

Allianz PIMCO Mortgage

ISIN (A): AT0000675459

ISIN (T): AT0000675467

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht*

vom 15. 09. 2010 – 14. 09. 2011

www.allianzinvest.at



*** Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich noch auf das InvFG 1993. Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.**

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

In der Berichtsperiode blieb das Hauptthema an den internationalen Finanzmärkten die Staatsschuldenkrise in Europa. Die meisten Probleme bereitete weiterhin Griechenland. Um die Situation zu beruhigen, wurde ein Schutzschirm begründet, die European Financial Stability Facility, mit deren Hilfe künftig Ländern mit Finanzierungsproblemen zur Seite gestanden werden kann. Bereits im November kam mit Irland das zweite Land an den Rand der Zahlungsunfähigkeit. Hier war es vor allem der Kollaps des irischen Bankensystems, der die Investoren verunsicherte. Von der drastischen Ausweitung der Risikospreads gegenüber deutschen Staatsanleihen waren auch Portugal, Italien und Spanien betroffen.

Das letzte Quartal 2010 und das erste 2011 brachten datenseitig in den USA aber auch in den Core Ländern der Eurozone ein deutlich positives Wirtschaftswachstum. Deutschland erlebte einen regelrechten Boom, der die Arbeitslosigkeit deutlich sinken ließ. Gestützt wurde die global sehr gute Entwicklung durch eine zweite Runde außergewöhnlicher Maßnahmen der US Notenbank FED. Diese bewirkten auch an den Finanzmärkten eine sehr positive Grundstimmung und ließen risikoreiche Veranlagungen wie Aktien oder Unternehmensanleihen deutlich steigen. Das wirtschaftliche Momentum in den Schwellenländern war sogar noch deutlich stärker, was sich auch in ersten Überhitzungstendenzen und steigenden Inflationsraten niederschlug. Die recht positive Grundstimmung kippte im März 2011 mit der verheerenden Katastrophe in Japan. In weiterer Folge stieg die Risikoaversion deutlich an.

Die Krise der europäischen Peripheriestaaten erreichte im zweiten Quartal 2011 ungeahnte Dimensionen. Griechenland wurde in der Folge von der Rating Agentur S&P auf CC herabgestuft, die Anleihenrenditen stiegen auf Rekordniveaus. Die sehr kontrovers geführte Diskussion über die Zukunft des Landes beunruhigte die Marktteilnehmer in besonderem Maße. Erst die Zustimmung des griechischen Parlaments zu weiteren Sparmaßnahmen in den letzten beiden Juni-Tagen brachte eine kurzfristige Entspannung.

Die Aktienmärkte konnten sich dem auch nicht entziehen und sind seit Mitte Mai in eine Abwärtsphase eingetreten. Zusätzlich präsentierten sich die letzten Wirtschaftsdaten, speziell in den USA, deutlich schwächer als erwartet, was die Befürchtung über eine erneute Rezession anheizte.

Die gute Gewinn- und Bewertungssituation half den Aktienmärkten nur wenig, der Fokus der Investoren lag über die gesamte Berichtsperiode eher auf makroökonomischen Themen.

Im dritten Quartal gelang es erneut nicht, die Finanzmärkte in Bezug auf die Staatsschuldenkrise zu beruhigen. Die Ausweitung der Länderspreads in Griechenland setzte sich trotz neuer Hilfspakete und freiwilliger Umtauschangebote unvermindert fort. Auch bisher als relativ sicher geltende Länder wie Italien oder Frankreich wurden von den Investoren auf Grund ihrer hohen Verschuldungssituation deutlich abgestraft. Die USA wurden von der Ratingagentur S&P von AAA auf AA+ abgewertet, was einem historischen Ereignis gleichkommt. Anfang August schafften es die USA nur knapp, den technischen Default zu vermeiden. US Staatsanleihen wurden dennoch stark gekauft und gelten als einer der wenigen sicheren Häfen. Die Renditen der 10-jährigen Treasuries markierten gegen Quartalsende neue Tiefstände von unter 1,80%. Eine ähnliche Entwicklung vollzogen deutsche Staatsanleihen.

Die Aktienmärkte reagierten über das gesamte Quartal mit weiteren Verlusten. Speziell die Aktien in Europa und hier die Finanzwerte verloren deutlich an Wert. Relativ gesehen besser hielten sich Aktien aus den USA und Japan, wobei auch die Währungsentwicklung im USD und JPY dem Euroinvestor half, die Verluste in Grenzen zu halten. Die Diskussion über ein erneutes Abgleiten in eine globale Rezession brachte zusätzlich Druck auf die Märkte, die schon durch die Staatsschuldenkrise und die fehlende Lösung von politischer Seite belastet waren.

Charakteristik

Der Allianz PIMCO Mortgage ist ein Anleihenfonds, der schwerpunktmäßig in US Mortgage Bonds investiert.

Anlagepolitik

Der Allianz PIMCO Mortgage investiert vorwiegend in US Mortgage Bonds mit Schwergewicht auf Ginnie Mae Bonds, welche über ein AAA Rating durch US – Staatsgarantie verfügen und auch während der abgelaufenen Berichtsperiode von den Zinsaufschlägen zu US Staatsanleihen profitierten. Zusätzlich war natürlich auch der starke Zinsverfall, der insbesondere von der Konjunkturertrübung getrieben wurde, ein wesentlicher Performancetreiber. Die Gewichtung von sonstigen Emittenten war im Berichtszeitraum gering. Mit der permanenten Devisenkurssicherung wurde das US-\$ Währungsrisiko ausgeschaltet. Im Betrachtungszeitraum konnte durch aktive Kupon-Switch-Strategien zusätzlicher Mehrertrag erwirtschaftet werden. Die Zinsaufschläge von Mortgages gegenüber Staatsanleihen und die höchste Bonität stellen auch zukünftig eine optimale Diversifizierung für Anleihenportefeuilles dar.

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. September 2011

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
EUR	697.746,00	0,43
USD	57.194.272,41	35,40
Strukturierte Produkte:		
USD	21.431.162,46	13,27
nicht notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
USD	3.020.312,33	1,87
Strukturierte Produkte:		
USD	53.456,43	0,03
Neuemissionen:		
Anleihen:		
USD	52.550.121,57	32,53
Strips:		
USD	3.737.396,83	2,31
Strukturierte Produkte:		
USD	29.697.510,05	18,38
Summe Wertpapiere	168.381.978,08	104,22
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	-8.479.620,84	-5,25
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Forwards:		
USD	810.284,14	0,50
Summe Derivative Produkte	-7.669.336,70	-4,75
3. Forderungen / Verbindlichkeiten Banken		
Hereingenommene Sicherstellung für Derivative Produkte (Collaterals):		
EUR	-410.406,74	-0,25
Bankguthaben:		
Fremdwährungsguthaben	444.193,89	0,27
EUR	243.018,65	0,15
Summe Forderungen /Verbindlichkeiten Banken	276.805,80	0,17
4. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	567.377,69	0,36
Fondsvermögen	161.556.824,87	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.09.2011
Fondsvolumen gesamt	207.452.033,85	161.556.824,87
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	60,26	63,41
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	62,40	65,65
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	73,91	79,44
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	76,50	82,25

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	2.327.350
Thesaurierungsanteile	176.106
Gesamt umlaufende Anteile per 14.09.2011	2.503.456

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
14.09.11	161.556.824,87	63,41	1,62	2.327.350	8,23

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
14.09.11	161.556.824,87	79,44	13,60	0,51	176.106	8,22

Die Ausschüttung von EUR 1,62 je Anteil wird ab Dienstag, den 15. November 2011, gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 10 von der depotführenden Bank vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,40 einzubehalten bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,51 zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

1. Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

	A-Stücke	T-Stücke
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	60,26	73,91
Ausschüttung am 15.11.2010 (entspr. 0,0285 Anteilen) ¹⁾	1,68	
Auszahlung(KESt) am 15.11.2010 (entspr. 0,0069 Anteilen)		0,51
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	63,41	79,44
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile	65,22	79,99
Nettoertrag pro Anteil im Rechnungsjahr	4,96	6,08
Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr*)	8,23%	8,22%

*) Bei der Performance-Berechnung der österreichischen Investmentfonds durch die OeKB kann es bei Fonds mit ausschüttender und thesaurierender Tranche aufgrund der Rundung der Anteilswerte, Ausschüttungen und Auszahlungen auf zwei Nachkommastellen zu unterschiedlichen Ergebnissen kommen.

2. Fondsergebnis

a) Realisiertes Fondsergebnis		
Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinserträge	5.785.387,75	
Zinsaufwendungen	-3.257,99	
Dividendenerträge	0,00	
sonstige Erträge	0,00	5.782.129,76
Aufwendungen		
Vergütung an die KAG	-1.333.767,42	
Aufwendungen für die Depotbank	-52.470,14	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Wirtschaftsprüfungskosten	-8.988,00	
Publizitätskosten	-203,63	
Währungscourtage	0,00	
abzgl. Kostenrückverg. Subfds	0,00	-1.395.429,19
Ordentliches Fondsergebnis (exkl.EAG)		4.386.700,57
Realisiertes Kursergebnis ²⁾		
Realisierte Gewinne	88.965.704,06	
derivative Instrumente	44.876.207,15	
Realisierte Verluste	-84.209.630,05	
derivative Instrumente	-25.040.600,80	
Realisiertes Kursergebnis (exkl.EAG)		24.591.680,36
Ausschüttungsgleiche Erträge aus ausländischen Subfonds		0,00
Realisiertes Fondsergebnis (exkl.EAG)		28.978.380,93
b) Nicht realisiertes Kursergebnis		
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		-16.589.980,68
Ergebnis des Rechnungsjahres		12.388.400,25
c) Ertragsausgleich		-286.046,63
Fondsergebnis gesamt		12.102.353,62

3. Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres ³⁾		207.452.033,85
Ausschüttung/Auszahlung		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile)	-5.134.560,48	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile)	-160.685,70	-5.295.246,18
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	25.062.861,59	
Rücknahme von Anteilen	-77.765.178,01	-52.702.316,42
Fondsergebnis gesamt		12.102.353,62
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres⁴⁾		161.556.824,87

4. Verwendungsrechnung

Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)		28.692.334,30
Dividendenvortrag, Forderungen aus Zertifikaten		9.993,66
Ausschüttung (EUR 1,62 x 2.327.350)		-3.770.307,00
Auszahlung (EUR 0,51 x 176.106)		-89.814,06
Der Wiederveranlagung zugeführter Ertrag		-2.395.502,74
Aufwands- und Verlustabdeckung aus der Substanz		0,00
Gewinnübertrag auf die Substanz		22.446.704,16
Dividendenvortrag, Vortrag aus Zertifikaten		0,00

- 1) Rechenwert am 15.11.2010 (Ex-Tag) für einen Ausschüttungsanteil EUR 58,96 und für einen Thesaurierungsanteil EUR 73,87
- 2) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
- 3) Anteilsulauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 3.056.286 Ausschüttungsanteile und 315.070 Thesaurierungsanteile
- 4) Anteilsulauf am Ende des Rechnungsjahres: 2.327.350 Ausschüttungsanteile und 176.106 Thesaurierungsanteile

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).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Vermögensaufstellung für den Allianz PIMCO Mortgage per 14. September 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.09.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
1,785 SLM CORP 15.11.11	0,00	0,00	700.000,00	99,678000	697.746,00	0,43
Summe EUR					697.746,00	0,43
Währung: USD						
1,463 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.02.45	189,06	-155.305,02	1.267.962,90	100,879680	937.425,36	0,58
5,764 FANNIE MAE REMICS 25.03.39	0,21	-686.996,11	2.832.568,35	107,285820	2.227.148,53	1,38
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.08.35	0,01	-26.714,94	94.156,96	110,640615	76.347,26	0,05
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.11.32	0,00	-6.576,55	3.689,36	112,390423	3.038,83	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.36	0,00	-31,96	2.055,89	113,171696	1.705,15	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.32	0,01	-572,40	2.191,58	112,390614	1.805,15	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.12.31	0,00	-2.161,01	9.968,53	112,390611	8.210,83	0,01
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.03.32	0,01	-964,87	3.413,29	112,390474	2.811,44	0,00
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.04.39	679.585,61	-37.777,80	641.807,81	109,015624	512.767,16	0,32
6,500 GINNIE MAE II POOL 20.09.36	0,00	-47.067,89	131.231,62	112,703124	108.392,92	0,07
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.01.39	827.799,71	-67.149,28	760.650,43	109,015624	607.715,50	0,38
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.10.39	172.299,61	-7.992,97	164.306,64	109,015623	131.271,46	0,08
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.07.40	11.321.605,21	-516.511,08	10.805.094,13	109,015625	8.632.642,62	5,34
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.07.34	0,00	-15.465,99	132.680,93	112,390621	109.286,12	0,07
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.23	0,00	-2.959,73	4.758,73	113,171825	3.946,89	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	0,00	-61.015,27	537.651,59	113,171873	445.929,19	0,28
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.26	0,00	-28,92	705,11	109,087774	563,71	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.28	0,01	-376,55	556,12	117,238263	477,82	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.28	0,00	-21,30	704,15	117,238592	605,01	0,00
1,090 GINNIE MAE II POOL 20.03.58	0,00	-691.520,01	17.047.855,64	99,930000	12.485.102,33	7,73
1,274 GINNIE MAE II POOL 20.08.58	39.180,84	-299.622,60	11.115.830,16	101,030000	8.230.357,77	5,09
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.29	0,00	-7.509,32	42.777,19	112,390612	35.234,55	0,02
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.29	0,00	-170,55	372,32	117,436708	320,43	0,00
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.39	0,01	-38.778,05	392.235,86	109,046873	313.463,49	0,19
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,00	-55.990,33	102.006,67	113,171869	84.604,51	0,05
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.29	0,01	-27,96	691,24	117,437528	594,92	0,00
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.35	0,00	-1.210,47	5.584,53	112,390620	4.599,84	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.30	0,00	-25,47	810,50	117,635026	698,73	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.30	0,00	-21,67	965,66	108,047391	764,65	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.36	0,01	-46.136,97	84.265,18	113,171872	69.889,68	0,04
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,00	-5.994,94	45.352,10	113,171864	37.615,11	0,02
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.17	0,01	-191,96	1.342,56	111,595013	1.098,00	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.17	0,01	-164,93	245,35	100,942788	181,50	0,00
7,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.32	0,00	-86.424,12	490.516,15	117,604451	422.769,38	0,26
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.03.33	0,01	-27.833,78	124.929,20	112,390617	102.901,20	0,06
2,000 GINNIE MAE II POOL 20.03.30	0,00	-186.351,05	1.019.404,50	103,374755	772.302,60	0,48
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,00	-3.745,99	12.170,06	113,171842	10.093,86	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.37	0,00	-16.610,40	93.860,74	113,171874	77.848,26	0,05
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,01	-12.000,87	36.544,19	113,171874	30.309,82	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.37	0,01	-11.255,87	66.464,61	113,171874	55.125,87	0,03
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.12.34	0,00	-164.835,11	862.342,74	112,390624	710.291,23	0,44

6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.36	0,01	-5.451,42	54.190,09	113,171873	44.945,35	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.36	0,02	-864,26	53.737,90	113,171861	44.570,30	0,03
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.36	0,00	-12.676,09	29.073,10	112,390606	23.946,81	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.36	0,00	-5.075,99	15.604,68	113,171829	12.942,54	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.36	0,00	-2.800,72	14.605,26	113,171812	12.113,62	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-19.446,52	66.376,51	113,171870	55.052,79	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.36	0,00	-19.446,56	52.189,10	113,171874	43.285,73	0,03
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,01	-10.525,11	29.523,86	113,171851	24.487,13	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,01	-7.647,78	24.475,04	113,171864	20.299,64	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.36	0,00	-3.458,11	7.111,82	113,171820	5.898,55	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.36	0,00	-14.724,56	8.201,99	113,171783	6.802,74	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.36	0,00	-11.307,93	42.967,26	113,171856	35.637,11	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.36	0,00	-6.758,49	29.516,46	113,171854	24.480,99	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.36	0,00	-58.298,15	217.826,97	113,171872	180.666,07	0,11
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.36	0,01	-4.119,39	17.205,26	113,171872	14.270,06	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,00	-36.157,60	164.396,88	113,171875	136.351,06	0,08
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.37	0,00	-54.361,70	133.317,38	113,171868	110.573,66	0,07
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.37	0,01	-2.845,69	21.556,00	113,171853	17.878,57	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-107,59	3.486,19	113,171660	2.891,44	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.37	0,00	-16.121,99	27.738,40	113,171874	23.006,28	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,01	-505,65	37.114,32	113,171849	30.782,67	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.04.37	0,00	-20.054,80	25.949,28	113,171842	21.522,37	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.39	0,00	-124.832,30	112.220,04	113,171870	93.075,50	0,06
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.37	0,00	-5.553,00	23.321,83	113,171874	19.343,16	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.03.38	0,00	-62.553,84	136.234,90	113,171870	112.993,47	0,07
6,000 GINNIE MAE I POOL 15.09.37	0,00	-99.460,05	552.254,74	112,390625	454.879,11	0,28
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.38	0,00	-927.544,38	3.145.407,34	113,171873	2.608.806,46	1,61
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.38	0,00	-180.819,54	429.170,21	113,171871	355.954,52	0,22
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.38	0,00	-41.545,40	98.227,84	113,171870	81.470,34	0,05
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.38	0,00	-123.173,16	677.786,87	113,171874	562.157,64	0,35
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.05.38	0,00	-5.049,55	8.974,03	113,171873	7.443,07	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.38	0,00	-4.138,46	9.553,38	113,171806	7.923,58	0,00
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.38	0,01	-5.705,04	26.896,95	113,171839	22.308,36	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.38	0,01	-18.304,78	43.347,85	113,171864	35.952,78	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.38	0,00	-3.095,55	14.963,58	113,171867	12.410,81	0,01
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.38	0,00	-66.481,31	94.835,56	113,171875	78.656,78	0,05
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,00	-72.935,32	802.024,46	109,046875	640.954,64	0,40
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.39	249.975,39	-21.873,76	228.101,63	110,640621	184.956,43	0,11
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.38	0,00	-10.260,79	31.985,97	113,171869	26.529,21	0,02
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.09.38	0,00	-33.718,42	113.574,29	113,171868	94.198,71	0,06
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,01	-11.150,35	95.622,94	109,046875	76.419,07	0,05
6,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.38	0,00	-9.767,75	16.659,26	113,171821	13.817,21	0,01
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.07.39	0,01	-126.536,98	1.860.316,67	109,046874	1.486.711,01	0,92
0,411 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.03.44	0,00	-19.617.763,20	20.908.966,19	1,277020	195.684,62	0,12
0,558 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.05.31	0,00	-232.449,34	1.536.300,86	100,154940	1.127.652,03	0,70
0,563 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.10.31	0,01	-115.606,15	303.242,60	100,078520	222.411,65	0,14
0,708 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.11.27	0,00	-90.048,80	452.779,50	100,420518	333.223,53	0,21
0,608 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.32	0,01	-14.959,94	88.885,95	100,183319	65.261,18	0,04
0,508 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.12.26	0,00	-141.050,97	657.046,53	100,180188	482.396,81	0,30
0,458 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.08.32	0,00	-728.811,30	2.251.957,80	99,967240	1.649.849,79	1,02
0,408 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.06.32	0,00	-246.948,50	963.188,66	99,880200	705.045,62	0,44
0,563 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.06.32	0,02	-13.644,56	87.682,46	100,039535	64.285,17	0,04
0,408 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.07.32	0,00	-390.227,69	1.395.529,15	99,866779	1.021.377,80	0,63

0,243 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.44	0,00	-4.952.224,44	27.307.591,90	0,700670	140.224,32	0,09
0,343 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.44	0,00	-35.585.219,43	51.702.832,30	1,216460	460.933,85	0,29
0,515 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.03.34	0,00	-3.981.130,88	12.097.649,57	1,723780	152.830,23	0,09
1,402 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.11.51	0,00	-216.441,36	7.641.186,44	6,064320	339.601,31	0,21
1,166 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.52	0,00	-158.867,50	7.716.512,07	5,713290	323.097,62	0,20
0,508 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.04.29	0,01	-64.248,48	455.326,40	100,148080	334.188,82	0,21
1,288 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.01.30	0,00	-201.513,05	1.571.468,15	100,532920	1.157.818,10	0,72
7,500 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.11.29	0,00	-222.929,88	981.766,92	113,558939	817.064,19	0,51
1,288 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.30	0,00	-425.014,96	3.322.427,98	101,234070	2.464.953,50	1,53
0,713 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.09.30	0,00	-1.797,00	11.932,72	100,012906	8.746,25	0,01
Summe USD					57.194.272,41	35,40
Devisenmittelkurs:	1,364500					

strukturierte Produkte

Währung: USD

0,417 BANC OF AMERICA LARGE LOAN INC 15.03.22	0,05	-2.313.879,77	152.832,04	99,945336	111.944,66	0,07
2,710 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.03.35	0,09	-221.820,33	1.086.861,23	90,368748	719.811,57	0,45
2,731 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.03.35	0,02	-84.288,89	331.317,21	95,446899	231.756,68	0,14
2,150 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.08.35	0,01	-72.406,27	337.446,66	93,517098	231.271,76	0,14
2,400 BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE 25.08.35	0,04	-99.408,06	570.141,31	92,603048	386.931,64	0,24
0,488 CIT GROUP HOME EQUITY LOAN TRUST 25.06.33	0,00	0,00	5.997,93	82,405763	3.622,30	0,00
0,518 CENTEX HOME EQUITY 25.01.32	0,00	-184,39	13.934,64	81,056489	8.277,70	0,01
2,370 CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC 25.08.35	0,00	-71.474,54	435.092,62	91,848099	292.872,33	0,18
0,818 HOME EQUITY ASSET TRUST 25.11.32	0,00	0,00	1.282,98	67,280862	632,61	0,00
0,437 CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL 15.10.21	0,00	0,00	1.292.082,04	93,875239	888.930,09	0,55
0,278 COUNTRYWIDE ASSET-BACKED 25.06.47	0,02	-477.925,05	348.678,53	97,999997	250.425,02	0,16
0,518 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.12.29	0,00	-9.550,45	116.859,50	92,585729	79.292,94	0,05
0,498 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.05.30	0,00	-9.365,73	73.652,28	94,142395	50.815,69	0,03
1,456 FHLMC STRUCTURED PASS THROUGH 25.10.44	0,00	-106.153,15	886.056,85	103,322589	670.939,45	0,42
6,500 FANNIE MAE POOL 01.03.37	0,01	-80.470,39	315.001,84	111,328120	257.006,69	0,16
5,000 FANNIE MAE POOL 01.03.23	500.000,13	-106.911,51	393.088,62	107,953123	310.994,09	0,19
6,000 FANNIE MAE POOL 01.07.36	0,01	-138.077,53	235.177,52	110,171873	189.886,02	0,12
4,500 FANNIE MAE POOL 01.06.37	373.415,82	-81.885,45	291.530,37	106,140623	226.773,28	0,14
6,000 FANNIE MAE POOL 01.12.36	0,00	-2.987,59	9.635,93	110,171818	7.780,19	0,00
6,000 FANNIE MAE POOL 01.03.37	0,00	-16.562,63	80.073,68	110,171872	64.652,74	0,04
5,000 FANNIE MAE POOL 01.02.22	0,00	-55.686,87	71.268,02	107,953118	56.384,06	0,03
5,000 FANNIE MAE POOL 01.07.23	162.429,98	-34.278,14	128.151,84	107,953119	101.387,98	0,06
5,000 FANNIE MAE POOL 01.01.24	18.672,27	-87,38	18.584,89	107,953074	14.703,52	0,01
5,000 FANNIE MAE POOL 01.05.24	16.972,83	-82,27	16.890,56	107,953081	13.363,04	0,01
4,500 FANNIE MAE POOL 01.03.39	181.971,35	-2.184,45	179.786,90	106,140625	139.851,18	0,09
5,000 FANNIE MAE POOL 01.10.24	964.355,07	-4.319,04	960.036,03	107,953124	759.537,47	0,47
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	233.213,79	0,00	233.213,79	104,265623	178.205,79	0,11
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	290.285,54	0,00	290.285,54	104,265624	221.816,07	0,14
4,000 FANNIE MAE POOL 01.08.40	1.972.673,50	0,00	1.972.673,50	104,265625	1.507.380,24	0,93
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.40	613.745,54	-4.715,24	609.030,30	104,265624	465.378,70	0,29
6,000 GSR MORTGAGE LOAN TRUST 25.03.32	56.630,24	-29.719,56	30.184,73	104,790917	23.181,27	0,01
0,538 INDMAC INDEX MORTGAGE LOAN TRUST 25.02.35	0,06	-37.557,14	276.950,62	64,092794	130.088,23	0,08
0,582 JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE 15.07.19	0,10	-746.060,34	2.619.202,48	95,498690	1.833.128,65	1,13
0,721 JP MORGAN ALTERNATIVE LOAN TRUST 27.06.37	0,08	-209.802,61	1.638.827,11	80,041719	961.337,77	0,60
0,288 MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS 25.07.37	0,04	-125.718,28	49.449,84	99,156236	35.934,48	0,02
0,590 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.01.42	382,92	-44.689,74	916.698,15	92,562499	621.853,22	0,38
0,700 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.10.41	0,01	-2.509,41	771.883,11	94,750000	535.990,65	0,33
0,660 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.02.42	0,00	-9.279,26	213.432,20	94,000000	147.032,81	0,09

0,690 MORTGAGE EQUITY CONVERSION ASSET 25.05.42	0,16	-230.185,84	4.174.677,24	94,750000	2.898.868,94	1,79
0,752 RBSP RESECURITIZATION TRUST 21.11.35	0,09	-526.493,08	1.440.508,99	96,957300	1.023.582,71	0,63
0,978 RENAISSANCE HOME EQUITY LOAN TRUST 25.12.32	0,00	0,00	21.727,51	66,312477	10.559,21	0,01
8,500 RESIDENTIAL ASSET MORTGAGE PRODUCTS 25.10.31	0,10	-48.638,80	535.681,02	107,373698	421.532,07	0,26
0,278 RIVERVIEW HECM TRUST 25.07.47	0,00	-74.565,33	1.582.424,61	95,000000	1.101.724,71	0,69
5,941 SOVEREIGN COMMERCIAL MORTGAGE 22.07.30	6.246.634,06	-3.321.315,57	2.925.318,49	103,123350	2.210.836,51	1,38
0,798 AMORTIZING RESIDENTIAL COLLATERAL 25.07.32	0,00	0,00	6.344,06	79,687456	3.704,96	0,00
2,476 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.08.33	0,11	-196.368,59	1.223.485,79	94,792899	849.965,29	0,53
0,538 WAMU MORTGAGE PASS THROUGH 25.01.45	0,01	-34.394,29	313.133,06	78,094446	179.215,48	0,11
Summe USD					21.431.162,46	13,27
Devisenmittelkurs:	1,364500					

nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Währung: USD

2,250 GINNIE MAE II POOL 20.01.30	0,01	-4.808,59	21.773,77	103,499755	16.515,79	0,01
2,000 GINNIE MAE II POOL 20.02.30	0,00	-2.107,12	20.056,16	103,374709	15.194,57	0,01
2,000 GINNIE MAE II POOL 20.12.30	0,00	-6.799,84	167.504,59	103,499749	127.055,20	0,08
1,750 GINNIE MAE II POOL 20.01.32	0,05	-3.568,51	28.269,36	103,183058	21.377,20	0,01
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.09.33	0,00	-5.087,14	57.913,36	104,028915	44.152,90	0,03
3,125 GINNIE MAE II POOL 20.08.33	0,00	-1.427,07	49.079,67	104,028908	37.418,13	0,02
0,608 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.02.31	0,00	-385.511,05	2.063.527,83	100,206690	1.515.421,71	0,94
0,658 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.12.18	0,00	-515.324,00	1.694.479,00	100,108339	1.243.176,83	0,77
Summe USD					3.020.312,33	1,87
Devisenmittelkurs:	1,364500					

strukturierte Produkte

Währung: USD

0,498 CC MORTGAGE FUNDING CORP 25.01.35	45,82	-6.611,88	101.907,10	71,576279	53.456,43	0,03
Summe USD					53.456,43	0,03
Devisenmittelkurs:	1,364500					

Neuemissionen

Anleihen

Währung: USD

4,500 GINNIE MAE II POOL 20.06.41	6.000.600,00	-25.576,24	5.975.023,76	109,015624	4.773.696,92	2,95
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	303.912,50	-1.787,75	302.124,75	103,765623	229.755,68	0,14
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	546.010,08	-2.748,74	543.261,34	103,765624	413.131,93	0,26
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	920.111,97	-2.860,25	917.251,72	103,765624	697.539,00	0,43
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	182.956,75	-590,98	182.365,77	103,765624	138.683,01	0,09
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.41	9.980.030,81	-5.793.503,96	4.186.526,85	103,765624	3.183.712,51	1,97
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	8.937.652,30	-8.003.956,17	933.696,13	103,765624	710.044,42	0,44
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	4.999.500,80	-44.443,27	4.955.057,53	103,765624	3.768.154,18	2,33
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.41	6.044.621,23	-9.351,16	6.035.270,07	103,765625	4.589.619,41	2,84
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	702.556,09	-3.185,47	699.370,62	103,765624	531.847,77	0,33
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	499.162,28	-2.799,55	496.362,73	103,765623	377.467,11	0,23
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	5.630.550,07	-39.408,96	5.591.141,11	103,765625	4.251.874,32	2,64
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	5.762.160,88	-2.005.564,48	3.756.596,40	103,765625	2.856.764,91	1,77
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	7.162.930,81	-5.034.357,61	2.128.573,20	103,765625	1.618.708,15	1,00
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	999.999,02	-3.062,55	996.936,47	103,765624	758.136,57	0,47
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	999.900,49	-4.668,11	995.232,38	103,765624	756.840,66	0,47
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	4.368.454,36	-20.665,96	4.347.788,40	103,765624	3.306.346,48	2,05
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	363.301,01	-2.168,31	361.132,70	103,765624	274.629,24	0,17

3,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	720.372,93	-2.160,61	718.212,32	103,765625	546.176,25	0,34
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	627.209,25	-2.808,08	624.401,17	103,765622	474.836,02	0,29
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	182.058,16	-2.647,17	179.410,99	103,765622	136.436,00	0,08
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	4.000.000,67	-16.698,56	3.983.302,11	103,765624	3.029.166,95	1,87
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	15.000.000,10	-24.031,12	14.975.968,98	103,765625	11.388.719,48	7,05
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	4.867.347,00	-7.726,90	4.859.620,10	103,765625	3.695.577,25	2,29
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	55.756,28	-188,59	55.567,69	103,765624	42.257,35	0,03
Summe USD					52.550.121,57	32,53
Devisenmittelkurs:	1,364500					

Strips

Währung: USD

0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 19.01.12	3.800.000,00	0,00	3.800.000,00	99,996472	2.784.804,63	1,72
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 01.03.12	9.700.000,00	-8.400.000,00	1.300.000,00	99,985544	952.592,20	0,59
Summe USD					3.737.396,83	2,31
Devisenmittelkurs:	1,364500					

strukturierte Produkte

Währung: USD

3,500 FANNIE MAE POOL 01.12.40	2.999.998,05	-22.235,50	2.977.762,55	101,359374	2.211.976,17	1,37
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	1.248.781,50	0,00	1.248.781,50	104,265625	954.232,19	0,59
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	386.253,48	-7.909,56	378.343,92	104,265624	289.104,17	0,18
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	1.999.998,02	-42.775,12	1.957.222,90	104,265625	1.495.573,96	0,94
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	871.768,47	-19.005,09	852.763,38	104,265624	651.622,61	0,40
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	24.906,53	0,00	24.906,53	104,265588	19.031,83	0,01
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	297.959,69	0,00	297.959,69	104,265624	227.680,12	0,14
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.41	309.521,58	0,00	309.521,58	104,265622	236.514,91	0,15
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	346.998,57	0,00	346.998,57	104,265623	265.152,23	0,16
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	388.362,39	0,00	388.362,39	104,265624	296.759,59	0,18
4,000 FANNIE MAE POOL 01.01.41	237.282,76	0,00	237.282,76	104,265624	181.315,02	0,11
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	10.909.246,29	0,00	10.909.246,29	104,265625	8.336.089,27	5,17
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	305.788,35	0,00	305.788,35	104,265624	233.662,24	0,14
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.41	284.194,55	0,00	284.194,55	104,265624	217.161,75	0,13
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.41	3.486.816,07	0,00	3.486.816,07	104,265625	2.664.382,96	1,65
4,000 FANNIE MAE POOL 01.08.41	401.839,00	0,00	401.839,00	104,265624	307.057,48	0,19
4,000 FANNIE MAE POOL 01.07.41	280.990,77	0,00	280.990,77	104,265624	214.713,65	0,13
4,000 FANNIE MAE POOL 01.09.41	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	104,265625	764.130,63	0,47
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	877.971,00	-27.323,52	850.647,48	104,265625	650.005,79	0,40
4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.41	3.356.957,68	-24.962,29	3.331.995,39	104,265624	2.546.079,72	1,58
4,000 FANNIE MAE POOL 01.04.41	999.999,46	0,00	999.999,46	104,265624	764.130,21	0,47
4,000 FANNIE MAE POOL 01.02.41	5.000.000,75	0,00	5.000.000,75	104,265624	3.820.653,71	2,37
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	1.213.109,74	-9.288,63	1.203.821,11	104,265624	919.876,57	0,57
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	896.348,86	0,00	896.348,86	104,265625	684.927,62	0,42
4,000 FANNIE MAE POOL 01.11.40	915.123,25	-18.019,41	897.103,84	104,265624	685.504,52	0,42
4,000 FANNIE MAE POOL 01.12.40	78.744,57	0,00	78.744,57	104,265615	60.171,13	0,04
Summe USD					29.697.510,05	18,38
Devisenmittelkurs:	1,364500					

Gesamtsumme Wertpapiere

168.381.978,08 104,22

Derivative Produkte

Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil
					EUR	in %
	-229.568.874,43	USD	159.472.000,00	EUR	-8.792.177,17	-5,44
	-2.489.919,80	USD	1.730.000,00	EUR	-95.173,40	-0,06
	-816.522,00	USD	600.000,00	EUR	1.548,38	0,00
	-2.000.000,00	EUR	2.870.814,20	USD	104.682,43	0,06
	-212.000,00	EUR	305.747,44	USD	12.099,81	0,01
	-2.600.000,00	EUR	3.764.402,20	USD	159.145,99	0,10
	-2.285.000,00	EUR	3.295.216,78	USD	130.253,12	0,08
Summe Devisentermingeschäfte					-8.479.620,84	-5,25

Forwards	Nominale	Kaufkurs	Börsekurs	Gewinn/Verlust	Anteil
					in %
Währung: USD					
FNCL 3,5 13.10.11	-2.500.000,00	101,16	101,359375	-3.721,59	0,00
FNCL 4,0 13.10.11	-30.000.000,00	103,63	104,265625	-140.848,29	-0,09
FNCL 4,0 13.10.11	-12.000.000,00	103,61	104,265625	-57.713,44	-0,04
FNCL 4,0 13.10.11	-1.000.000,00	103,58	104,265625	-5.038,47	0,00
FNCL 4,0 13.10.11	-27.000.000,00	103,56	104,265625	-139.130,63	-0,09
FNCL 4,0 13.10.11	27.000.000,00	103,44	104,265625	163.864,96	0,10
FNCL 4,0 13.10.11	-29.000.000,00	103,58	104,265625	-146.115,79	-0,09
FNCL 4,0 13.10.11	29.000.000,00	103,44	104,265625	176.003,11	0,11
FNCL 4,0 13.10.11	5.000.000,00	104,17	104,265625	3.435,32	0,00
FNCL 4,5 19.09.11	1.000.000,00	106,69	106,859375	1.259,61	0,00
FNCL 4,5 19.09.11	-1.000.000,00	106,75	106,859375	-772,94	0,00
FNCL 4,5 18.10.11	1.000.000,00	106,59	106,703125	801,57	0,00
FNCL 4,5 13.10.11	6.000.000,00	105,88	106,140625	11.680,10	0,01
FNCL 4,5 13.10.11	-12.000.000,00	105,84	106,140625	-26.108,46	-0,02
FNCL 4,5 13.10.11	6.000.000,00	105,91	106,140625	10.305,97	0,01
FNCL 5,0 19.09.11	-1.000.000,00	107,69	107,953125	-1.946,68	0,00
FNCL 5,0 19.09.11	1.000.000,00	107,97	107,953125	-114,51	0,00
FNCL 5,0 13.10.11	12.000.000,00	107,63	107,828125	17.863,68	0,01
FNCL 5,0 13.10.11	-12.000.000,00	107,66	107,828125	-15.115,42	-0,01
FNCL 5,5 13.10.11	6.000.000,00	109,18	109,015625	-7.385,91	0,00
FNCL 5,5 13.10.11	-6.000.000,00	109,16	109,015625	6.183,58	0,00
GNSF 3,5 21.09.11	-17.000.000,00	101,44	103,765625	-290.055,88	-0,18
GNSF 3,5 21.09.11	-41.000.000,00	102,11	103,765625	-497.663,97	-0,31
GNSF 3,5 21.09.11	32.000.000,00	102,75	103,765625	238.182,48	0,15
GNSF 4,0 21.09.11	-6.000.000,00	104,09	106,796875	-118.862,22	-0,07
GNSF 4,0 21.09.11	-6.000.000,00	105,88	106,796875	-40.536,82	-0,03
GNSF 4,0 21.09.11	-6.000.000,00	105,98	106,796875	-35.727,37	-0,02
GNSF 4,0 21.09.11	6.400.000,00	106,00	106,796875	37.376,32	0,02
GNSF 4,0 21.09.11	1.000.000,00	105,83	106,796875	7.099,67	0,00
GNSF 4,0 21.09.11	-25.400.000,00	105,86	106,796875	-174.514,47	-0,11
GNSF 4,0 21.09.11	-1.000.000,00	105,86	106,796875	-6.870,64	0,00
GNSF 4,0 21.09.11	-6.000.000,00	106,20	106,796875	-26.108,46	-0,02
GNSF 4,0 21.09.11	6.000.000,00	105,89	106,796875	39.678,00	0,02
GNSF 4,0 21.09.11	37.000.000,00	106,03	106,796875	207.608,09	0,13
GNSF 4,0 21.09.11	10.000.000,00	106,03	106,796875	56.110,29	0,03

GNSF 4,0 21.09.11	-10.000.000,00	106,58	106,796875	-16.031,51	-0,01
GNSF 4,0 20.10.11	26.400.000,00	105,53	106,484375	184.408,20	0,11
GNSF 4,0 20.10.11	-6.000.000,00	105,56	106,484375	-40.536,82	-0,03
GNSF 4,0 20.10.11	2.000.000,00	106,48	106,484375	0,00	0,00
GNSF 4,5 21.09.11	-6.000.000,00	106,98	109,046875	-90.864,36	-0,06
GNSF 4,5 21.09.11	12.000.000,00	106,95	109,046875	184.133,38	0,11
GNSF 4,5 21.09.11	11.000.000,00	107,03	109,046875	162.490,83	0,10
GNSF 4,5 21.09.11	-6.000.000,00	106,78	109,046875	-99.624,40	-0,06
GNSF 4,5 21.09.11	12.000.000,00	108,16	109,046875	78.325,39	0,05
GNSF 4,5 21.09.11	7.000.000,00	108,47	109,046875	29.658,29	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	1.000.000,00	107,86	109,046875	8.702,82	0,01
GNSF 4,5 21.09.11	4.000.000,00	107,81	109,046875	36.185,41	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-11.000.000,00	108,25	109,046875	-64.240,56	-0,04
GNSF 4,5 21.09.11	-1.000.000,00	108,25	109,046875	-5.868,68	0,00
GNSF 4,5 21.09.11	-7.000.000,00	108,21	109,046875	-42.884,32	-0,03
GNSF 4,5 21.09.11	6.000.000,00	108,30	109,046875	32.979,11	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	6.000.000,00	108,19	109,046875	37.788,56	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	6.000.000,00	108,19	109,046875	37.788,56	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-6.000.000,00	108,23	109,046875	-35.899,17	-0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-6.000.000,00	108,38	109,046875	-29.543,78	-0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-6.000.000,00	108,36	109,046875	-30.230,85	-0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-12.000.000,00	108,34	109,046875	-61.835,83	-0,04
GNSF 4,5 21.09.11	9.000.000,00	108,45	109,046875	39.678,02	0,02
GNSF 4,5 21.09.11	-1.000.000,00	108,47	109,046875	-4.236,89	0,00
GNSF 4,5 21.09.11	-4.000.000,00	108,25	109,046875	-23.360,20	-0,01
GNSF 4,5 21.09.11	-8.000.000,00	108,47	109,046875	-33.895,19	-0,02
GNSF 4,5 20.10.11	11.000.000,00	107,95	108,765625	65.500,18	0,04
GNSF 4,5 20.10.11	1.000.000,00	107,95	108,765625	5.954,56	0,00
GNSF 4,5 20.10.11	7.000.000,00	107,91	108,765625	44.086,66	0,03
GNSF 4,5 20.10.11	6.000.000,00	107,92	108,765625	37.101,50	0,02
GNSF 4,5 20.10.11	6.000.000,00	108,06	108,765625	30.917,91	0,02
GNSF 4,5 20.10.11	6.000.000,00	108,05	108,765625	31.604,98	0,02
GNSF 4,5 20.10.11	12.000.000,00	108,03	108,765625	64.584,09	0,04
GNSF 4,5 20.10.11	-9.000.000,00	108,13	108,765625	-42.254,48	-0,03
GNSF 4,5 20.10.11	12.000.000,00	108,66	108,765625	9.618,90	0,01
GNSF 4,5 20.10.11	-6.000.000,00	108,71	108,765625	-2.404,74	0,00
GNSF 4,5 20.10.11	-4.000.000,00	108,84	108,765625	2.061,17	0,00
GNSF 5,0 21.09.11	12.000.000,00	109,18	110,640625	128.481,17	0,08
GNSF 5,0 21.09.11	9.000.000,00	109,22	110,640625	93.784,35	0,06
GNSF 5,0 21.09.11	-1.000.000,00	108,59	110,640625	-15.000,91	-0,01
GNSF 5,0 21.09.11	-3.000.000,00	108,59	110,640625	-45.002,74	-0,03
GNSF 5,0 21.09.11	3.000.000,00	109,02	110,640625	35.727,37	0,02
GNSF 5,0 21.09.11	4.000.000,00	110,44	110,640625	5.954,56	0,00
GNSF 5,0 21.09.11	-12.000.000,00	109,84	110,640625	-70.080,61	-0,04
GNSF 5,0 21.09.11	-9.000.000,00	109,84	110,640625	-52.560,46	-0,03
GNSF 5,0 21.09.11	1.000.000,00	108,93	110,640625	12.538,93	0,01
GNSF 5,0 21.09.11	-1.000.000,00	109,84	110,640625	-5.840,05	0,00
GNSF 5,0 21.09.11	-4.000.000,00	109,84	110,640625	-23.360,20	-0,01
GNSF 5,0 21.09.11	-16.000.000,00	109,86	110,640625	-91.608,64	-0,06
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	109,59	110,640625	-46.033,34	-0,03
GNSF 5,0 21.09.11	-2.000.000,00	109,76	110,640625	-12.939,72	-0,01
GNSF 5,0 21.09.11	-8.000.000,00	109,73	110,640625	-53.362,08	-0,03
GNSF 5,0 21.09.11	6.000.000,00	110,17	110,640625	20.611,94	0,01

GNSF 5,0 21.09.11	8.000.000,00	109,22	110,640625	83.363,86	0,05
GNSF 5,0 21.09.11	12.000.000,00	109,22	110,640625	125.045,80	0,08
GNSF 5,0 21.09.11	-12.000.000,00	110,22	110,640625	-37.101,50	-0,02
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	110,22	110,640625	-18.550,75	-0,01
GNSF 5,0 21.09.11	2.000.000,00	110,16	110,640625	7.042,41	0,00
GNSF 5,0 21.09.11	6.000.000,00	110,16	110,640625	21.127,25	0,01
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	110,33	110,640625	-13.741,29	-0,01
GNSF 5,0 21.09.11	10.000.000,00	110,48	110,640625	12.023,67	0,01
GNSF 5,0 21.09.11	10.000.000,00	110,24	110,640625	29.200,29	0,02
GNSF 5,0 21.09.11	5.000.000,00	108,93	110,640625	62.694,68	0,04
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	109,94	110,640625	-30.917,91	-0,02
GNSF 5,0 21.09.11	6.000.000,00	110,48	110,640625	7.214,20	0,00
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	109,16	110,640625	-65.271,16	-0,04
GNSF 5,0 21.09.11	-4.000.000,00	109,78	110,640625	-25.192,37	-0,02
GNSF 5,0 21.09.11	8.000.000,00	110,24	110,640625	23.360,23	0,01
GNSF 5,0 21.09.11	6.000.000,00	108,93	110,640625	75.233,62	0,05
GNSF 5,0 21.09.11	-6.000.000,00	109,95	110,640625	-30.230,85	-0,02
GNSF 5,0 20.10.11	26.000.000,00	109,58	110,421875	160.773,17	0,10
GNSF 5,0 20.10.11	16.000.000,00	109,59	110,421875	97.105,16	0,06
GNSF 5,0 20.10.11	18.000.000,00	109,94	110,421875	63.897,03	0,04
GNSF 5,0 20.10.11	-13.000.000,00	110,02	110,421875	-38.704,65	-0,02
GNSF 5,0 20.10.11	6.000.000,00	110,05	110,421875	16.489,55	0,01
GNSF 5,0 20.10.11	-12.000.000,00	110,34	110,421875	-6.870,64	0,00
GNSF 5,0 20.10.11	2.000.000,00	110,52	110,421875	-1.374,12	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	8.000.000,00	110,38	111,515625	66.645,30	0,04
GNSF 5,5 21.09.11	-6.000.000,00	110,77	111,515625	-32.979,11	-0,02
GNSF 5,5 21.09.11	-6.000.000,00	110,61	111,515625	-39.849,76	-0,02
GNSF 5,5 21.09.11	-8.000.000,00	111,81	111,515625	17.405,64	0,01
GNSF 5,5 21.09.11	12.000.000,00	110,91	111,515625	53.591,05	0,03
GNSF 5,5 21.09.11	2.000.000,00	111,05	111,515625	6.870,64	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	1.000.000,00	111,04	111,515625	3.463,95	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	4.000.000,00	111,04	111,515625	14.084,83	0,01
GNSF 5,5 21.09.11	8.000.000,00	110,05	111,515625	86.112,12	0,05
GNSF 5,5 21.09.11	12.000.000,00	110,05	111,515625	129.168,19	0,08
GNSF 5,5 21.09.11	-12.000.000,00	111,40	111,515625	-10.306,01	-0,01
GNSF 5,5 21.09.11	-8.000.000,00	111,40	111,515625	-6.870,67	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	-6.000.000,00	111,63	111,515625	4.809,45	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	-4.000.000,00	111,78	111,515625	7.786,73	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	4.000.000,00	111,72	111,515625	-5.954,56	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	2.000.000,00	111,72	111,515625	-2.977,28	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	-2.000.000,00	111,65	111,515625	1.946,67	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	-3.000.000,00	111,65	111,515625	2.920,01	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	3.000.000,00	111,72	111,515625	-4.465,92	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	1.000.000,00	111,14	111,515625	2.748,25	0,00
GNSF 5,5 21.09.11	7.000.000,00	111,14	111,515625	19.237,81	0,01
GNSF 5,5 21.09.11	-9.000.000,00	111,73	111,515625	14.428,36	0,01
GNSF 5,5 20.10.11	20.000.000,00	111,20	111,328125	18.321,72	0,01
GNSF 5,5 20.10.11	-4.000.000,00	111,55	111,328125	6.412,60	0,00
GNSF 5,5 20.10.11	5.000.000,00	111,47	111,328125	-5.152,98	0,00
GNSF 5,5 20.10.11	-5.000.000,00	111,55	111,328125	8.015,75	0,00
GNSF 5,5 20.10.11	6.000.000,00	111,45	111,328125	-5.496,51	0,00
GNSF 6,0 21.09.11	-4.000.000,00	111,58	112,390625	-23.818,24	-0,01
GNSF 6,0 21.09.11	-2.000.000,00	112,08	112,390625	-4.580,43	0,00

GNSF 6,0 21.09.11	4.000.000,00	112,88	112,390625	-14.199,34	-0,01
GNSF 6,0 21.09.11	-4.000.000,00	112,31	112,390625	-2.290,21	0,00
GNSF 6,0 21.09.11	-6.000.000,00	112,11	112,390625	-12.367,16	-0,01
GNSF 6,0 21.09.11	12.000.000,00	110,95	112,390625	126.419,93	0,08
GNSF 6,0 21.09.11	13.500.000,00	110,95	112,390625	142.222,42	0,09
GNSF 6,0 21.09.11	-13.500.000,00	112,52	112,390625	12.367,16	0,01
GNSF 6,0 20.10.11	13.500.000,00	112,33	112,203125	-12.367,16	-0,01
GNSF 6,5 21.09.11	-1.000.000,00	113,42	113,171875	1.832,17	0,00
GNSF 6,5 21.09.11	1.000.000,00	112,58	113,171875	4.351,41	0,00
GNSF 6,5 20.10.11	-1.000.000,00	112,45	113,046875	-4.351,41	0,00
G2SF 4,5 21.09.11	10.000.000,00	108,34	109,015625	49.239,64	0,03
G2SF 4,5 21.09.11	-10.000.000,00	108,03	109,015625	-72.428,14	-0,04
G2SF 4,5 21.09.11	5.900.000,00	108,78	109,015625	10.134,20	0,01
G2SF 4,5 20.10.11	10.000.000,00	107,70	108,640625	68.706,48	0,04
G2SF 5,0 20.10.11	13.000.000,00	110,14	110,671875	50.613,77	0,03
Summe USD				810.284,14	0,50
Devisenmittelkurs:	1,364500				
Summe Forwards				810.284,14	0,50
Gesamtsumme Derivative Produkte				-7.669.336,70	-4,75

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

Währung: EUR

1,379 SLM CORP 26.04.11 0,00 -700.000,00

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

3,500 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.01.41 19.999.999,65 -19.999.999,65

4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.10.40 1.780.714,46 -1.780.714,46

4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.12.40 219.286,00 -219.286,00

4,000 FREDDIE MAC GOLD POOL 01.03.41 5.000.000,00 -5.000.000,00

5,000 FANNIE MAE POOL 01.03.13 691.021,62 -691.021,62

5,000 FANNIE MAE POOL 01.12.13 156.716,18 -156.716,18

5,000 FANNIE MAE POOL 01.11.15 579.480,54 -579.480,54

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

3,500 FANNIE MAE POOL 01.12.25 451.951,30 -451.951,30

3,500 FANNIE MAE POOL 01.01.26 548.048,23 -548.048,23

4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.26 250.000,00 -250.000,00

3,500 FANNIE MAE POOL 01.03.41 25.000,36 -25.000,36

4,000 FANNIE MAE POOL 01.03.41 7.644.135,33 -7.644.135,33

3,500 FANNIE MAE POOL 01.03.26 2.999.700,00 -2.999.700,00

6,509 FANNIE MAE REMICS 25.05.37 0,00 -8.648.387,75

5,000 FANNIE MAE POOL 01.04.24 671.995,95 -671.995,95

5,000 FANNIE MAE POOL 01.06.16 152.162,26 -152.162,26

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

5,000 FANNIE MAE POOL 01.08.23	165.673,56	-165.673,56
6,000 FANNIE MAE POOL 01.05.38	0,01	-600.000,12
5,000 FANNIE MAE POOL 01.07.23	170.519,23	-170.519,23
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 01.05.25	643.445,44	-643.445,44
5,000 FANNIE MAE POOL 01.09.24	0,00	-495.566,99
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 01.08.25	725.013,60	-725.013,60
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 01.08.25	106.554,47	-106.554,47
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
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.41	1.999.999,31	-1.999.999,31
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.04.41	500.000,69	-500.000,69
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.06.41	959.424,00	-959.424,00
4,500 GINNIE MAE II POOL 20.05.40	0,00	-4.981.247,84
3,500 GINNIE MAE II POOL 20.01.41	8.431.698,09	-8.431.698,09
4,000 GINNIE MAE II POOL 20.03.41	35.003.473,80	-35.003.473,80
3,500 GINNIE MAE II POOL 20.06.41	1.567.309,00	-1.567.309,00
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 15.05.40	0,02	-498.751,15
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
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	250.000,23	-250.000,23
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
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	2.657.184,65	-2.657.184,65
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	298.194,92	-298.194,92
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.40	0,00	-1.323.011,26
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	3.800.823,26	-3.800.823,26
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 15.02.41	14.249.944,36	-14.249.944,36
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	100.000,42	-100.000,42
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	2.005.670,29	-2.005.670,29
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	1.204.080,00	-1.204.080,00
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	45.371,40	-45.371,40
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
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	2.671.325,59	-2.671.325,59
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.41	5.335.721,43	-5.335.721,43
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	1.001.418,59	-1.001.418,59
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
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.08.41	30.026,00	-30.026,00
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	1.329.069,43	-1.329.069,43
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
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.06.40	364.653,52	-364.653,52
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
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	27.821,43	-27.821,43
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	944.922,69	-944.922,69
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.02.41	633.720,42	-633.720,42
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.08.40	87.883.856,72	-87.883.856,72
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.40	1.864.990,81	-1.864.990,81
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	3.000.000,00	-6.000.000,00
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	1.982.916,71	-1.982.916,71
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	2.423.578,82	-2.423.578,82
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	1.979.540,72	-1.979.540,72
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	397.793,40	-397.793,40
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	926.807,54	-926.807,54
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	869.974,10	-869.974,10
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.12.40	999.999,72	-999.999,72

3,500 GINNIE MAE I POOL 15.01.41	5.171.623,07	-5.171.623,07
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
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.05.40	999.999,58	-999.999,58
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
3,500 GINNIE MAE I POOL 15.11.40	1.297.442,50	-1.297.442,50
4,000 GINNIE MAE I POOL 15.03.39	40.486,60	-40.486,60
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.10.39	0,00	-116.918,02
5,000 GINNIE MAE I POOL 15.09.39	385.346,63	-385.346,63
4,500 GINNIE MAE I POOL 15.06.39	0,00	-214.550,74
0,259 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 16.04.46	0,00	-27.394.874,66
0,354 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.36	0,02	-6.904.746,49
0,941 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.02.60	0,00	-4.996.126,10
0,554 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.37	0,03	-6.177.328,14
0,513 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.04.37	0,01	-5.338.443,55
0,394 GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE 20.02.37	0,00	-8.369.080,11
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
0,307 THORNBURG MORTGAGE SECURITIES TRUST 25.10.46	0,37	-8.362.126,94
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 25.08.11	30.400.000,00	-30.400.000,00
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 22.09.11	58.600.000,00	-58.600.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 20.10.11	29.600.000,00	-29.600.000,00

0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 12.05.11	4.900.000,00	-4.900.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 19.05.11	1.500.000,00	-1.500.000,00
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	12.300.000,00	-12.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 11.08.11	8.300.000,00	-8.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 18.08.11	6.700.000,00	-6.700.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 01.09.11	13.300.000,00	-13.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 08.09.11	5.300.000,00	-5.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 15.09.11	45.100.000,00	-45.100.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 29.09.11	500.000,00	-500.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 06.10.11	800.000,00	-800.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 13.10.11	5.300.000,00	-5.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 27.10.11	500.000,00	-500.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 10.11.11	1.800.000,00	-1.800.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 25.11.11	1.300.000,00	-1.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 01.12.11	3.400.000,00	-3.400.000,00
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 05.05.11	2.700.000,00	-2.700.000,00
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
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 16.02.12	2.300.000,00	-2.300.000,00
0,000 UNITED STATES TREASURY BILL 23.02.12	13.800.000,00	-13.800.000,00
1,125 UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 30.06.11	0,00	-1.200.000,00
5,572 WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTGAGE 15.10.48	1.600.000,00	-1.600.000,00
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

**Die Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH arbeitet nach den Qualitätsstandards der
Vereinigung österreichischer Investmentgesellschaften (VÖIG).**

Wien, am 30. November 2011

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König
Geschäftsführerin

Mag. Martin Maier
Geschäftsführer

Mag. Christian Ramberger
Geschäftsführer

Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Rechenschaftsbericht zum 14. September 2011 der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Wien, über den von ihr verwalteten Allianz PIMCO Mortgage, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, über das Rechnungsjahr vom 15. September 2010 bis 14. September 2011 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Rechenschaftsbericht, die Verwaltung des Sondervermögens und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft resp der Depotbank sind für die Buchführung, die Bewertung des Sondervermögens, die Berechnung von Abzugsteuern, die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Erfassung und Bewertung des Sondervermögens sowie die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Bankprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Rechenschaftsbericht auf der Grundlage unserer Prüfung.

Wir haben unsere Prüfung gemäß § 49 Abs 5 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Rechenschaftsbericht frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Rechenschaftsbericht. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme der Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Bewertung des Sondervermögens von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Rechenschaftsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht zum 14. September 2011 über den Allianz PIMCO Mortgage, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften.

Aussagen zur Beachtung des Investmentfondsgesetzes und der Fondsbestimmungen

Die Prüfung hat sich gemäß § 49 Abs 5 InvFG auch darauf zu erstrecken, ob das Bundesgesetz über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet wurden. Wir haben unsere Prüfung nach den oben beschriebenen Grundsätzen so durchgeführt, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob die Vorschriften des Investmentfondsgesetzes und die Fondsbestimmungen im Wesentlichen beachtet wurden.

Nach den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen wurden die Vorschriften des Bundesgesetzes über Investmentfonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen beachtet.

Aussagen zum Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres

Die im Rechenschaftsbericht enthaltenen Ausführungen der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft über die Tätigkeiten des abgelaufenen Rechnungsjahres wurden von uns kritisch durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung stehen die Ausführungen zum Rechnungsjahr in Einklang mit den im Rechenschaftsbericht angegebenen Zahlen.

Wien, am 30. November 2011

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

ppa Dr. Franz Frauwallner
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrates

Die Geschäftsführung hat dem Aufsichtsrat während der Rechnungsperiode laufend Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat hat insbesondere die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und Fondsbestimmungen überwacht. Die per Gesellschafterbeschluss bestellte KPMG Austria Gesellschaft mbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft hat den Rechenschaftsbericht des Allianz PIMCO Mortgage für das Rechnungsjahr vom 15. September 2010 bis 14. September 2011 geprüft und den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Rechenschaftsbericht der Geschäftsführung wurde gem. § 49 Abs. 6 Investmentfondsgesetz 2011 gemeinsam mit dem Prüfungsbericht des Bankprüfers dem Aufsichtsrat vorgelegt.

Wien, im November 2011

Der Aufsichtsrat
Dr. Harald Lankisch
Vorsitzender

Grundlagen der Besteuerung

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Aus- schüttungs- anteile AT0000675459 EUR	Thesau- rierungs- anteile AT0000675467 EUR
---	--

A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

Allianz PIMCO Mortgage

1. Anteile im Privatvermögen

a)	Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert; eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Die Punkte 1.b. bis 1.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.			
b)	Wurde keine Optionserklärung abgegeben: Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:		0,0000	0,0000
c)	Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST (zusätzlich) die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden: - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz: Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung: - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum halben Steuersatz: - Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt: Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung: Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:	1) 2)	1,6133 1,6133 0,0000 0,40 0,40	2,0212 2,0212 0,0000 0,51 0,51
d)	Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			
e)	Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.): Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:		0,0000 0,00	0,0000 0,00
f)	Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			

2. Anteile im Betriebsvermögen von Einzelunternehmen oder Mitunternehmerschaften (wie OG, KG)

a)	Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug weitgehend endbesteuert; zu versteuern sind lediglich die Substanzgewinne in der nachstehend angeführten Höhe: Die Punkte 2.c. bis 2.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.	3) 9)	0,0067	0,0000
b)	Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen: Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:		0,0067	0,0000
c)	Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollte trotz Endbesteuerung zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST in die Steuererklärung aufgenommen werden: - Anstatt der im Punkt a. (mit Optionserklärung) bzw. b. (ohne Optionserklärung) angeführten Beträge werden als steuerpflichtig berücksichtigt: - Darin enthalten: Einkünfte gemäß § 37 EStG, für die der Halbfestesatz beansprucht wird: - Anzurechnende Kapitalertragsteuer: Für Depots mit Optionserklärung:	4) 5)	1,6200 0,0000 0,40	2,0212 0,0000 0,51
d)	Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			
e)	Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.): Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:		0,0000 0,00	0,0000 0,00
f)	Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			

3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH)

a)	Zurechnungen: - Ausschüttung - ordentliches Fondsergebnis - ausländische Abzugssteuern auf ausländische Erträge: - inländische KEST auf inländische Dividendenerträge: - ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds: - ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:	6)	1,6200 - 0,0000 0,0000 0,0000 0,0000	- 2,0212 0,0000 0,0000 0,0000 0,0000
----	--	----	---	---

- Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)		0,0000	0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenströme:		0,0000	0,0000
- Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge:	7)	0,0000	
b) Abrechnungen:			
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z 1 bis 4 KStG:		0,0000	0,0000
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 Z 5 und 6 KStG:		0,0000	0,0000
- Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. Abschnitt B.):		0,0000	0,0000
- bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenströme:		0,0000	0,0000
- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,0000	
- Ausschüttung aus Fondssubstanz:	9)	0,0000	
c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer:	8)	0,40	0,51
(Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur soweit zulässig, als diese in Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde)			
davon jedenfalls anrechenbar: KEST auf inländische Dividendenströme		0,0000	0,0000
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:	7)	0,0000	0,0000
(Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)			
In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:			
Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht wahrnimmt:		0,0000	0,0000
e) Von den ausländischen Finanzverwaltungen gemäß DBA rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			

4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen

a) In- und ausländische Kapitaleinkünfte:			
Einkünfte gemäß § 13 Abs. 3 Z 1 KStG (unterliegen der Zwischenbesteuerung):		1,6133	2,0212
steuerpflichtige Auslandsdividenden:		0,0000	0,0000
b) Anspruch auf Erstattung der KEST für inländische Beteiligungserträge:		0,0000	0,0000
c) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Körperschaftsteuer:	7)	0,0000	0,0000
(Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)			
In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:			
Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt		0,0000	0,0000
d) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			

1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.

2) Zusätzlich zu dem im Punkt 1.b. angeführten Betrag.

3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.

4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.

5) Wenn im Hinblick auf eine fehlende Deklaration als für die KEST auf Substanzgewinne befreites Depot ein Abzug dieser KEST erfolgt, obwohl dieses Depot als betriebliches Depot von der KEST auf Substanzgewinne befreit ist, kann zusätzlich auch diese KEST vom Finanzamt rückgefordert werden (siehe auch den Punkt 16 im Abschnitt B.). Diese Möglichkeit besteht auch dann, wenn im Übrigen auf Grund der Steuerabgeltung keine Rückforderung einer Kapitalertragsteuer erfolgt.

6) Hier sind unter a. Zurechnungen und b. Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.

7) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte (siehe die Position 7.) sind in der Spalte für betriebliche Anleger, juristische Personen, die Dividenden ausländischer Aktiengesellschaften (siehe die Position 13.c.) zur Gänze enthalten, während die Dividenden inländischer Aktiengesellschaften zur Gänze außer Ansatz bleiben. Unter zu Grunde Legung des Vorabentscheidungsersuchens des UFS vom 29.9.2008, GZ RV/0611-L/05 scheint in hohem Maß anzweifelbar, dass die im VwGH-Verfahren vom 17.4.2008 (2008/15/0064) vertretene Anrechnungsmethode sowie die dazu ergangene Auslegung des BMF vom 13.6.2008 mit den europarechtlichen Bestimmungen vereinbar ist.

8) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividendenströme entfällt (siehe den Betrag oben unter a. Zurechnungen), ist er jedenfalls auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.

9) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist bei Ausschüttungen aus der Fondssubstanz eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des Allianz PIMCO Mortgage

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr: 15.09.2010 - 14.09.2011

Ausschüttung: 15.11.2011

ISIN: AT0000675459

1. Ausschüttung vor Abzug der KEST II und III

2. Zuzüglich:

- a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)
- b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds
- c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds
- d) Steuerpflichtige Substanzgewinne (20 %)
- e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)
- f) Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge

3. Ertrag

4. Abzüglich:

- a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren
- b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 2)
- c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden
- d) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)
- e) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3)
- f) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden
- g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge
- h) Steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne
- i) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds
- i) Ausschüttung aus der Fondssubstanz 16)

5. Verbleibende Ertrag

6. Hievon endbesteuert

7. Steuerpflichtige Einkünfte

davon unterliegen der Zwischenbesteuerung

8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres

9. -

Detailangaben

10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt

- a) Dividenden 4) 6)
 - b) Zinsen, die einem Quellensteuerabzug unterlagen
 - c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen
11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:
- a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a)) 7) 8) 9) 10)
 - aus Aktien (Dividenden) 4)
 - aus Anleihen (Zinsen)
 - aus ausländischen Fonds
 - gesamt
 - b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) 10) 11)
 - aus Aktien (Dividenden)
 - aus Anleihen (Zinsen)
 - aus ausländischen Fonds
 - gesamt
 - c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))
12. Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG/§ 10 Abs 1 KStG/§ 13 Abs 2 KStG 12)
- a) inländische Dividenden
 - b) ausländische Dividenden

	Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
	EUR	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...) EUR	Juristische Personen EUR	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
1. Ausschüttung vor Abzug der KEST II und III	1,6200	1,6200	1,6200	1,6200
2. Zuzüglich:				
a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerpflichtige Substanzgewinne (20 %)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Ertrag	1,6200	1,6200	1,6200	1,6200
4. Abzüglich:				
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 2)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) Steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne	0,0067	0,0000	0,0000	0,0067
i) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Ausschüttung aus der Fondssubstanz 16)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Verbleibende Ertrag	1,6133	1,6200	1,6200	1,6133
6. Hievon endbesteuert	1,6133	1,6133	0,0000	0,0000
7. Steuerpflichtige Einkünfte 5) 16)	0,0000	0,0067	1,6200	1,6133
davon unterliegen der Zwischenbesteuerung				1,6133
8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	63,41	63,41	63,41	63,41
9. -				
10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrnimmt				
a) Dividenden 4) 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zinsen, die einem Quellensteuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:				
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a)) 7) 8) 9) 10)				
aus Aktien (Dividenden) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ausländischen Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) 10) 11)				
aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ausländischen Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG/§ 10 Abs 1 KStG/§ 13 Abs 2 KStG 12)				
a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:				
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	13)	1,6133	1,6133	1,6133
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne (20 %)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000
15. Österreichische KEST II auf:	13)			
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,40	0,40	0,40
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,00	0,00	0,00
c) ausländische Dividenden		0,00	0,00	0,00
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00
f) Erträge aus Immobilienfonds		0,00	0,00	0,00
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds		0,00	0,00	0,00
Österreichische KEST II (gesamt)		0,40	0,40	0,40
16. Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)				
a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00
b) Substanzgewinne		0,00	0,00	0,00
Österreichische KEST III (gesamt)		0,00	0,00	0,00
17. Österreichische KEST II und III (gesamt)		0,40	0,40	0,40
18. a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern				
aus amerikanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus argentinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus australischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus belgischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus brasilianischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus bulgarischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus englischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus indischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus japanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus kanadischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus kasachischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus liechtensteinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus malaysischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus neuseeländischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus philippinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus rumänischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus russischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus Schweizer Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus Singapur Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus südafrikanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus türkischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
		0,0000	0,0000	0,0000
Mangels Bestehens eines DBA auf Grund der Auslands-KEST VO 2003				
anrechenbare ausländische Abzugsteuern				
aus chilenischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus Hongkong Aktien		0,0000	0,0000	0,0000
aus taiwanesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000

Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus malaysischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus taiwanesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus zyprischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern				
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Singapur Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus australischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus englischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus rumänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19. Angaben, zu einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,39			

- 1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang neutralisiert
- 2) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
- 3) ausländische Beteiligungserträge, welche aus EU-Staaten (Ausnahme derzeit (Stand 6.7.2009): Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Norwegen (derzeit einziges EWR-Land, mit dem ein Abkommen über eine "umfassende Amts- und Vollstreckungshilfe" besteht) stammen, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG von der Körperschaftsteuer befreit
- 4) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte (siehe die Position 7.) sind in der Spalte für betriebliche Anleger, juristische Personen, die Dividenden ausländischer Aktiengesellschaften (siehe die Position 13.c.) zur Gänze enthalten, während die Dividenden inländischer Aktiengesellschaften zur Gänze außer Ansatz bleiben. Unter zu Grunde Legung des Vorabentscheidungsersuchens des UFS vom 29.9.2008, GZ RV/0611-L/05 scheint in hohem Maß anzweifelbar, dass die im VwGH-Verfahren vom 17.4.2008 (2008/15/0064) vertretene Anrechnungsmethode sowie die dazu ergangene Auslegung des BMF vom 13.6.2008 mit den europarechtlichen Bestimmungen vereinbar ist.
- 5) dieser Betrag abzüglich der unter Punkt 10 a) ausgewiesenen ausländischen Dividenden unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung
- 6) sind in der Privatstiftung steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), weil die Voraussetzungen für eine Steuerbefreiung nach § 10 KStG nicht gegeben sind
- 7) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden
- 8) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 9) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 10) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
- 11) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare bzw Merkblätter sind auf der homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- 12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I- bzw II- Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung auf Antrag mit dem halben Durchschnittssteuersatz versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden.
- 13) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.
- 14) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Erträge mit dem KEST II-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden.
- 15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)
- 16) Für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten.

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des Allianz PIMCO Mortgage

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze bzw im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr: 15.09.2010 - 14.09.2011

Auszahlung: 15.11.2011

ISIN: AT0000675467

1. Ordentliches Fondsergebnis

2. Zuzüglich:

- a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)
- b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds
- c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds
- d) Steuerpflichtige Substanzgewinne (20 %)
- e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)

3. Ertrag

4. Abzüglich:

- a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren
- b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 2)
- c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden
- d) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)
- e) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3)
- f) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden
- g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Immobilienfonds

5. Verbleibender Ertrag

6. Hievon endbesteuert

7. Steuerpflichtige Einkünfte 5)

davon unterliegen der Zwischenbesteuerung

8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres

9. -

Detailangaben

10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahrmimmt

- a) Dividenden 4) 6)
- b) Zinsen, die einem Quellensteuerabzug unterlagen
- c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterlagen

11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:

- a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a)) 7) 8) 9)
- aus Aktien (Dividenden) 10)
- aus Anleihen (Zinsen) 4)
- aus ausländischen Fonds
- gesamt
- b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) 10) 11)
- aus Aktien (Dividenden)
- aus Anleihen (Zinsen)
- aus ausländischen Fonds
- gesamt

c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))

12. Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG/§ 10 Abs 1 KStG/§ 13 Abs 2 KStG 12)

- a) inländische Dividenden
- b) ausländische Dividenden

Privatanleger	Betriebliche Anleger		Privatstiftungen
	Natürliche Personen (auch OHG, KG, ...)	Juristische Personen	
EUR	EUR	EUR	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
2,0212	2,0212	2,0212	2,0212
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2,0212	2,0212	2,0212	2,0212
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2,0212	2,0212	2,0212	2,0212
2,0212	2,0212	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	2,0212	2,0212
			2,0212
79,44	79,44	79,44	79,44
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen:					
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	13)	2.0212	2,0212	2,0212	2,0212
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80 %)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne (20 %)	14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Österreichische KEST II auf:	13)				
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge		0,51	0,51	0,51	0,51
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	2)	0,00	0,00	0,00	0,00
c) ausländische Dividenden		0,00	0,00	0,00	0,00
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00	0,00
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00	0,00
f) Erträge aus Immobilienfonds		0,00	0,00	0,00	0,00
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds		0,00	0,00	0,00	0,00
Österreichische KEST II (gesamt)		0,51	0,51	0,51	0,51
16. Österreichische KEST III auf:					
a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds		0,00	0,00	0,00	0,00
b) Substanzgewinne		0,00	0,00	0,00	0,00
Österreichische KEST III (gesamt)		0,00	0,00	0,00	0,00
17. Österreichische KEST II und III (gesamt)		0,51	0,51	0,51	0,51
18. a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern					
aus amerikanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus argentinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus australischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus belgischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus brasilianischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus bulgarischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus englischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus japanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus kanadischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus kasachischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus liechtensteinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus malaysischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus neuseeländischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus philippinischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus rumänischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus russischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Schweizer Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Singapur Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus südafrikanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus türkischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Mangels Bestehens eines DBA auf Grund der Auslands-KEST VO 2003 anrechenbare ausländische Abzugsteuern		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus chilenischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Hongkong Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus taiwanesischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus malaysischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus taiwanesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus zyprischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Gemäß DBA fiktiv anrechenbarer Betrag (matching credit)				
aus türkischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern				
aus amerikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus argentinischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus australischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus brasilianischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus bulgarischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus chinesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus englischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus indonesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus israelischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus japanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus kanadischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus koreanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus liechtensteinischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus malaysischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus philippinischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus rumänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus russischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Schweizer Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Singapur Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus südafrikanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus thailändischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus australischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus polnischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus türkischen Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Anleihen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern				
aus belgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus dänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus englischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus irischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus luxemburgischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

aus polnischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus portugiesischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus rumänischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus schwedischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus tschechischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus ungarischen Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Summe aus Aktien	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
19. Angaben, zu einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)	0,48			

1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang neutralisiert

2) Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur Est geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die Est/KSt im Wege der Veranlagung.

3) ausländische Beteiligungserträge, welche aus EU-Staaten (Ausnahme derzeit (Stand 6.7.2009): Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Norwegen (derzeit einziges EWR-Land, mit dem ein Abkommen über eine "umfassende Amts- und Vollstreckungshilfe" besteht) stammen, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG von der Körperschaftsteuer befreit

4) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte (siehe die Position 7.) sind in der Spalte für betriebliche Anleger, juristische Personen, die Dividenden ausländischer Aktiengesellschaften (siehe die Position 13.c.) zur Gänze enthalten, während die Dividenden inländischer Aktiengesellschaften zur Gänze außer Ansatz bleiben. Unter zu Grunde Legung des Vorabentscheidungsersuchens des UFS vom 29.9.2008, GZ RV/0611-L/05 scheint in hohem Maß anzweifelbar, dass die im VwGH-Verfahren vom 17.4.2008 (2008/15/0064) vertretene Anrechnungsmethode sowie die dazu ergangene Auslegung des BMF vom 13.6.2008 mit den europarechtlichen Bestimmungen vereinbar ist.

5) dieser Betrag abzüglich der unter Punkt 10 a) ausgewiesenen ausländischen Dividenden unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung

6) sind in der Privatstiftung steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), weil die Voraussetzungen für eine Steuerbefreiung nach § 10 KStG nicht gegeben sind

7) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden

8) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.

Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.

9) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.

10) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.

11) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare bzw Merkblätter sind auf der homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.

12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I- bzw. KEST II- Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung auf Antrag mit dem halben Durchschnittssteuersatz versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden.

13) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die Est/KSt anrechenbar.

14) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Erträge mit dem KEST II-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden.

15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsanteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann)

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 Staatskommissärstellvertreter	Ministerialrat Mag. Gerhard Wallner AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Allgemeine Fondsbestimmungen

zur Regelung des Rechtsverhältnisses zwischen den Anteilhabern und der Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachstehend "Kapitalanlagegesellschaft" genannt) für die von der Kapitalanlagegesellschaft verwalteten Kapitalanlagefonds, die nur in Verbindung mit den für den jeweiligen Kapitalanlagefonds aufgestellten besonderen Fondsbestimmungen gelten:

§ 1 Grundlagen

Die Kapitalanlagegesellschaft unterliegt den Vorschriften des österreichischen Investmentfondsgesetzes 1993 in der jeweils geltenden Fassung (nachstehend „InvFG“ genannt).

§ 2 Miteigentumsanteile

1. Das Miteigentum an den zum Kapitalanlagefonds gehörigen Vermögenswerten ist in gleiche Miteigentumsanteile zerlegt. Die Anzahl der Miteigentumsanteile ist nicht begrenzt.
2. Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert. Nach Maßgabe der besonderen Fondsbestimmungen können die Anteilscheine in mehreren Anteilscheingattungen ausgegeben werden. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden (§ 24 Depotgesetz in der jeweils geltenden Fassung) dargestellt.
3. Jeder Erwerber eines Anteilscheines erwirbt in der Höhe der darin verbrieften Miteigentumsanteile Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds. Jeder Erwerber eines Anteiles an einer Sammelurkunde erwirbt in der Höhe seines Anteiles an den in der Sammelurkunde verbrieften Miteigentumsanteilen Miteigentum an sämtlichen Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds.
4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf mit Zustimmung ihres Aufsichtsrates die Miteigentumsanteile teilen (splitten) und zusätzliche Anteilscheine an die Anteilhaber ausgeben oder die alten Anteilscheine in neue umtauschen, wenn sie zufolge der Höhe des errechneten Anteilwertes (§ 6) eine Teilung der Miteigentumsanteile als im Interesse der Miteigentümer gelegen erachtet.

§ 3 Anteilscheine und Sammelurkunden

1. Die Anteilscheine lauten auf Inhaber.
2. Die Sammelurkunden tragen die handschriftliche Unterfertigung eines Geschäftsleiters oder eines dazu beauftragten Angestellten der Depotbank sowie die handschriftlichen oder vervielfältigten Unterschriften zweier Geschäftsleiter der Kapitalanlagegesellschaft.

§ 4 Verwaltung des Kapitalanlagefonds

1. Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, über die Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds zu verfügen und die Rechte aus diesen Vermögenswerten auszuüben. Sie handelt hierbei im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber. Sie hat die Interessen der Anteilhaber und die Integrität des Marktes zu wahren, die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters im Sinne des § 84 Abs. 1 Aktiengesetz anzuwenden und die Bestimmungen des InvFG sowie die Fondsbestimmungen einzuhalten. Die Kapitalanlagegesellschaft kann sich bei der Verwaltung des Kapitalanlagefonds Dritter bedienen und diesen auch das Recht überlassen, im Namen der Kapitalanlagegesellschaft oder im eigenen Namen für Rechnung der Anteilhaber über die Vermögenswerte zu verfügen.
2. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds weder Gelddarlehen gewähren noch Verpflichtungen aus einem Bürgschafts- oder einem Garantievertrag eingehen.

3. Vermögenswerte des Kapitalanlagefonds dürfen außer in den - laut den besonderen Fondsbestimmungen - vorgesehenen Fällen nicht verpfändet oder sonst belastet, zur Sicherung übereignet oder abgetreten werden.

§ 4 Abs. 2 InvFG steht der Einräumung von Sicherheiten durch den Kapitalanlagefonds im Zusammenhang mit derivativen Produkten gemäß § 21 InvFG 1993, unabhängig davon, ob die Sicherheiten in der Form von Sichteinlagen, Geldmarktinstrumenten oder Wertpapieren gewährt werden, nicht entgegen.

4. Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung eines Kapitalanlagefonds keine Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder andere Finanzanlagen gemäß § 20 InvFG verkaufen, die im Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses nicht zum Fondsvermögen gehören.

§ 5 Depotbank

Die im Sinne des § 23 InvFG bestellte Depotbank (§ 13) führt die Depots und Konten des Kapitalanlagefonds und übt alle übrigen ihr im InvFG sowie in den Fondsbestimmungen übertragenen Funktionen aus.

§ 6 Ausgabe und Anteilswert

1. Die Depotbank hat den Wert eines Anteiles (Anteilswert) für jede Anteilscheinigung jedes Mal dann zu errechnen und den Ausgabepreis und Rücknahmepreis (§ 7) zu veröffentlichen, wenn eine Ausgabe oder eine Rücknahme der Anteile stattfindet, mindestens aber zweimal im Monat.

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 auf Grund der jeweiligen Kurswerte, der zu ihm gehörigen Wertpapiere und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Kapitalanlagefonds gehörenden Geldmarktinstrumente und Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte, abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Der Ermittlung der Kurswerte werden gemäß § 7 Abs. 1 InvFG die letztbekanntesten Börsenkurse bzw. Preisfeststellungen zu Grunde gelegt.

2. Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft. Der sich ergebende Preis wird aufgerundet. Die Höhe dieses Aufschlages bzw. der Rundung ist in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 23) angeführt.
3. Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis werden gemäß § 18 InvFG iVm. § 10 Abs. 3 KMG für jede Anteilscheinigung in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung mit Erscheinungsort im Inland und/oder elektronisch auf der Internetseite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft veröffentlicht.

§ 7 Rücknahme

1. Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Kapitalanlagefonds zum jeweiligen Rücknahmepreis auszuzahlen, und zwar gegebenenfalls gegen Rückgabe des Anteilscheines, der noch nicht fälligen Ertragschein und des Erneuerungsscheines.
2. Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Wert eines Anteiles, abzüglich eines Abschlages und/oder einer Abrundung, soweit dies in den besonderen Fondsbestimmungen (§ 23) angeführt ist. Die Auszahlung des Rücknahmepreises sowie die Errechnung und Veröffentlichung des Rücknahmepreises gemäß § 6 kann unter gleichzeitiger Mitteilung an die Finanzmarktaufsicht und entsprechender Veröffentlichung gemäß § 10 vorübergehend unterbleiben und vom Verkauf von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds sowie vom Eingang des Verwertungserlöses abhängig gemacht werden, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die dies unter Berücksichtigung berechtigter Interessen der Anteilinhaber erforderlich erscheinen lassen. Die Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteilscheine ist dem Anleger ebenfalls gemäß § 10 bekannt zu geben. Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn der Kapitalanlagefonds 5 v.H. oder mehr seines Fondsvermögens in Vermögenswerten investiert hat, deren Bewertungskurse auf Grund der politischen oder wirtschaftlichen Situationen ganz offensichtlich und nicht nur im Einzelfall nicht den tatsächlichen Werten entsprechen.

§ 8 Rechnungslegung

1. Innerhalb von vier Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres des Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Rechenschaftsbericht.
2. Innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten sechs Monate des Rechnungsjahres eines Kapitalanlagefonds veröffentlicht die Kapitalanlagegesellschaft einen gemäß § 12 InvFG erstellten Halbjahresbericht.
3. Der Rechenschaftsbericht und der Halbjahresbericht werden in der Kapitalanlagegesellschaft und in der Depotbank zur Einsicht aufgelegt.

§ 9 Behebungszeit für Ertragsanteile

Der Anspruch der Anteilscheininhaber auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Kapitalanlagefonds zu behandeln.

§ 10 Veröffentlichung

Auf alle die Anteilscheine betreffenden Veröffentlichungen - ausgenommen die Verlautbarung der gemäß § 6 ermittelten Werte - findet § 10 Abs. 3 und 4 KMG Anwendung. Die Veröffentlichung erfolgt entweder durch

- vollständigen Abdruck im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder
- indem Exemplare dieser Veröffentlichung in der Kapitalanlagegesellschaft und den Zahlstellen in ausreichender Zahl und kostenlos zur Verfügung gestellt werden, und das Erscheinungsdatum und die Abholstellen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung kundgemacht wurden, oder
- gemäß § 10 Abs. 3 Z 3 KMG in elektronischer Form auf der Internetseite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft.

Die Mitteilung gemäß § 10 Abs. 4 KMG erfolgt im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder in einer Zeitung mit Verbreitung im gesamten Bundesgebiet.

Für Prospektänderungen gemäß § 6 Abs. 2 InvFG kann die Mitteilung gemäß § 10 Abs. 4 KMG auch lediglich in elektronischer Form auf der Internetseite der emittierenden Kapitalanlagegesellschaft erfolgen.

§ 11 Änderung der Fondsbestimmungen

Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Fondsbestimmungen mit Zustimmung des Aufsichtsrates und mit Zustimmung der Depotbank ändern. Die Änderung bedarf ferner der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht. Die Änderung ist zu veröffentlichen. Sie tritt mit dem in der Veröffentlichung angegebenen Tag, frühestens aber drei Monate nach der Veröffentlichung in Kraft.

§ 12 Kündigung und Abwicklung

1. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Verwaltung des Kapitalanlagefonds nach Einholung der Bewilligung durch die Finanzmarktaufsicht unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens sechs Monaten (§ 14 Abs. 1 InvFG) bzw. sofern das Fondsvermögen EUR 1.150.000,- unterschreitet, ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist durch öffentliche Bekanntmachung (§ 10) kündigen (§ 14 Abs. 2 InvFG). Eine Kündigung gemäß § 14 Abs. 2 InvFG ist während einer Kündigung nach § 14 Abs. 1 nicht zulässig.
2. Endet das Recht der Kapitalanlagegesellschaft zur Verwaltung dieses Kapitalanlagefonds, so wird die Verwaltung oder Abwicklung nach den diesbezüglichen Bestimmungen des InvFG erfolgen.

§ 12a Zusammenlegung oder Übertragung von Fondsvermögen

Die Kapitalanlagegesellschaft kann das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds unter Einhaltung von § 3 Abs. 2 bzw. § 14 Abs. 4 InvFG mit Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds zusammenlegen oder das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds auf Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds übertragen bzw. Fondsvermögen anderer Kapitalanlagefonds in das Fondsvermögen des Kapitalanlagefonds übernehmen.

Besondere Fondsbestimmungen

für den Allianz PIMCO Mortgage, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG (nachstehend „Kapitalanlagefonds“). Der Kapitalanlagefonds entspricht der Richtlinie 85/611/EWG.

§ 13 Depotbank

Depotbank ist die Allianz Investmentbank AG, Wien.

§ 14 Zahl- und Einreichstellen, Anteilscheine

1. Zahl- und Einreichstelle für die Anteilscheine und Erträgnisscheine ist die Allianz Investmentbank AG, Wien.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden Anteilscheine über Ausschüttungsanteile ausgegeben. Die Kapitalanlagegesellschaft behält sich vor, auch Thesaurierungsanteilscheine auszugeben. Es können auch Bruchteile ausgegeben werden. Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden dargestellt. Effektive Stücke können daher nicht ausgefolgt werden.
3. Soweit die Anteilscheine in Sammelurkunden dargestellt werden, erfolgt die Gutschrift der Ausschüttungen gemäß § 26 (Ausschütter) bzw. der Auszahlungen gemäß § 27 (Thesaurierer) durch das jeweils für den Anteilinhaber depotführende Kreditinstitut.

§ 15 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

1. Für den Kapitalanlagefonds dürfen nach Maßgabe der §§ 4, 20 und 21 des InvFG und der §§ 16ff dieser Fondsbestimmungen alle Arten von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen liquiden Finanzanlagen erworben werden, sofern dadurch dem Grundsatz der Risikostreuung Rechnung getragen wird und die berechtigten Interessen der Anteilinhaber nicht verletzt werden.
2. Für den Kapitalanlagefonds werden die verschiedenen Vermögenswerte nach folgenden Veranlagungsgrundsätzen ausgewählt:
 - Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten)
Für den Kapitalanlagefonds werden überwiegend Wertpapiere in Form von US Mortgage Bonds, mit Schwergewicht auf Ginnie Mae-Bonds, erworben.
 - Geldmarktinstrumente
Für den Kapitalanlagefonds können zudem Geldmarktinstrumente erworben werden, die ebenso einen wesentlichen Teil darstellen.
 - Anteile an Kapitalanlagefonds
Für den Kapitalanlagefonds können bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens Anteile anderer Kapitalanlagefonds gemäß § 17 dieser Fondsbestimmungen erworben werden, die ihrerseits überwiegend in US Mortgage Bonds investieren.
 - Sichteinlagen oder kündbare Einlagen
Der Kapitalanlagefonds kann auch Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten halten; diese spielen im Rahmen der Veranlagungsgrundsätze eine verhältnismäßig kleinere Rolle.
 - Derivative Instrumente (einschließlich OTC-Derivative)
Derivative Instrumente können im Rahmen der Veranlagung zur Ertragssicherung, als Wertpapierersatz oder zur Ertragssteigerung verwendet werden, sind jedoch von verhältnismäßig geringer Bedeutung.

3. Werden für den Kapitalanlagefonds Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben, in die ein Derivat eingebettet ist, so hat dies die Kapitalanlagegesellschaft hinsichtlich der Einhaltung der §§ 19 und 19a zu berücksichtigen. Anlagen eines Kapitalanlagefonds in indexbasierten Derivaten werden bei den Anlagegrenzen des § 20 Abs. 3 Z 5, 6, 7 und 8d InvFG nicht berücksichtigt.

4. Der Erwerb nicht voll eingezahlter Aktien oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens zulässig.

5. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat einschließlich seiner Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 v.H. erworben werden, sofern die Veranlagung des Fondsvermögens in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 v.H. des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

§ 15a Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere sind

- a) Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere,
- b) Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel,
- c) alle anderen marktfähigen Finanzinstrumente (zB Bezugsrechte), die zum Erwerb von Finanzinstrumenten im Sinne des InvFG durch Zeichnung oder Austausch berechtigen, mit Ausnahme der in § 21 InvFG genannten Techniken und Instrumente.

Für die Qualifikation als Wertpapier müssen die Kriterien des § 1a Abs. 3 InvFG vorliegen. Wertpapiere schließen zudem im Sinn des § 1a Abs. 4 InvFG

1. Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer Investmentgesellschaft oder eines Investmentfonds,
 2. Anteile an geschlossenen Fonds in Vertragsform,
 3. Finanzinstrumente nach § 1a Abs. 4 Z 3 InvFG
- ein.

Geldmarktinstrumente sind Instrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann. Sie müssen die Kriterien gemäß § 1a Abs. 5 bis 7 InvFG erfüllen.

§ 16 Börsen und organisierte Märkte

1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie:

- an einem geregelten Markt gemäß § 2 Z 37 BWG notiert oder gehandelt werden oder
- an einem anderen anerkannten, geregelten für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Mitgliedstaates gehandelt werden oder
- an einer im Anhang angeführten Börse eines Drittstaates amtlich notieren oder
- an einem im Anhang angeführten anderen anerkannten, geregelten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt eines Drittstaates gehandelt werden, oder
- die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum Handel an einer der vorgenannten Börsen oder zum Handel an einem der vorgenannten anderen Märkte beantragt wird und die Zulassung spätestens binnen eines Jahres ab Beginn der Ausgabe der Wertpapiere erfolgt.

2. Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte, frei übertragbare Geldmarktinstrumente, die üblicherweise auf dem Geldmarkt gehandelt werden, liquide sind und deren Wert jederzeit genau bestimmt werden kann, über die angemessene Informationen vorliegen, einschließlich solcher Informationen, die eine angemessene Bewertung der mit der Anlage in solche Instrumente verbundenen Kreditrisiken ermöglichen, können für den Kapitalanlagefonds erworben werden, sofern die Emission oder der Emittent selbst den Vorschriften über den Einlagen- und den Anlegerschutz unterliegt und entweder

- von einer zentralstaatlichen, regionalen oder lokalen Körperschaft oder der Zentralbank eines Mitgliedstaates, der Europäischen Zentralbank, der Europäischen Union oder der Europäischen Investitionsbank, einem Drittstaat oder, sofern dieser ein Bundesstaat ist, einem Gliedstaat der Föderation, oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden, oder

- von Unternehmen begeben werden, deren Wertpapiere an den unter Ziffer 1 -ausgenommen Neuemissionen - bezeichneten geregelten Märkten gehandelt werden, oder

- von einem Institut begeben oder garantiert werden, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder von einem Institut begeben oder garantiert werden, welches Aufsichtsbestimmungen unterliegt und diese einhält, die nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, oder

- von anderen Emittenten begeben werden, die einer Kategorie angehören, die von der Finanzmarktaufsicht zugelassen wurde, sofern für Anlagen in diesen Instrumenten Vorschriften für den Anlegerschutz gelten, die gleichwertig sind, und sofern es sich bei dem Emittenten entweder um ein Unternehmen mit einem Eigenkapital von mindestens EUR 10 Mio. handelt, das seinen Jahresabschluss nach den Vorschriften der Richtlinie 78/660/EWG erstellt und veröffentlicht, oder um einen Rechtsträger handelt, der innerhalb einer eine oder mehrere börsennotierte Gesellschaften umfassenden, Unternehmensgruppe für die Finanzierung dieser Gruppe zuständig ist, oder um einen Rechtsträger handelt, der in Unternehmens-, Gesellschafts- oder Vertragsform die wertpapiermäßige Unterlegung von Verbindlichkeiten durch Nutzung einer von einer Bank eingeräumten Kreditlinie finanzieren soll; die Kreditlinie hat durch ein Finanzinstitut gesichert zu sein, das selbst die in Z 2 3. Punkt genannten Kriterien erfüllt.

3. Insgesamt dürfen bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht die Voraussetzungen der Z 1 und 2 erfüllen, angelegt werden.

§ 17 Anteile an Kapitalanlagefonds

1. Anteile an Kapitalanlagefonds (= Kapitalanlagefonds und Investmentgesellschaften offenen Typs), welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), dürfen erworben werden, sofern diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren.

2. Anteile an Kapitalanlagefonds, welche die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG nicht erfüllen (OGA) und deren ausschließlicher Zweck es ist,

- beim Publikum beschaffte Gelder für gemeinsame Rechnung nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapieren und anderen liquiden Finanzanlagen zu investieren, und

- deren Anteile auf Verlangen der Anteilinhaber unmittelbar oder mittelbar zu Lasten des Vermögens der Kapitalanlagefonds zurückgenommen oder ausbezahlt werden,

dürfen erworben werden, sofern

a) diese ihrerseits zu nicht mehr als 10 v.H. des Fondsvermögens in Anteile anderer Kapitalanlagefonds investieren und

b) diese nach Rechtsvorschriften zugelassen wurden, die sie einer Aufsicht unterstellen, welche nach Auffassung der Finanzmarktaufsicht derjenigen nach dem Gemeinschaftsrecht gleichwertig ist und ausreichende Gewähr für die Zusammenarbeit zwischen den Behörden besteht, und

c) das Schutzniveau der Anteilinhaber dem Schutzniveau der Anteilinhaber von Kapitalanlagefonds, die die Bestimmungen der Richtlinie 85/611/EWG erfüllen (OGAW), gleichwertig ist und insbesondere die Vorschriften für eine getrennte Verwahrung des Sondervermögens, die Kreditaufnahme, die Kreditgewährung und Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG gleichwertig sind, und

d) die Geschäftstätigkeit Gegenstand von Halbjahres- und Jahresberichten ist, die es erlauben, sich ein Urteil über das Vermögen und die Verbindlichkeiten, die Erträge und die Transaktionen im Berichtszeitraum zu bilden.

Zur Beurteilung der Gleichwertigkeit des Schutzniveaus der Anteilinhaber im Sinne der lit. c) sind die in § 3 der Informations- und Gleichwertigkeitsfestlegungsverordnung (IG-FestV) idgF. genannten Kriterien heranzuziehen.

3. Für den Kapitalanlagefonds dürfen auch Anteile an Kapitalanlagefonds erworben werden, die unmittelbar oder mittelbar von derselben Kapitalanlagegesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Kapitalanlagegesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

4. Anteile an ein und demselben Kapitalanlagefonds dürfen bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

5. Anteile an Kapitalanlagefonds nach § 17 Z 1 iVm. § 17 Z 2 der Fondsbestimmungen dürfen insgesamt bis zu 10 v.H. des Fondsvermögens erworben werden.

§ 18 Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Für den Kapitalanlagefonds dürfen Bankguthaben in Form von Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten und das Bankguthaben ist der Höhe nach mit 49 v.H. des Fondsvermögens begrenzt.

§ 19 Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate), einschließlich gleichwertiger abgerechneter Instrumente erworben werden, die an einem der in § 16 bezeichneten Märkten gehandelt werden, wenn es sich bei den Basiswerten um Instrumente im Sinne des § 15a oder um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt, in die der Kapitalanlagefonds gemäß seinen Veranlagungsgrundsätzen (§ 15) investieren darf. Mitumfasst sind auch Instrumente, die die Übertragung des Kreditrisikos der zuvor genannten Vermögenswerte zum Gegenstand haben.

2. Das mit den Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsvermögens nicht überschreiten. Bei der Berechnung des Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko, künftige Marktfluktuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt.

3. Der Kapitalanlagefonds darf als Teil seiner Anlagestrategie Derivate innerhalb der in § 20 Abs. 3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen erwerben, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.

§ 19a OTC-Derivate

1. Für den Kapitalanlagefonds können abgeleitete Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden (OTC-Derivate), erworben werden, sofern

a) es sich bei den Basiswerten um solche gemäß § 19 Z 1 handelt,

b) die Gegenparteien einer Aufsicht unterliegende Institute der Kategorien sind, die von der Finanzmarktaufsicht durch Verordnung zugelassen wurden,

c) die OTC-Derivate einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis unterliegen und jederzeit auf Initiative des Kapitalanlagefonds zum angemessenen Zeitwert veräußert, liquidiert oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden können und

d) diese innerhalb der in § 20 Abs. 3 Z 5, 6, 7, 8a und 8d InvFG festgelegten Grenzen veranlagt werden und das Gesamtrisiko der Basiswerte diese Anlagegrenzen nicht überschreitet.

2. Das Ausfallrisiko bei Geschäften eines Kapitalanlagefonds mit OTC-Derivaten darf folgende Sätze nicht überschreiten:

a) wenn die Gegenpartei ein Kreditinstitut ist, 10 v.H. des Fondsvermögens,

b) ansonsten 5 v.H. des Fondsvermögens.

§ 19b Value at Risk

Nicht anwendbar.

§ 20 Kreditaufnahme

Die Kapitalanlagegesellschaft darf für Rechnung des Kapitalanlagefonds kurzfristige Kredite bis zur Höhe von 10 v.H. des Fondsvermögens aufnehmen.

§ 21 Pensionsgeschäfte

Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, für Rechnung des Kapitalanlagefonds innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG Vermögensgegenstände mit der Verpflichtung des Verkäufers, diese Vermögensgegenstände zu einem im Vorhinein bestimmten Zeitpunkt und zu einem im Vorhinein bestimmten Preis zurückzunehmen, für das Fondsvermögen zu kaufen.

§ 22 Wertpapierleihe

Die Kapitalanlagegesellschaft ist innerhalb der Veranlagungsgrenzen des InvFG berechtigt, Wertpapiere bis zu 30 v.H. des Fondsvermögens im Rahmen eines anerkannten Wertpapierleihsystems an Dritte befristet unter der Bedingung zu übereignen, dass der Dritte verpflichtet ist, die übereigneten Wertpapiere nach Ablauf einer im Vorhinein bestimmten Leihdauer wieder zurück zu übereignen.

§ 23 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes gemäß § 6 erfolgt in EUR.

Der Ausgabezuschlag zur Deckung der Ausgabekosten der Gesellschaft beträgt bis 3,5 v.H.. Für die Ermittlung des Ausgabepreises wird der sich ergebende Betrag auf die nächsten 5 Cent aufgerundet.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert abgerundet auf die nächsten 5 Cent.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Kapitalanlagegesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

§ 24 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Kapitalanlagefonds ist die Zeit vom 15. September bis zum 14. September des nächsten Kalenderjahres.

§ 25 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen

Die Kapitalanlagegesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1 v.H. des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet und dem Fondsvermögen monatlich anteilig angelastet wird. Die Kapitalanlagegesellschaft hat weiters Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen wie insbesondere Kosten für Pflichtveröffentlichungen, Depotgebühren, Prüfungs-, Beratungs- und Abschlusskosten.

§ 26 Verwendung der Erträge bei Ausschüttungsanteilscheinen

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) sind nach Deckung der Kosten auszuschütten. Überdies steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Kapitalanlagefonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Kapitalanlagegesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz ist zulässig. Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall den Wert von EUR 1.150.000,- unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. November des folgenden Rechnungsjahres gegebenenfalls gegen Einziehung eines Erträgnisscheines auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen. Zwischenausschüttungen sind möglich. Jedenfalls ist ab dem 15. November ein gemäß § 13 3. Satz InvFG ermittelter Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

§ 27 Verwendung der Erträge bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEst-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsfondsanteilscheinen ab 15. November des folgenden Rechnungsjahres ein gemäß § 13 3. Satz InvFG ermittelter Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragssteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist.

§ 28 Abwicklung

Vom Nettoabwicklungserlös erhält die Depotbank eine Vergütung von 0,5 v.H. des Fondsvermögens.

Anhang zu § 16

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

Nach Artikel 16 der Richtlinie 93/22/EWG (Wertpapierdienstleistungsrichtlinie) muss jeder Mitgliedstaat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/geregelte_maerkte_2008.pdf 1

im „Verzeichnis der Geregelten Märkte (pdf)“.

1.2 Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der *Geregelten Märkte* zu subsumieren:

1.2.1 Luxemburg: Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 20 Abs. 3 Z. 1 lit. b InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1	Bosnien Herzegovina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2	Kroatien:	Zagreb Stock Exchange
2.3	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.4	Serbien und Montenegro:	Belgrad
2.5	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.6	Russland:	Moskau (RTS Stock Exchange)

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2	Argentinien:	Buenos Aires
3.3	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4	Chile:	Santiago
3.5	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7	Indien:	Bombay
3.8	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.13	Malaysia:	Kuala Lumpur
3.14	Mexiko:	Mexiko City
3.15	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.16	Philippinen:	Manila
3.17	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.18	Südafrika:	Johannesburg
3.19	Taiwan:	Taipei

1 Der Link kann durch die österr. Finanzmarktaufsicht (FMA) geändert werden. Den jeweils aktuellen Link finden Sie auf der Homepage der FMA: www.fma.gv.at, Anbieter, „Informationen zu Anbietern am österreichischen Finanzmarkt“, Börse, Übersicht, Downloads, Verzeichnis der Geregelten Märkte.
Allianz PIMCO Mortgage

3.20	Thailand:	Bangkok
3.21	USA:	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.22	Venezuela:	Caracas
3.23	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1	Japan:	Over the Counter Market
4.2	Kanada:	Over the Counter Market
4.3	Korea:	Over the Counter Market
4.4	Schweiz:	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Securities Market Association (ICMA), Zürich
4.5	USA:	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11	Singapur:	Singapore International Monetary Exchange
5.12	Slowakei:	RM-System Slovakia
5.13	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.14	Schweiz:	EUREX
5.15	Türkei:	TurkDEX
5.16	USA:	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)