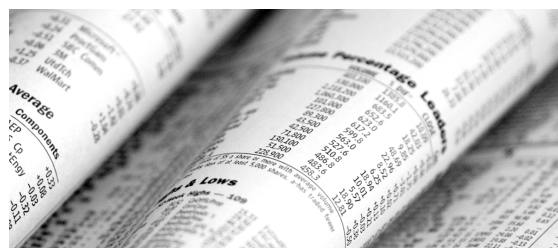


Halbjahresbericht 2007.

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2007

UBS (Lux) Bond Fund – AUD



UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Halbjahresbericht per 30. September 2007

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.9.2007	31.3.2007	31.3.2006
Nettovermögen in AUD		411 568 612.88	469 123 734.65	462 594 247.99
Klasse A	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		1 745 787.9802	1 716 764.8522	1 597 509.8632
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		103.04	107.94	111.24
Klasse B	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		827 829.7041	1 021 496.9921	1 049 890.6421
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		279.86	277.84	271.36

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	47.36
Vereinigte Staaten	15.64
Deutschland	10.30
Supranational	6.22
Frankreich	4.73
Grossbritannien	3.30
Cayman-Inseln	1.93
Niederlande	1.67
Norwegen	1.41
Spanien	1.40
Osterreich	0.70
Total	94.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	42.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.81
Kantone, Bundesstaaten	9.73
Supranationale Organisationen	6.22
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.76
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.92
Energie- & Wasserversorgung	1.68
Telekommunikation	1.53
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.21
Von Banken und Finanzinstituten emittierte Anleihen	1.06
Diverse Dienstleistungen	0.96
Länder- & Zentralregierungen	0.70
Anlagefonds & Vorsorgestiftung	0.47
Verkehr & Transport	0.11
Total	94.66

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	30.9.2007
Wertpapierbestand, Einstandswert	389 416 327.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	160 729.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	389 577 056.47
Festgelder und Treuhandanlagen	14 421 441.32
Andere liquide Mittel (Margins)	4 612 815.08
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	495 450.00
Forderungen aus Zeichnungen	63 634.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 408 400.63
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 891 660.26
Total Aktiva	412 687 137.94
Passiva	
Kontokorrentkredit	-358.82
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-154.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-935 839.51
Rückstellungen für All-in-Fee (Erläuterung 2)	-132 496.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 676.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 821 172.63
Total Passiva	-1 118 525.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	411 568 612.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.4.2007–30.9.2007
Zinsertrag auf liquide Mittel	712 485.68
Zinsen auf Wertpapiere	12 018 733.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 4)	5 248.85
Total Erträge	12 736 468.51
Aufwendungen	
All-in-Fee (Erläuterung 2)	-1 950 904.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 229.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 698.43
Total Aufwendungen	-2 057 832.54
Nettoerträge aus Anlagen	10 678 635.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 167 396.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-24 812.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 557 249.76
Total der realisierten Kursgewinne (-verluste)	-5 749 457.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 929 178.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 850 815.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	985 568.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-152 226.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 017 473.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 911 704.55

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2007–30.9.2007
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	469 123 734.65
Zeichnungen	29 722 515.13
Rücknahmen	-80 500 812.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 778 297.09
Ausbezahlte Dividende	-9 688 529.23
Nettoerträge aus Anlagen	10 678 635.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 749 457.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 017 473.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 911 704.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	411 568 612.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2007–30.9.2007
Klasse	A
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 716 764.8522
Anzahl der ausgegebenen Anteile	136 664.9950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 641.8670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 745 787.9802
Klasse	B
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 021 496.9921
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 656.0870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-249 323.3750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 829.7041

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2007

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Optionen/ Devisentermin- kontrakten (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 6.00000% 04-02.03.09	3 500 000.00	3 443 842.50	0.84
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 6.00000% 05-01.03.10	2 000 000.00	1 944 440.00	0.47
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 6.00000% 05-01.03.11	7 500 000.00	7 199 025.00	1.76
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP 7.00000% 07-18.09.10	3 000 000.00	2 970 825.00	0.72
AUD	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP 6.50000% 06-08.11.11	3 300 000.00	3 200 224.50	0.78
AUD	KOMMUNALBANKEN A/S 6.00000% 04-25.02.11	3 500 000.00	3 395 000.00	0.82
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.75000% 06-15.09.09	4 500 000.00	4 377 780.00	1.06
AUD	NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 6.00000% 06-15.11.16	900 000.00	858 879.90	0.21
AUD	NRW BANK 6.25000% 06-12.09.11	5 300 000.00	5 151 971.00	1.25
AUD	RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 5.50000% 03-08.10.08	2 000 000.00	1 969 620.00	0.48
Total AUD			34 511 607.90	8.39
Total Notes, fester Zins			34 511 607.90	8.39

Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA & NZ BANKING-SUB 6.50000%/3M BBSW+50BP 07-05.03.17	2 600 000.00	2 497 001.00	0.61
Total AUD			2 497 001.00	0.61
Total Notes, variabler Zins			2 497 001.00	0.61

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ABN AMRO BANK NV 6.25000% 05-24.03.10	3 000 000.00	2 929 890.00	0.71
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.50000% 06-15.02.16	2 000 000.00	1 848 100.00	0.45
AUD	AUSTRIA, REPUBLIC OF 5.75000% 04-15.09.14	3 000 000.00	2 866 800.00	0.70
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.75000% 05-10.06.08	2 000 000.00	1 981 240.00	0.48
AUD	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 05-22.09.15	4 100 000.00	3 764 333.00	0.91
AUD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 5.62500% 05-14.12.15	4 000 000.00	3 730 080.00	0.91
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.50000% 01-22.08.11	4 000 000.00	3 949 360.00	0.96
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.00000% 05-15.08.10	3 000 000.00	2 932 440.00	0.71
AUD	BANK OF SCOTLAND PLC 5.75000% 06-23.03.09	1 500 000.00	1 469 370.00	0.36
AUD	HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG 6.00000% 06-30.11.16	5 000 000.00	4 716 500.00	1.15
AUD	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.50000% 05-30.06.08	2 500 000.00	2 474 471.00	0.60
AUD	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.50000% 05-11.10.12	3 500 000.00	3 301 200.00	0.80
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 5.75000% 04-15.06.11	3 000 000.00	2 892 720.00	0.70
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 5.62500% 06-17.02.10	2 500 000.00	2 424 250.00	0.59
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 05-13.05.15	1 700 000.00	1 599 020.00	0.39
AUD	NATIONAL GRID GAS PLC 7.00000% 02-15.12.08	5 500 000.00	5 482 015.00	1.34
AUD	NATIONAL WLTH MGT HLD 6.50000% 06-21.12.11	5 500 000.00	5 318 698.00	1.29
AUD	NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE PLC 5.50000% 05-20.07.10	3 000 000.00	2 895 210.00	0.70
AUD	NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 6.00000% 04-14.07.09	4 000 000.00	3 937 840.00	0.96
AUD	RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 5.75000% 04-15.11.07	5 000 000.00	4 992 000.00	1.21
AUD	TELSTRA CORP LTD 7.00000% 01-31.07.08	4 300 000.00	4 292 174.00	1.04
AUD	TELSTRA CORP LTD 7.25000% 00-30.03.10	2 000 000.00	1 995 040.00	0.48
AUD	WESTPAC BANKING CORP 5.75000% 03-15.08.08	2 000 000.00	1 976 800.00	0.48
AUD	WESTPAC BANKING CORP 6.25000% 06-25.08.11	2 900 000.00	2 792 874.00	0.68
Total AUD			76 562 425.80	18.60
Total Medium-Term Notes, fester Zins			76 562 425.80	18.60

Medium-Term Notes, Nullcoupon

AUD				
AUD	STATE ELECTRICITY COMMISSION VICTORIA 0.00000% 91-11.01.11	20 000 000.00	16 145 620.00	3.92
Total AUD			16 145 620.00	3.92
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			16 145 620.00	3.92

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 6.75000%/3M BBSW+74BP 07-25.05.17	2 000 000.00	1 942 740.00	0.47
Total AUD			1 942 740.00	0.47
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 942 740.00	0.47

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	ASIF II 6.50000% 03-20.11.08	3 000 000.00	2 978 610.00	0.72
AUD	DEXIA MUNICIPAL AGENCY 5.75000% 04-02.04.14	7 000 000.00	6 580 210.00	1.60
AUD	DEXIA MUNICIPAL AGENCY 5.75000% 05-24.08.15	4 700 000.00	4 379 836.00	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Optionen/ Devisentermin- kontrakten (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD DEXIA MUNICIPAL AGENCY 6.00000% 04-04.02.09	2 000 000.00	1 975 020.00	0.48
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.75000% 04-15.09.09	2 500 000.00	2 454 400.00	0.60
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 04-14.08.13	4 000 000.00	3 847 720.00	0.93
AUD HBOS TREASURY SERVICES SYDNEY 6.25000% 06-19.10.11	2 600 000.00	2 499 949.40	0.61
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 5.50000% 03-01.08.14	6 300 000.00	5 903 037.00	1.43
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 5.50000% 05-14.05.10	6 900 000.00	6 699 699.90	1.64
Total AUD		37 318 482.30	9.07
Total Anleihen, fester Zins		37 318 482.30	9.07

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		168 977 877.00	41.06
--	--	-----------------------	--------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD			
AUD BANK OF AMERICA CORP 6.50000% 04-15.09.09	2 000 000.00	1 973 800.00	0.48
AUD CITIGROUP INC 6.00000% 04-23.02.09	3 000 000.00	2 952 750.00	0.72
AUD GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.19500% 04-21.10.09	3 000 000.00	2 925 720.00	0.71
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.75000% 05-21.01.15	3 300 000.00	3 099 030.00	0.75
Total AUD		10 951 300.00	2.66
Total Notes, fester Zins		10 951 300.00	2.66

Notes, variabler Zins

AUD			
AUD SUNCORP METWAY-SUB 6.50000%/BBSW3M+83BP 06-22.06.16	2 000 000.00	1 943 520.00	0.47
Total AUD		1 943 520.00	0.47
Total Notes, variabler Zins		1 943 520.00	0.47

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD BANK OF AMERICA CORP 5.75000% 05-23.08.10	2 000 000.00	1 915 220.00	0.47
AUD BEAR STARN'S COMPANIES INC 6.25000% 05-07.12.12	3 000 000.00	2 749 380.00	0.67
AUD BEAR STEARNS COMPANIES INC 6.00000% 03-11.09.08	3 000 000.00	2 956 980.00	0.72
AUD BOS INTERNATIONAL AUSTRALIA LIMITED 6.00000% 04-20.02.09	2 500 000.00	2 460 225.00	0.60
AUD CITIGROUP INC 6.50000% 07-13.02.12	5 500 000.00	5 295 675.00	1.29
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.75000% 04-01.09.08	2 000 000.00	1 974 602.00	0.48
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 6.00000% 06-15.05.13	2 000 000.00	1 867 320.00	0.45
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 6.00000% 05-15.04.15	4 000 000.00	3 668 920.00	0.89
AUD GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.10000% 06-12.04.11	2 000 000.00	1 902 040.00	0.46
AUD JOHN FAIRFAX GROUP FINANCE PTY LTD 6.86500% 06-27.06.11	1 500 000.00	1 462 125.00	0.36
AUD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6.00000% 04-18.06.09	1 500 000.00	1 474 815.00	0.36
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 5.50000% 04-01.10.08	11 000 000.00	10 839 290.00	2.63
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.75000% 04-15.06.11	5 000 000.00	4 808 450.00	1.17
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 6.00000% 02-15.09.09	7 000 000.00	6 884 080.00	1.67
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 6.00000% 06-30.05.13	4 000 000.00	3 830 860.00	0.93
AUD MERRILL LYNCH & CO INC 6.08500% 05-06.10.10	6 000 000.00	5 756 100.00	1.40
AUD MERRILL LYNCH & CO INC 6.25000% 03-05.11.08	3 000 000.00	2 962 890.00	0.72
AUD MERRILL LYNCH & CO INC 6.50000% 04-28.07.09	2 000 000.00	1 967 060.00	0.48
AUD MORGAN STANLEY 5.50000% 03-30.07.08	5 000 000.00	4 922 450.00	1.20
AUD MORGAN STANLEY 5.75000% 03-30.07.10	2 500 000.00	2 382 400.00	0.58
AUD MORGAN STANLEY 5.75000% 05-15.10.07	4 300 000.00	4 298 366.00	1.04
AUD MORGAN STANLEY 6.00000% 05-08.08.12	4 000 000.00	3 714 640.00	0.90
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.50000% 04-15.01.10	6 000 000.00	5 776 860.00	1.40
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.75000% 05-15.06.11	7 100 000.00	6 734 705.00	1.64
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 6.00000% 01-01.05.12	13 200 000.00	12 802 416.00	3.11
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 7.00000% 00-01.12.10	5 200 000.00	5 233 358.00	1.27
AUD PACIFIC LIFE FUNDING LLC 6.50000% 02-15.04.08	5 000 000.00	4 981 350.00	1.21
AUD RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 6.00000% 05-18.03.10	2 500 000.00	2 440 200.00	0.59
AUD SPI AUSTRALIA FINANCE PTY LTD 6.25000% 04-14.11.08	3 000 000.00	2 965 800.00	0.72
AUD SPI ELECTRICITY & GAS AUSTRALIA 6.50000% 04-03.11.11	1 500 000.00	1 447 665.00	0.35
AUD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 6.25000% 06-21.11.11	5 600 000.00	5 376 840.00	1.31
AUD WELLS FARGO & CO 6.00000% 05-15.05.13	3 900 000.00	3 629 184.00	0.88
Total AUD		131 482 266.00	31.95
Total Medium-Term Notes, fester Zins		131 482 266.00	31.95

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD BANK OF AMERICA CORP 6.50000% 03-05.12.08	1 500 000.00	1 489 125.00	0.36
AUD CITIGROUP INC 5.75000% 05-09.06.10	2 000 000.00	1 920 940.00	0.47
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 6.25000% 99-01.09.09	4 000 000.00	3 955 240.00	0.96
AUD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 5.50000% 04-15.08.08	4 000 000.00	3 955 320.00	0.96
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 6.00000% 05-17.08.12	1 500 000.00	1 406 250.00	0.34
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 6.00000% 03-15.06.11	1 500 000.00	1 430 850.00	0.35
AUD HBOS TREASURY SERVICES PLC SYDNEY 5.75000% 05-26.10.10	4 500 000.00	4 332 190.50	1.05
AUD HSBC BANK AUSTRALIA LTD 5.75000% 04-26.11.07	2 000 000.00	1 995 526.42	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Optionen/ Devisentermin- kontrakten (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD 5.75000% 05-27.09.12	4 000 000.00	3 727 200.00	0.91
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD 6.25000% 04-28.05.09	2 000 000.00	1 969 980.00	0.48
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 06-14.09.17	9 800 000.00	9 401 145.88	2.29
AUD SOUTHERN CROSS AIRPORTS CO LTD 6.02000% 02-11.10.07	3 600 000.00	3 599 322.99	0.87
AUD WELLS FARGO & CO 5.75000% 05-12.07.10	2 000 000.00	1 919 980.00	0.47
Total AUD		41 103 070.79	9.99
Total Anleihen, fester Zins		41 103 070.79	9.99
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD SYDNEY AIRPORT FINANCE 3M BBSW+34BP 04-20.11.09	1 000 000.00	999 525.70	0.24
Total AUD		999 525.70	0.24
Total Anleihen, variabler Zins		999 525.70	0.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		186 479 682.49	45.31
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
AUD			
AUD MACQUARIE OFFICE FINANCE PTY LTD-REG-S 6.48500% 06-15.03.13	1 700 000.00	1 655 222.01	0.40
Total AUD		1 655 222.01	0.40
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		1 655 222.01	0.40
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD 6.25000% 06-12.07.11	3 000 000.00	2 891 565.00	0.70
Total AUD		2 891 565.00	0.70
Total Notes, fester Zins		2 891 565.00	0.70
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS PTY LTD 6.00000% 05-14.12.15	500 000.00	456 835.00	0.11
AUD BANK OF AMERICA CORP 6.25000% 06-15.06.11	1 000 000.00	961 960.00	0.23
AUD COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE FUND 6.60000% 06-28.06.11	2 000 000.00	1 943 920.00	0.47
AUD COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 6.25000% 07-30.01.17	2 900 000.00	2 782 260.00	0.68
AUD COUNTRYWIDE FINANCIAL CORP 5.75000% 05-07.07.08	2 000 000.00	1 930 600.01	0.47
AUD DB RREEF FINANCE PTY LTD 6.75000% 07-08.02.11	2 000 000.00	1 954 060.00	0.47
AUD IPG FINANCE PTY LTD 6.75000% 06-15.06.11	3 000 000.00	2 926 020.00	0.71
AUD MIRVAC GROUP FUNDING LTD 7.00000% 06-15.03.10	3 000 000.00	2 960 055.00	0.72
AUD MORGAN STANLEY 6.50000% 07-22.02.11	4 000 000.00	3 851 600.00	0.94
AUD WESTPAC BANKING CORP 7.25000% 07-24.09.10	4 000 000.00	3 991 969.96	0.98
Total AUD		23 759 279.97	5.78
Total Medium-Term Notes, fester Zins		23 759 279.97	5.78
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB VAR 07-25.05.17	3 000 000.00	2 903 880.00	0.70
AUD NATIONAL WLTH MGT HLD-SUB 6.75000%/3M BBSW+163BP 06-16.06.26	1 000 000.00	928 630.00	0.23
Total AUD		3 832 510.00	0.93
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 832 510.00	0.93
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD ING BANK (AUSTRALIA) LTD 6.25000% 03-24.11.08	2 000 000.00	1 980 920.00	0.48
Total AUD		1 980 920.00	0.48
Total Anleihen, fester Zins		1 980 920.00	0.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		34 119 496.98	8.29
Total des Wertpapierbestandes		389 577 056.47	94.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Optionen/ Devisentermin- kontrakten (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Financial Futures auf Anleihen

AUD	AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 17.12.07	846.00	-1 604 763.78	-0.39
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 17.12.07	437.00	-286 896.48	-0.07
Total Financial Futures auf Anleihen			-1 891 660.26	-0.46
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 891 660.26	-0.46
Total Derivative Instrumente			-1 891 660.26	-0.46
Festgelder und Treuhandanlagen			14 421 441.32	3.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 612 815.08	1.12
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-358.82	0.00
Andere Aktiva und Passiva			4 849 319.09	1.18
Total des Nettovermögens			411 568 612.88	100.00