

Allianz PIMCO Corporate

ISIN (A): AT0000706494

ISIN (T): AT0000706502

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

www.allianzinvest.at

Allianz 

Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Gesellschaft	Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81
Gründung	29. April 1991
Gesellschafter	Allianz Investmentbank AG
Aufsichtsrat	Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender) Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter) Univ.-Prof. Dipl. Ing. Dr. Engelbert Dockner RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Martin Maier Mag. Christian Ramberger
Prokurist	Franz Groder
Staatskommissär Staatskommissär-Stellvertreter	Ministerialrat Mag. Gerhard Wallner AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2011

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
EUR	4.063.162,05	4,89
GBP	951.150,70	1,14
USD	72.029.850,07	86,57
Stücknotierte Anleihen:		
USD	78.197,82	0,09
Strukturierte Produkte:		
EUR	501.190,00	0,60
USD	954.314,49	1,15
nicht notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
USD	2.801.492,40	3,37
Summe Wertpapiere	81.379.357,53	97,81
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	-88.235,49	-0,11
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Forwards:		
USD	0,00	0,00
Summe Derivative Produkte	-88.235,49	-0,11
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	181.645,21	0,22
EUR	380.697,59	0,46
Summe Bankguthaben	562.342,80	0,68
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	1.349.964,46	1,62
Fondsvermögen	83.203.429,30	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	87.616.222,24	83.203.429,30
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	37,96	34,67
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	39,50	36,10
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	53,01	50,59
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	55,15	52,65
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		2,08
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,73

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	1.945.519
Thesaurierungsanteile	311.414
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	2.256.933

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	59.092.093,06	32,42	1,60	1.643.293	-5,00
14.09.08	58.048.477,86	31,10	1,63	1.715.876	1,14
14.09.09	71.546.222,78	30,52	1,47	1.851.132	3,72
14.09.10	87.616.222,24	37,96	2,08	1.587.017	30,58
14.03.11	83.203.429,30	34,67	-	1.945.519	-

Datum	Fonds vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	59.092.093,06	40,21	-0,71	0,49	144.503	-4,99
14.09.08	58.048.477,86	40,15	-1,35	0,53	116.541	1,14
14.09.09	71.546.222,78	41,07	-0,12	0,49	366.397	3,70
14.09.10	87.616.222,24	53,01	6,16	0,73	516.321	30,61
14.03.11	83.203.429,30	50,59	-	-	311.414	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Es besteht das Risiko, dass aufgrund von Kursbildungen auf illiquiden Märkten die Bewertungskurse bestimmter Wertpapiere von ihren tatsächlichen Veräußerungen abweichen können (Bewertungsrisiko).

Vermögensaufstellung des Allianz PIMCO Corporate per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
3,125 SLM CORP 17.09.12	0,00	0,00	350.000,00	98,319700	344.118,95	0,41
1,422 MORGAN STANLEY 01.03.13	0,00	0,00	400.000,00	98,231400	392.925,60	0,47
1,174 CITIGROUP INC 28.06.13	0,00	0,00	100.000,00	97,868700	97.868,70	0,12
1,407 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30.01.17	200.000,00	0,00	200.000,00	93,696000	187.392,00	0,23
9,750 UPC HOLDING BV 15.04.18	200.000,00	0,00	200.000,00	108,920000	217.840,00	0,26
7,375 CITIGROUP INC 04.09.19	400.000,00	0,00	400.000,00	114,043200	456.172,80	0,55
6,875 COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN 19.03.20	100.000,00	0,00	500.000,00	101,003000	505.015,00	0,61
5,500 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 23.03.20	100.000,00	0,00	100.000,00	97,304000	97.304,00	0,12
7,250 FCE BANK PLC 15.07.13	0,00	0,00	1.000.000,00	106,365000	1.063.650,00	1,28
6,125 ZIGGO FINANCE BV 15.11.17	700.000,00	0,00	700.000,00	100,125000	700.875,00	0,84
Summe EUR					4.063.162,05	4,89
Währung: GBP						
5,136 CREDIT AGRICOLE SA 24.02.49	100.000,00	0,00	100.000,00	86,828000	100.822,10	0,12
14,00 BARCLAYS BANK PLC 15.06.19	0,00	0,00	100.000,00	129,459000	150.323,96	0,18
9,125 LBG CAPITAL NO.2 PLC 15.07.20	600.000,00	0,00	600.000,00	100,474000	700.004,64	0,84
Summe GBP					951.150,70	1,14
Devisenmittelkurs:	0,861200					
Währung: USD						
8,000 AES CORP/THE 01.06.20	0,00	0,00	400.000,00	109,000000	316.561,38	0,38
4,000 AMB PROPERTY LP 15.01.18	400.000,00	-200.000,00	200.000,00	96,977000	140.821,89	0,17
7,000 AWAS AVIATION CAPITAL LTD 15.10.16	1.200.000,00	-600.000,00	600.000,00	101,500000	442.169,46	0,53
6,750 ALCOA INC 15.07.18	500.000,00	0,00	950.000,00	111,604500	769.797,97	0,93
7,625 ALERIS INTERNATIONAL INC 15.02.18	500.000,00	0,00	500.000,00	100,750000	365.751,83	0,44
10,00 ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 15.07.16	0,00	0,00	475.000,00	103,625000	357.379,47	0,43
9,700 ALTRIA GROUP INC 10.11.18	600.000,00	0,00	1.100.000,00	131,454500	1.049.879,83	1,26
10,38 AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH 02.07.19	0,00	-7.396,88	1.077.477,64	119,499998	934.862,23	1,12
6,978 AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH 01.04.11	0,00	-25.338,30	13.897,24	100,149929	10.105,33	0,01
7,858 AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH 01.10.11	0,00	0,00	75.000,00	102,750000	55.951,86	0,07
6,250 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 01.05.36	0,00	-200.000,00	1.000.000,00	100,725000	731.322,15	0,88
5,850 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 16.01.18	0,00	0,00	300.000,00	104,303000	227.190,15	0,27
7,250 AMERICAN TOWER CORP 15.05.19	100.000,00	0,00	100.000,00	113,541000	82.437,37	0,10
4,500 AMERICAN TOWER CORP 15.01.18	500.000,00	0,00	500.000,00	99,198700	360.120,16	0,43
6,450 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.09.36	0,00	0,00	700.000,00	99,314800	504.758,29	0,61
7,950 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.06.39	635.000,00	0,00	635.000,00	115,882000	534.270,45	0,64
6,375 ANADARKO PETROLEUM CORP 15.09.17	0,00	0,00	100.000,00	111,232500	80.761,27	0,10
5,375 ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 15.04.20	0,00	0,00	500.000,00	102,495000	372.086,69	0,45
7,000 ARCELORMITTAL 15.10.39	900.000,00	0,00	900.000,00	101,588500	663.832,49	0,80
5,500 ARCELORMITTAL 01.03.21	100.000,00	0,00	100.000,00	98,455000	71.484,06	0,09
7,125 AVIATION CAPITAL GROUP 15.10.20	300.000,00	0,00	300.000,00	104,731000	228.122,41	0,27
3,125 BP CAPITAL MARKETS PLC 10.03.12	0,00	0,00	10.000,00	102,299000	7.427,50	0,01
3,625 BP CAPITAL MARKETS PLC 08.05.14	0,00	0,00	306.000,00	104,697000	232.609,32	0,28
3,200 BP CAPITAL MARKETS PLC 11.03.16	400.000,00	0,00	400.000,00	100,663000	292.348,79	0,35
6,000 BANK OF AMERICA CORP 01.09.17	100.000,00	0,00	1.200.000,00	108,447200	944.867,78	1,14
6,500 BANK OF AMERICA CORP 01.08.16	200.000,00	0,00	200.000,00	111,882700	162.466,71	0,20
4,500 BANK OF AMERICA CORP 01.04.15	0,00	-200.000,00	400.000,00	104,813700	304.403,39	0,37

7,434 BARCLAYS BANK PLC 15.12.49	0,00	0,00	200.000,00	100,933000	146.566,47	0,18
6,400 BEAR STEARNS COS LLC/THE 02.10.17	0,00	0,00	300.000,00	113,645400	247.539,53	0,30
7,250 BEAR STEARNS COS LLC/THE 01.02.18	0,00	0,00	300.000,00	117,828800	256.651,70	0,31
7,625 BLUE MERGER SUB INC 15.02.19	500.000,00	0,00	500.000,00	101,406250	368.134,21	0,44
6,000 BOSTON SCIENTIFIC CORP 15.01.20	0,00	0,00	1.000.000,00	105,514300	766.095,25	0,92
11,00 BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 17.08.40	0,00	0,00	900.000,00	134,995000	882.128,07	1,06
7,875 BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.03.15	0,00	0,00	600.000,00	119,735000	521.607,49	0,63
6,850 BRUCE MANSFIELD UNIT 01.06.34	0,00	0,00	98.110,63	105,353997	75.047,89	0,09
7,000 CIT GROUP INC 01.05.13	0,00	-249.523,83	800.476,17	102,133999	593.594,94	0,71
7,875 CSC HOLDINGS LLC 15.02.18	0,00	-500.000,00	600.000,00	111,906250	487.502,72	0,59
7,625 CSC HOLDINGS LLC 15.07.18	0,00	0,00	700.000,00	109,685000	557.463,87	0,67
8,625 CSC HOLDINGS LLC 15.02.19	0,00	0,00	150.000,00	115,125000	125.381,18	0,15
7,875 CALPINE CORP 31.07.20	0,00	0,00	500.000,00	105,250000	382.088,14	0,46
9,125 CEDC FINANCE CORP INTERNATIONAL INC 01.12.16	0,00	0,00	500.000,00	93,000000	337.617,07	0,41
6,625 CELANESE US HOLDINGS LLC 15.10.18	100.000,00	0,00	100.000,00	103,875000	75.419,29	0,09
7,875 CHEMTURA CORP/NEW 01.09.18	0,00	0,00	500.000,00	105,875000	384.357,07	0,46
7,625 CHESAPEAKE ENERGY CORP 15.07.13	0,00	0,00	750.000,00	111,437500	606.825,85	0,73
6,625 CHESAPEAKE ENERGY CORP 15.08.20	0,00	0,00	500.000,00	105,928000	384.549,48	0,46
5,000 CITIGROUP INC 15.09.14	0,00	0,00	200.000,00	105,094000	152.608,72	0,18
6,125 CITIGROUP INC 25.08.36	0,00	0,00	200.000,00	95,359000	138.472,37	0,17
6,000 CITIGROUP INC 15.08.17	0,00	0,00	440.000,00	109,171400	348.765,09	0,42
6,125 CITIGROUP INC 21.11.17	0,00	0,00	700.000,00	110,536000	561.789,00	0,68
8,125 CITIGROUP INC 15.07.39	0,00	0,00	300.000,00	125,797600	274.009,14	0,33
6,375 CITIGROUP INC 12.08.14	0,00	0,00	400.000,00	111,481800	323.769,11	0,39
7,625 CITYCENTER HOLDINGS LLC / 15.01.16	600.000,00	0,00	600.000,00	103,000000	448.703,98	0,54
7,750 CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - 15.05.17	0,00	0,00	100.000,00	106,000000	76.962,17	0,09
9,500 CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - 15.05.16	0,00	0,00	100.000,00	112,500000	81.681,55	0,10
8,250 CONSOL ENERGY INC 01.04.20	500.000,00	0,00	500.000,00	110,750000	402.054,74	0,48
6,375 CONSOL ENERGY INC 01.03.21	50.000,00	0,00	50.000,00	99,875000	36.257,53	0,04
7,250 CONTINENTAL AIRLINES 2009-2 CLASS A 10.11.19	0,00	-416.575,35	583.424,65	108,000000	457.488,28	0,55
7,375 CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 01.10.20	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	108,000000	784.142,88	0,94
7,125 CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 01.11.19	800.000,00	0,00	800.000,00	106,250000	617.149,49	0,74
4,950 DELTA AIR LINES 2010-2 CLASS A PASS 23.05.19	300.000,00	0,00	300.000,00	100,500100	218.906,77	0,26
4,500 DIGITAL REALTY TRUST LP 15.07.15	300.000,00	0,00	300.000,00	103,064000	224.491,39	0,27
6,400 DUQUESNE LIGHT HOLDINGS INC 15.09.20	0,00	0,00	300.000,00	102,125000	222.446,09	0,27
6,625 DISH DBS CORP 01.10.14	0,00	0,00	100.000,00	106,218750	77.120,99	0,09
7,125 DISH DBS CORP 01.02.16	0,00	0,00	500.000,00	107,025000	388.531,91	0,47
7,750 DISH DBS CORP 31.05.15	0,00	0,00	325.000,00	109,229200	257.746,96	0,31
8,375 EL PASO NATURAL GAS CO 15.06.32	0,00	0,00	100.000,00	122,398000	88.868,07	0,11
6,500 EL PASO PIPELINE PARTNERS OPERATING 01.04.20	0,00	0,00	100.000,00	110,125000	79.957,16	0,10
9,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 15.04.19	0,00	0,00	350.000,00	127,695100	324.499,27	0,39
5,125 ENTERGY CORP 15.09.20	100.000,00	0,00	100.000,00	101,351000	73.586,72	0,09
5,900 FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST 01.04.20	0,00	0,00	300.000,00	109,285000	238.041,82	0,29
7,500 FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 04.05.20	100.000,00	0,00	358.000,00	107,406500	279.180,47	0,34
7,800 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 01.06.12	0,00	0,00	700.000,00	106,870600	543.159,95	0,65
8,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 01.06.14	0,00	0,00	500.000,00	112,038700	406.733,10	0,49
6,625 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 15.08.17	0,00	0,00	500.000,00	106,984000	388.383,06	0,47
4,625 GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 07.01.21	800.000,00	0,00	800.000,00	99,046700	575.309,37	0,69
7,000 ALLY FINANCIAL INC 01.02.12	0,00	0,00	1.400.000,00	103,760000	1.054.701,22	1,27
7,250 GEORGIA-PACIFIC LLC 01.06.28	0,00	0,00	500.000,00	104,500000	379.365,42	0,46
7,750 GEORGIA-PACIFIC LLC 15.11.29	0,00	0,00	500.000,00	110,543800	401.306,17	0,48
8,875 GEORGIA-PACIFIC LLC 15.05.31	0,00	0,00	600.000,00	121,166700	527.844,47	0,63
8,250 GEORGIA-PACIFIC LLC 01.05.16	0,00	0,00	20.000,00	112,625000	16.354,46	0,02
7,000 GERDAU HOLDINGS INC 20.01.20	0,00	0,00	200.000,00	110,442000	160.374,64	0,19
7,500 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 15.02.19	300.000,00	0,00	300.000,00	116,632800	254.046,61	0,31
5,950 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 18.01.18	0,00	0,00	180.000,00	108,068900	141.235,76	0,17

6,150 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 01.04.18	0,00	0,00	700.000,00	108,909400	553.521,96	0,67
6,250 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 01.09.17	0,00	0,00	700.000,00	111,322100	565.784,28	0,68
9,125 HCA INC 15.11.14	0,00	0,00	200.000,00	105,125000	152.653,74	0,18
9,250 HCA INC 15.11.16	0,00	0,00	750.000,00	108,025000	588.243,30	0,71
9,875 HCA INC 15.02.17	0,00	0,00	250.000,00	112,500000	204.203,87	0,25
8,500 HCA INC 15.04.19	0,00	0,00	400.000,00	112,125000	325.637,11	0,39
5,375 HCP INC 01.02.21	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	102,372700	743.285,41	0,89
6,500 HSBC HOLDINGS PLC 15.09.37	0,00	0,00	700.000,00	102,395000	520.413,12	0,63
5,625 HCP INC 28.02.13	0,00	0,00	400.000,00	106,441000	309.129,45	0,37
8,734 HOMER CITY FUNDING LLC 01.10.26	0,00	-2.500,00	233.550,00	87,500000	148.374,53	0,18
6,700 HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 15.01.18	500.000,00	0,00	500.000,00	107,694600	390.962,75	0,47
6,750 HOST HOTELS & RESORTS LP 01.06.16	0,00	0,00	500.000,00	104,083400	377.853,04	0,45
4,000 INCITEC PIVOT LTD 07.12.15	200.000,00	0,00	200.000,00	100,646000	146.149,71	0,18
9,500 INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 15.06.16	0,00	0,00	500.000,00	105,625000	383.449,50	0,46
6,750 INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 01.09.16	0,00	0,00	500.000,00	106,404000	386.277,49	0,46
7,125 INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 01.09.18	0,00	0,00	1.300.000,00	107,390000	1.013.628,11	1,22
7,950 INTERNATIONAL PAPER CO 15.06.18	600.000,00	0,00	600.000,00	121,866900	530.894,79	0,64
6,500 INTESA SANPAOLO SPA 24.02.21	400.000,00	0,00	400.000,00	102,952000	298.996,58	0,36
6,000 JPMORGAN CHASE & CO 15.01.18	0,00	0,00	600.000,00	110,874300	483.007,18	0,58
9,000 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 01.02.19	0,00	0,00	500.000,00	127,676000	463.501,05	0,56
5,150 KINDER MORGAN KANSAS INC 01.03.15	0,00	0,00	500.000,00	104,500000	379.365,42	0,46
8,000 LYONDELL CHEMICAL CO 01.11.17	609.000,00	-309.000,00	1.200.000,00	111,750000	973.644,08	1,17
0,000 LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC 23.12.10	0,00	0,00	250.000,00	26,625000	48.328,25	0,06
6,875 LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC 02.05.18	0,00	0,00	500.000,00	27,625000	100.286,79	0,12
6,375 LLOYDS TSB BANK PLC 21.01.21	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	102,237000	1.113.450,22	1,34
6,875 MERRILL LYNCH & CO INC 15.11.18	100.000,00	0,00	100.000,00	112,396000	81.606,04	0,10
6,150 MERRILL LYNCH & CO INC 25.04.13	0,00	-300.000,00	700.000,00	108,265624	550.250,03	0,66
6,875 MERRILL LYNCH & CO INC 25.04.18	200.000,00	0,00	1.300.000,00	112,237500	1.059.382,48	1,27
6,700 MIDCONTINENT EXPRESS PIPELINE LLC 15.09.19	0,00	-600.000,00	150.000,00	111,202000	121.108,69	0,15
8,560 MIDWEST GENERATION LLC 02.01.16	126.178,20	-31.647,29	441.623,70	100,874996	323.450,14	0,39
6,625 MORGAN STANLEY 01.04.18	200.000,00	0,00	900.000,00	110,091900	719.398,17	0,86
6,250 MORGAN STANLEY 28.08.17	0,00	0,00	100.000,00	109,454400	79.470,26	0,10
5,950 MORGAN STANLEY 28.12.17	0,00	0,00	300.000,00	107,641500	234.461,99	0,28
5,750 MORGAN STANLEY 18.10.16	0,00	0,00	300.000,00	107,849000	234.913,96	0,28
7,300 MORGAN STANLEY 13.05.19	300.000,00	0,00	300.000,00	113,309700	246.808,32	0,30
5,625 MORGAN STANLEY 23.09.19	100.000,00	0,00	100.000,00	102,216100	74.214,84	0,09
6,950 MUTUAL OF OMAHA INSURANCE CO 15.10.40	200.000,00	0,00	200.000,00	96,451000	140.058,08	0,17
7,875 MYLAN INC/PA 15.07.20	0,00	0,00	500.000,00	110,000000	399.332,02	0,48
7,119 NGPL PIPECO LLC 15.12.17	0,00	0,00	1.550.000,00	112,865000	1.270.171,71	1,53
8,500 NRG ENERGY INC 15.06.19	0,00	0,00	500.000,00	105,437500	382.768,82	0,46
8,250 NRG ENERGY INC 01.09.20	0,00	0,00	400.000,00	105,000000	304.944,45	0,37
7,750 NSG HOLDINGS LLC / NSG HOLDINGS INC 15.12.25	0,00	0,00	150.000,00	98,000000	106.730,55	0,13
6,625 NALCO CO 15.01.19	200.000,00	0,00	200.000,00	103,750000	150.657,08	0,18
6,875 NEWFIELD EXPLORATION CO 01.02.20	0,00	0,00	500.000,00	106,000000	384.810,86	0,46
7,750 NEWS AMERICA INC 01.12.45	500.000,00	0,00	500.000,00	119,060000	432.222,46	0,52
6,350 ODEBRECHT DRILLING NORBE VIII/IX 30.06.21	100.000,00	0,00	100.000,00	105,125000	76.326,87	0,09
7,125 PHH CORP 01.03.13	0,00	0,00	100.000,00	104,643800	75.977,49	0,09
9,250 PHH CORP 01.03.16	0,00	0,00	400.000,00	106,500000	309.300,80	0,37
5,875 PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 01.03.18	100.000,00	0,00	100.000,00	107,043700	77.719,95	0,09
7,875 PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 15.03.19	0,00	0,00	500.000,00	118,832300	431.395,84	0,52
5,750 PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 20.01.20	300.000,00	0,00	300.000,00	104,732100	228.124,80	0,27
7,875 PETROHAWK ENERGY CORP 01.06.15	0,00	0,00	500.000,00	107,000000	388.441,15	0,47
9,500 FREEPORT-MCMORAN CORP 01.06.31	0,00	0,00	400.000,00	133,176300	386.774,99	0,46
7,200 PIONEER NATURAL RESOURCES CO 15.01.28	100.000,00	0,00	100.000,00	104,875000	76.145,35	0,09
5,875 PIONEER NATURAL RESOURCES CO 15.07.16	0,00	0,00	1.000.000,00	104,723300	760.352,13	0,91
7,500 PIONEER NATURAL RESOURCES CO 15.01.20	200.000,00	0,00	200.000,00	111,916700	162.516,08	0,20

8,625 PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 15.10.19	100.000,00	0,00	100.000,00	112,500000	81.681,55	0,10
7,625 PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 01.04.20	500.000,00	0,00	500.000,00	108,776000	394.888,55	0,47
0,852 PREFERRED TERM SECURITIES XIII LTD 24.03.34	41,62	-2.942,60	179.349,21	68,999996	89.850,39	0,11
8,500 PRIDE INTERNATIONAL INC 15.06.19	0,00	0,00	700.000,00	122,000000	620.053,72	0,75
6,875 PRIDE INTERNATIONAL INC 15.08.20	200.000,00	0,00	500.000,00	112,906000	409.881,65	0,49
6,500 PUGET ENERGY INC 15.12.20	500.000,00	0,00	500.000,00	100,875000	366.205,61	0,44
9,500 QUINTILES TRANSNATIONAL CORP 30.12.14	0,00	0,00	200.000,00	102,500000	148.841,93	0,18
7,125 REYNOLDS GROUP ISSUER INC / 15.04.19	1.100.000,00	0,00	1.100.000,00	103,250000	824.620,63	0,99
6,750 RANGE RESOURCES CORP 01.08.20	0,00	0,00	1.000.000,00	106,125000	770.529,29	0,93
4,875 REGIONS FINANCIAL CORP 26.04.13	0,00	0,00	400.000,00	100,875000	292.964,49	0,35
9,681 RELIANT ENERGY MID-ATLANTIC POWER 02.07.26	0,00	0,00	100.000,00	107,000000	77.688,23	0,09
7,750 REYNOLDS GROUP ISSUER INC / 15.10.16	0,00	0,00	500.000,00	106,750000	387.533,58	0,47
6,850 ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC 15.07.18	0,00	0,00	200.000,00	110,278000	160.136,49	0,19
5,625 ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC 15.04.20	600.000,00	0,00	600.000,00	100,311000	436.989,76	0,53
9,118 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 31.03.49	0,00	0,00	100.000,00	98,625000	71.607,49	0,09
4,875 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 16.03.15	0,00	0,00	800.000,00	103,681000	602.227,54	0,72
3,950 ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 21.09.15	100.000,00	0,00	100.000,00	99,923000	72.549,91	0,09
5,375 SLM CORP 15.01.13	0,00	0,00	50.000,00	103,796860	37.681,28	0,05
5,000 SLM CORP 01.10.13	0,00	0,00	100.000,00	103,055500	74.824,29	0,09
5,400 SLM CORP 25.10.11	0,00	0,00	50.000,00	101,500000	36.847,45	0,04
0,533 SLM CORP 25.10.11	0,00	0,00	300.000,00	99,251000	216.186,01	0,26
8,450 SLM CORP 15.06.18	0,00	0,00	300.000,00	111,349000	242.537,57	0,29
6,250 SLM CORP 25.01.16	100.000,00	0,00	100.000,00	103,414600	75.085,02	0,09
8,750 SANDRIDGE ENERGY INC 15.01.20	500.000,00	0,00	500.000,00	109,375000	397.063,09	0,48
7,500 SOUTHWESTERN ENERGY CO 01.02.18	0,00	0,00	500.000,00	113,500000	412.038,04	0,50
6,750 STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE 15.05.18	0,00	0,00	500.000,00	108,333300	393.281,42	0,47
7,750 STEEL DYNAMICS INC 15.04.16	0,00	0,00	500.000,00	106,563800	386.857,61	0,46
4,710 STEELRIVER TRANSMISSION CO LLC 30.06.17	200.000,00	0,00	200.000,00	100,090500	145.343,06	0,17
5,125 SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 22.02.21	500.000,00	0,00	500.000,00	98,384000	357.162,56	0,43
6,999 TELECOM ITALIA CAPITAL SA 04.06.18	0,00	0,00	300.000,00	108,125300	235.515,79	0,28
5,877 TELEFONICA EMISIONES SAU 15.07.19	400.000,00	0,00	400.000,00	105,510000	306.425,61	0,37
7,000 TENNESSEE GAS PIPELINE CO 15.10.28	0,00	0,00	500.000,00	110,323000	400.504,61	0,48
8,375 TENNESSEE GAS PIPELINE CO 15.06.32	0,00	0,00	100.000,00	124,747000	90.573,58	0,11
6,350 TRANSCANADA PIPELINES LTD 15.05.67	0,00	0,00	300.000,00	100,651000	219.235,46	0,26
7,375 TRANSOCEAN INC 15.04.18	300.000,00	0,00	300.000,00	114,627000	249.677,63	0,30
1,500 TRANSOCEAN INC 15.12.37	0,00	0,00	500.000,00	99,243722	360.283,59	0,43
1,500 TRANSOCEAN INC 15.12.37	0,00	0,00	100.000,00	97,929720	71.102,67	0,09
6,500 TRANSOCEAN INC 15.11.20	600.000,00	0,00	600.000,00	111,579000	486.077,10	0,58
5,750 UBS AG/STAMFORD CT 25.04.18	0,00	0,00	500.000,00	108,769100	394.863,50	0,47
6,250 VALE OVERSEAS LTD 23.01.17	0,00	0,00	100.000,00	113,779400	82.610,46	0,10
5,625 VALE OVERSEAS LTD 15.09.19	50.000,00	0,00	50.000,00	106,416400	38.632,25	0,05
6,500 VENTAS REALTY LP / VENTAS CAPITAL 01.06.16	0,00	0,00	625.000,00	103,781000	470.944,05	0,57
7,965 WACHOVIA CAPITAL TRUST V 01.06.27	0,00	0,00	300.000,00	102,412000	223.071,22	0,27
5,750 WACHOVIA CORP 15.06.17	0,00	-800.000,00	500.000,00	111,734000	405.626,95	0,49
7,375 WEYERHAEUSER CO 01.10.19	800.000,00	0,00	800.000,00	112,241600	651.951,49	0,78
6,500 WHITING PETROLEUM CORP 01.10.18	600.000,00	0,00	600.000,00	104,375000	454.693,96	0,55
8,625 WINDSTREAM CORP 01.08.16	0,00	0,00	300.000,00	106,171873	231.260,88	0,28
7,750 WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN LAS VEGAS 15.08.20	800.000,00	0,00	800.000,00	105,700000	613.954,83	0,74
5,875 ZFS FINANCE USA TRUST IV 09.05.32	0,00	0,00	587.000,00	100,026399	426.308,69	0,51
7,250 GTL TRADE FINANCE INC 20.10.17	0,00	0,00	200.000,00	111,892000	162.480,21	0,20
6,750 NOBLE GROUP LTD 29.01.20	0,00	0,00	400.000,00	107,593750	312.477,31	0,38
9,500 DESARROLLADORA HOMEX SAB DE CV 11.12.19	1.000.000,00	-500.000,00	500.000,00	113,762500	412.990,99	0,50
8,875 CORP GEO SAB DE CV 25.09.14	500.000,00	0,00	500.000,00	112,075000	406.864,88	0,49
7,000 GERDAU HOLDINGS INC 20.01.20	0,00	0,00	400.000,00	110,835000	321.890,65	0,39
7,201 GAZPROM OAO VIA GAZPROM 01.02.20	0,00	-21.765,35	181.130,79	108,444700	142.617,25	0,17
5,670 AK TRANSNEFT OJSC VIA 05.03.14	0,00	0,00	500.000,00	106,434000	386.386,40	0,46

6,510 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 07.03.22	0,00	0,00	200.000,00	105,732000	153.535,17	0,18
7,875 TNK-BP FINANCE SA 13.03.18	600.000,00	-200.000,00	500.000,00	114,875000	417.029,69	0,50
8,700 AK TRANSNEFT OJSC VIA 07.08.18	500.000,00	0,00	700.000,00	123,003000	625.151,38	0,75
2,750 BP CAPITAL MARKETS PLC 27.02.12	0,00	0,00	204.000,00	101,723000	150.667,91	0,18
10,50 GAZPROM OAO VIA WHITE NIGHTS 08.03.14	0,00	0,00	500.000,00	119,883000	435.210,19	0,52
9,250 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 23.04.19	400.000,00	0,00	400.000,00	124,458900	361.457,63	0,43
3,750 BP CAPITAL MARKETS PLC 17.06.13	0,00	0,00	6.000,00	104,257000	4.541,79	0,01
7,875 LBG CAPITAL NO.1 PLC 01.11.20	0,00	0,00	200.000,00	97,875000	142.125,89	0,17
8,500 LBG CAPITAL NO.1 PLC 17.12.49	0,00	0,00	400.000,00	93,808185	272.440,81	0,33
7,250 TNK-BP FINANCE SA 02.02.20	0,00	0,00	700.000,00	110,326000	560.721,70	0,67
5,739 RZD CAPITAL LTD 03.04.17	100.000,00	0,00	100.000,00	103,997000	75.507,87	0,09
5,499 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 07.07.15	100.000,00	0,00	100.000,00	104,525000	75.891,23	0,09
5,400 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 24.03.17	100.000,00	0,00	100.000,00	102,243000	74.234,37	0,09
4,250 RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 25.01.16	100.000,00	0,00	100.000,00	99,052400	71.917,81	0,09
6,604 NOVATEK FINANCE LTD 03.02.21	400.000,00	0,00	400.000,00	104,560000	303.666,59	0,36
7,875 CSG GUERNSEY I LTD 24.02.41	300.000,00	0,00	300.000,00	102,969400	224.285,34	0,27
Summe USD					72.029.850,07	86,57
Devisenmittelkurs:	1,377300					
stücknotierte Anleihen						
Währung: USD						
7,875 CITIGROUP CAPITAL XIII 30.10.40	4.000,00	0,00	4.000,00	26,925465	78.197,82	0,09
Summe USD					78.197,82	0,09
Devisenmittelkurs:	1,377300					
strukturierte Produkte						
Währung: EUR						
2,339 HOLMES MASTER ISSUER PLC 15.10.54	500.000,00	0,00	500.000,00	100,238000	501.190,00	0,60
Summe EUR					501.190,00	0,60
Währung: USD						
6,455 AIRCRAFT CERTIFICATE OWNER TRUST 20.09.22	226.562,81	0,00	226.562,81	99,499997	163.675,29	0,20
6,000 COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 25.01.37	0,00	-6.481,32	129.460,40	77,423094	72.774,45	0,09
2,440 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.08.35	0,00	-13.687,01	181.403,12	96,189298	126.690,18	0,15
5,827 FIRST HORIZON ASSET SECURITIES INC 25.05.37	0,01	-26.262,96	246.367,12	73,805949	132.021,77	0,16
5,420 OMX TIMBER FINANCE INVESTMENTS I 29.01.20	600.000,00	0,00	600.000,00	105,398527	459.152,80	0,55
Summe USD					954.314,49	1,15
Devisenmittelkurs:	1,377300					
nicht notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: USD						
9,000 CONTINENTAL AIRLINES 2009-1 PASS 08.07.16	95.957,84	-2.020,78	93.937,06	114,499996	78.093,32	0,10
7,750 DELTA AIR LINES 2009-1 CLASS A PASS 17.12.19	0,00	-5.552,50	732.154,87	109,999999	584.745,77	0,70
6,200 DELTA AIR LINES 2010-1 CLASS A PASS 02.07.18	0,00	-6.439,33	543.560,67	104,249998	411.429,60	0,49
6,875 HARVEST OPERATIONS CORP 01.10.17	600.000,00	0,00	600.000,00	103,375000	450.337,61	0,54
0,632 JPMORGAN CHASE BANK NA 13.06.16	0,00	-200.000,00	400.000,00	95,202000	276.488,78	0,33
5,326 NOVATEK FINANCE LTD 03.02.16	200.000,00	0,00	200.000,00	102,571000	148.945,03	0,19
10,40 UAL 2009-1 PASS THROUGH TRUST 01.11.16	0,00	-12.086,93	377.722,63	115,499999	316.757,15	0,38
9,750 UAL 2009-2A PASS THROUGH TRUST 15.01.17	0,00	-20.211,71	645.996,16	114,000000	534.695,14	0,64
Summe USD					2.801.492,40	3,37
Devisenmittelkurs:	1,377300					
Gesamtsumme Wertpapiere					81.379.357,53	97,81

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil
					EUR	in %
	-130.000,00	GBP	203.223,15	USD	-3.426,24	0,00
	-4.020.000,00	EUR	5.419.265,52	USD	-83.828,71	-0,11
	-500.000,00	EUR	677.341,50	USD	-8.027,03	-0,01
	-187.000,00	EUR	252.921,24	USD	-3.295,89	0,00
	-86.000,00	GBP	139.761,61	USD	1.597,26	0,00
	-617.000,00	GBP	998.969,89	USD	8.745,12	0,01
Summe Devisentermingeschäfte					-88.235,49	-0,11
Gesamtsumme Derivative Produkte					-88.235,49	-0,11

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:

Währung: EUR

9,750 UPC HOLDING BV 15.04.18 0,00 -200.000,00

Währung: USD

8,875 AES CORP/THE 15.02.11 0,00 -500.000,00

5,000 AGILENT TECHNOLOGIES INC 15.07.20 700.000,00 -700.000,00

5,375 ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 15.01.20 800.000,00 -800.000,00

6,875 BE AEROSPACE INC 01.10.20 500.000,00 -500.000,00

6,500 BHP BILLITON FINANCE USA LTD 01.04.19 0,00 -500.000,00

5,250 BP CAPITAL MARKETS PLC 07.11.13 0,00 -300.000,00

3,750 BANCO SANTANDER CHILE 22.09.15 100.000,00 -100.000,00

4,125 BOSTON PROPERTIES LP 15.05.21 200.000,00 -200.000,00

4,875 BUCKEYE PARTNERS LP 01.02.21 1.000.000,00 -1.000.000,00

6,024 CBA CAPITAL TRUST II 15.03.16 0,00 -400.000,00

5,500 CITIGROUP INC 11.04.13 0,00 -500.000,00

6,500 CITIGROUP INC 19.08.13 0,00 -500.000,00

6,800 COLORADO INTERSTATE GAS CO 15.11.15 0,00 -250.000,00

8,250 CONSOL ENERGY INC 01.04.20 0,00 -500.000,00

7,375 CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 01.10.20 0,00 -1.000.000,00

6,113 CROWN CASTLE TOWERS LLC 15.01.20 0,00 -800.000,00

4,500 DIGITAL REALTY TRUST LP 15.07.15 0,00 -300.000,00

7,600 DOW CHEMICAL CO/THE 15.05.14 0,00 -500.000,00

8,550 DOW CHEMICAL CO/THE 15.05.19 1.000.000,00 -1.000.000,00

6,125 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 15.02.17 0,00 -700.000,00

3,950 ENTERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 01.10.20 100.000,00 -100.000,00

7,250 FOREST OIL CORP 15.06.19 0,00 -500.000,00

5,250 GENERAL ELECTRIC CO 06.12.17 1.200.000,00 -1.200.000,00

5,375 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 15.03.20 0,00 -400.000,00

3,750 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 10.07.21 0,00 -8.000,00

1,823 STATE OF ILLINOIS 01.01.11 0,00 -300.000,00

7,900 JPMORGAN CHASE & CO 30.04.18 0,00 -300.000,00

6,300 JPMORGAN CHASE & CO 23.04.19 100.000,00 -600.000,00

6,000 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 01.02.17 0,00 -100.000,00

5,950 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 15.02.18 0,00 -500.000,00

7,750 LINN ENERGY LLC/LINN ENERGY FINANCE 01.02.21 0,00 -600.000,00

5,000 MERRILL LYNCH & CO INC 15.01.15 0,00 -200.000,00

5,450 MIDCONTINENT EXPRESS PIPELINE LLC 15.09.14 0,00 -500.000,00

5,790 MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN LTD 15.04.14 0,00 -400.000,00

4,375 NBC UNIVERSAL INC 01.04.21 100.000,00 -100.000,00

7,250 NRG ENERGY INC 01.02.14 0,00 -200.000,00

7,125 NEWFIELD EXPLORATION CO 15.05.18	100.000,00	-1.100.000,00
3,600 PPG INDUSTRIES INC 15.11.20	200.000,00	-200.000,00
6,500 PEABODY ENERGY CORP 15.09.20	0,00	-800.000,00
6,150 PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 01.08.16	0,00	-300.000,00
8,875 QWEST CORP 15.03.12	0,00	-925.000,00
3,552 QWEST CORP 15.06.13	0,00	-200.000,00
8,625 REED ELSEVIER CAPITAL INC 15.01.19	800.000,00	-800.000,00
6,875 SPX CORP 01.09.17	0,00	-500.000,00
8,375 SPRINT CAPITAL CORP 15.03.12	0,00	-1.600.000,00
10,75 TECK RESOURCES LTD 15.05.19	0,00	-1.000.000,00
7,875 COMCAST CABLE HOLDINGS LLC 01.08.13	0,00	-100.000,00
4,600 TEXAS GAS TRANSMISSION LLC 01.06.15	0,00	-300.000,00
1,625 TRANSOCEAN INC 15.12.37	0,00	-400.000,00
4,875 UBS AG/STAMFORD CT 04.08.20	0,00	-1.000.000,00
2,250 UBS AG/STAMFORD CT 28.01.14	300.000,00	-300.000,00
5,950 MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 19.03.19	0,00	-400.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 14.07.11	600.000,00	-600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 21.07.11	600.000,00	-600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 18.08.11	1.200.000,00	-1.200.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 04.11.10	0,00	-100.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 02.06.11	500.000,00	-500.000,00
4,250 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.05.39	0,00	-771.000,00
4,500 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.08.39	21.640.000,00	-24.760.000,00
4,375 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.11.39	0,00	-700.000,00
4,375 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.05.40	0,00	-600.000,00
1,000 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.09.11	102.000,00	-102.000,00
3,375 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.11.19	9.199.000,00	-12.499.000,00
1,250 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.09.15	51.400.000,00	-51.400.000,00
2,625 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 15.11.20	9.200.000,00	-9.200.000,00
6,250 VALE OVERSEAS LTD 11.01.16	0,00	-200.000,00
4,625 VALE OVERSEAS LTD 15.09.20	400.000,00	-400.000,00
6,500 VENTAS REALTY LP / VENTAS CAPITAL 01.06.16	0,00	-600.000,00
3,676 WELLS FARGO & CO 15.06.16	500.000,00	-500.000,00
6,375 WILLIAMS COS INC CREDIT LINKED 01.10.10	0,00	-200.000,00
6,750 RAS LAFFAN LIQUEFIED NATURAL GAS CO 30.09.19	450.000,00	-650.000,00
7,175 RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA 16.05.13	0,00	-100.000,00
7,750 RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA 29.05.18	0,00	-300.000,00