

## Wertpapierbestand zum 30/06/10

Anzahl Nennwert	USD		Anzahl Nennwert	USD	
	Marktwert	% des Fondsvermögens		Marktwert	% des Fondsvermögens
<b>Positive Positionen</b>	<b>49 335 869</b>	<b>121.32</b>			
<b>Übertragbare und amtlich notierte Wertpapiere und/oder auf anderen Märkten gehandelte Wertpapiere</b>	<b>46 483 544</b>	<b>114.31</b>			
<b>Aktien</b>	<b>119 250</b>	<b>0.29</b>			
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>	<i>119 250</i>	<i>0.29</i>			
159 GMAC 7 PERP PFD SHS SERIES -G- REG-S	119 250	0.29	800 000 TENNET HOLDING B.V	4.50 10-22 09/02A	1 040 387 2.56
<b>Renten</b>	<b>35 791 210</b>	<b>88.02</b>	<i>Singapur</i>		1 007 281 2.48
<i>Belgien</i>	<i>2 547 371</i>	<i>6.26</i>	1 000 000 CMT MTN PTE LTD	4.321 10-15 08/04S	1 007 281 2.48
2 000 000 ANHEUSER BUSCH INBEV 4.00 10-18 26/04A	2 547 371	6.26	<i>Südkorea</i>		1 007 152 2.48
<i>Deutschland</i>	<i>651 636</i>	<i>1.60</i>	1 000 000 KOREA RESSOURCES	4.125 10-15 19/05S	1 007 152 2.48
500 000 MERCK FIN SERVICES 4.50 10-20 24/03A	651 636	1.60	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		6 564 316 16.14
<i>Frankreich</i>	<i>12 493 261</i>	<i>30.73</i>	600 000 AMER INTL GROUP EMTN	5.95 07-10 04/10S	899 367 2.21
600 000 CASINO GUICHARD EMTN 4.875 07-14 10/04A	782 120	1.92	150 000 GMAC EMTN	5.375 04-11 06/06A	182 922 0.45
600 000 CIE DE SAINT GOBAIN 7.25 08-13 16/09A	830 836	2.04	751 000 GMAC LLC	5.375 08-11 06/06S	752 878 1.85
700 000 CREDIT AGRICOLE 9.75 09-XX 26/12S	719 850	1.77	500 000 MICROSOFT CORP	5.20 09-39 01/06S	554 806 1.36
800 000 FRANCE BTF -10 02/09U	955 429	2.35	1 000 000 US TREASURY N/B	4.375 09-39 15/11S	1 083 594 2.66
400 000 FRANCE BTF -10 09/09U	477 025	1.17	800 000 USA TREASURY BONDS	7.625 95-25 15/02S	1 177 749 2.90
500 000 FRANCE BTF -10 23/09U	611 763	1.50	800 000 USA TREASURY NOTES	0.75 09-11 30/11S	803 250 1.98
1 500 000 FRANCE BTF 09-10 01/07U	1 849 814	4.56	800 000 USA TREASURY NOTES	7.125 93-23 15/02S	1 109 750 2.73
850 000 FRANCE OAT 4.00 04-55 25/04A	1 113 838	2.75	<b>Renten mit flexibelem Zins</b>		<b>7 724 762 19.00</b>
250 000 IMERYSA SA 5.00 07-17 18/04A	310 534	0.76	<i>Frankreich</i>		5 639 212 13.87
500 000 LEGRAND SA 4.25 10-17 24/02A	627 129	1.54	2 000 000 AXA	FL.R 10-40 16/04A	2 273 700 5.59
400 000 RALLYE 5.875 10-14 24/03A	500 737	1.23	143 000 BPCE REG S	FL.R 09-XX 29/06S	157 044 0.39
1 000 000 RALLYE SA 7.625 09-16 04/11A	1 284 056	3.17	500 000 CCCE PERPETUAL	FL.R 04-49 29/04A	554 108 1.36
500 000 UNIBAIL-RODAMCO 4.625 09-16 23/09A	656 769	1.61	1 000 000 CNP ASSURANCES SA	FL.R 06-XX 22/12A	788 017 1.94
700 000 VIVENDI 4.25 09-16 01/12A	880 842	2.17	500 000 CREDIT AGRICOLE	FL.R 09-XX 26/10A	585 043 1.44
700 000 VIVENDI 4.875 09-19 02/12A	892 519	2.19	500 000 CREDIT LOGEMENT	FL.R 06-XX 05/04A	500 065 1.23
<i>Griechenland</i>	<i>1 303 167</i>	<i>3.20</i>	300 000 CREDIT LOGEMENT SUB	FL.R 06-XX 16/03A	253 554 0.62
500 000 GREECE 5.90 10-17 20/04A	473 399	1.16	500 000 LA MONDIALE PERP.SUB	FL.R 03-XX 14/10A	527 681 1.30
1 300 000 HELLENIC REPUBLIC 4.50 05-37 20/09A	829 768	2.04	<i>Großbritannien</i>		445 461 1.10
<i>Großbritannien</i>	<i>606 181</i>	<i>1.49</i>	500 000 AVIVA PLC	FL.R 04-XX 29/11A	445 461 1.10
400 000 UNITED KINGDOM 4.25 03-36 07/03S	606 181	1.49	<i>Kaimaininseln</i>		278 293 0.68
<i>Irland</i>	<i>723 683</i>	<i>1.78</i>	260 000 BES FINANCE	FL.R 02-XX 08/05A	278 293 0.68
500 000 GE CAP EUROPEAN FDG 6.025 08-38 01/03A	723 683	1.78	<i>Luxemburg</i>		599 958 1.48
<i>Island</i>	<i>926 283</i>	<i>2.28</i>	500 000 BNP PARIBAS CAP TST	FL.R 01-XX 29/12A	599 958 1.48
164 500 000 ICELAND T-NOTES 7.25 02-13 17/05A	926 283	2.28	<i>Niederlande</i>		622 209 1.53
<i>Italien</i>	<i>1 666 763</i>	<i>4.10</i>	500 000 SIEMENS FIN NV	FL.R 06-66 14/09A	622 209 1.53
750 000 ITALCEMENTI EMTN 5.375 10-20 19/03A	919 127	2.26	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		139 629 0.34
700 000 ITALY BTP 4.00 05-37 01/02S	747 636	1.84	200 000 RABOBANK CAP FDG REGS	FL.R 04-XX 29/12Q	139 629 0.34
<i>Luxemburg</i>	<i>899 052</i>	<i>2.21</i>	<b>Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere</b>		<b>2 848 322 7.00</b>
700 000 ENEL FINANCE INTL 5.00 09-22 14/09A	899 052	2.21	<i>Großbritannien</i>		2 018 097 4.96
<i>Mexiko</i>	<i>2 127 278</i>	<i>5.23</i>	1 350 000 SMI 2009-1 A2	FL.R 09-55 21/01Q	2 018 097 4.96
500 000 AMERICA MOVIL REG S 5.00 10-20 30/03S	518 247	1.27	<i>Jersey Inseln</i>		307 583 0.76
20 000 000 MEXIQUE BONOS 7.25 06-16 15/12S	1 609 031	3.96	252 018 VCL 8 A	FL.R 06-13 21/10M	307 583 0.76
<i>Niederlande</i>	<i>3 267 786</i>	<i>8.04</i>	<i>Niederlande</i>		342 562 0.84
1 000 000 KBC IFIMA 3887 4.50 09-14 17/09A	1 273 416	3.13	281 532 HERME 13-A1	FL.R 07-39 18/08Q	342 562 0.84
750 000 TENNET BV 6.655 10-XX 01/06A	953 983	2.35	<i>Spanien</i>		180 080 0.44
			155 313 FTA SANTANDER EMPRESA	FL.R 05-38 25/10Q	180 080 0.44

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes

## Wertpapierbestand zum 30/06/10

Anzahl Nennwert	Marktwert	% des Fondsvermögens
	USD	
<b>Aktien/Anteile aus OGAW/OGA</b>	<b>2 819 545</b>	<b>6.93</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>	<b>2 819 545</b>	<b>6.93</b>
<i>Frankreich</i>	2 819 545	6.93
65 AMUNDI OB EMERGENTS -I- 3 DEC	2 057 472	5.06
2 PORTFOLIO FIXED INCOME TRADE	762 073	1.87
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>32 780</b>	<b>0.08</b>
<b>Optionen, Warrants, Rechte</b>	<b>32 780</b>	<b>0.08</b>
<i>Luxemburg</i>	32 780	0.08
3 000 000 AUD(P)/BRL(C)OTC NOV 1.47 18.11.10 PUT	22 159	0.05
10 000 000 USD(C)/JPY(P)OTC FEB 110 08.02.11 CALL	10 621	0.03
<b>Negative Positionen</b>	<b>-2 090</b>	<b>-0.01</b>
<b>Derivative Instrumente</b>	<b>-2 090</b>	<b>-0.01</b>
<b>Optionen, Warrants, Rechte</b>	<b>-2 090</b>	<b>-0.01</b>
<i>Luxemburg</i>	-2 090	-0.01
-3 000 000 AUD(C)/BRL(P)OTC NOV 2.05 18.11.10 CALL	-2 090	-0.01
<b>Gesamtwertpapierbestand</b>	<b>49 333 779</b>	<b>121.31</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes