

Allianz PIMCO Mortgage

ISIN (A): AT0000675459

ISIN (T): AT0000675467

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

www.allianzinvest.at



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	1.368.682,00	0,92
USD	103.825.814,72	69,90
Strips:		
USD	5.151.844,35	3,47
Strukturierte Produkte:		
USD	32.384.734,12	21,80
nicht notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
USD	3.299.697,75	2,22
Strukturierte Produkte:		
USD	60.792,92	0,04
Summe Wertpapiere	146.091.565,86	98,35
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	160.876,24	0,11
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Forwards:		
USD	1.214.232,80	0,82
Summe Derivative Produkte	1.375.109,04	0,93
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	395.494,40	0,27
EUR	257.095,56	0,17
Summe Bankguthaben	652.589,96	0,44
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	425.433,51	0,28
Fondsvermögen	148.544.698,37	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	207.452.033,85	148.544.698,37
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	60,26	59,05
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	62,40	61,15
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	73,91	73,98
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	76,50	76,60
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,68
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,51

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	2.324.777
Thesaurierungsanteile	152.278
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	2.477.055

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	190.470.202,25	52,51	2,34	3.072.565	3,06
14.09.08	186.398.836,52	54,93	2,58	2.945.033	9,41
14.09.09	200.336.234,61	56,38	2,01	3.053.543	7,78
14.09.10	207.452.033,85	60,26	1,68	3.056.286	10,74
14.03.11	148.544.698,37	59,05	-	2.324.777	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	190.470.202,25	58,42	3,47	0,65	498.750	3,06
14.09.08	186.398.836,52	63,22	3,47	0,74	389.774	9,42
14.09.09	200.336.234,61	67,33	2,96	0,60	418.617	7,78
14.09.10	207.452.033,85	73,91	0,14	0,51	315.070	10,74
14.03.11	148.544.698,37	73,98	-	-	152.278	-

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 für den Allianz PIMCO Mortgage per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
1,379 SLM CORP 26.04.11	0,00	0,00	700.000,00	98,000000	686.000,00	0,46
1,343 SLM CORP 15.11.11	0,00	0,00	700.000,00	97,526000	682.682,00	0,46
Summe EUR					1.368.682,00	0,92
Währung: USD						
1,525 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.02.45	95,22	-85.051,38	1.338.122,70	98,216389	954.226,23	0,64
5,865 FANNIE MAE REMICS 25.03.39	0,14	-395.295,19	3.124.269,20	103,492210	2.347.618,70	1,58
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.08.35	0,00	-19.314,80	101.557,09	106,453121	78.494,65	0,05
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.11.32	0,00	-3.286,08	6.979,83	110,234309	5.586,41	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.36	0,00	-15,42	2.072,43	112,921816	1.699,14	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.32	0,01	-269,81	2.494,17	110,234275	1.996,24	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.12.31	0,00	-1.566,37	10.563,17	110,234360	8.454,39	0,01
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.03.32	0,01	-913,59	3.464,57	110,234250	2.772,91	0,00
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.04.39	679.585,60	-4.787,37	674.798,23	103,546874	507.320,46	0,34
6,500 GINNIE MAE II POOL 20.09.36	0,00	-28.345,95	149.953,56	112,796872	122.807,61	0,08
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.01.39	827.799,70	-10.640,67	817.159,03	103,546874	614.348,82	0,41
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.10.39	172.299,60	-1.241,48	171.058,12	103,546871	128.603,30	0,09
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.07.40	11.321.605,21	-90.658,27	11.230.946,94	103,546875	8.443.545,01	5,68
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.07.34	0,00	-1.322,25	146.824,67	110,234370	117.513,43	0,08
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.23	0,00	-2.776,51	4.941,95	112,921854	4.051,79	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	0,00	-56.100,94	542.565,92	112,921874	444.838,16	0,30
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.26	0,00	-14,17	719,86	115,722325	604,83	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.28	0,01	-367,65	565,02	115,982704	475,80	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.28	0,00	-10,44	715,02	115,982020	602,11	0,00
1,219 GINNIE MAE II POOL 20.03.58	0,00	-302.796,16	17.436.579,49	98,203998	12.432.598,68	8,37
1,404 GINNIE MAE II POOL 20.08.58	24.915,48	-218.658,24	11.182.529,16	99,423394	8.072.351,70	5,43
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.29	0,00	-5.567,44	44.719,07	110,234372	35.791,61	0,02
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.29	0,00	-6,42	536,45	116,091033	452,16	0,00
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.39	0,01	-28.025,55	402.988,36	103,546871	302.970,91	0,20
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,00	-40.185,53	117.811,47	112,921870	96.591,09	0,07
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.40	0,00	-17.618,59	481.132,54	103,546875	361.720,54	0,24
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	1.204.080,00	-4.118,13	1.199.961,87	95,546874	832.444,67	0,56
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.40	87.883.856,72	-53.112.377,23	34.771.479,49	103,546875	26.141.567,12	17,60
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	1.864.990,81	-5.878,73	1.859.112,08	95,546874	1.289.714,27	0,87
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.29	0,00	-13,33	705,85	116,090580	594,95	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.35	0,00	-457,29	6.337,71	110,234233	5.072,48	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.30	0,00	-12,48	823,49	116,199572	694,75	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.30	0,00	-10,23	977,10	116,199004	824,35	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.36	0,00	-17.402,23	112.999,91	112,921872	92.646,19	0,06
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,00	-5.647,87	45.699,17	112,921869	37.467,77	0,03
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.17	0,00	-94,06	1.440,45	111,928380	1.170,60	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.17	0,01	-80,82	329,46	100,987413	241,56	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.32	0,00	-51.656,72	525.283,55	116,183122	443.106,67	0,30
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.03.33	0,01	-16.298,01	136.464,97	110,234369	109.221,88	0,07
3,000 GINNIE MAE II POOL 20.03.30	0,00	-21.845,63	1.183.909,92	104,130146	895.089,76	0,60
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,00	-1.736,66	14.179,39	112,921861	11.625,37	0,01

6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.37	0,00	-12.644,64	97.826,50	112,921865	80.205,84	0,05
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,01	-6.550,07	41.994,99	112,921862	34.430,79	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.37	0,01	-705,39	77.015,09	112,921863	63.143,01	0,04
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.12.34	0,00	-156.891,34	870.286,51	110,234375	696.547,52	0,47
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.36	0,01	-432,96	59.208,55	112,921859	48.543,81	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.36	0,00	-426,11	54.176,03	112,921867	44.417,76	0,03
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.36	0,00	-8.391,41	33.357,78	110,234350	26.698,41	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.36	0,00	-2.601,84	18.078,83	112,921855	14.822,44	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.36	0,00	-2.678,81	14.727,17	112,921813	12.074,48	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-18.961,96	66.861,07	112,921866	54.817,95	0,04
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.36	0,00	-11.312,72	60.322,94	112,921871	49.457,48	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,01	-5.710,45	34.338,52	112,921860	28.153,41	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,01	-2.626,23	29.496,59	112,921863	24.183,62	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,00	-2.719,12	7.850,81	112,921802	6.436,70	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.36	0,00	-12.458,96	10.467,59	112,921869	8.582,15	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,00	-4.741,91	49.533,28	112,921869	40.611,26	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.36	0,00	-5.421,58	30.853,37	112,921846	25.296,00	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.36	0,00	-46.034,53	230.090,59	112,921871	188.646,33	0,13
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,00	-1.829,52	19.495,12	112,921825	15.983,62	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,00	-18.813,21	181.741,27	112,921870	149.005,76	0,10
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.37	0,00	-39.191,88	148.487,20	112,921874	121.741,47	0,08
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.37	0,01	-1.670,70	22.730,99	112,921848	18.636,64	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-54,34	3.539,44	112,921793	2.901,90	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-15.909,28	27.951,11	112,921874	22.916,51	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,00	-257,20	37.362,76	112,921858	30.632,91	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.37	0,00	-10.408,60	35.595,48	112,921860	29.183,96	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.39	0,00	-55.199,63	181.852,71	112,921874	149.097,13	0,10
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.37	0,00	-2.034,34	26.840,49	112,921866	22.005,93	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.38	0,00	-37.156,80	161.631,94	112,921873	132.518,56	0,09
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,00	-95.439,63	556.275,16	110,234374	445.223,58	0,30
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.38	0,00	-640.060,67	3.432.891,05	112,921873	2.814.553,75	1,89
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.38	0,00	-88.212,11	521.777,64	112,921871	427.794,28	0,29
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.38	0,00	-29.765,11	110.008,13	112,921866	90.193,29	0,06
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.38	0,00	-58.754,81	742.205,22	112,921875	608.518,15	0,41
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.38	0,00	-4.993,11	9.030,47	112,921784	7.403,88	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.38	0,00	-2.347,69	11.344,15	112,921838	9.300,82	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.38	0,00	-3.878,85	28.723,13	112,921862	23.549,47	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.38	0,00	-18.038,59	43.614,02	112,921864	35.758,20	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	0,00	-105,24	17.953,89	112,921839	14.720,00	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.38	0,00	-49.643,65	111.673,22	112,921873	91.558,47	0,06
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,00	-40.746,34	834.213,44	103,546873	627.170,50	0,42
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	249.975,39	0,00	249.975,39	106,453123	193.208,89	0,13
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.38	0,00	-7.740,09	34.506,67	112,921850	28.291,27	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.38	0,00	-32.860,84	114.431,87	112,921868	93.820,22	0,06
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,01	-7.318,49	99.454,80	103,546865	74.771,16	0,05
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.38	0,00	-3.822,94	22.604,07	112,921867	18.532,59	0,01
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,00	-66.846,17	1.920.007,47	103,546874	1.443.481,97	0,97
0,533 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.03.44	0,00	-13.439.115,66	27.087.613,73	1,674830	329.391,90	0,22
0,390 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.04.46	0,00	-3.129.013,51	24.265.861,15	1,835750	323.430,29	0,22
0,615 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.05.31	0,00	-134.095,24	1.634.654,96	99,891739	1.185.569,78	0,80
0,613 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.10.31	0,01	-60.790,55	358.058,20	99,936098	259.804,98	0,17
0,765 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.11.27	0,00	-51.815,30	491.013,00	100,345099	357.734,32	0,24
0,665 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.32	0,00	-7.339,48	96.506,40	100,049732	70.104,10	0,05
0,565 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.12.26	0,00	-57.338,55	740.758,95	99,969619	537.670,73	0,36
0,515 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.08.32	0,00	-352.401,90	2.628.367,20	99,796270	1.904.459,75	1,28
0,465 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.06.32	0,00	-111.484,80	1.098.652,36	99,693659	795.241,95	0,54

0,613 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.06.32	0,00	-8.405,73	92.921,27	99,760265	67.304,50	0,05
0,465 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.07.32	0,00	-202.300,00	1.583.456,84	99,682189	1.146.028,05	0,77
0,314 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.44	0,00	-1.138.172,86	31.121.643,48	1,012990	228.896,48	0,15
0,386 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.44	0,00	-18.903.843,08	68.384.208,65	0,891550	442.662,73	0,30
0,530 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.03.34	0,00	-3.340.816,35	12.737.964,10	2,011180	186.004,05	0,13
0,363 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.36	0,01	-1.270.628,59	5.634.117,89	99,341450	4.063.758,36	2,74
0,563 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.37	0,02	-988.856,66	5.188.471,48	99,177380	3.736.143,22	2,52
0,563 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.37	0,00	-899.478,94	4.438.964,60	99,179050	3.196.487,99	2,15
0,403 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.02.37	0,00	-1.254.316,32	7.114.763,79	99,215550	5.125.210,20	3,45
1,438 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.11.51	0,00	-33.835,15	7.823.792,65	6,243030	354.637,13	0,24
1,194 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.52	0,00	-31.811,80	7.843.567,77	5,829730	331.996,52	0,22
0,565 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.04.29	0,00	-34.484,59	485.090,28	99,918129	351.915,43	0,24
1,360 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.30	0,00	-123.512,84	1.649.468,36	100,783140	1.206.989,03	0,81
7,500 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.11.29	0,00	-108.564,12	1.096.132,68	111,993010	891.303,26	0,60
1,360 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.30	0,00	-244.941,44	3.502.501,50	101,636210	2.584.629,18	1,74
0,763 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.09.30	0,00	-838,28	12.891,44	100,191755	9.377,88	0,01
Summe USD					103.825.814,72	69,90

Devisenmittelkurs: 1,377300

Strips

Währung: USD

0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 25.08.11	8.100.000,00	-6.100.000,00	2.000.000,00	99,939722	1.451.241,15	0,98
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 01.09.11	5.100.000,00	0,00	5.100.000,00	99,938055	3.700.603,20	2,49
Summe USD					5.151.844,35	3,47

Devisenmittelkurs: 1,377300

strukturierte Produkte

Währung: USD

0,476 BANC OF AMERICA LARGE LOAN INC 15.03.22	0,03	-92.119,31	2.374.592,50	98,059120	1.690.629,85	1,14
2,710 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.03.35	0,04	-132.854,19	1.175.827,31	96,051649	820.011,26	0,55
2,934 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.03.35	0,01	-46.861,19	368.744,90	96,274846	257.756,90	0,17
2,290 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.08.35	0,00	-41.225,51	368.627,40	96,353697	257.885,81	0,17
2,440 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.08.35	0,01	-46.973,84	622.575,51	96,189298	434.800,70	0,29
0,532 CIT GROUP HOME EQUITY LOAN TRUST 25.06.33	0,00	0,00	5.997,93	86,533354	3.768,39	0,00
0,562 CENTEX HOME EQUITY 25.01.32	0,00	-184,39	13.934,64	86,655055	8.767,20	0,01
2,510 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC 25.08.35	0,00	-33.165,89	473.401,26	95,002847	326.540,82	0,22
0,862 HOME EQUITY ASSET TRUST 25.11.32	0,00	0,00	1.282,98	79,687135	742,30	0,00
0,496 CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL 15.10.21	0,00	0,00	1.292.082,04	97,678169	916.345,08	0,62
0,322 COUNTRYWIDE ASSET-BACKED 25.06.47	0,00	-269.005,62	557.597,94	98,093749	397.131,14	0,27
4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.12.40	219.286,00	-688,05	218.597,95	98,265624	155.962,12	0,10
4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.03.41	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	98,265625	3.567.328,28	2,40
0,562 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.12.29	0,00	-5.472,40	120.937,55	92,431060	81.161,59	0,05
0,542 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.05.30	0,00	-4.439,55	78.578,46	99,573280	56.809,08	0,04
5,000 FANNIE MAE POOL 01.11.15	579.480,54	-22.566,45	556.914,09	105,163385	425.230,31	0,29
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	871.768,46	0,00	871.768,46	98,421875	622.965,84	0,42
1,522 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.10.44	0,00	-56.186,30	936.023,70	99,252429	674.527,16	0,45
6,500 FANNIE MAE POOL 01.03.37	0,00	-45.512,21	349.960,01	111,734374	283.907,37	0,19
5,000 FANNIE MAE POOL 01.04.24	671.995,95	-23.259,97	648.735,98	106,484374	501.562,80	0,34
5,000 FANNIE MAE POOL 01.03.23	500.000,13	-23.334,57	476.665,56	106,484374	368.528,52	0,25
6,000 FANNIE MAE POOL 01.07.36	0,01	-79.586,45	293.668,60	108,859374	232.110,50	0,16
4,500 FANNIE MAE POOL 01.06.37	373.415,82	-49.760,54	323.655,28	101,859373	239.361,96	0,16
6,000 FANNIE MAE POOL 01.12.36	0,00	-1.650,15	10.973,37	108,859338	8.673,15	0,01
6,000 FANNIE MAE POOL 01.03.37	0,00	-7.096,58	89.539,73	108,859374	70.770,63	0,05
5,000 FANNIE MAE POOL 01.02.22	0,00	-37.694,46	89.260,43	106,484373	69.010,68	0,05
5,000 FANNIE MAE POOL 01.08.23	165.673,56	-8.823,27	156.850,29	106,484373	121.267,00	0,08
5,000 FANNIE MAE POOL 01.07.23	162.429,97	-6.232,65	156.197,32	106,484369	120.762,16	0,08

5,000 FANNIE MAE POOL 01.07.23	170.519,22	-959,83	169.559,39	106,484371	131.092,89	0,09
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	877.971,00	-2.853,45	875.117,55	98,421875	625.359,10	0,42
4,500 FANNIE MAE POOL 01.03.39	181.971,34	-536,94	181.434,40	101,859372	134.181,32	0,09
5,000 FANNIE MAE POOL 01.09.24	0,00	-40.040,14	455.526,85	106,484373	352.185,36	0,24
4,000 FANNIE MAE POOL 01.08.25	725.013,60	-475.013,21	250.000,39	103,296875	187.499,15	0,13
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	1.213.109,74	0,00	1.213.109,74	98,421874	866.888,36	0,58
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	915.123,24	0,00	915.123,24	98,421875	653.947,17	0,44
6,000 GSR MORTGAGE LOAN TRUST 25.03.32	56.630,11	-29.212,07	30.692,09	104,102327	23.198,41	0,02
0,582 INDYMAC INDEX MORTGAGE LOAN TRUST 25.02.35	0,02	-12.875,80	301.631,92	69,459946	152.118,90	0,10
0,641 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE 15.07.19	0,05	-234.568,33	3.130.694,44	94,250780	2.142.382,86	1,44
0,762 JP MORGAN ALTERNATIVE LOAN TRUST 27.06.37	0,07	-123.506,61	1.725.123,09	85,526090	1.071.248,32	0,72
0,332 MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS 25.07.37	0,04	-79.817,48	95.350,64	99,156241	68.645,98	0,05
0,760 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.01.42	0,00	-22.203,73	938.801,23	95,999999	654.359,38	0,44
0,760 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.10.41	0,01	-2.509,41	771.883,11	94,999999	532.410,47	0,36
0,740 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.02.42	0,00	-4.302,54	218.408,92	94,999997	150.648,71	0,10
0,770 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.05.42	0,08	-110.601,12	4.294.261,88	95,000000	2.961.989,96	1,99
0,763 RBSSP RESECURITIZATION TRUST 21.11.35	0,01	-341.207,75	1.625.794,24	95,485110	1.127.126,55	0,76
1,022 RENAISSANCE HOME EQUITY LOAN TRUST 25.12.32	0,00	0,00	21.727,51	77,124990	12.166,80	0,01
8,500 RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS 25.10.31	0,05	-32.518,04	551.801,73	107,990548	432.653,53	0,29
0,322 RIVERVIEW HECM TRUST 25.07.47	0,00	-44.430,75	1.612.559,20	94,955519	1.111.750,49	0,75
0,842 AMORTIZING RESIDENTIAL COLLATERAL 25.07.32	0,00	0,00	6.344,06	89,937359	4.142,65	0,00
0,382 THORNBURG MORTGAGE SECURITIES TRUST 25.10.46	0,29	-1.273.990,84	7.088.136,02	98,988200	5.094.328,21	3,43
2,717 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.08.33	0,09	-95.453,49	1.324.400,87	101,756099	978.478,66	0,66
0,582 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.01.45	0,00	-20.640,80	326.886,54	84,947095	201.612,29	0,14
Summe USD					32.384.734,12	21,80
Devisenmittelkurs:	1,377300					

nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Währung: USD

3,250 GINNIE MAE II POOL 20.01.30	0,00	-3.289,55	23.292,80	104,088442	17.603,36	0,01
3,000 GINNIE MAE II POOL 20.02.30	0,00	-1.686,47	20.476,81	104,130121	15.481,39	0,01
2,000 GINNIE MAE II POOL 20.12.30	0,00	-3.178,34	171.126,09	103,513474	128.612,90	0,09
2,750 GINNIE MAE II POOL 20.01.32	0,02	-2.028,24	29.809,60	104,005119	22.510,35	0,02
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.09.33	0,00	-842,13	62.158,37	104,142644	47.000,19	0,03
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.08.33	0,00	-696,31	49.810,43	104,142636	37.663,46	0,03
0,665 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.31	0,00	-208.644,17	2.240.394,71	100,095379	1.628.208,51	1,10
0,715 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.12.18	0,00	-280.522,50	1.929.280,50	100,131900	1.402.617,59	0,94
Summe USD					3.299.697,75	2,22
Devisenmittelkurs:	1,377300					

strukturierte Produkte

Währung: USD

0,542 CC MORTGAGE FUNDING CORP 25.01.35	45,79	-3.269,09	105.249,86	79,553636	60.792,92	0,04
Summe USD					60.792,92	0,04
Devisenmittelkurs:	1,377300					

Gesamtsumme Wertpapiere

146.091.565,86 98,35

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte

Verkauf	Kauf	Kursdifferenz	Anteil
		EUR	in %
-300.656,40 USD	220.000,00 EUR	1.624,45	0,00
-497.318,27 USD	369.000,00 EUR	7.783,17	0,01

195.650.445,60	USD	142.224.000,00	EUR	149.030,77	0,10
-142.807,44	USD	103.000,00	EUR	-725,23	0,00
-397.000,00	EUR	548.176,36	USD	1.156,55	0,00
-110.000,00	EUR	151.887,66	USD	320,46	0,00
-35.000,00	EUR	48.266,37	USD	57,28	0,00
-250.000,00	EUR	346.439,00	USD	1.628,79	0,00
Summe Devisentermingeschäfte				160.876,24	0,11

Forwards	Nominale	Kaufkurs	Börsekurs	Gewinn/Verlust	Anteil in %
Währung: USD					
FNCI 3,5 16.03.11	3.000.000,00	100,03	100,609375	12.592,57	0,01
FNCI 3,5 16.03.11	1.000.000,00	100,03	100,609375	4.197,52	0,00
FNCI 4,0 15.02.11	750.000,00	102,34	102,265625	-425,41	0,00
FNCI 4,0 15.02.11	-1.000.000,00	103,02	102,265625	5.445,43	0,00
FNCI 4,0 16.03.11	2.000.000,00	102,33	103,296875	14.067,37	0,01
FNCI 4,0 16.03.11	250.000,00	102,33	103,296875	1.758,41	0,00
FNCI 4,0 16.03.11	1.000.000,00	102,33	103,296875	7.033,68	0,00
FNCI 4,0 16.03.11	-1.000.000,00	101,66	103,296875	-11.911,89	-0,01
FNCI 4,0 16.03.11	-1.000.000,00	101,66	103,296875	-11.911,89	-0,01
FNCI 4,0 16.03.11	1.000.000,00	101,66	103,296875	11.911,89	0,01
FNCI 4,0 16.03.11	-2.000.000,00	101,66	103,296875	-23.823,78	-0,02
FNCI 4,0 16.03.11	-2.000.000,00	101,66	103,296875	-23.823,78	-0,02
FNCI 4,0 16.03.11	2.000.000,00	101,66	103,296875	23.823,78	0,02
FNCL 4,0 13.04.11	-3.000.000,00	98,05	98,421875	-7.997,99	-0,01
FNCI 4,5 16.03.11	1.000.000,00	103,67	105,328125	12.025,33	0,01
FNCI 4,5 16.03.11	-1.000.000,00	104,66	105,328125	-4.849,84	0,00
FNCI 4,5 18.04.11	1.000.000,00	104,36	105,015625	4.764,75	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	-500.000,00	105,28	106,484375	-4.367,69	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	1.000.000,00	106,13	106,484375	2.580,91	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	-500.000,00	106,09	106,484375	-1.418,07	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	1.000.000,00	106,13	106,484375	2.580,91	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	-1.000.000,00	106,09	106,484375	-2.836,16	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	-1.000.000,00	106,09	106,484375	-2.836,16	0,00
FNCI 5,0 16.03.11	1.000.000,00	106,09	106,484375	2.836,16	0,00
FNCI 5,0 18.04.11	-2.000.000,00	105,94	106,296875	-5.218,54	0,00
FNCL 5,0 13.04.11	4.000.000,00	103,84	104,765625	26.773,39	0,02
FNCL 5,0 13.04.11	-2.000.000,00	104,33	104,765625	-6.353,00	0,00
GNSF 3,5 21.03.11	-3.000.000,00	94,28	95,546875	-27.567,52	-0,02
GNSF 4,0 21.03.11	5.000.000,00	97,88	100,234375	85.652,18	0,06
GNSF 4,0 21.03.11	-1.500.000,00	99,02	100,234375	-13.188,17	-0,01
GNSF 4,0 21.03.11	-6.000.000,00	99,52	100,234375	-30.970,94	-0,02
GNSF 4,0 21.03.11	2.500.000,00	98,55	100,234375	30.630,58	0,02
GNSF 4,0 21.03.11	19.000.000,00	98,55	100,234375	232.792,41	0,16
GNSF 4,0 21.03.11	-19.000.000,00	99,77	100,234375	-63.586,88	-0,04
GNSF 4,0 20.04.11	19.000.000,00	99,42	99,890625	64.664,56	0,04
GNSF 4,0 20.04.11	4.000.000,00	99,97	99,890625	-2.268,93	0,00
GNSF 4,5 21.03.11	2.000.000,00	101,67	103,546875	27.227,18	0,02
GNSF 4,5 21.03.11	6.000.000,00	101,67	103,546875	81.681,55	0,05
GNSF 4,5 21.03.11	-6.000.000,00	103,13	103,546875	-18.378,34	-0,01
GNSF 4,5 21.03.11	7.000.000,00	101,64	103,546875	96.883,39	0,07
GNSF 4,5 21.03.11	3.000.000,00	102,38	103,546875	25.525,48	0,02
GNSF 4,5 21.03.11	6.000.000,00	102,73	103,546875	35.735,70	0,02
GNSF 4,5 21.03.11	12.000.000,00	102,70	103,546875	73.513,39	0,05

GNSF 4,5 21.03.11	4.000.000,00	103,08	103,546875	13.613,59	0,01
GNSF 4,5 21.03.11	-20.000.000,00	102,93	103,546875	-89.055,68	-0,06
GNSF 4,5 21.03.11	-10.000.000,00	102,95	103,546875	-43.393,37	-0,03
GNSF 4,5 21.03.11	-4.000.000,00	102,95	103,546875	-17.357,35	-0,01
GNSF 4,5 20.04.11	20.000.000,00	102,59	103,203125	88.488,34	0,06
GNSF 4,5 20.04.11	14.000.000,00	102,61	103,203125	60.353,59	0,04
GNSF 4,5 20.04.11	-8.000.000,00	103,31	103,203125	6.353,00	0,00
GNSF 5,0 17.02.11	750.000,00	106,19	105,828125	-1.956,95	0,00
GNSF 5,0 17.02.11	-1.000.000,00	105,92	105,828125	680,67	0,00
GNSF 5,0 21.03.11	12.000.000,00	105,85	106,453125	52.752,69	0,04
GNSF 5,0 21.03.11	1.250.000,00	104,45	106,453125	18.151,45	0,01
GNSF 5,0 21.03.11	-9.000.000,00	104,71	106,453125	-113.843,69	-0,08
GNSF 5,0 21.03.11	-1.500.000,00	105,52	106,453125	-10.210,19	-0,01
GNSF 5,0 21.03.11	2.000.000,00	105,31	106,453125	16.563,20	0,01
GNSF 5,0 21.03.11	-12.000.000,00	105,83	106,453125	-54.454,36	-0,04
GNSF 5,0 21.03.11	-6.000.000,00	105,77	106,453125	-29.949,90	-0,02
GNSF 5,0 21.03.11	13.500.000,00	104,48	106,453125	192.972,66	0,13
GNSF 5,0 21.03.11	6.500.000,00	104,48	106,453125	92.912,76	0,06
GNSF 5,0 21.03.11	-6.500.000,00	105,86	106,453125	-27.836,97	-0,02
GNSF 5,0 20.04.11	9.000.000,00	104,38	106,140625	115.375,19	0,08
GNSF 5,0 20.04.11	-4.000.000,00	105,40	106,140625	-21.554,86	-0,01
GNSF 5,0 20.04.11	6.500.000,00	105,53	106,140625	28.758,70	0,02
GNSF 5,0 20.04.11	3.000.000,00	106,22	106,140625	-1.701,69	0,00
GNSF 5,0 20.04.11	4.000.000,00	106,19	106,140625	-1.361,35	0,00
GNSF 5,5 21.03.11	25.000.000,00	107,59	108,578125	178.678,39	0,12
GNSF 5,5 21.03.11	10.000.000,00	107,73	108,578125	61.261,16	0,04
GNSF 5,5 21.03.11	-6.000.000,00	107,86	108,578125	-31.311,26	-0,02
GNSF 5,5 21.03.11	-28.000.000,00	107,07	108,578125	-306.532,81	-0,21
GNSF 5,5 21.03.11	3.000.000,00	107,70	108,578125	19.144,12	0,01
GNSF 5,5 21.03.11	-1.000.000,00	107,86	108,578125	-5.218,54	0,00
GNSF 5,5 21.03.11	1.000.000,00	107,70	108,578125	6.381,37	0,00
GNSF 5,5 21.03.11	-4.000.000,00	107,63	108,578125	-27.680,97	-0,02
GNSF 5,5 21.03.11	6.000.000,00	108,00	108,578125	25.185,14	0,02
GNSF 5,5 21.03.11	-6.000.000,00	108,28	108,578125	-12.932,91	-0,01
GNSF 5,5 20.04.11	28.000.000,00	106,80	108,359375	316.062,32	0,21
GNSF 5,5 20.04.11	-4.000.000,00	107,45	108,359375	-26.319,61	-0,02
GNSF 5,5 20.04.11	6.000.000,00	108,02	108,359375	14.974,95	0,01
GNSF 5,5 20.04.11	-6.000.000,00	108,38	108,359375	680,67	0,00
GNSF 6,0 17.02.11	-500.000,00	109,81	109,890625	-283,61	0,00
GNSF 6,0 17.02.11	500.000,00	108,84	109,890625	3.800,45	0,00
GNSF 6,0 21.03.11	12.500.000,00	109,03	110,234375	109.192,34	0,07
GNSF 6,0 21.03.11	2.000.000,00	109,52	110,234375	10.323,64	0,01
GNSF 6,0 21.03.11	-14.500.000,00	110,14	110,234375	-9.869,85	-0,01
GNSF 6,0 20.04.11	14.500.000,00	109,91	110,015625	11.514,82	0,01
GNSF 6,0 20.04.11	3.000.000,00	110,08	110,015625	-1.361,35	0,00
FGLMC 4,0 13.04.11	-5.000.000,00	97,75	98,265625	-18.718,68	-0,01
Summe USD				1.214.232,80	0,82
Devisenmittelkurs:	1,377300				
Summe Forwards				1.214.232,80	0,82
Gesamtsumme Derivative Produkte				1.375.109,04	0,93

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

Währung: USD

1,460 BA CREDIT CARD TRUST 16.12.13	0,00	-1.113.000,00
5,695 CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL 16.04.49	0,00	-1.500.000,00
0,550 COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 25.11.35	0,00	-308.393,44
4,550 CHASE ISSUANCE TRUST 15.03.13	0,00	-5.000.000,00
4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.10.40	1.780.714,46	-1.780.714,46
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.26	500.000,00	-500.000,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	9.000.000,00	-9.000.000,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	199.999,00	-199.999,00
6,509 FANNIE MAE REMICS 25.05.37	0,00	-8.648.387,75
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.24	999.999,19	-999.999,19
6,000 FANNIE MAE POOL 01.11.37	0,01	-1.626.745,18
4,500 FANNIE MAE POOL 01.06.23	249.975,14	-249.975,14
6,000 FANNIE MAE POOL 01.05.38	0,01	-600.000,12
6,000 FANNIE MAE POOL 01.11.38	0,00	-723.216,19
4,500 FANNIE MAE POOL 01.03.24	999.900,02	-999.900,02
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	461.674,00	-461.674,00
4,500 FANNIE MAE POOL 01.05.24	315.047,21	-315.047,21
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.39	113.155,82	-113.155,82
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	1.262.372,00	-1.262.372,00
4,500 FANNIE MAE POOL 01.04.25	434.878,30	-434.878,30
4,500 FANNIE MAE POOL 01.03.40	835.350,18	-835.350,18
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.40	88.577,32	-88.577,32
4,000 FANNIE MAE POOL 01.08.25	24.987,18	-24.987,18
4,000 FANNIE MAE POOL 01.05.25	0,00	-1.486.970,15
4,000 FANNIE MAE POOL 01.06.25	0,00	-63.307,47
4,500 FANNIE MAE POOL 01.09.40	886.463,95	-886.463,95
4,000 FANNIE MAE POOL 01.07.25	0,00	-47.385,22
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	7.465.017,68	-7.465.017,68
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	785.839,00	-785.839,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.08.40	4.534.972,08	-4.534.972,08
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	24.521,58	-24.521,58
4,500 FANNIE MAE POOL 01.08.40	722.798,81	-722.798,81
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	785.839,52	-785.839,52
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	300.030,00	-300.030,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	115.849,92	-115.849,92
4,000 FANNIE MAE POOL 01.10.40	97.507,88	-97.507,88
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	88.577,00	-88.577,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	395.675,92	-395.675,92
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	896.578,36	-896.578,36
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	373.433,00	-373.433,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	304.294,00	-304.294,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	785.900,00	-785.900,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	500.000,00	-500.000,00
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	98.198,31	-98.198,31
1,680 FORD CREDIT AUTO OWNER TRUST 15.06.12	0,01	-1.747.700,77
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.05.40	0,00	-4.981.247,84
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.07.22	0,00	-302.786,87
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.10.22	0,00	-705.186,95
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.08.26	0,00	-273.405,95
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.26	0,00	-92.219,25
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.10.26	0,00	-263.315,89
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.23	0,00	-163.323,10
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.17	0,00	-12.124,92

2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.23	0,00	-256.873,42
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.08.23	0,00	-206.944,18
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.23	0,01	-415.967,48
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.10.23	0,00	-480.781,92
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.24	0,00	-685.543,64
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.24	0,00	-538.434,97
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.24	0,00	-250.616,80
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.24	0,00	-185.428,80
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.07.24	0,00	-4.014.706,51
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.25	0,00	-196.604,51
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.25	0,00	-165.924,20
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.26	0,00	-579.492,24
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.26	0,00	-514.687,48
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.26	0,00	-172.617,12
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.05.26	0,00	-158.596,65
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.39	0,00	-843.921,34
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	1.000.000,72	-1.000.000,72
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	0,00	-779.659,32
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.39	1.000.000,48	-1.000.000,48
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-485.508,99
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	250.000,24	-250.000,24
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	1.000.000,55	-1.000.000,55
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.39	0,00	-363.381,10
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	0,01	-2.222.036,91
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.39	0,00	-505.888,37
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.39	0,00	-84.083,65
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	0,00	-847.302,25
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-41.967,20
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-883.531,75
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	0,00	-1.323.011,26
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-56.116,18
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.40	0,00	-81.902,39
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	2.005.670,29	-2.005.670,29
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-252.169,63
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,01	-496.113,11
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-72.433,03
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-498.638,44
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-2.107.794,62
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.40	0,00	-498.819,92
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-727.971,35
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-79.932,07
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.39	0,00	-496.045,36
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-1.321.500,38
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-1.751.820,41
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,01	-1.107.106,25
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	944.922,69	-944.922,69
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.39	1.000.000,02	-1.000.000,02
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.40	0,00	-249.297,87
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-864.146,04
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.27	0,00	-537.526,00
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.01.27	0,00	-221.269,26
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.11.26	0,00	-252.507,92
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.12.26	0,00	-327.463,43
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.12.26	0,00	-240.382,55
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.27	0,00	-303.667,18
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.27	0,00	-286.915,25

3,375 GINNIE MAE II POOL 20.02.27	0,00	-298.774,50
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.07.27	0,00	-197.014,03
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.05.27	0,00	-390.548,67
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.27	0,00	-160.224,35
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.27	0,00	-329.640,58
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.28	0,00	-154.164,68
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.03.28	0,00	-16.517,80
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.29	0,00	-19.794,75
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.29	0,00	-20.057,58
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.30	0,00	-699.746,75
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.30	0,00	-20.053,39
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.08.31	0,00	-2.444.485,89
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.31	0,00	-18.091,01
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.31	0,01	-9.369,42
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.07.31	0,00	-564.988,80
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.31	0,00	-1.605,88
3,500 GINNIE MAE II POOL 20.04.32	0,00	-12.934,46
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.06.33	0,00	-226.432,79
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.33	0,01	-21.286,53
3,375 GINNIE MAE II POOL 20.04.33	0,00	-95.202,84
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.08.33	0,00	-2.506.270,34
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.08.35	0,00	-653.343,04
2,625 GINNIE MAE II POOL 20.09.35	0,00	-1.412.801,18
6,526 GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 15.08.18	0,00	-3.000.000,00
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	1.979.540,72	-1.979.540,72
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.38	0,00	-571.453,69
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	750.000,06	-750.000,06
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	0,00	-29.159,41
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.40	0,00	-2.050.468,38
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-790.477,47
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	0,00	-116.797,25
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,00	-31.864,99
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.36	0,00	-30.359,13
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,00	-556.742,45
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.36	0,00	-23.087,09
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.37	0,00	-33.978,97
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,00	-73.479,11
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.37	0,00	-3.373,66
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.37	0,00	-30.429,59
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.37	0,00	-35.030,14
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.37	0,00	-79.462,58
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.38	0,00	-16.690,86
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.39	0,00	-498.433,71
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.38	0,00	-63.799,61
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.38	0,00	-72.803,36
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.38	0,00	-32.631,97
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.39	0,00	-1.829.161,69
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	0,00	-448.367,15
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	1.000.000,66	-1.000.000,66
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.38	0,00	-348.496,09
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.38	0,00	-76.724,52
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.38	0,00	-27.574,33
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.39	0,00	-1.067.628,39
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.40	0,01	-77.163,78
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.39	0,00	-116.918,02
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.39	0,00	-214.550,74

0,941 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.02.60	0,00	-4.996.126,10
1,081 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.01.60	15.969,31	-14.339.200,75
6,530 LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 14.07.16	2.500.000,00	-2.500.000,00
0,797 MERRILL LYNCH FLOATING TRUST 09.07.21	0,04	-3.499.278,58
0,431 SBI HELOC TRUST 25.08.36	0,04	-123.425,36
1,788 SLM STUDENT LOAN TRUST 25.04.23	0,00	-2.620.877,34
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 17.02.11	10.400.000,00	-10.400.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 24.02.11	300.000,00	-300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 26.05.11	200.000,00	-200.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 09.06.11	9.500.000,00	-9.500.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 16.06.11	200.000,00	-200.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 07.07.11	200.000,00	-200.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 14.07.11	2.700.000,00	-2.700.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 21.07.11	2.700.000,00	-2.700.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 04.08.11	700.000,00	-700.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 11.08.11	200.000,00	-200.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 21.10.10	2.800.000,00	-9.600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 13.01.11	19.900.000,00	-19.900.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 10.02.11	5.600.000,00	-5.600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 07.10.10	13.100.000,00	-14.000.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 14.10.10	30.900.000,00	-38.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 02.06.11	4.600.000,00	-4.600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 12.11.10	100.000,00	-100.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 02.12.10	6.500.000,00	-6.500.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 23.12.10	8.900.000,00	-8.900.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 06.01.11	100.000,00	-100.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 20.01.11	400.000,00	-400.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 27.01.11	13.800.000,00	-13.800.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 03.02.11	2.700.000,00	-2.700.000,00
1,125 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.06.11	0,00	-1.200.000,00
0,802 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.12.27	0,01	-228.789,57
0,000 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.12.27	0,00	-232.598,21