800	1.798	0,28
Venture XI CLO Ltd.				
2,202 % fällig am 14.11.2022		3.000	2.995	0,46
Vibrant CLO Ltd.				
2,220 % fällig am 17.07.2024		1.859	1.863	0,29
Voya CLO Ltd.				
2,180 % fällig am 15.10.2022		900	901	0,14
Westwood CDO II Ltd.				
1,102 % fällig am 25.04.2022		355	355	0,05
WhiteHorse VI Ltd.				
2,078 % fällig am 03.02.2025		3.000	3.000	0,46
			50.047	7,67
CHINA (31. DEZ. 2015: 0,73 %)				
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.				
1,789 % fällig am 10.04.2017		600	600	0,10
Sinopec Group Overseas Development Ltd.				
1,750 % fällig am 10.04.2017		1.900	1.900	0,29
1,789 % fällig am 10.04.2017		2.100	2.101	0,32
			4.601	0,71
TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZ. 2015: 0,05 %)				
Czech Republic Government Bond				
4,000 % fällig am 11.04.2017	CZK	110.000	4.357	0,67
FRANKREICH (31. DEZ. 2015: 4,06 %)				
Credit Agricole S.A.				
8,125 % fällig am 19.09.2033	$	500	540	0,08
Total Capital International S.A.				
1,343 % fällig am 19.06.2019		850	847	0,13
Unibail-Rodamco SE				
1,793 % fällig am 16.04.2019		2.500	2.490	0,38
			3.877	0,59
DEUTSCHLAND (31. DEZ. 2015: 0,23 %)				
Commerzbank AG				
0,684 % fällig am 20.09.2017		1.500	1.488	0,23
GUERNSEY (31. DEZ. 2015: -%)				
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.				
3,172 % fällig am 16.04.2021		5.500	5.706	0,87
HONGKONG (31. DEZ. 2015: 0,57 %)				
CNOOC Finance 2013 Ltd.				
1,750 % fällig am 09.05.2018		400	398	0,06
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC				
1,625 % fällig am 30.04.2017		1.000	999	0,15
CNPC General Capital Ltd.				
1,802 % fällig am 14.05.2017		1.100	1.101	0,17
2,750 % fällig am 19.04.2017		1.500	1.504	0,23
			4.002	0,61
INDIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
State Bank of India				
3,250 % fällig am 18.04.2018		400	405	0,06
IRLAND (31. DEZ. 2015: —%)				
Cordatus CLO II PLC				
0,042 % fällig am 25.07.2024	€	248	$ 261	0,04
Eaton Vance CDO X PLC				
1,156 % fällig am 22.02.2027	$	278	276	0,04
Harvest CLO IV PLC				
0,153 % fällig am 29.07.2021	€	751	792	0,12
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				
1,900 % fällig am 23.09.2019	$	3.500	3.458	0,53
SMBC Aviation Capital Finance DAC				
2,650 % fällig am 15.07.2021		1.000	964	0,15
			5.751	0,88
ITALIEN (31. DEZ. 2015: 0,69 %)				
Intesa Sanpaolo SpA				
2,375 % fällig am 13.01.2017		6.400	6.401	0,98
JAPAN (31. DEZ. 2015: 5,75 %)				
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				
1,937 % fällig am 28.05.2021		4.000	4.027	0,62
2,091 % fällig am 14.09.2021		8.500	8.238	1,26
City of Osaka Japan				
1,740 % fällig am 19.12.2017	JPY	200.000	1.745	0,27
Development Bank of Japan, Inc.				
1,130 % fällig am 28.01.2020	$	6.000	5.939	0,91
Fukuoka Prefecture				
0,180 % fällig am 27.07.2017	JPY	130.000	1.116	0,17
Japan Expressway Holding & Debt Repayment Agency				
1,800 % fällig am 28.02.2017		200.000	1.720	0,26
1,900 % fällig am 31.07.2017		324.000	2.810	0,43
1,900 % fällig am 31.08.2017		170.000	1.476	0,23
Japan Finance Organization for Municipalities				
1,500 % fällig am 12.09.2017	$	5.000	4.994	0,76
1,780 % fällig am 24.03.2017	JPY	1.300.000	11.191	1,71
Japan Treasury Bills				
(0,288 %) fällig am 06.03.2017		290.000	2.488	0,38
Major Joint Local Government Bond				
1,700 % fällig am 25.09.2017		500.000	4.343	0,67
1,850 % fällig am 25.10.2017		500.000	4.354	0,67
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.				
1,657 % fällig am 23.07.2019	$	1.500	1.497	0,23
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.				
2,650 % fällig am 19.10.2020		2.800	2.792	0,43
ORIX Corp.				
2,650 % fällig am 13.04.2021		4.600	4.515	0,69
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
1,991 % fällig am 14.07.2021		400	402	0,06
			63.647	9,75
JERSEY, KANALINSELN (31. DEZ. 2015: 0,52 %)				
Petrofac Ltd.				
3,400 % fällig am 10.10.2018		200	203	0,03
UBS Group Funding Jersey Ltd.				
2,437 % fällig am 24.09.2020		2.000	2.024	0,31
2,661 % fällig am 14.04.2021		3.000	3.095	0,48
			5.322	0,82
LUXEMBURG (31. DEZ. 2015: 1,75 %)				
Actavis Funding SCS				
2,033 % fällig am 12.03.2018		2.601	2.617	0,40
2,208 % fällig am 12.03.2020		7.700	7.851	1,20
Delos Finance Sarl				
3,748 % fällig am 06.03.2021		300	303	0,05
Telecom Italia Capital S.A.				
6,999 % fällig am 04.06.2018		2.995	3.197	0,49
Wind Acquisition Finance S.A.				
3,689 % fällig am 15.07.2020	€	1.000	1.061	0,16
			15.029	2,30
MEXIKO (31. DEZ. 2015: 0,37 %)				
PetroleosMexicanos				
2,902 % fällig am 18.07.2018	$	1.000	1.009	0,15

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
3,500 % fällig am 18.07.2018	$	900	$ 910	0,14
5,750 % fällig am 01.03.2018		4.000	4.147	0,64
			6.066	0,93
NIEDERLANDE (31. DEZ. 2015: 2,48 %)				
E.ON International Finance BV				
5,800 % fällig am 30.04.2018		400	420	0,06
Enel Finance International NV				
6,250 % fällig am 15.09.2017		3.200	3.298	0,51
Harbourmaster CLO 9 BV				
0,681 % fällig am 08.05.2023	£	2.644	3.274	0,50
LeasePlan Corp. NV				
2,875 % fällig am 22.01.2019	$	1.600	1.600	0,24
3,000 % fällig am 23.10.2017		5.650	5.692	0,87
Malin CLO BV				
0,000 % fällig am 07.05.2023	€	1.238	1.307	0,20
Shell International Finance BV				
1,352 % fällig am 11.05.2020	$	500	500	0,08
Vonovia Finance BV				
3,200 % fällig am 02.10.2017		3.800	3.836	0,59
			19.927	3,05
NORWEGEN (31. DEZ. 2015: 0,47 %)				
Eksportfinans ASA				
5,500 % fällig am 26.06.2017		4.000	4.062	0,62
SAUDI-ARABIEN (31. DEZ. 2015: —%)				
Kingdom of Saudi Arabia				
2,375 % fällig am 26.10.2021		3.000	2.916	0,45
SINGAPUR (31. DEZ. 2015: 0,55 %)				
BOC Aviation Ltd.				
2,875 % fällig am 10.10.2017		500	503	0,08
3,000 % fällig am 30.03.2020		200	200	0,03
United Overseas Bank Ltd.				
2,875 % fällig am 17.10.2022		800	805	0,12
			1.508	0,23
SÜDKOREA (31. DEZ. 2015: 4,52 %)				
Export-Import Bank of Korea				
1,311 % fällig am 21.05.2018		4.600	4.584	0,70
Hyundai Capital Services, Inc.				
1,793 % fällig am 18.03.2017		800	800	0,12
Industrial Bank of Korea				
2,375 % fällig am 17.07.2017		2.600	2.608	0,40
Korea East-West Power Co. Ltd.				
2,500 % fällig am 16.07.2017		2.000	2.006	0,31
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.				
1,696 % fällig am 22.05.2017		1.000	1.000	0,15
Korea National Oil Corp.				
3,125 % fällig am 03.04.2017		500	502	0,08
			11.500	1,76
SPANIEN (31. DEZ. 2015: 1,25 %)				
Telefonica Emisiones SAU				
1,648 % fällig am 23.06.2017		5.450	5.459	0,84
6,221 % fällig am 03.07.2017		2.200	2.250	0,34
			7.709	1,18
SCHWEIZ (31. DEZ. 2015: 0,95 %)				
UBS AG				
1,781 % fällig am 01.06.2020		2.400	2.403	0,37
4,750 % fällig am 22.05.2023		1.900	1.943	0,30
			4.346	0,67
GROSSBRITANNIEN (31. DEZ. 2015: 5,14 %)				
Barclays Bank PLC				
6,050 % fällig am 04.12.2017		1.600	1.654	0,25
Barclays PLC				
2,000 % fällig am 16.03.2018		300	300	0,05
2,992 % fällig am 10.08.2021		800	820	0,12
BG Energy Capital PLC				
6,500 % fällig am 30.11.2072	£	700	904	0,14
6,500 % fällig am 30.11.2072	$	750	777	0,12

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
BP Capital Markets PLC				
1,392 % fällig am 10.05.2018	$	170	$ 170	0,03
1,627 % fällig am 26.09.2018		1.300	1.305	0,20
1,840 % fällig am 16.09.2021 (b)		4.000	4.019	0,61
Eurosail-UK PLC				
0,677 % fällig am 13.06.2045	£	156	192	0,03
HBOS PLC				
1,646 % fällig am 06.09.2017	$	2.800	2.795	0,43
HSBC Holdings PLC				
2,590 % fällig am 25.05.2021		4.000	4.088	0,63
3,191 % fällig am 08.03.2021		1.400	1.465	0,22
3,600 % fällig am 25.05.2023		1.500	1.510	0,23
Imperial Brands Finance PLC				
2,050 % fällig am 11.02.2018		300	300	0,05
2,050 % fällig am 20.07.2018		2.000	2.000	0,31
2,950 % fällig am 21.07.2020		3.300	3.323	0,51
Royal Bank of Scotland PLC				
9,500 % fällig am 16.03.2022		3.100	3.151	0,48
10,500 % fällig am 16.03.2022	€	1.300	1.399	0,21
13,125 % fällig am 19.03.2022	AUD	1.700	1.256	0,19
Santander UK PLC				
1,780 % fällig am 24.08.2018	$	3.000	3.006	0,46
3,050 % fällig am 23.08.2018		1.000	1.016	0,15
Standard Chartered PLC				
1,291 % fällig am 08.09.2017		250	250	0,04
1,700 % fällig		500	497	0,08
Tesco PLC				
5,500 % fällig am 15.11.2017		5.000	5.138	0,79
			41.335	6,33
USA (31. DEZ. 2015: 62,45 %)				
FORDERUNGSBESICHERTE WERTPAPIERE				
Colony Starwood Homes Trust				
2,236 % fällig am 17.07.2033		1.298	1.317	0,20
Ford Credit Auto Lease Trust				
1,040 % fällig am 15.05.2018		1.574	1.574	0,24
Navient Private Education Loan Trust				
1,204 % fällig am 15.12.2021		124	124	0,02
Navient Student Loan Trust				
1,906 % fällig am 25.03.2066		5.829	5.896	0,90
2,006 % fällig am 25.06.2065		1.468	1.491	0,23
Progress Residential Trust				
1,940 % fällig am 17.01.2034		1.400	1.405	0,21
2,236 % fällig am 17.09.2033		2.494	2.519	0,39
SLM Student Loan Trust				
1,206 % fällig am 25.06.2043		2.988	2.946	0,45
SMB Private Education Loan Trust				
2,154 % fällig am 17.02.2032		500	512	0,08
			17.784	2,72
VERPFLICHTUNGEN AUS BANKDARLEHEN				
Community Health Systems, Inc.				
4,020 % fällig am 31.12.2018		56	57	0,01
4,185 % fällig am 31.12.2018		1.813	1.849	0,28
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4,250 % fällig am 30.06.2017		3.250	3.275	0,50
FCA US LLC				
3,500 % fällig am 24.05.2017		1.102	1.106	0,17
Las Vegas Sands, LLC				
3,020 % fällig am 19.12.2020		1.189	1.198	0,19
T-Mobile USA, Inc.				
3,520 % fällig am 09.11.2022		396	401	0,06
			7.886	1,21
COMMERCIAL PAPER				
Energy Transfer Partners LP				
1,621 % fällig am 05.01.2017		2.800	2.800	0,43
Export-Import Bank of Korea				
1,461 % fällig am 24.05.2017		1.500	1.493	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,730 % fällig am 12.09.2017		2.300	2.270	0,35
Wyndham Worldwide Corp.				
1,353 % fällig am 13.01.2017		1.500	1.499	0,23
			8.062	1,24

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND WECHSEL				
Air Lease Corp.				
2,125 % fällig am 15.01.2020	$	700	$ 690	0,11
3,375 % fällig am 15.01.2019		800	814	0,12
Ally Financial, Inc.				
3,250 % fällig am 13.02.2018		900	907	0,14
4,750 % fällig am 10.09.2018		100	103	0,02
5,500 % fällig am 15.02.2017		5.900	5.926	0,91
American Tower Corp.				
3,400 % fällig am 15.02.2019		250	256	0,04
4,500 % fällig am 15.01.2018		400	411	0,06
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,146 % fällig am 01.02.2021		800	815	0,12
Anthem, Inc.				
2,300 % fällig am 15.07.2018		1.000	1.007	0,15
AT&T, Inc.				
1,750 % fällig am 15.01.2018		3.000	3.003	0,46
1,928 % fällig am 30.06.2020		2.900	2.917	0,45
Aviation Capital Group Corp.				
2,875 % fällig am 17.09.2018		2.300	2.332	0,36
4,625 % fällig am 31.01.2018		2.000	2.060	0,32
6,750 % fällig am 06.04.2021		1.300	1.503	0,23
Bank of America Corp.				
5,650 % fällig am 01.05.2018		700	734	0,11
6,875 % fällig am 25.04.2018		5.336	5.673	0,87
Baxalta, Inc.				
1,776 % fällig am 22.06.2018		2.465	2.466	0,38
BGC Partners, Inc.				
5,125 % fällig am 27.05.2021		300	309	0,05
Charter Communications Operating LLC				
3,579 % fällig am 23.07.2020		500	511	0,08
Chevron Corp.				
1,472 % fällig am 03.03.2022		2.500	2.500	0,38
1,861 % fällig am 16.05.2021		5.000	5.035	0,77
Cimarex Energy Co.				
5,875 % fällig am 01.05.2022		1.400	1.455	0,22
CIT Group, Inc.				
3,875 % fällig am 19.02.2019		200	205	0,03
4,250 % fällig am 15.08.2017		5.900	5.989	0,92
5,000 % fällig am 15.05.2018		1.925	1.954	0,30
5,250 % fällig am 15.03.2018		500	519	0,08
5,500 % fällig am 15.02.2019		1.000	1.057	0,16
6,625 % fällig am 01.04.2018		100	106	0,02
Citigroup, Inc.				
1,878 % fällig am 07.06.2019		500	504	0,08
2,194 % fällig am 26.10.2020		5.000	5.066	0,78
2,378 % fällig am 30.03.2021		2.000	2.033	0,31
ConocoPhillips Co.				
1,806 % fällig am 15.05.2022		4.200	4.162	0,64
Daimler Finance N.A. LLC				
1,515 % fällig am 30.10.2019 (b)		6.850	6.869	1,05
1,650 % fällig am 02.03.2018		1.500	1.498	0,23
1,746 % fällig am 01.08.2018		1.600	1.610	0,25
Diamond 1 Finance Corp.				
3,480 % fällig am 01.06.2019		1.200	1.226	0,19
DISH DBS Corp.				
4,250 % fällig am 01.04.2018		3.500	3.598	0,55
Dominion Resources, Inc.				
2,125 % fällig am 15.02.2018		6.000	6.011	0,92
DR Horton, Inc.				
3,625 % fällig am 15.02.2018		1.000	1.013	0,16
3,750 % fällig am 01.03.2019		1.300	1.329	0,20
eBay, Inc.				
1,090 % fällig am 28.07.2017		1.625	1.624	0,25
1,366 % fällig am 01.08.2019		1.275	1.269	0,19
2,500 % fällig am 09.03.2018		800	807	0,12
El Paso Natural Gas Co. LLC				
5,950 % fällig am 15.04.2017		50	51	0,01
Energy Transfer Partners LP				
2,500 % fällig am 15.06.2018		500	502	0,08
6,125 % fällig am 15.02.2017		1.000	1.005	0,15
FirstEnergy Corp.				
2,750 % fällig am 15.03.2018		1.200	1.211	0,19
FMC Technologies, Inc.				
2,000 % fällig am 01.10.2017		1.500	1.501	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC				
1,783 % fällig am 12.03.2019		500	501	0,08
1,806 % fällig am 04.11.2019		2.500	2.509	0,38

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
General Electric Co.			
6,375 % fällig am 15.11.2067	$ 1.000	$ 1.009	0,15
General Motors Co.			
3,500 % fällig am 02.10.2018	1.400	1.428	0,22
General Motors Financial Co., Inc.			
2,369 % fällig am 10.04.2018	2.100	2.113	0,32
2,400 % fällig am 10.04.2018	1.500	1.502	0,23
2,440 % fällig am 15.01.2020	500	505	0,08
3,250 % fällig am 15.05.2018	800	811	0,12
4,750 % fällig am 15.08.2017	5.250	5.350	0,82
Georgia-Pacific LLC			
2,539 % fällig am 15.11.2019	1.000	1.009	0,15
5,400 % fällig am 01.11.2020	1.200	1.320	0,20
Goldman Sachs Group, Inc.			
2,163 % fällig am 15.09.2020	500	505	0,08
2,537 % fällig am 29.11.2023	8.030	8.287	1,27
6,150 % fällig am 01.04.2018	1.000	1.052	0,16
HCA, Inc.			
3,750 % fällig am 15.03.2019	1.200	1.236	0,19
Hewlett Packard Enterprise Co.			
2,450 % fällig am 05.10.2017	2.000	2.011	0,31
2,739 % fällig am 05.10.2017	3.200	3.231	0,49
2,920 % fällig am 05.10.2017	1.000	1.022	0,16
HSBC USA, Inc.			
1,625 % fällig am 16.01.2018	500	499	0,08
Hyundai Capital America			
2,000 % fällig am 19.03.2018	400	400	0,06
International Lease Finance Corp.			
3,875 % fällig am 15.04.2018	2.200	2.247	0,34
5,875 % fällig am 01.04.2019	2.000	2.129	0,33
6,250 % fällig am 15.05.2019	1.000	1.078	0,16
7,125 % fällig am 01.09.2018	200	216	0,03
8,750 % fällig am 15.03.2017	1.115	1.131	0,17
JPMorgan Chase & Co.			
2,048 % fällig am 07.06.2021	2.000	2.031	0,31
2,411 % fällig am 01.03.2021	700	722	0,11
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6,000 % fällig am 01.02.2017	600	602	0,09
Kinder Morgan Finance Co. LLC			
6,000 % fällig am 15.01.2018	4.300	4.478	0,69
Kinder Morgan, Inc.			
2,000 % fällig am 01.12.2017	400	401	0,06
7,000 % fällig am 15.06.2017	2.660	2.722	0,42
7,250 % fällig am 01.06.2018	1.957	2.086	0,32
MGM Resorts International			
8,625 % fällig am 01.02.2019	300	339	0,05
Morgan Stanley			
2,282 % fällig am 24.10.2023	1.000	1.012	0,15
Nabors Industries, Inc.			
6,150 % fällig am 15.02.2018	500	520	0,08
National Grid North America, Inc.			
1,551 % fällig am 21.08.2017	4.200	4.195	0,64
Navient Corp.			
4,625 % fällig am 25.09.2017	300	305	0,05
5,500 % fällig am 15.01.2019	3.900	4.056	0,62
6,625 % fällig am 26.07.2021	200	212	0,03
8,450 % fällig am 15.06.2018	300	324	0,05
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1,961 % fällig am 08.03.2019 (b)	6.300	6.366	0,98
ONEOK Partners LP			
2,000 % fällig am 01.10.2017	1.000	1.003	0,15
Penske Truck Leasing Co. LP			
3,750 % fällig am 11.05.2017	665	670	0,10
Pioneer Natural Resources Co.			
6,650 % fällig am 15.03.2017	2.555	2.581	0,40
Piper Jaffray Cos.			
5,060 % fällig am 09.10.2018	1.800	1.834	0,28
Plains All American Pipeline LP			
6,500 % fällig am 01.05.2018	300	317	0,05
QUALCOMM, Inc.			
1,461 % fällig am 20.05.2020	500	500	0,08
Reliance Standard Life Global Funding II			
2,150 % fällig am 15.10.2018	1.500	1.508	0,23
S&P Global, Inc.			
2,500 % fällig am 15.08.2018	1.000	1.009	0,15
Santander Holdings USA, Inc.			
2,380 % fällig am 24.11.2017	2.900	2.925	0,45
3,450 % fällig am 27.08.2018	$ 1.000	$ 1.016	0,16
SBA Tower Trust			
2,898 % fällig am 15.10.2019	500	504	0,08
Southern Co.			
2,950 % fällig am 01.07.2023	800	791	0,12
Spire, Inc.			
1,656 % fällig am 15.08.2017	3.000	3.001	0,46
Springleaf Finance Corp.			
6,900 % fällig am 15.12.2017	2.700	2.822	0,43
Symantec Corp.			
2,750 % fällig am 15.06.2017	750	753	0,12
Synchrony Financial			
1,875 % fällig am 15.08.2017	300	300	0,05
2,111 % fällig am 03.02.2020	2.250	2.226	0,34
2,287 % fällig am 09.11.2017	3.500	3.523	0,54
TECO Finance, Inc.			
1,476 % fällig am 10.04.2018	450	450	0,07
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC			
7,500 % fällig am 01.04.2017	300	304	0,05
Time Warner Cable LLC			
6,750 % fällig am 01.07.2018	4.450	4.753	0,73
8,250 % fällig am 01.04.2019	760	854	0,13
Toll Brothers Finance Corp.			
8,910 % fällig am 15.10.2017	250	263	0,04
UAL 2009-2A Pass-Through Trust			
9,750 % fällig am 15.01.2017	1.403	1.409	0,22
USG Corp.			
8,250 % fällig am 15.01.2018	1.800	1.915	0,29
Viacom, Inc.			
2,200 % fällig am 01.04.2019	250	248	0,04
Volkswagen Group of America Finance LLC			
1,290 % fällig am 23.05.2017	1.000	999	0,15
1,600 % fällig am 20.11.2017	1.600	1.595	0,24
VW Credit, Inc.			
1,417 % fällig am 26.06.2017	4.400	4.358	0,67
WEA Finance LLC			
1,750 % fällig am 15.09.2017	600	600	0,09
West Penn Power Co.			
5,950 % fällig am 15.12.2017	985	1.023	0,16
Williams Partners LP			
7,250 % fällig am 01.02.2017	2.900	2.911	0,45
Wynn Las Vegas LLC			
5,500 % fällig am 01.03.2025	100	99	0,02
ZF North America Capital, Inc.			
4,000 % fällig am 29.04.2020	500	522	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
1,450 % fällig am 01.04.2017	1.000	1.000	0,15
		218.204	33,44
MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
1,504 % fällig am 15.06.2028	100	100	0,02
2,054 % fällig am 15.12.2029	250	251	0,04
Banc of America Mortgage Trust			
5,500 % fällig am 25.07.2035	489	483	0,07
Banc of America Re-REMIC Trust			
5,781 % fällig am 24.12.2049	71	72	0,01
Bancorp Commercial Mortgage Trust			
2,134 % fällig am 15.11.2033	1.400	1.401	0,21
BCAP LLC Trust			
3,005 % fällig am 26.10.2035	4	4	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,391 % fällig am 25.02.2036 (c)	26	25	0,00
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1,196 % fällig am 25.04.2035	596	575	0,09
3,149 % fällig am 25.09.2035 (c)	40	34	0,00
CDGJ Commercial Mortgage Trust			
2,104 % fällig am 15.12.2027	599	602	0,09
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
1,280 % fällig am 15.07.2027	3.000	3.026	0,46
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0,956 % fällig am 25.11.2045	232	227	0,03
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust			
5,484 % fällig am 15.04.2047	1.384	1.388	0,21
5,761 % fällig am 15.05.2046	1.153	1.163	0,18
Commercial Mortgage Trust			
5,812 % fällig am 10.12.2049	$ 2.316	$ 2.336	0,36
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2,992 % fällig am 25.09.2034	776	767	0,12
First NLC Trust			
0,826 % fällig am 25.08.2037	363	204	0,03
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates			
1,941 % fällig am 25.07.2044	13	13	0,00
GCAT			
3,750 % fällig am 25.07.2020	341	342	0,05
GCAT LLC			
4,500 % fällig am 25.03.2021	807	811	0,12
GSR Mortgage Loan Trust			
2,679 % fällig am 25.06.2034	175	168	0,03
3,214 % fällig am 25. 11.2035 (c)	503	460	0,07
Hudsons Bay Simon JV Trust			
2,215 % fällig am 05.08.2034	700	701	0,11
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
5,440 % fällig am 12.06.2047	461	461	0,07
5,713 % fällig am 12.02.2049	1.578	1.588	0,24
5,794 % fällig am 12.02.2051	948	963	0,15
LB Commercial Mortgage Trust			
6,410 % fällig am 15.06.2031	424	435	0,07
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
2,793 % fällig am 25.03.2033	1.581	1.561	0,24
2,835 % fällig am 25.05.2033	654	643	0,10
Morgan Stanley Capital I Trust			
5,809 % fällig am 12.12.2049	2.583	2.621	0,40
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
1,026 % fällig am 25.09.2035	132	131	0,02
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
1,096 % fällig am 25.09.2034	69	64	0,01
RBSCF Trust			
5,692 % fällig am 16.04.2049	448	448	0,07
5,969 % fällig am 16.02.2051	228	227	0,03
RBSSP Resecuritization Trust			
2,812 % fällig am 25.10.2035	2.995	3.028	0,46
Stanwich Mortgage Loan Co.			
3,844 % fällig	1.488	1.484	0,23
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
3,003 % fällig am 25.03.2034	46	46	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust			
1,596 % fällig am 25.08.2034	568	560	0,09
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
1,396 % fällig am 19.10.2034	1.413	1.356	0,21
Sunset Mortgage Loan Co. LLC			
4,459 % fällig am 18.09.2045	397	397	0,06
US Residential Opportunity Fund III Trust			
3,475 % fällig am 27.07.2036	380	379	0,06
US Residential Opportunity Fund IV Trust			
3,598 % fällig am 27.10.2036	986	984	0,15
Vericrest Opportunity Loan Trust			
4,250 % fällig am 26.03.2046	318	322	0,05
VOLT L LLC			
3,500 % fällig am 25.09.2046	493	493	0,08
VOLT XLI LLC			
4,250 % fällig am 26.02.2046	375	380	0,06
VOLT XLVIII LLC			
3,500 % fällig am 25.07.2046	952	951	0,15
VOLT XXXIV LLC			
3,250 % fällig am 25.02.2055	1.358	1.358	0,21
VOLT XXXIX LLC			
4,125 % fällig am 25.10.2045	682	688	0,11
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust			
0,917 % fällig am 15.04.2047	4.600	4.585	0,70
5,707 % fällig am 15.06.2049	1.951	1.963	0,30
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
0,986 % fällig am 25.04.2045	6	6	0,00
1,026 % fällig am 25.12.2045	125	119	0,02
2,752 % fällig am 25.10.2035	1.184	1.141	0,17
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3,003 % fällig am 25.03.2036	131	131	0,02
3,040 % fällig am 25.01.2035	943	952	0,15
WFRBS Commercial Mortgage Trust			
1,907 % fällig am 15.06.2045	3.000	3.058	0,47
		48.676	7,46

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
KOMMUNALANLEIHEN UND WECHSEL			
Sacramento, California, Earthquake Authority Revenue Bonds, Series 2014			
1,824 % fällig am 01.07.2017	$ 2.000	$ 2.007	0,31
US-REGIERUNGSBEHÖRDEN			
Freddie Mac			
0,883 % fällig am 15.01.2038	$ 3.468	3.443	0,53
1,983 % fällig am 15.01.2038 (d)	3.468	205	0,03
Ginnie Mae			
1,280 % fällig am 20.12.2065	1.976	1.962	0,30
1,330 % fällig am 20.01.2066	990	986	0,15
1,530 % fällig am 20.03.2066	1.088	1.095	0,17
1,589 % fällig am 20.11.2066	1.501	1.503	0,23
3,753 % fällig am 20.09.2066	2.806	3.122	0,48
		12.316	1,89

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
US-SCHATZOBLIGATIONEN			
Inflationsgeschützte Staatsanleihen			
0,125 % fällig am 15.04.2018 - 15.04.2020 (b)(e)(f)	$ 38.226	$ 38.589	5,91
Summe USA		353.524	54,18
	AKTIEN		
ZUR BARMITTELVERWALTUNG VERWENDETE ZENTRALE FONDS (31. DEZ. 2015: 1,70 %) (g)			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	1.140.626	11.421	1,75
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente – Amtliche Börse/Geregelter Markt		**$ 656.551**	**100,61**

AN EINEM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*, außer Anzahl der Kontrakte)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

FUTURES

Beschreibung	Art	Ablaufmonat	Anzahl der Kontrakte	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2018	1.093	$ 1.140	0,18
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	390	(29)	0,00
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2018	244	127	0,02
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2019	410	928	0,14
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	64	29	0,00
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Long	03/2017	324	(41)	(0,01)
US Treasury 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	385	1	0,00
				$ 2.155	0,33
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate				**$ 2.155**	**0,33**

ZENTRAL ABGERECHNETE FINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF KREDITINDIZES – SCHUTZKAUF[1]

Index/Tranchen	Zu bezahlender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag[2]	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
CDX.HY-27 Index	(5,000 %)	20.12.2021	$ 18.800	$ (218)	(0,03)

ZINSSWAPS

Zahlung/ Erhalt variabler Zinssatz	Variabler Zinssatzindex	Fester Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennbetrag	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettovermögens
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	1,350 %	28.12.2018	$ 73.300	$ (144)	(0,02)
Zahlung	3-Month USD-LIBOR	0,000 %	21.06.2020	442.000	(74)	(0,01)
Zahlung	IBMEXID	5,798 %	06.09.2021	MXN 229.600	(421)	(0,07)
					$ (639)	(0,10)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate					**$ (857)**	**(0,13)**

FREIVERKEHRSFINANZDERIVATE (Angaben in Tausend*)

*** Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.**

VERKAUFSOPTIONEN

Beschreibung	Kontrahent	Variabler Zinssatzindex	Zahlung/Erhalt variabler Zinssatz	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nennbetrag	Aufgeld	Marktwert	% des Nettover-mögens
ZINSSWAPOPTIONEN									
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Zahlung	2,250 %	21.02.2017	$ 30.600	$ (87)	$ (62)	(0,01)

CREDIT DEFAULT SWAPS AUF INDUSTRIE-, STAATS- UND US-KOMMUNALEMISSIONEN – SCHUTZVERKAUF[1]

Referenzeinheit	Zu erhaltender Festzinssatz	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nennbetrag[2]	Marktwert	Gezahlte/ (erhaltene) Abschlussprämien	Nicht realisierte Wertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
Mexico Government International Bond	1,000 %	20.09.2020	BPS	$ 2.600	$ (16)	$ (38)	$ 22	0,00

(1) Agiert der Teilfonds als Verkäufer von Sicherheiten und es tritt ein Kreditereignis ein, das die Bedingungen des betreffenden Swaps definiert, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nennwert des Swaps entspricht, und erhält die betreffende Verbindlichkeit oder das Basiswertpapier, das im betreffenden Index enthalten ist, oder (ii) er zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nennbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der betreffenden Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im betreffenden Index enthalten ist.

(2) Der maximal mögliche Betrag, den der Teilfonds gemäß dem Swap als Verkäufer einer Kreditsicherheit zahlen muss oder den er als Käufer einer Kreditsicherheit erhalten kann, wenn ein Kreditereignis eintritt.

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung		Zu erhaltende Währung		Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	$	7.483	AUD	10.396	AZD	$ 44	$ 0	$ 44	0,01
01/2017	AUD	10.152	$	7.557	HUS	207	0	207	0,03
01/2017		244		179	JPM	3	0	3	0,00
01/2017	CAD	3.372		2.524	GLM	9	0	9	0,00
01/2017		4.881		3.676	JPM	36	0	36	0,01
01/2017	$	10.919	€	10.499	BOA	156	0	156	0,02
01/2017	€	9.748	$	10.339	BPS	56	0	56	0,01
01/2017		751		801	CBK	9	0	9	0,00
01/2017	£	4.512		5.715	JPM	139	0	139	0,02
01/2017	JPY	1.145.700		10.040	GLM	216	0	216	0,03
01/2017	$	2.137	JPY	251.200	JPM	17	0	17	0,00
01/2017	JPY	229.500	$	2.054	SCX	86	0	86	0,01
01/2017	$	9.920	JPY	1.124.000	UAG	0	(282)	(282)	(0,04)
02/2017	AUD	10.396	$	7.478	AZD	0	(43)	(43)	(0,01)
02/2017	€	10.499		10.934	BOA	0	(157)	(157)	(0,02)
02/2017	JPY	200.000		1.931	CBK	211	0	211	0,03
02/2017	$	1.902	JPY	200.000	IND	0	(183)	(183)	(0,03)
02/2017	JPY	251.200	$	2.140	JPM	0	(18)	(18)	0,00
02/2017	MXN	3.144		152	BPS	0	0	0	0,00
02/2017		10.126		479	GLM	0	(10)	(10)	0,00
02/2017	$	272	MXN	5.633	JPM	0	0	0	0,00
02/2017		147		3.050	SCX	0	0	0	0,00
03/2017	JPY	60.000	$	535	BOA	19	0	19	0,00
03/2017		170.000		1.515	CBK	53	0	53	0,01
03/2017		1.300.000		11.797	CBK	606	0	606	0,09
03/2017		60.000		535	JPM	19	0	19	0,00
04/2017	CZK	20.845		866	CBK	47	0	47	0,01
04/2017		93.749		3.909	MSB	229	0	229	0,03
07/2017	JPY	324.000		2.921	JPM	113	0	113	0,02
07/2017		130.000		1.172	JPM	45	0	45	0,01
08/2017		170.000		1.535	JPM	59	0	59	0,01
09/2017		500.000		4.463	CBK	117	0	117	0,02
10/2017		500.000		4.529	JPM	174	0	174	0,03
12/2017		200.000		1.946	BPS	198	0	198	0,03
						$ 2.868	$ (693)	$ 2.175	0,33

Summe Freiverkehrsfinanzderivate	**$ 2.097**	**0,32**

BESCHREIBUNG	PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
EINLAGENZERTIFIKATE (31. DEZ. 2015: 0,25 %)			
Barclays Bank PLC			
1,751 % fällig am 08.09.2017	$ 7.600	$ 7.612	1,17
Credit Suisse AG			
1,753 % fällig am 12.09.2017	3.600	3.605	0,55
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.			
1,713 % fällig am 19.09.2017	2.000	2.004	0,31
Mizuho Bank Ltd.			
1,653 % fällig am 12.12.2017	4.600	4.602	0,70
Norinchukin Bank			
1,589 % fällig am 12.10.2017	3.000	3.007	0,46
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1,715 % fällig am 06.10.2017	2.000	2.003	0,31
Summe Einlagenzertifikate		**$ 22.833**	**3,50**
Summe Anlagen		**$ 682.779**	**104,63**

BESCHREIBUNG		PARI (000S)	MARKT-WERT (000S)	% DES NETTO-VERMÖ-GENS
TAGESGELDEINLAGEN				
ANZ National Bank				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	91	$ 91	0,02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		76	76	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	41	0	0,00
Brown Brothers Harriman & Co.				
(2,500 %) fällig am 02.01.2017	DKK	500	71	0,01
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2	0	0,00
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Citibank N.A.				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	9	9	0,00
DBS Bank Ltd.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		328	328	0,05
Deutsche Bank AG				
0,050 % fällig am 03.01.2017	CAD	1	0	0,00
0,050 % fällig am 03.01.2017	£	76	94	0,02
DnBNORBank ASA				
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	2	2	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
0,260 % fällig am 03.01.2017		16	16	0,00
National Australia Bank Ltd.				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	126	91	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0,280 %) fällig am 04.01.2017	JPY	2.251	20	0,00
0,260 % fällig am 03.01.2017	$	376	376	0,06
Wells Fargo Bank				
0,756 % fällig am 03.01.2017	AUD	1	1	0,00
Summe Tagesgeldeinlagen			**$ 1.176**	**0,18**
Sonstige Aktiva und Passiva			**$ (31.413)**	**(4,81)**
Nettovermögen			**$ 652.542**	**100,00**

ERLÄUTERUNGEN ZUM ANLAGEN- UND VERMÖGENSWERTPORTFOLIO (Angaben in Tausend*):

* Auf Null lautende Saldi können für faktisch vorhandene Beträge stehen, wenn ihr Rundungsbetrag unter Tausend liegt.

(a) Wertpapier per Emissionstermin.

(b) Gemäß den Rahmenverträgen und/oder globalen Rahmenverträgen für Pensionsgeschäfte vom 31. Dezember 2016 wurden Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 27.809 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheit für ein ursprüngliches Sicherungsgut und/oder zusätzliches Sicherungsgut für Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verwendet.

(c) Das Wertpapier ist in Verzug.

(d) Als Wertpapiere gehandelte Zinsscheine.

(e) Gemäß den Rahmenverträgen für Wertpapier-Termingeschäfte wurden zum 31. Dezember 2016 Wertpapiere mit einem Gesamtmarktwert von USD 3.651 (auf Basis des Abrechnungsdatums) als Sicherheiten für verzögert gelieferte Wertpapiere und/oder Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte verpfändet oder geliefert.

(f) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

(g) Der US Short-Term Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(h) Gemäß den Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) wurden zum 31. Dezember 2016 Barmittel in Höhe von USD 590 als Sicherheit für OTC Swap-, Swaption- und Devisenkontrakte verpfändet.

(i) Barmittel in Höhe von USD 1.358 wurden zum 31. Dezember 2016 als Sicherheit für zentral abgerechnete Swaps verpfändet.

(j) Barmittel in Höhe von USD 1.056 wurden verpfändet, um erforderliche Einschüsse für die offenen Terminkontrakte per 31. Dezember 2016 abzudecken.

(k) Bewertung zum Marktwert[1]

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 11.421	$ 642.030	$ 3.100	$ 656.551
Einlagen bei Kreditinstituten	0	22.833	0	22.833
Finanzderivate[3]	2.155	1.240	0	3.395
Summen	**$ 13.576**	**$ 666.103**	**$ 3.100**	**$ 682.779**

Es folgt eine Zusammenfassung der bei der marktgerechten Bewertung der Aktiva und Passiva des Teilfonds zum 31. Dezember 2015 verwendeten Inputfaktoren:

Kategorie[2]	An aktiven Märkten notierte Kurse für identische Anlagen (Stufe 1)	Wesentliche sonstige beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren (Stufe 3)	Marktwert
Übertragbare Wertpapiere	$ 10.869	$ 663.536	$ 3.294	$ 677.699
Einlagen bei Kreditinstituten	0	1.601	0	1.601
Finanzderivate[3]	(477)	(104)	0	(581)
Summen	**$ 10.392**	**$ 665.033**	**$ 3.294**	**$ 678.719**

(1) Zwecks zusätzlicher Informationen siehe Erläuterung 3 in den Erläuterungen zum Abschluss.

(2) Weitere Informationen finden Sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio.

(3) Finanzderivate können offene Terminkontrakte, Swap-, Verkaufs- oder Kaufoptionen sowie Devisenterminkontrakte enthalten.

(l) Abgesicherte Devisenterminkontrakte

Zum 31. Dezember 2016 standen für die Institutional EUR (Hedged) Class und Class E EUR (Hedged) die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Abrechnungsmonat	Zu zahlende Währung	Zu erhaltende Währung	Kontrahent	Nicht realisierte Wertzunahme	Nicht realisierte (Wertabnahme)	Nicht realisierte Nettowertzunahme/ (-abnahme)	% des Nettover-mögens
01/2017	€ 111	$ 119	AZD	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
01/2017	15.789	16.420	BOA	0	(235)	(235)	(0,04)
01/2017	$ 14.845	€ 13.995	BOA	0	(82)	(82)	(0,01)
01/2017	28	27	BOA	0	0	0	0,00
01/2017	4.187	4.000	CBK	33	0	33	0,00
01/2017	1.607	1.529	FBF	5	0	5	0,00
01/2017	11.282	10.583	HUS	0	(118)	(118)	(0,02)
01/2017	14.852	13.995	MSB	0	(89)	(89)	(0,01)
01/2017	€ 120	$ 125	MSB	0	(1)	(1)	0,00
01/2017	15.803	16.533	SCX	0	(137)	(137)	(0,02)
01/2017	$ 29	€ 27	SCX	0	0	0	0,00
01/2017	3.457	3.260	TOR	0	(17)	(17)	0,00
01/2017	€ 15.567	$ 16.279	TOR	0	(142)	(142)	(0,02)
02/2017	$ 16.443	€ 15.789	BOA	237	0	237	0,04
02/2017	16.556	15.803	SCX	138	0	138	0,02
02/2017	16.302	15.567	TOR	143	0	143	0,02
				$ 558	$ (821)	$ (263)	(0,04)

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	% des Nettover-mögens
FOB	1,000 %	06.12.2016	06.01.2017	$ 1.907	$ (1.908)	(0,29)
FOB	1,100 %	23.12.2016	19.01.2017	14.502	(14.506)	(2,22)
JPS	0,840 %	23.12.2016	20.01.2017	10.538	(10.540)	(1,62)
					$ (26.954)	(4,13)

(n) Ausstehende Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Kreditzins	Abrechnungsdatum	Fälligkeitsdatum	Kreditbetrag	Zahlbar für Rückkauf-Finanzierungsgeschäft[1]	% des Nettover-mögens
BPS	1,321 %	28.12.2016	04.01.2017	$ 935	$ (936)	(0,15)
BPS	1,321 %	28.12.2016	04.01.2017	14.035	(14.038)	(2,15)
BPS	1,525 %	28.12.2016	04.01.2017	2.703	(2.703)	(0,41)
					$ (17.677)	(2,71)

(1) In dem für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte zahlbaren Betrag sind USD 2 für einen aufgeschobenen Kursrückgang für Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte enthalten.

(o) Sicherheiten (erhalten) verpfändet für OTC Finanzderivate

Es folgt eine Zusammenfassung der Kontrahenten und des Marktwerts der OTC Finanzderivate und Sicherheiten (erhalten)/verpfändet zum 31. Dezember 2016:

Kontrahent	Gesamtmarktwert der OTC-Derivate	Sicherheiten (erhalten)/verpfändet	Nettoengagement[1]
AZD	$ 3	$ 0	$ 3
BOA	(62)	270	208
BPS	238	(340)	(102)
CBK	1.014	(960)	54
FBF	5	0	5
GLM	215	(290)	(75)
HUS	89	0	89
IND	(183)	0	(183)
JPM	587	(640)	(53)
MSB	139	(10)	129
SCX	87	(260)	(173)
TOR	(16)	0	(16)
UAG	(282)	320	38

(1) Das Nettoengagement stellt die zu erhaltenden/(zahlenden) Beträge dar, die der Kontrahent bei Zahlungsverzug zu zahlen hätte bzw. die an ihn zu zahlen wären. Weitere Informationen zum Kredit- und Kontrahentenrisiko finden Sie in Erläuterung 15, Finanzielle Risiken, in den Erläuterungen zum Abschluss.

(p) Vergleichsinformationen

Folgendes ist eine Zusammenfassung der Vergleichsinformationen für das Anlagen- und Vermögenswertportfolio zum 31. Dezember 2016:

	31. Dez. 2016 (%)	31. Dez. 2015 (%)
Summe an einer amtlichen Börse zugelassener übertragbarer Wertpapiere	36,29	43,64
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelter übertragbarer Wertpapiere	30,83	22,85
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	33,49	40,73
Summe der an einem geregelten Markt gehandelten Finanzderivate	0,33	(0,08)
Summe der zentral abgerechneten Finanzderivate	(0,13)	(0,03)
Summe Freiverkehrsfinanzderivate	0,32	0,02
Summe Einlagenzertifikate	3,50	0,25
Summe Tagesgeldeinlagen	0,18	0,62
Summe Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(4,13)	(9,40)
Summe Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(2,71)	0,00

Wesentliche Änderungen in der Portfoliozusammensetzung des
US Short-Term Fund

31. Dezember 2016 (ungeprüft)

BESCHREIBUNG		AKTIEN	KOSTEN (000S)
KÄUFE BIS ZUM 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		43.226.158	$ 432.650
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021	$	75.000	75.233
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)		56.560	57.659
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021		45.000	45.353
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2018 (b)		34.485	34.738
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020		20.000	20.259
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021		15.000	15.161
Japan Finance Organization for Municipalities 1,780 % fällig am 24.03.2017	JPY	1.300.000	11.749
Occidental Petroleum Corp. 1,750 % fällig am 15.02.2017	$	11.456	11.426
Hyogo Prefecture 2,010 % fällig am 16.11.2016	JPY	1.150.000	11.281
Land Nordrhein-Westfalen 1,201 % fällig am 03.05.2017	$	10.000	10.016
Spain Letras del Tesoro 0,000 % fällig am 19.02.2016	€	9.000	9.742
Bellsouth LLC 4,821 % fällig am 26.04.2016	$	9.000	9.089
Japan Treasury Bills (0,293)% fällig am 31.10.2016	JPY	950.000	9.068
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,556 % fällig am 11.10.2016	$	9.000	8.963
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,000 % fällig am 08.07.2016		9.000	8.954
Central Nippon Expressway Co. Ltd. 2,091 % fällig am 14.09.2021		8.500	8.500
Barclays Bank PLC 1,751 % fällig am 08.09.2017		7.600	7.600
Daimler Finance North America LLC 1,515 % fällig am 30.10.2019		6.850	6.850
Nissan Motor Acceptance Corp. 1,961 % fällig am 08.03.2019		6.300	6.300

BESCHREIBUNG		AKTIEN	ERLÖSE (000S)
VERKÄUFE BIS 31. DEZEMBER 2016			
PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		43.160.518	$ 432.000
		PARI (000S)	
US Treasury Notes 1,250 % fällig am 31.03.2021	$	75.000	75.203
Inflationsgeschützte Staatsanleihen 0,125 % fällig am 15.04.2020 (b)		71.135	72.100
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 30.04.2021		45.000	45.355
US Treasury Notes 1,750 % fällig am 31.12.2020		20.000	20.279
US Treasury Notes 1,375 % fällig am 31.01.2021		15.000	15.178
Bellsouth LLC 4,821 % fällig am 26.04.2016		13.000	13.086
Occidental Petroleum Corp. 1,750 % fällig am 15.02.2017		11.456	11.468
Land Nordrhein-Westfalen 1,201 % fällig am 03.05.2017		10.000	10.011
Spain Letras del Tesoro 0,000 % fällig am 19.02.2016	€	9.000	9.805
Verizon Communications, Inc. 2,709 % fällig am 14.09.2018	$	9.460	9.724
Japan Treasury Bills (0,293)% fällig am 31.10.2016	JPY	950.000	9.186
Japan Bank for International Cooperation 1,262 % fällig am 13.11.2018	$	7.000	6.947
BP Capital Markets PLC 1,208 % fällig am 07.11.2016		6.930	6.934
Mylan, Inc. 1,800 % fällig am 24.06.2016		6.750	6.753
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % fällig am 01.07.2016	BRL	23.000	6.281
BMW US Capital LLC 1,274 % fällig am 02.06.2017		$ 6.200	6.203
Nomura Holdings, Inc. 2,000 % fällig am 13.09.2016		5.900	5.921
Korea National Oil Corp. 4,000 % fällig am 27.10.2016		5.300	5.388
Shinhan Bank 1,526 % fällig am 08.04.2017		5.200	5.199

(a) Der US Short-Term Fund legt in Anteile eines verbundenen Teilfonds an.

(b) Der Kapitalbetrag des Wertpapiers ist inflationsbereinigt.

Wesentliche Portfolioänderungen sind definiert als Wert der Käufe, die über 1 % der Gesamtkaufkosten hinausgehen, sowie als Verkäufe, die 1 % der Gesamterlöse überschreiten. Es müssen mindestens die zwanzig größten Käufe und Verkäufe oder Fälligkeiten dargestellt werden. Falls weniger Transaktionen getätigt wurden, sind sämtliche dieser Transaktionen offengelegt.

Tagesgeldanlagen nicht angelegter Teilfondsbarmittel, die gewöhnlich am nächsten Geschäftstag fällig sind, wurden von den wesentlichen Änderungen in der Portfoliozusammensetzung ausgenommen.

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die einzelnen in diesem Bericht beschriebenen Teilfonds (nachfolgend jeweils als „Teilfonds“ und gemeinsam als die „Teilfonds“ bezeichnet) sind Teilfonds der PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“), einer offenen Investmentgesellschaft des Umbrella-Typs mit variablem Kapital und mit gesonderter Haftung zwischen den Teilfonds und mit beschränkter Haftung, die gemäß dem Companies Act von 2014 unter der Register-Nr. 276928 eingetragen und von der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“) nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften von 2011 (Organismen für die gemeinsame Anlage in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“)) (Verordnung Nr. 352 von 2011) in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Richtlinien“) genehmigt wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich insofern um eine Gesellschaft des Umbrellatyps, als zu gegebener Zeit Investmentanteilsklassen mit Bezug auf unterschiedliche Teilfonds ausgegeben werden können. Nach dem Ermessen des Verwaltungsrats (der „Verwaltungsrat“) dürfen für einen Teilfonds mehrere Anteilsklassen („Klassen“) ausgegeben werden. Für jeden einzelnen Teilfonds wird ein gesondertes Vermögenswertportfolio geführt, welches in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik, die auf diesen Teilfonds zutreffen, angelegt wird. Der Verwaltungsrat darf mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Zentralbank zu gegebener Zeit zusätzliche Teilfonds auflegen. Darüber hinaus darf der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit weitere Klassen einrichten. Er muss die Zentralbank vorab darüber informieren und diese Klassen von ihr freigeben lassen. Die Gesellschaft wurde am 10. Dezember 1997 gegründet. Die Finanzdaten, einschließlich der Wertpapierbeschreibungen, die im Anlagen- und Vermögenswertportfolio offengelegt werden, enthalten Daten in US-Format, da die Mehrheit der Wertpapiere an US-Börsen (die „lokale Börsen“) gehandelt wird und die Präsentationswährung der Gesellschaft der US-Dollar ist.

PIMCO Asia Pte Ltd. wurde für den Emerging Asia Bond Fund und den Emerging Markets Corporate Bond Fund zur Unter-Anlageberatungsgesellschaft bestellt.

PIMCO Deutschland GmbH wurde für den Euro Ultra-Long Duration Fund zur diskretionären Unter-Anlageberatungsgesellschaft bestellt.

PIMCO Europe Ltd. wurde für den Dynamic Multi-Asset Fund, den Emerging Local Bond Fund, den Emerging Markets 2018 Fund, den Emerging Markets Bond Fund, den Emerging Markets Corporate Bond Fund, den Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund, den Emerging Markets Full Spectrum Bond Fund, den Global Advantage Fund, den Global Bond Fund, den Global Bond Ex-US Fund, den Global Libor Plus Bond Fund, den Global Multi-Asset Fund und den Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund zur diskretionären Unter-Anlageverwaltungsgesellschaft bestellt.

Die Pacific Investment Management Company LLC wurde von der PIMCO Europe Ltd zum Unteranlageberater für den Global Bond ESG Fund bestellt.

Pacific Investment Management Company LLC hat PIMCO Europe Ltd. zur Unter-Anlageberatungsgesellschaft mit Ermessensbefugnis für den Dynamic Multi-Asset Fund und den Global Libor Plus Bond Fund bestellt.

Parametric Portfolio Associates, LLC wurde damit beauftragt, Unterstützung bei der Umsetzung der Anlagepolitik des PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund, des PIMCO RAE Fundamental Europe Fund, des PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund, des PIMCO RAE Fundamental US Fund und des Strategic Income Fund zu bieten und verfügt über beschränkte Anlageentscheidungsbefugnis. In dieser Hinsicht verfügt Parametric Portfolio Associates, LLC über eine Ermessensbefugnis, für die bestimmte Parameter und Einschränkungen gelten, die zwischen der Anlageberatungsgesellschaft und Research Affiliates, LLC vereinbart wurden. Research Affiliates, LLC wurde zur Unter-Anlageberatungsgesellschaft mit Ermessensbefugnis bezüglich der oben erwähnten Fonds bestellt.

Research Affiliates, LLC wurde für den PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund, den PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund und den PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund zur Unter-Anlageberatungsgesellschaft ohne Entscheidungsbefugnis bestellt.

2. WICHTIGE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Es folgt eine Zusammenfassung der wichtigen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der Schätzungstechniken, die von der Gesellschaft angewandt und beim Aufstellen dieses Abschlusses verwendet werden:

(a) Erstellungsgrundlage Der Jahresabschluss wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und dem Irischen Statut, bestehend aus dem Companies Act von 2014 und der OGAW-Verordnung, erstellt. Er wurde gemäß Financial Reporting Standard („FRS“) 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland” erstellt. Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für das Aufstellen des Abschlusses wurden von Chartered Accountants in Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben. Der Abschluss wird für alle Teilfonds, mit Ausnahme des PIMCO Dividend and Income Builder Fund, des PIMCO Global Dividend Fund, des UK Real Return Fund, des UK Sterling Long Average Duration Fund und des US Small Cap StocksPLUS™ Fund, deren Anteile im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 vollständig zurückgenommen wurden, auf der Basis der Unternehmensfortführung erstellt.

Die in der Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste sowie in einer Überleitung der Eigenkapitalveränderungen aufzuführenden Angaben sind nach Meinung des Verwaltungsrats in der Betriebsergebnisrechnung sowie im Ausweis der Nettovermögensänderungen enthalten.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahme keine Kapitalflussrechnung zu erstellen Gebrauch gemacht, die offenen Investmentfonds nach FRS 102 zur Verfügung steht.

Dieser Abschluss wurde nach der Anschaffungskostenregelung unter Zugrundelegung der Neubewertung der ergebniswirksam zum Marktwert bewerteten Finanzvermögen und -verbindlichkeiten aufgestellt.

Die Gesellschaft führt für jeden Teilfonds gesonderte Konten. Anteile werden von der Gesellschaft ausgegeben und dem Teilfonds zugewiesen, den der Anteilinhaber auswählt. Der Erlös aus der Ausgabe und der daraus entstehende Ertrag werden jeder Teilfondsklasse im Verhältnis zu der gesamten Bewertung jeder Klasse gutgeschrieben. Bei der Rücknahme haben Anteilinhaber nur Anspruch auf ihren Teil des am Teilfonds gehaltenen Nettovermögens, für den Anteile an sie ausgegeben wurden.

Die Zahlen im Abschluss wurden auf Tausend gerundet, es sei denn, im Bericht werden anders lautende Angaben gemacht.

(b) Ermittlung des Nettoinventarwerts Der Nettoinventarwert (der „NIW“) jedes Teilfonds und/oder jeder Anteilsklasse wird, wie im aktuell gültigen Verkaufsprospekt der Gesellschaft bzw. in der jeweiligen Ergänzung offengelegt, mit dem Schluss des regulären Handels an jedem Handelstag berechnet.

Die Gesellschaft hat beschlossen, die auf den Ansatz und die Bewertung bezogenen Bestimmungen von International Accounting Standard („IAS“) 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung sowie die Angabe- und Darstellungspflichten gemäß FRS 102 für die Bilanzierung ihrer Finanzinstrumente anzuwenden. Gemäß IAS 39 wurden Wertpapiere der Teilfonds sowie andere Vermögenswerte zum zuletzt gehandelten Kurs am 31. Dezember 2016 bewertet, um das Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber (das „Nettovermögen“) zu bestimmen.

(c) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge Wertpapiertransaktionen werden zum Handelstag zum Zwecke der Finanzberichterstattung ausgewiesen. Wertpapiere, die auf der Basis des Emissionstermins oder der verzögerten Lieferung gekauft oder verkauft werden, können 15 Tage oder länger nach dem Handelstag abgerechnet werden. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen werden auf der Basis der festgestellten Kosten erfasst. Dividendeneinkünfte werden zum Ex-Dividende-Datum erfasst; ausgenommen hiervon sind bestimmte Dividenden von ausländischen Wertpapieren, bei denen das Ex-Dividende-Datum möglicherweise bereits verstrichen ist. Diese werden erfasst, sobald der Teilfonds Informationen über das Ex-Dividende-Datum erhält. Um Disagios und Prämienabschreibungen bereinigte Zinseinkünfte werden auf Rechnungsabgrenzungsbasis erfasst und mithilfe effektiver Zinsverfahren berechnet. Für wandelbare Wertpapiere werden Aufschläge, die dem Wandlungsrecht zuzuordnen sind, nicht abgeschrieben. Geschätzte Steuerverbindlichkeiten auf bestimmte ausländische Wertpapiere werden auf Rechnungsabgrenzungsbasis erfasst und als Bestandteile der Zinseinkünfte bzw. als Quellensteuern auf Dividenden und anderen Anlageertrag in der Betriebsergebnisrechnung wiedergegeben.

Wenn die Eintreibung der Zinsen bzw. eines Teils der Zinsen auf der Basis konsequent angewandter Verfahren zweifelhaft geworden ist, können Schuldtitel so behandelt werden, als würden keine weiteren Zinsen darauf auflaufen. Zudem kann der hiermit verbundene Zinsertrag reduziert werden, indem die Schuldtitel zinslos gestellt und entsprechende Zinsforderungen abgeschrieben werden. Die Zinslosstellung eines Schuldtitels wird aufgehoben, wenn der Emittent seine Zinszahlungen wieder aufnimmt oder die Eintreibbarkeit der Zinsen als wahrscheinlich erachtet wird.

(d) Mehrfach-Klassen-Zuordnungen Wenn nicht anders angegeben, verfügen sämtliche von der Gesellschaft angebotene Klassen in Bezug auf Vermögenswerte und Stimmprivilegien über gleiche Rechte (außer bei Anteilinhabern einer Klasse, die über ausschließliche Stimmrechte in Bezug auf Angelegenheiten verfügen, die ausschließlich diese Klasse betreffen). Innerhalb jeder Klasse eines jeden Teilfonds darf die Gesellschaft entweder teilweise oder nur ausschüttende Anteile (Einkommen ausschüttende Anteile), thesaurierende Anteile (Einkommen thesaurierende Anteile) und Income II-Anteile (eine erhöhte Rendite ausschüttende Anteile) ausgeben. Aufgrund der Mehrfach-Klassen-Struktur kann der Anleger das Anteilserwerbsverfahren wählen, das ihm unter Berücksichtigung der zu erwerbenden Menge, des Zeitraums, für den der Anleger die Anteile halten möchte, sowie der sonstigen Umstände am vorteilhaftesten scheint. Sind Anteile abweichender Klassen oder Emissionen im Umlauf, kann der NIW je Anteil zwischen den Klassen abweichen, um die Tatsache wiederzugeben, dass das Einkommen thesauriert oder ausgeschüttet wurde, oder für sie können unterschiedliche Gebühren und Aufwendungen anfallen. Realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge und -verluste der einzelnen Teilfonds werden jeder Anteilsklasse täglich auf der Basis des relativen Nettovermögens der einzelnen Klassen des betreffenden Teilfonds zugewiesen.

(e) Barmittel und Fremdwährung Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds werden unter Zuhilfenahme der hauptsächlichen Wirtschaftsumgebung, in der sie ihre Geschäftstätigkeit ausüben, vorgelegt (die „Funktionswährung“). Die Funktions- und Berichtswährungen der Teilfonds der Gesellschaft sind identisch.

Bestimmte Teilfonds besitzen mehrere Klassen mit ausländischen Anteilen, die in der Fremdwährung dargestellt werden, und in der die betreffenden Klassen ihre Geschäftstätigkeit ausüben, und sie gelten bei der Bewertung der Abschlüsse als Fremdwährungen.

Die Präsentationswährung für die Finanzabschlüsse ist hauptsächlich der US-Dollar, mit Ausnahme bestimmter Teilfonds, die auf Euro oder Pfund Sterling lauten. Die Gesellschaftssummen der Teilfonds, die durch das irische Gesellschaftsrecht vorgeschrieben werden, lauten auf US-Dollar, da diese Währung das vorherrschende wirtschaftliche Umfeld der Gesellschaft darstellt. Falls nicht anders angegeben, sind alle Beträge in US-Dollar ausgewiesen.

Die Marktwerte der ausländischen Wertpapiere, Währungspositionen und sonstigen Aktiva und Passiva werden auf Basis der am jeweiligen Tag geltenden Umtauschkurse in die Funktionswährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Schwankungen im Wert der Währungsbeteiligungen und sonstigen Aktiva und Passiva aus Veränderungen der Wechselkurse werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Fremdwährungen erfasst.

Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus der Umrechnung von Wertpapieren, die auf Fremdwährungen lauten, sind in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren enthalten. Realisierte Gewinne und Verluste zwischen den Transaktions- und Abwicklungsdaten aus dem Erwerb und Verkauf von auf Fremdwährung lautenden Wertpapieren sind im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen in der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

Bestimmte Teilfonds verfügen über eine besicherte Klasse, die Devisenkontrakte eingeht, die dazu bestimmt sind, den Absicherungseffekt auf Teilfondsebene glattzustellen, damit sich die Funktionswährung (die „besicherten Klassen“) weiter an anderen Währungen als der Funktionswährung beteiligen kann.

Bei den Hedged Classes (abgesicherten Anteilsklassen) möchte die Gesellschaft gemäß den Bestimmungen und Auslegungen, die die Zentralbank jeweils bekannt gibt, diese gegen Schwankungen der Währungen, auf die die Hedged Classes lauten, gegenüber anderen Währungen absichern. Die abgesicherten Klassen sind im Ergebnis dieser Transaktionen keinem Hebel ausgesetzt. Obwohl sich die Gesellschaft bemüht, das Währungsrisiko abzusichern, besteht keine Garantie, dass sie damit Erfolg haben wird. Absicherungstransaktionen sind eindeutig einer bestimmten Klasse zuzuordnen. Alle Kosten und Gewinne/Verluste dieser Absicherungsstrategien können den Nutzen für Anteilinhaber der betreffenden besicherten Anteilsklasse beträchtlich einschränken, wenn die Klassenwährung gegenüber der Funktionswährung und/oder der Währung fällt, auf die einige oder alle Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds lauten. Die Gesellschaft darf jeweils nach eigenem Ermessen und nach vorheriger Mitteilung an und Genehmigung durch die Zentralbank zusätzliche Anteilsklassen ausgeben, die auf andere Währungen lauten oder gegenüber diesen abgesichert sind.

Der Finanzstatus wird mithilfe von Wechselkursen zum Ende des Berichtszeitraums umgerechnet und die Betriebsergebnisrechnung und der Ausweis der Veränderungen im Nettovermögen werden zum durchschnittlichen Wechselkurs des Berichtszeitraums umgerechnet, um diese in den gemeinsamen Abschluss der Gesellschaft einzubeziehen. Das Umrechnungsverfahren übt keinerlei Einfluss auf den Wert des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds aus.

(f) Transaktionskosten Transaktionskosten sind Kosten, die entstehen, um ergebniswirksam zum Marktwert bewertete Finanzvermögen oder -verbindlichkeiten zu erwerben. Zu ihnen zählen an Mittler, Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen. Transaktionskosten werden in der Betriebsergebnisrechnung unter dem realisierten Nettogewinn/(-verlust) und der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus übertragbaren Wertpapieren und Einlagen bei Kreditinstituten, dem realisierten Nettogewinn/(-verlust) und der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus derivativen Finanzinstrumenten, dem realisierten Nettogewinn/(-verlust) und der Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Devisen erfasst. Bei Rentenwerten und bestimmten Derivaten können Transaktionskosten nicht aus dem Kaufpreis des Wertpapiers herausgezogen werden, weshalb sie nicht separat ausgewiesen werden können.

(g) Einkommensausgleich Bei dem von der Gesellschaft angewandten Rechnungslegungsstandard handelt es sich um den sog. Einkommensausgleich. Die Einkommensausgleichanpassung stellt sicher, dass an die in ausschüttende Anteile und ausschüttende Anteile II anlegenden Anteilinhaber ausgeschüttetes Einkommen prozentual dem Besitzzeitraum im Ausschüttungszeitraum entspricht. Ein Betrag, der dem Teil des Kurses pro Anteil entspricht, der den etwaigen, bis zum Datum der Ausgabe der Anteile aufgelaufenen, jedoch nicht ausgeschütteten Ertrag wiedergibt, wird als Ausgleichszahlung angesehen und als an den jeweiligen Anteilinhaber zurückbezahlt behandelt, entweder bei (i) Rücknahme dieser Anteile vor der Zahlung der ersten Dividende auf dieselben oder (ii) Zahlung der ersten Dividende, zu der der Anteilinhaber im selben Berichtszeitraum, in dem die Anteile ausgegeben wurden, berechtigt war. Die Zahlung von Dividenden nach der Zahlung der ersten Dividende darauf oder die Rücknahme dieser Anteile nach Zahlung der ersten Dividende wird so ausgelegt, dass darin ein etwaiger, bis zum Datum der jeweiligen Rücknahme oder Erklärung der Dividende aufgelaufener, jedoch unbezahlter Nettoertrag enthalten ist.

3. ANLAGEN ZUM MARKTWERT

Zu dieser Kategorie gehören zwei Unterkategorien: zu Handelszwecken gehaltene Finanzvermögen und -verbindlichkeiten (Handelspositionen), und ergebniswirksam zum Marktwert bewertete Finanzvermögen und -verbindlichkeiten, die die Verwaltung bei Auflegen bestimmt hat. Finanzanlagen und -verbindlichkeiten zu Handelszwecken werden hauptsächlich erworben oder eingegangen, um diese kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen. Derivate fallen ebenfalls in die Kategorie der Handelspositionen, da die Gesellschaft keine Derivate zur Absicherung in einem Absicherungsverhältnis bestimmt. Bei Auflegung ergebniswirksam zum Marktwert ausgewiesene Finanzvermögen und -verbindlichkeiten sind Finanzinstrumente, die nicht als zu Handelszwecken gehalten eingestuft werden, sondern sie werden verwaltet und ihre Wertentwicklung wird auf Basis des Marktwerts in Übereinstimmung mit der dokumentierten Anlagestrategie des Teilfonds bewertet.

Die Teilfondspolitik erfordert, dass Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd. PIMCO Asia Pte Ltd. und PIMCO Deutschland GmbH („PIMCO“ oder „Anlageberatungsgesellschaften“) und der Verwaltungsrat die Informationen über diese Finanzvermögen und -verbindlichkeiten auf Basis des Marktwerts gemeinsam mit anderen verbundenen Finanzinformationen bewerten.

Gewinne und Verluste aus Änderungen im Marktwert der Kategorie „ergebniswirksam zum Marktwert bewertete Finanzvermögen“ werden in die Betriebsergebnisrechnung in den Zeitraum einbezogen, in dem sie anfallen.

Die Wertpapiere des Teilfonds und anderen Vermögenswerte, für die Marktkurse jederzeit zur Verfügung stehen, werden zum Marktwert bewertet. Der Marktwert wird allgemein auf Grundlage der zuletzt berichteten Verkaufspreise bestimmt, oder wenn keine Verkäufe gemeldet wurden, auf Grundlage der Kurse, die von einem Kursberichtssystem, angestammten Marktmachern oder Kursbestimmungsdiensten stammen.

Anlagen, die zunächst in anderen Währungen als der Funktionswährung des Teilfonds bewertet wurden, werden mithilfe der Wechselkurse von Kursbestimmungsdiensten umgerechnet. Im Ergebnis kann der NIW der Teilfondsanteile von Änderungen des Werts der Währungen gegenüber der Teilfondsfunktionswährung beeinflusst werden. Der Wert von an ausländischen Märkten gehandelten oder auf andere als die Teilfondsfunktionswährung lautenden Wertpapieren kann an dem Tag deutlich beeinflusst werden, an dem die jeweilige Börse geschlossen ist, und der NIW kann sich an den Tagen ändern, an denen Anleger keine Anteile erwerben, zurückgeben oder tauschen können.

Hat sich der Wert eines Wertpapieres, das ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt wird, nach dem Schluss der Primärbörse oder des Primärmarkts des Wertpapiers, jedoch vor dem Schluss des Handelstags wesentlich geändert, wird das Wertpapier zum Marktwert auf Grundlage von Verfahren bewertet, die der Verwaltungsrat eingeführt und zugelassen hat. Wertpapiere, die nicht gehandelt werden, wenn ein Teilfonds geöffnet ist, werden ebenfalls zum Marktwert bewertet. Ein Teilfonds kann den Marktwert von Anlagen auf Grundlage von Informationen bestimmen, die Kursbestimmungsdienste und andere Drittanbieter liefern, die Kurse zum Marktwert oder Anpassungen durch Bezug auf andere Wertpapiere, Indizes oder Vermögenswerte empfehlen können. Wenn ein Teilfonds erwägt, ob Marktbewertung erforderlich ist und bei der Bestimmung der Marktwerte, kann er unter anderem wesentliche

Ereignisse berücksichtigen (bei denen anzunehmen ist, dass sie Änderungen im Wert von Wertpapieren oder Wertpapierindizes enthalten), die nach dem Schluss des betreffenden Markts und vor dem Schluss des Handelstages eintreten. Ein Teilfonds darf Berechnungswerkzeuge nutzen, die Drittanbieter liefern, um den Marktwert von Wertpapieren zu bestimmen, die von wesentlichen Ereignissen beeinträchtigt wurden. Ausländische Börsen erlauben eventuell den Handel mit ausländischen Wertpapieren an Tagen, an denen die Gesellschaft nicht für das Geschäft geöffnet ist, was dazu führen kann, dass die Portfolioanlagen eines Teilfonds betroffen sind, wenn es nicht möglich ist, Anteile zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Teilfonds hat einen Kursbestimmungsdienst damit beauftragt, den Marktwert ausländischer Wertpapiere zu bestimmen. Dieser Service verwendet Statistiken und Programme, die auf historischer Wertentwicklung von. Märkten beruhen sowie sonstige Wirtschaftsdaten, um ihn beim Schätzen des Marktwerts zu unterstützen. Schätzungen von Marktwerten, die ein Teilfonds für ausländische Wertpapiere nutzt, können vom Wert abweichen, der tatsächlich beim Verkauf dieser Wertpapiere erzielt wird, und die Differenz kann sich wesentlich auf den Abschluss auswirken. Bestimmungen des Marktwerts können subjektive Festsetzungen des Werts eines Wertpapiers oder eines Vermögenswerts erfordern, und der Marktwert, um den NIW eines Teilfonds zu bestimmen, kann von den notierten oder veröffentlichten Kursen oder den Kursen abweichen, die andere für die gleichen Anlagen verwenden. Darüber hinaus führt der Einsatz von Bestimmungen des Verkehrswerts eventuell nicht immer zu Kursanpassungen der Wertpapiere oder anderen Vermögenswerte, die ein Teilfonds hält. Anlagen in Teilfonds der PIMCO Funds, wie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio genauer angegeben, werden zu dem ungeprüften NIW bewertet, der von den zugrunde liegenden Teilfonds ausgewiesenen wird.

FRS 102 Abschnitt 11.27 über „Beizulegender Zeitwert: Offenlegung“ erfordert Angaben bezüglich der Marktbewertungshierarchie, in die die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eingestuft werden. Die Angaben beruhen auf einer dreistufigen Marktbewertungshierarchie für die in Bewertungsverfahren zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Inputfaktoren. Im März 2016 wurden Änderungen an den Absätzen 34.22 und 34.42 dieses FRS vorgenommen. Hierbei wurden die Angabepflichten für Finanzinstitute und Altersvorsorgepläne überarbeitet. Diese Änderungen sind für Rechnungslegungszeiträume anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Diese Änderung wurde bei der Erstellung dieses Abschlusses vorzeitig angewandt.

FRS 102 definiert den beizulegenden Zeitwert als den Betrag, zu dem in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert ausgetauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein Eigenkapitalinstrument gewährt würde. FRS 102 begründet und verlangt Angaben zur Marktbewertungshierarchie getrennt für jede Hauptklasse von Aktiva und Passiva, die die Bewertung zum Marktwert in Stufen teilt (Stufen 1, 2 und 3). Diese Inputfaktoren oder Verfahren zur Bewertung von Wertpapieren geben nicht unbedingt das Risiko wieder, dass mit der Anlage in diesen Wertpapieren verbunden ist. Die Stufen 1, 2 und 3 der Marktbewertungshierarchie sind wie folgt definiert:

- Stufe 1 — Der nicht bereinigte, an einem aktiven Markt quotierte Preis für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf den die Gesellschaft zum Bewertungsstichtag zugreifen kann.
- Stufe 2 — Inputparameter, bei denen es sich nicht um die der Stufe 1 zugeordneten quotierten Preise handelt, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar (d. h. anhand von Marktdaten hergeleitet) sind.
- Stufe 3 — Nicht beobachtbare Inputfaktoren (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind) für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit.

Stufe 1 und Stufe 2 Handelsaktiva und -Passiva zum Marktwert Die Bewertungstechniken und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den Marktwert von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Stufe 1 und Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet werden, sieht folgendermaßen aus:

Festverzinsliche Wertpapiere, einschließlich Unternehmens-, Wandel- und Kommunalanleihen sowie Wechsel, Anleihen von US-Regierungsbehörden, US-Schatzobligationen, Staatsemissionen, Bankdarlehen, Wandelvorzugswertpapiere sowie Nicht-US-Anleihen werden gewöhnlich von Kursbestimmungsdiensten bewertet, die Wertpapierhändlerangebote, Abschlussmeldungen oder Bewertungsschätzungen ihrer internen Kursbestimmungsmodelle verwenden. Die internen Modelle der Dienstleister nutzen beobachtbare Inputfaktoren, wie Emittenteninformationen, Zinssätze, Renditekurven, Tilgungsgeschwindigkeit, Kreditrisiken/-spreads, Ausfallraten und quotierte Preise für ähnliche Vermögenswerte. Wertpapiere, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Rentenwerte, die auf Basis verzögerter Lieferung erworben werden, werden täglich bis zur Abrechnung am Terminabrechnungsdatum bewertet. Diese Wertpapiere werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Durch Hypotheken und Forderungen besicherte Wertpapiere werden bei jedem Handel gewöhnlich als einzelne Tranchen oder Klassen von Wertpapieren herausgegeben. Diese Wertpapiere werden ebenfalls gewöhnlich von Kursbestimmungsdiensten bewertet, die Wertpapierhändlerangebote oder Bewertungsschätzungen ihrer internen Kursbestimmungsmodelle nutzen. Die Kursbestimmungsmodelle für diese Wertpapiere berücksichtigen gewöhnlich Eigenschaften der Tranchenstufe, aktuelle Marktdaten, geschätzte Kapitalflüsse und marktbasierende Renditespreads für jede Tranche und Börsennebengeschäfte (je nach Verfügbarkeit). Durch Hypotheken und Forderungen besicherte Wertpapiere, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Stammaktien, börsengehandelte Fonds und derivative Finanzinstrumente, wie Futures, Kontrakte oder Optionskontrakte, die an einer nationalen Wertpapierbörse gehandelt werden, werden zum letztberichteten Verkaufs- oder Abrechnungskurs am Bewertungstag angegeben. Wenn diese Wertpapiere aktiv gehandelt werden und keine Bewertungsanpassungen vorgenommen werden, werden sie in Stufe 1 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Bewertungsanpassungen können für bestimmte Wertpapiere durchgeführt werden, die ausschließlich an einer ausländischen Börse gehandelt werden, um die Marktbewegungen zwischen dem Schluss des ausländischen Markts und dem Schluss der lokalen Börse zu berücksichtigen. Diese Wertpapiere werden mithilfe von Kursbestimmungsdiensten bewertet, die den Zusammenhang von Handelsmustern des ausländischen Wertpapieres mit dem Intraday-Handel am lokalen Anlagemarkt berücksichtigen. Wertpapiere, die diese Bewertungsanpassungen nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Vorzugswertpapiere und andere Aktien, die an inaktiven. Märkten gehandelt oder durch Bezug auf ähnliche Instrumente bewertet werden, werden ebenfalls in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Anlagen in eingetragenen offenen Investmentgesellschaften werden auf Grundlage des ungeprüften NIW dieser Anlagen bewertet, und sie werden in Stufe 1 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Anlagen in nicht eingetragenen offenen Anlageverwaltungsgesellschaften werden auf Grundlage des ungeprüften NIW dieser Anlagen bewertet und werden als Stufe 1 betrachtet, vorausgesetzt der NIW ist beobachtbar, wird täglich berechnet und entspricht dem Wert, zu dem sowohl Käufe als auch Verkäufe erfolgen. Anlagen in privaten Investmentfonds werden auf Grundlage des NIW dieser Anlagen bewertet, und sie werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Anlagen in privaten Investmentfonds, bei denen die Inputfaktoren der NIW nicht beobachtbar sind, werden auf Grundlage der NIW dieser Anlagen bewertet, und sie werden in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Kurzfristige Anlagen mit einer Laufzeit von 60 Tagen oder weniger werden allgemein zu amortisierten Kosten bewertet, die dem Marktwert nahekommen. Diese Anlagen werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Freiverkehrsfinanzderivate, wie zum Beispiel Devisenkontrakte, Optionskontrakte oder Swaps beziehen ihren Wert aus den Kursen der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Indizes, Referenzsätze und anderen Inputfaktoren oder einer Kombination dieser Faktoren. Diese Kontrakte werden gewöhnlich auf Basis von Wertpapierhändlerangeboten oder Kursbestimmungsdiensten bewertet. Abhängig vom Produkt und den Transaktionsbedingungen kann der Wert eines Derivatkontrakts von einem Kursbestimmungsdienst mithilfe einer Reihe von Techniken, einschließlich simulierter Kursbestimmungsmodelle, bestimmt werden. Diese Kursbestimmungsmodelle nutzen Inputfaktoren aus aktiv handelnden. Märkten, wie zum Beispiel Emittenteninformationen, Indizes, Spreads, Zinssätze, Kurven, Dividenden und Wechselkurse. Derivate, die ähnliche Bewertungstechniken und Inputfaktoren wie zuvor beschrieben nutzen, werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Zentral abgerechnete Swaps, die über eine multilaterale- oder Handelsplattform (z. B. eine registrierte Börse) notiert oder gehandelt werden, werden zum von der betreffenden Börse bestimmten täglichen Abrechnungskurs bewertet. Für zentral abgerechnete Credit Default Swaps verlangt die Clearingstelle von ihren Mitgliedern verfolgbare Stufen während kompletter Laufzeitstrukturen. Diese Stufen werden gemeinsam mit den Preisen außenstehender Dritter zur Ermittlung täglicher Abrechnungskurse verwendet. Diese Wertpapiere werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet. Zentral abgerechnete Zinsswaps werden mit Hilfe eines Preismodells bewertet, das die zugrunde liegenden Zinssätze, einschließlich der Overnight Index Swap Rate und der LIBOR Forward Rate, berücksichtigt. Diese Wertpapiere werden in Stufe 2 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Stufe 3 Handelsaktiva und -passiva zum Marktwert Die Bewertungstechniken und wesentlichen Inputfaktoren, die verwendet werden, um den Marktwert von Finanzinstrumenten zu bestimmen, die in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet werden, sieht folgendermaßen aus:

Wertpapiere und andere Vermögenswerte, für die Marktkurse nicht jederzeit zur Verfügung stehen, werden zu ihrem Marktwert bewertet, den der Verwaltungsrat oder nach seinem Ermessen handelnde Personen nach gutem Glauben bestimmen und sie werden in Stufe 3 der Marktbewertungshierarchie eingeordnet.

Marktkurse gelten unter den Umständen als nicht jederzeit verfügbar, wenn keine aktuellen oder verlässliche Marktdaten vorliegen (z. B. Handelsinformationen, Angebots-/Nachfrageinformationen), einschließlich von Ereignissen, die nach Schluss des betreffenden Marktes eintreten, jedoch vor Schluss der Irish Stock Exchange (ISE), die den Wert der Teilfondswertpapiere oder -vermögenswerte nachhaltig beeinflussen. Darüber hinaus gelten Marktkurse als nicht jederzeit verfügbar, wenn aufgrund außerordentlicher Umstände die Börsen oder Märkte, an denen die Wertpapiere gehandelt werden, einen ganzen Tag nicht zum Handel geöffnet sind und kein anderer Marktkurs zur Verfügung steht. Der Verwaltungsrat hat PIMCO die Verantwortung übertragen, die wesentlichen Ereignisse, die den Wert der Teilfondswertpapiere oder Vermögenswerte deutlich beeinflussen, zu überwachen sowie zu bestimmen, ob der Wert des betreffenden Wertpapieres oder Vermögenswerts vor dem Hintergrund dieser wesentlichen Ereignisse neu bewertet werden sollte.

Der Verwaltungsrat verwendet Verfahren, um Wertpapiere und andere Vermögenswerte unter den Umständen zu bewerten, unter denen Marktkurse nicht jederzeit zur Verfügung stehen, und hat PIMCO die Verantwortung für das Anwenden dieser Bewertungsmethoden übertragen. In Fällen, in denen keine täglichen Marktkurse zur Verfügung stehen, können Anlagen gemäß den Richtlinien bewertet werden, die der Verwaltungsrat mit Bezug auf andere Wertpapiere oder Indizes eingerichtet hat. Für den Fall, dass das Wertpapier oder der Vermögenswert nicht gemäß einer der Bewertungsmethoden bewertet werden kann, die der Verwaltungsrat eingerichtet hat, bestimmt der Bewertungsausschuss des Verwaltungsrats den Wert des Wertpapieres oder des Vermögenswerts im Allgemeinen auf Grundlage der von PIMCO gelieferten Empfehlungen. Wenn der Teilfonds Marktbewertungsverfahren nutzt, die PIMCO einsetzt, die wesentliche nicht beobachtbare Inputfaktoren einsetzen, um den NIW zu bestimmen, werden die Wertpapiere durch ein anderes Verfahren bewertet, bei dem der Verwaltungsrat oder die Personen, die nach seinem Ermessen handeln, annehmen, dass es den angemessenen Marktwert korrekt wiedergibt, und sie werden in Stufe 3 der Bewertungshierarchie eingeordnet. Diese Verfahren können subjektive Festsetzungen des Wertpapierwerts erfordern.

Während die Anlagepolitik eines Teilfonds im Ergebnis die Berechnung des Teilfonds-NIWs vorsieht, der den Wertpapierwert zum Zeitpunkt der Kursbestimmung angemessen wiedergibt, kann der Teilfonds nicht garantieren, dass die vom Verwaltungsrat oder den nach seinen Anweisungen handelnden Personen bestimmten Werte, den Kurs genau wiedergeben würden, den der Teilfonds für ein Wertpapier erzielen könnte, wenn er dieses Wertpapier zum Zeitpunkt der Kursbestimmung veräußern würde (zum Beispiel bei Zwangsverkauf oder Notverkäufen). Die vom Teilfonds verwendeten Kurse können von dem Wert abweichen, der beim Verkauf der Wertpapiere realisiert werden könnte.

4. BARMITTEL, WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEN

(a) Barmittel und sonstige liquide Vermögenswerte Barmittel und sonstige liquide Vermögenswerte werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls mit den aufgelaufenen Zinsen, bewertet. Alle Bankguthaben werden entweder von Brown Brothers Harriman & Co. als täglich fällige Einlagen bei vom Verwaltungsrat zugelassenen Fremdinstituten oder direkt bei einer Unterdepotbank gehalten. Die Tagesgeldeinlagen, die das Anlagen- und Vermögenswertportfolio aufführt, stehen für die tatsächlichen Beträge, die zum Ende des Berichtszeitraums gehalten wurden. Eventuell stimmen diese nicht mit den berichteten Barmittelsalden aus dem Finanzstatus überein. Bestimmte Teilfonds dürfen im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten zum Verwalten von Barmitteln auch im PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund anlegen, einem Teilfonds von PIMCO Funds Ireland plc. Die Hauptanlagen des PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund erfolgen in Geldmarktinstrumenten und Renteninstrumenten mit kurzer Laufzeit. Dem PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund können Aufwendungen entstehen, die im Zusammenhang mit seinen Anlageaktivitäten stehen. Die PIMCO-Fonds investieren jedoch nur in die Z Class, und zahlen somit keine Verwaltungsgebühren.

(b) Transaktionen mit verzögerter Lieferung Bestimmte Teilfonds dürfen Wertpapiere auf Basis verzögerter Lieferung erwerben oder verkaufen. Ein Teilfonds geht eine Verpflichtung in Bezug auf diese Transaktionen ein, Wertpapiere zu einem vorab bestimmten Preis oder einer vorab bestimmten Rendite bei Zahlung und Lieferung außerhalb des üblichen Abrechnungszeitraums zu erwerben oder zu verkaufen. Sind Geschäfte mit verzögerter Lieferung offen, bestimmt oder erhält der entsprechende Teilfonds in dem Umfang liquide Mittel als Sicherheit, der ausreicht, um den Kaufpreis zu begleichen oder die entsprechenden Verpflichtungen zu erfüllen. Beim Erwerb eines Wertpapiers auf Basis verzögerter Lieferung übernimmt der Teilfonds die Besitzrechte und -risiken des Wertpapiers, einschließlich des Kursrisikos und der Renditeschwankungen, und berücksichtigt diese Schwankungen bei der Bestimmung seines NIW. Ein Teilfonds kann nach Abschluss einer Transaktion auf Basis verzögerter Lieferung diese veräußern oder neu verhandeln, was zu einem Gewinn oder Verlust führen kann. Hat ein Teilfonds ein Wertpapier auf Basis verzögerter Lieferung verkauft, nimmt der Teilfonds nicht an den zukünftigen Gewinnen und Verlusten dieses Wertpapiers teil.

(c) Börsengehandelte Fonds Bestimmte Teilfonds dürfen in börsengehandelte Fonds („ETFs“) anlegen, bei denen es sich im Allgemeinen um indexbasierte Investmentgesellschaften handelt, die im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen in Wertpapieren halten, die in ihrem spezifischen Index geführt werden, die jedoch auch aktiv verwaltete Investmentgesellschaften sein können. Anteile an ETFs werden während des ganzen Tages an einer Börse gehandelt und repräsentieren eine Anlage in einem Portfolio von Wertpapieren und Vermögenswerten. Als Anteilinhaber einer anderen Investmentgesellschaft würde der Teilfonds seinen prozentualen Anteil an den Aufwendungen der anderen Investmentgesellschaften, einschließlich Beratungsgebühren, zusätzlich zu den Aufwendungen tragen, die dem Teilfonds direkt im Zusammenhang mit seiner eigenen Geschäftstätigkeit entstehen.

(d) Inflationsindexierte Anleihen Bestimmte Teilfonds dürfen in inflationsindexierte Anleihen anlegen. Inflationsindexierte Anleihen sind festverzinsliche Wertpapiere, deren Kapitalwert regelmäßig an die Inflationsrate angepasst wird. Der Zinssatz für diese Anleihen wird im Allgemeinen bei der Ausgabe niedriger angesetzt als bei normalen Anleihen. Während der Laufzeit einer inflationsindexierten Anleihe werden jedoch Zinsen auf der Basis eines Kapitalwertes gezahlt, der inflationsbereinigt ist. Erhöhungen oder Verringerungen des Kapitalbetrags einer inflationsindexierten Anleihe sind als Zinseinkünfte in der Betriebsergebnisrechnung enthalten, obwohl Anleger ihren Kapitalbetrag nicht vor Fälligkeit erhalten.

(e) Kreditbeteiligung und -abtretung Bestimmte Teilfonds können in direkte Schuldinstrumente anlegen, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die Kreditgebern oder Kreditkonsortien von Industrie-, Regierungs- oder sonstigen Darlehensnehmern geschuldet werden. Die Anlagen eines Teilfonds in Darlehen können in Form von Darlehensbeteiligungen oder -abtretungen in sämtliche oder einige Anteile eines Darlehens von Dritten erfolgen. Ein Darlehen wird oft von einer Bank oder einem sonstigen Finanzinstitut (der „Kreditgeber“) verwaltet, der als Vertreter für alle Beteiligten agiert. Der Vertreter verwaltet die Darlehensbedingungen gemäß den Bestimmungen der Darlehensvereinbarung. Ein Teilfonds darf in mehrere Serien oder Tranchen eines Darlehens anlegen, die über unterschiedliche Bedingungen verfügen können und mit denen unterschiedliche Risiken verbunden sind. Erwirbt ein Teilfonds Abtretungen von Verleihern, erwirbt er direkte Rechte gegenüber dem Darlehensnehmer. Zu diesen Darlehen können Beteiligungen an Überbrückungskrediten gehören. Hierbei handelt es sich um Kredite, die Kreditnehmer für einen kurzen Zeitraum (normalerweise unter einem Jahr) aufnehmen, bis eine auf lange Sicht ausgelegte Finanzierung beispielsweise durch die Ausgabe von Anleihen, häufig High-Yield-Anleihen, die für Akquisitionen emittiert werden, gesichert werden kann.

Zu den Arten von Darlehen und verbundenen Anlagen, in die ein Teilfonds investieren kann, zählen unter anderem vorrangige Darlehen, nachrangige Darlehen (einschließlich zweitrangiger Pfandrechte, B-Notes und Mezzanine-Darlehen), Whole Loans, gewerbliche Immobilien- und sonstige gewerbliche Darlehen und strukturierte Darlehen. Im Fall nachrangiger Darlehen können erhebliche Schulden vorliegen, die der Obligation des Schuldners gegenüber dem Inhaber eines solchen Darlehens vorrangig sind, unter anderem auch im Fall der Insolvenz des Schuldners. Mezzanine-Darlehen werden in der Regel durch eine Verpfändung einer Eigenkapitalbeteiligung am Hypothekennehmer, dem die Immobilie gehört, und nicht durch eine Beteiligung an der Hypothek besichert.

Anlagen in Darlehen können ungedeckte Darlehenszusagen umfassen. Hierbei handelt es sich um vertragliche Finanzierungsverpflichtungen. Ungedeckte Darlehenszusagen können revolvierende Kreditfazilitäten enthalten, die die Teilfonds verpflichten können, dem Darlehensnehmer auf Verlangen zusätzliche Barmittel zur Verfügung zu stellen. Ungedeckte Darlehenszusagen sind vollständige zukünftige Verpflichtungen, obwohl ein Prozentsatz der Nominaldarlehensbeträge vom Darlehensnehmer niemals ausgeschöpft wird. Bei Anlagen in Darlehensbeteiligungen verfügt ein Teilfonds über das Recht auf den Erhalt von Kapitalzahlungen, Zinsen und Gebühren, auf die er ein Anrecht hat, und zwar ausschließlich gegenüber dem Kreditgeber, der die Darlehensvereinbarung veräußert, und ausschließlich bei Erhalt von Zahlungen des Kreditnehmers an den Kreditgeber. Ein Teilfonds kann für den nicht ausgeschöpften Anteil des zugrunde liegenden Kreditlinienanteils eines variabel verzinslichen Kredits Bereitstellungsgebühren erhalten. Unter bestimmten Umständen kann ein Teilfonds im Fall einer vorzeitigen Tilgung eines variabel verzinslichen Kredits durch einen Kreditnehmer eine Vorfälligkeitsentschädigungsgebühr erhalten. Eingenommene/gezahlte Gebühren werden als Bestandteil der Zinserträge oder Zinsaufwendungen bzw. in der Betriebsergebnisrechnung erfasst.

Zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 hatten die Teilfonds keine ungedeckten Darlehenszusagen.

(f) Hypothekarisch gedeckte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere Bestimmte Teilfonds dürfen in hypothekarisch gedeckte und andere forderungsbesicherte Wertpapiere anlegen, die unmittelbar oder mittelbar die Beteiligung an Hypothekendarlehen auf Immobilien darstellen oder von diesen besichert und aus diesen zahlbar sind. Hypothekarisch gedeckte Wertpapiere basieren auf Pools von privaten und gewerblichen Hypothekendarlehen, einschließlich von Spar- und Darlehensinstituten, Hypothekenbanken, Geschäftsbanken und anderen Einrichtungen begebenen Hypothekendarlehen. Diese Wertpapiere leisten monatliche Zahlungen, die sowohl aus Zins- als auch Kapitalzahlungen bestehen. Die Zinsen können durch feste bzw. flexible Zinssätze festgelegt werden. Die Höhe der vorab geleisteten Zahlungen auf zugrunde liegende Hypotheken beeinflusst den Kurs und die

Volatilität von hypothekarisch besicherten Wertpapieren und kann, verglichen mit den Erwartungen zum Kaufzeitpunkt, kürzere oder längere effektive Durationen des Wertpapiers zur Folge haben. Die Regierung der USA garantiert, dass Kapital und Zinsen auf bestimmte hypothekarisch besicherte Wertpapiere rechtzeitig gezahlt werden. Von nichtstaatlichen Emittenten zusammengestellte und garantierte Pools, einschließlich staatsnaher Institute, können von unterschiedlich gearteten Versicherungen oder Garantien abgesichert sein. Es kann jedoch nicht zugesichert werden, dass private Versicherer oder Garantiegeber ihre Verpflichtungen aus den Versicherungspolicen bzw. Garantievereinbarungen erfüllen können. Viele dieser Risiken der Anlage in hypothekarisch gedeckte Wertpapiere, die durch gewerbliche Hypothekendarlehen gesichert werden, spiegeln die Folgen der lokalen sowie der sonstigen Wirtschaftslage für die Immobilienmärkte, die Fähigkeit der Mieter, Mietzahlungen zu leisten, sowie die Fähigkeit einer Immobilie wider, Mieter zu interessieren und zu binden. Diese Wertpapiere können weniger liquide sein und eine höhere Kursvolatilität zeigen als andere Arten von hypothekarisch oder forderungsbesicherten Wertpapieren. Andere forderungsbesicherte Wertpapiere setzen sich aus verschiedenen Vermögensarten, einschließlich Autodarlehen, Kreditkartenforderungen, Hypotheken sowie Studentendarlehen, zusammen.

(g) Collateralised Mortgage Obligations Collateralized Mortgage Obligations („CMOs“) sind Schuldtitel eines Rechtssubjekts, die von Whole Mortgage Loans oder privaten Hypothekenanleihen besichert und in Klassen gegliedert sind. CMOs sind in mehrere Klassen gegliedert, die oft als „Tranchen“ bezeichnet werden. Dabei wurde für jede Klasse eine andere Laufzeit festgelegt, und jede Klasse hat das Recht auf einen eigenen Kapital- und Zinszahlungsplan, einschließlich vorfristiger Rückzahlungen. CMOs und CMBS können weniger liquide sein und eine höhere Kursvolatilität zeigen als andere Arten von hypothekarisch oder forderungsbesicherten Wertpapieren.

(h) Stripped Mortgage-Backed Securities Stripped Mortgage Backed Securities („SMBS“) sind derivative Hypothekenpapiere mit mehreren Klassen. SMBS gliedern sich gewöhnlich in zwei Klassen, die Zins- und Kapitalausschüttungen aus einem Pool von Hypothekenwerten in unterschiedlichen Verhältnissen erhalten. Im Extremfall erhält eine Klasse die gesamten Zinsen (die „IO“ [Interest-Only]-Klasse), während die andere Klasse die gesamten Kapitalzahlungen erhält (die „PO“ [Principal-Only]-Klasse). Für IOs erhaltene Zahlungen sind in den Zinseinkünften der Betriebsergebnisrechnung enthalten. Da bei Fälligkeit eines IO kaum oder kein Kapital anfällt, wird der Buchwert des Wertpapieres monatlich bis zur Fälligkeit angepasst. Diese Anpassungen sind in den Zinseinkünften der Betriebsergebnisrechnung enthalten. Für POs erhaltene Zahlungen werden als Herabsetzung der Kosten und der Parität der Wertpapiere behandelt.

(i) Collateralized Debt Obligations („CDOs“) enthalten so genannte besicherte Anleiheverbindlichkeiten (Collateralized Bond Obligations, „CBOs“), besicherte Darlehensverbindlichkeiten (Collateralized Loan Obligations, „CLOs“) sowie andere ähnlich strukturierte Wertpapiere. CBOs und CLOs sind Arten forderungsbesicherter Wertpapiere. Bei einem CBO handelt es sich um einen Fonds, der von einem diversifizierten Pool hoch riskanter Rentenpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade besichert ist. Ein CLO ist ein Fonds, der typischerweise von einem Darlehenspool besichert ist, der unter anderem in- und ausländische, vorrangige, besicherte Darlehen, vorrangige, nicht besicherte Darlehen und nachrangige Unternehmensdarlehen, einschließlich Darlehen mit einem Rating unter Investment Grade oder äquivalente unbewertete Darlehen enthalten. Die Risiken aus einer Anlage in einem CDO hängen größtenteils von der Art der als Sicherheit dienenden Wertpapiere und der Klasse des CDO ab, in die ein Teilfonds anlegt. Zusätzlich zu den normalen Risiken, die mit an anderer Stelle in diesem Bericht sowie im Verkaufsprospekt und in den zusätzlichen Informationen zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft besprochenen Rentenwerten verbunden sind (z. B. Vorauszahlungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Marktrisiko, strukturelles Risiko, rechtliches Risiko und Zinsrisiko (das verschärft werden kann, wenn sich der für eine strukturierte Finanzierung zu zahlende Zinssatz auf der Basis von Vielfahren von Zinssatzänderungen oder gegenläufig zu Zinssatzänderungen ändert)), sind CBOs, CLOs und andere CDOs mit zusätzlichen Risiken verbunden, einschließlich insbesondere, (i) dass Ausschüttungen aus als Sicherheit dienenden Wertpapieren möglicherweise nicht ausreichen, um Zinsen oder sonstige Auszahlungen zu begleichen, (ii) die Sicherheit im Wert nachgeben oder in Verzug geraten kann, (iii) dass der Teilfonds in CBOs, CLOs oder andere CDOs anlegen kann, die anderen Klassen untergeordnet sind, und (iv) dass die komplexe Struktur des Wertpapiers zum Zeitpunkt der Anlage nicht vollständig verstanden wird und Konflikte mit dem Emittenten hervorrufen oder unerwartete Anlageergebnisse herbeiführen kann.

(j) Wertpapiere mit Sachausschüttungen Bestimmte Teilfonds dürfen in Wertpapiere mit Sachausschüttungen (Payment In-Kind Securities, „PIKs“) anlegen. PIKs gewähren dem Emittenten ggf. die Möglichkeit, zu jedem Zinszahlungsdatum Zinszahlungen entweder bar oder in zusätzlichen Schuldpapieren vorzunehmen. Diese zusätzlichen Schuldpapiere verfügen gewöhnlich über die gleichen Bedingungen wie die Originalanleihen, einschließlich Fälligkeitsdaten und Zinssätzen sowie verbundenen Risiken. Die täglichen Kursnotierungen der Originalanleihen können angefallene Zinsen enthalten („Dirty Price“ [Kurs einschließlich Stückzinsen]). Diese sind als Bestandteil des zum Marktwert bewerteten Finanzvermögens aus übertragbaren Wertpapieren im Finanzstatus enthalten.

(k) Pensionsgeschäfte Bestimmte Teilfonds dürfen Pensionsgeschäfte eingehen. Bei einem typischen Pensionsgeschäft nimmt der Teilfonds einen Basisschuldtitel (Sicherheit) vorbehaltlich der Verpflichtung des Verkäufers zum Rückkauf und des Teilfonds zum Weiterverkauf der Verbindlichkeit zu einem vereinbarten Preis und Zeitpunkt in Besitz. Der Marktwert der Sicherheit muss jederzeit dem Gesamtbetrag der Rückkaufverbindlichkeiten einschließlich Zinsen entsprechen oder höher sein als dieser Gesamtbetrag. Pensionsgeschäfte, einschließlich angefallene Zinsen, sind im Finanzstatus enthalten. Zinseinkünfte werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinserträge erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten muss ein Teilfonds eventuell eine Gebühr für den Erhalt von Sicherheiten bezahlen, was zu Zinsaufwendungen für den Teilfonds führen kann.

(l) Beschränkt handelbare Wertpapiere Bestimmte Teilfonds dürfen in Wertpapiere anlegen, die rechtlichen oder vertraglichen Weiterverkaufseinschränkungen unterliegen. Diese Wertpapiere dürfen privat verkauft werden, müssen aber vor dem Verkauf an die Öffentlichkeit eingetragen oder von einer solchen Eintragung befreit werden. Privat platzierte Wertpapiere gelten allgemein als beschränkt handelbar. Der Verkauf von eingeschränkten Wertpapieren kann zeitaufwändige Verhandlungen sowie Aufwendungen beinhalten und der sofortige Verkauf zu einem akzeptablen Kurs kann schwierig zu erzielen sein. Zum 31. Dezember 2016 umlaufende beschränkt handelbare Wertpapiere werden in den Anlagen- und Vermögenswertportfolios offengelegt.

(m) Umgekehrte Pensionsgeschäfte Bestimmte Teilfonds dürfen umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen. Bei einem umgekehrten Pensionsgeschäft übergibt ein Teilfonds einem Finanzinstitut, dem Kontrahenten, ein Wertpapier im Gegenzug für Barmittel, mit einer gleichzeitigen Vereinbarung zum Rückkauf desselben oder im Wesentlichen desselben Wertpapiers zu einem vereinbarten Preis und Datum. Der Teilfonds ist zum Erhalt etwaiger Kapital- und Zinszahlungen berechtigt, die auf das Wertpapier, das an den Kontrahenten während der Laufzeit der Vereinbarung geliefert wurde, vorgenommen wurden. Barmittel, die für gelieferte Wertpapiere ausbezahlt wurden, zuzüglich aufgelaufener Zinszahlungen, die von einem Teilfonds an Kontrahenten vorzunehmen sind, werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit ausgewiesen. Vom Teilfonds an Kontrahenten vorgenommene Zinszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinsaufwendungen erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten kann ein Teilfonds eventuell eine Gebühr für den Einsatz des Wertpapiers durch den Kontrahenten erhalten, was zu Zinseinkünften für den Teilfonds führen kann. Ein Teilfonds stellt von den Anlageberatungsgesellschaften oder anderweitig für liquide erklärte Vermögenswerte zurück, die dazu bestimmt sind, die Verpflichtung aus einem umgekehrten Pensionsgeschäft zu erfüllen.

(n) Leerverkäufe Bestimmte Teilfonds dürfen Leerverkaufs-Transaktionen tätigen. Ein Leerverkauf ist eine Transaktion, bei der ein Teilfonds Wertpapiere, die nicht in seinem Besitz sind, im Vorgriff auf einen Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der Wertpapiere verkaufen kann. In einem Leerverkauf veräußerte Wertpapiere und gegebenenfalls auf diese zahlbare Zinsen werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit wiedergegeben. Ein Teilfonds ist verpflichtet, die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Glattstellung der Short Position zum Handelspreis zu liefern. Während die etwaigen Verluste aus einem Leerverkauf unbegrenzt sein können, können die Verluste aus den Käufen die Höhe des angelegten Gesamtbetrages nicht übersteigen.

(o) US-Regierungsbehörden oder staatlich geförderte Unternehmen Bestimmte Teilfonds dürfen in Wertpapiere von US-Regierungsbehörden oder staatlich geförderten Unternehmen anlegen. Wertpapiere von US-Regierungsbehörden sind Obligationen der US-Regierung, ihrer Behörden oder Organe und sind in bestimmten Fällen von diesen verbrieft. Einige Wertpapiere der US-Regierung, wie zum Beispiel Schatztitel, Wechsel und Anleihen, sowie von der Government National Mortgage Association („GNMA“ oder „Ginnie Mae“) verbriefte Wertpapiere, werden von der US-Regierung in vollem Umfang unterstützt; andere, wie zum Beispiel von Federal Home Loan Banks, sichert das Recht, dass der Emittent vom US Department of the Treasury (das „US Finanzministerium“) leihen darf, und andere, wie zum Beispiel von der Federal National Mortgage Association („FNMA“ oder „Fannie Mae“) werden dadurch gesichert, dass die US-Regierung nach eigenem Ermessen Obligationen der Behörde erwerben kann. Wertpapiere der US-Regierung können Nullkuponwertpapiere enthalten. Nullkuponwertpapiere schütten keine laufenden Zinsen aus. Für sie gelten höhere Risiken als für zinszahlende Wertpapiere.

Zu den regierungsnahen Garantiegebern (d. h. ohne Schutz der vollumfänglichen Unterstützung der Regierung der USA) zählen die FNMA und die Federal Home Loan Mortgage Corporation („FHLMC“ oder „Freddie Mac“). Die FNMA ist eine staatlich geförderte Gesellschaft. Die FNMA erwirbt konventionelle (d. h. nicht von einer Regierungsbehörde versicherte oder verbriefte) Immobilienhypotheken aus einem Verzeichnis zugelassener Verkäufer/Dienstleister. Zu diesen zählen staatlich und bundesstaatlich amtlich zugelassene Spar- und Darlehenskassen, Genossenschaftsbanken, Geschäftsbanken, Kreditgenossenschaften und Hypothekenbanken. Für von der FNMA begebene Durchlaufpapiere

garantiert die FNMA die rechtzeitige Zahlung von Kapital und Zinsen. Sie genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der Regierung der USA. Die FHLMC gibt Participation Certificates („PCs“) aus. Bei ihnen handelt es sich um Durchlaufpapiere. Jedes vertritt die ungeteilte Beteiligung an einem Pool von Wohnhypotheken. Die FHLMC garantiert die rechtzeitige Zahlung von Zinsen und den endgültigen Kapitaleinzug. PCs genießen jedoch nicht die vollumfängliche Unterstützung der US-Regierung.

Ein Teilfonds kann Strategien einsetzen, mit denen er versucht, den Ablauf oder die Fälligkeit einer Position wie etwa einer TBA-Transaktion auf einen Basiswert zu verlängern, indem er die Position vor ihrem Ablauf schließt und eine neue Position in Bezug auf denselben Basiswert eröffnet, die ein späteres Ablaufdatum hat. Ge- und verkaufte TBA-Wertpapiere werden im Finanzstatus jeweils als Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ausgewiesen.

(p) Transaktionen mit Emissionstermin Bestimmte Teilfonds dürfen Wertpapiere auf Basis „per Emissionstermin“ erwerben oder verkaufen. Diese Transaktionen erfolgen bedingt, da ein Wertpapier, obwohl genehmigt, sich noch nicht auf dem Markt befindet. Diese Transaktionen beinhalten eine Verpflichtung seitens des Teilfonds, diese Wertpapiere zu einem vorab bestimmten Kurs oder einer vorab bestimmten Rendite mit Zahlung und Lieferung außerhalb des üblichen Abrechnungszeitraums zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Teilfonds darf Wertpapiere auf Basis „per Emission“ verkaufen, bevor diese ausgehändigt werden, was zu einem realisierten Kapitalgewinn oder -verlust führen kann.

(q) Sale-Buybacks Bestimmte Teilfonds können Finanzierungsgeschäfte eingehen, die als ‚Sale-Buybacks‘ (Verkäufe-Rückkäufe) bezeichnet werden. Ein Sale-Buyback-Geschäft (Rückkauf-Finanzierung) besteht aus dem Verkauf eines Wertpapiers durch einen Teilfonds an ein Finanzinstitut, den Kontrahenten, mit einer gleichzeitigen Vereinbarung zum Rückkauf desselben oder im wesentlichen desselben Wertpapiers zu einem vereinbarten Preis und an einem vereinbarten Datum. Ein Teilfonds ist nicht zum Erhalt von Kapital- und Zinszahlungen berechtigt, die auf das Wertpapier, das an den Kontrahenten während der Laufzeit der Vereinbarung verkauft wurde, vorgenommen wurden. Die vereinbarten Erlöse für Wertpapiere, die von einem Teilfonds zurückzukaufen sind, werden im Finanzstatus als Verbindlichkeit ausgewiesen. Ein Fonds weist Nettoerträge aufgrund eines Preisunterschieds zwischen dem für das übertragene Wertpapier erhaltenen Preis und dem vereinbarten Rückkaufpreis aus. Dies wird allgemein als Preisrückgang bezeichnet. Ein Preisrückgang besteht aus (i) den entfallenen etwaigen Zins- und inflationären Ertragsberichtigungen, die ein Teilfonds ansonsten erhalten hätte, wenn das Wertpapier nicht verkauft worden wäre, und (ii) den zwischen einem Teilfonds und dem Kontrahenten vereinbarten Finanzierungsbedingungen. Die etwaigen entfallenen Zins- und inflationären Ertragsberichtigungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteile des Zinsertrags ausgewiesen. Von einem Teilfonds an Kontrahenten aufgrund von ausgehandelten Finanzierungsbedingungen vorgenommene Zinszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als Bestandteil der Zinsaufwendungen erfasst. In Zeiträumen mit erhöhtem Bedarf an Sicherheiten kann ein Teilfonds eventuell eine Gebühr für den Einsatz des Wertpapiers durch den Kontrahenten erhalten, was zu Zinseinkünften für den Teilfonds führen kann. Ein Teilfonds stellt von den Anlageberatungsgesellschaften oder anderweitig für liquide erklärte Vermögenswerte zurück, die dazu bestimmt sind, die Verpflichtung aus Sale-Buyback-Geschäften zu erfüllen.

(r) Aktiengebundene Wertpapiere Bestimmte Teilfonds dürfen aktiengebundene Wertpapiere erwerben. Diese sind auch als Beteiligungsscheine, Aktienswaps sowie Zero-Strike-Calls und Optionsscheine bekannt. Ein Teilfonds nutzt aktiengebundene Wertpapiere hauptsächlich als Alternative, um effizienter und effektiver Zugang zu so genannten Schwellen-Wertpapiermärkten zu erhalten. Ein Teilfonds hinterlegt im Tausch gegen ein aktiengebundenes Wertpapier Barmittel bei seiner Verwahrstelle (oder seinem Wertpapierhändler, wenn dies rechtlich zulässig ist), deren Betrag dem Verkaufskurs des Basiswertpapiers nahe ist oder diesem entspricht. Bei Verkauf erhält ein Teilfonds Barmittel von seinem Wertpapierhändler oder seiner Verwahrstelle, die dem Wert des Basiswertpapiers entsprechen. Neben dem Marktrisiko der Basiswertpapiere besteht das Risiko der Säumnis des Kontrahenten der Transaktion. Bei Insolvenz des Kontrahenten könnte ein Teilfonds nicht in der Lage sein, den erwarteten Nutzen zu erlangen. Ein Teilfonds ist bestrebt, solche Transaktionen nur mit Parteien einzugehen, die in der Lage sind, tatsächlich solche Abschlüsse mit dem Teilfonds zu tätigen. Es gibt allerdings keine Garantie dafür, dass der Teilfonds bis zum Ende der Laufzeit der Basisvereinbarung jederzeit in der Lage ist, eine solche Transaktion mit dem Kontrahenten abzuschließen oder eine glattstellende Position mit einem Kontrahenten zu erlangen. Das kann die Fähigkeit eines Teilfonds beeinträchtigen, andere Transaktionen zu einem dafür günstigen Zeitpunkt einzugehen.

5. FINANZDERIVATE

Die folgenden Offenlegungen enthalten Informationen darüber, wie und warum die Teilfonds Finanzderivate einsetzen, und wie Finanzderivate die finanzielle Lage, das Ergebnis der Geschäftstätigkeit und die Kapitalflüsse der Teilfonds beeinflussen. Die zum Ende eines Berichtszeitraums ausstehenden Finanzderivate, wie sie im Anlagen- und Vermögenswertportfolio erfasst werden, und die Beträge der realisierten und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten während des Berichtszeitraums, wie sie in der Betriebsergebnisrechnung erfasst werden, dienen als Indikatoren für den Umfang der Finanzderivataktivitäten für die Teilfonds.

(a) Devisenterminkontrakte Bestimmte Teilfonds dürfen Devisenterminkontrakte in Verbindung mit der Abrechnung geplanter Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren eingehen, um Währungsrisiken in Verbindung mit einigen oder allen Teilfondswertpapieren abzusichern oder als Teil der Anlagestrategie. Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf und Verkauf einer Währung zu einem bestimmten Kurs zu einem zukünftigen Zeitpunkt. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Änderungen der Wechselkurse. Devisenterminkontrakte werden täglich zum letzten Börsenkurs bewertet, und die Wertänderung wird vom Teilfonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste entsprechen dem Unterschied zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung und werden mit Lieferung oder Erhalt der Währung erfasst. Diese Kontrakte können mit Marktrisiken verbunden sein, die über den nicht realisierten Gewinn oder Verlust hinausgehen, die im Finanzstatus wiedergegeben werden. Zusätzlich kann ein Teilfonds Risiken ausgesetzt sein, wenn die Kontrahenten nicht in der Lage sind, die Vertragsbedingungen zu erfüllen, oder wenn sich der Wert der Währung gegenüber der Funktionswährung nachteilig ändert. Um dieses Risiko zu vermindern, können Barmittel oder Wertpapiere gemäß dem Bestimmungen der zugrundeliegenden Verträge als Sicherheiten ausgetauscht werden.

Bei Absicherungen von Anteilsklassen werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich den betreffenden Anteilsklassen zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Sicherungsgeschäften im Finanzstatus ausgewiesen. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind nicht in der Bewertung zum Marktwert in den Erläuterungen zum Anlagen- und Vermögenswertportfolio enthalten, sondern gelten als Stufe 2-Beteiligung. Im Zusammenhang mit diesen Verträgen können Wertpapiere in Übereinstimmung mit den Bedingungen der jeweiligen Verträge zu Sicherheiten bestimmt werden.

(b) Terminkontrakte Bestimmte Teilfonds dürfen Terminkontrakte abschließen. Ein Teilfonds kann Terminkontrakte verwenden, um sein Risiko an den Wertpapiermärkten oder gegenüber Schwankungen der Zinssätze und Währungskurse zu verwalten. Die Hauptrisiken in Verbindung mit dem Einsatz von Terminkontrakten sind die unvollständige Korrelation zwischen der Veränderung des Marktwertes der von einem Teilfonds gehaltenen Wertpapiere und den Preisen von Terminkontrakten sowie die Möglichkeit eines illiquiden Marktes. Terminkontrakte werden auf der Basis ihrer täglich festgestellten Abrechnungskurse bewertet. Beim Abschluss eines Terminkontrakts muss ein Teilfonds bei seinem Terminhändlereinen Geldbetrag oder US-Regierungs- und Behördenanleihen sowie ausgewählte Staatsanleihen in Übereinstimmung mit den ursprünglichen erforderlichen Einschüssen des Händlers oder der Börse hinterlegen. Terminkontrakte werden täglich zum letzten Börsenkurs bewertet, und auf Basis dieser Bewegungen der Preise der Kontrakte kann der Teilfonds eine entsprechende Forderung oder Verbindlichkeit für die Wertänderung stellen bzw. einziehen („Futures Variation Margin“). Gewinne oder Verluste werden erfasst, gelten jedoch nicht als realisiert, bis die Kontrakte auslaufen oder glattgestellt werden. Terminkontrakte beinhalten in unterschiedlichem Maße Verlustrisiken, die über die im Finanzstatus ausgewiesene Futures Variation Margin hinausgehen.

(c) Optionskontrakte Bestimmte Teilfonds können Optionen verkaufen oder kaufen, um Renditen zu erhöhen oder um eine vorhandene Position oder zukünftige Anlage abzusichern. Ein Teilfonds darf Kauf- und Verkaufsoptionen auf Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente verkaufen, die sich in seinem Besitz befinden oder in die er anlegen darf. Der Verkauf von Verkaufsoptionen neigt dazu, das Risiko für einen Teilfonds aus dem zugrunde liegenden Instrument zu erhöhen. Der Verkauf von Kaufoptionen neigt dazu, das Risiko für einen Teilfonds aus dem zugrunde liegenden Instrument zu senken. Veräußert ein Teilfonds eine Kauf- oder Verkaufsoption, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Diese Verbindlichkeiten sind im Finanzstatus enthalten. Erhaltene Prämien aus dem Verkauf von Optionen, die auslaufen, werden als realisierte Gewinne erfasst. Erhaltene Prämien aus dem Verkauf von Optionen, die ausgeübt oder glattgestellt werden, sind den Erlösen hinzuzurechnen oder gegen die aus den zugrunde liegenden Futures, Swaps, Wertpapiere oder Währungstransaktionen gezahlten Beträge aufzurechnen, um den realisierten Gewinn oder Verlust zu bestimmen. Bestimmte Optionen dürfen mit Prämien erworben werden, die zu einem späteren Zeitpunkt festgelegt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf implizierten Volatilitätsparametern zu bestimmten Bedingungen. Ein Teilfonds, der eine Option veräußert, hat keine Kontrolle darüber, ob das Basisinstrument verkauft ("Call") oder gekauft ("Put") wird, und im Ergebnis trägt er das Marktrisiko einer ungünstigen Kursänderung des Instruments, das der

Verkaufsoption zugrunde liegt. Es besteht das Risiko, dass sich der Teilfonds aufgrund eines illiquiden Marktes eventuell nicht in der Lage sieht, die Transaktion glattzustellen.

Ein Teilfonds darf ebenfalls Verkaufs- und Kauf-Optionen erwerben. Der Kauf von Verkaufsoptionen neigt dazu, das Teilfondsrisiko gegenüber den zugrunde liegenden Instrumenten zu erhöhen. Der Kauf von Kaufoptionen neigt dazu, das Teilfondsrisiko gegenüber den zugrunde liegenden Instrumenten zu senken. Ein Teilfonds zahlt eine Prämie, die ergebniswirksam zum Marktwert als Finanzvermögen in den Finanzstatus einfließt, und später neu bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Gezahlte Prämien für den Kauf von Optionen, die auslaufen, werden als realisierte Verluste verbucht. Bestimmte Optionen dürfen mit Prämien gekauft werden, die zu einem zukünftigen Datum bestimmt werden. Die Prämien für diese Optionen basieren auf implizierten Volatilitätsparametern zu bestimmten Bedingungen. Das mit dem Kauf von Verkaufs- und Kaufoptionen verbundene Risiko beschränkt sich auf die gezahlte Prämie. Gezahlte Prämien aus dem Kauf von Optionen, die ausgeübt oder glattgestellt werden, sind den gezahlten Beträgen hinzuzufügen oder gegen die Erlöse aus dem Basisanlagegeschäft aufzurechnen, um den realisierten Gewinn oder Verlust bei Ausführung der zugrunde liegenden Transaktion zu bestimmen.

Inflation-Capped Options Bestimmte Teilfonds können Inflation-Capped Options kaufen oder verkaufen, um die Renditen zum Zwecke von Absicherungsmöglichkeiten zu erhöhen. Veräußert ein Teilfonds eine Inflation-Capped Option, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Kauft ein Teilfonds eine Inflation-Capped Option, bezahlt der Teilfonds eine Prämie, die als Vermögenswert ausgewiesen und dann zum letzten Börsenkurs bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Der Kauf von Inflation-Capped Options soll einen Teilfonds vor Inflationserosion über einem bestimmten Satz aus einer bestimmten angenommenen Beteiligung schützen. Zum Schutz von Anlagen in inflationsgekoppelten Produkten kann eine Untergrenze (Floor) verwendet werden.

Interest Rate-Capped Options Bestimmte Teilfonds können Interest Rate-Capped Options kaufen oder verkaufen, um die Renditen zum Zwecke von Absicherungsmöglichkeiten zu erhöhen. Veräußert ein Teilfonds eine Interest Rate-Capped Option, dann erfasst er einen Betrag, der der erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit und bewertet diese zum letzten Börsenkurs, um den aktuellen Wert der verkauften Option wiederzugeben. Kauft ein Teilfonds eine Interest Rate-Capped Option, bezahlt der Teilfonds eine Prämie, die als Vermögenswert ausgewiesen und dann zum letzten Börsenkurs bewertet wird, um den aktuellen Wert der Option wiederzugeben. Der Kauf von Interest Rate-Capped Options soll einen Teilfonds vor dem Risiko variabler Zinssätze oberhalb eines bestimmten Satzes aus einer bestimmten angenommenen Beteiligung schützen. Zum Schutz von Anlagen in zinsgekoppelten Produkten kann eine Untergrenze (Floor) verwendet werden.

Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte Bestimmte Teilfonds können Optionen auf börsengehandelte Terminkontrakte („Futures Option“) kaufen oder verkaufen, um eine vorhandene Position oder künftige Investments abzusichern, zu Spekulationszwecken oder zur Verwaltung des Risikos im Zusammenhang mit Marktschwankungen. Eine Futures Option ist ein Optionskontrakt, dessen Basiswert ein einziger Futures-Kontrakt ist.

Optionen auf Rohstoffterminkontrakte Bestimmte Teilfonds können Optionen auf Rohstoffterminkontrakte („Rohstoffoptionen“) verkaufen oder kaufen. Der Basiswert für die Rohstoffoption ist nicht der Rohstoff selbst, sondern vielmehr ein Terminkontrakt auf den Rohstoff. Zur Ausübung einer Rohstoffoption gehört nicht die tatsächliche Lieferung des zugrunde liegenden Rohstoffs, sondern vielmehr die Zahlung des Differenzbetrags zwischen dem aktuellen Marktwert des zugrunde liegenden Futures Contract und dem Ausübungskurs direkt auf das Verwahrstellenkonto eines Teilfonds. Bei Optionen, die „im Geld“ sind, wird ein Teilfonds normalerweise die Position ausgleichen, anstatt die Option auszuüben, um den Restzeitwert zu wahren.

Barriere-Optionen Bestimmte Fonds können eine Vielzahl von Optionen mit nicht standardmäßigen Auszahlungsstrukturen oder anderen Merkmalen ("Barriere-Optionen") verkaufen oder kaufen. Barriere-Optionen werden allgemein außerbörslich gehandelt. Ein Teilfonds kann in verschiedene Arten von Barriere-Optionen investieren, unter anderem auch in Down-and-in- sowie in Up-and-in-Optionen. Down-and-in- und Up-and-in-Optionen sind standardmäßigen Optionen ähnlich. Der wesentliche Unterschied besteht darin, dass die Option für den Käufer der Option wertlos ausläuft, wenn der Kurs des zugrundeliegenden Instruments vor dem Ablaufdatum der Option einen bestimmten Barriere-Kurs erreicht bzw. nicht erreicht.

Credit Default Swaptions Bestimmte Teilfonds können Credit Default Swaptions kaufen oder verkaufen, um eine Absicherung des Kreditrisikos einer Anlage zu erreichen, ohne sich dem Basiswert gegenüber zu verpflichten. Eine Credit Default Swaption ist eine Option zum Verkauf oder Kauf von Kreditschutz für einen bestimmten Referenzwert durch Abschluss eines vordefinierten Swaps zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt.

Zins-Swaptions Bestimmte Teilfonds können Zins-Swaptions eingehen, wobei es sich um Optionen zum Abschluss vordefinierter Swap-Vereinbarungen zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt handelt. Der Verkäufer der Swaption wird bei Ausübung durch die Käufer zum Kontrahenten des Swaps. Aus der Zinsswaption geht hervor, ob der Käufer der Swaption bei Ausübung ein Empfänger eines festen Zinssatzes ist oder einen festen Zinssatz bezahlt.

Devisenoptionen Bestimmte Teilfonds können Devisenoptionen verkaufen oder kaufen. Durch den Kauf von Devisenoptionen erhält ein Teilfonds das Recht, ist jedoch nicht verpflichtet, die festgelegten Devisenbeträge zu einem Wechselkurs zu kaufen oder zu verkaufen, der zu einem bestimmten Datum geltend gemacht werden kann. Diese Optionen können als Kauf- oder Verkaufsdeckungsgeschäft gegen mögliche Schwankungen der Wechselkurse oder zum Aufbau eines Engagements in Devisen dienen.

Optionen auf Wertpapiere Bestimmte Teilfonds können Optionen auf Wertpapiere eingehen. Eine Option verwendet ein bestimmtes Wertpapier als Basiswert für den Optionskontrakt. Ein Teilfonds kann Optionen verkaufen oder kaufen, um Einkommen zu erzielen oder um eine vorhandene Position oder zukünftige Anlage abzusichern.

Straddle-Optionen Bestimmte Teilfonds können verschiedene Formen von Straddle-Optionen verwenden. Bei einem Straddle handelt es sich um eine Anlagestrategie, die Kombinationen aus Optionen einsetzt, die es dem Teilfonds ermöglichen, auf der Basis zukünftiger Preisschwankungen (nach oben oder unten) des zugrunde liegenden Wertpapiers zu profitieren. Ein verkaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Verkauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der verkaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts vor dem Verfallsdatum nur geringfügig schwankt. Ein gekaufter Straddle umfasst den gleichzeitigen Kauf einer Kaufoption und einer Verkaufsoption auf dasselbe Wertpapier zum selben Ausübungskurs und mit demselben Verfallsdatum. Der gekaufte Straddle erhöht sich im Wert, wenn der Preis des Basiswerts ungeachtet der Richtung vor dem Verfalldatum stark schwankt.

(d) Swaps Bestimmte Teilfonds dürfen in Swaps anlegen. Swaps sind bilateral verhandelte Vereinbarungen zwischen einem Teilfonds und einem Kontrahenten, um Anlagekapitalflüsse, Vermögenswerte, Devisen oder marktgebundene Erträge zu bestimmten, zukünftigen Intervallen zu wechseln oder zu tauschen. Swaps werden privat im Freiverkehr (OTC-Swaps) verhandelt und können auf einer multilateralen- oder anderen Handelsplattform, z. B. an einer registrierten Börse („zentral abgerechnete Swaps“) ausgeübt werden. Ein Teilfonds darf Asset-Swaps, Credit Default Swaps, Cross Currency Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps, Variance Swaps sowie andere Arten von Swaps eingehen, um sein Kredit-, Währungs-, Zins-, Rohstoff-, Aktien- und Inflationsrisiko zu verwalten. In Verbindung mit diesen Vereinbarungen können Wertpapiere oder Barmittel in Übereinstimmung mit den Bedingungen des jeweiligen Swaps zu Sicherheiten oder Hinterlegungssummen bestimmt werden, um bei Säumnis oder Konkurs/Insolvenz auf werthaltige Vermögenswerte zurückgreifen zu können.

Zentral abgerechnete Swaps werden täglich an den Marktwert angepasst. Hierbei werden Bewertungen angesetzt, die gemäß dem zugrundeliegenden Kontrakt oder gemäß den Anforderungen des zentralen Kontrahenten bzw. der Clearingorganisation für Derivate ermittelt werden. Wertänderungen, falls vorhanden, werden in der Betriebsergebnisrechnung als Nettoänderung der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) erfasst. Tägliche Änderungen bei der Bewertung zentral abgerechneter Swaps ("Swap Variation Margin"), falls vorhanden, werden im Finanzstatus als Forderung oder Verbindlichkeit aus Wertänderungen ausgewiesen. Zu Beginn des Berichtszeitraums geleistete oder erhaltene Zahlungen aus OTC Swaps werden als solche im Finanzstatus ausgewiesen und repräsentieren Prämien, die bei Abschluss des Swaps als Ausgleich für Differenzen zwischen den vereinbarten Bedingungen des Swaps und der vorherrschenden Marktbedingungen (Kreditspreads, Wechselkurse, Zinssätze und andere relevante Faktoren) gezahlt oder vereinnahmt wurden. Erhaltene (gezahlte) Abschlussprämien werden anfänglich als Verbindlichkeiten (Vermögenswerte) verbucht und anschließend zum letzten Börsenkurs bewertet, um den aktuellen Wert des Swaps wiederzugeben. Diese Abschlussprämien werden bei Beendigung oder Fälligkeit des Swaps in der Betriebsergebnisrechnung als realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Bei Beendigung eines Swaps erhaltene oder geleistete Liquidierungszahlungen werden in der Betriebsergebnisrechnung als realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Vom Teilfonds regelmäßige erhaltene oder geleistete Nettozahlungen werden als Teil der realisierten Gewinne oder Verluste in die Betriebsergebnisrechnung einbezogen.

Zur Anwendung der Anlagepolitik und der Anlagebeschränkungen eines Teilfonds werden Swaps vom Teilfonds grundsätzlich zum Marktwert bewertet. Im Fall eines Credit Default Swap (siehe unten) bewertet der Fonds den Credit Default Swap jedoch bei der Anwendung bestimmter Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Teilfonds zum Nennwert bzw. zum vollständigen Engagementwert (d. h. mit der Summe aus dem Nennbetrag für den Kontrakt und dem Marktwert). Für die Anwendung bestimmter sonstiger Anlagerichtlinien und -beschränkungen des Teilfonds kann er den Credit Default Swap jedoch zum Marktwert bewerten. So kann ein Teilfonds Credit Default Swaps beispielsweise für Zwecke seiner (gegebenenfalls geltenden) Richtlinien hinsichtlich der Kreditqualität zum vollständigen Engagementwert bewerten, da dieser Wert das tatsächliche wirtschaftliche Engagement des Teilfonds während der Laufzeit des Credit Default Swaps darstellt. In diesem Zusammenhang können sowohl der Nennbetrag als auch der Marktwert positiv oder negativ sein - je nachdem, ob der Teilfonds Schutz über den Credit Default Swap verkauft oder kauft. Die Art und Weise, in der bestimmte Wertpapiere oder sonstige Instrumente vom Teilfonds zur Anwendung von Anlagerichtlinien und -beschränkungen bewertet werden, kann von der Art und Weise abweichen, in der diese Anlagen von anderen Arten von Anlegern bewertet werden.

Der Abschluss dieser Vereinbarungen umfasst in unterschiedlichem Ausmaß Elemente von Zins-, Kredit-, Markt- und Dokumentationsrisiken enthalten, die über den im Finanzstatus enthaltenen Umfang hinausgehen. Diese Risiken beinhalten die Möglichkeit, dass kein liquider Markt für diese Vereinbarungen existiert, dass der Kontrahent dieser Vereinbarungen seinen Pflichten nicht nachkommt oder die Vertragsbedingungen anders auslegt und dass ungünstige Zinsentwicklungen auftreten können.

Das maximale Verlustrisiko eines Teilfonds aus dem Kontrahentenkreditrisiko entspricht dem diskontierten Nettowert der während der Vertragsrestlaufzeit vom Kontrahenten zu erhaltenden Kapitalflüsse, falls dieser Betrag positiv ist. Das Risiko wird von einer Rahmenaufrechnungsvereinbarung zwischen einem Teilfonds und dem Kontrahenten abgeschwächt, sowie durch die Stellung von Sicherheiten für einen Teilfonds, um das Kontrahentenrisiko eines Teilfonds abzudecken.

Korrelationsswaps Bestimmte Teilfonds dürfen in Korrelationsswaps anlegen, um Engagements in die Basisreferenzwerte einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Bei Korrelationsswaps vereinbaren zwei Parteien den Tausch von Kapitalflüssen auf Basis der gemessenen Korrelation bestimmter Basisreferenzwerte. Eine Partei stimmt zu, eine „feste Zinszahlung“ oder eine Zahlung zum Ausübungskurs für den „variablen Zinssatz“ oder die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts gegenüber dem Nennbetrag zu tauschen. Bei Auflegung wird der Ausübungskurs allgemein so gewählt, dass der Marktwert des Swaps bei Null liegt. Zum Fälligkeitsdatum wird ein Nettokapitalfluss getauscht, wobei der Auszahlungsbetrag der Differenz zwischen der realisierten Kurskorrelation des Basisvermögenswerts und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Nennbetrag entspricht. Als Empfänger der Kurskorrelation mit fester Zinszahlung würde der Teilfonds den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts unter dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die Korrelation über dem Ausübungskurs liegt. Als Zahler der Kurskorrelation mit fester Zinszahlung würde der Teilfonds den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts unter dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die Korrelation über dem Ausübungskurs liegt. Diese Art von Vereinbarung ist im Grunde ein Terminkontrakt auf die zukünftig realisierte Kurskorrelation des Basisvermögenswerts.

Credit Default Swaps Bestimmte Teilfonds dürfen Credit Default Swaps auf Unternehmensanleihen, Darlehen, Staatsanleihen, US-Kommunalanleihen oder US-Schatzpapiere zur Absicherung gegen den Zahlungsausfall von Emittenten einsetzen (d. h. um das Risiko zu senken, wenn ein Teilfonds Beteiligungen an der Referenzobligation besitzt oder ihrem Risiko ausgesetzt ist) oder um eine aktive Long oder Short Position in Bezug auf die Wahrscheinlichkeit des Verzugs eines bestimmten Emittenten einzugehen. Bei Credit Default Swaps nimmt eine Partei (der Sicherungsnehmer) eine Reihe von Zahlungen an eine andere Partei (der Sicherungsgeber) gegen das Recht vor, einen bestimmten Ertrag zu erhalten, wenn es bei der Referenzeinheit, der referenzierten Obligation oder dem referenzierten Index, wie im jeweiligen Swap angegeben, zu einem bestimmten Kreditereignis kommt. Als Sicherungsgebern in Credit Default Swaps erhält der Teilfonds gewöhnlich vom Sicherungsnehmer einen festen Einkommenssatz während der Laufzeit des Swaps, vorausgesetzt, es tritt kein Kreditereignis ein. Als Verkäufer würde ein Teilfonds seinem Portfolio effektiv Fremdfinanzierung hinzufügen, da zusätzlich zu seinen Gesamtnettovermögenswerten der Teilfonds dem Anlagerisiko auf den Nennbetrag des Swaps unterliegen würde.

Tritt der Teilfonds als Sicherungsgeber auf und tritt ein Kreditereignis ein, das in den Bedingungen dieses bestimmten Swaps festgelegt ist, dann zahlt der Teilfonds entweder (i) dem Sicherungsnehmer einen Betrag bis zum Nominalwert des Swaps und übernimmt, in bestimmten Fällen, das Liefern der referenzierten Verbindlichkeit, einer anderen zu liefernden Obligation oder des Basiswertpapiers, das im referenzierten Index enthalten ist, oder (ii) zahlt einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nominalbetrag des Swaps abzüglich des Rückerlangungswerts der referenzierten Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im referenzierten Index enthalten ist, entspricht. Tritt der Teilfonds als Sicherungsnehmer auf und tritt ein Kreditereignis ein, das in den Bedingungen dieses bestimmten Swaps festgelegt ist, erhält der Teilfonds entweder (i) vom Sicherungsnehmer einen Betrag, der dem Nominalwert des Swaps entspricht, und übernimmt die Lieferung der referenzierten Verbindlichkeit, einer anderen zu liefernden Obligation oder des Basiswertpapiers, das im referenzierten Index enthalten ist, oder (ii) erhält einen Nettoabrechnungsbetrag in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, der dem Nominalbetrag des Swaps entspricht, abzüglich des Rückerlangungswerts der referenzierten Verbindlichkeit oder des Basiswertpapiers, das im dem referenzierten Index enthalten ist. Die Restwerte werden von Primärhändlern geschätzt, indem sie entweder branchenübliche Restwerte oder für die Einheit typische Größen und Erwägungen berücksichtigen, bis ein Kreditereignis eintritt. Sobald ein Kreditereignis eingetreten ist, werden die Restwerte mittels einer gestützten Auktion bestimmt, wobei eine Mindestanzahl zulässiger Maklergebote gemeinsam mit einer vorgeschriebenen Bewertungsmethode zur Bestimmung des Abwicklungswerts benutzt werden. In der Lage zu sein, andere Obligationen zu liefern, kann zu einer CTD-Option (das Recht des Sicherungsnehmers, die zu liefernde Obligation mit dem geringsten Wert nach einem Kreditereignis zu liefern) führen.

Credit Default Swaps auf Kreditindizes beinhalten, dass eine Partei einen Zahlungsfluss an einer andere Partei im Gegenzug für das Recht vornimmt, im Fall einer Wertberichtigung, von Mindereinnahmen für Kapital oder Zinsen oder Zahlungsunfähigkeit aller oder eines Teils der Referenzeinheiten, aus denen der Kreditindex besteht, einen bestimmten Ertrag zu erhalten. Bei einem Kreditindex handelt es sich um einen Korb von Kreditinstrumenten- oder Engagements, die einen Teil des Kreditmarkts als Ganzes verkörpern. Diese Indizes bestehen aus Referenzkrediten, die mittels Umfrage von Händlern von diesen als die liquidesten Titel unter den Credit Default Swaps basierend auf dem Bereich des Index bestimmt werden. Indexkomponenten können insbesondere Wertpapiere mit Investment Grade-Rating, hoch rentierliche Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Schwellenmärkte und/oder unterschiedliche Kredit-Ratings innerhalb des jeweiligen Bereichs enthalten. Kreditindizes werden mithilfe von Credit Default Swaps zu standardisierten Bedingungen einschließlich eines festen Spreads und Standardfälligkeiten gehandelt. Ein Index Credit Default Swap bezieht sich auf alle Namen im Index, und bei Zahlungsverzug wird das Kreditereignis auf Basis der Gewichtung des entsprechenden Namens im Index beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich regelmäßig, gewöhnlich alle sechs Monate, und bei den meisten Indizes verfügt jeder Name über die gleiche Gewichtung im Index. Der Teilfonds darf Credit Default Swaps auf Kreditindizes einsetzen, um ein Portfolio von Credit Default Swaps oder -anleihen abzusichern, der nicht so teuer ist wie der Kauf zahlreicher Credit Default Swaps, um einen ähnlichen Effekt zu erreichen. Credit Default Swaps auf Indizes sind Instrumente, die Anleger, die Anleihen besitzen, gegen Zahlungsausfall schützen sollen. Sie werden von Wertpapierhändlern genutzt, um auf Änderungen der Kreditqualität zu spekulieren.

Auf absoluter Grundlage dargestellte, implizite Kreditspreads, die zum Ende des Geschäftsjahres zur Bestimmung des Marktwerts von Credit Default Swaps für Unternehmensanleihen, Darlehen, Staats- oder US-Kommunalanleihen verwendet werden, werden in den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen. Sie dienen als Indikator für den gegenwärtigen Status des Zahlungs-/Performancerisikos und stellen die Wahrscheinlichkeit oder das Risiko eines Ausfalls für das Kreditderivat dar. Der implizite Kreditspread einer bestimmten Referenzeinheit reflektiert die Kosten von Schutzkäufen/-verkäufen und kann Vorauszahlungen beinhalten, die zum Abschluss der Vereinbarung geleistet werden müssen. Größere Kreditspreads repräsentieren einen Rückgang der Bonität der Referenzeinheit und eine größere Wahrscheinlichkeit oder ein größeres Risiko für einen Ausfall oder den Eintritt eines anderen Kreditereignisses, wie in den Vereinbarungsbedingungen definiert. Bei Credit Default Swaps für forderungsbesicherte Wertpapiere und Kreditindizes dienen die notierten Marktpreise und die sich daraus ergebenden Werte als Indikator des gegenwärtigen Status des Zahlungs-/Performancerisikos. Eine Erhöhung der Marktwerte auf absoluter Basis im Vergleich mit dem nominellen Betrag des Swaps repräsentieren einen Rückgang der Bonität der Referenzeinheit und eine größere Wahrscheinlichkeit oder ein größeres Risiko für einen Ausfall oder den Eintritt eines anderen Kreditereignisses, wie in den Vereinbarungsbedingungen definiert.

Der maximal mögliche Betrag (nicht abgezinst), den ein Teilfonds als Sicherungsgeber zukünftig unter einem Credit Default Swap eventuell zahlen muss, entspricht dem Nennbetrag der Vereinbarung. Die Nennbeträge eines jeden zum 31. Dezember 2016 ausstehenden Credit Default Swaps des Teilfonds als Sicherungsgeber

werden in den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen. Diese potenziellen Beträge würden teilweise von vorhandenen Restwerten der jeweiligen referenzierten Obligationen, von beim Abschluss der Vereinbarung erhaltenen Vorauszahlungen oder von bei der Abwicklung von Credit Default Swaps (mit dem Teilfonds in der Position des Sicherungsnehmers), erhaltenen Nettobeträgen ausgeglichen, die der Teilfonds für die gleiche(n) Referenzeinheit(en) eingeht.

Währungsswaps Bestimmte Teilfonds können Währungsswap-Vereinbarungen eingehen, um Devisenengagements einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Währungsswap-Vereinbarungen beinhalten zwei Parteien, die zwei unterschiedliche Währungen mit einer Vereinbarung tauschen, den Tausch zu einem späteren Zeitpunkt zu festgelegten Tauschsätzen umzukehren. Der Tausch von Währungen zum Auflegungsdatum des Kontrakts findet zum aktuellen Kassakurs statt. Der Rücktausch bei Fälligkeit kann zum selben Wechselkurs, zu einem bestimmten Kurs oder zu dem zu diesem Zeitpunkt aktuellen Kassakurs erfolgen. Ggf. zu leistende Zinszahlungen erfolgen zwischen den Parteien auf Basis von Zinssätzen, die in den beiden Währungen zum Auflagedatum des Kontrakts zur Verfügung stehen. Die Laufzeiten für Währungsswaps können sich über viele Berichtszeiträume erstrecken. Währungsswaps werden gewöhnlich mit Geschäfts- und Anlagebanken verhandelt. Einzelne Cross Currency Swaps sehen eventuell keinen Tausch von Kapitalbarmittelflüssen vor, sondern ausschließlich den Tausch von Zinsbarmittelflüssen.

Bei Absicherungen von Anteilsklassen werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne oder Verluste ausschließlich den betreffenden Anteilsklassen zugeordnet. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der nicht realisierten Wertzunahme/(-abnahme) aus Sicherungsgeschäften im Finanzstatus ausgewiesen. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind nicht in der Bewertung zum Marktwert in den Erläuterungen zum Anlagen- und Vermögenswertportfolio enthalten, sondern gelten als Stufe 2-Beteiligung. Im Zusammenhang mit diesen Verträgen können Wertpapiere in Übereinstimmung mit den Bedingungen der jeweiligen Verträge zu Sicherheiten bestimmt werden.

Zinsswaps Bestimmte Teilfonds unterliegen bei der Realisierung ihres Anlageziels einem Zinsrisiko. Da ein Teilfonds festverzinsliche Anleihen hält, kann der Wert dieser Anleihen sinken, wenn die Zinssätze steigen. Um die Absicherung gegen dieses Risiko zu unterstützen und seine Fähigkeit aufrecht zu erhalten, Einkünfte zu marktüblichen Zinssätzen zu erzielen, darf der Teilfonds Zinsswaps eingehen. Bei Zinsswaps tauscht der Teilfonds mit einer anderen Partei deren jeweilige Zinszahlungsverpflichtungen auf den Kapitalnennbetrag. Bestimmte Arten von Zinsswaps können Folgendes beinhalten: (i) Zinssatz-Obergrenzen, bei denen eine Partei zustimmt, gegen eine Prämie in dem Fall Zahlungen an die andere vorzunehmen, dass die Zinssätze einen bestimmten Satz oder eine bestimmte „Obergrenze“ überschreiten, (ii) Zinssatzuntergrenzen, bei denen eine Partei gegen eine Prämie zustimmt, in dem Fall Zahlungen an die andere vorzunehmen, dass die Zinssätze unter einen bestimmten Satz oder „Untergrenze“ fallen, (iii) Zinssatz-Ober- und -Untergrenzen, bei denen eine Partei eine Obergrenze veräußert und eine Untergrenze erwirbt oder umgekehrt, um sich selbst gegen Zinssatzbewegungen zu schützen, die bestimmte Mindest- oder Höchstsätze überschreiten, (iv) abrufbare Zinsswaps, bei denen der Kontrahent die Swaptransaktion als Ganzes zu Nullkosten und zu einem bestimmten Datum und zu einem Zeitpunkt vor dem Fälligkeitsdatum beenden darf, (v) Spreadsperren, die es dem Zinsswapverwender erlauben, das Termindifferential (oder den Spread) zwischen dem Zinsswapsatz und einem bestimmten Benchmark festzuschreiben, oder (vi) Basisswaps, bei denen zwei Parteien variable Zinssätze tauschen, die auf unterschiedlichen Geldmärkten basieren.

Total Return Swaps Bestimmte Teilfonds dürfen Total Return Swaps eingehen. Total Return Swaps auf Rohstoffe enthalten Verpflichtungen, bei denen Barmittel auf Basis von Rohstoffkursen gegen entweder feste oder variable Kurse oder Zinssätze getauscht werden. Eine Partei würde in diesem Fall Zahlungen auf Basis des Marktwerts des beteiligten Rohstoffs erhalten und einen festen Betrag zahlen. Total Return Swaps auf Indizes enthalten Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen im Tausch gegen einen marktgebundenen Ertrag. Ein Kontrahent zahlt den Gesamtertrag eines bestimmten Referenzvermögenswerts aus. Dabei kann es sich um eine Aktie, einen Index oder eine Anleihe handeln. Im Gegenzug erhält er regelmäßige Zahlungsflüsse. In dem Umfang, in dem der Gesamtertrag eines Basiswertpapiers oder -index die Abwicklungszinsverpflichtung übertrifft oder unterschreitet, erhält der Teilfonds eine Zahlung vom Kontrahenten bzw. leistet eine Zahlung an den Kontrahenten.

Bestimmte Teilfonds dürfen in Total Return Equity Swaps („Aktienswaps“) anlegen. Aktienswaps können eingesetzt werden, um einen Gewinn abzusichern oder um einen Verlust zu vermeiden, der aus Schwankungen im Wert oder Kurs von Aktien oder Finanzinstrumenten oder einem Index aus diesen Aktien oder Finanzinstrumenten herrührt. Bei einem Aktienswap handelt es sich um ein derivatives Instrument, das die wirtschaftliche Wertentwicklung und den Kapitalfluss einer traditionellen Aktienanlage nachbilden soll.

Das Aktienswaps eigene Risiko hängt von der Position eines Teilfonds bei einer Transaktion ab: wenn ein Teilfonds Aktien-Swaps einsetzt, kann er sich in eine Long Position zum Basiswert bringen. In diesem Fall profitiert der Teilfonds von allen Wertzunahmen der Basisaktie und erleidet jede Wertabnahme. Die einer Long Position eigenen Risiken gleichen den mit dem Kauf der Basisaktie einhergehenden Risiken. Umgekehrt kann sich der Teilfonds in eine Short Position zum Wert der Basisaktie bringen. In diesem Fall profitiert der Teilfonds von allen Kursverfällen der Basisaktie und erleidet Verluste aus etwaigen Kurszunahmen. Die mit einer Short Position einhergehenden Risiken sind größer als die einer Long Position: Während es bei einer Long Position einen maximalen Höchstverlust gibt, wenn die Basisaktie mit null bewertet wird, entspricht der maximale Verlust aus einer Short Position der Wertzunahme der Basisaktie. Diese Zunahme ist theoretisch unbegrenzt.

Allerdings ist anzumerken, dass die Short bzw. Long Position eines Aktienswaps auf dem Urteil der Anlageberatungsgesellschaften über die zukünftige Richtung des Basiswertpapiers beruht. Die Position könnte sich nachteilig auf die Wertentwicklung des Teilfonds auswirken.

Variance Swaps Bestimmte Teilfonds dürfen in Variance Swaps anlegen, um Engagements in die Basisreferenzwerte einzugehen oder die damit verbundenen Risiken zu reduzieren. Bei Variance Swaps vereinbaren zwei Parteien den Tausch von Kapitalflüssen auf Basis der gemessenen Varianz (oder der quadrierten Volatilität) eines bestimmten Basisvermögenswerts. Eine Partei stimmt zu, eine „feste Zinszahlung“ oder eine Zahlung zum Ausübungskurs gegen die Varianz im „variablen Zinssatz“ oder im realisierten Kurs des Basisvermögenswerts gegenüber dem Nennbetrag zu tauschen. Bei Auflegung wird der Ausübungskurs allgemein so gewählt, dass der Marktwert des Swaps bei Null liegt. Zum Fälligkeitsdatum wird ein Nettokapitalfluss getauscht, wobei der Auszahlungsbetrag der Differenz zwischen der realisierten Kursvarianz des Basisvermögenswerts und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Nennbetrag entspricht. Als Empfänger der realisierten Kursvarianz würde der Teilfonds den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts über dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die Varianz unter dem Ausübungskurs liegt. Als Kostenträger der realisierten Kursvarianz würde der Teilfonds den Auszahlungsbetrag schulden, wenn die realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts über dem Ausübungskurs liegt und würde den Auszahlungsbetrag erhalten, wenn die Varianz unter dem Ausübungskurs liegt. Diese Art von Vereinbarung ist im Grunde ein Terminkontrakt auf die zukünftig realisierte Kursvarianz des Basisvermögenswerts.

6. EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Innerhalb der durch die Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds und nach Maßgabe der von der Zentralbank jeweils festgesetzten Grenzen und des laut Prospektbestimmungen erlaubten Umfangs sind die Finanzderivate und Anlagetechniken von allen Teilfonds für eine effiziente Portfolioverwaltung einzusetzen. Die Teilfonds können diese Finanzderivate und Anlagetechniken zur Absicherung gegen Zinsänderungen, Devisenkursänderungen in anderen Währungen als der Funktionswährung, gegen Änderungen in Wertpapierkursen oder als Teil ihrer allgemeinen Anlagestrategie einsetzen.

Der durch die Pensionsgeschäfte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) insgesamt betrug $5.210.920/($2.177.974) (31. Dezember 2015: $2.726.513/($652.890)).

Der durch die umgekehrten Pensionsgeschäfte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) insgesamt betrug $4.530.205/($43.534.034) (31. Dezember 2015 $4.433.388/($10.921.724)).

Der durch die Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 entstandene Zinsertrag/(-aufwand) insgesamt betrug $12.250.572/($3.750.069) (31. Dezember 2015 $43.751.465/($4.707.471)).

7. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und herrschender Praxis qualifiziert sich die Gesellschaft als Investmentgesellschaft gemäß Definition in § 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung. Auf dieser Basis ist sie für ihre Erträge und Kapitalgewinne in Irland nicht steuerpflichtig.

Bei Eintritt eines „steuerpflichtigen Ereignisses“ kann jedoch in Irland eine Steuer anfallen. Ein steuerpflichtiges Ereignis schließt alle Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber und alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie den Anteilsbesitz zum Ende eines jeden Achtjahreszeitraums vom Kauf dieser Anteile ein.

Die Gesellschaft unterliegt in Irland keiner Steuer bei steuerpflichtigen Ereignissen mit Bezug auf:

(a) Anteilinhaber, die im steuerlichen Sinne zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses nicht in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig sind, vorausgesetzt, dass der Gesellschaft die erforderlichen, unterzeichneten Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act, 1997 in seiner jeweils geltenden Fassung vorliegen, werden vom Teilfonds gehalten oder der Teilfonds wurde von Irish Revenue bevollmächtigt, mangels entsprechender Erklärungen Brutto-Zahlungen vorzunehmen, und

(b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die der Gesellschaft die erforderlichen, unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Vorbehaltlich der Einhaltung der „entsprechenden Maßnahmen“ sieht der Finance Act von 2010 vor, dass die Finanzkommissare es Investmentfonds, die außerhalb Irlands vertrieben werden, genehmigen dürfen, Zahlungen an nicht in Irland wohnhafte Anleger vorzunehmen, ohne irische Steuern einzubehalten, wenn keine entsprechende Erklärung vorliegt. Ein Teilfonds, der zugelassen werden möchte, muss dies schriftlich bei den Finanzkommissaren beantragen und die Einhaltung der betreffenden Bedingungen bestätigen.

Die aus den Anlagen der Teilfonds vereinnahmten Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne (falls vorhanden) können in dem Land, in dem sie vereinnahmt werden, einer Quellensteuer unterliegen. Diese Steuer kann von den Teilfonds oder ihren Anteilinhabern unter Umständen nicht wiedererlangt werden.

In Übereinstimmung mit dem von der britischen Steuerbehörde United Kingdom HM Revenue and Customs eingeführten, neuen Regelwerk für Reporting Funds wird jede einzelne Anteilsklasse zu Zwecken der Besteuerung in Großbritannien als eigenständiger „Offshore-Fonds“ betrachtet. Das Regelwerk für Reporting Funds lässt zu, dass ein Offshore-Fonds beim HM Revenue and Customs vorab um Zulassung für die Behandlung als Reporting Fund ersuchen kann. Sobald ein Offshore-Fonds den Status eines „Reporting Fund“ erhalten hat, behält er diesen Status, so lange er die Bedingungen für einen „Reporting Fund“ erfüllt, ohne dass er dafür die erneute Zulassung bei der HM Revenue und Customs beantragen muss. Jede Anteilsklasse der Gesellschaft wird als „Berichtsfonds“ behandelt. Dies wurde von HM Revenue and Customs genehmigt.

8. DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Wie in der jeweiligen Teilfondsergänzung angegeben, können Dividendenausschüttungen festgesetzt werden auf:

(i) Nettokapitalerträge, die aus Zinsen und Dividenden abzüglich Aufwendungen bestehen.
(ii) Realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Anlagen abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste (einschließlich Gebühren und Aufwendungen). Für den Fall, dass die bei der Veräußerung von Anlagen realisierten Gewinne abzüglich der realisierten und nicht realisierten Verluste negativ sind, können die Teilfonds dennoch Dividenden aus den Nettokapitalerträgen und/oder Kapital bezahlen.
(iii) Andere Mittel (einschließlich Kapital), die nach dem Gesetz aus dem betreffenden Teilfonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse des betreffenden Teilfonds ausgeschüttet werden können.
(iv) Nettokapitalerträge und/oder Kapital.
(v) Bruttoerträge, wobei die Verwaltungsgebühr und andere Gebühren oder ein Teil davon dem Kapital belastet wird. Das kann dazu führen, dass das Kapital sinkt und Erträge mit einem verminderten Potenzial für zukünftiges Kapitalwachstum erwirtschaftet werden. Dieser Zyklus kann sich solange fortsetzen, bis das Kapital aufgezehrt ist. Der Grund für die Belastung des Kapitals ist, den an die Anleger ausschüttbaren Betrag zu maximieren.

Für die Anteile der Income II Class (wodurch höhere Renditen für Anteilinhaber erzielt werden sollen) kann der Verwaltungsrat in seinem Ermessen entscheiden, die Gebühren aus dem Kapital zu bezahlen und das Renditedifferenzial zwischen den jeweiligen abgesicherten Anteilsklassen und den grundlegenden Anteilsklassen in Erwägung zu ziehen (was einer Ausschüttung aus dem Kapital entspricht). Das Renditedifferenzial kann positiv oder negativ sein und wird aufgrund der Differenz zwischen der impliziten Rendite der Währung der jeweiligen abgesicherten Anteilsklasse und der Basiswährung des Teilfonds errechnet.
Im Falle der Teilfonds Emerging Asia Bond Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Short-Term Fund, Income Fund und US Short-Term Fund sowie der Anteile der Class M Retail werden Dividendenausschüttungen monatlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers monatlich in bar ausgezahlt oder in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Für die Anteilsklassen G Retail, G Institutional und Investor Income A werden Dividenden jährlich festgesetzt und je nach Wahl des Anteilinhabers jährlich in bar ausgezahlt oder in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Im Falle aller anderen Teilfonds mit ausschüttenden Anteilsklassen werden Ausschüttungen vierteljährlich festgesetzt und werden, abhängig von der Entscheidung des Anteilinhabers, in bar ausgezahlt oder nach der Erklärung in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Dividendenausschüttungen an Inhaber rückgabeberechtigter Anteile werden in der Betriebsergebnisrechnung als Finanzierungskosten klassifiziert. Die auf die thesaurierenden Anteile entfallenden Erträge oder Kapitalzuwachs werden weder festgesetzt noch ausgeschüttet. Statt dessen wird der NIW je Anteil der thesaurierenden Anteile entsprechend dieser Erträge oder dieses Wertzuwachses erhöht. Dividendenausschüttungen, die nicht in Anteile reinvestiert werden, werden den Anteilinhabern per Banküberweisung ausgezahlt. Dividendenausschüttungen, die nach Ablauf von sechs Jahren ab dem Datum ihrer Erklärung nicht eingefordert werden, verfallen und fließen an den jeweiligen Teilfonds zurück. Die Anteilinhaber können sich entscheiden, die Dividendenausschüttungen in zusätzliche Anteile zu reinvestieren oder sich die Dividendenausschüttungen bar auszahlen zu lassen, indem sie das entsprechende Kästchen im Antragsformular auswählen.

Für die nachfolgenden Teilfonds wurde ein Teil der Dividendenausschüttungen gemäß der Betriebsergebnisrechnung aus dem Kapital gezahlt (Angaben in Tausend):

Teilfonds	2016	2015
Emerging Asia Bond Fund	$ 837	$ 995
Euro Income Bond Fund	-	€ 879
Income Fund	-	$ 1.192

9. SOFT COMMISSIONS

Der Teilfonds bzw. seine Anlageberatungsgesellschaften können Transaktionen über Dritt-Broker abschließen. Der Teilfonds bzw. seine Anlageberatungsgesellschaften können diesen Brokern Full-Service-Provisionssätze zahlen, die teilweise für die Bereitstellung zulässiger Güter oder Dienstleistungen wie z. B. Research-Leistungen verwendet werden können.

10. GETRENNTE HAFTUNG

Zusätzlich zu den relevanten Bestimmungen des Companies Act von 2014 hat die Gesellschaft die getrennte Haftung der Teilfonds eingeführt. Dementsprechend sind etwaige Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds der Gesellschaft entstanden oder diesem zuzuordnen sind, ausschließlich aus den Vermögenswerten des betreffenden Teilfonds zu begleichen, und weder die Gesellschaft noch ein Verwaltungsratsmitglied, Konkursverwalter, Revisor, Insolvenzverwalter, kommissarischer Insolvenzverwalter oder eine sonstige Personen dürfen die Vermögenswerte dieses Teilfonds zum Ausgleich von Verbindlichkeiten im Namen eines anderen Teilfonds der Gesellschaft verwenden oder sind verpflichtet, sie hierzu zu verwenden, unabhängig davon, wann diese Verbindlichkeit entstanden ist.

11. ÄNDERUNGEN AM PROSPEKT, AN DER GRÜNDUNGSURKUNDE UND DER SATZUNG

Der Verkaufsprospekt wurde konsolidiert und am 18. August 2016 einschließlich sämtlicher Ergänzungen der Gesellschaft erneut herausgegeben. Eine auf den 31. August 2016 datierte überarbeitete Gründungsurkunde und Satzung wurde herausgegeben und am 01. September 2016 von der Zentralbank zur Kenntnis genommen. Folgende Sachverhalte wurden in den Ergänzungen zum konsolidierten Verkaufsprospekt geändert:

• Änderungen am PIMCO Capital Securities Fund (07. Januar 2016)
• Änderungen am Diversified Income Fund (07. Januar 2016)
• Änderungen am Diversified Income Duration Hedged Fund (31. August 2016)
• Auflegung des Teilfonds Dynamic Multi-Asset Fund (23. Dezember 2015)
• Änderungen am Emerging Asia Bond Fund (31. Mai 2016)
• Änderungen am Emerging Markets Corporate Bond Fund (01. Februar 2016)
• Änderungen am Euro Income Bond Fund (29. Januar 2016)

- Änderungen am Euro Ultra-Long Duration Fund (31. Mai 2016)
- Auflegung des Teilfonds Global Bond ESG Fund (01. Dezember 2016)
- Änderungen am Global Bond Ex-US Fund (20. Januar 2016)
- Auflegung des Teilfonds Global Libor Plus Bond Fund (11. Dezember 2015)
- Änderungen am Income Fund (29. Januar 2016)
- Auflegung des Teilfonds Mortgage Opportunities Fund (22. Dezember 2016)
- Änderungen am Strategic Income Fund (26. Januar 2016, 27. Juli 2016 und 07. Dezember 2016)
- Änderungen am PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (07. Dezember 2016)
- Auflegung des Teilfonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (08. August 2016)

12. GEBÜHREN UND KOSTEN

(a) An die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende Gebühren

Die an PIMCO Global Advisors (Ireland), Ltd. (die „Verwaltungsgesellschaft") zu zahlenden Gebühren sind im Verkaufsprospekt aufgeführt und dürfen 2,50 % per annum des NIWs des jeweiligen Teilfonds nicht übersteigen.

(b) Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erbringt oder liefert für jeden Teilfonds, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, Anlageberatungs-, Administrations-, Verwahr- und sonstige Dienste, für die jeder Teilfonds eine einzige Verwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft zahlt. Die Verwaltungsgebühr (wie im Verkaufsprospekt definiert) für jeden Teilfonds läuft an jedem Handelstag (wie in der Ergänzung für den jeweiligen Teilfonds definiert) auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Verwaltungsgebühr vollständig oder teilweise an die Anlageberatungsgesellschaften entrichten, um die von diesen erbrachten Anlageberatungs- und anderen Dienste zu bezahlen und damit die Anlageberatungsgesellschaften die Kosten für die Administrations-, Verwahr- und anderen Dienste begleichen können, die die Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds erbracht hat. Die Verwaltungsgebühr für die einzelnen Klassen der einzelnen Teilfonds (angegeben in Prozent pro Jahr ihres NIW) lautet wie folgt:

Teilfonds	Inst'l, G Inst'l, Inv, Admin Classes, Class S (%)	Class H Inst'l (%)	Class E, G Retail, M Retail, T (%)	Class R (in %)
PIMCO Capital Securities Fund	0,79	0,96	1,69	0,93
Commodity Real Return Fund	0,74	0,91	1,64	0,90
PIMCO Credit Absolute Return Fund	0,90	1,07	1,80	0,99
Diversified Income Fund	0,69	0,86	1,59	0,87
Diversified Income Duration Hedged Fund	0,69	0,86	1,59	0,87
PIMCO Dividend and Income Builder Fund[1]	0,83	1,00	2,19	1,20
Dynamic Multi-Asset Fund[2]	0,70	0,87	1,85	1,02
Emerging Asia Bond Fund	0,65	0,82	1,50	0,83
Emerging Local Bond Fund	0,89	1,06	1,89	1,04
Emerging Markets 2018 Fund	0,50	0,67	1,30	0,72
Emerging Markets Bond Fund	0,79	0,96	1,69	0,93
Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,95	1,12	1,85	1,02
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	0,85	1,02	1,75	0,96
Euro Bond Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Euro Credit Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Euro Income Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
Euro Long Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Euro Low Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Euro Real Return Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Euro Short-Term Fund	0,40	0,57	1,15	0,63
Euro Ultra-Long Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Global Advantage Fund	0,70	0,87	1,70	0,94
Global Advantage Real Return Fund	0,69	0,86	1,59	0,87
Global Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
Global Bond Ex-US Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
PIMCO Global Dividend Fund[1]	0,83	1,00	2,19	1,20
Global High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80
Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
Global Libor Plus Bond Fund	0,49	0,66	1,20	0,66
Global Low Duration Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
Global Multi-Asset Fund	0,95	1,12	2,15	1,18
Global Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
Income Fund	0,55	0,72	1,45	0,80
Inflation Strategy Fund	0,90	1,07	2,10	1,16
Low Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund[3]	0,83	1,00	2,04	1,05
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund[4]	0,75	0,92	1,60	0,88
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund[5]	0,45	0,62	1,30	0,72
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund[6]	0,50	0,67	1,35	0,74
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	1,15	1,32	2,50	1,38
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	0,95	1,12	2,25	1,24
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	0,85	1,02	2,15	1,18
PIMCO RAE Fundamental US Fund[5]	0,40	0,57	1,25	0,69
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	0,89	1,06	1,74	0,96
StocksPLUS™ Fund	0,55	0,72	1,45	0,80
Strategic Income Fund[7]	0,85	1,02	1,75	0,94
Total Return Bond Fund	0,50	0,67	1,40	0,77
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund[8]	1,15	1,32	2,25	1,22
UK Corporate Bond Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
UK Long Term Corporate Bond Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
UK Low Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
UK Real Return Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
UK Sterling Long Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75
Unconstrained Bond Fund	0,90	1,07	1,80	0,99
US High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80
US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76
US Short-Term Fund[9]	0,45	0,62	0,85	0,47
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	0,55	0,72	1,45	0,80

(1) Für alle Klassen außer Class R wird bei der Zahl der Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,16 % p.a. berücksichtigt, der sich ab der Auflegung bis zu dem Zeitpunkt verlängert, zu dem der Manager durch vorherige schriftliche Mitteilung an die Anteilinhaber des Teilfonds entscheidet, diesen Gebührenverzicht künftig nicht mehr anzuwenden oder zu reduzieren. In den Gebühren für Class R wird der Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,09 % p.a. berücksichtigt, der sich ab der Auflegung bis zu dem Zeitpunkt verlängert, zu dem der Manager durch vorherige schriftliche Mitteilung an die Anteilinhaber des Teilfonds entscheidet, diesen Gebührenverzicht künftig nicht mehr anzuwenden oder zu reduzieren.

(2) Diese Zahl berücksichtigt für alle Klassen einen Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,15 % vom 23. Dezember 2015 bis zum 31. Dezember 2016. Vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 wird der Gebührenverzicht des Managers 0,10 % betragen. Vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 wird der Gebührenverzicht des Managers 0,05 % betragen. Der Gebührenverzicht endet am 1. Januar 2019.

(3) Bei allen Klassen wird bei dieser Zahl ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,16 % p.a. berücksichtigt, der von der Auflegung bis zum 30. November 2016 gilt. Der Gebührenverzicht ist zum 1. Dezember 2016 abgelaufen.

(4) Bei allen Klassen mit Ausnahme der Class R wird bei dieser Zahl ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,20 % p.a. berücksichtigt. Für Class R wird ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,11 % p.a. berücksichtigt. Die Gebührenverzichte verlängern sich bis zum 30. Juni 2017. Der Gebührenverzicht läuft zum 1. Juli 2017 ab.

(5) Bei allen Klassen mit Ausnahme der Class R wird bei dieser Zahl ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,10 % p.a. berücksichtigt. Für Class R wird ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,05 % p.a. berücksichtigt. Die Gebührenverzichte verlängern sich bis zum 30. Juni 2017. Der Gebührenverzicht läuft zum 1. Juli 2017 ab.

(6) Bei allen Klassen mit Ausnahme der Class R wird bei dieser Zahl ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,10 % p.a. berücksichtigt. Für Class R wird ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,06 % p.a. berücksichtigt. Die Gebührenverzichte verlängern sich bis zum 30. Juni 2017. Der Gebührenverzicht läuft zum 1. Juli 2017 ab.

(7) Diese Zahl berücksichtigt für alle Klassen einen Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,05 % vom 1. Dezember 2015 bis zum 31. Dezember 2017.

(8) Diese Zahl berücksichtigt für alle Klassen einen Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,25 % bis zum 31. Juli 2017.

(9) In den Gebühren für Class E, G Retail und M Retail wird ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,30 % p.a. berücksichtigt. In den Gebühren für Class R wird ein Gebührenverzicht des Managers in Höhe von 0,16 % p.a. berücksichtigt. Die Gebührenverzichte verlängern sich bis zu dem Zeitpunkt, zu dem der Manager durch vorherige schriftliche Mitteilung an die Anteilinhaber des Teilfonds entscheidet, diesen Gebührenverzicht künftig nicht mehr anzuwenden oder zu reduzieren.

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 nahmen im Emerging Markets Corporate Bond Fund die Anteilsklassen Institutional, G Institutional, Investor, Administrative und Class S Änderungen von 1,15 % auf 0,95 %, Class H Institutional von 1,32 % auf 1,12 %, Classes E, G Retail, M Retail und T von 2,05 % auf 1,85 % und Class R von 1,13 % auf 1,02 % vor. Die Managementgebühr für alle anderen Teilfonds blieb 2016 unverändert.

Der PIMCO Dividend and Income Builder Fund, der PIMCO Global Dividend Fund, der UK Real Return Fund, der UK Sterling Long Average Duration Fund und der US Small Cap StockPLUS™ Fund wurden abgewickelt. Sie haben keine Anleger mehr, und weitere Zeichnungen für die Teilfonds werden nicht mehr angenommen.

Die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen Class H Institutional, Class E, Class G Retail, Class M Retail und Class T fällt allgemein höher aus als die Verwaltungsgebühr für die anderen Anteilsklassen. Aus dieser höheren Gebühr kann die Verwaltungsgesellschaft die Kosten für Vertriebs-, Mittler- oder andere Dienste begleichen, die Vertriebsstellen, Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder andere Intermediäre den Anteilinhabern dieser Anteilsklassen der Teilfonds direkt oder indirekt erbringen. Da es sich bei der Verwaltungsgebühr um einen festen Betrag handelt, wird das Risiko von Preiserhöhungen bei den Kosten für durch die Verwaltungsgebühr abgedeckte Dienste von der Verwaltungsgesellschaft und nicht von den Anteilinhabern getragen. Die Verwaltungsgesellschaft trägt darüber hinaus das Risiko, dass das Ausgabenniveau für diese Dienste aufgrund eines sinkenden Nettovermögens die Höhe der Verwaltungsgebühr übersteigt. Auf der anderen Seite kämen alle Preissenkungen für von der Verwaltungsgebühr abgedeckte Dienste der Verwaltungsgesellschaft und nicht den Anteilinhabern zugute. Dies betrifft u.a. geringere Kosten (in Prozent des Nettovermögens) aufgrund eines steigenden Nettovermögens.

Aufgrund der Art der Emission von Class Z wird in der Betriebsergebnisrechnung keine Verwaltungsgebühr ausgewiesen (die Class Z-Anteile werden primär für andere Teilfonds der Gesellschaft oder für Direktanlagen durch institutionelle Anleger angeboten, die mit der Anlageberatungsgesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen von PIMCO eine Anlageverwaltungsvereinbarung oder sonstige Vereinbarung abgeschlossen haben). Um doppelte Gebühren zu vermeiden, wird die Verwaltungsgebühr für Class Z-Anteile auf 0,00 % pro Jahr festgesetzt.

(c) Anlageberatungsdienste

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft Anlageberatungsdienstleistungen. Zu diesen Dienstleistungen gehören die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte jedes Teilfonds. Die Gebühren der Anlageberatungsgesellschaften (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr beglichen.

(d) Administrations- und Verwahr- sowie sonstige Dienste

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft Administrations-, Verwahr- und sonstige Dienste. Diese Dienste beinhalten Administrations-, Übertragungsstellen-, Fondsbuchhaltungs-, Verwahr- und Unterdepotdienste für die einzelnen Teilfonds. Die Gebühren und Aufwendungen des Administrators und der Verwahrstelle (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr bzw. von den Anlageberatungsgesellschaften gezahlt.

Im Namen der Gesellschaft erbringt bzw. veranlasst die Verwaltungsgesellschaft bestimmte sonstige Dienste. Diese können enthalten: Dienste von Notierungsmaklern, Zahlstellen und anderen Vertretern vor Ort sowie Buchhaltungs-, Prüf-, Rechts- sowie sonstige Dienste qualifizierter Berater, Gesellschaftssekretärsdienste, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungsdienste sowie die Erbringung und Koordination bestimmter Aufsichts-, Administrations- und Anteilinhaberdienste, die für den Betrieb der Teilfonds erforderlich sind. Gebühren und ordentliche Aufwendungen für diese Dienste (zuzüglich gegebenenfalls hierauf anfallender MwSt.) werden von der Verwaltungsgesellschaft oder von den Anlageberatungsgesellschaften für die Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr gezahlt.

Die Verwahrstelle berechnet eine vermögensabhängige Gebühr auf den NIW der einzelnen Teilfonds. Diese ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Gebühren für von der Verwahrstelle erbrachte Treuhänder- und Compliance-Dienste errechnen sich auf Basis einer jährlichen vermögensabhängigen Gebühr auf den gesamten NIW der Teilfonds. Die Gebühren für von der Verwahrstelle ernannte Unterdepotbanken werden zu handelsüblichen Sätzen gemeinsam mit den Transaktionsgebühren der Unterdepotbanken erhoben. Ebenfalls hat die Verwahrstelle Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr im Zusammenhang mit der Erbringung ihrer Dienste für die einzelnen Teilfonds entstanden sind.

Die Gesellschaft bezahlte den Verwaltungsratsmitgliedern während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 €120.000 (zum 31. Dezember 2015 lag dieser Betrag bei €80.000). Darüber hinaus werden jedem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied alle angemessenen Auslagen erstattet. Die Verwaltungsratshonorare sind in den „Sonstigen Aufwendungen“ der Betriebsergebnisrechnung enthalten.

In der folgenden Tabelle sind die von der Gesellschaft während der zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 abgelaufenen Berichtszeiträume in Rechnung gestellten Gebühren (einschließlich Aufwendungen) aufgeführt:

Vergütung des Abschlussprüfers	2016 €	2015 €
Prüfung von Gesellschaftsabschlüssen	557.959	578.633
Sonstige Sicherungsdienste	-	-
Steuerberatung	-	-
Dienste außerhalb der Abschlussprüfung	-	-

Servicegebühr

Die Servicegebühr, die ausschließlich für die Investor Classes anfällt, ist an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen und darf verwendet werden, um Wertpapierhändler, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu vergüten, die Dienste im Zusammenhang mit dem Vertrieb und der Vermarktung von Anteilen erbringen und/oder für die Erbringung bestimmter Anteilinhaberdienstleistungen oder für die Verwaltung von Plänen oder Programmen, die Teilfondsanteile als Finanzierungsmittel verwenden, und um sonstige verbundene Aufwendungen zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft erbringt diese Dienste direkt oder indirekt über Wertpapierhändler, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre für alle Anteilinhaber der Investor Classes. Alle Anteilinhaber der Investor Classes erhalten identische Dienstleistungen für die erhobenen Gebühren. Diese Dienste können beinhalten: die Beantwortung von Anteilinhaberanfragen zu den Teilfonds und ihrer Wertentwicklung, die Unterstützung von Anteilinhabern beim Erwerb, der Rücknahme und dem Tausch von Anteilen, die Führung von individueller Kontoinformationen und die Bereitstellung von Kontoauszügen an die Anteilinhaber sowie die Führung sonstiger Unterlagen, die für die Anlage der Anteilinhaber im Teilfonds relevant sind.

Pläne oder Programme, die Teilfondsanteile als Finanzierungsmittel verwenden, können fondsgebundene Versicherungsprodukte sowie Pensions-, Altersversorgungs- oder Sparpläne von Arbeitgebern beinhalten. Alle Anteilinhaber der Investor Classes erhalten Dienstleistungen entsprechend der Vereinbarungen mit den Finanzintermediären, mit denen die Anteilinhaber ein Dienstleistungsverhältnis unterhalten. Die Servicegebühr errechnet sich jährlich aus 0,35 % des NIW des jeweiligen Teilfonds, der auf die Investor Classes entfällt. Die Service Fee hat sich von 2015 auf 2016 nicht geändert. Die Servicegebühr wird aus dem NIW gezahlt, der auf den NIW der Investor Classes dieser Teilfonds entfällt. Die Servicegebühr für die einzelnen Teilfonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die Verwaltungsgesellschaft darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Servicegebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

Bestandspflegegebühr

Die Bestandspflegegebühr für Anteile der Administrative Class ist zahlbar an die Vertriebsstelle für persönliche Dienstleistungen, die sie den Anteilinhabern der Teilfonds erbringt, und für die Führung der Anteilinhaberkonten, einschließlich der Vergütung und der Aufwendungen (einschließlich Telefonkosten und Gemeinkosten) von Finanzberatern und sonstigen Mitarbeitern beteiligter oder involvierter Händler, bestimmter Banken oder anderer Finanzintermediäre, die bei der Abwicklung von Kauf- oder Rücknahmeanträgen oder der Abwicklung von Dividendenzahlungen unterstützend tätig sind, den Anteilinhabern regelmäßig

Informationen über ihre Beteiligung an den Teilfondsanteilen liefern, Informationen von der Gesellschaft an die Anteilinhaber weitergeben, laufende Beratungsleistungen in Bezug auf die Eignung bestimmter vom Teilfonds angebotener Anlagemöglichkeiten vor dem Hintergrund der Anteilinhaberanforderungen erbringen, Anfragen der Anteilinhaber zu diesen Diensten beantworten oder Mitarbeiter für die Erbringung derartiger Dienste schulen.

Die Vertriebsstelle erbringt diese Dienste direkt oder indirekt über Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre für alle Inhaber von Anteilen der Administrative Class. Die Bestandspflegegebühr für die einzelnen Teilfonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Vertriebsstelle darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Bestandspflegegebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

Die Bestandspflegegebühr für die einzelnen Teilfonds (dargestellt in Prozent des NIW) beläuft sich mit Ausnahme des StocksPLUS™ Fund auf 0,50 % p.a. des auf die Administrative Classes entfallenden NIW. Die Bestandspflegegebühr für den StocksPLUS™ Fund (dargestellt in Prozent des NIW) beläuft sich 0,75 % p.a. des auf die Administrative Classes entfallenden NIW.

Die Bestandspflegevergütungen wurden 2016 nicht geändert.

Der PIMCO Dividend and Income Builder Fund, der PIMCO Global Dividend Fund, der UK Real Return Fund, der UK Sterling Long Average Duration Fund und der US Small Cap StockPLUS™ Fund wurden abgewickelt. Sie haben keine Anleger mehr, und weitere Zeichnungen für die Teilfonds werden nicht mehr angenommen.

(e) Vertriebsgebühr

Die Vertriebsgebühr, die für Anteile der Class T anwendbar ist, wird an die Vertriebsstelle für Dienstleistungen bezahlt, die diese Anteilinhabern des Teilfonds erbracht hat.

Die Vertriebsstelle erbringt diese Dienste direkt oder indirekt über Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre für alle Inhaber von Anteilen der Class T. Die Vertriebsgebühr errechnet sich jährlich aus 0,40 % des NIW des jeweiligen Teilfonds, der auf die Anteile der Class T entfällt, außer in Bezug auf den PIMCO Credit Absolute Return Fund, den PIMCO Dividend and Income Builder Fund, den Euro Bond Fund, den Global Bond Fund, den Global Bond Ex-US Fund, den PIMCO Global Dividend Fund, den Global Libor Plus Bond Fund, den Global Low Duration Real Return Fund, den Global Real Return Fund, den PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund, den Total Return Bond Fund und den Unconstrained Bond Fund. Für diese Teilfonds wird eine Vertriebsgebühr von 0,30 % p.a. auf den NIW dieser Teilfonds bezahlt.

Der PIMCO Dividend and Income Builder Fund und der PIMCO Global Dividend Fund wurden abgewickelt. Sie haben keine Anleger mehr, und weitere Zeichnungen für die Teilfonds werden nicht mehr angenommen.

Die Vertriebsgebühr für die einzelnen Teilfonds läuft an jedem Handelstag auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die Vertriebsstelle darf zu ihrer eigenen Verwendung etwaige Vertriebsgebühren ganz oder teilweise einbehalten, die nicht an Wertpapierhändler, Banken, Finanzintermediäre oder sonstige Intermediäre zu zahlen sind.

(f) Ausgabenbegrenzung (einschließlich Verzicht auf und Nachzahlung von Verwaltungsgebühren)

Gemäß der geltenden Fassung des Verwaltungsvertrags zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft vom 28. Januar 1998 ist die Verwaltungsgesellschaft mit der Gesellschaft übereingekommen, die gesamten jährlichen Betriebskosten eines Teilfonds für alle Klassen des Teilfonds zu verwalten, wobei sie auf ihre Verwaltungsgebühr ganz oder teilweise verzichtet bzw. diese ganz oder teilweise reduziert oder erstattet, falls (und für den Zeitraum, in dem) diese Betriebskosten aufgrund gezahlter Gründungskosten sowie anteiliger Verwaltungsratshonorare die Summe aus der Verwaltungsgebühr der Klasse dieses Teilfonds (vor Anrechnung eines etwa anwendbaren Verzichts auf die Verwaltungsgebühr) aus etwa anfallenden Service- und Bestandspflegegebühren sowie aus sonstigen von dieser Teilfondsklasse zu tragenden Kosten, die die oben beschriebene Verwaltungsgebühr nicht abdeckt, (ausgenommen Gründungskosten und anteilige Verwaltungsratshonorare) zzgl. 0,0049 % pro Jahr (täglich auf Basis des Teilfonds-NIW berechnet) überschreiten.

In jedem Monat, in dem der Verwaltungsvertrag gilt, darf die Verwaltungsgesellschaft von einem Teilfonds einen beliebigen Anteil der Verwaltungsgebühr wiedererlangen, auf die sie verzichtet, die sie reduziert oder erstattet hat, und dies gemäß dem Verwaltungsvertrag (der „Erstattungsbetrag“) während der vorangegangenen 36 Monate, vorausgesetzt dieser an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Betrag erfüllt folgende Bedingungen: 1) er darf pro Jahr 0,0049 % vom durchschnittlichen (täglich berechneten) Nettovermögen der Klasse des betreffenden Teilfonds nicht überschreiten; 2) er liegt nicht über dem Gesamterstattungsbetrag; 3) enthält keine der Verwaltungsgesellschaft zuvor erstatteten Beträge; bzw. 4) führt nicht dazu, dass eine Klasse eines Teilfonds einen negativen Ertrag behält.

13. TRANSAKTIONEN ZWISCHEN VERBUNDENEN PARTEIEN

Bei der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageberatungsgesellschaften, den Vertriebsstellen und den Verwaltungsratsmitgliedern handelt es sich um verbundene Parteien. An diese Parteien zahlbare Gebühren werden in Erläuterung 12 offengelegt.

Zum 31. Dezember 2016 hielt die Verwaltungsgesellschaft 1.397.346 (31. Dezember 2015: 1.364.825) Anteile des US Short-Term Fund.

Zum 31. Dezember 2016 war der Global Multi-Asset Fund in Anteile der Class Z des PIMCO Capital Securities Fund, des Global Advantage Real Return Fund, des Income Fund und des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund investiert. Der Dynamic Multi-Asset Fund legt in Anteile der Class Z des Income Fund und des PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund an. Der Diversified Income Fund, der Diversified Income Duration Hedged Fund, der Global Bond Fund, der Low Average Duration Fund, der Total Return Bond Fund und der Unconstrained Bond Fund legen in Anteile der Class Z des US Short-Term Fund an. Aufgrund der Ausgestaltung des Angebots der Z Class und um doppelte Gebühren zu vermeiden, beträgt die Verwaltungsgebühr für die Z Class dieser Teilfonds 0,00 % pro Jahr.

Bestimmte Teilfonds legen in Anteile der Class Z des PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund und PIMCO China Bond Fund an, die als mit der Gesellschaft verbunden gelten. Aufgrund der Ausgestaltung des Angebots der Class Z und um doppelte Gebühren zu vermeiden, beträgt die Verwaltungsgebühr für die Class Z beider Fonds 0,00 % pro Jahr.

Bestimmte Teilfonds investieren in den PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF Fund, den PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF Fund und den PIMCO US Dollar Short Maturity Source UCITS ETF Fund, und diese gelten als mit der Gesellschaft verbunden. Da diese Teilfonds keine gebührenfreien Anteilsklassen haben, wird die Verwaltungsgebühr vom Dachfonds und dem verbundenen Zielfonds bezahlt. Ein Verzicht auf die Anlageberatungsgebühr wird daher vor der Zahlung durch den Teilfonds an den Manager ausgeglichen, was in der Betriebsergebnisrechnung innerhalb der Erstattungen der Anlageberatungsgesellschaft ausgewiesen wird.

Während der Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 kauften und verkauften die unten erwähnten Teilfonds Wertpapiere verbundener Teilfonds, sie nahmen Käufe und Verkäufe in Bezug auf Überkreuzinvestitionen und Käufe und Verkäufe in verbundenen Teilfonds vor (Angaben in Tausend):

	31. Dez. 2016	
Teilfonds	**Käufe**	**Verkäufe**
PIMCO Capital Securities Fund	$ 1.412.183	$ 1.682.491
Commodity Real Return Fund	84.225	44.587
PIMCO Credit Absolute Return Fund	352.910	567.958
Diversified Income Fund	1.594.455	1.207.198
Diversified Income Duration Hedged Fund	501.515	363.117
PIMCO Dividend and Income Builder Fund	205	3.743
Dynamic Multi-Asset Fund	65.455	23.288
Emerging Asia Bond Fund	3.033.142	1.514.401
Emerging Local Bond Fund	1.532.403	1.651.541
Emerging Markets 2018 Fund	23.132	18.310
Emerging Markets Bond Fund	1.818.068	2.156.119
Emerging Markets Corporate Bond Fund	345.233	465.166
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	19.673	34.013
Euro Bond Fund	386.313	384.962
Euro Credit Fund	151.683	219.871
Euro Income Bond Fund	165.106	212.273
Euro Long Average Duration Fund	143.005	125.519
Euro Low Duration Fund	41.186	41.933
Euro Real Return Fund	2.704	2.208
Euro Short-Term Fund	248.840	112.541
Euro Ultra-Long Duration Fund	36.863	26.590
Global Advantage Fund	410.522	392.786

Teilfonds	31. Dez. 2016 Käufe	31. Dez. 2016 Verkäufe
Global Advantage Real Return Fund	$ 346.716	$ 376.267
Global Bond Fund	3.489.773	3.160.569
Global Bond Ex-US Fund	471.736	434.812
PIMCO Global Dividend Fund	12.555	14.014
Global High Yield Bond Fund	2.219.864	2.137.308
Global Investment Grade Credit Fund	8.083.462	7.823.079
Global Libor Plus Bond Fund	3.806	3.550
Global Low Duration Real Return Fund	550.642	524.330
Global Multi-Asset Fund	1.599.879	1.777.715
Global Real Return Fund	1.792.805	1.776.435
Income Fund	7.414.391	7.488.198
Inflation Strategy Fund	41.843	33.486
Low Average Duration Fund	1.167.871	1.224.943
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	200.421	140.749
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	55.663	49.200
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	540	1.794
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	188.585	228.649
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	33.471	70.816
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	273.436	207.821
StocksPLUS™ Fund	97.627	40.893
Strategic Income Fund	16.113	6.270
Total Return Bond Fund	2.235.162	2.506.814
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	144.415	147.629
UK Corporate Bond Fund	189.665	150.833
UK Long Term Corporate Bond Fund	127.854	288.429
UK Low Duration Fund	8.064	8.897
UK Real Return Fund	-	4.109
UK Sterling Long Average Duration Fund	752	6.232
Unconstrained Bond Fund	439.828	570.386
US High Yield Bond Fund	332.607	504.407
US Investment Grade Corporate Bond Fund	86.142	22.600
US Short-Term Fund	543.524	755.116
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	552	4.795

Teilfonds	31. Dez. 2015 Käufe	31. Dez. 2015 Verkäufe
PIMCO Capital Securities Fund	$ 2.430.380	$ 2.682.889
Commodity Real Return Fund	58.402	91.753
PIMCO Credit Absolute Return Fund	711.324	1.130.624
Diversified Income Fund	631.628	1.525.474
Diversified Income Duration Hedged Fund	622.848	555.773
PIMCO Dividend and Income Builder Fund	146.714	143.990
Emerging Asia Bond Fund	54.309	60.862
Emerging Local Bond Fund	632.812	896.165
Emerging Markets 2018 Fund	1.800	-
Emerging Markets Bond Fund	2.382.419	2.428.014
Emerging Markets Corporate Bond Fund	707.712	892.207
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	95.986	100.091
PIMCO Emerging Multi-Asset Fund	65.757	102.003
PIMCO EqS Emerging Markets Fund	143.831	171.336
PIMCO EqS Pathfinder Fund™	47.009	58.743
PIMCO EqS Pathfinder Europe Fund™	-	1
Euro Bond Fund	65.308	89.478
Euro Credit Fund	135.852	131.563
Euro Income Bond Fund	147.979	173.207
Euro Long Average Duration Fund	111.834	90.427
Euro Low Duration Fund	28.281	173.602
Euro Real Return Fund	-	-
Euro Short-Term Fund	123.465	49.064
Euro Ultra-Long Duration Fund	18.935	48.922

Teilfonds	31. Dez. 2015 Käufe	31. Dez. 2015 Verkäufe
Global Advantage Fund	$ 41.557	$ 4.372
Global Advantage Real Return Fund	498.439	617.049
Global Bond Fund	4.126.786	4.317.240
Global Bond Ex-US Fund	578.092	478.894
PIMCO Global Dividend Fund	62.206	60.998
Global High Yield Bond Fund	2.248.264	2.125.320
Global Investment Grade Credit Fund	7.156.804	7.266.426
Global Low Duration Real Return Fund	594.084	620.821
Global Multi-Asset Fund	1.569.309	1.510.690
Global Real Return Fund	2.120.859	1.924.841
Income Fund	9.671.374	8.993.618
Inflation Strategy Fund	64.603	72.867
Low Average Duration Fund	1.061.328	1.315.647
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	24.388	9.111
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	11.524	11.600
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	18.753	45.396
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	733.064	923.102
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	116.505	111.501
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	139.580	115.239
StocksPLUS™ Fund	71.717	176.230
Strategic Income Fund	12.211	19.182
Total Return Bond Fund	4.253.531	4.743.937
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	9.761	9.690
UK Corporate Bond Fund	27.538	49.814
UK Long Term Corporate Bond Fund	29.262	73.559
UK Low Duration Fund	11.203	6.769
UK Real Return Fund	1.746	5.830
UK Sterling Long Average Duration Fund	2.466	1.737
Unconstrained Bond Fund	1.500.048	1.734.610
US High Yield Bond Fund	1.485.418	1.396.202
US Short-Term Fund	538.120	451.898
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	5.092	12.333

In der folgenden Tabelle sind die umlaufenden Anteile aufgeführt, die zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 von der Allianz Group als verbundene Parteien der Gesellschaft gehalten wurden und jeweils mehr als 20 % der Gesamtanteile eines Teilfonds ausmachen.

Teilfonds	2016 % Gehalten	2015 % Gehalten
Diversified Income Fund	23,48	1,55
Emerging Markets 2018 Fund	64,02	84,23
Emerging Markets Bond Fund	54,46	35,08
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	31,50	0,07
Euro Income Bond Fund	34,89	7,11
Euro Low Duration Fund	k. A.	21,90
Global Investment Grade Credit Fund	32,00	32,88
Global Libor Plus Bond Fund	80,52	k. A.
Global Multi-Asset Fund	29,63	18,09
Inflation Strategy Fund	20,93	3,43
PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	83,36	100,00
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	72,74	81,89
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	53,62	98,10
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	5,44	73,74
PIMCO RAE Fundamental US Fund	56,80	74,86
Strategic Income Fund	86,78	30,15
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	8,00	86,92
Total Return Bond Fund	22,19	0,58

14. WECHSELKURSE

Um einen gemeinsamen Abschluss für die Teilfonds und Finanzdaten für die Gesellschaft zu erhalten (was nach irischem Gesellschaftsrecht erforderlich ist), wurden die Beträge im Finanzstatus zu dem am 31. Dezember 2016 geltenden Wechselkurs von Euro in USD (USD/EUR 0,94809) (31. Dezember 2015 USD/EUR 0,92056) und von Pfund Sterling in USD (USD/GBP 0,80929) (31. Dezember 2015 USD/GBP 0,67847) umgerechnet. Die Beträge in der Betriebsergebnisrechnung und im Ausweis der Nettovermögensänderungen wurden zu einem durchschnittlichen Wechselkurs während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2016 von Euro in USD (USD/EUR 0,90351) (31. Dezember 2015 USD/EUR 0,90123) und von Pfund Sterling in USD (USD/GBP 0,73779) (31. Dezember 2015 USD/GBP 0,65436) umgerechnet.

Die folgende Tabelle gibt die am 31. Dezember 2016 und am 31. Dezember 2015 für die Umrechnung in Pfund Sterling, Euro und US-Dollar verwendeten Wechselkurse wieder. Diese wurden ebenfalls verwendet, um die Anlagen sowie sonstigen Aktiva und Passiva, die nicht auf Pfund Sterling, Euro und US-Dollar lauten, umzurechnen.

	2016 Präsentationswährung		
Fremdwährung	EUR	GBP	USD
AED	k. A.	k. A.	3,67290
ARS	k. A.	k. A.	15,82500
AUD	1,45664	1,70646	1,38102
BRL	3,43290	4,02167	3,25470
CAD	1,41447	1,65707	1,34105
CHF	1,07200	1,25585	1,01635
CLP	706,45581	k. A.	669,78500
CNH	7,34802	8,60828	6,96660
CNY	7,32999	8,58715	6,94950
COP	k. A.	k. A.	3.002,00000
CZK	27,02054	k. A.	25,61795
DKK	7,43551	8,71078	7,04955
EUR (oder €)	1,00000	1,17151	0,94809
GBP (oder £)	0,85360	1,00000	0,80929
HKD	8,17764	9,58018	7,75315
HUF	308,86511	k. A.	292,83250
IDR	14.210,11975	k. A.	13.472,50000
ILS	4,05936	k. A.	3,84865
INR	71,58588	k. A.	67,87000
JPY	123,02077	144,12004	116,63500
KRW	1.273,92708	1.492,41812	1.207,80000
MXN	21,72943	25,45624	20,60150
MYR	k. A.	k. A.	4,48600
NGN	k. A.	k. A.	k. A.
NOK	9,07897	10,63611	8,60770
NZD	1,51262	1,77205	1,43410
PEN	k. A.	k. A.	3,35285
PHP	k. A.	k. A.	49,71250
PLN	4,40284	5,15797	4,17430
QAR	k. A.	k. A.	k. A.
RON	k. A.	k. A.	4,30670
RUB	64,38590	75,42872	61,04375
SEK	9,58198	k. A.	9,08460
SGD	1,52380	1,78514	1,44470
THB	37,77113	k. A.	35,81050
TRY	3,71019	4,34652	3,51760
TWD	33,99354	39,82376	32,22900
USD (oder $)	1,05475	1,23565	1,00000
UYU	k. A.	k. A.	29,34500
ZAR	14,42371	16,89752	13,67500

	2015 Präsentationswährung		
Fremdwährung	EUR	GBP	USD
AED	k. A.	k. A.	3,67300
ARS	k. A.	k. A.	12,94500
AUD	1,49309	2,02584	1,37448
BRL	4,29767	5,83112	3,95625
CAD	1,50898	2,04739	1,38910
CHF	1,08739	1,47537	1,00100
CLP	769,75226	k. A.	708,60000
CNH	7,13585	9,68198	6,56895
CNY	7,05400	9,57092	6,49360
COP	k. A.	k. A.	3.174,50000
CZK	27,02204	k. A.	24,87530
DKK	7,46266	10,12540	6,86980
EUR (oder €)	1,00000	1,35681	0,92056
GBP (oder £)	0,73702	1,00000	0,67847
HKD	k. A.	11,42295	7,75015
HUF	316,00507	k. A.	290,90035
IDR	14.974,64600	k. A.	13.785,00000
ILS	4,22685	k. A.	3,89105
INR	71,86553	k. A.	66,15625
ITL	1.936,27002	k. A.	1.782,44500
JPY	130,67646	177,30280	120,29500
KRW	1.273,74109	1.728,22150	1.172,55000
MXN	18,76165	25,45595	17,27115
MYR	4,66403	6,32819	4,29350
NGN	k. A.	k. A.	199,05000
NOK	9,61522	13,04601	8,85135
NZD	1,58677	2,15294	1,46071
PEN	k. A.	k. A.	3,41145
PHP	k. A.	k. A.	47,05500
PLN	4,28974	5,82036	3,94895
QAR	k. A.	k. A.	3,64230
RON	k. A.	k. A.	4,16230
RUB	79,33794	k. A.	73,03500
SEK	9,15816	12,42586	8,43060
SGD	1,54108	2,09095	1,41865
THB	39,09051	53,03829	35,98500
TRY	3,17075	4,30209	2,91885
TWD	35,68170	48,41319	32,84700
USD (oder $)	1,08630	1,47390	1,00000
UYU	k. A.	k. A.	29,91500
ZAR	16,83276	22,83882	15,49550

15. FINANZIELLE RISIKEN

Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind das Marktpreis-, Devisen-, Zinssatz-, Liquiditäts- und Kredit- und Kontrahentenrisiko. Die Risiken in Verbindung mit Teilfonds, die während des Berichtszeitraums geschlossen wurden, stimmen mit den Vergleichsinformationen für 31. Dezember 2015 bis zum Datum der Abwicklung überein.

(a) Marktpreisrisiko Das Marktrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Unsicherheit der künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, der dem Teilfonds entstehen könnte, wenn Marktpositionen bei nachteiligen Kursbewegungen gehalten werden. Die Anlageberatungsgesellschaften prüfen die Vermögensstrukturierung des Portfolios, um das mit bestimmten Ländern oder Industriezweigen verbundene Risiko zu minimieren, während sie weiterhin die Anlageziele der Teilfonds verfolgen.

Die Anlageberatungsgesellschaften verwenden eine Reihe quantitativer Techniken, um die Auswirkungen von Marktrisiken, einschließlich Kreditereignisse, Zinssatzänderungen, Kreditspreads und Beitreibungswerte, auf das Anlageportfolio der Teilfonds zu bewerten.

Die Anlageberatungsgesellschaften verwendeten die Risikopotenzialanalyse (Value at Risk, „VaR“), eine von Finanzinstituten weitgehend eingesetzte Technik zur Messung, Bewertung und Darstellung des Marktrisikos. Das VaR ist ein statistischer Rahmen, der die Quantifizierung des Marktrisikos in einem Portfolio mit einem bestimmten Konfidenzintervall in einem festgelegten Haltezeitraum unterstützt. Bestimmte Teilfonds dürfen das relative VaR-Modell oder das absolute VaR-Modell verwenden. Bei Einsatz des relativen VaR-Modells darf das Risikopotenzial eines Teilfondsportfolios das doppelte Risikopotenzial eines vergleichbaren Benchmark-Portfolios oder Referenzportfolios (d. h. eines ähnlichen Portfolios ohne Derivate) nicht überschreiten, welches

das angestrebte Anlageverhalten des jeweiligen Teilfonds wiedergibt. Bei Einsatz des absoluten VaR-Modells darf das Risikopotenzial eines Teilfondsportfolios 20 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigen und die Haltedauer beträgt 20 Tage, wobei die Datenhistorie mindestens ein Jahr beträgt. Das VaR soll die erwarteten maximalen Verluste in Dollar messen, die aus dem interaktiven Verhalten aller wesentlichen Marktkurse, Spreads, Schwankungen, Zinssätze sowie anderer Risiken, einschließlich des Devisen-, Zinssatz- Schwellenmarkt- und Konvexitätsrisikos, die aus den historisch beobachteten Verhältnissen zwischen diesen Märkten resultieren können.

Obwohl der Einsatz von Derivaten zu zusätzlichen Fremdkapitalrisiken führen kann, wird jedes derartige zusätzliche Risiko mithilfe der VaR-Methode in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank gesichert und gesteuert. Die Anlageberatungsgesellschaften überwachen das Portfoliorisiko täglich mithilfe von Marktfaktoranalysen. Mögliche Marktrisiken werden mit dem parametrischen delta-normalen oder Faktormodellansatz berechnet. Das VaR wird auf Grundlage der Schlusspreise und der Marktinformationen des vorhergehenden Geschäftstages täglich automatisch berechnet und dargestellt. In Abhängigkeit von der Anwendung der Risikostatistiken könnten verschiedene Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) und Zeithorizonte (Wochen oder Monate) ausgewählt werden.

Stresstests werden in Bezug auf das VaR-Modell für jeden Teilfonds monatlich durchgeführt. Die PIMCO Risk Group überwacht die Zusammensetzung der Stresstests und nimmt die entsprechenden Änderungen vor, wenn dies aufgrund der Marktbedingungen und Zusammensetzung des jeweiligen Teilfonds angebracht ist. Mit den Stresstests werden potenzielle Gewinne oder Verluste aufgrund von Schocks bei finanziellen Variablen geschätzt, wie unter anderem Nominalzinsen für Staatsanleihen, Nominalzinsen für Swaps, Realzinsen, Credit-Spreads, Aktienbewertungen, Rohstoffwerten, Wechselkurse und implizierte Volatilitäten. Abgesehen von den monatlich durchgeführten Stresstests werden drei zusätzliche Arten von Stresstests durchgeführt, von denen einige täglich und einige interaktiv für Analysen verwendet werden. Der erste Test umfasst einen Szenario-Auswirkungs-Test, der die Auswirkungen von unerwarteten Ertragsbewegungen im Markt auf den Wert des Portfolios ermittelt. Diese Durationen werden an jedem Geschäftstag berechnet. Der zweite Test legt eine Datenbank historischer Krisenszenarios zugrunde und untersucht die Reaktionen auf solche Krisen. Die historischen Krisenszenarien enthalten viele unerwartete Veränderungen der Marktbedingungen und Korrelationsmatritzen. Der dritte Test enthält Korrelationsmatrizen, die manuell verändert werden können, um in der Zukunft mögliche Bedingungen zu simulieren, die bisher allerdings noch nicht eingetreten sind.

Berechnungen werden allgemein mithilfe automatischer Simulationsmethoden durchgeführt. Allerdings sind auch Methoden zur manuellen Überprüfung von Änderungen an den Korrelationsmatrizen vorhanden, die sich auf die Portfolios in erheblichem Umfang negativ auswirken würden. Diese Korrelationsänderungen können dann analysiert werden und mögliche, tatsächlich vorkommende Ereignisse, durch die solche Änderungen verursacht werden, können zugeordnet werden.

Natürlich kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich tatsächliche wirtschaftliche Ergebnisse von den manuellen und automatischen Szenarios unterscheiden.

Die täglichen VaR-Messungen sind eine Schätzung des Portfolioverlusts für den folgenden Monat, der nach den Annahmen des VaR-Modells 99 % der Zeit nicht überschritten wird.

Nicht alle Risiken, denen das Portfolio ausgesetzt sein kann, sollen vom VaR erfasst werden. Insbesondere will das System nicht das Liquiditätsrisiko, das Kontrahentenrisiko oder extreme Kreditereignisse wie Emittentenverzug erfassen. In der Praxis weichen die tatsächlichen Handelsergebnisse vom VaR ab und vermitteln eventuell keine aussagekräftige Indikation der Gewinne und Verluste in angespannten Marktverhältnissen. Um die Zuverlässigkeit der VaR-Modelle zu bestimmen, werden tatsächliche Ergebnisse überwacht, um die Gültigkeit der für die VaR-Berechnung verwendeten Annahmen und Parameter zu prüfen. Marktrisikopositionen werden ebenfalls regelmäßigen Stresstests unterzogen, um sicherzustellen, dass die einzelnen Teilfonds einem extremen Marktereignis standhalten können.

In den folgenden Tabellen werden der minimale, maximale, durchschnittliche VaR und der VaR zum Geschäftsjahresende der einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 aufgeführt:

			31. Dez. 2016			
Teilfonds	**Methode**	**Vergleichsindex**	**Min.**	**Max.**	**Durchschnitt**	**Berichtszeitraum zum**
PIMCO Capital Securities Fund	Absolut	k. A.	5,86 %	11,61 %	7,68 %	5,94 %
Commodity Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Commodity Index Total Return	104,42 %	112,71 %	107,01 %	105,45 %
PIMCO Credit Absolute Return Fund	Absolut	k. A.	1,89 %	3,87 %	2,56 %	1,93 %
Diversified Income Fund	Relativ	jeweils 1/3 Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, USD Hedged; BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index, USD Hedged; und JPMorgan EMBI Global, USD Hedged	99,27 %	121,60 %	106,47 %	105,10 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolut	k. A.	5,07 %	11,70 %	7,48 %	5,18 %
Dynamic Multi Asset Fund	Absolut	k. A.	1,76 %	4,52 %	3,73 %	3,78 %
Emerging Asia Bond Fund[1]	Relativ	JPMorgan JACI Composite Total Return Index	104,55 %	118,36 %	112,01 %	109,06 %
Emerging Local Bond Fund	Relativ	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	98,51 %	109,00 %	103,96 %	101,64 %
Emerging Markets 2018 Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	13,80 %	53,84 %	29,44 %	13,80 %
Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	101,30 %	127,01 %	115,90 %	101,99 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativ	JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	106,26 %	137,18 %	119,52 %	114,22 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (Unhedged)	102,93 %	116,62 %	110,64 %	104,11 %
Euro Bond Fund	Relativ	Citi Euro Broad Investment-Grade Index	87,31 %	115,40 %	100,95 %	97,20 %
Euro Credit Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Credit Index	98,94 %	135,91 %	111,86 %	104,35 %
Euro Income Bond Fund[2]	Relativ	50 % Bloomberg Barclays Pan-Euro High Yield, 50 % Euro-Aggregate	113,17 %	120,96 %	116,96 %	k. A.
Euro Long Average Duration Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	90,61 %	104,71 %	96,87 %	92,92 %
Euro Low Duration Fund	Absolut	k. A.	0,54 %	1,27 %	0,77 %	0,57 %
Euro Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked	104,47 %	117,55 %	110,54 %	106,71 %
Euro Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,19 %	0,51 %	0,31 %	0,49 %
Euro Ultra-Long Duration Fund[1]	Relativ	Bloomberg Barclays 20 Yr, 25 Yr, 30 Yr and 35 Yr Nominal Swap Zero Coupon EUR Total Return Index	94,95 %	100,37 %	97,34 %	k. A.

Teilfonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2016 Min.	Max.	Durchschnitt	Berichtszeitraum zum
Global Advantage Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (New York Close)	97,70 %	112,16 %	105,80 %	100,07 %
Global Advantage Real Return Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged)	98,36 %	112,96 %	104,77 %	99,86 %
Global Bond Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index	90,48 %	119,99 %	101,65 %	99,34 %
Global Bond Ex-US Fund[1]	Relativ	Citi World Government Bond Ex-US Index (USD Hedged)	99,13 %	103,45 %	101,09 %	k. A.
Global High Yield Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	96,18 %	112,33 %	105,20 %	109,23 %
Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	100,16 %	118,32 %	106,33 %	100,16 %
Global Libor Plus Bond Fund	Absolut	k. A.	0,88 %	1,56 %	1,21 %	1,26 %
Global Low Duration Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	96,33 %	175,56 %	119,55 %	108,99 %
Global Multi-Asset Fund	Relativ	60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD Hedged	98,11 %	132,60 %	106,85 %	107,02 %
Global Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	92,17 %	109,97 %	100,49 %	99,99 %
Income Fund[2]	Relativ	Bloomberg Barclays US Aggregate Index	137,42 %	152,70 %	145,94 %	k. A.
Inflation Strategy Fund	Absolut	k. A.	4,92 %	7,12 %	5,69 %	5,22 %
Low Average Duration Fund	Absolut	k. A.	0,79 %	1,84 %	1,17 %	1,17 %
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	114,04 %	204,65 %	157,29 %	114,13 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relativ	Alerian MLP Index (USD Unhedged)	86,80 %	105,03 %	97,21 %	103,98 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	Relativ	MSCI Emerging Markets Index	113,66 %	125,17 %	119,17 %	115,49 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	Relativ	MSCI World Index	116,33 %	124,27 %	120,41 %	122,35 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	Relativ	S&P 500 Index	107,13 %	118,56 %	110,94 %	108,22 %
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter	103,56 %	117,82 %	111,84 %	103,56 %
StocksPLUS™ Fund	Relativ	S&P 500 Index	101,01 %	106,11 %	103,73 %	101,14 %
Strategic Income Fund[1]	Relativ	75 % Bloomberg Barclays Global Aggregate USD/25 % MSCI World Index	129,35 %	151,07 %	141,29 %	139,02 %
Total Return Bond Fund	Relativ	Bloomberg Barclays US Aggregate Index	85,94 %	115,04 %	98,07 %	99,14 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolut	k. A.	2,23 %	12,41 %	5,69 %	6,03 %
UK Corporate Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	99,39 %	123,95 %	109,00 %	101,63 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	Relativ	Bofa Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Years	99,02 %	111,25 %	103,94 %	99,86 %
UK Low Duration Fund	Absolut	k. A.	0,88 %	2,34 %	1,40 %	0,95 %
Unconstrained Bond Fund	Absolut	k. A.	1,70 %	4,70 %	2,85 %	1,80 %
US High Yield Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained (JPY Unhedged)	92,76 %	108,86 %	100,85 %	102,76 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativ	Bloomberg Barclays US Credit Index	96,12 %	111,69 %	103,01 %	96,70 %
US Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,67 %	3,10 %	1,80 %	0,67 %

(1) Der Teilfonds änderte während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 den Vergleichsindex.
(2) Die Methodologie des Teilfonds änderte sich während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 von relativ auf absolut.

Teilfonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2015 Min.	Max.	Durchschnitt	Berichtszeitraum zum
PIMCO Capital Securities Fund	Absolut	k. A.	4,28 %	7,57 %	5,67 %	6,29 %
Commodity Real Return Fund	Relativ	Bloomberg Commodity Index Total Return	96,85 %	116,55 %	107,76 %	108,47 %
PIMCO Credit Absolute Return Fund	Absolut	k. A.	2,44 %	3,66 %	3,06 %	3,12 %
Diversified Income Fund	Relativ	jeweils 1/3 Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index und JPMorgan EMBI Global	104,58 %	134,14 %	114,65 %	113,43 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolut	k. A.	5,60 %	9,95 %	7,46 %	8,14 %
PIMCO Dividend and Income Builder Fund	Relativ	75 % MSCI All Country World Index Net USD/25 % Barclays Global Aggregate (USD Unhedged) Index	103,67 %	128,91 %	119,83 %	125,36 %
Emerging Asia Bond Fund	Relativ	[90 % JPMorgan Asia Credit Index (JACI) + 10 % 1 month USD LIBOR] * [JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)] / [3 month USD LIBOR]	97,01 %	108,14 %	102,17 %	103,31 %
Emerging Local Bond Fund	Relativ	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (Unhedged)	97,54 %	110,38 %	102,79 %	100,16 %
Emerging Markets 2018 Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	41,12 %	154,72 %	57,53 %	51,89 %

Teilfonds	Methode	Vergleichsindex	31. Dez. 2015 Min.	Max.	Durchschnitt	Berichtszeitraum zum
Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	107,96 %	148,50 %	122,02 %	125,90 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativ	JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified	120,99 %	159,45 %	132,97 %	131,50 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+)	98,28 %	122,42 %	106,71 %	108,90 %
Euro Bond Fund	Relativ	Citi Euro Broad Investment-Grade Index	99,31 %	145,81 %	116,38 %	104,42 %
Euro Credit Fund	Relativ	Barclays Euro-Aggregate Credit Index	100,74 %	146,63 %	115,26 %	119,43 %
Euro Income Bond Fund	Relativ	50 % Barclays Pan-Euro High Yield, 50 % Euro-Aggregate	120,31 %	199,29 %	142,15 %	120,51 %
Euro Long Average Duration Fund	Relativ	Barclays Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	91,50 %	104,84 %	96,68 %	96,09 %
Euro Low Duration Fund	Absolut	k. A.	0,62 %	1,40 %	0,88 %	0,90 %
Euro Real Return Fund	Relativ	Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index	87,10 %	119,30 %	106,05 %	109,10 %
Euro Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,24 %	1,00 %	0,49 %	0,48 %
Euro Ultra-Long Duration Fund	Relativ	Barclays 20 Yr, 25 Yr, 30 Yr and 35 Yr Nominal Swap Zero Coupon EUR Total Return Index	91,05 %	101,31 %	97,91 %	99,04 %
Global Advantage Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (London Close)	95,23 %	123,21 %	106,03 %	104,82 %
Global Advantage Real Return Fund	Relativ	PIMCO Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (USD Unhedged)	97,72 %	125,74 %	107,33 %	111,51 %
Global Bond Fund	Relativ	Barclays Global Aggregate (USD Hedged) Index	87,17 %	127,68 %	108,03 %	102,71 %
Global Bond Ex-US Fund	Relativ	Citi World Government Bond Ex-US Index (USD Hedged)	95,20 %	132,67 %	109,12 %	100,00 %
PIMCO Global Dividend Fund	Relativ	MSCI All Country World Index	94,56 %	124,83 %	102,22 %	104,10 %
Global High Yield Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index Hedged into USD	100,11 %	124,25 %	106,64 %	104,82 %
Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Barclays Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	92,85 %	117,62 %	101,42 %	102,92 %
Global Low Duration Real Return Fund	Relativ	Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (USD Hedged)	96,05 %	183,34 %	133,93 %	145,44 %
Global Multi-Asset Fund	Relativ	60 % MSCI All Country World Index/ 40 % Barclays Global Aggregate USD Hedged	104,45 %	134,54 %	119,58 %	119,57 %
Global Real Return Fund	Relativ	Barclays World Government Inflation-Linked Bond USD Hedged Index	91,67 %	107,01 %	100,73 %	103,68 %
Income Fund	Relativ	Barclays US Aggregate Index	94,37 %	148,89 %	122,03 %	139,06 %
Inflation Strategy Fund	Absolut	k. A.	4,43 %	8,13 %	5,85 %	6,14 %
Low Average Duration Fund	Absolut	k. A.	0,99 %	1,86 %	1,30 %	1,26 %
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relativ	Barclays Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (USD Hedged)	114,56 %	234,75 %	152,77 %	140,48 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relativ	Alerian MLP Index (USD Unhedged)	67,72 %	95,49 %	86,99 %	91,79 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	Relativ	MSCI Emerging Markets Index	104,30 %	133,17 %	120,56 %	119,58 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	Relativ	MSCI World Index	112,48 %	127,21 %	118,95 %	121,56 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	Relativ	S&P 500 Index	105,44 %	117,61 %	109,33 %	109,04 %
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	Relativ	JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global bereinigt um den Socially Responsible Investment (SRI) Filter	106,08 %	146,70 %	120,01 %	115,55 %
StocksPLUS™ Fund	Relativ	S&P 500 Index	100,10 %	110,30 %	103,16 %	103,43 %
Strategic Income Fund	Relativ	75 % Barclays Global Aggregate Index Hedged USD / 25 % MSCI All Country World Index	98,84 %	176,98 %	153,19 %	174,88 %
Total Return Bond Fund	Relativ	Barclays US Aggregate Index	72,53 %	108,22 %	92,36 %	85,69 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolut	k. A.	1,50 %	11,24 %	5,28 %	4,03 %
UK Corporate Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	97,76 %	110,20 %	103,93 %	107,20 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	Relativ	Bofa Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	97,96 %	109,80 %	101,73 %	102,53 %
UK Low Duration Fund	Absolut	k. A.	0,94 %	1,97 %	1,42 %	1,45 %
UK Real Return Fund	Relativ	FTSE Actuaries Government Securities UK Index Linked Gilts > 5 Years	90,76 %	103,08 %	98,49 %	100,52 %
UK Sterling Long Average Duration Fund	Relativ	FTSE Actuaries Government Securities UK Gilts All Stocks > 15 Years	86,74 %	104,03 %	97,10 %	99,21 %
Unconstrained Bond Fund	Absolut	k. A.	2,01 %	3,64 %	2,84 %	3,60 %
US High Yield Bond Fund	Relativ	BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	94,64 %	116,46 %	101,07 %	101,61 %
US Short-Term Fund	Absolut	k. A.	0,81 %	2,31 %	1,47 %	1,81 %
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	Relativ	Russell 2000® Index	97,84 %	106,35 %	103,15 %	104,61 %

Die folgende Sensitivitätsanalyse bezüglich der Teilfonds PIMCO RAE Fundamental Europe Fund, PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund und PIMCO RAE Fundamental US Fund geht von der Annahme aus, dass sich der Marktpreis von Anlagen verändert, während alle anderen Variablen konstant gehalten werden. In der Praxis ist es unwahrscheinlich, dass dies eintreten würde, und Änderungen an einigen der Variablen könnten korrelieren. Da die Sensitivitätsanalyse zudem historische Daten als Basis für die Bestimmung künftiger Ereignisse verwendet, berücksichtigt sie nicht alle möglichen Szenarien. Das gilt insbesondere für Extremsituationen.

Hätte sich der Marktpreis von Anlagen zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 um 5 % erhöht oder verringert, so hätte sich das Nettovermögen der rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhaber bei Annahme ansonsten konstanter Variablen ungefähr um die folgenden Beträge erhöht oder verringert (Angaben in Tausend):

	31. Dez. 2016 Auswirkungen auf den Nettoinventarwert	
Teilfonds	**Zunahme**	**Abnahme**
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	€ 621	€ (621)
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	$ 1.469	$ (1.469)
PIMCO RAE Fundamental US Fund	$ 1.011	$ (1.011)

	31. Dez. 2015 Auswirkungen auf den Nettoinventarwert	
Teilfonds	**Zunahme**	**Abnahme**
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	€ 1.406	€ (1.406)
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	$ 474	$ (474)
PIMCO RAE Fundamental US Fund	$ 641	$ (641)

Der PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund wendet den Commitment-Ansatz an, und die Hebelung beträgt maximal 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds. In der folgenden Tabelle werden das minimale, das maximale und das durchschnittliche Engagement sowie das Engagement zum Geschäftsjahresende des Teilfonds zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 aufgeführt:

	Min.	Max.	Durchschnitt	Berichtszeitraum zum
31. Dez. 2016	1,52 %	4,31 %	2,82 %	3,94 %
31. Dez. 2015	3,59 %	11,99 %	7,15 %	3,76 %

Die Zentralbank verlangt, dass alle Teilfonds ein Maß für die Fremdfinanzierung offenlegen, das aufgrund eines nominellen Brutto-Engagements berechnet wird. Die Höhe des nominellen Bruttoengagements wird, wie von der Zentralbank gefordert, mithilfe der Summe der absoluten Werte der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet (wobei davon ausgegangen wird, dass bestimmte Terminkontrakte enthalten sind) und berücksichtigt daher keine vom Teilfonds eingegangenen Netting- und Absicherungsvereinbarungen. Der Einsatz von Derivaten (ob für Absicherungs- oder Anlagezwecke) kann zu einem höheren nominellen Brutto-Engagement führen. Es wird erwartet, dass das nominelle Brutto-Engagement der Teilfonds auf höhere Werte ansteigt, wenn es die Anlageberatungsgesellschaften beispielsweise für angemessen halten, Derivate zur Änderung des Zinssatzes, des Währungs- oder Kreditengagements des Teilfonds einzusetzen.

In den folgenden Tabellen werden die durchschnittlichen nominellen Brutto-Engagements für die Teilfonds für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 aufgeführt:

Teilfonds	31. Dez. 2016*	31. Dez. 2015
PIMCO Capital Securities Fund	169 %	139 %
Commodity Real Return Fund	335 %	300 %
PIMCO Credit Absolute Return Fund	282 %	213 %
Diversified Income Fund	115 %	123 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	158 %	172 %
PIMCO Dividend and Income Builder Fund	k. A.	33 %
Dynamic Multi-Asset Fund	148 %(1)	k. A.
Emerging Asia Bond Fund	140 %	232 %
Emerging Local Bond Fund	269 %	238 %
Emerging Markets 2018 Fund	11 %	8 %
Emerging Markets Bond Fund	94 %	77 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	18 %	42 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	421 %	277 %
Euro Bond Fund	471 %	403 %
Euro Credit Fund	205 %	261 %
Euro Income Bond Fund	222 %	237 %
Euro Long Average Duration Fund	198 %	272 %
Euro Low Duration Fund	137 %	113 %
Euro Real Return Fund	83 %	89 %
Euro Short-Term Fund	34 %	48 %
Euro Ultra-Long Duration Fund	328 %	344 %
Global Advantage Fund	440 %	402 %
Global Advantage Real Return Fund	475 %	385 %
Global Bond Fund	429 %	410 %
Global Bond Ex-US Fund	438 %	445 %
PIMCO Global Dividend Fund	k. A.	39 %
Global High Yield Bond Fund	40 %	47 %
Global Investment Grade Credit Fund	210 %	222 %
Global Libor Plus Bond Fund	92 %(1)	k. A.
Global Low Duration Real Return Fund	367 %	302 %
Global Multi-Asset Fund	429 %	524 %
Global Real Return Fund	452 %	424 %
Income Fund	138 %	132 %
Inflation Strategy Fund	348 %	394 %
Low Average Duration Fund	199 %	207 %
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	122 %	149 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	98 %	77 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	688 %	831 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	691 %	761 %
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	620 %	549 %
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	66 %	60 %
StocksPLUS™ Fund	329 %	363 %
Strategic Income Fund	91 %	59 %
Total Return Bond Fund	339 %	377 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	492 %	704 %
UK Corporate Bond Fund	95 %	106 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	86 %	102 %
UK Low Duration Fund	223 %	220 %
UK Real Return Fund	k. A.	325 %
UK Sterling Long Average Duration Fund	k. A.	428 %
Unconstrained Bond Fund	569 %	722 %
US High Yield Bond Fund	9 %	11 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	145 %(1)	k. A.
US Short-Term Fund	231 %	215 %
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	k. A.	536 %

(1) Bewertet zum 31. Dezember 2016, da die Teilfonds am 31. Dezember 2016 aufgelegt wurden.

* Für die folgenden Fonds sind keine Beträge angegeben: PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Fundamental Europe Fund, PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund und PIMCO RAE Fundamental US Fund, da diese keine OTC Finanzderivate enthalten.

(b) Devisenrisiko Legen die Teilfonds direkt in Fremdwährungen oder Wertpapiere an, die in Fremdwährungen gehandelt werden und Einnahmen davon erhalten, oder in Finanzderivaten, die Beteiligungen an Fremdwährungen bieten, unterliegen sie dem Risiko, dass der Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Funktionswährung des Teilfonds fällt, oder, im Fall von Absicherungspositionen, dass der Wert der Funktionswährung des Teilfonds im Verhältnis zur abgesicherten Währung fällt. Devisenkurse im Ausland können innerhalb kurzer Zeiträume aus einer Reihe von Gründen erheblich schwanken. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, Interventionen (oder das verpasste Intervenieren) seitens der US- oder ausländischer Regierungen, Zentralbanken oder supranationaler Organisationen wie dem Internationalen Währungsfonds, oder auferlegte Währungskontrollen oder sonstige politische Entwicklungen in oder außerhalb der USA. Im Ergebnis können die Anlagen des Teilfonds in auf ausländische Währungen lautenden Wertpapieren die Erträge des Teilfonds schmälern.

Die Anlagen des PIMCO RAE Fundamental US Fund und des US Small Cap StocksPLUS™ Fund wurden in der Funktionswährung des Teilfonds erworben, so dass kein Fremdwährungsengagement besteht.

Die Teilfonds Diversified Income Fund, Diversified Income Duration Hedged Fund, Emerging Markets 2018 Fund, Euro Real Return Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Libor Plus Bond Fund, Low Duration Global Investment Grade Credit Fund, PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund, PIMCO RAE Fundamental US Fund, US High Yield Bond Fund und US Investment Grade Corporate Bond Fund hatten zum 31. Dezember 2016 bzw. 31. Dezember 2015 kein erhebliches Devisenrisiko.

Die folgenden Tabellen zeigen das Gesamtengagement des Fremdwährungsrisikos bei Währungen, bei denen das Fremdwährungsengagement für wesentlich gehalten wird (d. h. bei denen unter Konstanthaltung aller anderen Variablen die Auswirkungen einer vernünftigerweise möglichen Entwicklung des Wechselkurses zu einer deutlichen Schwankung des Nettovermögens führen würden) (Angaben in Tausend):

	PIMCO Capital Securities Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ 2.160.524	$ (2.185.166)	$ (24.642)	$ 2.035.409	$ (2.180.198)	$ (144.789)

	Commodity Real Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 40.340	$ (41.381)	$ (1.041)	$ 45.954	$ (9.045)	$ 36.909
Euro	86.814	(80.461)	6.353	52.394	(43.389)	9.005
	$ 127.154	$ (121.842)	$ 5.312	$ 98.348	$ (52.434)	$ 45.914

	PIMCO Credit Absolute Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ 1	$ (12.082)	$ (12.081)	$ 1	$ (30.192)	$ (30.191)

	PIMCO Dividend and Income Builder Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	$ -	$ -	$ -	$ 5.239	$ -	$ 5.239
Britisches Pfund Sterling	-	-	-	13.563	(8.417)	5.146
Euro	-	-	-	16.149	(6.778)	9.371
Hongkong-Dollar	-	-	-	3.031	-	3.031
Schweizer Franken	-	-	-	3.255	-	3.255
	$ -	$ -	$ -	$ 41.237	$ (15.195)	$ 26.042

	Dynamic Multi-Asset Fund		
	Zum 31. Dez. 2016		
	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	€ -	€ 10.829	€ 10.829
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(14.771)	(14.771)
Taiwanesischer Dollar	-	(12.480)	(12.480)
US-Dollar	103.097	(80.298)	22.799
	€ 103.097	€ (96.720)	€ 6.377

	Emerging Asia Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Mainland)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 5.029	$ 5.029
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(63)	(63)	615	(2.848)	(2.233)
Tschechische Krone	-	-	-	-	1.209	1.209
Indische Rupie	-	-	-	-	5.978	5.978
Russischer Rubel	-	-	-	-	5.416	5.416
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	1.937	1.937
	$ -	$ (63)	$ (63)	$ 615	$ 16.721	$ 17.336

	Emerging Local Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ 10.776	$ 241.374	$ 252.150	$ 274.812	$ (64.446)	$ 210.366
Chinese Renminbi (Offshore)	8.141	(129.547)	(121.406)	8.677	(62.668)	(53.991)
Kolumbianischer Peso	148.133	8.999	157.132	194.257	(39.518)	154.739
Ungarischer Forint	12.413	46.362	58.775	12.614	35.997	48.611
Indonesische Rupie	211.419	16.491	227.910	166.481	76.282	242.763
Malaysischer Ringgit	124.746	62.021	186.767	178.352	62.001	240.353
Mexikanischer Peso	115.044	134.432	249.476	182.863	142.797	325.660
Peruanischer Nuevo Sol	42.733	5.847	48.580	43.644	1.077	44.721
Polnischer Zloty	147.322	84.183	231.505	188.923	176.064	364.987
Russischer Rubel	133.733	3.770	137.503	97.652	57.490	155.142
Südafrikanischer Rand	121.277	88.561	209.838	90.648	170.056	260.704
Taiwanesischer Dollar	-	(59.800)	(59.800)	-	(73.501)	(73.501)
Thailändischer Baht	29.260	140.626	169.886	44.383	104.003	148.386
Türkische Lira	156.969	25.853	182.822	159.279	57.463	216.742
	$ 1.261.966	$ 669.172	$ 1.931.138	$ 1.642.585	$ 643.097	$ 2.285.682

	Emerging Markets Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ -	$ (112.152)	$ (112.152)	$ -	$ (13.848)	$ (13.848)

	Emerging Markets Corporate Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ 3.339	$ 2.169	$ 5.508	$ 13.257	$ (12.133)	$ 1.124

	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ 56	$ 2.786	$ 2.842	$ 10.322	$ (6.610)	$ 3.712
Chinese Renminbi (Mainland)	-	740	740	-	10.173	10.173
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(1.650)	(1.650)	2	(4.227)	(4.225)
Indische Rupie	-	3.185	3.185	-	11.033	11.033
Indonesische Rupie	-	1.611	1.611	-	3.761	3.761
Malaysischer Ringgit	-	1.542	1.542	-	4.080	4.080
Mexikanischer Peso	523	3.223	3.746	4.764	6.337	11.101
Polnischer Zloty	16	1.966	1.982	54	6.683	6.737
Russischer Rubel	-	2.976	2.976	-	10.325	10.325
Singapur-Dollar	22	2.650	2.672	-	7.466	7.466
Südafrikanischer Rand	5	571	576	-	3.669	3.669
Südkoreanischer Won	-	3.417	3.417	-	10.383	10.383
Taiwanesischer Dollar	-	1.335	1.335	-	3.566	3.566
Thailändischer Baht	-	1.852	1.852	-	2.741	2.741
Türkische Lira	-	1.266	1.266	-	1.687	1.687
	$ 622	$ 27.470	$ 28.092	$ 15.142	$ 71.067	$ 86.209

	Euro Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	€ 221.929	€ (91.896)	€ 130.033	€ 66.329	€ (66.908)	€ (579)
Kanadischer Dollar	122.831	(22.222)	100.609	10.693	(10.398)	295
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(32.075)	(32.075)	-	(1.262)	(1.262)
Singapur-Dollar	-	(25.859)	(25.859)	-	(4.899)	(4.899)
US-Dollar	288.029	(378.991)	(90.962)	96.140	(208.145)	(112.005)
	€ 632.789	€ (551.043)	€ 81.746	€ 173.162	€ (291.612)	€ (118.450)

	Euro Credit Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 156.784	€ (154.499)	€ 2.285	€ 221.739	€ (207.600)	€ 14.139

	Euro Income Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 317.873	€ (327.456)	€ (9.583)	€ 347.675	€ (320.261)	€ 27.414

	Euro Long Average Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Dänische Krone	€ 26.883	€ (53.396)	€ (26.513)	€ 16.876	€ (17.060)	€ (184)
US-Dollar	49.333	(50.279)	(946)	52.616	(32.771)	19.845
	€ 76.216	€ (103.675)	€ (27.459)	€ 69.492	€ (49.831)	€ 19.661

	Euro Low Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	€ 6.207	€ (7.821)	€ (1.614)	€ 3.788	€ (3.881)	€ (93)
US-Dollar	14.307	(13.814)	493	6.370	(2.862)	3.508
	€ 20.514	€ (21.635)	€ (1.121)	€ 10.158	€ (6.743)	€ 3.415

	Euro Short-Term Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	€ 32.931	€ (65.590)	€ (32.659)	€ 26.080	€ (26.079)	€ 1
US-Dollar	175.544	(131.043)	44.501	22.673	3.877	26.550
	€ 208.475	€ (196.633)	€ 11.842	€ 48.753	€ (22.202)	€ 26.551

	Euro Ultra-Long Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	€ 12.410	€ (11.884)	€ 526	€ 5.194	€ (2.769)	€ 2.425

	Global Advantage Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 142.429	$ (40.795)	$ 101.634	$ 51.308	$ (29.665)	$ 21.643
Kanadischer Dollar	77.912	7.910	85.822	19.166	6.132	25.298
Dänische Krone	65.980	(84.526)	(18.546)	46.507	(41.935)	4.572
Euro	96.007	73.543	169.550	257.135	(10.845)	246.290
Japanischer Yen	123.061	(86.930)	36.131	122.393	(71.637)	50.756
Mexikanischer Peso	3.672	28.747	32.419	12.314	10.687	23.001
Südkoreanischer Won	6.339	13.811	20.150	6.626	10.622	17.248
	$ 515.400	$ (88.240)	$ 427.160	$ 515.449	$ (126.641)	$ 388.808

	Global Advantage Real Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	$ 5.599	$ (1.470)	$ 4.129	$ -	$ 11.910	$ 11.910
Brasilianischer Real	8	496	504	10.056	27.076	37.132
Britisches Pfund Sterling	30.186	7.997	38.183	69.658	(5.660)	63.998
Kanadischer Dollar	3.935	1.777	5.712	8.735	5.392	14.127
Chilenischer Peso	12.593	(4.369)	8.224	11.248	2.769	14.017
Kolumbianischer Peso	6.046	5.695	11.741	13.274	1.206	14.480
Euro	27.287	28.871	56.158	96.036	44.492	140.528
Israelischer Shekel	3.713	4.731	8.444	7.358	6.677	14.035
Japanischer Yen	19.451	(6.714)	12.737	36.007	(236)	35.771
Mexikanischer Peso	29.153	6.341	35.494	71.248	(27.893)	43.355
Neuseeländischer Dollar	1.484	(911)	573	9.435	(19.534)	(10.099)
Südafrikanischer Rand	12.656	(1.617)	11.039	21.069	(3.060)	18.009
Südkoreanischer Won	5.744	2.319	8.063	11.281	6.380	17.661
Türkische Lira	-	-	-	36.153	(334)	35.819
	$ 157.855	$ 43.146	$ 201.001	$ 401.558	$ 49.185	$ 450.743

	Global Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 1.534.537	$ (620.793)	$ 913.744	$ 560.418	$ (557.171)	$ 3.247
Kanadischer Dollar	994.526	(307.166)	687.360	238.061	(234.054)	4.007
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(218.796)	(218.796)	-	(8.744)	(8.744)
Dänische Krone	895.718	(1.163.049)	(267.331)	476.483	(484.610)	(8.127)
Euro	1.325.263	(1.071.858)	253.405	2.843.566	(1.738.615)	1.104.951
Japanischer Yen	1.828.096	(2.059.739)	(231.643)	982.900	(1.006.992)	(24.092)
Singapur-Dollar	3	(176.759)	(176.756)	3	(33.867)	(33.864)
	$ 6.578.143	$ (5.618.160)	$ 959.983	$ 5.101.431	$ (4.064.053)	$ 1.037.378

	Global Bond Ex-US Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 161.595	$ (54.713)	$ 106.882	$ 59.864	$ (61.900)	$ (2.036)
Kanadischer Dollar	101.115	(37.734)	63.381	23.243	(23.088)	155
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(23.985)	(23.985)	-	(800)	(800)
Dänische Krone	118.440	(176.240)	(57.800)	43.171	(43.706)	(535)
Euro	121.527	(91.406)	30.121	292.045	(183.044)	109.001
Singapur-Dollar	-	(17.033)	(17.033)	-	(3.126)	(3.126)
	$ 502.677	$ (401.111)	$ 101.566	$ 418.323	$ (315.664)	$ 102.659

	PIMCO Global Dividend Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	$ -	$ -	$ -	$ 2.198	$ -	$ 2.198
Brasilianischer Real	-	-	-	1.460	(98)	1.362
Britisches Pfund Sterling	-	-	-	8.176	(4.590)	3.586
Euro	-	-	-	9.937	(3.322)	6.615
Hongkong-Dollar	-	-	-	1.658	-	1.658
Japanischer Yen	-	-	-	2.355	-	2.355
	$ -	$ -	$ -	$ 25.784	$ (8.010)	$ 17.774

	Global Investment Grade Credit Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ 3	$ (372.708)	$ (372.705)	$ 3	$ (227.481)	$ (227.478)
Euro	1.349.417	(1.337.401)	12.016	815.660	(1.120.512)	(304.852)
	$ 1.349.420	$ (1.710.109)	$ (360.689)	$ 815.663	$ (1.347.993)	$ (532.330)

	Global Low Duration Real Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 109.571	$ (112.888)	$ (3.317)	$ 113.353	$ (18.550)	$ 94.803
Euro	210.319	(210.564)	(245)	115.083	(98.325)	16.758
	$ 319.890	$ (323.452)	$ (3.562)	$ 228.436	$ (116.875)	$ 111.561

	Global Multi-Asset Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 73.937	$ (41.072)	$ 32.865	$ 84.883	$ 23.846	$ 108.729
Kanadischer Dollar	567	21.129	21.696	26	34.742	34.768
Chinese Renminbi (Mainland)	32.939	11.195	44.134	47.130	(1.274)	45.856
Chinese Renminbi (Offshore)	11.217	(95.583)	(84.366)	-	(72.186)	(72.186)
Euro	28.994	32.886	61.880	47.502	22.601	70.103
Indische Rupie	-	10.048	10.048	-	32.172	32.172
Japanischer Yen	37.244	13.787	51.031	11.487	61.457	72.944
	$ 184.898	$ (47.610)	$ 137.288	$ 191.028	$ 101.358	$ 292.386

	Global Real Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 770.014	$ (750.321)	$ 19.693	$ 901.226	$ (696.567)	$ 204.659
Kanadischer Dollar	55.837	(58.306)	(2.469)	56.121	(1.392)	54.729
Dänische Krone	77.234	(131.237)	(54.003)	61.217	(120.492)	(59.275)
Euro	337.376	(249.326)	88.050	495.478	(319.407)	176.071
	$ 1.240.461	$ (1.189.190)	$ 51.271	$ 1.514.042	$ (1.137.858)	$ 376.184

	Income Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ 4.827	$ (13.576)	$ (8.749)	$ 284.288	$ (576.103)	$ (291.815)
Dänische Krone	800.869	(1.235.855)	(434.986)	58.824	(59.395)	(571)
Euro	1.279.269	(1.553.982)	(274.713)	796.719	(1.216.544)	(419.825)
Japanischer Yen	472.172	(1.002.211)	(530.039)	1.037.091	(1.208.062)	(170.971)
	$ 2.557.137	$ (3.805.624)	$ (1.248.487)	$ 2.176.922	$ (3.060.104)	$ (883.182)

	Inflation Strategy Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ 17	$ 521	$ 538	$ 1.132	$ 702	$ 1.834
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(1.432)	(1.432)	-	(193)	(193)
Kolumbianischer Peso	1.298	237	1.535	743	43	786
Mexikanischer Peso	3.421	1.804	5.225	3.897	(1.650)	2.247
Südafrikanischer Rand	1.516	13	1.529	658	241	899
Türkische Lira	-	-	-	2.037	(196)	1.841
	$ 6.252	$ 1.143	$ 7.395	$ 8.467	$ (1.053)	$ 7.414

	Low Average Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ 48.761	$ (50.389)	$ (1.628)	$ 60.634	$ (100.397)	$ (39.763)
Taiwanesischer Dollar	-	(44.759)	(44.759)	-	-	-
	$ 48.761	$ (95.148)	$ (46.387)	$ 60.634	$ (100.397)	$ (39.763)

	PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ 1.609	$ -	$ 1.609	$ 549	$ -	$ 549
Hongkong-Dollar	2.484	-	2.484	2.007	-	2.007
Polnischer Zloty	345	-	345	178	-	178
Südafrikanischer Rand	927	-	927	562	-	562
Südkoreanischer Won	1.734	-	1.734	1.001	-	1.001
Taiwanesischer Dollar	850	-	850	481	-	481
Thailändischer Baht	344	-	344	213	-	213
	$ 8.293	$ -	$ 8.293	$ 4.991	$ -	$ 4.991

	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	€ 3.354	€ -	€ 3.354	€ 8.330	€ -	€ 8.330
Dänische Krone	181	-	181	627	-	627
Norwegische Krone	297	-	297	471	-	471
Schwedische Krone	419	-	419	950	-	950
Schweizer Franken	1.019	-	1.019	3.237	-	3.237
	€ 5.270	€ -	€ 5.270	€ 13.615	€ -	€ 13.615

	PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	$ 807	$ -	$ 807	$ 217	$ -	$ 217
Britisches Pfund Sterling	2.295	-	2.295	555	-	555
Kanadischer Dollar	1.353	-	1.353	306	-	306
Euro	5.730	-	5.730	1.343	-	1.343
Japanischer Yen	2.802	-	2.802	705	-	705
Schweizer Franken	614	-	614	81	-	81
	$ 13.601	$ -	$ 13.601	$ 3.207	$ -	$ 3.207

	PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ -	$ (245)	$ (245)	$ -	$ (2.305)	$ (2.305)

	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ -	$ (12.319)	$ (12.319)	$ -	$ (65.803)	$ (65.803)

	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ (6.182)	$ (6.182)
Dänische Krone	24.852	(20.452)	4.400	1	(83)	(82)
Euro	14.010	(14.605)	(595)	32.113	(41.373)	(9.260)
Japanischer Yen	20.918	(18.663)	2.255	3.562	(12.443)	(8.881)
Singapur-Dollar	1	(3.998)	(3.997)	-	(1.760)	(1.760)
Südkoreanischer Won	-	(4.184)	(4.184)	-	(9)	(9)
Taiwanesischer Dollar	-	(6.430)	(6.430)	-	(1.902)	(1.902)
	$ 59.781	$ (68.332)	$ (8.551)	$ 35.676	$ (63.752)	$ (28.076)

	Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Chinese Renminbi (Offshore)	$ -	$ (13.877)	$ (13.877)	$ -	$ -	$ -

	StocksPLUS™ Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Dänische Krone	$ 47.733	$ (44.035)	$ 3.698	$ -	$ -	$ -

	Strategic Income Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Britisches Pfund Sterling	$ 28.469	$ (18.502)	$ 9.967	$ 13.115	$ (9.696)	$ 3.419
Euro	30.344	(14.675)	15.669	30.387	(27.753)	2.634
Japanischer Yen	11.637	(7.496)	4.141	12.977	(8.775)	4.202
	$ 70.450	$ (40.673)	$ 29.777	$ 56.479	$ (46.224)	$ 10.255

	Total Return Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ 221.581	$ (219.355)	$ 2.226	$ 306.705	$ (509.320)	$ (202.615)
Japanischer Yen	608.396	(558.680)	49.716	22	(192.977)	(192.955)
Südkoreanischer Won	-	(135.452)	(135.452)	-	(3.688)	(3.688)
Taiwanesischer Dollar	-	(208.864)	(208.864)	-	(41.873)	(41.873)
	$ 829.977	$ (1.122.351)	$ (292.374)	$ 306.727	$ (747.858)	$ (441.131)

	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Australischer Dollar	$ 654	$ (14.768)	$ (14.114)	$ 5	$ (1.993)	$ (1.988)
Brasilianischer Real	-	5.906	5.906	472	(476)	(4)
Britisches Pfund Sterling	303	(10.265)	(9.962)	30	(4.747)	(4.717)
Kanadischer Dollar	211	(9.878)	(9.667)	21	(3.403)	(3.382)
Euro	10.783	(28.062)	(17.279)	30	(84)	(54)
Japanischer Yen	13.558	(26.556)	(12.998)	184	2.039	2.223
Mexikanischer Peso	-	(1.962)	(1.962)	-	(1.093)	(1.093)
Neuseeländischer Dollar	1	(8.418)	(8.417)	-	1.788	1.788
Norwegische Krone	-	(12.724)	(12.724)	-	(1.020)	(1.020)
Schwedische Krone	6	(6.670)	(6.664)	-	1.977	1.977
Schweizer Franken	-	(2.763)	(2.763)	1	24	25
	$ 25.516	$ (116.160)	$ (90.644)	$ 743	$ (6.988)	$ (6.245)

	UK Corporate Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	£ 40.541	£ (30.139)	£ 10.402	£ 31.317	£ (18.148)	£ 13.169

	UK Long Term Corporate Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	£ 43.200	£ (36.826)	£ 6.374	£ 35.450	£ (17.451)	£ 17.999

	UK Low Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
US-Dollar	£ 22.124	£ (14.414)	£ 7.710	£ 22.519	£ (20.238)	£ 2.281

	UK Real Return Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	£ -	£ -	£ -	£ 1.138	£ (1.315)	£ (177)
US-Dollar	-	-	-	1.998	(1.768)	230
	£ -	£ -	£ -	£ 3.136	£ (3.083)	£ 53

	UK Sterling Long Average Duration Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	£ -	£ -	£ -	£ 2.267	£ (2.493)	£ (226)
US-Dollar	-	-	-	2.636	(2.442)	194
	£ -	£ -	£ -	£ 4.903	£ (4.935)	£ (32)

	Unconstrained Bond Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Brasilianischer Real	$ -	$ 18.144	$ 18.144	$ (15.031)	$ (56.340)	$ (71.371)
Chinese Renminbi (Offshore)	-	(1.111)	(1.111)	-	(267.448)	(267.448)
	$ -	$ 17.033	$ 17.033	$ (15.031)	$ (323.788)	$ (338.819)

	US Short-Term Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ 5.032	$ (11.092)	$ (6.060)	$ 2.402	$ (25.074)	$ (22.672)

	US Small Cap StocksPLUS™ Fund					
	Zum 31. Dez. 2016			Zum 31. Dez. 2015		
	Summe	Hedging	Netto	Summe	Hedging	Netto
Euro	$ –	$ –	$ –	$ 330	$ (1.382)	$ (1.052)

Zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 wären das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen und der Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens gemäß der Erfolgsrechnung wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt gestiegen/gefallen, wenn die jeweiligen Basiswährungen der Fonds im Verhältnis zu allen anderen von dem Fonds gehaltenen Währungen um 5 % gestiegen wären und alle übrigen Variablen konstant geblieben wären.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	€ 269	€ 702
PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	$ 724	$ 171

Ein Rückgang der Basiswährungen gegen alle anderen von dem Fonds gehaltenen Währungen um 5 % hätte einen gleich starken jedoch umgekehrten Effekt auf die vorstehenden Bilanzbeträge gehabt, wenn alle übrigen Variablen konstant geblieben wären.

(c) Zinsrisiko Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert von Rentenwerten aufgrund veränderter Zinssätze sinkt. Bei einem Anstieg des Nominalzinssatzes sinkt voraussichtlich der Wert bestimmter, von den Teilfonds gehaltener Rentenwerte. Der Nominalzinssatz lässt sich als Summe des realen Zinssatzes und der voraussichtlichen Inflationsrate beschreiben. Rentenwerte mit längeren Laufzeiten reagieren eher empfindlich auf Änderungen der Zinssätze, was sie volatiler macht als Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten. Die Duration dient hauptsächlich als Maß für die Sensitivität des Marktpreises eines Rentenpapiers gegenüber Zinssatzschwankungen (d. h. Renditeschwankungen).

Der Großteil der vom PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund, PIMCO RAE Fundamental Europe Fund, PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund und PIMCO RAE Fundamental US Fund gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind nicht zinsbringend. Demzufolge unterliegen diese Teilfonds keinen wesentlichen Risiken aufgrund von Schwankungen der vorherrschenden Marktzinsen. Alle übrigen Fonds sind vornehmlich in Rentenwerten investiert und somit den Risiken ausgesetzt, die mit den Auswirkungen der Schwankungen der geltenden Marktzinsen auf ihre Finanzpositionen und Cashflows zusammenhängen. Diese Anlagen sind in den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen. Überschüssige Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Marktzinsen investiert.

Die Sensitivität der Exponierung der Gesellschaft gegenüber dem Zinsrisiko ist in den VaR-Gesamtberechnungen in Erläuterung 15 (a) angegeben.

(d) Liquiditätsrisiko Das Liquiditätsrisiko des Teilfonds wird hauptsächlich durch die Rücknahme von Anteilen beeinflusst, die Anleger eventuell zu verkaufen beabsichtigen. Gewinnberechtigte Anteilinhaber können jederzeit ohne Vorankündigung einige oder alle ihre umlaufenden Anteile zurückgeben. Rückgabeberechtigte Anteile werden auf Ansuchen des Anteilinhabers zurückgenommen und im Finanzstatus ausgewiesen. Die Vermögenswerte des Teilfonds bestehen hauptsächlich aus jederzeit veräußerbaren Wertpapieren, die umgehend verkauft werden können, um Rücknahmen von Anteilinhabern in Übereinstimmung mit dem Prospekt ausführen zu können. Ein Liquiditätsrisiko liegt vor, wenn sich bestimmte Anlagen schwer kaufen oder verkaufen lassen. Die Anlagen eines Teilfonds in illiquiden Wertpapieren können die Erträge des Teilfonds schmälern, da dieser eventuell nicht in der Lage ist, die illiquiden Wertpapiere zu einer günstigen Zeit oder einem günstigen Kurs zu veräußern. Teilfonds mit Kapitalanlagestrategien, die Devisen, Derivate oder Wertpapiere mit beträchtlichen Markt- und/oder Kreditrisiken enthalten, neigen dazu, am anfälligsten für Liquiditätsrisiken zu sein.

Die derzeit bekannten Verbindlichkeiten der Teilfonds sind im Finanzstatus ausgewiesen. Der Großteil dieser Verbindlichkeiten ist innerhalb von drei Monaten zahlbar. Hiervon ausgenommen sind Verbindlichkeiten aus Finanzderivaten und leerverkauften Wertpapieren. Die erwarteten Zahlungstermine für Verbindlichkeiten aus Finanzderivaten und leerverkauften Wertpapieren können auf Basis einer Analyse der Restlaufzeiten vom Bilanzstichtag bis zum Fälligkeitstermin mehr als drei Monate in der Zukunft liegen.

Derivative Finanzinstrumente bestehen aus dem Marktwert von Devisenterminkontrakten, Terminkontrakten, Optionskontrakten und Swaps zum Ende des Berichtszeitraums. Das Anlagen- und ermögenswertportfolio enthält den Abrechnungsmonat und die vertraglichen Beträge aus den Devisenterminkontrakten. Derivative Finanzinstrumente sind Finanzvermögen und -verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten und hauptsächlich zum kurzfristigen Verkauf erworben werden. Da nicht davon auszugehen ist dass die Instrumente bis zur Fälligkeit oder Beendigung gehalten werden, stellt der aktuelle Marktwert den geschätzten Kapitalfluss dar, der erforderlich sein kann, um die Positionen zu veräußern. Zukünftige Kapitalflüsse der Teilfonds und realisierte Verbindlichkeiten können von den kurzfristigen Verbindlichkeiten aufgrund veränderter Marktbedingungen abweichen.

Die Anlageberatungsgesellschaften verwalten das Liquiditätsrisiko, indem sie die Portfolios überwachen und Anlagen prüfen, die als illiquide oder nicht jederzeit und sofort verkäuflich gelten, um sicherzustellen, dass ausreichend liquide Vermögenswerte vorhanden sind, um die ausstehenden Verbindlichkeiten der Teilfonds zu begleichen.

Die nachfolgend aufgeführten Teilfonds weisen gegebenenfalls eine erhebliche Risikokonzentration auf, da die nachfolgenden Anteilinhaber mehr als 50 % des Nettovermögens des Teilfonds halten. Eine solche Konzentration der Anteilinhaberbeteiligungen könnte wesentliche Auswirkungen auf den Teilfonds haben, sollte einer dieser Anteilinhaber die Rückzahlung erheblicher Kapitalbeträge beantragen.

	31. Dez. 2016		31. Dez. 2015	
Teilfondsbezeichnung	Name des Anteilinhabers	Beteiligung in %	Name des Anteilinhabers	Beteiligung in %
PIMCO Dividend and Income Builder Fund	Anteilinhaber F	k. A.	Anteilinhaber F	57,01
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Anteilinhaber G	k. A.	Anteilinhaber G	60,11
Euro Real Return Fund	Anteilinhaber A	74,89	Anteilinhaber A	75,09
Euro Ultra-Long Duration Fund	Anteilinhaber A	58,81	Anteilinhaber A	58,04
Global Advantage Fund	Anteilinhaber B	61,28	Anteilinhaber B	63,69
PIMCO Global Dividend Fund	Anteilinhaber F	k. A.	Anteilinhaber F	54,45
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Anteilinhaber H	k. A.	Anteilinhaber H	63,85
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	Anteilinhaber C	93,57	Anteilinhaber C	61,07
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	Anteilinhaber I	k. A.	Anteilinhaber I	51,48
UK Low Duration Fund	Anteilinhaber D	50,91	Anteilinhaber D	k. A.
UK Sterling Long Average Duration Fund	Anteilinhaber J	k. A.	Anteilinhaber J	78,92
US Investment Grade Corporate Bond Fund	Anteilinhaber E	63,64	Anteilinhaber E	k. A.
US Small Cap StocksPLUS™ Fund	Anteilinhaber K	k. A.	Anteilinhaber K	94,40

(e) Kredit- und Kontrahentenrisiken Die Teilfonds setzen sich gegenüber Parteien, mit denen sie Geschäfte tätigen, einem Kreditrisiko aus. Hinzu kommt das Risiko eines Zahlungsausfalls. Die Teilfonds minimieren die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie Transaktionen gegebenenfalls mit einer Vielzahl von Kunden und Kontrahenten an anerkannten und renommierten Börsen durchführen. OTC-Derivatgeschäfte sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Kontrahent der Transaktion seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der jeweils anderen Partei nicht nachkommt, da viele der im Rahmen zentral abgerechneter Derivattransaktionen geltenden Schutzmechanismen für OTC-Derivatgeschäfte gegebenenfalls nicht zur Verfügung stehen. Für derivative Finanzinstrumente, die an Börsen oder über Clearingstellen gehandelt werden, betrifft das primäre Kreditrisiko die Bonität des Clearing-Brokers des Teilfonds bzw. der Börse oder Clearingstelle selbst. Die Teilfonds können Geld verlieren, wenn der Emittent oder Garant eines Rentenwerts oder der Kontrahent eines Finanzderivats, Pensionsgeschäfts oder eines Darlehens von Portfoliowertpapieren nicht in der Lage oder nicht bereit ist, Kapital- und/oder Zinszahlungen rechtzeitig vorzunehmen oder anderweitig seinen Verpflichtungen nachzukommen. Wertpapiere und Finanzderivate unterliegen Kreditrisiken unterschiedlichen Grades, die sich oft in den Bonitätsbewertungen widerspiegeln.

Wie beim Kreditrisiko können die Teilfonds dem Kontrahentenrisiko oder dem Risiko ausgesetzt sein, dass eine Organisation oder eine andere Einheit, mit der die Teilfonds unbeglichene oder offene Transaktionen haben, säumig wird. PIMCO und die Anlageberatungsgesellschaften minimieren die Kontrahentenrisiken der Teilfonds auf mehrere Arten. Vor Abschluss einer Transaktion mit einem neuen Kontrahenten führt das Counterparty Risk Committee (Ausschuss für Kontrahentenrisiken) von PIMCO eine umfassende Bonitätsprüfung des Kontrahenten durch und muss die Verwendung des betreffenden vorab Kontrahenten genehmigen. Darüber hinaus gilt gemäß den Bestimmungen des zugrundeliegenden Vertrags: wenn nicht eingezahlte Beträge, die einem Teilfonds geschuldet werden, eine vorab festgelegte Schwelle überschreiten, muss dieser Kontrahent dem Teilfonds Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Wertpapieren in der Höhe vorschießen, die dem Wert des nicht eingezahlten und dem Teilfonds geschuldeten Betrags entsprechen. Der Teilfonds darf diese Sicherheiten in Wertpapiere oder andere Instrumente anlegen und zahlt dem Kontrahenten gewöhnlich Zinsen auf die erhaltenen Sicherheiten. Verringert sich der einem jeden Teilfonds geschuldete Betrag später, wäre der Teilfonds verpflichtet, die zuvor gestellten Sicherheiten ganz oder teilweise an den Kontrahenten zurückzugeben.

Alle Geschäfte mit notierten Wertpapieren werden bei Lieferung durch zugelassene Kontrahenten abgewickelt/bezahlt. Das Zahlungsunfähigkeitsrisiko gilt als minimal, da die Lieferung der verkauften Wertpapiere ausschließlich erfolgt, wenn die Teilfonds die Zahlung erhalten haben. Die Zahlung für einen Kauf erfolgt, sobald der Kontrahent die Wertpapiere geliefert hat. Das Geschäft schlägt fehl, wenn eine der Parteien ihre Verpflichtungen nicht erfüllt.

Rahmenaufrechnungsverträge Bestimmte Teilfonds unterliegen gegebenenfalls unterschiedlichen Rahmenaufrechnungsvereinbarungen („Rahmenverträge“) mit ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge legen die Bedingungen bestimmter Transaktionen fest und verringern das Kontrahentenrisiko, das mit den jeweiligen Transaktionen verbunden ist, indem Schutzmechanismen für die Kreditsicherheit sowie Standardisierungen eingesetzt werden, die die rechtliche Sicherheit erhöhen. Jede Art von Rahmenvertrag regelt bestimmte Arten von Transaktionen. Verschiedene Arten von Transaktionen können von verschiedenen Körperschaften oder verbundenen Parteien einer bestimmten Organisation gehandelt werden, was zur Folge hat, dass mit ein und demselben Kontrahenten mehrere Vereinbarungen notwendig sind. Da die Rahmenverträge für individuelle Aspekte unterschiedlicher Vermögensarten spezifisch sind, ist den Teilfonds im Verzugsfall hinsichtlich aller einem einzigen Rahmenvertrag mit einem Kontrahenten unterliegenden Transaktionen eine Glattstellung und Aufrechnung des Gesamtengagement bei einem Kontrahenten möglich. Für Zwecke der Finanzberichterstattung werden derivative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Finanzstatus grundsätzlich auf Bruttobasis ausgewiesen, was die vollständigen Risiken und Engagements vor Saldierung abbildet.

Rahmenverträge können zu einer Verringerung des Kontrahentenrisikos beitragen, indem Vereinbarungen über das Stellen von Sicherheiten bei vorher festgelegten Risikoniveaus vorgegeben werden. Laut den meisten Rahmenverträgen werden Sicherheiten routinemäßig übertragen, wenn das Nettoengagement insgesamt bei bestimmten Transaktionen (ohne die bereits bestehenden Sicherheiten), die dem betreffenden Rahmenvertrag mit einem Kontrahenten unterliegen, in einem bestimmten Konto über eine bestimmte Schwelle hinausgeht, die normalerweise zwischen Null bis USD 250.000 liegt, je nach dem Kontrahenten und der Art des Rahmenvertrags. United States Treasury Bills und Barmittel in US-Dollar sind im Allgemeinen die bevorzugten Formen von Sicherheiten, obwohl in Abhängigkeit von den im jeweiligen Rahmenvertrag festgelegten Bedingungen auch andere Formen von mit AAA bewerteten Wertpapieren oder staatliche Schuldtitel verwendet werden können. Wertpapiere und Barmittel, die als Sicherheiten verwendet werden, werden im Finanzstatus als Vermögenswerte entweder als eine Komponente in dem ergebniswirksam zum Marktwert bewerteten Finanzvermögen (übertragbare Wertpapiere) oder als Einlagen bei Kontrahenten (Barmittel) ausgewiesen. Erhaltene Barsicherheiten werden üblicherweise nicht in einem gesonderten Konto gehalten und werden somit im Finanzstatus als Verbindlichkeit als Einlagen von Kontrahenten ausgewiesen. Der Marktwert von als Sicherheiten erhaltener Wertpapiere wird nicht als Komponente des NIW ausgewiesen. Das allgemeine Kontrahentenrisiko für den Teilfonds kann sich innerhalb kurzer Zeit erheblich ändern, da es sich mit jeder Transaktion gemäß dem jeweiligen Rahmenvertrag ändert.

Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte und globale Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte (einzeln und zusammen „Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte“) regeln Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Sale-Buyback-Geschäfte zwischen den Teilfonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge für Pensionsgeschäfte enthalten unter anderem Bestimmungen für den Abschluss, Ertragszahlungen, Verzugsereignisse sowie die Bereitstellung von Sicherheiten. Der Marktwert von Transaktionen gemäß dem Rahmenvertrag für Pensionsgeschäfte, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Berichtszeitraums sind in den Erläuterungen zu den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen.

Rahmenverträge für Wertpapier-Termingeschäfte („Rahmenverträge für Termingeschäfte“) regeln bestimmte Transaktionen mit in der Zukunft liegender Abwicklungen, wie TBA-(to-be-announced)-, Delayed-Delivery- oder Sale-Buyback-Geschäfte zwischen den Teilfonds und ausgewählten Kontrahenten. Die Rahmenverträge für Wertpapier-Termingeschäfte enthalten unter anderem Bestimmungen für den Abschlussund die Bestätigung, die Zahlung und Übertragung, Säumigkeit, die Beendigung sowie die Bereitstellung von Sicherheiten. Der Marktwert von Transaktionen mit in der Zukunft liegender Abwicklungen, die verpfändeten oder erhaltenen Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Berichtszeitraums sind in den Erläuterungen zu den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen.

Die Rahmenverträge und Besicherungsanhänge (Credit Support Annexes) der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenverträge“) regeln OTC-Derivatgeschäfte zwischen den Teilfonds und ausgewählten Kontrahenten. Die ISDA-Rahmenverträge enthalten Bestimmungen zu allgemeinen Verpflichtungen, Zusicherungen, Vereinbarungen, Sicherheiten und Säumigkeit bzw. Auflösung. Ereignisse, die zur Kündigung des Vertrags führen, umfassen Umstände, die Kontrahenten dazu ermächtigen können, den Vertrag vorzeitig zu beenden und die Begleichung aller ausstehenden Transaktionen nach dem geltenden ISDA-Rahmenvertrag einzuleiten. Eine Entscheidung, den Vertrag vorzeitig zu beenden, könnte sich wesentlich auf den Abschluss auswirken. Unter bestimmten Umständen kann der ISDA-Rahmenvertrag weitere Bestimmungen enthalten, wodurch zusätzlicher Kontrahentenschutz entsteht, der über den Schutz des täglich vorhandenen Risikos hinausgeht, wenn sich die Kreditqualität des Kontrahenten unter ein vorab festgelegtes Niveaus verringert. Diese etwaigen Beträge können bei einer dritten Verwahrstelle gesondert gehalten werden. Der Marktwert von OTC-Finanzderivaten, die erhaltenen oder verpfändeten Sicherheiten und das Nettoengagement je Kontrahent zum Ende des Berichtszeitraums sind in den Erläuterungen zu den Anlagen- und Vermögenswertportfolios ausgewiesen.

Am 15. September 2008 beantragte Lehman Brothers Holdings Inc. Gläubigerschutz gemäß Kapitel 11 des United States Bankruptcy Code. Am 19. September 2008 wurde nach dem Securities Investor Protection Act (SIPA) gegen den Wertpapiermakler Lehman Brothers Inc. ein Verfahren eingeleitet. Ein in Übereinstimmung mit dem SIPA bestimmter Treuhänder verwaltet die Konkursmasse von Lehman Brothers Inc. Lehman Brothers International (Europe) wurde am 15. September 2008 gemäß dem UK Insolvency Act unter Zwangsverwaltung gestellt. Lehman Brothers Special Financing Inc. beantragte am 3. Oktober 2008 Gläubigerschutz gemäß Kapitel 11 des United States Bankruptcy Code. In Verbindung mit diesen Anträgen wird die Lehman Brothers-Unternehmensgruppe (gemeinsam „Lehman Brothers“) restrukturiert und/oder, vorbehaltlich der Zustimmung durch das Gericht, ordnungsgemäß liquidiert. Jede Lehman Brothers-Einheit ist eine eigene Rechtseinheit mit eigenem Konkursverfahren. Lehman Brothers Holdings Inc. und die anderen Lehman-Konzernunternehmen, über die ein Chapter 11-Verfahren eröffnet wurde, sind gerade dabei, ihre restlichen Vermögenswerte zu liquidieren und Verteilungen an genehmigte Kreditgeber in Übereinstimmung mit ihrem Third Amended Bankruptcy-Plan, der am 19. Januar 2012 vom Bankruptcy Court genehmigt wurde, vorzunehmen.

Antizipierte Verluste aus den mit Lehman Brothers verbundenen Wertpapier- und Derivattransaktionen wurden als Bestandteil der Forderungen aus verkauften oder zu zahlenden Anlagen im Finanzstatus und realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in der Betriebsergebnisrechnung erfasst. Finanzvermögen und -verbindlichkeiten können miteinander verrechnet und der Nettobetrag kann in den Finanzstatus einbezogen werden, wenn ein juristisch durchsetzbares Recht besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen.

	PIMCO Capital Securities Fund		Commodity Real Return Fund		PIMCO Credit Absolute Return Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	45 %	42 %	98 %	94 %	62 %	49 %
Non-Investment Grade	55 %	58 %	2 %	6 %	38 %	51 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Diversified Income Fund		Diversified Income Duration Hedged Fund		PIMCO Dividend and Income Builder Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	61 %	63 %	62 %	57 %	k. A.	52 %
Non-Investment Grade	39 %	37 %	38 %	43 %	k. A.	48 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	k. A.	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	k. A.	100 %

	Dynamic Multi-Asset Fund	Emerging Asia Bond Fund		Emerging Local Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	98 %	74 %	79 %	91 %	96 %
Non-Investment Grade	2 %	26 %	21 %	9 %	4 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Emerging Markets 2018 Fund		Emerging Markets Bond Fund		Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	45 %	49 %	55 %	67 %	56 %	70 %
Non-Investment Grade	55 %	51 %	45 %	33 %	44 %	30 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Euro Bond Fund		Euro Credit Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	85 %	91 %	94 %	93 %	96 %	95 %
Non-Investment Grade	15 %	9 %	6 %	7 %	4 %	5 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Euro Income Bond Fund		Euro Long Average Duration Fund		Euro Low Duration Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	74 %	69 %	91 %	90 %	92 %	91 %
Non-Investment Grade	26 %	31 %	9 %	10 %	8 %	9 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Euro Real Return Fund		Euro Short-Term Fund		Euro Ultra-Long Duration Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	99 %	99 %	93 %	93 %	87 %	87 %
Non-Investment Grade	1 %	1 %	7 %	7 %	13 %	13 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Global Advantage Fund		Global Advantage Real Return Fund		Global Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	88 %	83 %	97 %	93 %	90 %	89 %
Non-Investment Grade	12 %	17 %	3 %	7 %	10 %	11 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Global Bond Ex-US Fund		PIMCO Global Dividend Fund		Global High Yield Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	92 %	94 %	k. A.	100 %	14 %	13 %
Non-Investment Grade	8 %	6 %	k. A.	0 %	86 %	87 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	k. A.	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	k. A.	100 %	100 %	100 %

	Global Investment Grade Credit Fund		Global Libor Plus Bond Fund	Global Low Duration Real Return Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	92 %	92 %	84 %	97 %	95 %
Non-Investment Grade	8 %	8 %	16 %	3 %	5 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Global Multi-Asset Fund		Global Real Return Fund		Income Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	95 %	92 %	98 %	96 %	69 %	57 %
Non-Investment Grade	5 %	8 %	2 %	4 %	31 %	43 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Inflation Strategy Fund		Low Average Duration Fund		Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	93 %	88 %	95 %	96 %	95 %	98 %
Non-Investment Grade	7 %	12 %	5 %	4 %	5 %	2 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	98 %	95 %	100 %	100 %	89 %	84 %
Non-Investment Grade	2 %	5 %	0 %	0 %	11 %	16 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund		PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund		Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	87 %	85 %	92 %	84 %	68 %	82 %
Non-Investment Grade	13 %	15 %	8 %	16 %	32 %	18 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	StocksPLUS℠ Fund		Strategic Income Fund		Total Return Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	94 %	93 %	58 %	55 %	95 %	94 %
Non-Investment Grade	6 %	7 %	42 %	45 %	5 %	6 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		UK Corporate Bond Fund		UK Long Term Corporate Bond Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	93 %	98 %	91 %	88 %	91 %	89 %
Non-Investment Grade	7 %	2 %	9 %	12 %	9 %	11 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	UK Low Duration Fund		UK Real Return Fund		UK Sterling Long Average Duration Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	99 %	96 %	k. A.	94 %	k. A.	95 %
Non-Investment Grade	1 %	4 %	k. A.	6 %	k. A.	5 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	k. A.	0 %	k. A.	0 %
	100 %	100 %	k. A.	100 %	k. A.	100 %

	Unconstrained Bond Fund		US High Yield Bond Fund		US Investment Grade Corporate Bond Fund
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016
Investment Grade	83 %	78 %	11 %	11 %	95 %
Non-Investment Grade	17 %	22 %	89 %	89 %	5 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	US Short-Term Fund		US Small Cap StocksPLUS™ Fund	
	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015	31. Dez. 2016	31. Dez. 2015
Investment Grade	93 %	92 %	k. A.	94 %
Non-Investment Grade	7 %	8 %	k. A.	6 %
Nicht bewertet	0 %	0 %	k. A.	0 %
	100 %	100 %	k. A.	100 %

Im Wesentlichen werden alle Wertpapiere der Gesellschaft von Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) treuhänderisch gehalten. Diese Vermögenswerte werden in gesonderten Konten für jeden Teilfonds (in Übereinstimmung mit den OGAW-Richtlinien der Zentralbank) gehalten, was das Ausfallrisiko für den Besitz der aufbewahrten Vermögenswerte reduziert. Die Gesellschaft ist jedoch dem Kreditrisiko eines Kreditinstituts ausgesetzt, das ihre Einlagen hält. Die als Tageseinlagen gehaltenen Barmittel der einzelnen Teilfonds werden bei anerkannten und renommierten Finanzinstituten gehalten, die von der Verwahrstelle auf der Liste der Finanzinstitute geführt werden, bei denen sie Gelder als Tageseinlagen platziert.

16. ANTEILSKAPITAL

(a) Genehmigte Anteile

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 38.092 und ist in 30.000 Zeichneranteile zu je EUR 1,27 und 50.000.000.000 Aktien ohne Nennwert aufgeteilt, die ursprünglich als „nicht klassifizierte Anteile“ bezeichnet wurden.

(b) Zeichneranteile

Bis auf sieben sind die ursprünglichen 30.000 Zeichneranteile zurückgenommen worden. Die Zeichneranteile sind nicht Bestandteil des NIW der Gesellschaft und werden daher im Abschluss nur in Form dieser Erläuterung erwähnt. Nach Ansicht des Verwaltungsrates geben diese Offenlegungen die Art des Geschäftes der Gesellschaft als Investmentfonds wieder.

(c) Rückgabe- und gewinnberechtigte Anteile

Das ausgegebene gewinnberechtigte Grundkapital entspricht jederzeit dem NIW der Teilfonds. Rückgabe- und gewinnberechtigte Anteile werden auf Antrag des Anteilinhabers zurückgenommen und sind als Finanzverbindlichkeiten klassifiziert. Die Anzahl der gewinnberechtigten Anteile hat sich während der zum 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 endenden Berichtszeiträume wie folgt verändert (Angaben in Tausend):

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Capital Securities Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	74.708	71.638
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(79.139)	(29.656)
	(4.431)	41.982
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.830	9.381
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.662)	(935)
	6.169	8.446

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)	
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.527	8.238
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.756)	(214)
	(4.229)	8.024
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	106.743	61.895
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(76.589)	(55.960)
	30.154	5.935
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	12.286	19.752
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	5	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.337)	(1.897)
	3.954	17.856
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	338	2.396
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	135	919
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13.915)	(8.244)
	(13.442)	(4.929)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.787	3.835
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.209)	(699)
	(1.422)	3.136
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22.667	4.005
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	20	29
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.892)	(1.367)
	13.795	2.667
Institutional SGD (Hedged) Class:		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	21	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	21	2

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)	
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.454	717
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(780)	(65)
	3.674	652
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.183	533
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(863)	(7)
	3.320	526
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	198	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	198	-
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.245	9.191
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.777)	(5.665)
	(5.532)	3.526
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.632	7.383
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.436)	(3.461)
	(7.800)	3.929
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	698	2.429
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.661)	(803)
	(1.963)	1.626
Administrative SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	267
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(110)	(133)
	(103)	134
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.686	27.472
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21.455)	(10.334)
	(14.769)	17.138
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.185	7.050
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	26	14
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.435)	(1.355)
	(224)	5.709
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	343	1.028
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(808)	(343)
	(465)	685

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	43.258	26.110
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(91.626)	(21.405)
	(48.368)	4.705
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.410	224
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(173)	-
	1.237	224
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	19	-
Class M Retail:		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.683	24.335
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	11
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.050)	(9.360)
	(9.358)	14.986
Class M Retail SGD (Hedged):		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.105	3.650
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	6
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.092)	(3.003)
	(1.984)	653
Class R:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	389
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.547)	(1.222)
	(1.544)	(833)
Class R EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	214	428
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(87)	(158)
	127	272
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	139	609
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(245)	(116)
	(106)	493
Class S:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	194
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(319)	(10)
	(319)	184
Class S CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	50
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50)	-
	(50)	50

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)		
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	16	2.205
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.362)	(859)
	(1.346)	1.346
Class T:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	544	426
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(513)	(192)
	31	234
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	507	573
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(228)	(47)
	279	526
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.811	3.382
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1.282	1.918
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21.330)	(5.849)
	(17.237)	(549)
Class Z AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	221	154
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	13	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(53)	(1)
	181	156
Commodity Real Return Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	27.394	32.523
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.573)	(16.416)
	7.821	16.107
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.828	3.453
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.864)	(458)
	(5.036)	2.995
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	599	763
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(707)	(622)
	(108)	141
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.657	6.363
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.515)	(4.018)
	3.142	2.345

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Commodity Real Return Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	367	335
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(432)	(258)
	(65)	78
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.447	1.843
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(521)	(468)
	926	1.375
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5)	(30)
	(5)	(30)
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
PIMCO Credit Absolute Return Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	657	1.413
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.796)	(5.359)
	(2.139)	(3.946)
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	274
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(84)	(409)
	(84)	(135)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.753	5.026
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.058)	(25.533)
	(17.305)	(20.507)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.076	2.294
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	97	433
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16.636)	(8.746)
	(15.463)	(6.019)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	457
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(42)	(536)
	(40)	(79)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	141
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.135)	(808)
	(1.135)	(667)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Credit Absolute Return Fund (Forts.)	
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	19
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(134)	(21)
	(132)	(2)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	183	557
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(401)	(742)
	(218)	(185)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	165	2.642
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30.215)	(11.899)
	(30.050)	(9.257)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	(9)
	1	-
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	(1)
	(3)	(1)
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	(3)
	19	4
	Diversified Income Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19.247	1.706
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18.285)	(3.426)
	962	(1.720)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	725	414
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.799)	(3.037)
	(3.074)	(2.623)
Institutional CAD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	59
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.712)	(167)
	(2.710)	(108)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Fund (Forts.)	
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	143	250
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(301)	(470)
	(158)	(220)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	95	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(6)
	95	6
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	25.391	24.521
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(23.613)	(25.436)
	1.778	(915)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.017	12.885
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	330	202
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.283)	(29.670)
	1.064	(16.583)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	23.987	6.852
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20.017)	(19.498)
	3.970	(12.646)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.610	9.677
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	202	68
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.846)	(10.679)
	11.966	(934)
Institutional SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	373
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5)	(49)
	(4)	324
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	661	331
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(136)	(416)
	525	(85)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	142	151
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(67)	(1)
	78	150
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	562	53
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(103)	(218)
	459	(165)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	10
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(286)
	-	(276)
Administrative Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	56	107
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	14	25
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(507)	(325)
	(437)	(193)
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	92	391
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(641)	(134)
	(549)	257
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5	31
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(153)	(139)
	(148)	(108)
Administrative GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	129	116
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(32)	(14)
	97	102
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.159	6.863
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.010)	(8.928)
	(851)	(2.065)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	16.115	19.105
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	487	534
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20.590)	(24.088)
	(3.988)	(4.449)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10.239	7.702
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.531)	(20.512)
	(2.292)	(12.810)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.843	7.012
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	9
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13.418)	(25.311)
	(3.567)	(18.290)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	86
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	6
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(217)	(261)
	(217)	(169)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Fund (Forts.)	
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	44	24
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(6)
	43	18
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	48	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(129)	(47)
	(81)	(24)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.907	30.676
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.550)	(36.730)
	1.357	(6.054)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(1)
	-	(1)
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.206	1.550
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	59	70
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.641)	(5.822)
	(1.376)	(4.202)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.832	8.968
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.586)	(7.953)
	248	1.016
Class M Retail AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.893	1.132
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	12	11
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(848)	(899)
	1.057	244
Class R:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	54	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	(258)
	51	(258)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(26)
	-	(18)
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(53)	(36)
	(53)	(10)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Fund (Forts.)	
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	280	35
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(87)	(7)
	193	28
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	114	31
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24)	(4)
	90	27
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	615	178
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(150)	(70)
	465	108
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	442	84
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(43)	(5)
	399	79
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-

	Diversified Income Duration Hedged Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.662	3.328
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.291)	(6.673)
	10.371	(3.345)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	38	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	38	1
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19.448	5.537
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.461)	(10.907)
	9.987	(5.370)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.242	481
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.419)	(11.108)
	(2.177)	(10.627)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.605	17.106
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.447)	(629)
	3.158	16.477

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.512	334
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.389)	(1.449)
	2.123	(1.115)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	35
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11)	(74)
	(11)	(39)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(91)	(86)
	(90)	(86)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	674	1.449
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.645)	(3.905)
	(971)	(2.456)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	428	1.587
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	31	44
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.707)	(6.877)
	(3.248)	(5.246)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.930	2.549
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.341)	(36.548)
	(411)	(33.999)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	606	588
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(646)	(1.586)
	(40)	(998)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(148)	(89)
	(148)	(72)
Class R:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	36	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(55)
	36	(55)
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	5	3

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)	
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30)	(9)
	(19)	18
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-

	PIMCO Dividend and Income Builder Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	220
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(239)	(160)
	(236)	60
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	156	613
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(757)	(748)
	(600)	(132)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11	53
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(60)	(11)
	(49)	42
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2.077
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(464)	(3.505)
	(464)	(1.428)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Investor EUR (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	136
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(265)	(71)
	(265)	65

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Dividend and Income Builder Fund (Forts.)	
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	25	617
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(720)	(24)
	(695)	593
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	71	720
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	24
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.997)	(1.306)
	(1.920)	(562)
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(460)	(4)
	(460)	1
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	58	1.295
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.239)	(115)
	(1.181)	1.180
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	72	1.240
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.193)	(1.312)
	(4.121)	(72)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	(1)	1
Class R GBP (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(53)	(8)
	(41)	-
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	12	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(53)	(5)
	(41)	40
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12)	-
	(12)	11
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	(1)
	(4)	3

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Dividend and Income Builder Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	52	105
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(158)	-
	(106)	105
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-

	Dynamic Multi-Asset Fund
Institutional Class:	
Thesaurierende Anteile	
Ausgegeben und aufgerechnet	14.666
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.693)
	12.973
Income II Shares	
Ausgegeben und aufgerechnet	6.995
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	41
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(834)
	6.202
Institutional GBP (Hedged) Class:	
Thesaurierende Anteile	
Ausgegeben und aufgerechnet	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-
	45
Institutional USD (Hedged) Class:	
Thesaurierende Anteile	
Ausgegeben und aufgerechnet	1.765
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(25)
	1.740
Class E:	
Thesaurierende Anteile	
Ausgegeben und aufgerechnet	24.027
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.977)
	20.050
Class T:	
Thesaurierende Anteile	
Ausgegeben und aufgerechnet	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-
	1

	Emerging Asia Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(22)	(563)
	(20)	(563)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Asia Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(1)
	-	(1)
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	122	109
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(265)	(136)
	(143)	(27)
Class E:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	842	764
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(818)	(2.130)
	27	(1.364)
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	98	102
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30)	(124)
	68	(22)
Class M Retail HKD (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	140	112
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.902)	(10.902)
	(3.762)	(10.790)

	Emerging Local Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	17.310	7.420
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18.841)	(46.301)
	(1.531)	(38.881)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.055	2.518
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1.968
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.715)	(14.168)
	(9.659)	(9.682)
Institutional CAD (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(38)
	-	(38)
Institutional CHF (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	143	224
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(140)	(6.869)
	3	(6.645)
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.803	14.262
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(26.212)	(22.174)
	(16.409)	(7.912)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Local Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.378	15.828
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	500	305
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(25.456)	(27.596)
	(22.578)	(11.463)
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	674	1.171
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.175)	(6.458)
	(501)	(5.287)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	80
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50)	(131)
	(50)	(51)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	61	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(434)	(1.063)
	(373)	(929)
Investor CHF (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(110)	(450)
	(110)	(450)
Investor EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	64	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(162)	(253)
	(98)	(232)
Administrative EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21)	(4)
	(21)	(4)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	870	831
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.900)	(9.307)
	(1.030)	(8.476)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	712	528
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	5
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(571)	(1.347)
	145	(814)
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.312	6.696
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.417)	(19.844)
	(1.105)	(13.148)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Local Bond Fund (Forts.)	
Class G Institutional EUR (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	50	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20)	(10)
	30	5
Class G Retail EUR (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	18	76
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(249)	(1.524)
	(231)	(1.448)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12)	(14)
	(12)	(6)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.117	419
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	77	69
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(701)	(758)
	1.493	(270)
	Emerging Markets 2018 Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	635	68
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(730)	(61)
	(95)	7
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	554	1.453
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(503)	-
	51	1.453
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(96)	-
	(93)	-
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.192	606
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18)	(38)
	1.174	568

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets 2018 Fund (Forts.)	
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	37	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(99)	-
	(62)	-
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(38)	-
	(38)	-
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	-
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	4	1
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	378	106
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(210)	(6)
	168	100
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	(1)	14
Class R GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	-
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class S CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets 2018 Fund (Forts.)	
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	(1)	-
	Emerging Markets Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.378	6.787
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.715)	(16.986)
	(7.337)	(10.199)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	158	2.600
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1.025
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(17.585)	(2.397)
	(17.426)	1.228
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	334	477
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13)	(26.245)
	321	(25.768)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.988	7.618
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.173)	(6.316)
	(4.185)	1.302
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	17.317	28.528
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	135	124
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(17.869)	(19.547)
	(417)	9.105
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.728	1.306
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.321)	(3.834)
	(593)	(2.528)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.046	409
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	83	39
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.837)	(690)
	1.292	(242)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	62	56
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(73)	(177)
	(11)	(121)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	33	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(341)	(196)
	(308)	(196)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets Bond Fund (Forts.)	
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	52	66
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(66)	(96)
	(14)	(30)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	71	24
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(171)	(270)
	(100)	(246)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.252	3.334
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.243)	(4.191)
	9	(857)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.508	4.266
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	180	143
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.288)	(4.544)
	1.400	(135)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.740	1.874
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.024)	(8.757)
	(284)	(6.883)
Class E SGD (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	289	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(283)	(56)
	6	(33)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.858	2.557
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.527)	(3.048)
	1.331	(491)
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.075	477
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	22	21
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.008)	(1.599)
	89	(1.101)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.915	5.327
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.486)	(8.271)
	2.430	(2.944)
Class M Retail AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	914	85
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(168)	(477)
	750	(389)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets Bond Fund (Forts.)	
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(67)	(40)
	(67)	(40)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21)	(56)
	(21)	(56)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	(12)
	(3)	(12)
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	(3)	-
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(686)
	-	(686)
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	253	107
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	19	18
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(229)	(286)
	43	(161)

	Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.499	5.170
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.583)	(16.507)
	1.916	(11.337)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	6.257
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	911
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(38.297)	(72)
	(38.297)	7.096
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	49
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(130)	(739)
	(130)	(690)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.473	1.607
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.816)	(5.354)
	(3.343)	(3.747)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	453	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	28
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(63)	(3.496)
	391	(3.457)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5)	(10)
	(5)	(10)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(25)
	-	(25)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	242	225
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(327)	(249)
	(85)	(24)
Administrative Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(48)	(72)
	(47)	(68)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	332	260
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(902)	(3.409)
	(570)	(3.149)
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	46	109
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.093)	(8.334)
	(2.047)	(8.225)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	341	251
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.664)	(5.148)
	(1.323)	(4.897)
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(74)	(46)
	(74)	(46)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)	
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(1)
	(1)	(1)
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6)	(9)
	(6)	(9)
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	(85)
	(4)	(85)
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18)	(83)
	(18)	(81)
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	136	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	22	140
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.661)	(2.073)
	(1.503)	(1.799)
	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	413	2.010
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.646)	(3.976)
	(5.233)	(1.966)
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	368	335
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(701)	(941)
	(333)	(606)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	127	111
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(215)	(517)
	(88)	(406)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	75	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(95)	(218)
	(19)	(202)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (Forts.)	
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	143	152
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(343)	(871)
	(200)	(719)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(28)	-
	(28)	-
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	Euro Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.373	26.346
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.626)	(18.973)
	7.747	7.373
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.669	4.076
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(292)	(3.790)
	3.377	287
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	107	178
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(808)	(235)
	(701)	(57)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	442	284
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(760)	(1.212)
	(318)	(928)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	45	29
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(87)	(145)
	(42)	(116)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	143	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(135)	(36)
	8	(20)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.186	3.007
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.628)	(4.570)
	(442)	(1.563)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Euro Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	738	2.295
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.896)	(1.735)
	(1.158)	560
Class G Institutional:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	(28)
	5	(6)
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	6.059
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.848)	(15.197)
	(7.846)	(9.138)
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	32	47
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9)	(20)
	23	27
	Euro Credit Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.283	4.048
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.000)	(4.719)
	3.283	(671)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.189	99
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	88	137
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.328)	(6.823)
	949	(6.587)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.406	1.100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.294)	(18.493)
	(6.888)	(17.393)
	Euro Income Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.527	10.485
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.984)	(16.619)
	(457)	(6.134)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	474	8.340
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	6	5
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.247)	(2.234)
	(2.767)	6.111
Investor Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	207	752
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(126)	(625)
	81	127

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Euro Income Bond Fund (Forts.)		
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.496	2.669
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.556)	(6.097)
	(1.060)	(3.428)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.234	10.754
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.420)	(18.152)
	(4.186)	(7.398)
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	160	153
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(25)	(31)
	135	122
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	139	88
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(36)	(10)
	103	78
Euro Long Average Duration Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.580	6.399
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16.176)	(11.407)
	(10.596)	(5.008)
Euro Low Duration Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.458	7.716
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.962)	(22.445)
	1.496	(14.729)
Institutional AUD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.000
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1.000
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.114	879
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.988)	(1.456)
	(874)	(577)
Euro Real Return Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	237	641
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(344)	(585)
	(107)	56

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Euro Short-Term Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	103.736	79.493
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(88.870)	(46.598)
	14.866	32.895
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	15.627	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	48	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.301)	-
	12.374	-
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	24
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(126)
	-	(102)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	58.497	2.755
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(26.406)	(13.891)
	32.091	(11.136)
Euro Ultra-Long Duration Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	610	2.008
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(713)	(4.284)
	(103)	(2.276)
Global Advantage Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	195	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(243)	(515)
	(48)	(501)
Institutional CHF (Partially Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	43	135
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	245	248
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(454)	(2.288)
	(166)	(1.905)
Institutional DKK (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.661)	-
	(6.661)	-
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	196	13.971
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.442)	(1.744)
	(1.246)	12.227

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Advantage Fund (Forts.)	
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.225	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	2.225	-
Institutional NOK (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10	306
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(119)	-
	(109)	306
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(211)	(655)
	(192)	(610)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(31)	(16)
	(9)	(13)
Class E EUR (Partially Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	89	115
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(377)	(645)
	(288)	(530)
Class R GBP (Partially Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class T EUR (Partially Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8)	(2)
	(6)	5
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	Global Advantage Real Return Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	257	334
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(950)	(4.572)
	(693)	(4.238)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Advantage Real Return Fund (Forts.)	
Institutional CHF (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	18	111
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(115)	(1.219)
	(97)	(1.108)
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	736	13.154
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.080)	(17.734)
	(8.344)	(4.580)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	585
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.819)	(530)
	(2.819)	55
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4.815
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	106	119
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.647)	(415)
	(2.541)	4.519
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	93	390
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.101)	(2.262)
	(1.007)	(1.872)
Institutional USD (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	649
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(18.677)
	-	(18.028)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	113
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(115)
	-	(2)
Investor EUR (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.015)	-
	(1.015)	9
Investor GBP (Partially Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	-
	(4)	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Advantage Real Return Fund (Forts.)	
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	108	231
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(153)	(182)
	(45)	49
Class E EUR (Partially Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	89	25.007
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.358)	(9.472)
	(10.269)	15.535
Class G Institutional EUR (Partially Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	1
Class R GBP (Partially Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	(3)
	(2)	(1)
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	54	48
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(382)	-
	(328)	48

	Global Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	27.022	16.007
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(31.745)	(15.042)
	(4.723)	965
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.187	2.999
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	31	41
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.715)	(1.829)
	(1.497)	1.211
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	593	901
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.667)	(1.759)
	(1.074)	(858)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.850	1.698
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	118	142
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(470)	(1.156)
	1.498	684

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Currency Exposure) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.333	2.859
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.391)	(4.828)
	(58)	(1.969)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.009	15.134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.473)	(11.205)
	4.536	3.929
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.973	1.979
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	62	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(808)	(271)
	6.227	1.715
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	890	7.021
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(564)	(809)
	326	6.212
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.017	12.157
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	17	17
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.511)	(915)
	3.523	11.259
Institutional ILS (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	102	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(122)	(21)
	(20)	(14)
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.719	675
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(222)	(18)
	5.497	657
Institutional NZD (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.726	1.633
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	228	284
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.622)	(6.300)
	332	(4.383)
Institutional SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	(58)
	(3)	(52)
Institutional SGD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.703	36
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(4.495)
	1.703	(4.459)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Fund (Forts.)	
Institutional USD (Currency Exposure) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.077	6.149
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.967)	(5.090)
	(2.890)	1.059
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	513	284
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(388)	(1.945)
	125	(1.661)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.124	3.107
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.418)	(4.716)
	(294)	(1.609)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	474	1.587
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(776)	(522)
	(301)	1.065
Investor CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.739	6.074
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.804)	(3.010)
	(65)	3.064
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.519	1.894
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.375)	(1.244)
	144	650
Investor GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	349	332
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(448)	(177)
	(99)	155
Investor NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	55	48
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(149)	(84)
	(94)	(36)
Investor USD (Currency Exposure) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	184	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(187)	(156)
	(3)	(138)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	331	623
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(290)	(307)
	41	316

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Fund (Forts.)	
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
Administrative GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	19
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(27)	(10)
	(26)	10
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.632	4.954
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.723)	(3.697)
	909	1.257
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	15.094	20.597
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	139	175
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14.505)	(17.527)
	728	3.245
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.783	5.310
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.808)	(5.039)
	8.975	271
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.302	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(41)	-
	1.261	-
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	98	61
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(268)	(73)
	(169)	(9)
Class E USD (Currency Exposure):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.952	4.567
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(789)	(330)
	1.163	4.237
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	712	182
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(142)	(133)
	571	50
Class G Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	866	9.682
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.697)	(204)
	(3.831)	9.478

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Fund (Forts.)	
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	5	-
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.080	9.833
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.010)	(6.271)
	1.071	3.563
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11.483	7.647
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.380)	(12.222)
	103	(4.575)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	67	105
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(127)	(58)
	(60)	47
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	87	66
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(87)	(30)
	-	36
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	90	48
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(88)	(64)
	2	(16)
Class R USD (Currency Exposure):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	356	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(327)	-
	29	3
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	8.486
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(78)	(8.624)
	(78)	(138)
Class S GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	16
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24)	(13)
	(24)	3

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Fund (Forts.)	
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.156	230
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(138)	(37)
	1.018	193
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	633	56
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(52)	(2)
	581	54
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.451	185
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(396)	(57)
	1.055	128
Class Z USD (Currency Exposure):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	(2)	-
	Global Bond Ex-US Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8.984	12.172
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.701)	(10.683)
	283	1.489
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	871	946
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	41	40
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(670)	(1.093)
	242	(107)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.125	1.353
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.956)	(951)
	169	402
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	140	408
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(559)	(211)
	(419)	197
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	178	114
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(290)	(544)
	(112)	(430)
Class E USD (Currency Exposure):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.982	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(97)	-
	3.885	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Bond Ex-US Fund (Forts.)	
Class E:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.054	4.355
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.398)	(5.840)
	672	(1.478)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	123
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(115)	(15)
	(115)	108
	PIMCO Global Dividend Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	73
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(74)	(23)
	(74)	50
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	61	32
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(427)	(746)
	(365)	(710)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	85	1.887
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.095)	(2.366)
	(1.010)	(479)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19)	(1)
	(19)	11
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	18	453
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(444)	(28)
	(426)	425
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	30	459
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	18
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.078)	(304)
	(1.045)	173

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO Global Dividend Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	27	739
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(713)	(54)
	(686)	685
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	49	477
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.212)	(567)
	(2.163)	(90)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13)	(10)
	(11)	2
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	30
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(32)	(2)
	(29)	28
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9)	(3)
	(3)	2
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	Global High Yield Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	39.668	33.419
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(27.742)	(20.609)
	11.926	12.810
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.199	3.459
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	248	265
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.681)	(9.529)
	(234)	(5.805)
Institutional AUD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.076	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.124)	-
	4.952	-
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	306	1.104
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(543)	(260)
	(237)	844

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	228	606
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21)	(98)
	207	508
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	51.461	16.901
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(27.533)	(23.920)
	23.928	(7.019)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.154	3.595
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	152	76
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.619)	(2.302)
	1.687	1.369
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.734	2.492
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.395)	(1.771)
	(661)	721
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	55.101	44.497
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	287	171
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(45.590)	(24.815)
	9.798	19.853
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18)	(202)
	(18)	(202)
Institutional SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2.007
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(5.256)
	-	(3.249)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	493	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	493	-
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	16	1.511
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(15)	(1.770)
	1	(259)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.753	6.542
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.270)	(3.556)
	(5.517)	2.986

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.642	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(94)	(39)
	1.548	(32)
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	158	116
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(103)	(1.047)
	56	(929)
Administrative GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	97	51
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(110)	(363)
	(12)	(308)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.090	20.543
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.964)	(21.116)
	2.126	(573)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19.658	29.690
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	171	195
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16.016)	(34.891)
	3.813	(5.006)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.262	1.743
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.576)	(4.431)
	5.686	(2.688)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.170	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(72)	-
	3.098	-
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	128	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(49)	(168)
	79	(147)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	58	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	59	-
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	101	44
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14)	-
	87	44

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)	
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	131	351
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(570)	(777)
	(439)	(426)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22.375	31.153
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30.061)	(24.542)
	(7.686)	6.611
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.181	417
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	68	11
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.525)	(805)
	724	(377)
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.696	2.527
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	25	25
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.432)	(2.175)
	(711)	377
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	10.620	32.294
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.034)	(31.494)
	(1.413)	800
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.246	52
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(523)	(23)
	723	29
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	89
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(119)	(128)
	(119)	(39)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	13
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16)	(8)
	(16)	5
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	230	110
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(227)	(42)
	3	68
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	695	223
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(113)	(125)
	582	98

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	458	115
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(90)	(5)
	372	111
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
	Global Investment Grade Credit Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	100.855	77.419
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(76.243)	(57.581)
	24.612	19.838
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	38.765	16.407
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	294	521
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24.307)	(23.793)
	14.752	(6.865)
Institutional USD (Currency Exposure) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.126	2.678
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(246)	(1.906)
	880	772
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.006	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(122)	-
	1.884	-
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.411	11.719
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.972)	(15.838)
	13.439	(4.119)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.506	7.441
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.227)	(271)
	(721)	7.170
Institutional CZK (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	88.742	60.197
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2.557	1.365
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	91.299	61.562
Institutional EUR (Currency Exposure) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.060	1.243
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.182)	(669)
	(122)	574

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	103.770	61.054
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(77.352)	(22.930)
	26.418	38.124
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	25.829	21.459
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	717	460
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(15.398)	(12.788)
	11.148	9.131
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	17.188	6.671
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.550)	(5.917)
	4.638	754
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	70.458	41.219
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	63	32
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(29.990)	(23.831)
	40.531	17.420
Institutional HUF (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	310.309
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	12.757	8.731
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	12.757	319.040
Institutional ILS (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.581	276
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.001)	(639)
	(1.420)	(363)
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.617	2.251
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.688)	(1.162)
	929	1.089
Institutional NZD (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6)	(15)
	(6)	(15)
Institutional PLN (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.799	5.815
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.050)	-
	(1.251)	5.815
Institutional SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.535	2.086
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.246)	(1.548)
	1.289	538

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Institutional SGD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	133
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(149)	(135)
	(149)	(2)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	48	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	48	2
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.549	5.286
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.221)	(5.974)
	8.328	(688)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8.144	3.344
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	17	10
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.179)	(4.485)
	2.982	(1.131)
Investor CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	434	203
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(362)	(388)
	72	(185)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	187	312
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(415)	(996)
	(227)	(682)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.972	1.396
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.563)	(3.381)
	(591)	(1.985)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.797	1.511
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.413)	(5.057)
	1.385	(3.543)
Investor GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	143	144
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(232)	(748)
	(87)	(601)
Investor SGD (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	49
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(103)
	-	(54)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.322	1.223
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.329)	(3.069)
	993	(1.846)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.801	1.303
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	12	6
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.306)	(1.611)
	7.507	(302)
Administrative CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	24	84
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(29)	(58)
	(5)	26
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	596	157
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(272)	(838)
	324	(681)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	925	21
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(806)	(26)
	126	(5)
Administrative GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.052	172
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(320)	(62)
	733	113
Administrative SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	18.089	24.006
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.762)	(17.894)
	11.327	6.112
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	27.363	14.090
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18.333)	(14.211)
	9.030	(121)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	33.914	31.041
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	217	154
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20.751)	(28.780)
	13.380	2.415
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.395	452
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.576)	(1.636)
	(181)	(1.184)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	24.133	5.569
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(17.995)	(11.049)
	6.138	(5.480)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11.283	3.110
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.013)	(6.929)
	6.273	(3.817)
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.596	728
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	11
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(791)	(3.656)
	821	(2.917)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.031	831
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.748)	(424)
	5.287	410
Class G Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	150	3.313
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(627)	(281)
	(477)	3.032
Class G Institutional EUR (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	3	-
Class G Retail EUR (Currency Exposure):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	170	61
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11)	(17)
	159	44
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(32)	(17)
	(32)	(13)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.556	10.583
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.371)	(13.366)
	185	(2.783)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.371	1.661
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.472)	(1.689)
	5.902	(26)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.471	29.744
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14.788)	(22.687)
	(1.316)	7.058
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	627	1.398
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.102)	(621)
	(475)	777
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	442	93
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(75)	(92)
	367	1
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	86	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(172)	(25)
	(86)	2
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	54	27
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(15)	(2)
	39	25
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	647	983
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(987)	(413)
	(337)	570
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	6.098
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.242)	(13.365)
	(10.242)	(7.267)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	230
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.458)	(186)
	(2.458)	44
Class S CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	3.963
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.953)	(1.186)
	(8.953)	2.777

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10	14.694
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(23.730)	(16.448)
	(23.720)	(1.754)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16)	-
	(16)	15
Class S GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	954
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.837)	(162)
	(2.837)	792
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.168	66
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(126)	(1)
	1.042	65
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	753	35
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(152)	(9)
	601	26
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	1
	-	1
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	(2)	-
	Global Libor Plus Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.161	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	1.159	-
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	26	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	26	-
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	46	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	45	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Low Duration Real Return Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	36.785	9.342
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.768)	(12.749)
	26.017	(3.407)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	27	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(295)	(89)
	(268)	45
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	628	106
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(85)	(69)
	543	37
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	55.083	21.596
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14.865)	(11.627)
	40.218	9.969
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	161
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(241)	(7)
	(241)	154
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.484	3.137
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	30	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.369)	(4.483)
	(1.855)	(1.339)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(300)	-
	(299)	22
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.992	285
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.000)	(163)
	(8)	122
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	8	-
Investor EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Low Duration Real Return Fund (Forts.)	
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.928	4.001
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.410)	(725)
	518	3.276
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.440	5.984
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.141)	(10.011)
	(9.701)	(4.027)
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	Global Multi-Asset Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22.973	9.987
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(40.153)	(8.382)
	(17.180)	1.605
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(6)
	-	(6)
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(285)
	-	(277)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	595	16.463
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.877)	(6.221)
	(6.282)	10.242
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10)	(15)
	(8)	(8)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	222	165
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(133)	(41)
	89	124

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Multi-Asset Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	91	83
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(192)	(180)
	(101)	(96)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14	47
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(36)	(121)
	(22)	(74)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	106
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(159)	(18)
	(159)	90
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	124
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(73)	(76)
	(73)	48
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	313	1.739
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.076)	(2.082)
	(1.763)	(343)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	253	542
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(255)	(224)
	(1)	318
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(77)
	-	(77)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	532	2.633
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.930)	(5.281)
	(4.398)	(2.648)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	119	683
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(783)	(1.293)
	(664)	(610)
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(125)	(47)
	(125)	(40)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	1	3

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Multi-Asset Fund (Forts.)	
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	19	156
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(92)	(123)
	(73)	33
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(53)	(51)
	(53)	(45)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14)	(19)
	(14)	(19)
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(25)	(103)
	(25)	(103)
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	15.160	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	15.160	-
	Global Real Return Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.589	9.925
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.176)	(10.564)
	1.413	(639)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.591	2.690
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	23
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.600)	(1.883)
	(1.000)	830
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8.471	853
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.549)	(485)
	5.922	368
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.412	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(534)	-
	2.889	1

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Real Return Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.569	26.945
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.349)	(23.762)
	9.220	3.183
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.453	604
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	16
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.696)	(727)
	1.773	(107)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.637	9.240
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	151
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.870)	(1.361)
	(7.217)	8.030
Institutional GBP (Currency Exposure) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(183)
	-	(183)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.919	866
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.990)	(1.372)
	(3.071)	(506)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.856	880
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.644)	(2.099)
	6.220	(1.212)
Institutional SGD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	13.014
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.177)	(3)
	(7.177)	13.011
Institutional USD (Currency Exposure) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(8)
	-	(8)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.046	951
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.969)	(1.847)
	77	(896)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	231	812
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(953)	(298)
	(722)	514

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Real Return Fund (Forts.)	
Investor CHF (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	69	29
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(86)	(224)
	(17)	(195)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.093	603
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(674)	(1.820)
	419	(1.217)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	133	61
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(122)	(100)
	11	(39)
Investor GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(76)	(2)
	(76)	(2)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(32)	(33)
	(32)	(33)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	449	1.157
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.168)	(3.045)
	(1.719)	(1.888)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	37.826	41.560
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(38.950)	(45.925)
	(1.124)	(4.365)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.194	622
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.379)	(1.260)
	(183)	(636)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.279	23.158
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24.918)	(9.898)
	(15.639)	13.260
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	168	148
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(180)	(156)
	(11)	(7)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Real Return Fund (Forts.)	
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.653	553
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.297)	(383)
	356	170
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(257)	(118)
	(257)	(104)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	457	52
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(321)	(119)
	136	(67)
Class R GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	789	419
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(240)	(9)
	549	410
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	20
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20)	(35)
	(17)	(15)
Class S:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.279
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.404)	(1.178)
	(1.404)	101
Class S CHF (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	751
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.429)	(1.180)
	(1.429)	(429)
Class S EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.408
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.345)	(2.231)
	(3.345)	(823)
Class S GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	2.538
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.947)	(3.339)
	(3.946)	(801)
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	130	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(151)	(5)
	(21)	20

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Global Real Return Fund (Forts.)	
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class Z AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	268	171
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	18
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(383)	(580)
	(99)	(391)
	Income Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	193.741	66.989
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(66.026)	(52.899)
	127.715	14.090
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	80.668	19.032
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	368	2.053
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(105.162)	(10.723)
	(24.126)	10.362
Institutional BRL (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.250	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	4.250	-
Institutional CAD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.347	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(25)	-
	6.322	-
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.953	1.428
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(609)	(137)
	4.344	1.291
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.150	1.662
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(404)	-
	3.746	1.662
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	135.810	66.870
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(35.724)	(32.812)
	100.086	34.058
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	15.375	16.832
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15	7
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.422)	(3.210)
	6.968	13.629

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Income Fund (Forts.)	
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.194	10.862
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	426	515
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.669)	(6.261)
	(49)	5.116
Institutional GBP (Hedged) Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.101	1.565
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	45	23
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.417)	(5.400)
	2.729	(3.812)
Institutional HKD (Unhedged) Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	393	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	393	8
Institutional SGD (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(4.108)
	-	(4.108)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	913	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(48)	(1.287)
	865	(1.286)
Investor Class: Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.946	1.985
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.129)	(187)
	2.817	1.798
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	24.592	18.284
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	433	174
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.575)	(4.101)
	5.450	14.357
Investor EUR (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.147	172
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(160)	(38)
	3.987	134
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	524	15.515
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12.963)	(225)
	(12.439)	15.290
Ausschüttende A-Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	22.793	200
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.102)	-
	16.691	200

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Income Fund (Forts.)	
Administrative Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	88.438	68.373
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	419	344
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(44.189)	(13.158)
	44.668	55.559
Administrative AUD (Hedged) Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.702	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	2.701	-
Administrative EUR (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	847	203
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(384)	(43)
	463	160
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.545	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1.547	-
Administrative GBP (Hedged) Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.815	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	1	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1.816	-
Administrative SGD (Hedged) Class: Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	21.938	9.704
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	37	32
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.237)	(4.235)
	16.738	5.501
Class E: Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	93.196	68.121
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(43.583)	(27.052)
	49.613	41.069
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	199.155	143.227
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	493	272
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(94.116)	(52.166)
	105.532	91.333
Class E CHF (Hedged): Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.019	2.228
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.301)	(715)
	718	1.513
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.415	3.235
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.823)	(1.673)
	(1.406)	1.562

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Income Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	136.538	62.987
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(65.650)	(39.680)
	70.888	23.307
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	119.542	53.549
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	9	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21.852)	(20.858)
	97.699	32.693
Class E HKD (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	44.650	22.446
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	11	10
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14.904)	(7.878)
	29.757	14.578
Class E CNH (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	792	674
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	3	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(651)	(1.988)
	144	(1.312)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	38.722	11.413
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	60	34
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16.040)	(3.658)
	22.742	7.789
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	107	60
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(46)	(11)
	61	49
Class R:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.700	92
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	-
	1.696	92
Class R EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	82	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	82	-
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.824	1.719
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(705)	(43)
	2.119	1.676
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	121
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(114)	(8)
	(114)	113

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Income Fund (Forts.)	
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.832	1.548
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.033)	(84)
	3.799	1.464
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.066	908
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	14	1
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(250)	(91)
	2.830	818
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.317	1.158
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(545)	(63)
	5.772	1.095
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.519	1.341
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(584)	(40)
	4.935	1.301
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.038	485
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13.711)	(2.792)
	(673)	(2.307)
Class Z AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.359	35
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(84)	-
	1.290	35
	Inflation Strategy Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	685	1.023
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(289)	(2.978)
	396	(1.955)
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	323	912
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(111)	(680)
	212	232
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	168	184
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(103)	(98)
	65	86

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Inflation Strategy Fund (Forts.)	
Investor EUR (Partially Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(152)	-
	(152)	1
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	267	529
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(268)	(293)
	(1)	236
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	59	152
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(102)	(163)
	(43)	(11)
Class E EUR (Partially Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	318	454
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(99)	(261)
	219	193
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	96	402
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(272)	(114)
	(176)	288
	Low Average Duration Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	43.088	22.369
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(40.396)	(31.440)
	2.692	(9.071)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.827	15.211
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	229	190
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.338)	(14.629)
	718	772
Institutional AUD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.000
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1.000
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	32.216	26.925
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(35.303)	(24.463)
	(3.087)	2.462

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Low Average Duration Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.117	694
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	49
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(606)	(8.166)
	8.513	(7.423)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	585	2.620
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	22	20
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.786)	(15.807)
	(4.179)	(13.167)
Institutional ILS (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	(352)
	9	(349)
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.000	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(980)	-
	8.020	-
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.128	2.142
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.101)	(4.452)
	(1.973)	(2.310)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	149	79
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	6
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(195)	(874)
	(44)	(789)
Investor GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(14)
	-	(14)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	558	344
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(562)	(288)
	(4)	56
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.218	11.302
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.632)	(15.176)
	(414)	(3.874)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	675	2.136
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.408)	(1.778)
	(1.729)	362

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Low Average Duration Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.174	10.310
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.631)	(12.332)
	(457)	(2.022)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.797	927
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.315)	(588)
	482	339
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	285	234
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(345)	(92)
	(60)	142
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	132
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(39)	-
	(32)	132
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(6)
	-	(4)
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.556	5.101
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.808)	(205)
	748	4.896
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	120	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(92)	-
	28	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.992	1.357
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.856)	(108)
	13.136	1.249
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	859	795
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.454)	(199)
	(595)	596
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	3
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	-
	(4)	3
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	579	70
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(647)	(46)
	(68)	24
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.646	306
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(841)	(112)
	805	194
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.356	599
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(601)	(510)
	755	89
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.916	3.755
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	15	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8.158)	(2.286)
	(3.227)	1.473
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	390	66
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(135)	-
	255	66

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	511	152
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(64)	(17)
	451	138
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	107	79
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(107)	(2)
	-	77
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.573	347
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	29	13
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(815)	(5)
	6.787	355
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6)	-
	(6)	5
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	15	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	15	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	15	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13)	-
	2	-
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	7	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (Forts.)	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	273	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	273	-
Class R GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	4	-
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
	PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	115	993
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(84)	-
	31	993
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	52	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	-
	48	1
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	5	1
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	84	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6)	-
	78	1
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	103	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	101	1
Class R GBP (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	26	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	26	1

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund (Forts.)	
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class T EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	1
	8	-
	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	790	4.100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.587)	(1.065)
	(1.797)	3.035
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	-	1
Institutional USD (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	23	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	22	1
Class E USD (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class R GBP (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund (Forts.)	
Class T USD (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
	PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	96	993
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	96	993
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	52	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(26)	(2)
	26	16
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	646	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	646	4
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	2
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	865	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14)	-
	851	1
Class R GBP (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class T EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	25	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(404)	(124)
	(379)	(123)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.314	1.948
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.804)	(5.400)
	(490)	(3.452)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8)	(1)
	(8)	(1)
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6)	(1)
	(6)	(1)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class G Institutional EUR (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	153	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	152	5
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.866	104
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(437)	(83)
	2.429	21
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	157	417
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(140)	(506)
	17	(89)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	15
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(26)	(10)
	(26)	(5)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	11.709	16.954
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20.088)	(15.470)
	(8.379)	1.484
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.110	4.750
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	165	280
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.582)	(8.262)
	(3.307)	(3.232)
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	53	13
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50)	(78)
	3	(65)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(33)
	-	(22)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund (Forts.)	
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	56	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(1)
	56	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	49	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50)	(4)
	(1)	-
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.028	23.201
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(20.835)	(31.166)
	(19.807)	(7.965)
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	238	104
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(194)	(54)
	44	50
Class G Institutional EUR (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	17	23
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11)	(14)
	6	9
	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.436	3.926
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.315)	(2.824)
	(5.879)	1.102
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	68
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(65)	(4)
	(65)	64
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	116	3.048
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(916)	(17.989)
	(800)	(14.941)
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.543
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	25
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.348)	(220)
	(1.348)	1.348

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	479	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(204)	(15)
	275	(6)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	37
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(38)
	(1)	(1)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5)	(1)
	(1)	7
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	(3)	2
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5.204
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.515)	(690)
	(4.515)	4.514
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	(4)
	(3)	2

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund (Forts.)	
Class G Institutional EUR (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	4
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
	PIMCO RAE Fundamental US Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	87	1.328
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(79)	-
	8	1.328
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	422	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	422	1
Institutional GBP (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	5	1
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class E EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	14	1
Class R GBP (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO RAE Fundamental US Fund (Forts.)	
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class T EUR (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
	Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.161	366
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.757)	(71)
	404	295
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8.225	3.823
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.086)	(2.473)
	2.139	1.350
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(1.543)
	(1)	(1.543)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(322)	(102)
	(322)	(100)
Investor NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	72	7
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(56)	(12)
	16	(5)
Investor SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	786	1.916
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(756)	(1.892)
	30	24
	StocksPLUS™ Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	28.942	21.369
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(31.199)	(13.465)
	(2.257)	7.904

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	StocksPLUS™ Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	12	8
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(125)	(180)
	(112)	(163)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.270	10.528
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.318)	(13.700)
	(1.048)	(3.172)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	150	135
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(160)	(61)
	(10)	74
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	911
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(7.822)
	-	(6.909)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	59	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(75)	(69)
	(16)	(51)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.421	2.754
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.840)	(2.394)
	581	360
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	11.248
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(28.148)
	-	(16.900)
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16)	-
	(10)	9
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.084	846
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	22	58
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.649)	-
	(5.543)	904
	Strategic Income Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	385
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(138)	(390)
	(138)	(5)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Strategic Income Fund (Forts.)	
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	8
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	5
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(113)	-
	(113)	13
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	20.333	5.814
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.053)	(674)
	17.280	5.140
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	4
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(116)	-
	(116)	4
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Administrative Class:		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	338	1.405
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(644)	(525)
	(306)	880
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	332	579
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(313)	(272)
	19	307
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	923	3.571
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.335)	(870)
	(412)	2.701
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	617	1.917
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(854)	(700)
	(237)	1.217

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Strategic Income Fund (Forts.)		
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	1
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	122	64
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(34)	(8)
	88	56
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	51	61
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(30)	(6)
	21	55
Class Z:		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	-
Total Return Bond Fund		
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	18.445	16.868
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(26.653)	(32.827)
	(8.208)	(15.959)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.580	3.916
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	179	228
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.444)	(17.668)
	315	(13.524)
Institutional CAD (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	165	1.044
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.707)	(19.694)
	(5.542)	(18.650)
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	211	218
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(194)	(372)
	17	(154)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10.906	4.471
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.208)	(15.936)
	(302)	(11.465)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.347	8.081
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	203	106
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.051)	(5.373)
	499	2.814

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
Total Return Bond Fund (Forts.)		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(41)
	-	(41)
Institutional EUR (Unhedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	260	2.832
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.794)	(2.326)
	(1.534)	506
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	296	835
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(723)	(690)
	(427)	145
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.952	805
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	35	34
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.324)	(4.392)
	(1.337)	(3.553)
Institutional ILS (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	196
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(832)	(110)
	(832)	86
Institutional JPY (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-
Institutional SGD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	17
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(406)
	-	(389)
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.109	4.770
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.996)	(8.763)
	(2.887)	(3.993)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.496	1.506
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	16	12
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.392)	(4.335)
	(880)	(2.817)
Investor CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	403	264
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(255)	(269)
	148	(5)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Total Return Bond Fund (Forts.)	
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	952	1.463
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.437)	(3.338)
	(485)	(1.875)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13)	(4)
	(13)	-
Investor GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	110	75
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(80)	(60)
	30	15
Investor SGD (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(50)
	-	(50)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.462	1.898
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.613)	(8.764)
	(4.151)	(6.866)
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	71	86
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(129)	(172)
	(58)	(86)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.024	7.594
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(14.673)	(21.499)
	(5.649)	(13.905)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.066	4.294
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	179	143
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.357)	(14.712)
	(4.112)	(10.275)
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	173	57
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(435)	(352)
	(262)	(295)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.216	6.680
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.136)	(41.983)
	(12.920)	(35.303)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Total Return Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.053	1.284
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.174)	(10.575)
	(2.121)	(9.291)
Class E HKD (Unhedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	94	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(45)	(165)
	49	(165)
Class E SGD (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	332	329
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(383)	(939)
	(51)	(610)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	274	171
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(310)	(233)
	(36)	(62)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	2
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(1)
	2	1
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(17)
	-	(16)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.666	11.206
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.576)	(10.298)
	(1.910)	908
Class M Retail HKD (Unhedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.136	100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(963)	(1.578)
	173	(1.478)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	159	69
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(297)	(481)
	(138)	(412)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10	30
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(35)	(33)
	(25)	(3)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Total Return Bond Fund (Forts.)	
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	249	134
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(380)	(69)
	(131)	65
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(99)	(47)
	(99)	(42)
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	2.978
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.934)	(1.557)
	(1.934)	1.421
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	120
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(235)	(52)
	(235)	68
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	160	168
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(141)	(2)
	19	166
Class T EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	173	62
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(67)	(22)
	106	40
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2)	-
	(2)	-
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	529	334
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(44)	(115)
	485	219
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.303	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(101)	-
	1.202	12

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.943	2.281
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.769)	(480)
	2.174	1.801
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.483	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1.490	4
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	56	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	53	5
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	59	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	59	1
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	4
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	109	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4)	-
	105	1
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	50	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(12)	-
	38	1
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5	12
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5)	-
	-	12
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.004	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(962)	-
	4.042	4

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	32	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(8)	-
	24	4
Class E GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	5
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	1
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	4
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	4
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	-	5
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.079	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(341)	-
	1.738	-
	UK Corporate Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.867	842
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.957)	(4.769)
	910	(3.927)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	342	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(23)	-
	319	-
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	3	-
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	UK Long Term Corporate Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.826	1.057
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.756)	(7.958)
	(6.930)	(6.901)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.834	638
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	2	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.476)	(14.140)
	(2.640)	(13.502)
	UK Low Duration Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6.238	7.258
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11.828)	(7.477)
	(5.590)	(219)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(813)	(1.083)
	(806)	(1.069)
	UK Real Return Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(587)	(1.257)
	(587)	(1.157)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(18)	-
	(18)	-
Class E:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	53
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(196)	(216)
	(196)	(163)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	109
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(329)
	-	(220)
	UK Sterling Long Average Duration Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8	83
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(646)	(272)
	(638)	(189)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	UK Sterling Long Average Duration Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	5
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(105)	(3)
	(105)	2
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	45
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(40)	(64)
	(40)	(19)
	Unconstrained Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10.643	24.862
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(19.056)	(73.812)
	(8.413)	(48.950)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	165	681
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	7	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(672)	(4.191)
	(500)	(3.507)
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	93	103
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.342)	(644)
	(2.249)	(541)
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.147	10.583
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.897)	(40.484)
	(4.750)	(29.901)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	228	271
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	2
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(800)	(5.059)
	(572)	(4.786)
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.464	5.153
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.952)	(14.678)
	(5.488)	(9.525)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1.100
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	17
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.995)	(857)
	(2.995)	260
Institutional NOK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	2.206	26.417
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(22.034)	(793)
	(19.828)	25.624

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Unconstrained Bond Fund (Forts.)	
Institutional SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	6	893
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(7.699)	(523)
	(7.693)	370
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	426	1.026
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.215)	(5.865)
	(2.789)	(4.839)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	343	609
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	5
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(464)	(4.348)
	(117)	(3.734)
Investor CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(15)
	-	(15)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	46	165
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(559)	(985)
	(513)	(820)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(81)	(42)
	(81)	(42)
Investor GBP (Hedged) Class:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(61)	(31)
	(61)	(31)
Administrative Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8	99
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(351)	(1.911)
	(343)	(1.812)
Administrative EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.616	388
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.192)	(873)
	3.424	(485)
Administrative SEK (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	213	2.825
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.843)	(13.087)
	(6.630)	(10.262)

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Unconstrained Bond Fund (Forts.)	
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.202	2.438
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.212)	(13.441)
	(5.010)	(11.003)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	647	838
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	13	5
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.895)	(4.869)
	(1.235)	(4.026)
Class E CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	142	35
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.520)	(3.844)
	(1.378)	(3.809)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.080	4.179
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.311)	(22.027)
	(6.231)	(17.848)
Class E GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	87	147
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(192)	(533)
	(105)	(386)
Class E SGD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(48)	(43)
	(48)	(43)
Class G Institutional EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	9
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(10)
	-	(1)
Class G Retail EUR (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	100	439
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.313)	(4.770)
	(2.213)	(4.331)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	(1)
	-	(1)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	111	1.252
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(308)	(371)
	(197)	881

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	Unconstrained Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	8	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(9)
	7	(9)
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	192
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(270)	(159)
	(270)	33
Class R GBP (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(50)	(24)
	(50)	(24)
Class S:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	14
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(190)	-
	(190)	14
Class S CHF (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	18
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(16)	(13)
	(16)	5
Class S EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(105)	(66)
	(105)	(66)
Class T:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	22
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(23)	(1)
	(22)	21
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	(5.753)
	(1)	(5.753)
Class Z AUD (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	241	1.478
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	161	151
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.172)	(1.053)
	(1.770)	576
	US High Yield Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	37.808	18.397
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(21.251)	(10.831)
	16.557	7.566

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	US High Yield Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.011	14.204
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	76	15
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(13.547)	(9.802)
	(9.460)	4.417
Institutional CAD (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	30	25
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(145)	-
	(115)	25
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	13.639	6.586
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.306)	(2.376)
	4.333	4.210
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.454	2.874
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	403	334
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.095)	(2.340)
	3.762	868
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.217	7.260
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.722)	(4.429)
	(2.505)	2.831
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	178	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3)	-
	175	-
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.161	1.420
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.450)	(3.292)
	(1.289)	(1.872)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.469	280
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	17	10
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.611)	(1.911)
	(125)	(1.621)
Investor EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	186	127
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(187)	(266)
	(1)	(139)
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	4.082	6.815
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(4.266)	(6.673)
	(184)	142

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	US High Yield Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	10.003	14.851
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	89	87
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(10.755)	(15.519)
	(663)	(581)
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.600	620
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.326)	(1.254)
	274	(634)
Class H Institutional:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.223	12.481
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(9.564)	(12.630)
	(341)	(149)
Class M Retail:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	3.744	5.944
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	4	3
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.049)	(7.847)
	699	(1.900)
Class R:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	732	11
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(277)	(39)
	455	(28)
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	87	92
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	8	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(131)	(24)
	(36)	68
Class R EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	6
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(11)	(2)
	(11)	4
Class R GBP (Hedged):		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	68	42
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(55)	(109)
	13	(67)
Class Z:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.814	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	-
	1.814	-
	US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1.726	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(199)	
	1.527	

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	US Investment Grade Corporate Bond Fund (Forts.)	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	1	
Institutional CHF (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	25	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	25	
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	245	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(225)	
	20	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	1	
Institutional GBP (Hedged) Class:		
Income II Shares		
Ausgegeben und aufgerechnet	11.473	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.457)	
	10.016	
Class E:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	1	
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	1	
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	1	
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	-	
	1	
	US Short-Term Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	14.557	26.555
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(24.602)	(4.476)
	(10.045)	22.079
Institutional EUR (Hedged) Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	5.739	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1.536)	-
	4.203	-

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015
	US Short-Term Fund (Forts.)	
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	599	4.782
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(2.039)	(1.099)
	(1.440)	3.683
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	7.252	386
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(3.557)	(64)
	3.695	322
Class E EUR (Hedged):		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	907	-
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(461)	-
	446	-
Class Z:		
Ausschüttende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	9.862	8.051
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	793	479
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(6.555)	(10.215)
	4.100	(1.685)
	US Small Cap StocksPLUS™ Fund	
Institutional Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	10.299
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(5.356)	(4.943)
	(5.356)	5.356
Investor Class:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	1
Class E:		
Thesaurierende Anteile		
Ausgegeben und aufgerechnet	-	1
Emissionen aus Wiederanlagen von Ausschüttungen	-	-
Rücknahmen während des Berichtszeitraums	(1)	-
	(1)	1

17. NETTOINVENTARWERTE

Im Folgenden sind das rückgabe- und gewinnberechtigten Anteilinhabern zuzuschreibende Nettovermögen der einzelnen Teilfonds, die ausgegebenenund umlaufenden Anteile und der Nettoinventarwert je Anteil der vergangenendrei Jahre (Angaben in Tausend, ausgenommen Beträge je Anteil) aufgeführt. Das Nettovermögen geteilt durch die Anzahl der ausgegebenen und umlaufenden Anteile kann vom NIW aufgrund gerundeter Werte abweichen:

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO Capital Securities Fund		
Nettovermögen	$ 5.410.259	$ 6.120.004	$ 4.502.515
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 1.001.084	$ 1.009.512	$ 368.039
ausgegebene und umlaufende Anteile	63.143	67.574	25.592
NIW je Anteil	$ 15,86	$ 14,94	$ 14,38
Ausschüttende Anteile	$ 197.244	$ 133.622	$ 50.580
ausgegebene und umlaufende Anteile	19.728	13.559	5.113
NIW je Anteil	$ 10,00	$ 9,85	$ 9,89

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)					
Institutional CHF (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	62.356	CHF	117.642	CHF	7.982
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.396		8.625		601
NIW je Anteil	CHF	14,19	CHF	13,64	CHF	13,28
Institutional EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	1.480.114	€	1.054.954	€	950.027
ausgegebene und umlaufende Anteile		118.097		87.943		82.008
NIW je Anteil	€	12,54	€	12,00	€	11,58
Ausschüttende Anteile	€	318.007	€	270.989	€	57.344
ausgegebene und umlaufende Anteile		26.557		22.603		4.747
NIW je Anteil	€	11,98	€	11,99	€	12,08
Income II Shares	€	24.502	€	154.113	€	204.731
ausgegebene und umlaufende Anteile		2.570		16.012		20.941
NIW je Anteil	€	9,54	€	9,63	€	9,78
Institutional GBP (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	£	47.460	£	61.822	£	23.965
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.836		5.258		2.122
NIW je Anteil	£	12,37	£	11,76	£	11,30
Ausschüttende Anteile	£	289.190	£	120.736	£	88.633
ausgegebene und umlaufende Anteile		23.766		9.971		7.304
NIW je Anteil	£	12,17	£	12,11	£	12,13
Institutional SGD (Hedged) Class:						
Income II Shares	SGD	233	SGD	15		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		23		2		k. A.
NIW je Anteil	SGD	10,00	SGD	9,89		k. A.
Investor Class:						
Thesaurierende Anteile	$	53.207	$	12.066	$	5.098
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.833		1.159		507
NIW je Anteil	$	11,01	$	10,41	$	10,06
Ausschüttende Anteile	$	38.710	$	5.606	$	456
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.892		572		46
NIW je Anteil	$	9,95	$	9,80	$	9,84
Investor EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	2.205		k. A.		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		198		k. A.		k. A.
NIW je Anteil	€	11,13		k. A.		k. A.
Administrative Class:						
Thesaurierende Anteile	$	188.070	$	259.507	$	200.876
ausgegebene und umlaufende Anteile		12.104		17.636		14.110
NIW je Anteil	$	15,54	$	14,71	$	14,24
Ausschüttende Anteile	$	142.647	$	243.875	$	192.593
ausgegebene und umlaufende Anteile		10.616		18.416		14.487
NIW je Anteil	$	13,44	$	13,24	$	13,29
Administrative EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	37.640	€	64.839	€	39.919
ausgegebene und umlaufende Anteile		2.483		4.446		2.820
NIW je Anteil	€	15,17	€	14,58	€	14,16
Administrative SEK (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	SEK	3.280	SEK	13.560		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		31		134		k. A.
NIW je Anteil	SEK	104,91	SEK	101,14		k. A.
Class E:						
Thesaurierende Anteile	$	300.536	$	449.938	$	252.007
ausgegebene und umlaufende Anteile		25.706		40.475		23.337
NIW je Anteil	$	11,69	$	11,12	$	10,80
Ausschüttende Anteile	$	73.906	$	75.050	$	19.109
ausgegebene und umlaufende Anteile		7.425		7.649		1.940
NIW je Anteil	$	9,96	$	9,81	$	9,85
Class E CHF (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	CHF	6.356	CHF	10.829	CHF	3.894
ausgegebene und umlaufende Anteile		616		1.081		396
NIW je Anteil	CHF	10,33	CHF	10,02	CHF	9,84

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	PIMCO Capital Securities Fund (Forts.)					
Class E EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	403.807	€	925.754	€	851.309
ausgegebene und umlaufende Anteile		35.204		83.572		78.867
NIW je Anteil	€	11,47	€	11,08	€	10,79
Ausschüttende Anteile	€	14.402	€	2.211		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.461		224		k. A.
NIW je Anteil	€	9,86	€	9,87		k. A.
Class G Institutional EUR (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	€	200		k. A.		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		19		k. A.		k. A.
NIW je Anteil	€	10,59		k. A.		k. A.
Class M Retail:						
Income II Shares	$	240.410	$	332.997	$	189.654
ausgegebene und umlaufende Anteile		24.505		33.863		18.877
NIW je Anteil	$	9,81	$	9,83	$	10,05
Class M Retail SGD (Hedged):						
Income II Shares	SGD	45.616	SGD	65.194	SGD	59.540
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.602		6.586		5.933
NIW je Anteil	SGD	9,92	SGD	9,90	SGD	10,03
Class R:						
Ausschüttende Anteile	$	8.365	$	23.536	$	31.919
ausgegebene und umlaufende Anteile		833		2.377		3.210
NIW je Anteil	$	10,05	$	9,90	$	9,94
Class R EUR (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	€	4.736	€	3.522	€	911
ausgegebene und umlaufende Anteile		493		366		94
NIW je Anteil	€	9,61	€	9,61	€	9,68
Class R GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	£	4.177	£	5.179	£	411
ausgegebene und umlaufende Anteile		429		535		42
NIW je Anteil	£	9,73	£	9,68	£	9,71
Class S:						
Ausschüttende Anteile		k. A.	$	3.190	$	1.356
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		319		135
NIW je Anteil		k. A.	$	10,01	$	10,05
Class S CHF (Hedged):						
Thesaurierende Anteile		k. A.	CHF	502		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		50		k. A.
NIW je Anteil		k. A.	CHF	9,95		k. A.
Class S EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile		k. A.	€	13.474		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1.346		k. A.
NIW je Anteil		k. A.	€	10,01		k. A.
Class T:						
Ausschüttende Anteile	$	2.728	$	2.375	$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		266		235		1
NIW je Anteil	$	10,26	$	10,11	$	10,15
Class T EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	8.581	€	5.437	€	18
ausgegebene und umlaufende Anteile		807		528		2
NIW je Anteil	€	10,63	€	10,30	€	10,08
Class Z:						
Ausschüttende Anteile	$	220.242	$	403.858	$	411.465
ausgegebene und umlaufende Anteile		20.029		37.266		37.815
NIW je Anteil	$	11,00	$	10,84	$	10,88
Class Z AUD (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	AUD	3.401	AUD	1.527		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		337		156		k. A.
NIW je Anteil	AUD	10,09	AUD	9,82		k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Commodity Real Return Fund		
Nettovermögen	$ 433.637	$ 350.360	$ 298.408
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 284.951	$ 202.860	$ 148.196
ausgegebene und umlaufende Anteile	43.333	35.512	19.405
NIW je Anteil	$ 6,58	$ 5,71	$ 7,64
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 24.227	€ 53.902	€ 46.738
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.314	8.350	5.355
NIW je Anteil	€ 7,31	€ 6,46	€ 8,73
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 4.911	$ 4.831	$ 5.520
ausgegebene und umlaufende Anteile	849	957	816
NIW je Anteil	$ 5,79	$ 5,05	$ 6,77
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 96.006	$ 68.876	$ 77.515
ausgegebene und umlaufende Anteile	17.302	14.160	11.815
NIW je Anteil	$ 5,55	$ 4,86	$ 6,56
Ausschüttende Anteile	$ 2.928	$ 2.800	$ 3.441
ausgegebene und umlaufende Anteile	757	822	744
NIW je Anteil	$ 3,87	$ 3,40	$ 4,63
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 18.285	€ 11.420	€ 5.712
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.097	2.171	796
NIW je Anteil	€ 5,90	€ 5,26	€ 7,18
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 25	$ 257
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	5	35
NIW je Anteil	k. A.	$ 5,46	$ 7,31
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 9	$ 12
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 6,55	$ 8,85
	PIMCO Credit Absolute Return Fund		
Nettovermögen	$ 290.967	$ 999.334	$ 1.682.122
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 41.154	$ 61.615	$ 108.489
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.478	5.617	9.563
NIW je Anteil	$ 11,83	$ 10,97	$ 11,35
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 16.436	CHF 16.333	CHF 18.476
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.593	1.677	1.812
NIW je Anteil	CHF 10,32	CHF 9,74	CHF 10,19
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 58.809	€ 243.702	€ 484.820
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.070	22.375	42.882
NIW je Anteil	€ 11,60	€ 10,89	€ 11,31
Income II Shares	€ 115.527	€ 257.843	€ 338.098
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.541	28.004	34.023
NIW je Anteil	€ 9,21	€ 9,21	€ 9,94
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 448	£ 1.366
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	40	119
NIW je Anteil	k. A.	£ 11,07	£ 11,43
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 11.031	$ 18.208
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.135	1.802
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,72	$ 10,10
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 1.276	€ 1.350
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	132	134
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,66	€ 10,07

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO Credit Absolute Return Fund (Forts.)		
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 8.784	$ 10.326	$ 12.634
ausgegebene und umlaufende Anteile	852	1.070	1.255
NIW je Anteil	$ 10,32	$ 9,65	$ 10,07
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 38.545	€ 324.977	€ 433.473
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.805	33.855	43.112
NIW je Anteil	€ 10,13	€ 9,60	€ 10,05
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 63	€ 49	€ 53
ausgegebene und umlaufende Anteile	6	5	5
NIW je Anteil	€ 9,83	€ 9,51	€ 10,02
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 29	£ 40
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	4
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,52	£ 10,10
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 242	€ 50	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	24	5	1
NIW je Anteil	€ 9,88	€ 9,39	€ 9,86
	Diversified Income Fund		
Nettovermögen	$ 5.875.038	$ 5.709.944	$ 7.483.173
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 250.095	$ 205.125	$ 239.353
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.740	10.778	12.498
NIW je Anteil	$ 21,31	$ 19,03	$ 19,15
Ausschüttende Anteile	$ 43.894	$ 82.181	$ 123.393
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.064	6.138	8.761
NIW je Anteil	$ 14,33	$ 13,39	$ 14,08
Institutional CAD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CAD 33.356	CAD 34.791
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2.710	2.818
NIW je Anteil	k. A.	CAD 12,31	CAD 12,35
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 9.359	CHF 10.356	CHF 13.162
ausgegebene und umlaufende Anteile	740	898	1.118
NIW je Anteil	CHF 12,65	CHF 11,53	CHF 11,77
Ausschüttende Anteile	CHF 7.241	CHF 6.047	CHF 6.399
ausgegebene und umlaufende Anteile	762	667	661
NIW je Anteil	CHF 9,50	CHF 9,07	CHF 9,67
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 760.392	€ 663.985	€ 683.842
ausgegebene und umlaufende Anteile	48.157	46.379	47.294
NIW je Anteil	€ 15,79	€ 14,32	€ 14,46
Ausschüttende Anteile	€ 393.698	€ 363.472	€ 550.691
ausgegebene und umlaufende Anteile	39.260	38.196	54.779
NIW je Anteil	€ 10,03	€ 9,52	€ 10,05
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 991.139	£ 845.234	£ 991.631
ausgegebene und umlaufende Anteile	79.776	75.806	88.452
NIW je Anteil	£ 12,43	£ 11,15	£ 11,21
Ausschüttende Anteile	£ 367.946	£ 264.824	£ 285.127
ausgegebene und umlaufende Anteile	51.111	39.145	40.079
NIW je Anteil	£ 7,20	£ 6,77	£ 7,11
Institutional SEK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SEK 562.109	SEK 511.387	SEK 468.590
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.451	3.455	3.131
NIW je Anteil	SEK 162,93	SEK 148,02	SEK 149,68

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Diversified Income Fund (Forts.)		
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 16.607	$ 9.701	$ 10.639
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.506	981	1.066
NIW je Anteil	$ 11,03	$ 9,89	$ 9,98
Ausschüttende Anteile	$ 2.330	$ 1.473	$ 123
ausgegebene und umlaufende Anteile	241	163	13
NIW je Anteil	$ 9,67	$ 9,03	$ 9,50
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 10.341	€ 3.026	€ 5.400
ausgegebene und umlaufende Anteile	677	218	383
NIW je Anteil	€ 15,27	€ 13,90	€ 14,08
Ausschüttende Anteile	€ 2.853	€ 2.708	€ 5.481
ausgegebene und umlaufende Anteile	301	301	577
NIW je Anteil	€ 9,47	€ 8,99	€ 9,49
Administrative Class:			
Ausschüttende Anteile	$ 9.446	$ 13.149	$ 15.842
ausgegebene und umlaufende Anteile	894	1.331	1.524
NIW je Anteil	$ 10,57	$ 9,88	$ 10,39
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 2.593	€ 9.899	€ 6.467
ausgegebene und umlaufende Anteile	172	721	464
NIW je Anteil	€ 15,06	€ 13,72	€ 13,93
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 1.463	€ 2.670
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	148	256
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,87	€ 10,43
Administrative GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 3.282	£ 2.132	£ 1.178
ausgegebene und umlaufende Anteile	312	215	113
NIW je Anteil	£ 10,53	£ 9,90	£ 10,41
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 309.747	$ 294.090	$ 335.207
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.993	16.844	18.909
NIW je Anteil	$ 19,37	$ 17,46	$ 17,73
Ausschüttende Anteile	$ 455.841	$ 473.847	$ 554.277
ausgegebene und umlaufende Anteile	35.659	39.647	44.096
NIW je Anteil	$ 12,79	$ 11,95	$ 12,57
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 634.820	€ 611.410	€ 797.472
ausgegebene und umlaufende Anteile	43.486	45.778	58.588
NIW je Anteil	€ 14,60	€ 13,36	€ 13,61
Ausschüttende Anteile	€ 734.442	€ 735.684	€ 986.488
ausgegebene und umlaufende Anteile	64.276	67.843	86.133
NIW je Anteil	€ 11,43	€ 10,84	€ 11,45
Class E SGD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	SGD 1.963	SGD 3.660
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	217	386
NIW je Anteil	k. A.	SGD 9,06	SGD 9,47
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 879	€ 413	€ 257
ausgegebene und umlaufende Anteile	86	43	25
NIW je Anteil	€ 10,21	€ 9,70	€ 10,14
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 1.401	€ 2.138	€ 2.521
ausgegebene und umlaufende Anteile	133	214	238
NIW je Anteil	€ 10,52	€ 10,00	€ 10,59
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 206.581	$ 165.151	$ 255.124
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.723	11.366	17.420
NIW je Anteil	$ 16,24	$ 14,53	$ 14,65
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	1
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,57

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Diversified Income Fund (Forts.)		
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	$ 82.708	$ 91.412	$ 141.259
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.567	8.943	13.145
NIW je Anteil	$ 10,93	$ 10,22	$ 10,75
Income II Shares	$ 18.441	$ 15.248	$ 6.318
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.909	1.661	645
NIW je Anteil	$ 9,66	$ 9,18	$ 9,80
Class M Retail AUD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	AUD 29.915	AUD 17.423	AUD 15.508
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.851	1.794	1.550
NIW je Anteil	AUD 10,49	AUD 9,71	AUD 10,01
Class R:			
Ausschüttende Anteile	$ 662	$ 154	$ 2.649
ausgegebene und umlaufende Anteile	68	17	275
NIW je Anteil	$ 9,81	$ 9,15	$ 9,62
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	€ 183
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	18
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	€ 10,32
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 489	£ 604
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	53	63
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,16	£ 9,63
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 2.381	$ 280	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	222	29	1
NIW je Anteil	$ 10,70	$ 9,68	$ 9,88
Ausschüttende Anteile	$ 1.181	$ 260	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	118	28	1
NIW je Anteil	$ 10,04	$ 9,38	$ 9,84
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 6.005	€ 1.048	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	574	109	1
NIW je Anteil	€ 10,47	€ 9,61	€ 9,84
Ausschüttende Anteile	€ 4.692	€ 747	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	479	80	1
NIW je Anteil	€ 9,79	€ 9,29	€ 9,79
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 12	$ 12
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,76	$ 11,76
	Diversified Income Duration Hedged Fund		
Nettovermögen	$ 1.298.408	$ 1.056.545	$ 1.672.466
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 171.503	$ 40.188	$ 78.697
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.971	3.600	6.945
NIW je Anteil	$ 12,28	$ 11,16	$ 11,33
Ausschüttende Anteile	$ 403	$ 10	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	39	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,40	$ 9,80	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Diversified Income Duration Hedged Fund (Forts.)		
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 207.519	€ 78.033	€ 141.550
ausgegebene und umlaufende Anteile	16.862	6.875	12.245
NIW je Anteil	€ 12,31	€ 11,35	€ 11,56
Income II Shares	€ 211.832	€ 223.856	€ 339.099
ausgegebene und umlaufende Anteile	23.153	25.330	35.957
NIW je Anteil	€ 9,15	€ 8,84	€ 9,43
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 361.138	£ 293.549	£ 102.120
ausgegebene und umlaufende Anteile	28.223	25.065	8.588
NIW je Anteil	£ 12,80	£ 11,71	£ 11,89
Ausschüttende Anteile	£ 47.144	£ 26.035	£ 37.944
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.050	2.927	4.042
NIW je Anteil	£ 9,34	£ 8,89	£ 9,39
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.182	$ 6.665	$ 7.168
ausgegebene und umlaufende Anteile	688	699	738
NIW je Anteil	$ 10,45	$ 9,53	$ 9,71
Ausschüttende Anteile	$ 761	$ 1.526	$ 2.418
ausgegebene und umlaufende Anteile	80	170	256
NIW je Anteil	$ 9,48	$ 8,96	$ 9,46
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 22.270	$ 29.830	$ 54.923
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.111	3.082	5.538
NIW je Anteil	$ 10,55	$ 9,68	$ 9,92
Ausschüttende Anteile	$ 61.754	$ 88.760	$ 145.386
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.249	9.497	14.743
NIW je Anteil	$ 9,88	$ 9,35	$ 9,86
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 65.966	€ 65.945	€ 454.517
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.549	5.960	39.959
NIW je Anteil	€ 11,89	€ 11,07	€ 11,37
Ausschüttende Anteile	€ 13.878	€ 13.663	€ 23.697
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.527	1.567	2.565
NIW je Anteil	€ 9,09	€ 8,72	€ 9,24
Class E SGD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	SGD 1.344	SGD 2.086
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	148	220
NIW je Anteil	k. A.	SGD 9,06	SGD 9,49
Class R:			
Ausschüttende Anteile	$ 3.426	$ 2.921	$ 3.604
ausgegebene und umlaufende Anteile	359	323	378
NIW je Anteil	$ 9,55	$ 9,03	$ 9,53
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 90	$ 37	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	9	4	1
NIW je Anteil	$ 10,33	$ 9,52	$ 9,79
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 178	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	19	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,28	€ 9,58
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 12	$ 12
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,51	$ 9,99
	PIMCO Dividend and Income Builder Fund		
Nettovermögen	k. A.	$ 110.062	$ 139.668
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 2.214	$ 1.832
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	236	176
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,37	$ 10,40

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO Dividend and Income Builder Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 6.609	$ 9.296
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	600	732
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,02	$ 12,69
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 489	€ 78
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	49	7
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,02	€ 10,89
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 5.104	€ 23.470
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	464	1.892
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,99	€ 12,41
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 9	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,31	$ 10,37
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 9	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,72	$ 10,06
Investor EUR (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 2.607	€ 2.229
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	265	200
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,84	€ 11,14
Class E:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 6.347	$ 1.047
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	695	102
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,13	$ 10,27
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 19.009	$ 28.682
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.920	2.482
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,90	$ 11,56
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 4.884	CHF 5.402
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	460	459
NIW je Anteil	k. A.	CHF 10,62	CHF 11,77
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 11.515	€ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.181	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,75	€ 10,75
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 43.561	€ 50.690
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	4.121	4.193
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,57	€ 12,09
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 12	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	k. A.
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,77	k. A.
Class R GBP (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 445	£ 486
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	41	41
NIW je Anteil	k. A.	£ 10,79	£ 11,79
Class T:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 391	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	41	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,48	$ 10,71
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 110	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	12	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,11	$ 10,66
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 36	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	4	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,31	€ 10,29
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 944	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	106	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 8,93	€ 10,24

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO Dividend and Income Builder Fund (Forts.)		
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 13	$ 14
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,31	$ 12,90
	Dynamic Multi-Asset Fund		
Nettovermögen	€ 436.861		
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 139.146		
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.973		
NIW je Anteil	€ 10,73		
Income II Shares	€ 66.111		
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.202		
NIW je Anteil	€ 10,66		
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 483		
ausgegebene und umlaufende Anteile	45		
NIW je Anteil	£ 10,80		
Institutional USD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 18.927		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.740		
NIW je Anteil	$ 10,88		
Class E:			
Thesaurierende Anteile	€ 213.085		
ausgegebene und umlaufende Anteile	20.050		
NIW je Anteil	€ 10,63		
Class T:			
Thesaurierende Anteile	€ 9		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	€ 10,05		
	Emerging Asia Bond Fund		
Nettovermögen	$ 51.319	$ 54.568	$ 91.896
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 17	$ 210	$ 5.843
ausgegebene und umlaufende Anteile	2	22	585
NIW je Anteil	$ 10,26	$ 9,45	$ 9,98
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	1
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 8,31
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 7.734	€ 8.791	€ 8.671
ausgegebene und umlaufende Anteile	528	671	698
NIW je Anteil	€ 14,65	€ 13,10	€ 12,42
Class E:			
Ausschüttende Anteile	$ 28.491	$ 27.876	$ 44.655
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.306	3.279	4.643
NIW je Anteil	$ 8,62	$ 8,50	$ 9,62
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 3.141	€ 2.004	€ 2.167
ausgegebene und umlaufende Anteile	232	164	186
NIW je Anteil	€ 13,53	€ 12,21	€ 11,67
Class M Retail HKD (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	HKD 87.931	HKD 114.361	HKD 219.262
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.794	15.556	26.346
NIW je Anteil	HKD 7,46	HKD 7,35	HKD 8,32
	Emerging Local Bond Fund		
Nettovermögen	$ 2.225.792	$ 2.569.152	$ 4.518.882
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 446.269	$ 419.945	$ 989.942
ausgegebene und umlaufende Anteile	38.568	40.099	78.980
NIW je Anteil	$ 11,57	$ 10,47	$ 12,53

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Local Bond Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile	$ 611.545	$ 655.073	$ 914.404
ausgegebene und umlaufende Anteile	79.875	89.534	99.216
NIW je Anteil	$ 7,65	$ 7,32	$ 9,22
Institutional CAD (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	CAD 410
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	38
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	CAD 10,79
Institutional CHF (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 102.670	CHF 91.491	CHF 169.632
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.855	11.852	18.497
NIW je Anteil	CHF 8,66	CHF 7,72	CHF 9,17
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 227.271	€ 374.216	€ 492.486
ausgegebene und umlaufende Anteile	18.779	35.188	43.100
NIW je Anteil	€ 12,10	€ 10,63	€ 11,43
Ausschüttende Anteile	€ 444.161	€ 587.440	€ 764.749
ausgegebene und umlaufende Anteile	53.072	75.650	87.113
NIW je Anteil	€ 8,37	€ 7,77	€ 8,78
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 80.453	£ 68.083	£ 160.979
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.350	4.851	10.138
NIW je Anteil	£ 18,49	£ 14,03	£ 15,88
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 503	£ 1.201
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	50	101
NIW je Anteil	k. A.	£ 10,01	£ 11,91
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 19.394	$ 20.625	$ 33.803
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.177	2.550	3.479
NIW je Anteil	$ 8,90	$ 8,09	$ 9,72
Investor CHF (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 2.568	CHF 3.236	CHF 8.427
ausgegebene und umlaufende Anteile	269	379	829
NIW je Anteil	CHF 9,53	CHF 8,53	CHF 10,17
Investor EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 3.633	€ 4.185	€ 7.028
ausgegebene und umlaufende Anteile	319	417	649
NIW je Anteil	€ 11,38	€ 10,04	€ 10,83
Administrative EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 205	€ 267
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	21	25
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,70	€ 10,48
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 61.758	$ 66.516	$ 180.535
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.777	6.807	15.283
NIW je Anteil	$ 10,68	$ 9,77	$ 11,81
Ausschüttende Anteile	$ 21.638	$ 19.688	$ 31.814
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.018	2.873	3.687
NIW je Anteil	$ 7,17	$ 6,85	$ 8,63
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 114.551	€ 115.371	€ 301.985
ausgegebene und umlaufende Anteile	8.203	9.308	22.456
NIW je Anteil	€ 13,96	€ 12,39	€ 13,45
Class G Institutional EUR (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 480	€ 164	€ 128
ausgegebene und umlaufende Anteile	47	17	12
NIW je Anteil	€ 10,31	€ 9,60	€ 10,78
Class G Retail EUR (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 5.693	€ 7.182	€ 21.519
ausgegebene und umlaufende Anteile	646	877	2.325
NIW je Anteil	€ 8,81	€ 8,19	€ 9,25

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Local Bond Fund (Forts.)		
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 85	$ 156
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	12	18
NIW je Anteil	k. A.	$ 7,10	$ 8,51
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 6,27	$ 7,86
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	$ 22.874	$ 8.768	$ 14.033
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.492	999	1.269
NIW je Anteil	$ 9,18	$ 8,77	$ 11,06
	Emerging Markets 2018 Fund		
Nettovermögen	$ 66.804	$ 51.530	$ 30.064
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 216	$ 1.151	$ 1.043
ausgegebene und umlaufende Anteile	19	114	107
NIW je Anteil	$ 11,11	$ 10,12	$ 9,75
Ausschüttende Anteile	$ 40.797	$ 38.395	$ 24.406
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.964	3.913	2.460
NIW je Anteil	$ 10,29	$ 9,81	$ 9,92
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 930	CHF 907
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	93	93
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,99	CHF 9,74
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 20.093	€ 6.738	€ 980
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.843	669	101
NIW je Anteil	€ 10,90	€ 10,08	€ 9,74
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 411	$ 998	$ 965
ausgegebene und umlaufende Anteile	37	99	99
NIW je Anteil	$ 11,02	$ 10,08	$ 9,74
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 380	€ 369
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	38	38
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,03	€ 9,73
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 56	€ 52	€ 50
ausgegebene und umlaufende Anteile	5	5	5
NIW je Anteil	€ 10,78	€ 10,01	€ 9,73
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 63	$ 19	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	6	2	1
NIW je Anteil	$ 10,91	$ 10,03	$ 9,74
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 9	CHF 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,90	CHF 9,73
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 2.909	€ 1.038	€ 37
ausgegebene und umlaufende Anteile	272	104	4
NIW je Anteil	€ 10,71	€ 9,97	€ 9,72
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 145	€ 146	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	14	15	1
NIW je Anteil	€ 10,30	€ 9,98	€ 9,73
Class R GBP (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 683	£ 627	£ 604
ausgegebene und umlaufende Anteile	62	62	62
NIW je Anteil	£ 11,02	£ 10,11	£ 9,75

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Markets 2018 Fund (Forts.)		
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 10	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,12	$ 9,75
Class S CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 9	CHF 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,99	CHF 9,74
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 8	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,93	€ 9,72
	Emerging Markets Bond Fund		
Nettovermögen	$ 2.599.611	$ 3.081.503	$ 4.693.187
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 250.633	$ 491.220	$ 894.363
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.881	13.218	23.417
NIW je Anteil	$ 42,63	$ 37,16	$ 38,19
Ausschüttende Anteile	$ 348.978	$ 614.377	$ 643.921
ausgegebene und umlaufende Anteile	19.145	36.571	35.343
NIW je Anteil	$ 18,23	$ 16,80	$ 18,22
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	CHF 75.613	CHF 64.940	CHF 623.948
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.646	3.325	29.093
NIW je Anteil	CHF 20,75	CHF 19,53	CHF 21,45
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 423.467	€ 516.467	€ 487.570
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.083	15.268	13.966
NIW je Anteil	€ 38,22	€ 33,83	€ 34,91
Ausschüttende Anteile	€ 937.770	€ 881.604	€ 870.982
ausgegebene und umlaufende Anteile	97.119	97.536	88.431
NIW je Anteil	€ 9,66	€ 9,04	€ 9,85
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 45.390	£ 52.192	£ 108.277
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.888	2.481	5.009
NIW je Anteil	£ 24,04	£ 21,04	£ 21,62
Ausschüttende Anteile	£ 11.096	£ 4.662	£ 6.198
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.365	1.073	1.315
NIW je Anteil	£ 4,69	£ 4,34	£ 4,71
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 4.234	$ 4.101	$ 8.666
ausgegebene und umlaufende Anteile	105	116	237
NIW je Anteil	$ 40,51	$ 35,44	$ 36,55
Ausschüttende Anteile	$ 824	$ 4.147	$ 6.831
ausgegebene und umlaufende Anteile	69	377	573
NIW je Anteil	$ 11,93	$ 10,99	$ 11,92
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 3.785	€ 3.839	€ 4.951
ausgegebene und umlaufende Anteile	105	119	149
NIW je Anteil	€ 36,18	€ 32,13	€ 33,28
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 17.736	$ 19.055	$ 28.565
ausgegebene und umlaufende Anteile	444	544	790
NIW je Anteil	$ 39,95	$ 35,00	$ 36,16
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 56.017	$ 49.009	$ 81.127
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.445	1.436	2.293
NIW je Anteil	$ 38,79	$ 34,12	$ 35,38
Ausschüttende Anteile	$ 80.552	$ 60.077	$ 66.616
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.333	5.933	6.068
NIW je Anteil	$ 10,99	$ 10,13	$ 10,98

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Markets Bond Fund (Forts.)		
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 107.250	€ 104.641	€ 331.253
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.090	3.374	10.257
NIW je Anteil	€ 34,72	€ 31,01	€ 32,29
Class E SGD (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	SGD 5.284	SGD 4.302	SGD 6.140
ausgegebene und umlaufende Anteile	93	87	120
NIW je Anteil	SGD 56,63	SGD 49,66	SGD 51,16
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 70.047	$ 12.392	$ 31.289
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.669	338	829
NIW je Anteil	$ 41,97	$ 36,67	$ 37,74
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	$ 24.063	$ 21.380	$ 34.020
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.437	2.348	3.449
NIW je Anteil	$ 9,88	$ 9,11	$ 9,86
Income II Shares	$ 35.236	$ 12.051	$ 41.296
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.825	1.395	4.339
NIW je Anteil	$ 9,21	$ 8,64	$ 9,52
Class M Retail AUD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	AUD 9.528	AUD 2.300	AUD 5.977
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.020	270	659
NIW je Anteil	AUD 9,34	AUD 8,53	AUD 9,07
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 622	$ 1.027
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	67	107
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,35	$ 9,62
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 167	$ 675
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	21	77
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,06	$ 8,74
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 27	€ 142
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	15
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,26	€ 9,57
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 21	£ 23
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	3
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,08	£ 8,76
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	$ 6.453
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	686
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,41
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,89	$ 11,11
Ausschüttende Anteile	$ 3.663	$ 2.886	$ 5.088
ausgegebene und umlaufende Anteile	302	259	420
NIW je Anteil	$ 12,12	$ 11,16	$ 12,11
	Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Nettovermögen	$ 236.470	$ 624.353	$ 1.103.120
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 42.030	$ 13.240	$ 162.450
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.977	1.061	12.398
NIW je Anteil	$ 14,12	$ 12,48	$ 13,10
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 332.982	$ 300.001
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	38.297	31.201
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,69	$ 9,61

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Markets Corporate Bond Fund (Forts.)		
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	CHF 1.072	CHF 7.598
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	130	820
NIW je Anteil	k. A.	CHF 8,27	CHF 9,27
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 71.227	€ 103.969	€ 157.023
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.317	8.660	12.407
NIW je Anteil	€ 13,40	€ 12,01	€ 12,66
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 4.311	£ 579	£ 34.238
ausgegebene und umlaufende Anteile	457	66	3.523
NIW je Anteil	£ 9,43	£ 8,79	£ 9,72
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 44	$ 145
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	5	15
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,31	$ 9,81
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	$ 229
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	25
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,12
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 782	€ 1.067
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	85	109
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,23	€ 9,76
Administrative Class:			
Ausschüttende Anteile	$ 2.551	$ 2.769	$ 3.710
ausgegebene und umlaufende Anteile	278	325	393
NIW je Anteil	$ 9,19	$ 8,53	$ 9,43
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 24.986	$ 28.000	$ 63.188
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.217	2.787	5.936
NIW je Anteil	$ 11,27	$ 10,05	$ 10,64
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	CHF 36.077	CHF 52.856	CHF 143.082
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.357	5.404	13.629
NIW je Anteil	CHF 10,75	CHF 9,78	CHF 10,50
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 45.439	€ 55.943	€ 117.942
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.663	4.986	9.883
NIW je Anteil	€ 12,41	€ 11,22	€ 11,93
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 609	$ 1.091
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	74	120
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,26	$ 9,11
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 9	€ 20
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	2
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,34	€ 9,84
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 48	£ 142
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	6	15
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,30	£ 9,16
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 41	$ 886
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	4	89
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,49	$ 9,96
Class S EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 172	€ 984
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	18	99
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,45	€ 9,96
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	$ 3.027	$ 17.112	$ 37.852
ausgegebene und umlaufende Anteile	295	1.798	3.597
NIW je Anteil	$ 10,25	$ 9,52	$ 10,52

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		
Nettovermögen	$ 38.275	$ 105.149	$ 164.265
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 6.105	$ 66.350	$ 96.366
ausgegebene und umlaufende Anteile	495	5.728	7.694
NIW je Anteil	$ 12,33	$ 11,58	$ 12,52
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 7.021	€ 10.373	€ 17.092
ausgegebene und umlaufende Anteile	536	869	1.475
NIW je Anteil	€ 13,09	€ 11,94	€ 11,59
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.479	$ 8.051	$ 13.599
ausgegebene und umlaufende Anteile	652	740	1.146
NIW je Anteil	$ 11,47	$ 10,88	$ 11,87
Ausschüttende Anteile	$ 3.064	$ 3.137	$ 5.514
ausgegebene und umlaufende Anteile	320	339	541
NIW je Anteil	$ 9,59	$ 9,25	$ 10,19
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 13.484	€ 14.823	€ 23.009
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.029	1.229	1.948
NIW je Anteil	€ 13,10	€ 12,06	€ 11,81
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 232	$ 251
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	28	28
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,40	$ 9,09
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 9	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 7,97	$ 8,77
	Euro Bond Fund		
Nettovermögen	€ 1.223.748	€ 1.085.209	€ 1.061.647
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 965.771	€ 748.570	€ 578.177
ausgegebene und umlaufende Anteile	40.816	33.069	25.696
NIW je Anteil	€ 23,66	€ 22,64	€ 22,50
Ausschüttende Anteile	€ 80.845	€ 26.291	€ 22.118
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.085	1.708	1.421
NIW je Anteil	€ 15,90	€ 15,40	€ 15,56
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 10.389	CHF 32.366	CHF 34.315
ausgegebene und umlaufende Anteile	313	1.014	1.071
NIW je Anteil	CHF 33,17	CHF 31,92	CHF 32,04
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 29.827	€ 35.501	€ 55.407
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.326	1.644	2.572
NIW je Anteil	€ 22,49	€ 21,59	€ 21,54
Ausschüttende Anteile	€ 2.313	€ 2.867	€ 4.639
ausgegebene und umlaufende Anteile	152	194	310
NIW je Anteil	€ 15,26	€ 14,78	€ 14,94
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 4.184	€ 3.846	€ 4.262
ausgegebene und umlaufende Anteile	192	184	204
NIW je Anteil	€ 21,80	€ 20,96	€ 20,94
Class E:			
Thesaurierende Anteile	€ 92.283	€ 98.240	€ 130.989
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.301	4.743	6.306
NIW je Anteil	€ 21,46	€ 20,71	€ 20,77
Ausschüttende Anteile	€ 37.948	€ 49.745	€ 43.943
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.273	4.431	3.871
NIW je Anteil	€ 11,59	€ 11,23	€ 11,35
Class G Institutional:			
Ausschüttende Anteile	€ 343	€ 285	€ 355
ausgegebene und umlaufende Anteile	31	26	32
NIW je Anteil	€ 11,13	€ 10,85	€ 10,94

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Euro Bond Fund (Forts.)		
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 89.802	€ 193.199
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	7.846	16.984
NIW je Anteil	k. A.	€ 11,44	€ 11,38
Class T:			
Thesaurierende Anteile	€ 544	€ 297	€ 18
ausgegebene und umlaufende Anteile	52	29	2
NIW je Anteil	€ 10,46	€ 10,13	€ 0,20
	Euro Credit Fund		
Nettovermögen	€ 437.297	€ 442.476	€ 739.390
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 267.634	€ 204.867	€ 213.960
ausgegebene und umlaufende Anteile	17.234	13.951	14.622
NIW je Anteil	€ 15,53	€ 14,68	€ 14,63
Income II Shares	€ 67.035	€ 54.859	€ 126.306
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.183	5.234	11.821
NIW je Anteil	€ 10,84	€ 10,48	€ 10,69
Class E:			
Thesaurierende Anteile	€ 102.628	€ 182.750	€ 399.124
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.951	14.839	32.232
NIW je Anteil	€ 12,91	€ 12,32	€ 12,38
	Euro Income Bond Fund		
Nettovermögen	€ 736.637	€ 796.562	€ 952.521
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 45.740	€ 48.235	€ 126.826
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.272	3.729	9.863
NIW je Anteil	€ 13,98	€ 12,94	€ 12,86
Ausschüttende Anteile	€ 63.349	€ 90.406	€ 26.452
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.752	8.519	2.408
NIW je Anteil	€ 11,02	€ 10,61	€ 10,98
Investor Class:			
Ausschüttende Anteile	€ 19.208	€ 17.727	€ 17.009
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.751	1.670	1.543
NIW je Anteil	€ 10,97	€ 10,61	€ 11,03
Class E:			
Thesaurierende Anteile	€ 133.583	€ 137.853	€ 180.847
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.073	11.133	14.561
NIW je Anteil	€ 13,26	€ 12,38	€ 12,42
Ausschüttende Anteile	€ 470.311	€ 500.386	€ 601.348
ausgegebene und umlaufende Anteile	45.157	49.343	56.741
NIW je Anteil	€ 10,42	€ 10,14	€ 10,60
Class T:			
Thesaurierende Anteile	€ 2.723	€ 1.223	€ 32
ausgegebene und umlaufende Anteile	260	125	3
NIW je Anteil	€ 10,46	€ 9,80	€ 9,87
Ausschüttende Anteile	€ 1.723	€ 732	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	182	79	1
NIW je Anteil	€ 9,49	€ 9,30	€ 9,77
	Euro Long Average Duration Fund		
Nettovermögen	€ 338.449	€ 527.034	€ 644.711
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 338.449	€ 527.034	€ 644.711
ausgegebene und umlaufende Anteile	14.177	24.773	29.781
NIW je Anteil	€ 23,88	€ 21,27	€ 21,65
	Euro Low Duration Fund		
Nettovermögen	€ 76.326	€ 66.960	€ 233.144
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 59.590	€ 41.868	€ 208.503
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.226	3.730	18.459
NIW je Anteil	€ 11,40	€ 11,23	€ 11,30

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
Euro Low Duration Fund (Forts.)						
Institutional AUD (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	AUD	10.379	AUD	9.958		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.000		1.000		k. A.
NIW je Anteil	AUD	10,38	AUD	9,96		k. A.
Class E:						
Thesaurierende Anteile	€	9.612	€	18.423	€	24.641
ausgegebene und umlaufende Anteile		944		1.818		2.395
NIW je Anteil	€	10,19	€	10,13	€	10,29
Euro Real Return Fund						
Nettovermögen	€	28.051	€	28.266	€	26.916
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	€	28.051	€	28.266	€	26.916
ausgegebene und umlaufende Anteile		2.003		2.110		2.054
NIW je Anteil	€	14,00	€	13,40	€	13,10
Euro Short-Term Fund						
Nettovermögen	€	1.518.400	€	849.416	€	575.302
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	€	985.504	€	802.102	€	399.184
ausgegebene und umlaufende Anteile		80.455		65.589		32.694
NIW je Anteil	€	12,25	€	12,23	€	12,21
Income II Shares	€	123.237		k. A.		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		12.374		k. A.		k. A.
NIW je Anteil	€	9,96		k. A.		k. A.
Investor Class:						
Thesaurierende Anteile		k. A.		k. A.	€	1.211
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		k. A.		102
NIW je Anteil		k. A.		k. A.	€	11,85
Class E:						
Thesaurierende Anteile	€	409.659	€	47.314	€	174.907
ausgegebene und umlaufende Anteile		36.253		4.162		15.298
NIW je Anteil	€	11,30	€	11,37	€	11,43
Euro Ultra-Long Duration Fund						
Nettovermögen	€	56.215	€	52.890	€	122.229
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	€	56.215	€	52.890	€	122.229
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.793		1.896		4.172
NIW je Anteil	€	31,35	€	27,90	€	29,30
Global Advantage Fund						
Nettovermögen	$	724.172	$	709.571	$	646.274
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	$	21.181	$	20.766	$	28.500
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.696		1.744		2.245
NIW je Anteil	$	12,49	$	11,91	$	12,70
Institutional CHF (Partially Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	CHF	115.501	CHF	114.131	CHF	141.740
ausgegebene und umlaufende Anteile		11.039		11.205		13.110
NIW je Anteil	CHF	10,46	CHF	10,19	CHF	10,81
Institutional DKK (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	DKK	585.530	DKK	621.189	DKK	625.934
ausgegebene und umlaufende Anteile		54.268		60.929		60.929
NIW je Anteil	DKK	10,79	DKK	10,19	DKK	10,27
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	367.502	€	362.225	€	216.281
ausgegebene und umlaufende Anteile		28.891		30.137		17.910
NIW je Anteil	€	12,72	€	12,02	€	12,08

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
Global Advantage Fund (Forts.)						
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	£	38.315	£	11.325	£	11.479
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.313		1.088		1.088
NIW je Anteil	£	11,56	£	10,40	£	10,55
Institutional NOK (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	NOK	419.728	NOK	411.678	NOK	367.452
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.303		3.412		3.106
NIW je Anteil	NOK	127,08	NOK	120,64	NOK	118,29
Class E:						
Thesaurierende Anteile	$	5.543	$	7.219	$	14.204
ausgegebene und umlaufende Anteile		546		738		1.348
NIW je Anteil	$	10,16	$	9,78	$	10,53
Ausschüttende Anteile	$	253	$	324	$	492
ausgegebene und umlaufende Anteile		26		35		48
NIW je Anteil	$	9,60	$	9,36	$	10,22
Class E EUR (Partially Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	15.893	€	18.448	€	24.844
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.332		1.620		2.150
NIW je Anteil	€	11,93	€	11,38	€	11,55
Class R GBP (Partially Hedged):						
Ausschüttende Anteile		k. A.	£	10	£	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	£	9,67	£	9,99
Class T EUR (Partially Hedged):						
Thesaurierende Anteile		k. A.	€	63	€	8
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		6		1
NIW je Anteil		k. A.	€	9,81	€	10,00
Class Z:						
Ausschüttende Anteile		k. A.	$	10	$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	$	8,85	$	9,59
Global Advantage Real Return Fund						
Nettovermögen	$	196.580	$	473.864	$	657.860
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	$	16.648	$	21.830	$	65.394
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.929		2.622		6.860
NIW je Anteil	$	8,63	$	8,32	$	9,53
Institutional CHF (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	9.485	CHF	10.001	CHF	22.726
ausgegebene und umlaufende Anteile		969		1.066		2.174
NIW je Anteil	CHF	9,79	CHF	9,38	CHF	10,46
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	12.759	€	98.047	€	154.809
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.175		9.519		14.099
NIW je Anteil	€	10,86	€	10,30	€	10,98
Ausschüttende Anteile	€	47.137	€	70.252	€	75.770
ausgegebene und umlaufende Anteile		5.390		8.209		8.154
NIW je Anteil	€	8,75	€	8,56	€	9,29
Income II Shares	€	18.142	€	40.856		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.978		4.519		k. A.
NIW je Anteil	€	9,18	€	9,04		k. A.
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	£	12.026	£	19.952	£	40.358
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.242		2.249		4.121
NIW je Anteil	£	9,69	£	8,87	£	9,79
Institutional USD (Partially Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile		k. A.		k. A.	$	187.303
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		k. A.		18.028
NIW je Anteil		k. A.		k. A.	$	10,39

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Advantage Real Return Fund (Forts.)		
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	$ 17
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	2
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,48
Investor EUR (Partially Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 9.782	€ 10.366
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.015	1.006
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,64	€ 10,31
Investor GBP (Partially Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 38	£ 42
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	4	4
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,88	£ 9,80
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 2.723	$ 2.991	$ 3.024
ausgegebene und umlaufende Anteile	348	393	344
NIW je Anteil	$ 7,82	$ 7,61	$ 8,79
Class E EUR (Partially Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 57.211	€ 146.351	€ 8.391
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.141	16.410	875
NIW je Anteil	€ 9,32	€ 8,92	€ 9,59
Class G Institutional EUR (Partially Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 34	€ 24	€ 16
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	2	1
NIW je Anteil	€ 10,18	€ 9,85	€ 10,70
Class R GBP (Partially Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 13	£ 31
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2	3
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,48	£ 9,36
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	$ 10.325	$ 12.730	$ 14.480
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.373	1.701	1.653
NIW je Anteil	$ 7,52	$ 7,48	$ 8,76
	Global Bond Fund		
Nettovermögen	$ 8.532.444	$ 7.854.647	$ 7.609.702
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 2.245.984	$ 2.253.607	$ 2.206.833
ausgegebene und umlaufende Anteile	76.375	81.098	80.133
NIW je Anteil	$ 29,41	$ 27,79	$ 27,54
Ausschüttende Anteile	$ 43.450	$ 68.057	$ 47.746
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.409	3.906	2.695
NIW je Anteil	$ 18,04	$ 17,42	$ 17,72
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 236.673	CHF 261.166	CHF 289.568
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.366	8.440	9.298
NIW je Anteil	CHF 32,13	CHF 30,94	CHF 31,14
Ausschüttende Anteile	CHF 223.805	CHF 189.627	CHF 181.359
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.755	9.257	8.573
NIW je Anteil	CHF 20,81	CHF 20,49	CHF 21,16
Institutional EUR (Currency Exposure) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 45.127	€ 42.903	€ 61.667
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.534	3.592	5.561
NIW je Anteil	€ 12,77	€ 11,94	€ 11,09
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 724.822	€ 579.625	€ 477.997
ausgegebene und umlaufende Anteile	27.439	22.903	18.974
NIW je Anteil	€ 26,42	€ 25,31	€ 25,19
Ausschüttende Anteile	€ 342.350	€ 222.357	€ 195.326
ausgegebene und umlaufende Anteile	18.486	12.259	10.544
NIW je Anteil	€ 18,52	€ 18,14	€ 18,53

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Bond Fund (Forts.)		
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 168.589	£ 153.479	£ 32.840
ausgegebene und umlaufende Anteile	8.254	7.928	1.716
NIW je Anteil	£ 20,43	£ 19,36	£ 19,14
Ausschüttende Anteile	£ 347.936	£ 291.396	£ 146.735
ausgegebene und umlaufende Anteile	25.901	22.378	11.119
NIW je Anteil	£ 13,44	£ 13,02	£ 13,20
Institutional ILS (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	ILS 1.847	ILS 2.050	ILS 2.222
ausgegebene und umlaufende Anteile	125	145	159
NIW je Anteil	ILS 14,77	ILS 14,10	ILS 14,00
Institutional NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	NOK 2.742.319	NOK 1.553.077	NOK 1.403.847
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.716	8.219	7.562
NIW je Anteil	NOK 199,96	NOK 188,94	NOK 185,64
Institutional NZD (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	NZD 549.444	NZD 508.258	NZD 673.424
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.079	12.747	17.130
NIW je Anteil	NZD 42,01	NZD 39,87	NZD 39,31
Institutional SEK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SEK 970.650	SEK 932.081	SEK 938.867
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.781	4.784	4.836
NIW je Anteil	SEK 203,03	SEK 194,82	SEK 194,16
Institutional SGD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SGD 101.052	SGD 69.087	SGD 135.098
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.222	4.519	8.978
NIW je Anteil	SGD 16,24	SGD 15,29	SGD 15,05
Institutional USD (Currency Exposure) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 362.949	$ 428.737	$ 413.396
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.755	15.645	14.586
NIW je Anteil	$ 28,46	$ 27,40	$ 28,34
Ausschüttende Anteile	$ 8.673	$ 6.049	$ 41.374
ausgegebene und umlaufende Anteile	430	305	1.966
NIW je Anteil	$ 20,15	$ 19,84	$ 21,05
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 266.559	$ 260.462	$ 301.024
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.641	9.935	11.544
NIW je Anteil	$ 27,65	$ 26,22	$ 26,08
Ausschüttende Anteile	$ 23.501	$ 27.118	$ 11.714
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.551	1.852	787
NIW je Anteil	$ 15,16	$ 14,64	$ 14,89
Investor CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 268.555	CHF 260.351	CHF 225.188
ausgegebene und umlaufende Anteile	21.276	21.341	18.277
NIW je Anteil	CHF 12,62	CHF 12,20	CHF 12,32
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 119.425	€ 111.318	€ 95.382
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.716	4.572	3.922
NIW je Anteil	€ 25,33	€ 24,35	€ 24,32

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Bond Fund (Forts.)		
Investor GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 24.454	£ 25.113	£ 22.023
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.247	1.346	1.191
NIW je Anteil	£ 19,61	£ 18,65	£ 18,50
Investor NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	NOK 70.555	NOK 84.082	NOK 89.287
ausgegebene und umlaufende Anteile	366	460	496
NIW je Anteil	NOK 192,69	NOK 182,72	NOK 180,15
Investor USD (Currency Exposure) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.920	$ 7.734	$ 11.808
ausgegebene und umlaufende Anteile	290	293	431
NIW je Anteil	$ 27,30	$ 26,38	$ 27,38
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 29.127	$ 26.608	$ 18.411
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.074	1.033	717
NIW je Anteil	$ 27,13	$ 25,77	$ 25,67
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 10	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,11	k. A.	k. A.
Administrative GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 1.145	£ 1.485	£ 1.359
ausgegebene und umlaufende Anteile	76	102	92
NIW je Anteil	£ 14,97	£ 14,51	£ 14,71
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 247.034	$ 212.427	$ 180.515
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.269	8.360	7.103
NIW je Anteil	$ 26,65	$ 25,41	$ 25,41
Ausschüttende Anteile	$ 254.897	$ 237.113	$ 199.540
ausgegebene und umlaufende Anteile	19.565	18.837	15.592
NIW je Anteil	$ 13,03	$ 12,59	$ 12,80
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 511.005	€ 286.172	€ 281.139
ausgegebene und umlaufende Anteile	21.334	12.359	12.088
NIW je Anteil	€ 23,95	€ 23,15	€ 23,26
Ausschüttende Anteile	€ 12.824	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.261	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,17	k. A.	k. A.
Class E GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 3.082	£ 5.218	£ 5.415
ausgegebene und umlaufende Anteile	227	396	405
NIW je Anteil	£ 13,60	£ 13,18	£ 13,36
Class E USD (Currency Exposure):			
Thesaurierende Anteile	$ 72.373	$ 56.774	$ 7.676
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.031	4.868	631
NIW je Anteil	$ 12,00	$ 11,66	$ 12,17
Ausschüttende Anteile	$ 11.405	$ 5.171	$ 4.916
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.058	487	437
NIW je Anteil	$ 10,78	$ 10,61	$ 11,26
Class G Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 58.552	$ 92.847	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.647	9.478	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,37	$ 9,80	k. A.
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 54	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	5	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,19	k. A.	k. A.
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 383.940	€ 366.466	€ 338.201
ausgegebene und umlaufende Anteile	36.939	35.868	32.305
NIW je Anteil	€ 10,39	€ 10,22	€ 10,47

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Bond Fund (Forts.)		
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 326.070	$ 305.819	$ 427.170
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.349	11.246	15.821
NIW je Anteil	$ 28,73	$ 27,19	$ 27,00
Ausschüttende Anteile	$ 10	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,23	k. A.	k. A.
Class R:			
Thesaurierende Anteile	$ 1.046	$ 1.644	$ 1.128
ausgegebene und umlaufende Anteile	91	151	104
NIW je Anteil	$ 11,48	$ 10,88	$ 10,81
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 815	€ 785	€ 397
ausgegebene und umlaufende Anteile	73	73	37
NIW je Anteil	€ 11,24	€ 10,80	€ 10,78
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 3.367	£ 3.246	£ 3.455
ausgegebene und umlaufende Anteile	319	317	333
NIW je Anteil	£ 10,56	£ 10,24	£ 10,38
Class R USD (Currency Exposure):			
Thesaurierende Anteile	$ 448	$ 165	$ 137
ausgegebene und umlaufende Anteile	46	17	14
NIW je Anteil	$ 9,80	$ 9,46	$ 9,81
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 865	$ 2.361
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	78	216
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,03	$ 10,93
Class S GBP (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 269	£ 227
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	24	21
NIW je Anteil	k. A.	£ 11,13	£ 11,00
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 12.890	$ 2.007	$ 50
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.216	198	5
NIW je Anteil	$ 10,60	$ 10,14	$ 10,17
Ausschüttende Anteile	$ 6.600	$ 555	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	636	55	1
NIW je Anteil	$ 10,38	$ 10,03	$ 10,16
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 12.391	€ 1.313	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.184	129	1
NIW je Anteil	€ 10,46	€ 10,14	€ 10,22
Class Z USD (Currency Exposure):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 16	$ 16
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2	2
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,21	$ 10,75
	Global Bond Ex-US Fund		
Nettovermögen	$ 800.872	$ 708.912	$ 698.384
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 565.852	$ 523.409	$ 490.802
ausgegebene und umlaufende Anteile	27.143	26.860	25.371
NIW je Anteil	$ 20,85	$ 19,49	$ 19,35
Ausschüttende Anteile	$ 61.378	$ 54.851	$ 56.934
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.989	3.747	3.854
NIW je Anteil	$ 15,39	$ 14,64	$ 14,77
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 28.110	€ 23.937	€ 17.491
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.676	1.507	1.105
NIW je Anteil	€ 16,77	€ 15,88	€ 15,83
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.360	$ 14.789	$ 11.048
ausgegebene und umlaufende Anteile	367	786	589
NIW je Anteil	$ 20,07	$ 18,82	$ 18,75

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Bond Ex-US Fund (Forts.)		
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 9.334	$ 10.828	$ 18.703
ausgegebene und umlaufende Anteile	476	588	1.018
NIW je Anteil	$ 19,61	$ 18,42	$ 18,38
Class E USD (Currency Exposure):			
Thesaurierende Anteile	$ 35.542	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.885	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,15	k. A.	k. A.
Class E:			
Ausschüttende Anteile	$ 91.757	$ 77.743	$ 99.656
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.140	5.468	6.946
NIW je Anteil	$ 14,94	$ 14,22	$ 14,35
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 1.290	$ 75
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	115	7
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,25	$ 11,19
	PIMCO Global Dividend Fund		
Nettovermögen	k. A.	$ 69.141	$ 85.465
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 706	$ 250
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	74	24
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,51	$ 10,45
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 4.120	$ 13.966
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	365	1.075
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,28	$ 12,99
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 12.710	€ 19.961
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.010	1.489
NIW je Anteil	k. A.	€ 12,58	€ 13,41
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 228	€ 113
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	19	8
NIW je Anteil	k. A.	€ 12,31	€ 13,76
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 9	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,44	$ 10,41
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 9	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 8,72	$ 10,08
Class E:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 3.946	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	426	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,25	$ 10,31
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 10.476	$ 10.212
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.045	872
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,03	$ 11,71
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 6.945	€ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	686	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,13	€ 10,94
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 25.599	€ 30.205
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2.163	2.253
NIW je Anteil	k. A.	€ 11,83	€ 13,41
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 108	€ 98
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	11	9
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,04	€ 11,05
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 279	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	29	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,62	€ 10,43

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO Global Dividend Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 31	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,13	€ 10,38
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 13	$ 15
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,53	$ 13,18
	Global High Yield Bond Fund		
Nettovermögen	$ 4.893.852	$ 3.852.422	$ 3.897.419
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 1.002.528	$ 656.931	$ 407.732
ausgegebene und umlaufende Anteile	45.386	33.460	20.650
NIW je Anteil	$ 22,10	$ 19,63	$ 19,75
Ausschüttende Anteile	$ 165.980	$ 158.200	$ 231.667
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.100	15.334	21.139
NIW je Anteil	$ 11,00	$ 10,32	$ 10,96
Institutional AUD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	AUD 53.206	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.952	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	AUD 10,75	k. A.	k. A.
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 33.614	CHF 33.861	CHF 22.236
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.138	2.375	1.531
NIW je Anteil	CHF 15,73	CHF 14,26	CHF 14,52
Ausschüttende Anteile	CHF 22.616	CHF 19.733	CHF 16.149
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.329	2.122	1.614
NIW je Anteil	CHF 9,71	CHF 9,30	CHF 10,01
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 1.101.128	€ 528.859	€ 671.673
ausgegebene und umlaufende Anteile	51.171	27.243	34.262
NIW je Anteil	€ 21,53	€ 19,41	€ 19,60
Ausschüttende Anteile	€ 126.014	€ 99.954	€ 89.202
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.059	8.372	7.003
NIW je Anteil	€ 12,53	€ 11,94	€ 12,74
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 78.645	£ 78.388	£ 69.990
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.795	6.456	5.735
NIW je Anteil	£ 13,57	£ 12,14	£ 12,20
Ausschüttende Anteile	£ 805.893	£ 706.652	£ 630.629
ausgegebene und umlaufende Anteile	133.938	124.140	104.287
NIW je Anteil	£ 6,02	£ 5,69	£ 6,05
Institutional NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	NOK 2.403	NOK 29.384
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	18	220
NIW je Anteil	k. A.	NOK 133,63	NOK 133,34
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 5.231	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	493	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,61	k. A.	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)		
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 6.604	€ 5.951	€ 11.033
ausgegebene und umlaufende Anteile	313	312	571
NIW je Anteil	€ 21,08	€ 19,08	€ 19,32
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 88.403	$ 183.401	$ 128.254
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.172	9.689	6.703
NIW je Anteil	$ 21,20	$ 18,93	$ 19,13
Ausschüttende Anteile	$ 16.654	$ 10	$ 322
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.549	1	33
NIW je Anteil	$ 10,76	$ 10,05	$ 9,75
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	€ 4.146	€ 3.399	€ 13.455
ausgegebene und umlaufende Anteile	399	343	1.272
NIW je Anteil	€ 10,41	€ 9,91	€ 10,58
Administrative GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 2.732	£ 2.705	£ 6.219
ausgegebene und umlaufende Anteile	253	265	573
NIW je Anteil	£ 10,80	£ 10,21	£ 10,85
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 232.323	$ 169.949	$ 182.975
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.535	9.409	9.982
NIW je Anteil	$ 20,15	$ 18,06	$ 18,33
Ausschüttende Anteile	$ 238.260	$ 184.955	$ 250.334
ausgegebene und umlaufende Anteile	22.022	18.209	23.215
NIW je Anteil	$ 10,82	$ 10,16	$ 10,78
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 281.873	€ 142.509	€ 200.082
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.790	7.104	9.792
NIW je Anteil	€ 22,04	€ 20,06	€ 20,43
Ausschüttende Anteile	€ 31.726	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.098	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,24	k. A.	k. A.
Class E GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 2.960	£ 1.855	£ 3.846
ausgegebene und umlaufende Anteile	234	155	302
NIW je Anteil	£ 12,66	£ 11,98	£ 12,72
Class E SGD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	SGD 612	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	59	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	SGD 10,38	k. A.	k. A.
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 1.383	€ 431	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	131	44	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,59	€ 9,70	k. A.
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 7.314	€ 11.392	€ 16.838
ausgegebene und umlaufende Anteile	697	1.136	1.562
NIW je Anteil	€ 10,49	€ 10,03	€ 10,78
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 193.898	$ 319.300	$ 194.572
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.045	16.731	10.120
NIW je Anteil	$ 21,44	$ 19,08	$ 19,23
Ausschüttende Anteile	$ 14.261	$ 6.761	$ 10.849
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.463	739	1.116
NIW je Anteil	$ 9,75	$ 9,15	$ 9,72
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	$ 41.068	$ 45.682	$ 44.456
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.849	4.560	4.183
NIW je Anteil	$ 10,67	$ 10,02	$ 10,63
Income II Shares	$ 27.313	$ 38.648	$ 33.887
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.902	4.315	3.515
NIW je Anteil	$ 9,41	$ 8,96	$ 9,64

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global High Yield Bond Fund (Forts.)		
Class R:			
Thesaurierende Anteile	$ 11.624	$ 2.425	$ 2.122
ausgegebene und umlaufende Anteile	944	221	192
NIW je Anteil	$ 12,32	$ 10,98	$ 11,07
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 1.110	$ 1.573
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	119	158
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,36	$ 9,95
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 175	€ 123
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	16	11
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,89	€ 11,02
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 2.562	£ 2.399	£ 1.872
ausgegebene und umlaufende Anteile	258	255	187
NIW je Anteil	£ 9,95	£ 9,41	£ 9,99
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 8.362	$ 1.774	$ 815
ausgegebene und umlaufende Anteile	761	179	81
NIW je Anteil	$ 10,99	$ 9,89	$ 10,07
Ausschüttende Anteile	$ 4.877	$ 1.056	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	484	112	1
NIW je Anteil	$ 10,08	$ 9,46	$ 10,03
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 9	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,08	k. A.	k. A.
	Global Investment Grade Credit Fund		
Nettovermögen	$ 15.577.640	$ 12.796.716	$ 12.332.618
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 3.174.114	$ 2.548.866	$ 2.210.197
ausgegebene und umlaufende Anteile	178.971	154.359	134.521
NIW je Anteil	$ 17,74	$ 16,51	$ 16,43
Ausschüttende Anteile	$ 661.450	$ 463.975	$ 564.131
ausgegebene und umlaufende Anteile	53.562	38.810	45.675
NIW je Anteil	$ 12,35	$ 11,96	$ 12,35
Institutional USD (Currency Exposure) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 47.662	$ 34.039	$ 24.951
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.558	2.678	1.906
NIW je Anteil	$ 13,40	$ 12,71	$ 13,09
Ausschüttende Anteile	$ 17.817	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.884	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,46	k. A.	k. A.
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 715.428	CHF 470.701	CHF 539.654
ausgegebene und umlaufende Anteile	43.743	30.304	34.423
NIW je Anteil	CHF 16,36	CHF 15,53	CHF 15,68
Ausschüttende Anteile	CHF 61.647	CHF 67.691	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.449	7.170	k. A.
NIW je Anteil	CHF 9,56	CHF 9,44	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)					
Institutional CZK (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	CZK	1.494.778	CZK	592.417		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		152.861		61.562		k. A.
NIW je Anteil	CZK	9,78	CZK	9,62		k. A.
Institutional EUR (Currency Exposure) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	13.934	€	14.262	€	6.978
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.097		1.219		645
NIW je Anteil	€	12,70	€	11,70	€	10,82
Institutional EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	2.857.038	€	2.245.225	€	1.589.443
ausgegebene und umlaufende Anteile		157.238		130.820		92.696
NIW je Anteil	€	18,18	€	17,16	€	17,15
Ausschüttende Anteile	€	676.903	€	530.056	€	435.458
ausgegebene und umlaufende Anteile		54.968		43.820		34.689
NIW je Anteil	€	12,32	€	12,10	€	12,55
Institutional GBP (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	£	603.180	£	480.855	£	463.924
ausgegebene und umlaufende Anteile		31.546		26.908		26.154
NIW je Anteil	£	19,13	£	17,87	£	17,74
Ausschüttende Anteile	£	2.015.808	£	1.421.651	£	1.226.584
ausgegebene und umlaufende Anteile		147.459		106.928		89.508
NIW je Anteil	£	13,67	£	13,30	£	13,70
Institutional HUF (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	HUF	3.244.633	HUF	3.024.069		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		331.797		319.040		k. A.
NIW je Anteil	HUF	9,78	HUF	9,48		k. A.
Institutional ILS (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	ILS	202.099	ILS	209.671	ILS	14.171
ausgegebene und umlaufende Anteile		13.772		15.192		15.555
NIW je Anteil	ILS	14,68	ILS	13,80	ILS	13,77
Institutional NOK (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	NOK	1.732.887	NOK	1.497.849	NOK	1.342.424
ausgegebene und umlaufende Anteile		12.843		11.914		10.825
NIW je Anteil	NOK	134,97	NOK	125,73	NOK	124,02
Institutional NZD (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile		k. A.	NZD	65	NZD	251
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		6		21
NIW je Anteil		k. A.	NZD	11,71	NZD	11,71
Institutional PLN (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	PLN	46.800	PLN	57.471		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.564		5.815		k. A.
NIW je Anteil	PLN	10,26	PLN	9,88		k. A.
Institutional SEK (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	SEK	103.509	SEK	79.242	SEK	71.449
ausgegebene und umlaufende Anteile		6.741		5.452		4.914
NIW je Anteil	SEK	15,36	SEK	14,53	SEK	14,54
Institutional SGD (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile		k. A.	SGD	1.896	SGD	1.890
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		149		151
NIW je Anteil		k. A.	SGD	12,70	SGD	12,54
Ausschüttende Anteile	SGD	517	SGD	15		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		50		2		k. A.
NIW je Anteil	SGD	10,32	SGD	9,90		k. A.

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)					
Investor Class:						
Thesaurierende Anteile	$	431.271	$	249.388	$	261.681
ausgegebene und umlaufende Anteile		21.855		13.527		14.215
NIW je Anteil	$	19,74	$	18,44	$	18,41
Ausschüttende Anteile	$	118.410	$	76.711	$	94.100
ausgegebene und umlaufende Anteile		9.014		6.032		7.163
NIW je Anteil	$	13,14	$	12,72	$	13,14
Investor CHF (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	9.950	CHF	8.644	CHF	10.937
ausgegebene und umlaufende Anteile		813		741		926
NIW je Anteil	CHF	12,24	CHF	11,66	CHF	11,81
Ausschüttende Anteile	CHF	13.045	CHF	15.641	CHF	25.098
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.060		1.287		1.969
NIW je Anteil	CHF	12,31	CHF	12,16	CHF	12,74
Investor EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	48.057	€	55.357	€	88.504
ausgegebene und umlaufende Anteile		2.746		3.337		5.322
NIW je Anteil	€	17,50	€	16,59	€	16,63
Ausschüttende Anteile	€	135.685	€	115.709	€	166.692
ausgegebene und umlaufende Anteile		10.509		9.124		12.667
NIW je Anteil	€	12,92	€	12,68	€	13,16
Investor GBP (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	£	9.837	£	10.689	£	19.009
ausgegebene und umlaufende Anteile		742		829		1.430
NIW je Anteil	£	13,26	£	12,90	£	13,29
Investor SGD (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile		k. A.		k. A.	SGD	541
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		k. A.		54
NIW je Anteil		k. A.		k. A.	SGD	10,04
Administrative Class:						
Thesaurierende Anteile	$	109.661	$	86.762	$	116.227
ausgegebene und umlaufende Anteile		6.431		5.438		7.284
NIW je Anteil	$	17,06	$	15,96	$	15,96
Ausschüttende Anteile	$	133.586	$	37.046	$	42.097
ausgegebene und umlaufende Anteile		10.520		3.013		3.315
NIW je Anteil	$	12,70	$	12,29	$	12,70
Administrative CHF (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	2.791	CHF	2.718	CHF	2.485
ausgegebene und umlaufende Anteile		257		262		236
NIW je Anteil	CHF	10,87	CHF	10,37	CHF	10,52
Administrative EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	16.411	€	10.464	€	21.328
ausgegebene und umlaufende Anteile		985		661		1.342
NIW je Anteil	€	16,67	€	15,82	€	15,89
Ausschüttende Anteile	€	3.198	€	1.607	€	1.725
ausgegebene und umlaufende Anteile		257		131		136
NIW je Anteil	€	12,46	€	12,24	€	12,70
Administrative GBP (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	£	17.497	£	7.605	£	6.345
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.326		593		480
NIW je Anteil	£	13,20	£	12,83	£	13,22
Administrative SEK (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	SEK	359.459	SEK	221.365	SEK	157.163
ausgegebene und umlaufende Anteile		32.127		20.800		14.688
NIW je Anteil	SEK	11,19	SEK	10,64	SEK	10,70

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)		
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 694.392	$ 512.307	$ 516.244
ausgegebene und umlaufende Anteile	42.065	33.035	33.156
NIW je Anteil	$ 16,51	$ 15,51	$ 15,57
Ausschüttende Anteile	$ 487.756	$ 298.612	$ 276.095
ausgegebene und umlaufende Anteile	36.396	23.016	20.601
NIW je Anteil	$ 13,40	$ 12,97	$ 13,40
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	CHF 26.920	CHF 27.784	CHF 41.573
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.342	2.523	3.707
NIW je Anteil	CHF 11,49	CHF 11,01	CHF 11,22
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 522.646	€ 401.682	€ 491.752
ausgegebene und umlaufende Anteile	31.700	25.562	31.042
NIW je Anteil	€ 16,49	€ 15,71	€ 15,84
Ausschüttende Anteile	€ 290.320	€ 219.741	€ 269.308
ausgegebene und umlaufende Anteile	27.335	21.062	24.879
NIW je Anteil	€ 10,62	€ 10,43	€ 10,82
Class E GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 46.240	£ 33.969	£ 75.257
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.357	2.536	5.453
NIW je Anteil	£ 13,78	£ 13,39	£ 13,80
Class E SGD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	SGD 67.818	SGD 12.729	SGD 8.866
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.564	1.277	867
NIW je Anteil	SGD 10,33	SGD 9,97	SGD 10,23
Class G Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 26.726	$ 29.524	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.555	3.032	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,46	$ 9,74	k. A.
Class G Institutional EUR (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	€ 33	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,23	k. A.	k. A.
Class G Retail EUR (Currency Exposure):			
Ausschüttende Anteile	€ 7.118	€ 4.992	€ 4.236
ausgegebene und umlaufende Anteile	595	436	392
NIW je Anteil	€ 11,96	€ 11,45	€ 10,81
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 340	€ 493
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	32	45
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,54	€ 10,92
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 87.510	$ 78.398	$ 126.363
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.694	4.509	7.292
NIW je Anteil	$ 18,65	$ 17,39	$ 17,33
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	$ 69.547	$ 9.374	$ 9.953
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.857	955	981
NIW je Anteil	$ 10,15	$ 9,82	$ 10,14
Income II Shares	$ 61.179	$ 72.932	$ 4.044
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.137	7.453	395
NIW je Anteil	$ 9,97	$ 9,79	$ 10,24
Class R:			
Thesaurierende Anteile	$ 12.923	$ 17.148	$ 8.825
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.130	1.605	828
NIW je Anteil	$ 11,44	$ 10,68	$ 10,66
Ausschüttende Anteile	$ 6.741	$ 2.949	$ 3.038
ausgegebene und umlaufende Anteile	670	303	302
NIW je Anteil	$ 10,06	$ 9,73	$ 10,05

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)		
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 911	€ 891
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	86	84
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,60	€ 10,62
Ausschüttende Anteile	€ 1.046	€ 639	€ 419
ausgegebene und umlaufende Anteile	105	66	41
NIW je Anteil	€ 9,92	€ 9,74	€ 10,11
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 15.631	£ 18.498	£ 13.319
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.555	1.892	1.322
NIW je Anteil	£ 10,06	£ 9,78	£ 10,08
Class S:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 110.520	$ 187.983
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	10.242	17.509
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,79	$ 10,74
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 24.142	$ 24.491
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2.458	2.414
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,82	$ 10,15
Class S CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 94.910	CHF 66.080
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	8.953	6.176
NIW je Anteil	k. A.	CHF 10,60	CHF 10,70
Class S EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 254.801	€ 273.375
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	23.720	25.474
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,74	€ 10,73
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 156	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	16	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,79	€ 10,04
Class S GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 27.586	£ 20.504
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2.837	2.045
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,72	£ 10,02
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 11.714	$ 656	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.108	66	1
NIW je Anteil	$ 10,57	$ 9,97	$ 10,05
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 6.552	€ 270	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	628	27	1
NIW je Anteil	€ 10,43	€ 9,98	€ 10,10
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 17	$ 17
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	2	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,50	$ 11,76
	Global Libor Plus Bond Fund		
Nettovermögen	$ 12.914	k. A.	k. A.
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 12.060	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.159	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,40	k. A.	k. A.
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 266	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	26	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,27	k. A.	k. A.
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 464	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	45	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,36	k. A.	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Low Duration Real Return Fund		
Nettovermögen	$ 1.116.635	$ 554.933	$ 555.987
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 320.472	$ 54.072	$ 88.348
ausgegebene und umlaufende Anteile	31.522	5.505	8.912
NIW je Anteil	$ 10,17	$ 9,82	$ 9,91
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 2.610	$ 2.192
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	268	223
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,75	$ 9,84
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 15.055	CHF 9.579	CHF 9.430
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.534	991	954
NIW je Anteil	CHF 9,81	CHF 9,66	CHF 9,89
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 580.035	€ 175.463	€ 79.306
ausgegebene und umlaufende Anteile	58.200	17.982	8.013
NIW je Anteil	€ 9,97	€ 9,76	€ 9,90
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 2.332	€ 852
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	241	87
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,69	€ 9,83
Income II Shares	€ 26.845	€ 44.884	€ 58.845
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.747	4.602	5.941
NIW je Anteil	€ 9,77	€ 9,75	€ 9,90
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 2.942	£ 2.751
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	299	277
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,85	£ 9,93
Ausschüttende Anteile	£ 22.361	£ 22.069	£ 21.037
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.246	2.254	2.132
NIW je Anteil	£ 9,96	£ 9,79	£ 9,87
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 85	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	8	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,05	k. A.	k. A.
Investor EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 9	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,01	k. A.	k. A.
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 41.269	$ 35.234	$ 3.637
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.164	3.646	370
NIW je Anteil	$ 9,91	$ 9,66	$ 9,84
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 9	CHF 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,50	CHF 9,81
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 68.499	€ 160.796	€ 204.131
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.056	16.757	20.784
NIW je Anteil	€ 9,71	€ 9,60	€ 9,82
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 6	£ 6
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,75	£ 9,86
	Global Multi-Asset Fund		
Nettovermögen	$ 1.106.633	$ 1.378.618	$ 1.313.246
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 414.710	$ 644.759	$ 627.491
ausgegebene und umlaufende Anteile	27.746	44.926	43.321
NIW je Anteil	$ 14,95	$ 14,35	$ 14,48
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	$ 76
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	6
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 12,79

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Multi-Asset Fund (Forts.)		
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	CHF 2.880
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	277
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	CHF 10,38
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 241.117	€ 324.507	€ 174.610
ausgegebene und umlaufende Anteile	16.161	22.443	12.201
NIW je Anteil	€ 14,92	€ 14,46	€ 14,31
Ausschüttende Anteile	€ 1.192	€ 1.271	€ 1.390
ausgegebene und umlaufende Anteile	120	128	136
NIW je Anteil	€ 9,97	€ 9,94	€ 10,24
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 5.242	£ 4.134	£ 2.808
ausgegebene und umlaufende Anteile	487	398	274
NIW je Anteil	£ 10,76	£ 10,37	£ 10,26
Ausschüttende Anteile	£ 5.122	£ 6.046	£ 7.187
ausgegebene und umlaufende Anteile	499	600	696
NIW je Anteil	£ 10,27	£ 10,07	£ 10,33
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.200	$ 7.170	$ 8.074
ausgegebene und umlaufende Anteile	636	658	732
NIW je Anteil	$ 11,31	$ 10,90	$ 11,03
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 1.485	$ 679
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	159	69
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,35	$ 9,85
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 1.033	€ 357
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	73	25
NIW je Anteil	k. A.	€ 14,13	€ 14,03
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 51.293	$ 73.263	$ 79.424
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.752	5.515	5.858
NIW je Anteil	$ 13,67	$ 13,29	$ 13,56
Ausschüttende Anteile	$ 7.786	$ 7.681	$ 4.988
ausgegebene und umlaufende Anteile	837	838	520
NIW je Anteil	$ 9,30	$ 9,16	$ 9,59
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	CHF 812
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	77
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	CHF 10,61
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 158.305	€ 214.094	€ 249.947
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.608	16.006	18.654
NIW je Anteil	€ 13,64	€ 13,38	€ 13,40
Ausschüttende Anteile	€ 12.219	€ 18.299	€ 24.655
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.296	1.960	2.570
NIW je Anteil	€ 9,42	€ 9,34	€ 9,59
Class E GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 1.322	£ 1.775
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	125	165
NIW je Anteil	k. A.	£ 10,55	£ 10,77
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 38	€ 29	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4	3	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,38	€ 10,11	k. A.
Class G Retail EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 16.801	€ 17.277	€ 17.688
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.716	1.789	1.756
NIW je Anteil	€ 9,79	€ 9,66	€ 10,08
Class R:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 529	$ 989
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	53	98
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,00	$ 10,11

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
Global Multi-Asset Fund (Forts.)			
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 143	€ 332
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	14	33
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,30	€ 10,22
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 245	£ 1.264
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	25	128
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,65	£ 9,89
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 159.642	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.160	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,53	k. A.	k. A.
Global Real Return Fund			
Nettovermögen	$ 2.424.998	$ 2.509.343	$ 2.361.832
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 470.441	$ 399.031	$ 418.343
ausgegebene und umlaufende Anteile	23.895	22.482	23.121
NIW je Anteil	$ 19,69	$ 17,75	$ 18,09
Ausschüttende Anteile	$ 28.654	$ 41.080	$ 29.661
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.760	2.760	1.930
NIW je Anteil	$ 16,28	$ 14,88	$ 15,37
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 237.812	CHF 142.751	CHF 143.222
ausgegebene und umlaufende Anteile	17.048	11.126	10.758
NIW je Anteil	CHF 13,95	CHF 12,83	CHF 13,31
Ausschüttende Anteile	CHF 30.477	CHF 10	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.890	1	k. A.
NIW je Anteil	CHF 10,54	CHF 9,84	k. A.
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 452.557	€ 256.266	€ 206.983
ausgegebene und umlaufende Anteile	24.201	14.981	11.798
NIW je Anteil	€ 18,70	€ 17,11	€ 17,54
Ausschüttende Anteile	€ 87.473	€ 56.149	€ 59.885
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.752	3.979	4.086
NIW je Anteil	€ 15,21	€ 14,11	€ 14,66
Income II Shares	€ 9.356	€ 81.143	€ 588
ausgegebene und umlaufende Anteile	869	8.086	56
NIW je Anteil	€ 10,77	€ 10,03	€ 10,47
Institutional GBP (Currency Exposure) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	£ 1.705
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	183
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	£ 9,30
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 62.210	£ 88.208	£ 95.105
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.402	8.473	8.979
NIW je Anteil	£ 11,52	£ 10,41	£ 10,59
Ausschüttende Anteile	£ 93.793	£ 33.919	£ 45.412
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.271	4.051	5.263
NIW je Anteil	£ 9,13	£ 8,37	£ 8,63
Institutional SGD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SGD 224.293	SGD 296.553	SGD 125.876
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.221	22.398	9.387
NIW je Anteil	SGD 14,74	SGD 13,24	SGD 13,41
Institutional USD (Currency Exposure) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	$ 76
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	8
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,58
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 87.262	$ 77.648	$ 95.006
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.645	4.568	5.464
NIW je Anteil	$ 18,79	$ 17,00	$ 17,39

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
Global Real Return Fund (Forts.)			
Ausschüttende Anteile	$ 7.825	$ 16.553	$ 10.183
ausgegebene und umlaufende Anteile	549	1.271	757
NIW je Anteil	$ 14,25	$ 13,02	$ 13,46
Investor CHF (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	CHF 5.898	CHF 5.710	CHF 8.564
ausgegebene und umlaufende Anteile	443	460	655
NIW je Anteil	CHF 13,31	CHF 12,42	CHF 13,07
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 23.638	€ 14.808	€ 35.813
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.321	902	2.119
NIW je Anteil	€ 17,89	€ 16,42	€ 16,90
Ausschüttende Anteile	€ 5.462	€ 4.926	€ 5.641
ausgegebene und umlaufende Anteile	392	381	420
NIW je Anteil	€ 13,94	€ 12,93	€ 13,44
Investor GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 770	£ 802
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	76	78
NIW je Anteil	k. A.	£ 10,09	£ 10,30
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 421	£ 881
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	32	65
NIW je Anteil	k. A.	£ 13,19	£ 13,60
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 98.950	$ 118.532	$ 153.925
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.337	7.056	8.944
NIW je Anteil	$ 18,54	$ 16,80	$ 17,21
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 175.501	$ 177.899	$ 255.790
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.846	10.970	15.335
NIW je Anteil	$ 17,82	$ 16,22	$ 16,68
Ausschüttende Anteile	$ 31.137	$ 30.775	$ 40.143
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.254	2.437	3.073
NIW je Anteil	$ 13,81	$ 12,63	$ 13,06
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 226.202	€ 453.438	€ 254.501
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.344	28.983	15.723
NIW je Anteil	€ 16,95	€ 15,64	€ 16,19
Class E GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 5.341	£ 5.032	£ 5.281
ausgegebene und umlaufende Anteile	393	404	411
NIW je Anteil	£ 13,57	£ 12,45	£ 12,85
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 23.437	$ 14.966	$ 12.257
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.216	860	690
NIW je Anteil	$ 19,27	$ 17,40	$ 17,77
Class R:			
Thesaurierende Anteile	$ 3.264	$ 5.509	$ 6.683
ausgegebene und umlaufende Anteile	297	554	658
NIW je Anteil	$ 10,99	$ 9,94	$ 10,16
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 4.498	€ 2.791	€ 3.541
ausgegebene und umlaufende Anteile	420	284	351
NIW je Anteil	€ 10,71	€ 9,82	€ 10,10
Class R GBP (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 10.650	£ 4.165	£ 75
ausgegebene und umlaufende Anteile	966	417	7
NIW je Anteil	£ 11,02	£ 9,99	£ 10,19
Ausschüttende Anteile	£ 470	£ 591	£ 758
ausgegebene und umlaufende Anteile	44	61	76
NIW je Anteil	£ 10,62	£ 9,73	£ 10,03
Class S:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 13.980	$ 13.396
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.404	1.303
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,96	$ 10,28

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Global Real Return Fund (Forts.)		
Class S CHF (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	CHF 13.938	CHF 19.057
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.429	1.858
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,75	CHF 10,25
Class S EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 33.061	€ 42.796
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3.345	4.168
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,88	€ 10,27
Class S GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 39.460	£ 48.911
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3.946	4.747
NIW je Anteil	k. A.	£ 10,00	£ 10,30
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 202	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	21	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,75	€ 10,12
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 15	$ 15
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,41	$ 11,77
Class Z AUD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	AUD 9.539	AUD 9.664	AUD 13.942
ausgegebene und umlaufende Anteile	818	917	1.308
NIW je Anteil	AUD 11,66	AUD 10,54	AUD 10,66
	Income Fund		
Nettovermögen	$ 21.220.021	$ 12.520.941	$ 8.720.005
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 3.206.279	$ 1.390.724	$ 1.183.097
ausgegebene und umlaufende Anteile	240.895	113.180	99.090
NIW je Anteil	$ 13,31	$ 12,29	$ 11,94
Ausschüttende Anteile	$ 930.234	$ 1.155.629	$ 1.054.855
ausgegebene und umlaufende Anteile	82.294	106.420	96.058
NIW je Anteil	$ 11,31	$ 10,86	$ 10,98
Institutional BRL (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 61.379	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.250	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 14,45	k. A.	k. A.
Institutional CAD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CAD 67.405	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.322	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	CAD 10,66	k. A.	k. A.
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 61.593	CHF 13.697	CHF 513
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.686	1.342	51
NIW je Anteil	CHF 10,83	CHF 10,20	CHF 10,05
Ausschüttende Anteile	CHF 54.157	CHF 16.326	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.408	1.662	k. A.
NIW je Anteil	CHF 10,02	CHF 9,82	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Income Fund (Forts.)		
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 2.495.854	€ 1.116.429	€ 682.946
ausgegebene und umlaufende Anteile	191.505	91.419	57.361
NIW je Anteil	€ 13,04	€ 12,21	€ 11,91
Ausschüttende Anteile	€ 337.443	€ 254.174	€ 108.993
ausgegebene und umlaufende Anteile	30.570	23.602	9.973
NIW je Anteil	€ 11,04	€ 10,77	€ 10,93
Income II Shares	€ 216.366	€ 211.620	€ 164.407
ausgegebene und umlaufende Anteile	21.723	21.772	16.656
NIW je Anteil	€ 9,96	€ 9,72	€ 9,87
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 62.156	£ 32.296	£ 71.637
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.909	3.180	6.992
NIW je Anteil	£ 10,52	£ 10,15	£ 10,25
Institutional HKD (Unhedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	HKD 4.111	HKD 79	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	401	8	k. A.
NIW je Anteil	HKD 10,26	HKD 9,85	k. A.
Institutional SGD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	SGD 41.594
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	4.108
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	SGD 10,12
Ausschüttende Anteile	SGD 9.026	SGD 10	SGD 12.816
ausgegebene und umlaufende Anteile	866	1	1.287
NIW je Anteil	SGD 10,43	SGD 9,98	SGD 9,96
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 50.979	$ 18.404	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.615	1.798	k. A.
NIW je Anteil	$ 11,05	$ 10,23	k. A.
Ausschüttende Anteile	$ 357.577	$ 291.061	$ 151.611
ausgegebene und umlaufende Anteile	34.940	29.490	15.133
NIW je Anteil	$ 10,24	$ 9,87	$ 10,02
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 43.520	€ 1.335	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.121	134	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,56	€ 9,93	k. A.
Ausschüttende Anteile	€ 28.251	€ 148.436	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.851	15.290	k. A.
NIW je Anteil	€ 9,91	€ 9,71	k. A.
Ausschüttende A-Anteile	€ 172.407	€ 1.999	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	16.891	200	k. A.
NIW je Anteil	€ 0,21	€ 9,99	k. A.
Administrative Class:			
Ausschüttende Anteile	$ 1.501.683	$ 973.600	$ 386.428
ausgegebene und umlaufende Anteile	135.794	91.126	35.567
NIW je Anteil	$ 11,06	$ 10,68	$ 10,86
Administrative AUD (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	AUD 27.626	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.701	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	AUD 10,23	k. A.	k. A.
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 6.597	€ 1.593	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	623	160	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,59	€ 9,97	k. A.
Ausschüttende Anteile	€ 15.596	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.547	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,08	k. A.	k. A.
Administrative GBP (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	£ 18.148	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.816	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,00	k. A.	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Income Fund (Forts.)		
Administrative SGD (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	SGD 385.478	SGD 190.840	SGD 132.837
ausgegebene und umlaufende Anteile	34.478	17.740	12.239
NIW je Anteil	SGD 11,18	SGD 10,75	SGD 10,85
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 2.123.688	$ 1.385.004	$ 876.309
ausgegebene und umlaufende Anteile	165.415	115.802	74.733
NIW je Anteil	$ 12,84	$ 11,96	$ 11,73
Ausschüttende Anteile	$ 3.459.480	$ 2.244.643	$ 1.308.714
ausgegebene und umlaufende Anteile	318.388	212.856	121.523
NIW je Anteil	$ 10,87	$ 10,55	$ 10,77
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	CHF 37.710	CHF 28.343	CHF 12.475
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.434	2.716	1.203
NIW je Anteil	CHF 10,98	CHF 10,43	CHF 10,37
Ausschüttende Anteile	CHF 32.255	CHF 45.599	CHF 31.492
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.294	4.700	3.138
NIW je Anteil	CHF 9,79	CHF 9,70	CHF 10,03
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 2.238.063	€ 1.274.386	€ 981.423
ausgegebene und umlaufende Anteile	178.201	107.313	84.006
NIW je Anteil	€ 12,56	€ 11,87	€ 11,68
Ausschüttende Anteile	€ 1.884.888	€ 834.591	€ 504.476
ausgegebene und umlaufende Anteile	177.395	79.696	47.003
NIW je Anteil	€ 10,63	€ 10,47	€ 10,73
Class E HKD (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	HKD 759.023	HKD 443.649	HKD 306.623
ausgegebene und umlaufende Anteile	74.816	45.059	30.481
NIW je Anteil	HKD 10,15	HKD 9,84	HKD 10,06
Class E CNH (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	CNH 131.038	CNH 109.529	CNH 241.537
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.208	1.064	2.376
NIW je Anteil	CNH 108,47	CNH 102,96	CNH 101,66
Class E SGD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	SGD 534.072	SGD 291.985	SGD 218.062
ausgegebene und umlaufende Anteile	52.354	29.612	21.823
NIW je Anteil	SGD 10,20	SGD 9,86	SGD 9,99
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 1.398	€ 741	€ 237
ausgegebene und umlaufende Anteile	133	72	23
NIW je Anteil	€ 10,50	€ 10,25	€ 10,41
Class R:			
Ausschüttende Anteile	$ 18.012	$ 896	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.788	92	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,08	$ 9,72	k. A.
Class R EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 844	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	82	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,27	k. A.	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Income Fund (Forts.)		
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 45.765	£ 21.369	£ 3.255
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.092	1.973	297
NIW je Anteil	£ 11,19	£ 10,83	£ 10,96
Class S EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 1.252	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	114	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 11,00	€ 10,72
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 56.842	$ 14.804	$ 16
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.265	1.466	2
NIW je Anteil	$ 10,80	$ 10,10	$ 9,94
Ausschüttende Anteile	$ 35.949	$ 7.866	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.649	819	1
NIW je Anteil	$ 9,85	$ 9,60	$ 9,84
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 72.956	€ 11.048	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.868	1.096	1
NIW je Anteil	€ 10,62	€ 10,08	€ 9,96
Ausschüttende Anteile	€ 60.399	€ 12.480	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.237	1.302	1
NIW je Anteil	€ 9,69	€ 9,58	€ 9,86
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 249.809	$ 237.793	$ 257.617
ausgegebene und umlaufende Anteile	18.369	19.042	21.349
NIW je Anteil	$ 13,60	$ 12,49	$ 12,07
Class Z AUD (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	AUD 13.895	AUD 349	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.325	35	k. A.
NIW je Anteil	AUD 10,49	AUD 9,90	k. A.

	Inflation Strategy Fund		
Nettovermögen	$ 62.437	$ 56.293	$ 70.593
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 32.895	$ 27.916	$ 49.172
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.603	3.207	5.162
NIW je Anteil	$ 9,13	$ 8,70	$ 9,53
Institutional EUR (Partially Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 4.285	€ 2.165	€ 50
ausgegebene und umlaufende Anteile	449	237	5
NIW je Anteil	€ 9,55	€ 9,14	€ 9,78
Institutional GBP (Partially Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 5.220	£ 4.230	£ 3.703
ausgegebene und umlaufende Anteile	527	462	376
NIW je Anteil	£ 9,91	£ 9,16	£ 9,86
Investor EUR (Partially Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 1.365	€ 1.457
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	152	151
NIW je Anteil	k. A.	€ 8,98	€ 9,64
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 7	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 8,82	€ 9,57
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 4.767	$ 4.606	$ 2.901
ausgegebene und umlaufende Anteile	547	548	312
NIW je Anteil	$ 8,71	$ 8,40	$ 9,31
Ausschüttende Anteile	$ 1.787	$ 2.095	$ 2.426
ausgegebene und umlaufende Anteile	207	250	261
NIW je Anteil	$ 8,63	$ 8,37	$ 9,30

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	Inflation Strategy Fund (Forts.)					
Class E EUR (Partially Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	7.331	€	5.182	€	3.777
ausgegebene und umlaufende Anteile		810		591		398
NIW je Anteil	€	9,06	€	8,77	€	9,50
Ausschüttende Anteile	€	4.063	€	5.496	€	3.237
ausgegebene und umlaufende Anteile		453		629		341
NIW je Anteil	€	8,97	€	8,74	€	9,49
	Low Average Duration Fund					
Nettovermögen	$	1.528.812	$	1.541.553	$	2.058.153
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	$	713.533	$	659.949	$	788.850
ausgegebene und umlaufende Anteile		47.305		44.613		53.684
NIW je Anteil	$	15,09	$	14,79	$	14,69
Ausschüttende Anteile	$	205.411	$	198.039	$	192.174
ausgegebene und umlaufende Anteile		19.460		18.742		17.970
NIW je Anteil	$	10,56	$	10,57	$	10,69
Institutional AUD (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	AUD	10.354	AUD	10.028		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.000		1.000		k. A.
NIW je Anteil	AUD	10,36	AUD	10,03		k. A.
Institutional EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	156.959	€	188.426	€	162.069
ausgegebene und umlaufende Anteile		14.839		17.926		15.464
NIW je Anteil	€	10,58	€	10,51	€	10,48
Ausschüttende Anteile	€	78.933	€	6.704	€	71.842
ausgegebene und umlaufende Anteile		9.290		777		8.200
NIW je Anteil	€	8,50	€	8,62	€	8,76
Institutional GBP (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	£	19.006	£	61.847	£	198.517
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.867		6.046		19.213
NIW je Anteil	£	10,18	£	10,23	£	10,33
Institutional ILS (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	ILS	179	ILS	74	ILS	4.069
ausgegebene und umlaufende Anteile		15		6		355
NIW je Anteil	ILS	11,59	ILS	11,46	ILS	11,45
Institutional NOK (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	NOK	81.725		k. A.		k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile		8.020		k. A.		k. A.
NIW je Anteil	NOK	10,19		k. A.		k. A.
Investor Class:						
Thesaurierende Anteile	$	66.038	$	93.032	$	125.480
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.572		6.545		8.855
NIW je Anteil	$	14,44	$	14,21	$	14,17
Ausschüttende Anteile	$	5.147	$	5.618	$	14.059
ausgegebene und umlaufende Anteile		492		536		1.325
NIW je Anteil	$	10,47	$	10,48	$	10,61
Investor GBP (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile		k. A.		k. A.	£	148
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		k. A.		14
NIW je Anteil		k. A.		k. A.	£	10,59
Administrative Class:						
Thesaurierende Anteile	$	16.791	$	16.606	$	15.787
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.183		1.187		1.131
NIW je Anteil	$	14,19	$	13,99	$	13,96
Class E:						
Thesaurierende Anteile	$	93.298	$	97.360	$	144.872
ausgegebene und umlaufende Anteile		7.582		7.996		11.870
NIW je Anteil	$	12,31	$	12,18	$	12,20
Ausschüttende Anteile	$	42.273	$	61.224	$	57.962
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.873		5.602		5.240
NIW je Anteil	$	10,92	$	10,93	$	11,06

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	Low Average Duration Fund (Forts.)					
Class E EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	72.412	€	76.770	€	95.706
ausgegebene und umlaufende Anteile		8.005		8.462		10.484
NIW je Anteil	€	9,05	€	9,07	€	9,13
Class H Institutional:						
Thesaurierende Anteile	$	10.788	$	5.173	$	1.344
ausgegebene und umlaufende Anteile		941		459		120
NIW je Anteil	$	11,46	$	11,26	$	11,20
Class R:						
Thesaurierende Anteile	$	8.120	$	8.585	$	7.125
ausgegebene und umlaufende Anteile		789		849		707
NIW je Anteil	$	10,29	$	10,12	$	10,08
Class R EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	1.506	€	1.822	€	498
ausgegebene und umlaufende Anteile		150		182		50
NIW je Anteil	€	10,07	€	10,03	€	10,04
Class R GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	£	95	£	95	£	141
ausgegebene und umlaufende Anteile		10		10		14
NIW je Anteil	£	9,77	£	9,82	£	9,91
Class Z:						
Ausschüttende Anteile		k. A.	$	12	$	11
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	$	10,34	$	10,40
	Low Duration Global Investment Grade Credit Fund					
Nettovermögen	$	237.565	$	83.027	$	8.336
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	$	62.444	$	52.098	$	2.120
ausgegebene und umlaufende Anteile		5.853		5.105		209
NIW je Anteil	$	10,67	$	10,21	$	10,14
Ausschüttende Anteile		k. A.	$	10	$	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	$	9,92	$	10,00
Institutional CHF (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	1.169	CHF	891	CHF	898
ausgegebene und umlaufende Anteile		117		89		89
NIW je Anteil	CHF	10,03	CHF	10,03	CHF	10,12
Institutional EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	151.486	€	13.426	€	732
ausgegebene und umlaufende Anteile		14.457		1.321		72
NIW je Anteil	€	10,48	€	10,16	€	10,14
Ausschüttende Anteile		k. A.	€	1 0	€	1 0
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	€	9,86	€	9,99
Institutional GBP (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	£	629	£	6.709	£	589
ausgegebene und umlaufende Anteile		59		654		58
NIW je Anteil	£	10,67	£	10,26	£	10,17
Ausschüttende Anteile		k. A.	£	40	£	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		4		1
NIW je Anteil		k. A.	£	9,94	£	10,02
Class E:						
Thesaurierende Anteile		k. A.	$	685	$	441
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		68		44
NIW je Anteil		k. A.	$	10,04	$	10,07
Class E EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	12.717	€	4.406	€	2.489
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.246		441		247
NIW je Anteil	€	10,20	€	9,99	€	10,06
Class R GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile		k. A.	£	10	£	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1		1
NIW je Anteil		k. A.	£	9,94	£	10,02

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Nettovermögen	$ 132.001	$ 70.458	$ 77.471
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 9.588	$ 2.670	$ 2.763
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.143	388	299
NIW je Anteil	$ 8,38	$ 6,88	$ 9,24
Ausschüttende Anteile	$ 45.860	$ 60.928	$ 72.874
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.130	9.357	7.884
NIW je Anteil	$ 7,48	$ 6,51	$ 9,24
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 2.963	€ 712	€ 355
ausgegebene und umlaufende Anteile	359	104	38
NIW je Anteil	€ 8,25	€ 6,85	€ 9,24
Ausschüttende Anteile	€ 4.610	€ 1.139	€ 355
ausgegebene und umlaufende Anteile	627	176	38
NIW je Anteil	€ 7,35	€ 6,48	€ 9,24
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 880	£ 730	£ 281
ausgegebene und umlaufende Anteile	107	107	30
NIW je Anteil	£ 8,22	£ 6,83	£ 9,24
Ausschüttende Anteile	£ 52.497	£ 2.487	£ 281
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.172	385	30
NIW je Anteil	£ 7,32	£ 6,46	£ 9,24
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 6,85	$ 9,24
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 6,49	$ 9,24
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 5	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 6,82	€ 9,24
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 39	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	6	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 6,46	€ 9,24
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 134	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	16	1	1
NIW je Anteil	$ 8,18	$ 6,79	$ 9,23
Ausschüttende Anteile	$ 20	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	1	1
NIW je Anteil	$ 7,29	$ 6,42	$ 9,23
Income II Shares	$ 59	$ 7	$ 9
ausgegebene und umlaufende Anteile	8	1	1
NIW je Anteil	$ 7,28	$ 6,42	$ 9,23
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 2.199	€ 5	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	274	1	1
NIW je Anteil	€ 8,03	€ 6,76	€ 9,23
Ausschüttende Anteile	€ 6	€ 5	€ 7
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	1
NIW je Anteil	€ 7,15	€ 6,39	€ 9,23
Class R GBP (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 43	£ 4	£ 6
ausgegebene und umlaufende Anteile	5	1	1
NIW je Anteil	£ 8,18	£ 6,82	£ 9,24
Ausschüttende Anteile	£ 5	£ 4	£ 6
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	1
NIW je Anteil	£ 7,28	£ 6,44	£ 9,24
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 11	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,51	k. A.	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO RAE Fundamental Emerging Markets Fund		
Nettovermögen	$ 13.554	$ 7.674	k. A.
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 10.424	$ 7.620	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.024	993	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,18	$ 7,67	k. A.
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 525	€ 7	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	49	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,75	€ 7,87	k. A.
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 80	£ 5	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	6	1	k. A.
NIW je Anteil	£ 12,95	£ 8,19	k. A.
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 792	$ 8	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	79	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,05	$ 7,64	k. A.
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 1.086	€ 7	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	102	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,61	€ 7,84	k. A.
Class R GBP (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 344	£ 5	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	27	1	k. A.
NIW je Anteil	£ 12,92	£ 8,18	k. A.
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 10	$ 8	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,99	$ 7,63	k. A.
Class T EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 99	€ 7	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	9	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,55	€ 7,82	k. A.
	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund		
Nettovermögen	€ 12.572	€ 28.358	k. A.
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 12.293	€ 28.295	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.238	3.035	k. A.
NIW je Anteil	€ 9,93	€ 9,32	k. A.
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 8	£ 6	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	£ 11,96	£ 9,70	k. A.
Institutional USD (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 9	$ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,40	$ 9,09	k. A.
Class E:			
Thesaurierende Anteile	€ 225	€ 13	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	23	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 9,80	€ 9,28	k. A.
Class E USD (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	$ 9	$ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,28	$ 9,05	k. A.
Class R GBP (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 8	£ 6	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	£ 11,92	£ 9,69	k. A.

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO RAE Fundamental Europe Fund (Forts.)		
Class T:			
Thesaurierende Anteile	€ 9	€ 8	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 9,74	€ 9,27	k. A.
Class T USD (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	$ 9	$ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 9,22	$ 9,03	k. A.
	PIMCO RAE Fundamental Global Developed Fund		
Nettovermögen	$ 29.614	$ 9.565	k. A.
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 11.436	$ 9.233	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.089	993	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,50	$ 9,30	k. A.
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 557	£ 162	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	42	16	k. A.
NIW je Anteil	£ 13,36	£ 9,92	k. A.
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 7.206	€ 38	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	650	4	k. A.
NIW je Anteil	€ 11,09	€ 9,54	k. A.
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 16	$ 14	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2	2	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,37	$ 9,26	k. A.
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 9.331	€ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	852	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,95	€ 9,50	k. A.
Class R GBP (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 9	£ 6	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	£ 13,32	£ 9,91	k. A.
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 10	$ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,30	$ 9,24	k. A.
Class T EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 10	€ 9	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,88	€ 9,48	k. A.
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund		
Nettovermögen	$ 60.943	$ 29.211	$ 88.240
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 1.673	$ 4.242	$ 6.982
ausgegebene und umlaufende Anteile	157	536	659
NIW je Anteil	$ 10,62	$ 7,92	$ 10,59
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 8	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 7,89	$ 10,59
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 22.668	€ 21.114	€ 65.139
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.711	2.201	5.653
NIW je Anteil	€ 13,25	€ 9,59	€ 11,52
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 79	€ 101
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	8	9
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,53	€ 11,51

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund (Forts.)		
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 52	£ 77
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	6	7
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,35	£ 10,55
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 8	£ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	£ 8,31	£ 10,55
Class G Institutional EUR (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 2.108	€ 5 0	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	157	5	k. A.
NIW je Anteil	€ 13,40	€ 9,78	k. A.
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 31.407	€ 1.652	€ 1.792
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.617	188	167
NIW je Anteil	€ 12,00	€ 8,81	€ 10,72
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 12	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 11,79	k. A.	k. A.
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund		
Nettovermögen	$ 547.973	$ 804.936	$ 1.087.748
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 5.988	$ 4.966	$ 6.505
ausgegebene und umlaufende Anteile	481	464	553
NIW je Anteil	$ 12,45	$ 10,71	$ 11,75
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 275	$ 243
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	26	21
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,59	$ 11,73
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 91.630	€ 157.184	€ 153.235
ausgegebene und umlaufende Anteile	8.412	16.791	15.307
NIW je Anteil	€ 10,89	€ 9,36	€ 10,01
Income II Shares	€ 115.474	€ 131.307	€ 175.781
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.838	14.145	17.377
NIW je Anteil	€ 10,65	€ 9,28	€ 10,12
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 1 1 1	€ 53	€ 882
ausgegebene und umlaufende Anteile	7	4	69
NIW je Anteil	€ 15,52	€ 12,97	€ 12,78
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 13	€ 13
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 12,86	€ 12,75
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 92	£ 73	£ 328
ausgegebene und umlaufende Anteile	6	6	28
NIW je Anteil	£ 15,65	£ 11,29	£ 11,71
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 11	£ 12
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	£ 11,19	£ 11,68
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 10	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,73	$ 10,72
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 10	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,71	$ 10,71
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 633	$ 10	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	57	1	1
NIW je Anteil	$ 11,04	$ 9,63	$ 10,70

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 10	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,62	$ 10,70
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 302.340	€ 445.025	€ 561.262
ausgegebene und umlaufende Anteile	28.696	48.503	56.468
NIW je Anteil	€ 10,53	€ 9,18	€ 9,94
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 3.327	€ 2.279	€ 1.661
ausgegebene und umlaufende Anteile	230	186	136
NIW je Anteil	€ 14,45	€ 12,23	€ 12,20
Class G Institutional EUR (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 262	€ 152	€ 44
ausgegebene und umlaufende Anteile	19	13	4
NIW je Anteil	€ 13,78	€ 11,65	€ 11,51
	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund		
Nettovermögen	$ 185.731	$ 294.114	$ 429.110
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 180.381	$ 223.957	$ 221.534
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.631	18.510	17.408
NIW je Anteil	$ 14,28	$ 12,10	$ 12,73
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 771	$ 13
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	65	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 11,90	$ 12,72
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 8.272	€ 171.309
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	800	15.741
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,34	€ 10,88
Income II Shares	k. A.	€ 12.536	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1.348	k. A.
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,30	k. A.
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 4.940	€ 30	€ 1 0 5
ausgegebene und umlaufende Anteile	277	2	8
NIW je Anteil	€ 17,86	€ 14,68	€ 13,87
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 15	€ 1 4
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 14,45	€ 13,83
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 15	£ 21
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	2
NIW je Anteil	k. A.	£ 12,74	£ 12,67
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 13	£ 13
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	£ 12,58	£ 12,67
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,50	$ 11,09
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,42	$ 11,09
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 83	$ 88	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	7	8	1
NIW je Anteil	$ 12,10	$ 10,39	$ 11,06
Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 31	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,38	$ 11,06

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund (Forts.)		
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 42.762	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	4.515	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,47	€ 10,11
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 41	€ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	3	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 12,99	€ 12,43
Class G Institutional EUR (Unhedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 43	€ 45	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	4	k. A.
NIW je Anteil	€ 12,99	€ 10,74	k. A.
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 7	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,74	€ 10,42
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 11	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 11,49	k. A.	k. A.
	PIMCO RAE Fundamental US Fund		
Nettovermögen	$ 20.352	$ 12.870	
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 14.796	$ 12.802	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.336	1.328	
NIW je Anteil	$ 11,07	$ 9,64	
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 4.950	€ 9	
ausgegebene und umlaufende Anteile	423	1	
NIW je Anteil	€ 11,69	€ 9,88	
Institutional GBP (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 83	£ 7	
ausgegebene und umlaufende Anteile	6	1	
NIW je Anteil	£ 14,09	£ 10,28	
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 11	$ 10	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	
NIW je Anteil	$ 10,93	$ 9,59	
Class E EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 179	€ 9	
ausgegebene und umlaufende Anteile	15	1	
NIW je Anteil	€ 11,55	€ 9,84	
Class R GBP (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	£ 9	£ 7	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	
NIW je Anteil	£ 14,03	£ 10,27	
Class T:			
Thesaurierende Anteile	$ 11	$ 10	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	
NIW je Anteil	$ 10,86	$ 9,58	
Class T EUR (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 10	€ 9	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	1	
NIW je Anteil	€ 11,48	€ 9,82	
	Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund		
Nettovermögen	$ 355.768	$ 299.750	$ 325.692
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 212.560	$ 185.353	$ 188.262
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.389	14.985	14.690
NIW je Anteil	$ 13,82	$ 12,37	$ 12,82

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund (Forts.)		
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 134.206	€ 100.872	€ 90.999
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.322	10.183	8.833
NIW je Anteil	€ 10,89	€ 9,91	€ 10,30
Institutional NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	NOK 81	NOK 154.127
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1.544
NIW je Anteil	k. A.	NOK 97,02	NOK 99,82
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 3.524	€ 4.821
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	322	422
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,94	€ 11,42
Investor NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	NOK 8.229	NOK 5.725	NOK 6.435
ausgegebene und umlaufende Anteile	73	57	62
NIW je Anteil	NOK 112,03	NOK 100,84	NOK 104,11
Investor SEK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SEK 6.334	SEK 2.826	SEK 535
ausgegebene und umlaufende Anteile	59	29	5
NIW je Anteil	SEK 107,86	SEK 98,60	SEK 104,21
	StocksPLUS™ Fund		
Nettovermögen	$ 1.070.441	$ 1.139.070	$ 1.309.528
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 919.133	$ 869.658	$ 684.925
ausgegebene und umlaufende Anteile	35.448	37.705	29.801
NIW je Anteil	$ 25,93	$ 23,07	$ 22,98
Ausschüttende Anteile	$ 33.920	$ 32.291	$ 35.107
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.781	1.893	2.056
NIW je Anteil	$ 19,05	$ 17,06	$ 17,08
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 19.785	€ 33.949	€ 82.344
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.165	2.213	5.385
NIW je Anteil	€ 16,99	€ 15,34	€ 15,29
Ausschüttende Anteile	€ 5.294	€ 4.953	€ 3.950
ausgegebene und umlaufende Anteile	354	364	290
NIW je Anteil	€ 14,96	€ 13,59	€ 13,61
Income II Shares	k. A.	k. A.	€ 72.449
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	6.909
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	€ 10,49
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 3.369	$ 3.359	$ 4.467
ausgegebene und umlaufende Anteile	138	154	205
NIW je Anteil	$ 24,41	$ 21,79	$ 21,79
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 87.529	$ 66.235	$ 58.896
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.699	3.118	2.758
NIW je Anteil	$ 23,66	$ 21,24	$ 21,36
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	€ 189.360
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	16.900
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	€ 11,20

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	StocksPLUS™ Fund (Forts.)		
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 100	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	10	1
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,33	€ 10,44
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	$ 37	$ 125.160	$ 104.902
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	5.544	4.640
NIW je Anteil	$ 25,23	$ 22,58	$ 22,61
	Strategic Income Fund		
Nettovermögen	$ 389.129	$ 180.958	$ 71.490
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 1.471	$ 1.558
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	138	143
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,63	$ 10,90
Income II Shares	k. A.	$ 1.112	$ 1.057
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	113	100
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,87	$ 10,54
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 268.658	€ 60.631	€ 5.176
ausgegebene und umlaufende Anteile	22.888	5.608	468
NIW je Anteil	€ 11,74	€ 10,81	€ 11,05
Income II Shares	k. A.	€ 1.168	€ 1.194
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	116	112
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,03	€ 10,68
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,55	$ 10,86
Income II Shares	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,86	$ 10,52
Administrative Class:			
Income II Shares	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,83	$ 10,51
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 16.468	$ 18.297	$ 9.428
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.447	1.753	873
NIW je Anteil	$ 11,38	$ 10,44	$ 10,80
Income II Shares	$ 8.390	$ 7.903	$ 5.308
ausgegebene und umlaufende Anteile	834	815	508
NIW je Anteil	$ 10,06	$ 9,69	$ 10,45
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 47.953	€ 48.953	€ 20.914
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.200	4.612	1.911
NIW je Anteil	€ 11,42	€ 10,61	€ 10,94
Income II Shares	€ 26.466	€ 28.199	€ 17.406
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.624	2.861	1.644
NIW je Anteil	€ 10,09	€ 9,86	€ 10,59
Class G Institutional EUR (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	€ 18	€ 10	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	2	1	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,66	€ 9,91	k. A.
Class T EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 1.508	€ 555	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	145	57	1
NIW je Anteil	€ 10,43	€ 9,74	€ 10,09
Ausschüttende Anteile	€ 760	€ 531	€ 8
ausgegebene und umlaufende Anteile	77	56	1
NIW je Anteil	€ 9,90	€ 9,51	€ 10,03

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Strategic Income Fund (Forts.)		
Class Z:			
Income II Shares	k. A.	$ 11	$ 11
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,09	$ 10,65

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Total Return Bond Fund		
Nettovermögen	$ 6.148.083	$ 7.221.128	$ 10.417.358
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 1.388.620	$ 1.568.939	$ 1.987.342
ausgegebene und umlaufende Anteile	49.698	57.906	73.865
NIW je Anteil	$ 27,94	$ 27,09	$ 26,90
Ausschüttende Anteile	$ 195.386	$ 189.095	$ 415.460
ausgegebene und umlaufende Anteile	11.910	11.595	25.119
NIW je Anteil	$ 16,40	$ 16,31	$ 16,54
Institutional CAD (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	CAD 2.632	CAD 56.768	CAD 241.292
ausgegebene und umlaufende Anteile	268	5.810	24.460
NIW je Anteil	CAD 9,81	CAD 9,77	CAD 9,86
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 13.045	CHF 12.705	CHF 14.498
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.187	1.170	1.324
NIW je Anteil	CHF 10,99	CHF 10,86	CHF 10,95
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 434.792	€ 433.846	€ 671.031
ausgegebene und umlaufende Anteile	20.503	20.805	32.270
NIW je Anteil	€ 21,21	€ 20,85	€ 20,79
Ausschüttende Anteile	€ 140.044	€ 133.731	€ 93.353
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.438	8.939	6.125
NIW je Anteil	€ 14,84	€ 14,96	€ 15,24
Income II Shares	k. A.	k. A.	€ 416
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	41
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	€ 10,09
Institutional EUR (Unhedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 27.405	€ 64.051	€ 45.851
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.035	2.569	2.063
NIW je Anteil	€ 26,48	€ 24,93	€ 22,22
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 15.328	£ 20.152	£ 18.185
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.212	1.639	1.494
NIW je Anteil	£ 12,64	£ 12,30	£ 12,18
Ausschüttende Anteile	£ 59.135	£ 72.093	£ 108.159
ausgegebene und umlaufende Anteile	6.018	7.355	10.908
NIW je Anteil	£ 9,83	£ 9,80	£ 9,92
Institutional ILS (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	ILS 2.322	ILS 12.615	ILS 11.488
ausgegebene und umlaufende Anteile	183	1.015	929
NIW je Anteil	ILS 12,69	ILS 12,43	ILS 12,37
Institutional JPY (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	JPY 1.589.413	JPY 1.563.463	JPY 1.561.236
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.550	1.549	1.549
NIW je Anteil	JPY 1.025,00	JPY 1.009,00	JPY 1.008,00

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Total Return Bond Fund (Forts.)		
Institutional SGD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	SGD 29.223	SGD 28.234	SGD 32.269
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.429	2.429	2.818
NIW je Anteil	SGD 12,03	SGD 11,62	SGD 11,45
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 481.394	$ 542.054	$ 641.592
ausgegebene und umlaufende Anteile	18.373	21.260	25.253
NIW je Anteil	$ 26,20	$ 25,50	$ 25,41
Ausschüttende Anteile	$ 87.325	$ 101.367	$ 150.075
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.249	6.129	8.946
NIW je Anteil	$ 16,63	$ 16,54	$ 16,78
Investor CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 12.484	CHF 10.798	CHF 10.973
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.158	1.010	1.015
NIW je Anteil	CHF 10,78	CHF 10,69	CHF 10,81
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 100.056	€ 108.466	€ 146.200
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.919	5.404	7.279
NIW je Anteil	€ 20,34	€ 20,07	€ 20,08
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 126	€ 128
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	13	13
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,69	€ 9,86
Investor GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 4.958	£ 4.508	£ 4.311
ausgegebene und umlaufende Anteile	433	403	388
NIW je Anteil	£ 11,45	£ 11,18	£ 11,11
Investor SGD (Hedged) Class:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	k. A.	SGD 489
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	50
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	SGD 9,83
Administrative Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 362.255	$ 458.626	$ 632.022
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.877	18.028	24.894
NIW je Anteil	$ 26,10	$ 25,44	$ 25,39
Administrative EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 7.281	€ 7.904	€ 8.961
ausgegebene und umlaufende Anteile	595	653	739
NIW je Anteil	€ 12,24	€ 12,10	€ 12,13
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 725.085	$ 849.647	$ 1.197.039
ausgegebene und umlaufende Anteile	28.591	34.240	48.145
NIW je Anteil	$ 25,36	$ 24,81	$ 24,86
Ausschüttende Anteile	$ 293.665	$ 342.983	$ 477.238
ausgegebene und umlaufende Anteile	23.525	27.637	37.912
NIW je Anteil	$ 12,48	$ 12,41	$ 12,59
Class E CHF (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	CHF 4.751	CHF 7.324	CHF 10.399
ausgegebene und umlaufende Anteile	481	743	1.038
NIW je Anteil	CHF 9,88	CHF 9,85	CHF 10,02
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 1.359.973	€ 1.596.294	€ 2.285.212
ausgegebene und umlaufende Anteile	70.595	83.515	118.818
NIW je Anteil	€ 19,26	€ 19,11	€ 19,23
Ausschüttende Anteile	€ 135.722	€ 157.998	€ 255.326
ausgegebene und umlaufende Anteile	13.720	15.841	25.132
NIW je Anteil	€ 9,89	€ 9,97	€ 10,16
Class E HKD (Unhedged):			
Thesaurierende Anteile	HKD 1.291	HKD 763	HKD 2.426
ausgegebene und umlaufende Anteile	125	76	241
NIW je Anteil	HKD 10,28	HKD 10,06	HKD 10,08

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	Total Return Bond Fund (Forts.)					
Class E SGD (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	SGD	57.856	SGD	58.276	SGD	80.319
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.529		1.580		2.190
NIW je Anteil	SGD	37,83	SGD	36,89	SGD	36,67
Ausschüttende Anteile	SGD	2.146	SGD	2.479	SGD	3.111
ausgegebene und umlaufende Anteile		216		252		314
NIW je Anteil	SGD	9,95	SGD	9,86	SGD	9,92
Class G Institutional EUR (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	€	44	€	23	€	10
ausgegebene und umlaufende Anteile		4		2		1
NIW je Anteil	€	10,14	€	10,15	€	10,21
Class G Retail EUR (Hedged):						
Ausschüttende Anteile		k. A.		k. A.	€	167
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		k. A.		16
NIW je Anteil		k. A.		k. A.	€	10,39
Class H Institutional:						
Thesaurierende Anteile	$	69.658	$	118.392	$	93.780
ausgegebene und umlaufende Anteile		2.547		4.457		3.549
NIW je Anteil	$	27,35	$	26,57	$	26,43
Class M Retail HKD (Unhedged):						
Ausschüttende Anteile	HKD	5.336	HKD	3.618	HKD	18.291
ausgegebene und umlaufende Anteile		544		371		1.849
NIW je Anteil	HKD	9,81	HKD	9,75	HKD	9,89
Class R:						
Thesaurierende Anteile	$	4.123	$	5.426	$	9.583
ausgegebene und umlaufende Anteile		393		531		943
NIW je Anteil	$	10,50	$	10,21	$	10,16
Ausschüttende Anteile	$	397	$	637	$	679
ausgegebene und umlaufende Anteile		41		66		69
NIW je Anteil	$	9,76	$	9,70	$	9,84
Class R EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	3.608	€	4.882	€	4.233
ausgegebene und umlaufende Anteile		352		483		418
NIW je Anteil	€	10,26	€	10,12	€	10,12
Class R GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	£	43	£	1.006	£	1.429
ausgegebene und umlaufende Anteile		4		103		145
NIW je Anteil	£	9,78	£	9,75	£	9,86
Class S:						
Thesaurierende Anteile		k. A.	$	20.149	$	5.308
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		1.934		513
NIW je Anteil		k. A.	$	10,42	$	10,35
Class S EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile		k. A.	€	2.430	€	1.727
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		235		167
NIW je Anteil		k. A.	€	10,36	€	10,33
Class T:						
Thesaurierende Anteile	$	1.938	$	1.708	$	51
ausgegebene und umlaufende Anteile		190		171		5
NIW je Anteil	$	10,17	$	9,98	$	10,03
Class T EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	1.503	€	427	€	28
ausgegebene und umlaufende Anteile		149		43		3
NIW je Anteil	€	10,05	€	10,01	€	10,10
Class Z:						
Ausschüttende Anteile		k. A.	$	14	$	14
ausgegebene und umlaufende Anteile		k. A.		2		2
NIW je Anteil		k. A.	$	9,11	$	9,18
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund					
Nettovermögen	$	136.049	$	21.109		
Institutional Class:						
Thesaurierende Anteile	$	6.975	$	2.061		
ausgegebene und umlaufende Anteile		704		219		
NIW je Anteil	$	9,91	$	9,41		

	Zum 31. Dez. 2016		Zum 31. Dez. 2015		Zum 31. Dez. 2014	
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)					
Ausschüttende Anteile	$	10	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		
NIW je Anteil	$	9,85	$	9,40		
Institutional CHF (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	CHF	11.720	CHF	111		
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.214		12		
NIW je Anteil	CHF	9,65	CHF	9,35		
Institutional EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	38.756	€	16.892		
ausgegebene und umlaufende Anteile		3.975		1.801		
NIW je Anteil	€	9,75	€	9,38		
Ausschüttende Anteile	€	14.423	€	36		
ausgegebene und umlaufende Anteile		1.494		4		
NIW je Anteil	€	9,65	€	9,36		
Institutional GBP (Hedged) Class:						
Ausschüttende Anteile	£	570	£	51		
ausgegebene und umlaufende Anteile		58		5		
NIW je Anteil	£	9,85	£	9,41		
Investor Class:						
Thesaurierende Anteile	$	10	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		
NIW je Anteil	$	9,87	$	9,40		
Ausschüttende Anteile	$	594	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		60		1		
NIW je Anteil	$	9,84	$	9,40		
Investor EUR (Hedged) Class:						
Thesaurierende Anteile	€	37	€	36		
ausgegebene und umlaufende Anteile		4		4		
NIW je Anteil	€	9,70	€	9,36		
Class E:						
Thesaurierende Anteile	$	1.031	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		106		1		
NIW je Anteil	$	9,75	$	9,36		
Ausschüttende Anteile	$	382	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		39		1		
NIW je Anteil	$	9,74	$	9,36		
Class E CHF (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	CHF	113	CHF	110		
ausgegebene und umlaufende Anteile		12		12		
NIW je Anteil	CHF	9,49	CHF	9,29		
Class E EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	38.788	€	36		
ausgegebene und umlaufende Anteile		4.046		4		
NIW je Anteil	€	9,59	€	9,33		
Ausschüttende Anteile	€	272	€	36		
ausgegebene und umlaufende Anteile		28		4		
NIW je Anteil	€	9,58	€	9,33		
Class E GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	£	53	£	51		
ausgegebene und umlaufende Anteile		5		5		
NIW je Anteil	£	9,78	£	9,37		
Class R:						
Thesaurierende Anteile	$	10	$	9		
ausgegebene und umlaufende Anteile		1		1		
NIW je Anteil	$	9,91	$	9,41		
Class R EUR (Hedged):						
Thesaurierende Anteile	€	37	€	36		
ausgegebene und umlaufende Anteile		4		4		
NIW je Anteil	€	9,74	€	9,38		
Class R GBP (Hedged):						
Ausschüttende Anteile	£	54	£	51		
ausgegebene und umlaufende Anteile		5		5		
NIW je Anteil	£	9,86	£	9,41		

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (Forts.)		
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 17.192	k. A.	
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.738	k. A.	
NIW je Anteil	$ 9,89	k. A.	
	UK Corporate Bond Fund		
Nettovermögen	£ 298.523	£ 249.972	£ 314.384
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 295.278	£ 249.972	£ 314.384
ausgegebene und umlaufende Anteile	15.483	14.573	18.500
NIW je Anteil	£ 19,08	£ 17,15	£ 16,99
Ausschüttende Anteile	£ 3.205	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	319	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,04	k. A.	k. A.
Class R:			
Thesaurierende Anteile	£ 33	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,51	k. A.	k. A.
Ausschüttende Anteile	£ 7	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,40	k. A.	k. A.
	UK Long Term Corporate Bond Fund		
Nettovermögen	£ 462.914	£ 572.664	£ 897.653
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 323.416	£ 411.633	£ 541.043
ausgegebene und umlaufende Anteile	14.757	21.687	28.588
NIW je Anteil	£ 21,92	£ 18,98	£ 18,93
Ausschüttende Anteile	£ 139.498	£ 161.031	£ 356.610
ausgegebene und umlaufende Anteile	9.258	11.898	25.400
NIW je Anteil	£ 15,07	£ 13,53	£ 14,04
	UK Low Duration Fund		
Nettovermögen	£ 83.665	£ 168.432	£ 182.247
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 83.062	£ 159.576	£ 162.238
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.763	11.353	11.572
NIW je Anteil	£ 14,41	£ 14,06	£ 14,02
Ausschüttende Anteile	£ 603	£ 8.856	£ 20.009
ausgegebene und umlaufende Anteile	58	864	1.933
NIW je Anteil	£ 10,42	£ 10,25	£ 10,35
	UK Real Return Fund		
Nettovermögen	k. A.	£ 16.259	£ 50.504
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 13.013	£ 39.639
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	587	1.744
NIW je Anteil	k. A.	£ 22,17	£ 22,73
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 309	£ 317
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	18	18
NIW je Anteil	k. A.	£ 17,26	£ 17,80
Class E:			
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 2.937	£ 5.579
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	196	359
NIW je Anteil	k. A.	£ 15,01	£ 15,54
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	£ 4.969
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	220
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	£ 22,56

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	UK Sterling Long Average Duration Fund		
Nettovermögen	k. A.	£ 16.066	£ 20.763
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 13.592	£ 17.844
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	638	827
NIW je Anteil	k. A.	£ 21,31	£ 21,57
Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 1.645	£ 1.670
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	105	103
NIW je Anteil	k. A.	£ 15,72	£ 16,15
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 829	£ 1.249
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	40	59
NIW je Anteil	k. A.	£ 20,81	£ 21,09
	Unconstrained Bond Fund		
Nettovermögen	$ 2.272.628	$ 3.008.947	$ 5.350.068
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 768.889	$ 830.225	$ 1.444.194
ausgegebene und umlaufende Anteile	61.458	69.871	118.821
NIW je Anteil	$ 12,51	$ 11,88	$ 12,15
Ausschüttende Anteile	$ 49.674	$ 54.441	$ 96.502
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.530	5.030	8.537
NIW je Anteil	$ 10,97	$ 10,82	$ 11,30
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 60.236	CHF 81.207	CHF 89.829
ausgegebene und umlaufende Anteile	5.708	7.957	8.498
NIW je Anteil	CHF 10,55	CHF 10,21	CHF 10,57
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 235.319	€ 282.736	€ 654.218
ausgegebene und umlaufende Anteile	19.083	23.833	53.734
NIW je Anteil	€ 12,33	€ 11,86	€ 12,18
Ausschüttende Anteile	€ 26.808	€ 32.964	€ 88.563
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.491	3.063	7.849
NIW je Anteil	€ 10,76	€ 10,76	€ 11,28
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 351.162	£ 397.212	£ 515.167
ausgegebene und umlaufende Anteile	29.665	35.153	44.678
NIW je Anteil	£ 11,84	£ 11,30	£ 11,53
Ausschüttende Anteile	£ 751	£ 30.440	£ 29.039
ausgegebene und umlaufende Anteile	75	3.070	2.810
NIW je Anteil	£ 9,99	£ 9,92	£ 10,33
Institutional NOK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	NOK 384.029	NOK 584.797	NOK 304.321
ausgegebene und umlaufende Anteile	32.851	52.679	27.055
NIW je Anteil	NOK 11,69	NOK 11,10	NOK 11,25
Institutional SEK (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	SEK 750.147	SEK 734.754
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	7.693	7.323
NIW je Anteil	k. A.	SEK 97,52	SEK 100,33
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 47.870	$ 74.340	$ 127.444
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.431	7.220	12.059
NIW je Anteil	$ 10,80	$ 10,30	$ 10,57

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Unconstrained Bond Fund (Forts.)		
Ausschüttende Anteile	$ 12.515	$ 13.483	$ 51.863
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.276	1.393	5.127
NIW je Anteil	$ 9,81	$ 9,68	$ 10,11
Investor CHF (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	CHF 151
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	15
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	CHF 9,91
Investor EUR (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile	€ 5.875	€ 10.970	€ 20.034
ausgegebene und umlaufende Anteile	549	1.062	1.882
NIW je Anteil	€ 10,70	€ 10,33	€ 10,64
Ausschüttende Anteile	k. A.	€ 754	€ 1.191
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	81	123
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,27	€ 9,71
Investor GBP (Hedged) Class: Ausschüttende Anteile	k. A.	£ 610	£ 953
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	61	92
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,94	£ 10,36
Administrative Class: Thesaurierende Anteile	$ 20.238	$ 23.276	$ 45.405
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.675	2.018	3.830
NIW je Anteil	$ 12,08	$ 11,53	$ 11,86
Administrative EUR (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile	€ 54.696	€ 13.457	€ 19.645
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.593	1.169	1.654
NIW je Anteil	€ 11,91	€ 11,51	€ 11,88
Administrative SEK (Hedged) Class: Thesaurierende Anteile	SEK 237.709	SEK 929.079	SEK 2.079.052
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.186	8.816	19.078
NIW je Anteil	SEK 108,72	SEK 105,39	SEK 108,98
Class E: Thesaurierende Anteile	$ 95.707	$ 143.199	$ 264.517
ausgegebene und umlaufende Anteile	8.925	13.935	24.938
NIW je Anteil	$ 10,72	$ 10,28	$ 10,61
Ausschüttende Anteile	$ 25.912	$ 37.785	$ 81.038
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.587	3.822	7.848
NIW je Anteil	$ 10,02	$ 9,89	$ 10,33
Class E CHF (Hedged): Thesaurierende Anteile	CHF 28.748	CHF 41.432	CHF 81.943
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.889	4.267	8.076
NIW je Anteil	CHF 9,95	CHF 9,71	CHF 10,15
Class E EUR (Hedged): Thesaurierende Anteile	€ 223.776	€ 287.226	€ 505.091
ausgegebene und umlaufende Anteile	19.338	25.569	43.417
NIW je Anteil	€ 11,57	€ 11,23	€ 11,63
Class E GBP (Hedged): Thesaurierende Anteile	£ 6.003	£ 6.889	£ 11.280
ausgegebene und umlaufende Anteile	549	654	1.040
NIW je Anteil	£ 10,93	£ 10,53	£ 10,84
Class E SGD (Hedged): Ausschüttende Anteile	k. A.	SGD 451	SGD 881
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	48	91
NIW je Anteil	k. A.	SGD 9,35	SGD 9,68
Class G Institutional EUR (Hedged): Ausschüttende Anteile	€ 33	€ 29	€ 44
ausgegebene und umlaufende Anteile	3	3	4
NIW je Anteil	€ 9,84	€ 9,78	€ 10,11
Class G Retail EUR (Hedged): Ausschüttende Anteile	€ 38.608	€ 60.460	€ 107.729
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.896	6.109	10.440
NIW je Anteil	€ 9,91	€ 9,90	€ 10,32

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	Unconstrained Bond Fund (Forts.)		
Class H Institutional: Thesaurierende Anteile	k. A.	k. A.	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	k. A.	1
NIW je Anteil	k. A.	k. A.	$ 9,86
Class R: Thesaurierende Anteile	$ 8.684	$ 10.181	$ 1.622
ausgegebene und umlaufende Anteile	846	1.043	162
NIW je Anteil	$ 10,27	$ 9,76	$ 9,99
Ausschüttende Anteile	$ 557	$ 486	$ 595
ausgegebene und umlaufende Anteile	59	52	61
NIW je Anteil	$ 9,51	$ 9,38	$ 9,80
Class R EUR (Hedged): Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 2.618	€ 2.356
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	270	237
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,70	€ 9,96
Class R GBP (Hedged): Thesaurierende Anteile	k. A.	£ 487	£ 742
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	50	74
NIW je Anteil	k. A.	£ 9,83	£ 10,04
Class S: Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 1.877	$ 1.784
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	190	176
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,89	$ 10,12
Class S CHF (Hedged): Thesaurierende Anteile	k. A.	CHF 160	CHF 116
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	16	11
NIW je Anteil	k. A.	CHF 9,73	CHF 10,08
Class S EUR (Hedged): Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 1.035	€ 1.732
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	105	171
NIW je Anteil	k. A.	€ 9,86	€ 10,12
Class T: Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 214	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	22	1
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,64	$ 9,98
Class Z: Ausschüttende Anteile	k. A.	$ 10	$ 59.719
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	5.754
NIW je Anteil	k. A.	$ 10,04	$ 10,38
Class Z AUD (Hedged): Ausschüttende Anteile	AUD 34.303	AUD 51.001	AUD 46.371
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.363	5.133	4.557
NIW je Anteil	AUD 10,20	AUD 9,94	AUD 10,18
	US High Yield Bond Fund		
Nettovermögen	$ 2.655.336	$ 1.983.875	$ 1.782.726
Institutional Class: Thesaurierende Anteile	$ 988.582	$ 416.098	$ 217.437
ausgegebene und umlaufende Anteile	32.040	15.483	7.917
NIW je Anteil	$ 30,86	$ 26,87	$ 27,46
Ausschüttende Anteile	$ 121.757	$ 199.172	$ 171.219
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.235	21.695	17.278
NIW je Anteil	$ 9,95	$ 9,18	$ 9,91

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	US High Yield Bond Fund (Forts.)		
Institutional CAD (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	CAD 1.469	CAD 1.167
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	115	90
NIW je Anteil	k. A.	CAD 12,79	CAD 13,03
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 378.194	€ 232.063	€ 136.043
ausgegebene und umlaufende Anteile	14.154	9.821	5.611
NIW je Anteil	€ 26,73	€ 23,63	€ 24,25
Ausschüttende Anteile	€ 225.233	€ 165.540	€ 168.170
ausgegebene und umlaufende Anteile	17.438	13.676	128.080
NIW je Anteil	€ 12,92	€ 12,10	€ 13,13
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	£ 253.599	£ 265.326	£ 221.485
ausgegebene und umlaufende Anteile	12.950	15.455	12.624
NIW je Anteil	£ 19,59	£ 17,17	£ 17,55
Ausschüttende Anteile	£ 1.816	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	175	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	£ 10,37	k. A.	k. A.
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 132.810	$ 147.757	$ 198.738
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.721	6.010	7.882
NIW je Anteil	$ 28,14	$ 24,59	$ 25,21
Ausschüttende Anteile	$ 23.201	$ 22.330	$ 37.086
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.884	3.009	4.630
NIW je Anteil	$ 8,05	$ 7,42	$ 8,01
Investor EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 4.511	€ 4.024	€ 7.276
ausgegebene und umlaufende Anteile	183	184	323
NIW je Anteil	€ 24,62	€ 21,85	€ 22,50
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 109.971	$ 101.168	$ 100.733
ausgegebene und umlaufende Anteile	3.923	4.107	3.965
NIW je Anteil	$ 28,04	$ 24,63	$ 25,40
Ausschüttende Anteile	$ 77.163	$ 77.682	$ 89.977
ausgegebene und umlaufende Anteile	7.270	7.933	8.514
NIW je Anteil	$ 10,62	$ 9,79	$ 10,57
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 53.927	€ 42.189	€ 57.884
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.225	1.951	2.585
NIW je Anteil	€ 24,25	€ 21,63	€ 22,40
Class H Institutional:			
Thesaurierende Anteile	$ 148.512	$ 138.561	$ 145.834
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.925	5.266	5.415
NIW je Anteil	$ 30,17	$ 26,31	$ 26,93
Class M Retail:			
Ausschüttende Anteile	$ 10.357	$ 2.624	$ 23.186
ausgegebene und umlaufende Anteile	963	264	2.164
NIW je Anteil	$ 10,76	$ 9,93	$ 10,72
Class R:			
Thesaurierende Anteile	$ 7.194	$ 1.367	$ 1.704
ausgegebene und umlaufende Anteile	581	126	154
NIW je Anteil	$ 12,40	$ 10,82	$ 11,08
Ausschüttende Anteile	$ 1.308	$ 1.543	$ 982
ausgegebene und umlaufende Anteile	130	166	98
NIW je Anteil	$ 10,06	$ 9,28	$ 10,02
Class R EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	k. A.	€ 118	€ 74
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	11	7
NIW je Anteil	k. A.	€ 10,72	€ 11,02
Class R GBP (Hedged):			
Ausschüttende Anteile	£ 1.011	£ 818	£ 1.553
ausgegebene und umlaufende Anteile	101	88	155
NIW je Anteil	£ 9,99	£ 9,29	£ 10,03

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	US High Yield Bond Fund (Forts.)		
Class Z:			
Thesaurierende Anteile	$ 19.525	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.814	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	$ 10,77	k. A.	k. A.
	US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Nettovermögen	$ 136.046		
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 15.064		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1.527		
NIW je Anteil	$ 9,87		
Ausschüttende Anteile	$ 10		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	$ 9,78		
Institutional CHF (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	CHF 239		
ausgegebene und umlaufende Anteile	25		
NIW je Anteil	CHF 9,77		
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 201		
ausgegebene und umlaufende Anteile	20		
NIW je Anteil	€ 9,83		
Ausschüttende Anteile	€ 9		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	€ 9,74		
Institutional GBP (Hedged) Class:			
Income II Shares	£ 97.508		
ausgegebene und umlaufende Anteile	10.016		
NIW je Anteil	£ 9,74		
Class E:			
Ausschüttende Anteile	$ 10		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	$ 9,78		
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 9		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	€ 9,68		
Ausschüttende Anteile	€ 9		
ausgegebene und umlaufende Anteile	1		
NIW je Anteil	€ 9,74		
	US Short-Term Fund		
Nettovermögen	$ 652.542	$ 632.048	$ 383.185
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 149.644	$ 247.416	$ 23.443
ausgegebene und umlaufende Anteile	14.378	24.423	2.344
NIW je Anteil	$ 10,41	$ 10,13	$ 10,00
Institutional EUR (Hedged) Class:			
Thesaurierende Anteile	€ 42.833	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.203	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,19	k. A.	k. A.
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	$ 23.143	$ 37.110	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	2.244	3.684	1
NIW je Anteil	$ 10,32	$ 10,07	$ 9,98

	Zum 31. Dez. 2016	Zum 31. Dez. 2015	Zum 31. Dez. 2014
	US Short-Term Fund (Forts.)		
Class E:			
Thesaurierende Anteile	$ 41.429	$ 3.257	$ 10
ausgegebene und umlaufende Anteile	4.018	323	1
NIW je Anteil	$ 10,31	$ 10,07	$ 9,98
Class E EUR (Hedged):			
Thesaurierende Anteile	€ 4.485	k. A.	k. A.
ausgegebene und umlaufende Anteile	446	k. A.	k. A.
NIW je Anteil	€ 10,07	k. A.	k. A.
Class Z:			
Ausschüttende Anteile	$ 388.417	$ 344.264	$ 359.722
ausgegebene und umlaufende Anteile	38.533	34.433	36.118
NIW je Anteil	$ 10,08	$ 10,00	$ 9,96
	US Small Cap StocksPLUS™ Fund		
Nettovermögen	k. A.	$ 49.564	
Institutional Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 49.546	
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	5.356	
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,25	
Investor Class:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 9	
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,22	
Class E:			
Thesaurierende Anteile	k. A.	$ 9	
ausgegebene und umlaufende Anteile	k. A.	1	
NIW je Anteil	k. A.	$ 9,18	

18. RECHTSSTREITIGKEITEN UND AUFSICHTSRECHTLICHE ANGELEGENHEITEN

Der Fonds ist nicht als Beklagter an wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schiedsgerichtsverfahren beteiligt und ihm sind etwaige solche gegen ihn bestehenden oder drohenden wesentlichen Rechtsstreitigkeiten oder Schadensersatzforderungen nicht bekannt.

Pacific Investment Management Company LLC hat mit der SEC eine Vergleichsvereinbarung getroffen. Diese bezieht sich auf die Verwaltung des PIMCO Total Return Active Exchange-Traded Fund („BOND“), eine Serie des PIMCO ETF Trust.

Der Vergleich bezieht sich auf Angaben hinsichtlich der Performance-Zuordnung des BOND während der ersten vier Monate nach seiner Auflegung im Jahr 2012 sowie auf die Bewertung von 43 kleineren Positionen bei Non-Agency-MBS, für die Kurse eines Drittanbieters verwendet wurden, und auf die Richtlinien und Verfahren PIMCOs im Zusammenhang mit diesen Angelegenheiten. Mit dem Vergleich ist die Untersuchung der SEC bezüglich des BOND abgeschlossen.

Die vorangehenden Ausführungen gelten lediglich zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts.

19. KREDITFAZILITÄT

Der US High Yield Bond Fund und der Global High Yield Bond Fund (die „Teilfonds“) haben am 28. August 2015 eine syndizierte Kreditfazilität (geändert durch eine erste Änderungsvereinbarung vom 26. August 2016) (die „Kreditvereinbarung“) zwischen u.a. den Teilfonds, bestimmten Kreditgebern, zu denen auch The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. („BTUFJ“) (als Kreditgeber) zählt, und BTUFJ (als Agent und Lead Arranger) abgeschlossen. Der Fonds darf die Fazilität für temporäre Zwecke nutzen, um Rücknahmen durch Anteilinhaber zu finanzieren, sowie für andere kurzfristige Liquiditätszwecke, die gemäß seiner Anlagepolitik zulässig sind.

Der maximale Gesamtbetrag, der für eine Nutzung durch die Teilfonds zur Verfügung steht, beläuft sich vorbehaltlich der Bestimmungen der Kreditvereinbarung auf USD 351.000.000. Die Teilfonds können zusammen mit den anderen Kreditnehmern (gemeinsam als die „Kreditnehmer“ bezeichnet) und vorbehaltlich der Bestimmungen der Kreditvereinbarung eine Erhöhung des insgesamt von den Kreditgebern gemäß der Kreditvereinbarung zugesagten Betrags um bis zu USD 125.000.000 beantragen. Dieser erhöhte zugesagte Betrag würde den Kreditnehmern zur Inanspruchnahme gemäß den Bestimmungen der Kreditvereinbarung zur Verfügung stehen

Die Kreditvereinbarung sieht zwei verschiedene Zinssätze vor. Bei der Inanspruchnahme eines Kredits entscheidet der Teilfonds selbst, welcher Zinssatz für das jeweilige Darlehen gilt. Die folgenden Zinssätze sind verfügbar: (i) die Alternate Base Rate (alternativer Basiszinssatz), die 1,125 % über der am jeweiligen Feststellungstag geltenden Federal Funds Rate (US-Leitzins) (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) liegt; und (ii) die Summe aus der geltenden Marge (diese beträgt 1,125 %) und der geltenden Adjusted Offered Rate (angepasster Briefkurs). Die für einen Zinszeitraum (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) geltende Adjusted Offered Rate ist ein jährlicher Zinssatz, der dem Quotienten entspricht, der sich ergibt, wenn (a) der LIBOR Offered Rate (LIBOR-Briefkurs) (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) durch (b) 1,00 abzüglich der Reserve Percentage (Reservesatz) (gemäß Definition in der Kreditvereinbarung) geteilt wird.

Ein Kredit, der auf Basis der Alternate Base Rate in Anspruch genommen wird, ist vorbehaltlich der Bestimmungen der Kreditvereinbarungen innerhalb von 60 Tagen nach Inanspruchnahme zurückzuzahlen. Ein Kredit, der auf Basis der Adjusted Offer Rate in Anspruch genommen wird, ist vorbehaltlich der Bestimmungen der Kreditvereinbarungen am letzten Tag eines maßgeblichen Zinszeitraums (dieser kann nach Wahl des Teilfonds einem Zeitraum von einer Woche, einem Monat oder zwei Monaten entsprechen) zurückzuzahlen.

Sämtliche Kredite werden auf unbesicherter Basis gewährt, und der Rückgriff der Kreditgeber gegenüber den Teilfonds ist auf die Vermögenswerte der Teilfonds beschränkt.

Zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 hatten die Teilfonds im Rahmen der Kreditvereinbarung keine Kredite in Anspruch genommen.

20. WESENTLICHE EREIGNISSE

Am 18. März 2016 ist Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union (auch als die „OGAW V-Richtlinie“) in Kraft getreten. Die Verwaltungsgesellschaft wendet eine Vergütungspolitik an, die den maßgeblichen OGAW-Anforderungen entspricht und in der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft zusammengefasst ist.

Nähere Einzelheiten zur Vergütung des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft sowie entsprechende finanzielle Angaben werden im Jahresbericht für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 bereitgestellt.

William R. Benz trat mit Wirkung zum 30. Juni 2016 aus dem Verwaltungsrat zurück. V. Mangala Ananthanarayanan wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2016 in den Verwaltungsrat bestellt. Craig A. Dawson wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2016 zum Vorsitzenden bestellt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

21. EREIGNISSE NACH ABSCHLUSS DES BERICHTSZEITRAUMS

Am 10. Januar 2017 wurde der Global Bond ESG Fund aufgelegt, und am 25. Januar 2017 wurde der Mortgage Opportunities Fund aufgelegt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren nach Abschluss des Berichtszeitraums keine Ereignisse zu verzeichnen.

22. GENEHMIGUNG VON FINANZABSCHLÜSSEN

Dieser Abschluss wurde am 25. April 2017 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Der Verwaltungsrat legt den Anteilinhabern den geprüften Jahresabschluss für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr vor.

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses gemäß geltendem irischem Recht und den Generally Accepted Accounting Practices von Ireland, wozu auch die vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Ireland veröffentlichten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zählen, verantwortlich.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur dann genehmigen, wenn er der Ansicht ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage des Fonds zum Ende des Geschäftsjahres und des Gewinns oder Verlusts der Gesellschaft für das Geschäftsjahr widerspiegelt.

Bei der Erstellung des Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden auswählen und diese konsequent anwenden;
- vernünftige, vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen vornehmen;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Bilanzierungsgrundsätze erstellt wurde, die entsprechenden Standards identifizieren und wesentliche Abweichungen von diesen Richtlinien in den Erläuterungen zum Abschluss anzugeben und erläutern; und
- den Abschluss auf der Basis der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, es ist unangemessen, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher verantwortlich, die ausreichend sind, um:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- jederzeit die Ermittlung der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten, der Finanzlage und des Gewinns oder Verlusts der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermöglichen; und
- den Verwaltungsrat in die Lage zu versetzen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act von 2014 entspricht, und eine Prüfung dieses Abschlusses zu ermöglichen.

Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für den Schutz des Vermögens der Gesellschaft und somit für das Ergreifen angemessener Maßnahmen verantwortlich, um Betrug und anderen Regelwidrigkeiten vorzubeugen und diese aufzudecken.

Der Verwaltungsrat ist für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen auf der Website der Gesellschaft verantwortlich. Die Gesetzgebung Irlands, die die Erstellung und Verteilung der Abschlüsse regelt, kann sich von der Gesetzgebung anderer Rechtsräume unterscheiden.

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, ihre maßgeblichen Pflichten (gemäß Definition im Companies Act 2014) zu erfüllen. Wie gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 erforderlich, bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der maßgeblichen Pflichten durch die Gesellschaft sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Compliance-Grundsatzerklärung im Sinne von Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 sowie eine Compliance-Richtlinie erarbeitet, die sich auf die Vorkehrungen und Strukturen bezieht, die eingerichtet wurden und nach Einschätzung des Verwaltungsrats darauf ausgelegt sind, eine wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen. Zudem hat der Verwaltungsrat während dieses Geschäftsjahres eine Prüfung entsprechender Vorkehrungen und Strukturen, die eingerichtet wurden, durchgeführt. Bei der Erfüllung seiner Verantwortlichkeiten gemäß Section 225 hat sich der Verwaltungsrat unter anderem auf bereitgestellte Dienste, Ratschläge und/oder Erklärungen von Dritten verlassen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats über das erforderliche Wissen und die Erfahrung verfügen, um eine wesentliche Erfüllung der maßgeblichen Pflichten der Gesellschaft sicherzustellen.

ERKLÄRUNG ZU PRÜFUNGSRELEVANTEN ANGABEN

Die zum Datum dieses Berichts amtierenden Verwaltungsratsmitglieder haben jeweils bestätigt, dass:

- es nach ihrer Kenntnis keine relevanten Prüfungsinformationen gibt, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht vorliegen; und
- sie alle Schritte unternommen haben, die von ihnen als Mitglieder des Verwaltungsrats erwartet werden, um Kenntnis aller prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und zu gewährleisten, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen erhält.

ERGEBNISSE, AKTIVITÄTEN UND ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN

Die Betriebsergebnisse und festgesetzten Dividenden werden in der Betriebsergebnisrechnung auf den Seiten 90 bis 109 ausgewiesen. Die Seiten 6 bis 64 enthalten einen Überblick über die Entwicklung der Anlagen der Teilfonds und ihrer Portfolios.

RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -grundsätzen der Gesellschaft und dem Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kredit- und Kontrahentenrisiko der Gesellschaft werden in Erläuterung 15 in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt.

WESENTLICHE EREIGNISSE

Am 18. März 2016 ist Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union (auch als die „OGAW V-Richtlinie“) in Kraft getreten. Die Verwaltungsgesellschaft wendet eine Vergütungspolitik an, die den maßgeblichen OGAW-Anforderungen entspricht und in der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft zusammengefasst ist.

Nähere Einzelheiten zur Vergütung des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft sowie entsprechende finanzielle Angaben werden im Jahresbericht für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 bereitgestellt.

William R. Benz trat mit Wirkung zum 30. Juni 2016 aus dem Verwaltungsrat zurück. V. Mangala Ananthanarayanan wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2016 in den Verwaltungsrat bestellt. Craig A. Dawson wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2016 zum Vorsitzenden bestellt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Ereignisse zu verzeichnen.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Am 10. Januar 2017 wurde der Global Bond ESG Fund aufgelegt, und am 25. Januar 2017 wurde der Mortgage Opportunities Fund aufgelegt.

Abgesehen von den oben erwähnten Ereignissen waren nach Abschluss des Berichtszeitraums keine Ereignisse zu verzeichnen.

GESCHÄFTSBÜCHER

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Maßnahmen mit dem Ziel, die Erfüllung der Pflicht der Gesellschaft zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher zu gewährleisten, umfassen den Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren sowie den Einsatz kompetenter Personen. Die Geschäftsbücher werden bei Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin D02 W329, Irland aufbewahrt.

CORPORATE GOVERNANCE

Die Gesellschaft unterliegt irischem Recht und ist mit diesem konform, einschließlich des Companies Acts von 2014, der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. Nr. 352 aus 2011) (die „UCITS Regulations“) sowie den Regeln für die Notierung an der Irish Stock Exchange. Der Verwaltungsrat hat die Maßgaben geprüft, die in dem von der Irish Fund Industry Association im Dezember 2011 veröffentlichten freiwilligen Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies enthalten sind (der „IFIA Code“). Der Verwaltungsrat hat sämtliche Governance-Praktiken und -Verfahren des IFIA-Code IFIA Code angenommen.

Der Verwaltungsrat hat erklärt, dass die Maßnahmen im Code der IFIA mit seinen Corporate Governance-Praktiken und -verfahren für das Geschäftsjahr übereinstimmen. Die einzelnen, von der Gesellschaft engagierten Dienstleister unterliegen ihren eigenen Corporate Governance-Anforderungen.

Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale

Der Verwaltungsrat muss für die Finanzberichterstattung angemessene interne Systeme zur Kontrolle und Verwaltung des Risikos der Gesellschaft einführen und aufrechterhalten. Derartige Systeme haben nicht zum Ziel, das Risiko, dass die Gesellschaft ihre Ziele im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung nicht erreicht, völlig auszuschalten, sondern es zu verwalten. Sie bieten keine vollständige, jedoch eine angemessene Absicherung gegen falsche Darstellungen und Verluste.

Der Verwaltungsrat verfügt über bewährte Verfahren im Zusammenhang mit Systemen für interne Kontrolle und Risikomanagement, um die effiziente Überwachung des Finanzberichterstattungsverfahrens zu gewährleisten. Diese Verfahren umfassen die Ernennung des Administrators, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, der

die Bücher und Aufzeichnungen führt. Der Administrator ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und reguliert und muss sich an die von dieser erlassenen Regeln halten. Darüber hinaus ist der Administrator vertraglich verpflichtet, den Jahresbericht, einschließlich des Abschlusses, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Geschäftslage der Gesellschaft geben soll, sowie die Halbjahresabschlüsse zu erstellen, die durch den Verwaltungsrat überprüft und genehmigt werden.

Der Verwaltungsrat beurteilt und diskutiert bei Bedarf wesentliche Probleme im Zusammenhang mit Rechnungslegung und Berichterstattung. Darüber hinaus untersucht und beurteilt der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit die Finanzbuchhaltungs- und Berichterstattungsprozeduren des Administrators und überwacht und bewertet die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers. Der Administrator hat die operative Verantwortung für seine internen Kontrollen im Zusammenhang mit dem Finanzberichterstattungsverfahren und dem Bericht des Administrators an den Verwaltungsrat.

Risikobewertung
Der Verwaltungsrat ist für die Beurteilung des Risikos von Regelwidrigkeiten verantwortlich, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler in der Finanzberichterstattung zurückzuführen sind. Darüber hinaus muss er gewährleisten, dass entsprechende Verfahren zur rechtzeitigen Identifizierung interner und externer Angelegenheiten existieren, die sich möglicherweise auf die Finanzberichterstattung auswirken. Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat Verfahren zur Identifizierung von Änderungen der Rechnungslegungsregeln und -empfehlungen eingeführt, und um zu gewährleisten, dass diesen Veränderungen in den Abschlüssen der Gesellschaft entsprechend Rechnung getragen wird.

Kontrollaktivitäten
Der Administrator verfügt über Kontrollstrukturen zur Verwaltung der mit der Finanzberichterstattung verbundenen Risiken. Diese Kontrollstrukturen umfassen die angemessene Teilung der Verantwortung und spezifischen Kontrollaktivitäten mit dem Ziel, für alle wichtigen Konten im Abschluss und in den entsprechenden Erläuterungen im Jahresbericht der Gesellschaft wesentliche Mängel in der Finanzberichterstattung aufzudecken oder solchen vorzubeugen. Beispiele für die durch den Administrator durchgeführten Kontrollen sind analytische Prüfungen, Abgleiche und automatische Kontrollen der IT-Systeme. Die Methode zur Bewertung von Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, wenn keine Kurse aus externen, unabhängigen Quellen verfügbar sind, wird in Erläuterung 3 beschrieben.

Information und Kommunikation
Um zu gewährleisten, dass die Anforderungen an die Informationen über die Finanzberichterstattung vollständig und angemessen erfüllt werden, werden die Grundsätze der Gesellschaft und die Anweisungen des Verwaltungsrats, die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben, über geeignete Kanäle aktualisiert und mitgeteilt, z. B. über E-Mail, Schriftverkehr und Versammlungen.

Überwachung
Der Verwaltungsrat erhält regelmäßig Präsentationen und Kontrollberichte von der Verwahrstelle, der Anlageberatungsgesellschaft und dem Administrator. Des Weiteren verfügt der Verwaltungsrat über ein jährliches Verfahren, um angemessene Reaktionen auf vom unabhängigen Abschlussprüfer identifizierte Mängel und empfohlene Maßnahmen zu gewährleisten.

Kapitalstruktur
Niemand hält eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung an der Gesellschaft. Niemand verfügt über besondere Kontrollrechte am Grundkapital der Gesellschaft.

Die Stimmrechte sind in keiner Weise eingeschränkt.

Befugnisse des Verwaltungsrats
Im Hinblick auf die Ernennung und Ersetzung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft ihrer Satzung, den irischen Gesetzen einschließlich dem Companies Act von 2014 und den UCITS Regulations und Notierungsregeln der Irish Stock Exchange für Investmentfonds. Die Satzung kann durch Sonderbeschlüsse der Anteilinhaber geändert werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit der Satzung zu führen. Der Verwaltungsrat kann bestimmte Aufgaben an den Administrator und andere Parteien übertragen, wobei diese der Überwachung und Leitung des Verwaltungsrats unterstehen. Der Verwaltungsrat hat den Administrator mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft beauftragt und hat die Anlageverwaltung und die Vertriebsfunktionen an die Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen. Kein Verwaltungsratsmitglied ist daher ein geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Gemäß der Satzung darf der Verwaltungsrat die Befugnisse der Gesellschaft wahrnehmen, wie z. B. Kredite aufnehmen oder vergeben, das Unternehmen, dessen Eigentum oder einen Teil davon hypothekarisch oder anderweitig belasten, oder sie an die Anlageverwaltungsgesellschaft übertragen.

In den folgenden Situationen darf der Verwaltungsrat jederzeit und zu gegebener Zeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines bestimmten Teilfonds sowie die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen vorübergehend aussetzen:

(a) während Zeiträumen (mit Ausnahme von gesetzlichen Feiertagen oder üblichen Schließungen an Wochenenden), in denen ein Markt oder eine anerkannte Börse geschlossen oder der Handel an ihm/ihr eingeschränkt ist, der/die den Hauptmarkt für einen wesentlichen Teil der Anlagen des betreffenden Teilfonds bildet;

(b) während Zeiträumen, in denen eine Notsituation vorliegt, die dazu führt, dass die Gesellschaft Anlagen, die einen wesentlichen Teil des Vermögens einer bestimmten Klasse bilden, praktisch nicht veräußern kann, die Übertragung von Geldern für den Erwerb oder die Veräußerung von Anlagen zu normalen Wechselkursen nicht möglich ist oder der Verwaltungsrat oder dessen Bevollmächtigter praktisch nicht in der Lage ist, den Wert von Anlagen des betreffenden Teilfonds angemessen zu bestimmen;

(c) während eines Ausfalls der normalerweise zur Bestimmung des Preises irgendeiner Anlage des betreffenden Teilfonds oder der aktuellen Kurse an einem beliebigen Markt oder einer anerkannten Börse verwendeten Kommunikationsmittel;

(d) wenn aus irgendeinem Grund die Preise einer Anlage der betreffenden Klasse nicht angemessen, umgehend oder genau ermittelt werden können;

(e) während Zeiträumen, in denen die Überweisung von Geldern für die Zahlung einer der Anlagen der betreffenden Klasse nach Meinung des Verwaltungsrats nicht zu normalen Wechselkursen möglich ist;

(f) bei Abwicklung der Gesellschaft oder Beendigung eines Teilfonds; oder

(g) wenn die Bestimmung des Wertes eines wesentlichen Teils der Anlagen der Gesellschaft oder eines Teilfonds aus einem anderen Grund unmöglich oder undurchführbar ist.

Die Central Bank of Ireland und die Irish Stock Exchange müssen umgehend über eine derartige Aussetzung und über das Ende einer derartigen Aussetzung informiert werden. Darüber hinaus muss sie Anteilszeichnern und Anteilinhabern, die die Rücknahme ihrer Anteile beantragen, bei Antragstellung oder Registrierungdes schriftlichen Antrags auf Rücknahme mitgeteilt werden. Soweit möglich werden alle angemessenen Schritte unternommen, um die Aussetzung so schnell wie möglich zu beenden.

Eingetragene Anteile können schriftlich übertragen werden. Der schriftlichen Übertragung muss eine Bescheinigung des Übertragungsempfängers beiliegen, dass er die Anteile nicht für eine oder zugunsten einer US-Person erwirbt. Im Falle des Todes eines Mitanteilinhabers sind die anderen Mitanteilinhaber die einzigen Personen, die laut Administrator Anspruch auf das Eigentum oder eine Beteiligung an den auf den Namen der Mitanteilinhaber eingetragenen Anteile haben. Der Verwaltungsrat kann die Eintragung einer Übertragung ablehnen, wenn er darüber informiert oder davon überzeugt ist, dass die Übertragung dazu führen würde, dass das wirtschaftliche Eigentum einer Person zufällt, die damit gegen die vom Verwaltungsrat auferlegten Einschränkungen für den Besitz verstößt oder rechtliche, aufsichtsrechtliche, geldliche, steuerliche oder wesentliche administrative Nachteile für den entsprechenden Teilfonds oder die Anteilinhaber allgemein zur Folge hätte.

Versammlungen der Anteilinhaber
Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet normalerweise im Mai, an einem vom Verwaltungsrat festgelegten Datum in Dublin statt. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, auf der jedes Jahr der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (und die Berichte des Verwaltungsrats und der Abschlussprüfer) vorgelegt wird, wird den Anteilinhabern mindestens 21 volle Tage vor dem Datum der Versammlung an ihre eingetragene Anschrift zugesandt. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit gemäß irischem Recht andere Hauptversammlungen einberufen.

Jeder Anteil berechtigt seinen Inhaber, an den Hauptversammlungen der Gesellschaft und des Teilfonds, den die Anteile repräsentieren, teilzunehmen und auf diesen abzustimmen. Auf Versammlungen der Anteilinhaber kann die Abstimmung per Handzeichen erfolgen, es sei denn, ein Anteilinhaber mit Stimmrecht auf der Versammlung oder der Vorsitzende der Versammlung verlangt eine Abstimmung per Stimmzettel. Bei einer Abstimmung per Handzeichen verfügt jeder Anteilinhaber über eine Stimme. Bei Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Gesellschaft, die den Anteilinhabern zur Abstimmung per Stimmzettel vorgelegt werden, verleiht jeder Anteil seinem Inhaber eine Stimme.

Keine Anteilsklasse verleiht ihren Anteilinhabern Vorzugs- oder Vorrechte oder Rechte auf Beteiligung an den Gewinnen oder Dividenden einer anderen Anteilsklasse oder Stimmrechte im Zusammenhang mit Angelegenheiten, die sich ausschließlich auf eine andere Anteilsklasse beziehen.

Beschlüsse zur Änderung der mit einer Anteilsklasse verbundenen Rechte erfordern die Zustimmung von drei Vierteln der Inhaber der Anteile, die auf der Hauptversammlung der Anteilsklasse anwesend oder vertreten sind und an der Abstimmung teilnehmen. Die beschlussfähige Mehrheit für Hauptversammlungen von Anteilsklassen, auf denen über eine Änderung der mit der Klasse verbundenen Rechte entschieden wird, beträgt mindestens zwei Personen, deren Anteilsbesitz ein Drittel der Anteile ausmacht.

Alle Anteile mit Ausnahme der Zeichneranteile geben dem Anteilinhaber Anspruch auf eine anteilmäßige Beteiligung an den Dividenden und am Nettovermögen des Teilfonds, der die Anteile ausgegeben hat. Dies gilt nicht für Dividenden, die vor dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber festgesetzt wurden.

Managementanteile berechtigen ihre Inhaber zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Hauptversammlungen der Gesellschaft, verleihen jedoch keinen Anspruch auf eine Beteiligung an den Dividenden oder am Nettovermögen der Gesellschaft.

Zusammensetzung und Funktionsweise des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse
Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus fünf Mitgliedern, von denen keines geschäftsführende Aufgaben übernimmt und von denen zwei von der Anlageberatungsgesellschaft unabhängig sind, wie von den Notierungsregeln der Irish Stock Exchange für Investmentfonds gefordert. Die Verwaltungsratsmitglieder können durch einen ordentlichen Beschluss der Anteilinhaber gemäß den durch den Irish Companies Act von 2014 festgelegten Verfahren ihres Amtes enthoben werden. Der Verwaltungsrat tritt mindestens einmal pro Quartal zusammen. Der Verwaltungsrat verfügt über einen für die Abschlussprüfung zuständigen Prüfungsausschuss, der aus zwei unabhängigen Mitgliedern besteht und im Laufe des Berichtszeitraums viermal zusammengetreten ist.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Transaktionen, die mit der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle eines OGAW, den Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von konzernfremden, von einer Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstellen) oder angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften einer solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle oder von entsprechendenBeauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) durchgeführt werden, müssen so durchgeführt werden, als wären sie sie unter gewöhnlichen geschäftlichen Bedingungen ausgehandelt worden, und nur dann, wenn sie im besten Interesse der Anteilinhaber sind. Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass Vorkehrungen (durch schriftliche Verfahren nachgewiesen) getroffen wurden, um sicherzustellen, dass Transaktionen mit verbundenen Parteien wie oben beschrieben durchgeführt werden, und dass diese Vorkehrungen während des Berichtszeitraums eingehalten wurden.

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 setzte sich der Verwaltungsrat aus folgenden Mitgliedern zusammen:

V. Mangala Ananthanarayanan – ernannt am 30. Juni 2016
William R. Benz – ernannt am 17. April 2009 (Am 30. Juni 2016 zurückgetreten)
Ryan P. Blute – ernannt am 30. Mai 2014
Craig A. Dawson – ernannt am 6. Mai 2009
David M. Kennedy – ernannt am 16. April 1999
Michael J. Meagher – ernannt am 10. Dezember 1997

Die Satzung sieht keinen turnusmäßigen Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder vor.

SEKRETÄR

Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited war während des zum 31. Dezember 2016 endenden Geschäftsjahres Sekretär der Gesellschaft.

BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES SEKRETÄRS AN ANTEILEN UND VERTRÄGEN

Zum 31. Dezember 2016 hielt David M. Kennedy 6.412,93 (31. Dezember2015: 6.815,74) Anteile des Emerging Markets Bond Fund und 16.786,79 (31. Dezember 2015: 16.786,79) Anteile des Global Multi-Asset Fund. Beide sind Teilfonds der Gesellschaft.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder verfügte über einen Dienstleistungsvertrag mit der Gesellschaft.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT

Dillon Eustace war während des Berichtszeitraums Rechtsberater (für irisches Recht) der Gesellschaft.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Die unabhängigen Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers, haben ihre Bereitschaft bestätigt, ihre Aufgabe weiterhin gemäß dem Companies Act von 2014 wahrzunehmen.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied: Craig A. Dawson

Verwaltungsratsmitglied: David M. Kennedy

Datum: 25. April 2017

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER DER PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

Bericht über den Abschluss

Stellungnahme

Nach unserer Einschätzung:

- vermittelt der Abschluss von PIMCO Funds: Global Investors Series plc (der „Abschluss“) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, der Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Dezember 2016 sowie der Ergebnisse für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Abschluss ordnungsgemäß im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsrichtlinien erstellt; und
- wurde der Abschluss in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Companies Acts von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) ordnungsgemäß erstellt.

Prüfungsgegenstand

Der im Jahresbericht enthaltene Abschluss umfasst:

- den Finanzstatus zum 31. Dezember 2016;
- die Betriebsergebnisrechnung für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- den Ausweis der Veränderungen im Nettovermögen für das an diesem Tag abgelaufene Geschäftsjahr;
- das Anlagen- und Vermögenswertportfolio jedes Fonds zum 31. Dezember 2016; und
- die Erläuterungen zum Abschluss für die Gesellschaft sowie für sämtliche Fonds, einschließlich einer Zusammenfassung der wichtigen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie sonstiger erläuternder Informationen.

Die bei der Erstellung des Abschlusses zugrunde gelegten Rechnungslegungsrichtlinien sind das irische Gesetz und die vom Financial Reporting Council ausgegebenen und vom Institute of Chartered Accounts in Ireland veröffentlichten Rechnungslegungs-standards (Generally Accepted Accounting Practice in Irland), einschließlich FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“.

Bei der Anwendung des Bilanzierungsrahmens hat der Verwaltungsrat eine Reihe subjektiver Beurteilungen vorgenommen, beispielsweise in Bezug auf wesentliche Bilanzierungsannahmen. Diesen Schätzungen wurden Annahmen und zukünftige Ereignisse zugrunde gelegt.

Punkte, zu denen wir laut Companies Act von 2014 berichten müssen

- Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für unsere Prüfung für notwendig halten.
- Unserer Auffassung nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine problemlose und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
- Der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.
- Unserer Meinung nach stimmen die Informationen im Bericht des Verwaltungsrats mit dem Abschluss überein.

Punkte, zu denen wir aufgrund von Einschränkungen berichten müssen

Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß dem Companies Act von 2014 müssen wir Ihnen mitteilen, wenn unserer Auffassung nach die von den Paragraphen 305 bis 312 dieses Gesetzes geforderten Angaben zur Vergütung und den Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben diesbezüglich keine Ausnahmen zu melden.

Verantwortung für den Abschluss und die Prüfung

Aufgaben des Abschlussprüfers und des Verwaltungsrats

Wie in den Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 774 genauer erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Abschlusses und für die Sicherstellung, dass dieser den tatsächlichen Verhältnissen entspricht, verantwortlich.

Wir sind dafür verantwortlich, den Abschluss in Übereinstimmung mit irischem Recht und den International Standards on Auditing (GB und Irland) zu prüfen und eine Stellungnahme dazu abzugeben. Laut diesen Richtlinien sind wir zur Einhaltung der Ethical Standards for Auditors des Auditing Practices Board verpflichtet.

Dieser Bericht einschließlich des Testats wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft als Organ gemäß § 391 des Companies Act von 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit unserer Stellungnahme akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, die von diesem Bericht Kenntnis erhalten oder in deren Hände er gerät, es sei denn, dies wurde von uns vorab ausdrücklich schriftlich zugesichert.

Umfang einer Abschlussprüfung

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Großbritannien und Irland) durchgeführt. Zu einer Prüfung gehört der Erhalt von Nachweisen über die Beträge und Offenlegungen im Abschluss, um uns angemessen davon zu überzeugen, dass der Abschluss frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist. Dazu gehört eine Begutachtung dessen,

- ob die Bilanzierungsgrundsätze den Verhältnissen der Gesellschaft entsprechen und ob sie konsequent angewendet und angemessen offen gelegt wurden;
- der Angemessenheit der maßgeblichen vom Verwaltungsrat vorgenommenen Schätzungen; und
- ob die Gesamtdarstellung des Abschlusses angemessen ist.

Wir konzentrieren unsere Arbeit vorwiegend auf diese Bereiche, indem wir die Beurteilungen des Verwaltungsrats mit verfügbaren Nachweisen vergleichen, eigene Urteile bilden und die Angaben im Abschluss beurteilen.

Wir prüfen und untersuchen Informationen anhand von Stichproben und anderen Prüfungsverfahren, soweit wir dies für erforderlich halten, um eine geeignete Grundlage für unsere Rückschlüsse zu schaffen. Unsere Prüfungsnachweise erhalten wir durch eine Prüfung der Effektivität von Kontrollen, Prüfungshandlungen oder eine Kombination aus beiden Ansätzen.

Darüber hinaus haben wir die finanziellen und nicht finanziellen Informationen im Jahresbericht gelesen, um wesentliche Abweichungen vom geprüften Abschluss festzustellen und um Informationen zu identifizieren, die anscheinend basierend auf dem Wissen, das wir uns im Laufe der Prüfung angeeignet haben, anscheinend in erheblichem Umfang inkonsistent sind oder erheblich von diesem Wissen abweichen. Sollten wir über offensichtliche wesentliche falsche Angaben oder Unstimmigkeiten Kenntnis erhalten, wägen wir die Auswirkungen auf unseren Bericht ab.

Andrew O’ Callaghan
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants und Statutory Audit Firm
Dublin
Datum: 25. April 2017

Bericht der Verwahrstelle

Wir haben das Geschäftsgebaren der PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“) für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr in unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft untersucht.

Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft als Körperschaft im Einklang mit Teil 5 der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung („UCITS Regulations“) und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit diesem Testat übernehmen und akzeptieren wir keinerlei Verantwortung zu anderen Zwecken oder gegenüber anderen Personen, die Kenntnis von diesem Bericht erhalten.

VERANTWORTUNG DER VERWAHRSTELLE

Unsere Pflichten und unsere Verantwortung sind in Teil 5 der UCITS Regulations dargelegt. Eine dieser Pflichten ist die Untersuchung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft für jeden Rechnungslegungszeitraum von einem Jahr und die Berichterstattung hierüber an die Anteilinhaber.

Aus unserem Bericht geht hervor, ob die Gesellschaft unserer Meinung nach während dieses Zeitraums in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft und den UCITS Regulations verwaltet wurde. Die Gesellschaft ist dafür verantwortlich, diese Bestimmungen einzuhalten. Sollte die Gesellschaft nicht für eine derartige Übereinstimmung gesorgt haben, ist es unsere Pflicht als Verwahrstelle, hierüber zu berichten und die von uns getroffenen Abhilfemaßnahmen aufzuführen.

GRUNDLAGE DES TESTATS DER VERWAHRSTELLE

Die Verwahrstelle führt alle Prüfungen durch, die ihrer Meinung nach angemessen sind, um ihre in Teil 5 der UCITS Regulations erwähnten Pflichten zu erfüllen und zu gewährleisten, dass die Gesellschaft unter allen wesentlichen Gesichtspunkten folgendermaßen verwaltet wurde: (i) unter Einhaltung der von ihren Gründungsunterlagen und den entsprechenden Vorschriften auferlegten Anlagegrenzen und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Gründungsunterlagen der Gesellschaft und den entsprechenden Vorschriften.

TESTAT

Unserer Meinung nach wurde die Gesellschaft während des Jahres unter allen wesentlichen Gesichtspunkten folgendermaßen verwaltet:

(i) unter Einhaltung der von ihrer Gründungsurkunde und Satzung, den UCITS Regulations und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „Central Bank UCITS Regulations“) auferlegten Anlagegrenzen und Kreditaufnahmebefugnisse; und

(ii) ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, den UCITS Regulations und den Central Bank UCITS Regulations.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Irland

Datum: 25. April 2017

Angaben zur Vergütung

(Ungeprüft)

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist im Rahmen ihren Pflichten gemäß Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Richtlinie“) verpflichtet, für diejenigen Mitarbeiterkategorien, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder von dieser verwalteter Organismen für gemeinsame Anlagen („OGAW“) auswirkt, Vergütungsrichtlinien und -praktiken vorzuhalten, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind und keine Anreize zur Eingehung von Risiken setzen, die nicht mit dem Risikoprofil, den Vorschriften oder der Gründungsurkunde der Verwaltungsgesellschaft oder von PIMCO Funds: Global Investors Series plc (die „Gesellschaft“) vereinbar sind.

Bei den relevanten Personen, auf die sich diese Richtlinie auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft bezieht, handelt es sich um die nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats. Drei der Verwaltungsratsmitglieder sind Mitarbeiter des PIMCO-Konzerns und erhalten von der Gesellschaft keine Vergütung. Die nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten nur ein fixes Honorar. Sie erhalten keine erfolgsbezogene Vergütung, wodurch potenzielle Interessenkonflikte vermieden werden. Diese Honorare entsprechen einem Niveau, das die erforderlichen Qualifikationen und Beiträge unter Berücksichtigung der Größe und der internen Organisation der Gesellschaft sowie des Wesens, des Umfangs und der Komplexität ihrer Tätigkeit widerspiegelt. Auf die Honorare der nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats werden keine Pensionsbeiträge gezahlt.

Nähere Einzelheiten zur Vergütung sowie entsprechende finanzielle Angaben werden im Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 bereitgestellt.

Vorschriften zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Richtlinie über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) führt Melde- und Offenlegungspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Total Return Swaps ein. SFTs sind gemäß Artikel 3(11) der SFTR folgendermaßen konkret definiert:

- Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Wertpapier- oder Rohstoffleihgeschäfte
- Buy-Sellback- oder Sell-Buyback-Geschäfte
- Lombardgeschäfte

Zum 31. Dezember 2016 hielten die Teilfonds die folgenden Arten von SFTs und Total Return Swaps:

- Total Return Swaps
- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte
- Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte
- Sell-Buyback-Finanzierungsgeschäfte

GLOBALE DATEN:
Über sämtliche SFTs und Total Return Swaps hinweg sehen die Vermögenswerte zum 31. Dezember 2016 wie folgt aus:

PIMCO Capital Securities Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 240.037	4,43
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(28.031)	(0,52)

Commodity Real Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 3.295	0,76
Pensionsgeschäfte	28.100	6,48
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(82.614)	(19,05)

PIMCO Credit Absolute Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 6.000	2,06
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(63.433)	(21,80)

Diversified Income Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (21.887)	(0,37)

Diversified Income Duration Hedged Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 50.590	3,89

Dynamic Multi-Asset Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	€ 134	0,03

Emerging Asia Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (1.413)	(2,75)

Emerging Markets 2018 Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (1.175)	(1,76)

Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (19.569)	(0,75)

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (5.048)	(2,13)

Euro Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	€ 5.500	0,45
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(3.573)	(0,29)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	236	0,02
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(35.037)	(2,86)

Euro Credit Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	€ 7.800	1,78

Euro Income Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	€ 7.800	1,06
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(6.725)	(0,91)

Euro Long Average Duration Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	€ 2.900	0,86

Euro Low Duration Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	€ (916)	(1,20)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	6.959	9,12
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(8.397)	(11,00)

Euro Real Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	€ (1.390)	(4,96)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	2.186	7,79
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.020)	(14,33)

Euro Ultra-Long Duration Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	€ 2.700	4,80

Global Advantage Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (15.399)	(2,13)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(10.550)	(1,46)

Global Advantage Real Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (58.154)	(29,58)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	7.812	3,97
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.169)	(2,12)

Global Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 31.642	0,37
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(297.458)	(3,49)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(2.885)	(0,03)

Global Bond Ex-US Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (32.780)	(4,09)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(34.112)	(4,26)

Global High Yield Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 16.100	0,33
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(48.957)	(1,00)

Global Investment Grade Credit Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 304.300	1,95
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2.439.839)	(15,66)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(63.259)	(0,41)

Global Low Duration Real Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (33.227)	(2,98)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(33.918)	(3,04)

Global Multi-Asset Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 990	0,09
Pensionsgeschäfte	11.900	1,08
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(11.908)	(1,08)

Global Real Return Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 16.900	0,70
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(580.430)	(23,94)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	10.537	0,43
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(10.631)	(0,44)

Income Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 427.800	2,02
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1.982.034)	(9,34)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(49.618)	(0,23)

Inflation Strategy Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 101	0,16
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(414)	(0,66)

Low Average Duration Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (77.037)	(5,04)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(14.866)	(0,97)

PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 5.229	3,96

PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 274	0,45
Pensionsgeschäfte	12.400	20,35

PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ (1.441)	(0,26)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(194.934)	(35,57)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(22.633)	(4,13)

PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ (758)	(0,41)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(15.145)	(8,15)

Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (227)	(0,06)

StocksPLUS™ Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ 7.475	0,70
Pensionsgeschäfte	210.200	19,64
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(14.126)	(1,32)

Strategic Income Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (4.414)	(1,13)

Total Return Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Total Return Swaps	$ (20)	0,00
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1.498.530)	(24,37)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	7.342	0,12
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(26.426)	(0,43)

PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (12.640)	(9,29)

UK Corporate Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	£ (9.257)	(3,10)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(13.238)	(4,43)

UK Long Term Corporate Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	£ (38.750)	(8,37)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	2.645	0,57
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(57.927)	(12,51)

Unconstrained Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 2.600	0,11
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(769.001)	(33,84)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(4.539)	(0,20)

US High Yield Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Pensionsgeschäfte	$ 207.500	7,81
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(42.438)	(1,60)

US Investment Grade Corporate Bond Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (1.400)	(1,03)

US Short-Term Fund

Wertpapierart	Marktwert (000S)	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ (26.954)	(4,13)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	(17.677)	(2,71)

ANGABEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 wurden Sicherheiten wie folgt wiederverwendet:

	Betrag (Fondswährung)	% wiederverwendet
Wiederverwendete Sicherheiten	-	0,00

Barsicherheiten gehen im Depotkonto der Fonds ein und werden somit nicht individuell verfolgt, um zu ermitteln, ob sie wiederverwendet werden. Somit kann nicht angemessen geprüft werden, in welchem Umfang Barsicherheiten wiederverwendet werden.

KONZENTRATIONSDATEN:

Die zehn größten Emittenten von Wertpapieren, die als Sicherheiten über sämtliche SFTs und Total Return Swaps hinweg erhalten wurden, gestalteten sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt. Wenn weniger als zehn Emittenten vorliegen, sind alle Emittenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Sicherheitenemittent	Marktwert (000S)
PIMCO Capital Securities Fund	Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds	$ 52.909
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	191.166
Commodity Real Return Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 28.828
PIMCO Credit Absolute Return Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 6.434
Diversified Income Duration Hedged Fund	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	$ 41.806
	Ginnie Mae	8.773
Dynamic Multi-Asset Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	€ 165
Euro Bond Fund	Imperial Tobacco Finance PLC	€ 5.691
Euro Credit Fund	Imperial Tobacco Finance PLC	€ 8.070
Euro Income Bond Fund	Imperial Tobacco Finance PLC	€ 8.070
	France Telecom S.A.	112
Euro Long Average Duration Fund	Imperial Tobacco Finance PLC	€ 3.000
Euro Ultra-Long Duration Fund	Imperial Tobacco Finance PLC	€ 2.793
Global Bond Fund	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	$ 31.384
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	642
Global High Yield Bond Fund	France Telecom S.A.	$ 828
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	16.905
Global Investment Grade Credit Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 311.718
Global Multi-Asset Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 13.354
Global Real Return Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 17.224
Income Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 439.468
Inflation Strategy Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 72
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 806
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 12.670
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 133
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 2.041
StocksPLUS™ Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 216.374
Total Return Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 2.020
Unconstrained Bond Fund	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	$ 2.712
US High Yield Bond Fund	Rowan Cos, Inc.	$ 583
	Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika	160.683

ISDA-Vereinbarungen decken eine Kombination von Swap-Kontrakten ab, und der Gesamtbetrag der Sicherheiten für diese Vereinbarungen ist in den obigen Angaben enthalten.

Ein Teil der angegebenen Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

Die zehn größten Kontrahenten für jede Art von STF und Total Return Swap sehen zum 31. Dezember 2016 für jeden Fonds wie folgt aus. Wenn weniger als zehn Kontrahenten verwendet werden, sind alle Kontrahenten nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Marktwert (000S)
PIMCO Capital Securities Fund	
Pensionsgeschäfte	
BPS	$ 93.937
DEU	146.100
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	(705)
BRC	(8.267)
CFR	(4.219)
JML	(14.840)
Commodity Real Return Fund	
Total Return Swaps	
BOA	$ 270
BPS	385
CBK	1.047
CIB	48
FBF	23
GST	505
JPM	981
SOG	36
Pensionsgeschäfte	
DEU	28.100
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	(6.482)
BSN	(57.680)
GRE	(12.330)
SCX	(6.122)
PIMCO Credit Absolute Return Fund	
Pensionsgeschäfte	
JPS	$ 6.000
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	(16.564)
BSN	(24.589)
GRE	(16.326)
JPS	(5.954)
Diversified Income Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BRC	$ (14.099)
CFR	(2.219)
COM	(1.655)
MYI	(3.914)
Diversified Income Duration Hedged Fund	
Pensionsgeschäfte	
IND	$ 42.190
JPS	8.400
Dynamic Multi-Asset Fund	
Total Return Swaps	
FBF	€ 134
Emerging Asia Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BRC	$ (641)
CFR	(196)
JML	(576)

Fonds	Marktwert (000S)
Emerging Markets 2018 Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
CFR	$ (659)
MYI	(516)
Emerging Markets Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	$ (1.928)
BRC	(880)
CFR	(9.534)
GSC	(4.418)
JML	(2.809)
Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BRC	$ (2.512)
CFR	(1.422)
COM	(626)
JML	(488)
Euro Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
RYL	€ 5.500
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
CFR	(3.573)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
SCX	236
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
JML	(19.745)
MBC	(10.735)
MYI	(4.062)
ULO	(495)
Euro Credit Fund	
Pensionsgeschäfte	
RYL	€ 7.800
Euro Income Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
RYL	€ 7.800
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
CFR	(6.725)
Euro Long Average Duration Fund	
Pensionsgeschäfte	
RYL	€ 2.900
Euro Low Duration Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	€ (916)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	4.252
MYI	2.707
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
MYI	(4.266)
RCE	(2.711)
SCX	(1.420)
Euro Real Return Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
MYI	€ (1.390)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
MBC	413
MYI	671
ULO	1.102
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	(662)
MYI	(1.914)
RYL	(1.444)
Euro Ultra-Long Duration Fund	
Pensionsgeschäfte	
RYL	€ 2.700
Global Advantage Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	$ (1.359)
BSN	(6.008)
DEU	(1.045)
GRE	(6.987)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	(10.550)

Fonds	Marktwert (000S)
Global Advantage Real Return Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	$ (1.373)
BPS	(11.405)
BSN	(643)
GRE	(1.280)
JML	(1.799)
MYI	(1.819)
SCX	(39.835)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	2.144
JML	4.149
MYI	1.519
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
SCX	(4.169)
Global Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
IND	$ 31.642
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	(53)
BRC	(476)
BSN	(54.501)
GRE	(50.738)
IND	(166.963)
JML	(7.598)
SCX	(17.129)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BRC	(447)
MYI	(842)
SCX	(1.596)
Global Bond Ex-US Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BSN	$ (28.816)
IND	(3.964)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
IND	(21.394)
MYI	(12.718)
Global High Yield Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
BOS	$ 8.400
SAL	7.700
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BCY	(27.489)
BRC	(2.592)
CFR	(12.491)
DEU	(1.003)
FOB	(4.351)
JML	(1.031)
Global Investment Grade Credit Fund	
Pensionsgeschäfte	
BCY	$ 63.300
JPS	241.000
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BCY	(4.841)
JML	(3.299)
JPS	(241.286)
NXN	(1.375.643)
RDR	(18.900)
SCX	(795.870)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BCY	(63.259)
Global Low Duration Real Return Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
DEU	$ (33.227)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	(33.918)

Vorschriften zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Forts.)

Fonds	Marktwert (000S)
Global Multi-Asset Fund	
Total Return Swaps	
BOA	$ 86
FBF	758
MEI	146
Pensionsgeschäfte	
JPS	11.900
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
JPS	(11.908)
Global Real Return Fund	
Pensionsgeschäfte	
JPS	$ 16.900
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOM	(1.533)
BOS	(74.978)
BSN	(171.666)
GRE	(137.628)
IND	(39.825)
JPS	(16.870)
SCX	(136.311)
SGY	(1.619)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
MYI	10.537
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	(10.631)
Income Fund	
Pensionsgeschäfte	
BCY	$ 49.600
BOS	145.600
JPS	232.600
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	(333.747)
BSN	(185.978)
GRE	(215.984)
JML	(4.950)
JPS	(333.543)
NOM	(144.178)
SCX	(757.111)
SGY	(5.334)
ULO	(1.209)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BCY	(49.618)
Inflation Strategy Fund	
Total Return Swaps	
BOA	$ 7
BPS	14
CBK	13
FBF	26
GST	6
JPM	35
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	(414)
Low Average Duration Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	$ (19.450)
BSN	(11.277)
GRE	(46.310)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	(14.866)
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	
Total Return Swaps	
BOA	$ 259
BPS	1.256
CBK	2.347
DUB	644
FBF	308
GST	415

Fonds	Marktwert (000S)
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	
Total Return Swaps	
FBF	$ 285
MEI	(11)
Pensionsgeschäfte	
NOM	12.400
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	
Total Return Swaps	
CBK	$ (1.441)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
GRE	(194.934)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BCY	(5.238)
TDM	(17.395)
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	
Total Return Swaps	
BPS	$ 3
CBK	(252)
DUB	(509)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
NOM	(15.145)
Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	$ (227)
StocksPLUS™ Fund	
Total Return Swaps	
BOA	$ 4.631
BPS	1.286
BRC	3.508
JPM	(1.950)
Pensionsgeschäfte	
BOS	41.000
BPS	29.200
BSN	140.000
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	(9.480)
BSN	(4.646)
Strategic Income Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	$ (4.414)
Total Return Bond Fund	
Total Return Swaps	
FBF	$ (20)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOM	(223.488)
BOS	(65.616)
BSN	(303.010)
GRE	(49.413)
IND	(684.792)
JPS	(142.621)
NOM	(29.590)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	7.342
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
TDM	(26.426)
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
FOB	$ (12.640)
UK Corporate Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BPS	£ (1.547)
SCX	(7.710)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
MYI	(896)
SCX	(7.794)
ULO	(4.548)

Fonds	Marktwert (000S)
UK Long Term Corporate Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
CFR	£ (2.160)
SCX	(36.590)
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	2.645
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
MBC	(540)
MYI	(1.478)
SCX	(55.909)
Unconstrained Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
BOS	$ 2.600
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOM	(308.760)
BSN	(212.536)
GRE	(61.115)
JPS	(186.590)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
NOM	(4.539)
US High Yield Bond Fund	
Pensionsgeschäfte	
BOS	$ 103.900
SAL	103.600
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BCY	(27.967)
DEU	(1.004)
FOB	(519)
GSC	(1.864)
RDR	(11.084)
US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
BOS	$ (1.400)
US Short-Term Fund	
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	
FOB	$ (16.414)
JPS	(10.540)
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	
BPS	(17.677)

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited hält als Verwahrstelle alle zum 31. Dezember 2016 erhaltenen Sicherheiten, wie nachfolgend angegeben:

Fonds	Marktwert (000S)
PIMCO Capital Securities Fund	$ 244.075
Commodity Real Return Fund	$ 39.808
PIMCO Credit Absolute Return Fund	$ 6.434
Diversified Income Fund	$ 787
Diversified Income Duration Hedged Fund	$ 50.579
Dynamic Multi-Asset Fund	€ 1.615
Emerging Markets Bond Fund	$ 160
Euro Bond Fund	€ 5.691
Euro Credit Fund	€ 8.070
Euro Income Bond Fund	€ 8.182
Euro Long Average Duration Fund	€ 3.000
Euro Ultra-Long Duration Fund	€ 2.793
Global Advantage Fund	$ 310
Global Advantage Real Return Fund	$ 2.440
Global Bond Fund	$ 32.026
Global Bond Ex-US Fund	$ 7
Global High Yield Bond Fund	$ 17.733
Global Investment Grade Credit Fund	$ 312.000
Global Multi-Asset Fund	$ 24.517
Global Real Return Fund	$ 17.440
Income Fund	$ 439.998
Inflation Strategy Fund	$ 332
Low Average Duration Fund	$ 129
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	$ 5.326
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	$ 14.130
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	$ 24.588
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	$ 8.291
StocksPLUS™ Fund	$ 247.414
Total Return Bond Fund	$ 47.552
Unconstrained Bond Fund	$ 2.712
US High Yield Bond Fund	$ 161.266

ISDA-Vereinbarungen decken eine Kombination von Swap-Kontrakten ab, und der Gesamtbetrag der Sicherheiten für diese Vereinbarungen ist in den obigen Angaben enthalten.

Ein Teil der angegebenen Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

MSFTA-Vereinbarungen decken eine Kombination aus Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäften, Rückkauf-Finanzierungsgeschäften und sonstigen Finanzierungsgeschäften ab, die oben nicht enthalten sind. Der Gesamtbetrag der zum 31. Dezember 2016 für alle Sicherheiten, die für gemäß diesen Vereinbarungen abgeschlossene Geschäfte erhalten wurden, ist oben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft separat zu analysieren.

AGGREGIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die aggregierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (einschließlich von Barmitteln), die über sämtliche SFTs und Total Return Swaps hinweg erhalten wurden, sehen zum 31. Dezember 2016 wie folgt aus:

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheiten	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
PIMCO Capital Securities Fund	Pensionsgeschäfte	KAF Kaertner Ausgleichsz	Lokale Behörde	$ 52.909	BBB	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	CEDEL, Bilateral
		Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	42.082	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	149.084	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Commodity Real Return Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 2.010	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	910	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	8.060	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	153	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	28.675	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO Credit Absolute Return Fund	Pensionsgeschäfte	Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	$ 319	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	6.115	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral

Vorschriften zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Forts.)

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheiten	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
Diversified Income Duration Hedged Fund	Pensionsgeschäfte	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	Supranational	$ 41.806	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	CEDEL, Bilateral
		Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	8.773	BBB	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Dynamic Multi-Asset Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	€ 260	k. A.	k. A.	EUR	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1.190	k. A.	k. A.	EUR	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	165	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
Euro Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Imperial Brands PLC	Commercial Paper	€ 5.691	BBB-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Euro Credit Fund	Pensionsgeschäfte	Imperial Brands PLC	Commercial Paper	€ 8.070	BBB-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Euro Income Bond Fund	Pensionsgeschäfte	France Telecom S.A.	Unternehmensanleihen	€ 112	BBB+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
		Imperial Brands PLC	Commercial Paper	8.070	BBB-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Euro Long Average Duration Fund	Pensionsgeschäfte	Imperial Brands PLC	Commercial Paper	€ 3.000	BBB-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Euro Ultra-Long Duration Fund	Pensionsgeschäfte	Imperial Brands PLC	Commercial Paper	€ 2.793	BBB-	3 Monate - 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Global Advantage Fund	Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 310	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	Supranational	$ 31.384	AA+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Frankreich	CEDEL, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	376	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	266	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		France Telecom S.A.	Unternehmensanleihen	$ 828	BBB+	Mehr als 1 Jahr	EUR	Großbritannien	EUROCLEAR, Bilateral
Global High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	277	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	16.628	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	$ 853	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Investment Grade Credit Fund	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	64.761	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	246.104	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Multi-Asset Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 120	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2.424	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	8.619	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	1.225	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	12.129	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Global Real Return Fund	Pensionsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 216	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	17.224	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Income Fund	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	$ 439.468	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Inflation Strategy Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 260	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	72	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 600	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1.200	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2.720	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	806	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 260	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1.200	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	12.670	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 1.650	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	2.240	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	20.035	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	133	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	530	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 2.550	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	3.700	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	2.041	AAA	1-3 Monate	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
StocksPLUS™ Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 1.870	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	4.610	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	24.560	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	623	AAA	3 Monate - 1 Jahr	USD	Großbritannien	FED, Bilateral

Fonds	Wertpapierart	Beschreibung der Sicherheiten	Art der Sicherheiten	Marktwert (000S)	Qualität	Fälligkeitsprofil der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Gründungsland des Kontrahenten	Abrechnung und Clearing
	Pensionsgeschäfte	Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	$ 29.825	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	252	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	142.968	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Kanada	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	42.706	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Total Return Bond Fund	Swap-Kontrakte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	$ 650	k. A.	k. A.	USD	Australien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	3.100	k. A.	k. A.	USD	Frankreich	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	1.952	k. A.	k. A.	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
		Barsicherheiten	Zahlungsmittel	38.800	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bills	Treasury	2.020	AAA	1-3 Monate	USD	Großbritannien	FED, Bilateral
	Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte und Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	Barsicherheiten	Zahlungsmittel	830	k. A.	k. A.	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
Unconstrained Bond Fund	Pensionsgeschäfte	US Treasury Bonds	Treasury	$ 2.712	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		Rowan Companies Inc	Unternehmens anleihen	$ 583	B+	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	DTC/FED, Bilateral
US High Yield Bond Fund	Pensionsgeschäfte	Inflationsgeschützte Staatsanleihen	Treasury	262	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral
		US Treasury Bonds	Treasury	160.421	AAA	Mehr als 1 Jahr	USD	Vereinigte Staaten	FED, Bilateral

Der Marktwert der Sicherheiten für Pensionsgeschäfte umfasst keine aufgelaufenen Zinsen.

ISDA-Vereinbarungen decken eine Kombination von Swap-Kontrakten ab, und der Gesamtbetrag der Sicherheiten für diese Vereinbarungen ist in den obigen Angaben enthalten.

Ein Teil der angegebenen Sicherheiten bezieht sich auf Derivate, die nicht unter die SFTR fallen.

MSFTA-Vereinbarungen decken eine Kombination aus Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäften, Rückkauf-Finanzierungsgeschäften und sonstigen Finanzierungsgeschäften ab, die oben nicht enthalten sind. Der Gesamtbetrag der zum 31. Dezember 2016 für alle Sicherheiten, die für gemäß diesen Vereinbarungen abgeschlossene Geschäfte erhalten wurden, ist oben enthalten. Es ist nicht möglich, die Sicherheiten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft separat zu analysieren.

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der in getrennten, Sammel- oder sonstigen Konten gehaltenen Sicherheiten gestaltet sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00
Sammelkonten	0,00
Sonstige	100,00
	100,00

RENDITE/KOSTEN

Die nachfolgenden Tabellen liefern detaillierte Angaben zur Rendite und den Kosten jeder Art von SFT und Total Return Swap für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016.

Die Beträge sind in der Basiswährung des Fonds ausgewiesen.

PIMCO Capital Securities Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 1.044	$ 1.083
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	182	1.279

Commodity Real Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 48	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	54	615
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	3	2
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	183	98

PIMCO Credit Absolute Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 20	$ 2
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	31	257
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	157	41

Diversified Income Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 737	$ 455
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	229	78
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	217	-

Diversified Income Duration Hedged Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 95	$ 151
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5	-
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	31	-

Dynamic Multi-Asset Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ -	€ 14

Emerging Asia Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 1	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	22	-

Emerging Markets 2018 Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ 27	$ 5

Emerging Markets Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 149	$ 13
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	581	100
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	41	6

Emerging Markets Corporate Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 49	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	229	40
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	9	1

Euro Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ 7	€ 52
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	45	73
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	19	1
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	193	19

Euro Credit Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ -	€ 22
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	8	-
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	17	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	7	-

Euro Income Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ -	€ 39
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	102	4
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	34	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	1	-

Euro Long Average Duration Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ 5	€ 23
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	34	2
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	5	-

Euro Low Duration Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ -	€ 2
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	15	1
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	24	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	30	-

Euro Real Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	€ 3	€ -
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	8	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	22	-

Euro Ultra-Long Duration Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	€ -	€ 3
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	1	-

Global Advantage Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ 5	$ 119
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	1	3
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	66	39

Global Advantage Real Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 2	$ 5
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	86	632
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	120	5
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	370	73

Global Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 15	$ 163
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	51	1.144
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	1	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	409	137

Global Bond Ex-US Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ -	$ 150
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	5	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	555	104

Global High Yield Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 85	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	718	120

Global Investment Grade Credit Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 537	$ 4
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	861	18.443
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	132	26
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	1.871	425

Global Low Duration Real Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 3	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	4	516
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	7	13
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	248	516

Global Multi-Asset Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 103	$ 2
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	25	174
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	1	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	64	8

Global Real Return Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 17	$ 46
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	229	3.720
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	555	66
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	1.965	786

Income Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 634	$ 7
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	460	2.995
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	1.295	228

Inflation Strategy Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ 2	$ 29
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	2	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	38	14

Low Average Duration Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 8	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	856
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	9	43

PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 47	$ -
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	2	-

PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 42	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	506
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	1	-
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	794	242

PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 88	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	18
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	8	38

Socially Responsible Emerging Markets Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 28	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	27	-

StocksPLUS™ Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 443	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	10	187
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	17	3
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	209	43

Strategic Income Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ -	$ 20

Total Return Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 21	$ 2
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	41	5.421
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	27	7
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	1.529	344

PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 13	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	1	25

UK Corporate Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	£ 14	£ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	13	57
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	163	32

UK Long Term Corporate Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	£ 8	£ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	20	177
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	54	5
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	645	118

Unconstrained Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 32	$ 45
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	11	5.112
Buy-Sellback-Finanzierungsgeschäfte	17	2
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	767	222

US High Yield Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 729	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	297	42

US Investment Grade Corporate Bond Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Pensionsgeschäfte	$ 1	$ -
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	2
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	2	1

US Short-Term Fund

An Fonds:	Renditen (000S)	Kosten (000S)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	$ -	$ 400
Rückkauf-Finanzierungsgeschäfte	11	48

Alle Renditen aus SFT-Derivatgeschäften laufen zugunsten des Fonds auf und fallen nicht unter Ertragsteilungsvereinbarungen mit der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft oder sonstigen Dritten.

Für Total Return Swaps lassen sich die Transaktionskosten nicht separat identifizieren. Für diese Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und bilden Teil des Bruttoanlageergebnisses jedes Fonds. Renditen werden als realisierte Gewinne und Veränderungen der nicht realisierten Gewinne auf den Swap-Kontrakt während des Berichtszeitraums identifiziert und sind in der Betriebsergebnisrechnung im realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten enthalten.

1. HISTORISCHE ENTWICKLUNG DES NETTOINVENTARWERTS

Nachstehend sind die in diesem Geschäftsjahr höchsten und niedrigsten Nettoinventarwerte je Anteil für die nachfolgend aufgeführten Klassen aufgeführt:

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Commodity Real Return Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 5,64	$ 4,47
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	6,66	4,73
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	8,79	6,56
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,16	7,76
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,29	8,05
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,04	8,43
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,13	7,52
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	8,47	5,53
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	8,40	7,76
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,32	9,56
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	3,94	3,13
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	4,69	3,31
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	6,20	4,63
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	6,46	5,47
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	6,55	5,68
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	7,80	5,95
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	7,16	5,32
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	5,99	3,96
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,78	3,95
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,27	7,31
Diversified Income Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,75	16,95
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,55	17,35
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,40	17,22
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,00	16,47
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,32	15,24
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,46	14,56
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,05	13,07
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,17	8,76
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,82	9,43
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,54	10,92
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,23	11,60
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,04	11,95
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,36	12,42
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,52	12,32
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,61	11,89
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,31	11,47
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,38	11,12
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,10	12,72
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,01	8,53
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,07	10,52
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,54	14,12
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,36	14,41
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,16	14,12
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,69	13,46
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,22	12,32
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,46	11,75
Class M - Retail ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,24	9,89
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,14	10,20

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Diversified Income Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 11,36	$ 10,55
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,52	10,48
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,72	10,17
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,48	9,81
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,05	9,90
Class M - Retail ausschüttend II		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,98	8,87
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,13	9,17
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,46	9,64
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,99	9,98
Emerging Asia Bond Fund		
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,19	8,21
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,91	8,50
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,12	9,56
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,01	10,31
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,42	10,51
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,21	10,10
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,97	9,92
Emerging Local Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,48	9,32
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,10	9,68
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,66	11,54
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,96	12,39
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,82	12,60
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,89	12,32
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,39	11,22
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,53	8,05
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,20	7,76
Emerging Markets Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	40,03	32,79
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	37,24	33,50
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	38,06	33,64
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	38,22	33,81
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	34,57	32,18
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	32,43	30,13
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	31,69	27,20
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,46	21,12
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,81	17,45
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,90	23,23
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,61	9,73
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,44	10,06
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,15	10,55
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,83	11,22
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,99	11,26
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,60	10,66
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,70	10,36
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,61	8,58
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,97	7,27
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,90	10,26
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	43,25	35,25
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	39,81	35,93
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	40,49	35,87
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	40,29	35,67

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Emerging Markets Bond Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 36,18	$ 33,60
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	33,82	31,25
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	32,80	28,01
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	28,05	21,94
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,25	17,80
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,25	23,48
Class M - Retail ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,35	8,75
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,27	9,05
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,84	9,41
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,51	10,00
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,73	10,11
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,36	9,57
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,09	9,89
Class M - Retail ausschüttend II		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,71	8,30
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,89	10,43
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,19	10,83
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,32	11,69
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,69	12,55
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,30	12,38
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,06	12,31
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,55	11,78
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,64	9,82
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,82	10,02
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,04	8,86
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,44	9,22
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,51	10,07
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,93	10,92
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,69	10,87
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,41	10,85
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,98	10,44
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,21	8,79
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,94	8,99
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,55	10,33
Euro Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	€ 21,85	€ 20,57
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,67	20,34
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	20,77	18,69
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,04	18,10
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,24	16,16
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,33	15,62
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,37	14,98
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,09	13,23
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,87	13,39
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,59	13,98
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,83	11,15
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,84	11,08
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,36	10,32
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,61	10,06
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,78	9,21
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,45	9,02

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Euro Bond Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 9,63	$ 8,94
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,04	8,02
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,40	8,21
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,50	8,98
Global Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,14	25,35
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,13	25,16
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,41	23,55
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,40	23,00
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	22,55	21,61
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,67	20,27
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	20,82	18,76
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,80	15,63
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,88	15,19
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,38	16,46
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,34	12,56
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,13	12,58
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,82	12,07
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,67	11,90
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,90	11,48
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,54	11,00
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,35	10,38
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,44	8,87
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,42	8,69
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,23	9,78
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	29,20	27,15
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,82	26,81
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,00	24,85
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,61	24,20
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	23,52	22,46
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	22,52	20,92
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,46	19,22
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,26	15,91
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,08	15,43
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,52	16,53
Class H - Institutional - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,44	10,00
Global High Yield Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	20,15	17,23
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,98	17,76
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,78	17,89
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,96	16,89
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,79	14,83
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,18	13,46
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,54	12,69
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,77	7,23
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,07	8,66
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,81	11,03
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,93	9,69
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,11	10,10
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,45	10,65
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,39	10,76
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,79	9,27
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,61	9,63

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Global High Yield Bond Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 12,69	$ 12,30
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,68	7,13
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,07	10,29
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,44	18,22
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,97	18,75
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,62	18,72
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,70	17,52
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,24	15,22
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,53	13,79
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,80	12,85
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,83	8,95
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,59	8,68
Class H - Institutional - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,87	8,74
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,03	9,12
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,34	9,62
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,27	9,70
Class M - Retail ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,75	9,52
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,88	9,89
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,20	10,43
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,18	10,55
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,39	9,92
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,58	9,14
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,19	10,03
Class M - Retail ausschüttend II		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,51	8,51
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,85	8,85
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,24	9,47
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,01	10,00
Global Investment Grade Credit Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,88	15,40
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,08	15,47
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,69	14,64
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,28	14,26
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,03	13,21
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,42	12,74
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,10	11,77
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,83	9,54
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,94	9,59
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,90	12,88
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,75	12,96
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,59	12,91
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,71	12,71
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,93	12,27
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,69	11,93
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,73	11,76
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,04	11,73
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,35	9,85
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,02	17,28
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,93	17,32
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,45	16,18
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,80	15,72

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Global Investment Grade Credit Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 15,33	$ 14,38
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,57	13,77
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,15	12,63
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,69	10,18
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,12	9,93
Class M - Retail ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,47	9,72
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,39	9,81
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,24	9,77
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,35	9,58
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,19	10,01
Class M - Retail ausschüttend II		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,34	9,67
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,46	9,77
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,39	10,00
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,00	9,98
Global Real Return Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,29	16,23
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,28	16,15
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,85	15,42
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,31	15,26
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,38	15,50
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,57	13,86
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,57	13,34
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,53	11,44
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,07	10,89
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,47	11,40
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	14,21	12,64
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,54	12,58
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,20	12,13
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,63	12,00
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,01	12,32
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,43	11,25
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,87	10,99
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,19	9,54
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,05	9,10
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,59	9,74
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,73	17,43
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,45	17,34
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,94	16,31
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,21	16,10
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,13	16,16
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	16,23	14,36
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	15,06	13,72
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,89	11,67
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	13,24	11,08
Income Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,84	11,76
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,12	11,66
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,87	11,03
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,19	10,64
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,63	10,40
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,93	10,33
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,98	10,54

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Income Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 11,04	$ 10,55
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,00	10,34
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,63	10,40
Low Average Duration Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,35	12,09
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,32	12,15
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,28	12,13
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,34	11,95
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,01	11,73
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,88	11,61
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,97	11,39
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,43	10,37
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,70	10,03
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,46	10,22
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,02	10,85
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,16	10,92
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,16	11,05
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,30	10,91
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,09	10,86
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,08	10,78
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,22	10,73
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,79	9,99
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,62	9,75
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,46	9,98
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,49	11,19
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,33	11,19
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,26	11,06
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,19	10,86
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,83	10,53
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,63	10,42
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,67	10,06
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,19	10,01
Total Return Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,99	24,72
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,52	24,68
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,95	24,06
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,09	23,48
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,05	22,82
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	23,22	22,24
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	23,15	21,06
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,20	18,57
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,03	17,83
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,13	16,56
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,90	12,36
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,92	12,39
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,68	12,31
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,95	12,08
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,54	11,96
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,27	11,77
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	12,39	11,40
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,52	10,30

	Höchster Netto-inventarwert je Anteil	Niedrigster Netto-inventarwert je Anteil
Total Return Bond Fund (Forts.)		
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	$ 10,78	$ 9,96
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,47	9,74
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,98	26,48
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,18	26,32
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,51	25,40
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,35	24,72
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,10	23,73
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,08	22,98
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	23,87	21,59
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,72	18,92
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	19,34	18,12
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,31	16,67
US High Yield Bond Fund		
Class E - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	28,04	23,55
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,31	24,17
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	25,93	24,64
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	24,76	23,37
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	22,01	20,83
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,15	18,88
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	20,26	17,68
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,63	12,08
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,79	11,76
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,65	16,53
Class E - ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,73	9,36
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,90	9,73
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,16	10,37
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,12	10,50
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,43	9,97
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,59	9,14
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,45	9,52
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	9,58	7,12
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,01	6,97
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,61	10,70
Class H - Institutional - thesaurierend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	30,17	25,17
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,96	25,80
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	27,42	26,09
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	26,06	24,50
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	22,92	21,60
Im am 31. Dezember 2011 abgeschlossenen Geschäftsjahr	21,86	19,54
Im am 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr	20,83	18,08
Im am 31. Dezember 2009 abgeschlossenen Geschäftsjahr	18,01	12,31
Im am 31. Dezember 2008 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,99	11,95
Im am 31. Dezember 2007 abgeschlossenen Geschäftsjahr	17,73	16,62
Class M - Retail ausschüttend		
Im am 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,85	9,46
Im am 31. Dezember 2015 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,98	9,79
Im am 31. Dezember 2014 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,23	10,44
Im am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahr	11,23	10,59
Im am 31. Dezember 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahr	10,40	10,00

Glossar: (möglicherweise im vorstehenden Abschluss verwendete Abkürzungen)

Abkürzungen der Kontrahenten:

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	**FBF**	Credit Suisse International	**NAB**	National Australia Bank Ltd.
BCY	Barclays Capital Inc.	**FOB**	Credit Suisse Securities (USA) LLC	**NGF**	Nomura Global Financial Products, Inc.
BNY	Bank of New York	**GLM**	Goldman Sachs Bank USA	**NOM**	Nomura Securities International Inc.
BOA	Bank of America N.A.	**GRE**	RBS Securities Inc.	**RBC**	Royal Bank of Canada
BOM	Bank of Montreal	**GSC**	Goldman Sachs & Co.	**RCE**	RBC Europe Limited
BOS	Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith	**GST**	Goldman Sachs International	**RDR**	RBC Capital Markets LLC
BPS	BNP Paribas S.A.	**HUS**	HSBC Bank USA, N.A.	**RYL**	Royal Bank of Scotland PLC
BRC	Barclays Bank PLC	**IND**	Credit Agricole Corp. & Inv. Calyon	**SAL**	Citigroup Global Markets, Inc.
BSN	Bank of Nova Scotia - Toronto	**JML**	JP Morgan Securities Plc	**SCX**	Standard Chartered Bank, London
CBK	Citibank N.A.	**JPM**	JPMorgan Chase Bank, N.A.	**SOG**	Societe Generale Paris
CFR	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	**JPS**	JPMorgan Securities LLC	**SSB**	State Street Bank
CIB	Canadian Imperial Bank of Commerce	**MBC**	HSBC Bank Plc	**TDM**	TD Securities (USA) LLC
COM	Commerzbank AG	**MEI**	Merrill Lynch International	**TOR**	The Toronto-Dominion Bank
DBL	Deutsche Bank AG London	**MSB**	Morgan Stanley Bank, N.A.	**UAG**	UBS AG Stamford
DEU	Deutsche Bank Securities Inc.	**MSC**	Morgan Stanley & Co. LLC	**ULO**	UBS AG London
DUB	Deutsche Bank AG	**MYC**	Morgan Stanley Capital Services LLC	**WST**	Westpac Banking Corporation
FAR	Wells Fargo Bank N.A.	**MYI**	Morgan Stanley & Co. International PLC		

Währungskürzel:

AED	Dirham der Vereinigten Arabischen Emirate	**HKD**	Hongkong-Dollar	**PHP**	Philippinischer Peso
ARS	Argentinischer Peso	**HUF**	Ungarischer Forint	**PLN**	Polnischer Zloty
AUD	Australischer Dollar	**IDR**	Indonesische Rupie	**QAR**	Qatari Riyal
BRL	Brasilianischer Real	**ILS**	Israelischer Shekel	**RON**	Rumänischer Leu
CAD	Kanadischer Dollar	**INR**	Indische Rupie	**RUB**	Russischer Rubel
CHF	Schweizer Franken	**ITL**	Italienische Lira	**SEK**	Schwedische Krone
CLP	Chilenischer Peso	**JPY**	Japanischer Yen	**SGD**	Singapur-Dollar
CNH	Chinese Renminbi (Offshore)	**KRW**	Südkoreanischer Won	**THB**	Thailändischer Baht
CNY	Chinese Renminbi (Mainland)	**MXN**	Mexikanischer Peso	**TRY**	Türkische Lira
COP	Kolumbianischer Peso	**MYR**	Malaysischer Ringgit	**TWD**	Taiwanesischer Dollar
CZK	Tschechische Krone	**NGN**	Nigerianische Naira	**USD($)**	US-Dollar
DKK	Dänische Krone	**NOK**	Norwegische Krone	**UYU**	Uruguayischer Peso
EUR(€)	Euro	**NZD**	Neuseeländischer Dollar	**ZAR**	Südafrikanischer Rand
GBP(£)	Britisches Pfund Sterling	**PEN**	Peruanischer Nuevo Sol		

Index-Kürzel:

ABX.HE	Asset-Backed Securities Index - Home Equity	**CMBX**	Commercial Mortgage-Backed Securities Index	**HICP**	Harmonized Index of Consumer Prices
CDX	Credit Derivatives Index			**IBMEXID**	Mexico Interbank TIIE Banxico
CDX.EM	Credit Derivatives Index - Emerging Markets	**CPI**	Consumer Price Index	**MCDX**	Municipal Bond Credit Derivative Index
CDX.HY	Credit Derivatives Index - High Yield	**CPURNSA**	Nicht saisonbereinigter Verbraucherpreisindex-Urban Index		
CDX.IG	Credit Derivatives Index - Investment Grade				

Kommunal- oder Behördenkürzel:

FSA	Financial Security Assurance, Inc.	**FHLMC**	Federal Home Loan Mortgage Corporation

Sonstige Kürzel:

ABS	Asset-Backed Security (forderungsbesichertes Wertpapier)	**MBS**	Mortgage-Backed Security (hypothekenbesichertes Wertpapier)	**SAJIBOR**	South African Johannesburg Interbank Offered Rate
BRL-CDI	Brazil Interbank Deposit Rate	**MSCI**	Morgan Stanley Capital International		
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate	**OJSC**	Open Joint Stock Company	**WIBOR**	Warsaw Interbank Offered Rate
FEDL01	Federal Funds Effective Rate	**REIT**	Real Estate Investment Trust (Immobilieninvestmentfonds)		
ISDA	International Swaps and Derivatives Association, Inc.	**REMIC**	Real Estate Mortgage Investment Conduit		
LIBOR	London Interbank Offered Rate	**RMBS**	Residential Mortgage-Backed Security		

Allgemeine Informationen

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT
PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd.,
30 Herbert Street,
Dublin D02 W329,
Irland.

ANLAGEBERATUNGSGESELLSCHAFT
Pacific Investment Management
Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, California 92660,
USA.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
501 Orchard Road, #09-03,
Wheelock Place,
Singapur 238880.

PIMCO Deutschland GmbH,
Seidlstraße 24-24a,
80335 München
Deutschland.

ADMINISTRATOR
Brown Brothers Harriman Fund
Administration Services (Ireland) Limited,
30 Herbert Street,
Dublin D02 W329,
Irland.

VERWAHRSTELLE
Brown Brothers Harriman Trustee
Services (Ireland) Limited,
30 Herbert Street,
Dublin D02 W329,
Irland.

VERTRIEBSSTELLEN
PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
501 Orchard Road, #09-03,
Wheelock Place,
Singapur 238880.

PIMCO Australia Pty Ltd.,
Level 19, 5 Martin Place,
363 George Street,
Sydney, New South Wales 2000,
Australien.

ÖSTERREICHISCHE ZAHLSTELLE
UniCredit Bank Austria AG,
AMG/9991,
Am Hof 2,
1010 Wien,
Österreich.

REPRÄSENTANT IN SINGAPUR
PIMCO Asia Pte Ltd.,
501 Orchard Road, #09-03,
Wheelock Place,
Singapur 238880.

ITALIENISCHE KORRESPONDENZBANK
State Street Bank SpA,
Via Ferrante Aporti, 10,
20125 Mailand,
Italien.

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
20137 Mailand,
Italien.

BNP Paribas Securities Services,
Piazza Lina Bo Bardi 3,
20124 Mailand,
Italien.

Société Générale Securities Services S.p.A.
(„SGSS“)
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2,
20159 Mailand,
Italien.

Allfunds Bank S.A.,
Via Santa Margherita 7,
20121 Mailand,
Italien.

Banca Sella Holding S.p.A.,
Piazza Gaudenzio Sella, 1,
13900 Biella,
Italien.

Banca Monte dei Paschi di Siena,
Piazza Salimbeni 3,
53100 Siena,
Italien.

REPRÄSENTANT IN HONGKONG
PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Unit 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central,
Hongkong.

LUXEMBURGER ZAHLSTELLE UND VERTRETUNGSSTELLE
BNP Paribas Securities Services,
23, avenue de la Porte-Neuve,
L-2085, Luxemburg.

SCHWEIZER ZAHLSTELLE UND VERTRETUNGSSTELLE
BNP Paribas Securities Services,
Zweigstelle Zürich, Selnaustrasse 16,
8002 Zürich,
Schweiz.

BRITISCHER REPRÄSENTANT
PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
London W1U 3AH,
England.

BELGISCHE ZAHLSTELLE
SociétéGénérale Private Banking NV,
Kortrijksesteenweg 302,
B-9000 Gent,
Belgien.

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSSTELLE
Marcard, Stein & Co AG,
Ballindamm 36,
20095 Hamburg,
Deutschland.

PORTUGIESISCHE ZAHLSTELLE
Banco Activobank (Portugal) S.A.,
Rua Augusta 86,
1149-023, Lissabon,
Portugal.

SCHWEDISCHE ZAHLSTELLE
SEB Merchant Banking,
SE-106 40,
Stockholm,
Schweden.

GRIECHISCHE ZAHLSTELLE
Eurobank Ergasias S.A.,
22, Voukourestriou & 3, Valaoritou str.
GR 10671 Athen,
Griechenland.

FRANZÖSISCHE ZENTRALISIERUNGS- UND FINANZSTELLE
Société Générale Securities Services,
3, Rue d’Antin,
75002 Paris,
Frankreich.

RECHTSBERATER FÜR IRISCHES RECHT
Dillon Eustace,
33 Sir John Rogerson’s Quay,
Dublin D02 XK09,
Irland.

RECHTSBERATER FÜR US-RECHT
Dechert LLP,
1900 K Street N.W.,
Washington, D.C. 20006,
USA.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants und Statutory Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin D01 X9R7,
Irland.

SEKRETÄR
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited,
30 Herbert Street,
Dublin D02 W329,
Irland.

BETREUENDER MAKLER
Dillon Eustace,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin D02 XK09,
Irland.

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ
PIMCO Funds: Global Investors Series plc,
30 Herbert Street,
Dublin D02 W329,
Irland.

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT UND VERWALTUNGSGESELLSCHAFT
V. Mangala Ananthanarayanan[1] (Am 30. Juni 2016 bestellt)
William R. Benz[1] (Am 30. Juni 2016 zurückgetreten)
Ryan P. Blute[1]
Craig A. Dawson[1]
David M. Kennedy (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied)
Michael J. Meagher (unabhängiges Verwaltungsratsmitglied)

Der Prospekt, Prospektergänzungen, die Gründungsurkunde und Satzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Büro des Repräsentanten oder Agenten eines jeden Rechtsraums bezogen werden.
Eine Kopie der Liste der Portfolioveränderungen in dem am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum kann von den Anlegern kostenlos bei der Verwahrstelle oder den Zahlstellen sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland und der Vertretungsstelle in der Schweiz bezogen werden.

[1]Mitarbeiter von PIMCO.