

MEDIOLANUM



Best Brands



Mediolanum Best Brands

Halbjahresbericht - 30. Juni 2016

mediolanum
INTERNATIONAL FUNDS

MEDIOLANUM BEST BRANDS

UNGEPRÜFTER

HALBJAHRESBERICHT

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM

30. JUNI 2016

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|--|-----------|
| Allgemeine Informationen | 3 - 4 |
| Bilanz | 5 - 35 |
| Gesamtergebnisrechnung | 36- 51 |
| Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 52 - 57 |
| Veränderungen in der Anteilsanzahl | 58 - 72 |
| Erläuterungen zum Halbjahresabschluss | 73 - 200 |
| Verzeichnis der Vermögensanlagen | 201 - 332 |
| US Collection | 201 - 203 |
| European Collection | 204 - 206 |
| Pacific Collection | 207 - 209 |
| Emerging Markets Collection | 210 - 212 |
| Global Tech Collection | 213 - 215 |
| Euro Fixed Income | 216 - 222 |
| Global High Yield | 223 - 252 |
| Premium Coupon Collection | 253 - 255 |
| Dynamic Collection | 256 - 258 |
| Equity Power Coupon Collection | 259 - 261 |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 262 - 263 |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 264 - 265 |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 266 - 268 |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 269 - 271 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 272 - 273 |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 274 - 276 |
| Coupon Strategy Collection | 277 - 280 |
| New Opportunities Collection | 281 - 284 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 285 - 287 |
| Convertible Strategy Collection | 288 - 290 |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 291 - 292 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 293 - 295 |
| Socially Responsible Collection | 269 - 298 |
| Financial Income Strategy | 299 - 303 |
| Equilibrium | 304 - 317 |
| Long Short Strategy Collection | 318 - 319 |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection | 320 - 322 |
| European Coupon Strategy Collection | 323 - 325 |
| US Coupon Strategy Collection | 326 - 328 |
| Dynamic International Value Opportunity | 329 - 332 |
| Wesentliche Veränderungen bei der Portfoliozusammensetzung | 333 - 364 |

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT

Mediolanum International Funds Limited
2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland.

ANLAGEMANAGER

Mediolanum Asset Management Limited
2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland.

DELEGIERTE ANLAGEMANAGER

Goldman Sachs Asset Management International
Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4 2BB, Vereinigtes Königreich.
(Global High Yield)

Aegon USA Investment Management, LLC
4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499
(Global High Yield)

BNP Paribas Investment Partners UK Limited
5 Aldermanbury Square, London EC2V 7BP, Vereinigtes Königreich.
(Euro Fixed Income¹)

Aberdeen Asset Managers Limited
Bow Bells House, 1 Bread Street
London EC4M 9HH, Vereinigtes Königreich.
(Euro Fixed Income¹, Global High Yield²)

PIMCO Europe Ltd
11 Baker Street, London W1U 3AH, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection)

Algebris Investments (UK) LLP
7 Clifford Street, London W1S 2FT, Vereinigtes Königreich.
(Financial Income Strategy)

AXA Investment Managers UK Limited
7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich.
(Equilibrium)

Principal Global Investors (Europe) Limited
Level 1, 1 Wood Street, London EC2V 7JB, Vereinigtes Königreich.
(Equilibrium)

PGIM Limited
Grand Buildings, 1-3 The Strand, London WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich.
(Global High Yield²)

Mediolanum Gestione Fondi SGR P.A.³
Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, 20080 Basiglio - Milano
(Dynamic International Value Opportunity)

TREUHÄNDER

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch
4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.

VERWALTER, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT

RBC Investor Services Ireland Limited
4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland.

KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia
Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milan, Italien

¹ Zum 1. Juni 2016 endete das Mandat von Aberdeen Asset Managers Limited als delegierter Anlagemanager für den Euro Fixed Income Fund, und alle liquiden Mittel und Vermögenswerte wurden auf die BNP Paribas Investment Partners UK Limited übertragen.

² Zum 31. März 2016 endete das Mandat von Aberdeen Asset Managers Limited als delegierter Anlagemanager für den Global High Yield Fund, und am 15. April 2016 wurde die PGIM Limited als Nachfolger beauftragt.

³ Ernannt im Juni 2016.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

| | |
|---|---|
| ZAHLSTELLE IN SPANIEN | Banco Mediolanum S.A. Av Diagonal 670, 08034 Barcelona, Spanien. |
| ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND | Marcard, Stein & Co. AG Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland. |
| ZAHLSTELLE IN LUXEMBURG | RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France, L-4360 Esch/Alzette, Luxemburg. |
| UNABHÄNGIGE WIRTSCHAFTSPRÜFER | Deloitte Deloitte & Touche House, Chartered Accountants and Statutory Audit Firm, 29 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland. |
| RECHTSBERATER | Dillon Eustace 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. |
| LIQUIDITÄTSMANAGER | Mediolanum Asset Management Limited 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Irland. |
| PROMOTER | Banca Mediolanum S.p.A. Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza, 15, 20080 Basiglio, Milano 3, Mailand, Italien. |
| MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT | Andrew Bates (Vorsitzender)** Furio Pietribiasi (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)* Corrado Bocca** Vittorio Gaudio**** Bronwyn Wright*** Des Quigley*** Paul O'Faherty*** |

*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

**Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

*** Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder

****Vittorio Gaudio trat am 19. Juli 2016

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION Jun 2016 | Dez 2015 | EUROPEAN COLLECTION Jun 2016 | Dez 2015 |
|--|---------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 4.453.432 | 11.653.807 | 7.305.977 | 15.308.569 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 219.155.944 | 225.851.736 | 478.528.038 | 472.917.670 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 14.643.844 | 10.657.496 | 18.648.105 | 18.056.728 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 1.064.832 | 1.689.083 | 3.740.098 | 6.992.377 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 4.925 | 3.935 | 3.673 | 5.276 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | 267.495 | 236.295 | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 640.933 | - | 5.762.645 | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | 10.743 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | 190.119 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 239.963.910 | 250.134.295 | 514.224.831 | 513.470.739 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 1.148.168 | 267.495 | 1.743.597 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | - | - | 5.002.882 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 530.511 | 265.825 | 887.799 | 362.611 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 202.502 | - | 679.417 | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 1.064.349 | 810.458 | 4.684.926 | 260.707 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 418.443 | 419.646 | 953.896 | 883.752 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 106.053 | 282.294 | 354.921 | 444.325 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 43.399 | 27.844 | 87.780 | 53.743 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 3.513.425 | 2.073.562 | 9.392.336 | 7.008.020 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 236.450.485 | 248.060.733 | 504.832.495 | 506.462.719 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 28.575.023,186 | 28.141.116,459 | 34.598.265,550 | 32.152.052,356 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,288 | 5,756 | 6,054 | 6,842 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 5.459.121,259 | 5.102.740,242 | 11.892.497,569 | 10.632.859,558 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,839 | 6,298 | 6,468 | 7,135 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 4.282.685,369 | 4.051.965,414 | 13.513.556,405 | 11.660.450,276 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,303 | 9,060 | 9,040 | 10,242 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION | | EUROPEAN COLLECTION | |
|---|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 1.614.576,402 | 1.436.397,640 | 7.912.409,366 | 6.770.463,737 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 11,090 | 11,991 | 12,164 | 13,463 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Dexia European Collection Max-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile | - | - | 150,000 | 191,945 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 168,340 | 189,845 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 4.403.163 | 6.501.766 | 20.019.044 | 16.003.932 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 121.731.509 | 125.800.198 | 384.593.091 | 376.864.006 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 9.768.333 | 7.464.781 | 26.672.509 | 22.845.046 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 498.763 | 950.283 | 1.812.137 | 2.695.200 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 2.112 | 2.818 | 1.568 | 5.132 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 56.208 | 27.561 | 445.520 | 552.114 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 1.197.099 | 160.413 | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | 5.831 | - | 18.152 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 56.872 | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 137.657.187 | 140.970.523 | 433.543.869 | 418.983.582 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 1.389.307 | 128.541 | 5.298.473 | 1.186.307 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 2.201.040 | - | 6.004.045 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 226.388 | 117.241 | 746.733 | 634.992 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | 175.655 | 946.843 | 572.846 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 2.309.632 | 182.159 | - | 142.082 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 234.080 | 232.053 | 822.983 | 799.042 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 48.205 | 189.092 | - | 203.344 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 24.131 | 15.788 | 71.675 | 46.131 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 4.231.743 | 3.241.569 | 7.886.707 | 9.588.789 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 133.425.444 | 137.728.954 | 425.657.162 | 409.394.793 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 13.714.204,417 | 13.732.489,560 | 31.531.715,931 | 30.654.547,798 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,223 | 6,529 | 9,734 | 9,668 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.874.042,286 | 2.702.119,290 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,193 | 5,902 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
|---|--------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.277.986,709 | 2.072.992,085 | 7.519.961,619 | 7.189.399,207 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,977 | 9,442 | 15,787 | 15,719 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 1.291.424,216 | 1.119.227,778 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,836 | 11,212 | - | - |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 4.003.300 | 2.800.784 | 356.865.286 | 443.045.886 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 89.235.584 | 89.898.883 | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 4.627.300 | 5.991.371 | 10.993.868 | 2.266.517 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 824 | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 671.273 | 1.225.921 | 7.281.127 | 2.046.427 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 73 | 6.208 | 2.610.207 | 4.950.430 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | 98.920 | 9.000 | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 255.834 | - | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 45.205 | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 98.793.364 | 100.068.116 | 377.759.488 | 452.309.260 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 745.484 | 113.764 | 9.000 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 800.401 | 3.493.461 | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 195.816 | 51.178 | 811.764 | 741.737 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 41.942 | 48.876 | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 520.194 | 331.568 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 195.707 | 187.728 | 164.134 | 412.173 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 112.564 | 186.804 | 6.920 | 47.640 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 18.086 | 11.359 | 71.056 | 48.361 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 1.829.793 | 1.731.678 | 4.556.335 | 1.249.911 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 96.963.571 | 98.336.438 | 373.203.153 | 451.059.349 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 21.996.923,385 | 20.943.464,469 | 48.649.213,221 | 66.406.571,288 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 2,339 | 2,644 | 5,998 | 5,995 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 1.459.689,602 | 1.391.375,916 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 4,700 | 4,704 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 1.830.094,181 | 1.640.365,001 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 7,701 | 8,717 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 3.070.793,745 | 2.549.303,906 | 5.452.025,520 | 3.129.468,886 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,963 | 7,888 | 11,571 | 11,578 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
|---|------------------------|-------------|-------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 1.256.825,049 | 1.110.500,760 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 9,131 | 9,145 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 675.583,388 | 508.685,813 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 14,844 | 16,829 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD Jun 2016 | Dez 2015 | PREMIUM COUPON COLLECTION Jun 2016 | Dez 2015 |
|--|-------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 2.000.722.847 | 1.807.440.208 | 60.527.027 | 45.999.949 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 228.246.788 | 193.936.867 | 1.200.123.492 | 1.131.605.848 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 146.115.322 | 172.966.212 | 47.753.340 | 84.293.684 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 5.067.824 | 432.536 | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 6.411.427 | 8.748.407 | 3.430.584 | 10.094.279 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 30.857.651 | 31.306.525 | 3.173 | 2.421.415 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 496.657 | 121.233 | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 23.415.979 | 883.860 | 6.796.998 | 23.043 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | 108.371 | 797.640 | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | 4.190.225 | 2.233.984 | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 2.445.524.720 | 2.218.178.203 | 1.319.432.254 | 1.274.438.218 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 4.276.181 | 889.682 | 8.847.859 | 2.669.409 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 15.473.727 | 27.478.948 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 1.977.438 | 3.227.109 | 1.926.322 | 1.468.551 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 1.361.400 | 77.651 | - | 575.840 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 33.613.145 | 7.136.215 | 5.261.464 | 883.380 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 4.000.152 | 3.709.274 | 2.085.498 | 1.994.917 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 809.450 | 733.031 | 244.933 | 543.225 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | 25.883 | 45.044 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 386.517 | 236.079 | 217.994 | 138.960 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 61.923.893 | 43.533.033 | 18.584.070 | 8.274.282 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 2.383.600.827 | 2.174.645.170 | 1.300.848.184 | 1.266.163.936 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 12.414.273,006 | 11.932.875,254 | 10.800.696,931 | 10.466.020,493 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 11,302 | 10,878 | 6,340 | 6,376 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 37.936.441,575 | 37.352.934,540 | 14.209.766,565 | 13.304.160,843 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,455 | 5,349 | 5,140 | 5,237 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 22.297.528,552 | 12.974.524,826 | 11.965.488,866 | 11.441.186,218 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 7,366 | 7,008 | 6,039 | 6,033 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 65.866.389,085 | 64.345.958,309 | 27.773.789,956 | 27.257.701,495 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,854 | 4,713 | 4,928 | 4,987 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 5.969.104,885 | 5.608.498,812 | 5.161.083,598 | 5.085.263,752 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 16,705 | 16,103 | 12,388 | 12,478 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD | | PREMIUM COUPON COLLECTION | |
|---|-------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 52.570.217,287 | 50.680.461,872 | 24.573.987,794 | 23.298.031,725 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,596 | 8,442 | 10,239 | 10,447 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 7.982.134,296 | 7.373.388,970 | 7.890.485,656 | 7.726.595,183 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 14,153 | 13,486 | 11,782 | 11,788 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 95.398.965,317 | 92.119.135,638 | 55.530.704,125 | 53.279.849,477 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,307 | 9,046 | 9,755 | 9,889 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 4.353.256 | 4.651.506 | 33.332.851 | 17.008.370 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 98.218.225 | 87.942.408 | 674.136.805 | 664.627.377 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 5.458.574 | 4.592.889 | 22.511.532 | 34.465.587 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 779 | - | 6.107 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 709.446 | 1.652.376 | 3.486.126 | 7.478.386 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | - | 2.328 | 1.009.501 | 2.662.479 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 4.929 | 96.195 | - | 593.859 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 551.902 | - | 7.310.206 | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | 3.709 | - | 29.630 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 42.599 | - | 337.187 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 109.296.332 | 98.984.789 | 741.787.021 | 727.208.982 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 842.993 | 121.506 | 6.396.846 | 1.019.253 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 1.452.953 | - | 11.062.507 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 307.916 | 366.473 | 1.659.654 | 998.149 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 72.327 | 46.921 | 1.070.874 | 1.066.056 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 549.828 | 291.415 | 6.348.466 | 2.605.257 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 193.030 | 166.106 | 1.541.941 | 1.457.836 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 33.537 | 44.853 | 152.162 | 537.308 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 19.049 | 11.063 | 122.184 | 75.241 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 2.018.680 | 2.501.290 | 17.292.127 | 18.821.607 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 107.277.652 | 96.483.499 | 724.494.894 | 708.387.375 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 4.854.566,584 | 4.256.740,226 | 11.817.355,965 | 11.395.273,429 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,540 | 6,891 | 6,437 | 6,754 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 16.652.324,510 | 15.292.886,052 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 5,087 | 5,436 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 3.538.108,109 | 3.080.808,670 | 7.881.964,411 | 7.292.518,399 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,531 | 6,805 | 5,751 | 5,941 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 20.181.488,202 | 19.020.177,468 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 4,813 | 5,061 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.875.577,950 | 2.452.680,093 | 7.930.525,258 | 7.741.846,556 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 11,251 | 11,872 | 9,984 | 10,498 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
|---|--------------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 13.708.234,119 | 12.270.067,521 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 10,008 | 10,717 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 1.586.873,846 | 1.293.437,397 | 2.721.688,638 | 2.443.594,082 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 12,647 | 13,198 | 10,979 | 11,364 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 18.450.337,082 | 16.825.640,063 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 9,484 | 9,994 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
|--|--|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | - | 25.016.209 | - | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 485.619.025 | 456.297.292 | 445.533.968 | 444.923.777 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 20.570.445 | 30.103.479 | 6.248.093 | 9.058.589 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 2.296.541 | 3.484.454 | 2.370.222 | 3.500.580 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 278.927 | 271.564 | - | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 13.722 | 1.192.882 | 877.347 | 661.627 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 3.054.987 | - | 2.521.936 | 3.859 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 511.833.647 | 516.365.880 | 457.551.566 | 458.148.432 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 4.351.146 | 1.214.057 | 2.439.062 | 548.070 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 708.434 | 538.958 | 856.339 | 456.192 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 3.033.133 | - | - | 686.496 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 3.528.422 | 535.497 | 3.106.392 | 424.955 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.017.771 | 1.008.086 | 921.456 | 894.117 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 206.219 | 513.150 | 152.273 | 431.624 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 85.857 | 54.512 | 76.273 | 48.932 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 12.930.982 | 3.864.260 | 7.551.795 | 3.490.386 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 498.902.665 | 512.501.620 | 449.999.771 | 454.658.046 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 38.188.614,915 | 36.644.381,450 | 33.978.859,365 | 31.993.803,948 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,536 | 7,066 | 6,697 | 7,283 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 23.752.426,572 | 22.555.799,660 | 18.679.261,542 | 17.480.541,973 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,364 | 5,806 | 5,532 | 6,004 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 5.837.785,670 | 5.499.996,577 | 6.060.166,380 | 5.515.800,919 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 12,640 | 13,694 | 12,950 | 14,112 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
|---|--|---------------|--|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 4.649.700,986 | 4.210.734,460 | 3.797.438,558 | 3.340.574,389 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,346 | 11,28 | 10,700 | 11.633 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
|--|---|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 8.009.864 | 10.002.100 | 3.001.620 | 1.000.750 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 671.800.666 | 629.108.129 | 251.130.078 | 250.698.579 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 61.482.035 | 89.662.666 | 11.310.000 | 11.256.099 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 5.196.594 | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 4.545.129 | 6.226.648 | 688.968 | 1.466.435 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 30.754 | 26.513 | 11.483 | 4.433 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 716.691 | 295.245 | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 3.466.394 | - | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 755.248.127 | 735.321.301 | 266.142.149 | 264.426.296 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 5.608.347 | 646.286 | 1.082.789 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 10.002.077 | - | 1.000.568 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 1.251.062 | 680.064 | 291.216 | 181.035 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 424.530 | 1.696.027 | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 4.680.127 | 526.690 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.527.806 | 1.443.376 | 492.251 | 493.213 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 315.457 | 914.175 | - | 347.133 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 126.234 | 78.080 | 49.046 | 33.970 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 13.933.563 | 15.986.775 | 1.915.302 | 2.055.919 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 741.314.564 | 719.334.526 | 264.226.847 | 262.370.377 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 42.079.137,021 | 39.193.032,953 | 31.178.998,492 | 30.383.869,007 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 7,617 | 8,033 | 5,109 | 5,127 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 22.416.545,227 | 20.212.235,949 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,544 | 6,917 | - | - |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 12.676.561,344 | 11.816.979,899 | 10.525.574,285 | 10.629.749,903 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 14,731 | 15,568 | 9,970 | 10,026 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
|---|---|---------------|--|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 6.917.961,194 | 6.034.226,992 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 12,630 | 13,381 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
|--|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | - | - | 9.507.777 | 3.001.170 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 696.555.877 | 798.168.355 | 171.264.735 | 187.789.239 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 2.688.787 | 7.224.741 | 17.990.359 | 13.775.223 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | 3.580.655 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 339.103 | 740.789 | 716.299 | 1.346.682 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 2.722.402 | 115 | 2.042 | 6.019 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | 225.079 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 9.500 | 12.577 | 939.777 | 217.288 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 702.315.669 | 806.146.577 | 200.420.989 | 209.941.355 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | - | - | 1.918.395 | 354.301 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | - | 1.210.433 | 4.996.042 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 965.627 | 2.418.548 | 302.160 | 214.943 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | 485.368 | 267.018 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 17.655 | 470 | 984.019 | 311.213 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.201.775 | 1.363.431 | 401.629 | 405.959 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | - | 108.704 | 109.219 | 185.071 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 143.198 | 105.065 | 39.070 | 26.107 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 2.328.255 | 3.996.218 | 5.450.293 | 6.760.654 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 699.987.414 | 802.150.359 | 194.970.696 | 203.180.701 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 26.948.560,843 | 29.832.452,380 | 13.757.447,872 | 13.073.751,360 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,135 | 5,299 | 5,802 | 6,322 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 10.763.890,060 | 11.880.835,825 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,402 | 4,591 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | - | - | 9.969.196,611 | 9.654.020,025 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 5,377 | 5,802 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 33.063.274,015 | 37.089.547,626 | 3.112.027,496 | 2.964.525,966 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,083 | 10,421 | 11,321 | 12,359 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
|---|--|----------------|---------------------------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 20.727.950,158 | 22.276.633,519 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,725 | 9,112 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | - | - | 2.516.400,478 | 2.469.070,901 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 10,454 | 11,295 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|--|----------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 177.635.676 | 241.137.666 | 30.464.806 | 18.330.779 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 3.467.227.043 | 3.319.104.587 | 204.412.035 | 211.150.995 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 99.386.904 | 160.249.568 | 22.449.189 | 18.863.982 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 311.495 | 298 | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 12.815.330 | 29.982.283 | 1.276.693 | 2.967.223 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 3.852.437 | 10.508.605 | - | 124.831 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | 7.093.174 | 136.013 | 139.681 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 40.844.418 | 900.876 | 1.632.898 | 241.945 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | 2.270.652 | 161.106 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 4.689.556 | 308.771 | 393.735 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 3.804.032.460 | 3.774.138.916 | 260.680.703 | 252.213.171 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 39.220.560 | 8.356.447 | 2.492.060 | 169.836 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 10.834.918 | 56.000.803 | 467.490 | 4.188.392 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 5.505.813 | 4.575.375 | 382.237 | 276.730 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 1.554.223 | 2.035.181 | 596.690 | 62.561 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 36.255.443 | 6.190.320 | 2.213.901 | 1.093.368 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 5.996.573 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 7.269.753 | 7.062.182 | 486.556 | 453.569 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 1.242.359 | 2.289.140 | 78.886 | 199.083 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 628.822 | 409.024 | 62.676 | 42.352 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 102.511.891 | 92.915.045 | 6.780.496 | 6.485.891 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 3.701.520.569 | 3.681.223.871 | 253.900.207 | 245.727.280 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 32.954.347,249 | 30.494.382,448 | 16.521.694,252 | 15.081.686,359 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 6,249 | 6,495 | 5,740 | 6,087 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 86.700.568,276 | 82.559.524,802 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,041 | 5,341 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 31.105.431,267 | 28.851.794,074 | 10.309.609,555 | 9.473.963,235 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,651 | 5,798 | 5,245 | 5,528 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 140.058.850,428 | 133.345.292,376 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,544 | 4,752 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 12.948.763,570 | 12.443.986,358 | 5.592.922,723 | 5.174.679,986 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 12,242 | 12,751 | 11,280 | 11,987 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 73.003.596,249 | 68.510.106,847 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,878 | 10,488 | - | - |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|---|----------------------------|-----------------|------------------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 13.179.698,188 | 11.859.263,905 | 4.072.254,771 | 3.635.496,344 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 11,035 | 11,343 | 10,291 | 10,870 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 137.289.540,221 | 131.972.939,375 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,895 | 9,316 | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
|--|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 24.518.903 | 10.504.095 | 43.552.415 | 7.502.925 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 476.555.605 | 438.877.228 | 817.201.131 | 892.023.195 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 19.530.145 | 35.966.924 | 32.001.159 | 34.204.695 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | 4.247 | - | 7.998 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 1.804.676 | 4.939.826 | 2.434.181 | 8.878.474 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 850.493 | 779.367 | 235.106 | 238.372 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 23.578 | 507.630 | 41.295 | 990.205 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 3.792.801 | 694.542 | 4.016.082 | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | 20.625 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | 233.126 | - | 457.363 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 527.076.201 | 492.527.610 | 899.481.369 | 944.303.227 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 4.276.744 | 654.079 | 7.866.781 | 1.298.858 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 9.006.277 | - | 5.002.568 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 936.955 | 539.390 | 1.250.293 | 1.087.962 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 363.662 | 267.838 | 624.619 | 508.306 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 4.748.446 | 2.318.135 | 7.730.837 | 3.581.241 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.088.445 | 980.362 | 1.428.173 | 1.445.708 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 111.468 | 75.091 | 197.700 | 654.564 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 101.309 | 62.343 | 167.610 | 108.892 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 11.627.029 | 13.903.515 | 19.266.013 | 13.688.099 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 515.449.172 | 478.624.095 | 880.215.356 | 930.615.128 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 14.124.911,450 | 11.865.206,525 | 17.690.806,235 | 16.859.209,680 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,729 | 5,651 | 5,454 | 5,941 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 10.429.838,269 | 10.201.800,028 | 11.094.272,499 | 10.921.078,907 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,424 | 5,398 | 5,202 | 5,716 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 8.379.439,694 | 7.852.938,689 | 15.495.029,812 | 14.491.230,150 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,502 | 5,370 | 5,146 | 5,592 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 9.816.982,989 | 9.602.612,977 | 15.063.299,787 | 14.861.462,062 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,202 | 5,124 | 4,910 | 5,384 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 3.975.847,273 | 3.727.766,990 | 6.083.169,119 | 6.022.704,898 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 11,318 | 11,187 | 10,808 | 11,791 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
|---|--|---------------|------------------------------------|----------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 9.463.453,058 | 9.112.427,459 | 16.357.138,033 | 15.641.166,228 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,719 | 10,687 | 10,310 | 11,346 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.651.754,299 | 2.518.076,208 | 6.301.603,645 | 5.916.249,985 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,868 | 10,627 | 10,188 | 11,087 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 10.265.521,159 | 9.785.398,543 | 28.154.441,034 | 27.430.256,511 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,279 | 10,145 | 9,723 | 10,678 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
|--|---|--------------------|--|----------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | - | - | 65.062.038 | 8.001.680 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 807.948.329 | 813.407.218 | 1.438.025.729 | 1.519.907.326 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 4.122.304 | 10.005.758 | 67.115.747 | 96.714.322 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 4.074.875 | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 1.582.845 | 4.408.951 | 2.384.249 | 6.608.504 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | - | - | 18.971 | 294.872 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | 13.026.164 | 1.239.731 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | - | - | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 1.024.687 | 4.012.602 | - | - |
| SUMME AKTIVA | 818.753.040 | 831.834.529 | 1.585.632.898 | 1.632.766.435 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | - | - | 12.656.734 | 837.665 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 1.638.741 | - | 8.001.584 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 1.880.925 | 923.713 | 2.975.766 | 2.638.465 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | 1.846.172 | 3.804.113 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.291.664 | 1.279.060 | 2.520.030 | 2.552.492 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 320.166 | 341.242 | 491.673 | 357.133 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 149.609 | 97.038 | 284.727 | 182.015 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 3.642.364 | 4.279.794 | 20.775.102 | 18.373.467 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | | | | |
| | 815.110.676 | 827.554.735 | 1.564.857.796 | 1.614.392.968 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 59.533.597,902 | 59.177.406,272 | 45.269.376,926 | 45.507.746,508 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,361 | 5,430 | 5,373 | 5,412 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 47.311.009,963 | 48.735.309,638 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 4,983 | 5,080 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 46.685.230,028 | 46.971.705,047 | 23.163.071,370 | 23.661.278,057 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,623 | 10,777 | 10,649 | 10,741 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 84.982.189,940 | 85.940.149,947 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 9,875 | 10,081 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
|---|---|----------|--|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
|--|-----------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 801.037 | 2.500.975 | 200.488.204 | 192.268.735 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 72.813.121 | 66.100.205 | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 4.263.524 | 3.399.117 | 36.299.969 | 21.031.194 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 424.477 | 1.302.580 | 1.151.665 | 3.296.275 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 1.073 | 1.557 | 2.625.400 | 2.192.479 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 858.975 | - | 1.640.543 | 617.957 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | 151.876 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | 96.438 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 79.162.207 | 73.304.434 | 242.205.781 | 219.654.954 |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 144.511 | - | 466.257 | 67.168 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | - | 900.426 | 1.322.657 | 1.422.063 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 151.532 | 108.158 | 446.491 | 114.545 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | 89.090 | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 903.271 | 100.857 | 2.507.634 | 589.518 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | 359.140 | 687.947 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 141.877 | 122.096 | 341.610 | 293.010 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 9.133 | 75.824 | 137.100 | 83.984 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 20.177 | 11.500 | 52.541 | 30.323 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 1.370.501 | 1.318.861 | 5.722.520 | 3.288.558 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 77.791.706 | 71.985.573 | 236.483.261 | 216.366.396 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 5.523.006,805 | 4.807.131,990 | 14.034.242,116 | 12.425.793,575 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,342 | 4,631 | 4,692 | 4,984 |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 7.840.240,246 | 6.490.363,429 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 4,546 | 4,930 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 4.190.437,371 | 3.840.897,726 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,353 | 4,626 | - | - |
| | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.079.186,221 | 1.727.206,098 | 4.049.192,080 | 3.538.697,808 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,649 | 9,239 | 9,354 | 9,947 |

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | SOCIAALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
|---|-------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | 10.713.285,564 | 8.865.626,177 |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | 9,064 | 9,841 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 2.034.988,291 | 1.737.375,323 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 8,642 | 9,209 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | - | - | - | - |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 357.030.903 | 346.565.097 | - | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 17.166.129 | 21.438.204 | 33.360.422 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 38.449.067 | 33.887.769 | 1.245.801 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 12.174.463 | 1.443 | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 901.761 | 3.417.638 | 1.024.585 | - |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 3.459.501 | 4.492.742 | - | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 1.361.245 | 1.589.255 | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 4.269.402 | 1.250.112 | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | 277.358 | - | - |
| SUMME AKTIVA | 434.812.471 | 412.919.618 | 35.630.808 | - |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 4.321.208 | 1.740.981 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 14.048.549 | - | 38.492 | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 685.222 | 569.804 | 112.857 | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 1.700.517 | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 3.963.752 | 945.236 | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | 1.298.983 | 146.641 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 588.327 | 573.620 | 41.097 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 106.450 | 39.067 | 5.195 | - |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | 44.471 | 13.999 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 81.584 | 298.593 | 5.551 | - |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 26.839.063 | 4.327.941 | 203.192 | - |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 407.973.408 | 408.591.677 | 35.427.616 | - |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 8.710.999,538 | 8.777.262,935 | 3.593.625,673 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,702 | 4,742 | 4,884 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 4.119.924,737 | 3.998.947,456 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,630 | 4,717 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 11.476.658,210 | 11.892.697,060 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,722 | 4,753 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 5.762.454,793 | 5.684.890,144 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 4,644 | 4,723 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 3.514.979,914 | 3.596.370,187 | 1.831.902,445 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,374 | 9,466 | 9,759 | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
|---|----------------|----------------|------------------------------------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 7.141.048,094 | 6.945.076,768 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,228 | 9,414 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 5.007.936,091 | 4.930.726,928 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,411 | 9,486 | - | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 13.061.270,271 | 12.566.557,319 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 9,264 | 9,432 | - | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
|--|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | - | - | 1.702.033 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 36.810.646 | - | 33.126.103 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 1.309.885 | - | 3.272.719 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 2.018.387 | - | 2.398.837 | - |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | - | - | 38.383 | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 161.708 | - | 342.350 | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 40.300.626 | - | 40.880.425 | - |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 320.627 | - | 337.854 | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 19.417 | - | 7.928 | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 249.824 | - | 182.698 | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 53.510 | - | 56.530 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 4.952 | - | 16.650 | - |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 8.311 | - | 8.773 | - |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 656.641 | - | 610.433 | - |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 39.643.985 | - | 40.269.992 | - |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 966.074,144 | - | 916.954,354 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,148 | - | 4,895 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 1.024.242,261 | - | 1.225.926,627 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,148 | - | 4,895 | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 624.492,451 | - | 517.819,731 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,085 | - | 4,916 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 815.784,807 | - | 914.348,895 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,085 | - | 4,918 | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 232.205,244 | - | 205.224,267 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,288 | - | 9,783 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
|---|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 896.158,761 | - | 939.181,643 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,288 | - | 9,783 | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 174.152,257 | - | 142.875,933 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,161 | - | 9,822 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 856.015,199 | - | 1.032.257,775 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,158 | - | 9,823 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
|--|-----------------------------------|----------|--|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 1.601.877 | - | 3.398.982 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 32.585.935 | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 2.234.724 | - | 4.083.625 | - |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | - | - | - | - |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 2.095.360 | - | 525.260 | - |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 13.525 | - | 128 | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 264.908 | - | - | - |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | - | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | - | - | - | - |
| SUMME AKTIVA | 38.796.329 | - | 8.007.995 | - |
| PASSIVA | | | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | - | - | 6.193 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 296.089 | - | 3.348.789 | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 6.765 | - | - | - |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 340.817 | - | - | - |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 52.417 | - | 908 | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 13.004 | - | - | - |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 8.380 | - | 619 | - |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 717.472 | - | 3.356.509 | - |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 38.078.857 | - | 4.651.486 | - |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 749.681,118 | - | 354.610,036 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,184 | - | 5,046 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 1.154.339,485 | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,184 | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 482.648,770 | - | 132.705,914 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,105 | - | 5,046 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 818.577,822 | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 5,106 | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 156.923,827 | - | 101.621,636 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,360 | - | 10,092 | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
|---|-----------------------------------|----------|--|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| Mediolanum S-Klasse (Fortsetzung) | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 943.493,267 | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,361 | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile | 129.014,512 | - | 115.610,938 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,188 | - | 10,092 | - |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile | 868.729,360 | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil | 10,186 | - | - | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GESAMT Jun 2016 | GESAMT Dez 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| AKTIVA | | |
| Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17) | 3.422.762.318 | 3.236.246.958 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (Erl. 17) | 13.653.106.053 | 13.418.439.322 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 11) | 763.247.208 | 939.004.437 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | 26.514.054 | 4.346.084 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | 72.900.381 | 126.140.081 |
| Ausstehende Nettoerträge aus Zinsen und Dividenden | 48.633.508 | 60.308.015 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 17.444.664 | 15.691.886 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 113.748.275 | 5.006.472 |
| Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17) | 3.068.292 | 510.043 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | 4.498.996 | 8.776.184 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 1.024.687 | 4.289.960 |
| SUMME AKTIVA | 18.126.948.436 | 17.818.759.442 |
| PASSIVA | | |
| Bankschulden (Erl. 11) | 117.548.695 | 22.283.705 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | 51.193.086 | 156.162.317 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen | 28.007.380 | 23.557.748 |
| Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17) | 15.093.309 | 11.891.385 |
| Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17) | 125.765.242 | 29.260.741 |
| Swap-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17) | 1.658.123 | 6.831.161 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 31.533.449 | 30.632.808 |
| Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr | 5.386.649 | 9.826.901 |
| Auf Swaps zahlbare Zinsen | 70.354 | 59.043 |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen | 3.162.238 | 2.253.315 |
| SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist) | 379.418.525 | 292.759.124 |
| NETTOVERMÖGEN, DAS INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST | 17.747.529.911 | 17.526.000.318 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION | | EUROPEAN COLLECTION | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 29.107 | 30.481 | 882.184 | 812.481 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | 3.190 | 23.707 |
| Bankzinsen | 3.856 | 11.022 | 3.517 | 16.071 |
| Sonstige Erträge | 37.881 | 29.113 | 268.769 | 398.087 |
| GESAMTERTRAG | 70.844 | 70.616 | 1.157.660 | 1.250.346 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 2.390.647 | 2.794.290 | 5.426.267 | 4.007.818 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 946.387 | 2.497.912 | 1.407.882 | 3.679.491 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 24.018 | 24.307 | 51.882 | 33.603 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 11.671 | 14.089 | 18.915 | 16.599 |
| Prüfungshonorare | 5.353 | 6.798 | 11.572 | 9.139 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 27.139 | 16.345 | 48.703 | 22.115 |
| Transaktionskosten | 6.680 | 5.775 | 66.425 | 83.282 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 2.195 | 917 |
| Sonstige Aufwendungen | 67.546 | 77.563 | 148.508 | 106.894 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 8.732 | 9.144 | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 3.488.173 | 5.446.223 | 7.182.349 | 7.959.858 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (3.417.329) | (5.375.607) | (6.024.689) | (6.709.512) |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen | 4.214.129 | 62.363.527 | (1.403.731) | 26.754.569 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | (338.253) | (4.702.278) | 1.650.368 | (3.171.349) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (579.661) | 598.737 | (1.765.900) | (659.417) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | (90.268) | (294.473) | (24.973) | (82) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (654.375) | - | (1.337.986) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | - | - | (1.212.350) | 2.624.427 |
| GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST) | 2.551.572 | 57.965.513 | (4.094.572) | 25.548.148 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (18.953.542) | (30.825.477) | (47.905.233) | 23.284.568 |
| Terminkontrakte | (469.997) | (437.848) | (443.122) | (60.177) |
| Devisentermingeschäfte | 387.042 | 937.186 | 1.338.426 | (50.119) |
| Optionen | 25.260 | - | - | - |
| Swaps | - | - | (190.119) | (1.386.657) |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (19.011.237) | (30.326.139) | (47.200.048) | 21.787.615 |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (19.876.994) | 22.263.767 | (57.319.309) | 40.626.251 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (19.876.994) | 22.263.767 | (57.319.309) | 40.626.251 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. There are no recognised gains and losses for the current and preceding financial periods other than those shown above.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
|---|--------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 149.479 | 174.585 | - | 149.021 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 1.392 | 9.192 | 6.309 | 26.699 |
| Sonstige Erträge | 21.579 | 7.840 | 37.826 | 3.383 |
| GESAMTERTRAG | 172.450 | 191.617 | 44.135 | 179.103 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 1.341.175 | 1.415.784 | 4.666.276 | 5.415.175 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 480.063 | 1.279.161 | 2.171.137 | 3.252.444 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 13.459 | 12.313 | 41.309 | 41.119 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 8.499 | 9.315 | 19.056 | 21.158 |
| Prüfungshonorare | 2.989 | 3.426 | 9.207 | 11.475 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 20.957 | 9.843 | 53.529 | 32.052 |
| Transaktionskosten | 557 | 1.891 | 1.218 | - |
| Zinsen auf Swaps | 15.532 | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 42.841 | 39.073 | 166.965 | 135.388 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 1.926.072 | 2.770.806 | 7.128.697 | 8.908.811 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (1.753.622) | (2.579.189) | (7.084.562) | (8.729.708) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 660.984 | 34.687.880 | 3.284.208 | 54.592.766 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | (358.131) | (1.351.057) | (999.128) | 808.400 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten | (1.460.575) | (72.925) | (4.047.345) | (403.527) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (115.033) | (562.077) | 377.583 | (798.763) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (273.817) | - | (853.325) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps | (67.927) | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (1.614.499) | 32.701.821 | (2.238.007) | 54.198.876 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (4.353.608) | (15.693.364) | 12.805.795 | (11.564.709) |
| Terminkontrakte | 204.302 | 48.238 | (480.591) | (443.383) |
| Devisentermingeschäfte | (1.090.787) | 571.573 | 142.082 | 4.539 |
| Optionen | 13.711 | - | 42.682 | - |
| Swaps | (56.872) | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (5.283.254) | (15.073.553) | 12.509.968 | (12.003.553) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (8.651.375) | 15.049.079 | 3.187.399 | 33.465.615 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (8.651.375) | 15.049.079 | 3.187.399 | 33.465.615 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 14.543 | 8.437 | - | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 6.762 | 10.494 | 4.153.267 | 3.702.852 |
| Bankzinsen | 1.324 | 4.240 | - | - |
| Sonstige Erträge | 66.986 | 102.470 | 159 | - |
| GESAMTERTRAG | 89.615 | 125.641 | 4.153.426 | 3.702.852 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 1.090.389 | 934.538 | 2.181.651 | 2.238.207 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 358.005 | 757.896 | 101.971 | 158.638 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 9.737 | 7.191 | 42.559 | 35.883 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 6.342 | 6.518 | 19.057 | 19.045 |
| Prüfungshonorare | 2.134 | 1.970 | 9.819 | 10.022 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 12.572 | 5.415 | 13.426 | 12.761 |
| Transaktionskosten | 2.590 | 1.610 | - | - |
| Zinsen auf Swaps | 489 | 308 | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 28.572 | 23.312 | 141.670 | 116.632 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 4.363 | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 1.515.193 | 1.738.758 | 2.510.153 | 2.591.188 |
| GESAMT NETTO (AUFWENDUNG)/-ERTRAG | (1.425.578) | (1.613.117) | 1.643.273 | 1.111.664 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen | 2.786.292 | 2.465.458 | (4.024.025) | (104.775) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | (199.966) | (1.674.414) | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (1.170.717) | (88.014) | 42.430 | 141.750 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (15.174) | (46.536) | (28) | 65 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (243.622) | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | (328.493) | 161.915 | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST) | 828.320 | 818.409 | (3.981.623) | 37.040 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (10.725.143) | 7.500.812 | 2.415.747 | (3.476.862) |
| Terminkontrakte | (91.986) | (41.608) | 9.000 | 26.750 |
| Devisentermingeschäfte | 67.208 | 328.681 | - | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | (45.205) | 57.873 | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (10.795.126) | 7.845.758 | 2.424.747 | (3.450.112) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (11.392.384) | 7.051.050 | 86.397 | (2.301.408) |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | (16.930) | (73.502) |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (11.392.384) | 7.051.050 | 69.467 | (2.374.910) |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD Jun 2016 | Jun 2015 | PREMIUM COUPON COLLECTION Jun 2016 | Jun 2015 |
|---|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 6.146.786 | 1.262.823 | 12.864.634 | 15.600.152 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 62.735.312 | 88.367.023 | 2.071.663 | 620.492 |
| Bankzinsen | 101.236 | 6.011 | 6.552 | 12.170 |
| Sonstige Erträge | 193.480 | 158.929 | 2.047.323 | 664.943 |
| GESAMTERTRAG | 69.176.814 | 89.794.786 | 16.990.172 | 16.897.757 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 22.347.668 | 26.606.422 | 11.996.830 | 9.500.194 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 7.104.984 | 11.891.038 | 2.249.225 | 2.698.787 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 227.919 | 233.257 | 129.910 | 87.640 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 69.875 | 80.844 | 40.321 | 30.709 |
| Prüfungshonorare | 50.621 | 49.282 | 28.891 | 23.636 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 193.449 | 211.794 | 158.455 | 68.974 |
| Transaktionskosten | 8.015 | 54.601 | - | - |
| Zinsen auf Swaps | 1.976.444 | 34.452 | 237.000 | - |
| Sonstige Aufwendungen | 641.434 | 750.784 | 366.686 | 283.643 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 497.587 | 436.003 | 61.276 | 62.700 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 33.117.996 | 40.348.477 | 15.268.594 | 12.756.283 |
| GESAMT NETTO ERTRAG | 36.058.818 | 49.446.309 | 1.721.578 | 4.141.474 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (20.820.802) | 133.757.522 | 589.154 | 1.346.172 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 10.216.255 | (177.307.127) | 3.038.135 | (15.314.433) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten | (89.510) | (1.205.075) | (9.984.044) | (382.247) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (2.292.087) | 7.281.483 | (373.935) | 78.353 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (6.095.689) | - | (3.329.317) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps | 13.081.273 | 3.507.393 | (1.620.911) | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST) | (6.000.560) | (33.965.804) | (11.680.918) | (14.272.155) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 71.953.890 | 97.106.856 | 4.043.063 | 8.152.998 |
| Terminkontrakte | (908.325) | (582.228) | 575.840 | (99.945) |
| Devisentermingeschäfte | (3.944.810) | 28.204.603 | 2.395.871 | 1.999.511 |
| Optionen | 254.811 | 1.841.828 | 98.260 | 1.536.631 |
| Swaps | 1.956.241 | (6.587.584) | - | - |
| Swaptions | - | (269.284) | - | (94.188) |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG | 69.311.807 | 119.714.191 | 7.113.034 | 11.495.007 |
| GESAMTGEWINN/(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | 99.370.065 | 135.194.696 | (2.846.306) | 1.364.326 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (32.853.882) | (39.791.232) | (12.535.595) | (9.108.682) |
| GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | 66.516.183 | 95.403.464 | (15.381.901) | (7.744.356) |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 46.958 | 54.497 | 10.706.158 | 9.848.122 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 7.229 | 7.354 | 50.245 | 91.834 |
| Bankzinsen | 531 | 3.940 | 8.585 | 45.924 |
| Sonstige Erträge | 14.273 | 14.049 | 805.194 | 302.692 |
| GESAMTERTRAG | 68.991 | 79.840 | 11.570.182 | 10.288.572 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 1.071.297 | 654.808 | 8.774.861 | 7.571.101 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 194.372 | 308.573 | 2.659.026 | 3.484.718 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 10.451 | 5.438 | 71.614 | 52.971 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 6.258 | 5.341 | 25.297 | 22.147 |
| Prüfungshonorare | 2.305 | 1.455 | 15.981 | 14.554 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 11.580 | 4.218 | 90.859 | 46.716 |
| Transaktionskosten | 2.867 | 918 | 14.871 | 26.004 |
| Zinsen auf Swaps | 461 | 193 | 3.649 | 195 |
| Sonstige Aufwendungen | 31.957 | 17.563 | 213.793 | 169.615 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 4.724 | - | 125.655 | 98.231 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 1.336.272 | 998.507 | 11.995.606 | 11.486.252 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (1.267.281) | (918.667) | (425.424) | (1.197.680) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (122.809) | 10.102.842 | (109.188) | 7.859.947 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | (5.249) | (694.276) | 579.321 | (11.460.288) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten | (1.113.855) | (92.573) | (8.579.506) | (960.941) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | (22.313) | (125.955) | (659.670) | (14.566) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (276.696) | - | (1.957.276) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | (321.484) | 100.273 | (2.449.806) | 722.494 |
| GESAMT NETTO REALISIERTER (VERLUST)/GEWINN | (1.862.406) | 9.290.311 | (13.176.125) | (3.853.354) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (1.563.133) | (6.233.619) | (17.421.821) | 33.193.442 |
| Terminkontrakte | (116.672) | (25.877) | (598.677) | (54.405) |
| Devisentermingeschäfte | 293.489 | 166.422 | 3.566.998 | 2.004.933 |
| Optionen | 8.721 | - | 69.668 | - |
| Swaps | (42.599) | 37.218 | (337.187) | 65.700 |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (1.420.194) | (6.055.856) | (14.721.019) | 35.209.670 |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (4.549.881) | 2.315.788 | (28.322.568) | 30.158.636 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | (8.495.095) | (6.977.352) |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (4.549.881) | 2.315.788 | (36.817.663) | 23.181.284 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
|---|--|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 477.217 | 273.339 | - | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 4.389 | 1.661 | - | - |
| Sonstige Erträge | - | - | 140.714 | 60.605 |
| GESAMTERTRAG | 481.606 | 275.000 | 140.714 | 60.605 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 5.827.971 | 5.728.103 | 5.233.982 | 4.869.735 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 1.568.598 | 3.509.475 | 1.299.107 | 2.987.256 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 50.521 | 42.349 | 45.035 | 35.941 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 18.847 | 20.529 | 17.306 | 17.162 |
| Prüfungshonorare | 11.206 | 11.768 | 10.032 | 9.950 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 44.693 | 25.429 | 32.426 | 20.848 |
| Transaktionskosten | 28.817 | 357 | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 147.368 | 132.858 | 130.041 | 118.461 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 7.698.021 | 9.470.868 | 6.767.929 | 8.059.353 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (7.216.415) | (9.195.868) | (6.627.215) | (7.998.748) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 6.542.997 | 10.672.522 | 4.000.860 | 12.998.220 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | (384.309) | (10.962.633) | 347.074 | (8.262.346) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (1.042.129) | - | (1.767.633) | 1.416.585 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (5.492) | (35.053) | (285.523) | 135.975 |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST) | 5.111.067 | (325.164) | 2.294.778 | 6.288.434 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (32.898.083) | 46.809.478 | (33.281.683) | 30.377.050 |
| Terminkontrakte | (4.212.293) | - | 902.217 | (559.447) |
| Devisentermingeschäfte | 62.062 | 1.891.370 | (163.360) | 1.395.394 |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (37.048.314) | 48.700.848 | (32.542.826) | 31.212.997 |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (39.153.662) | 39.179.816 | (36.875.263) | 29.502.683 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (39.153.662) | 39.179.816 | (36.875.263) | 29.502.683 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
|---|---|---------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 88.455 | 75.985 | 251.545 | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 9.065 | 48.927 | 7.049 | 14.379 |
| Sonstige Erträge | 307.443 | 148.965 | - | - |
| GESAMTERTRAG | 404.963 | 273.877 | 258.594 | 14.379 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 8.602.953 | 7.587.159 | 2.864.512 | 3.124.505 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 2.586.863 | 5.023.091 | 752.539 | 1.613.184 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 72.741 | 54.956 | 26.193 | 24.390 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 24.148 | 22.430 | 11.577 | 14.203 |
| Prüfungshonorare | 16.197 | 15.176 | 5.846 | 6.783 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 63.502 | 38.102 | 17.655 | 17.197 |
| Transaktionskosten | 7.837 | 1.404 | 6.804 | - |
| Sonstige Aufwendungen | 222.295 | 186.743 | 70.662 | 77.453 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 11.596.536 | 12.929.061 | 3.755.788 | 4.877.715 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (11.191.573) | (12.655.184) | (3.497.194) | (4.863.336) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 15.578.272 | 17.283.002 | 788.520 | 3.374.277 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 694 | (6.354.566) | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (6.131.658) | 3.711.306 | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | (416.246) | (20.109) | (86.694) | (23.746) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter GEWINN | 9.031.062 | 14.619.633 | 701.826 | 3.350.531 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (36.793.105) | 58.090.483 | 1.749.630 | 14.709.070 |
| Terminkontrakte | 1.692.943 | (656.057) | - | - |
| Devisentermingeschäfte | (687.043) | 1.459.704 | - | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (35.787.205) | 58.894.130 | 1.749.630 | 14.709.070 |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (37.947.716) | 60.858.579 | (1.045.738) | 13.196.265 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (37.947.716) | 60.858.579 | (1.045.738) | 13.196.265 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
|---|--|---------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 12.320.405 | 19.369.023 | - | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | 1.552 | 713 | 2.302 | 16.097 |
| Sonstige Erträge | 312 | 918 | 568.852 | 182.179 |
| GESAMTERTRAG | 12.322.269 | 19.370.654 | 571.154 | 198.276 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 7.368.189 | 11.467.286 | 2.297.594 | 2.359.195 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 1.707.866 | 1.991.774 | 647.018 | 1.332.855 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 76.463 | 96.015 | 19.626 | 17.199 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 36.481 | 57.567 | 11.232 | 13.886 |
| Prüfungshonorare | 16.751 | 26.545 | 4.362 | 4.737 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 66.867 | 80.370 | 27.629 | 13.895 |
| Transaktionskosten | - | - | 1.019 | 7.257 |
| Sonstige Aufwendungen | 201.965 | 288.151 | 54.438 | 54.837 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 9.474.582 | 14.007.708 | 3.062.918 | 3.803.861 |
| GESAMT NETTO ERTRAG(-AUFWENDUNG) | 2.847.687 | 5.362.946 | (2.491.764) | (3.605.585) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (28.830.883) | 21.740.197 | (1.878.618) | 21.313.721 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 40.444 | (8.863.246) | (124.196) | (1.611.032) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten | - | - | (1.919.558) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | (30.321) | (296.495) | (55.266) | (68.336) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (28.820.760) | 12.580.456 | (3.977.638) | 19.634.353 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (353.734) | (18.667.148) | (9.240.013) | (3.139.484) |
| Terminkontrakte | - | - | (443.429) | - |
| Devisentermingeschäfte | (20.262) | 212.873 | 49.683 | (602.756) |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG) | (373.996) | (18.454.275) | (9.633.759) | (3.742.240) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (26.347.069) | (510.873) | (16.103.161) | 12.286.528 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (2.566.110) | (2.517.613) | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (28.913.179) | (3.028.486) | (16.103.161) | 12.286.528 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|---|-------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 60.749.461 | 66.217.875 | 257.888 | 158.670 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 8.201.137 | 7.322.334 | 47.365 | - |
| Bankzinsen | 16.264 | - | 4.147 | 8.189 |
| Sonstige Erträge | 5.258.894 | 1.350.252 | 72.083 | 4.907 |
| GESAMTERTRAG | 74.225.756 | 74.890.461 | 381.483 | 171.766 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 41.729.168 | 40.399.880 | 2.789.606 | 1.853.572 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 10.032.836 | 16.509.915 | 456.127 | 780.630 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 369.355 | 304.878 | 25.651 | 14.574 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 93.358 | 83.910 | 10.197 | 7.116 |
| Prüfungshonorare | 82.141 | 84.977 | 5.681 | 3.945 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 310.255 | 251.884 | 34.482 | 12.703 |
| Transaktionskosten | 27.740 | 75.911 | 23.198 | 15.709 |
| Zinsen auf Swaps | 1.019.538 | 515.285 | 57.761 | 4.770 |
| Sonstige Aufwendungen | 1.071.325 | 973.547 | 97.998 | 51.043 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 396.532 | 1.320.947 | 14.428 | 16.712 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 55.132.248 | 60.521.134 | 3.515.129 | 2.760.774 |
| GESAMT NETTO ERTRAG(-AUFWENDUNG) | 19.093.508 | 14.369.327 | (3.133.646) | (2.589.008) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (5.954.406) | 224.210.293 | 760.722 | 12.888.135 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 13.871.198 | (107.282.340) | (214.864) | (2.513.185) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (55.166.482) | 3.598.274 | (1.898.404) | (367.365) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (5.223.603) | 632.410 | (92.208) | 187.233 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (10.073.562) | - | (655.613) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | (23.363.360) | 4.634.233 | (1.491.141) | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (85.910.215) | 125.792.870 | (3.591.508) | 10.194.818 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (53.014.888) | 49.735 | (6.819.275) | (701.253) |
| Terminkontrakte | (6.612.216) | (3.051.063) | (537.797) | (84.485) |
| Devisentermingeschäfte | 9.878.418 | 16.608.250 | 270.420 | 560.195 |
| Optionen | 658.527 | - | - | - |
| Swaps | 1.307.017 | 2.407.096 | (84.963) | 16.369 |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (47.783.142) | 16.014.018 | (7.171.615) | (209.174) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (114.599.849) | 156.176.215 | (13.896.769) | 7.396.636 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (55.838.037) | (58.680.001) | - | - |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (170.437.886) | 97.496.214 | (13.896.769) | 7.396.636 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
|---|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 7.937.175 | 6.576.425 | 1.681.239 | 1.585.614 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 35.269 | 48.865 | 63.431 | 87.357 |
| Bankzinsen | 9.743 | 26.156 | 7.106 | 8.239 |
| Sonstige Erträge | 1.224.560 | 538.663 | 303.964 | 235.875 |
| GESAMTERTRAG | 9.206.747 | 7.190.109 | 2.055.740 | 1.917.085 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 6.134.334 | 4.963.203 | 8.357.132 | 6.724.025 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 2.202.556 | 1.628.059 | 1.379.523 | 4.404.691 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 50.461 | 34.814 | 91.410 | 62.853 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 19.912 | 15.524 | 30.958 | 23.397 |
| Prüfungshonorare | 11.235 | 9.581 | 20.368 | 17.147 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 69.775 | 31.447 | 112.746 | 55.828 |
| Transaktionskosten | 13.750 | 5.857 | 25.332 | 11.312 |
| Zinsen auf Swaps | 2.522 | 1.384 | 9.521 | 2.454 |
| Sonstige Aufwendungen | 157.029 | 113.732 | 284.067 | 203.724 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 23.088 | 11.712 | 42.164 | 20.714 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 8.684.662 | 6.815.313 | 10.353.221 | 11.526.145 |
| GESAMT NETTO ERTRAG(-AUFWENDUNG) | 522.085 | 374.796 | (8.297.481) | (9.609.060) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 70.617 | 1.947.403 | 2.640.749 | 20.114.472 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | (1.784.921) | (8.443.032) | 196.772 | (17.592.467) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten | (6.265.479) | (436.101) | (11.991.872) | (769.902) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (165.998) | 10.467 | (647.253) | (629.294) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (1.023.628) | - | (2.352.534) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | (1.703.581) | 679.633 | (3.247.508) | 1.228.108 |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (10.872.990) | (6.241.630) | (15.401.646) | 2.350.917 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 20.651.565 | 8.357.021 | (51.452.412) | 45.343.265 |
| Terminkontrakte | (579.876) | (193.852) | (1.065.223) | (368.229) |
| Devisentermingeschäfte | 667.949 | (52.823) | (133.513) | 4.189.129 |
| Optionen | 48.496 | - | - | - |
| Swaps | (233.126) | 252.102 | (457.363) | 443.923 |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG) | 20.555.008 | 8.362.448 | (53.108.511) | 49.608.088 |
| GESAMTGEWINN(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | 10.204.103 | 2.495.614 | (76.807.638) | 42.349.945 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (2.607.551) | (2.512.391) | (5.123.128) | (4.105.101) |
| GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | 7.596.552 | (16.777) | (81.930.766) | 38.244.844 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
|---|---|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | - | - | 12.384.436 | 12.365.102 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | - | - | 38.330 | 169.152 |
| Sonstige Erträge | 1.786.684 | 1.750.072 | 1.830.054 | 1.173 |
| GESAMTERTRAG | 1.786.684 | 1.750.072 | 14.252.820 | 12.535.427 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 7.586.966 | 5.732.165 | 14.838.068 | 13.800.599 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 731.111 | 4.248.566 | 2.408.452 | 4.325.652 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 82.970 | 53.922 | 160.224 | 128.049 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 21.213 | 15.515 | 42.908 | 35.811 |
| Prüfungshonorare | 18.622 | 14.475 | 35.944 | 35.760 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 45.864 | 34.253 | 145.210 | 123.025 |
| Transaktionskosten | - | - | 17.392 | - |
| Sonstige Aufwendungen | 226.361 | 171.781 | 486.847 | 448.702 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 8.713.107 | 10.270.677 | 18.135.045 | 18.897.598 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (6.926.423) | (8.520.605) | (3.882.225) | (6.362.171) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (6.389.598) | 2.551.189 | (18.696.476) | 23.537.318 |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten | - | - | 4.593.983 | (910.129) |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | - | - | (567.074) | (699.025) |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (6.389.598) | 2.551.189 | (14.669.567) | 21.928.164 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 1.993.483 | 40.644.268 | (8.634.208) | 3.473.885 |
| Terminkontrakte | - | - | 13.744.374 | (4.111.471) |
| Devisentermingeschäfte | - | - | - | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG) | 1.993.483 | 40.644.268 | 5.110.166 | (637.586) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (11.322.538) | 34.674.852 | (13.441.626) | 14.928.407 |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | (13.052.798) | (10.214.639) |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (11.322.538) | 34.674.852 | (26.494.424) | 4.713.768 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
|--|------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 121.982 | - | 1.364.173 | 286.265 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | 5.782.290 | 1.014.088 |
| Bankzinsen | 1.493 | 265 | 160 | 111 |
| Sonstige Erträge | - | - | 14.595 | - |
| GESAMTERTRAG | 123.475 | 265 | 7.161.218 | 1.300.464 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 785.183 | 164.370 | 1.872.288 | 402.410 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 297.374 | 23.742 | 878.601 | 58.413 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 7.813 | 1.359 | 23.319 | 4.635 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 5.382 | 2.453 | 8.804 | 3.091 |
| Prüfungshonorare | 1.698 | 304 | 5.117 | 945 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 6.265 | 1.766 | 38.142 | 7.024 |
| Transaktionskosten | 817 | 2.010 | 83.243 | 16.356 |
| Zinsen auf Swaps | - | - | 29.212 | 580 |
| Sonstige Aufwendungen | 23.158 | 5.582 | 74.853 | 14.912 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 1.170 | - | 303.878 | 59.066 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 1.128.860 | 201.586 | 3.317.457 | 567.432 |
| GESAMT NETTO (AUFWENDUNG)/-ERTRAG | (1.005.385) | (201.321) | 3.843.761 | 733.032 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (354.704) | 6 | (1.628.778) | 32.878 |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften | 30.439 | 8.613 | 5.640.135 | 1.485.928 |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten | - | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (15.799) | (21.437) | 62.229 | 23.729 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (143.112) | - | (750.605) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaps | - | - | (1.991.942) | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (483.176) | (12.818) | 1.331.039 | 1.542.535 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/ Wertsteigerung aus: | | | | |
| Anlagen | (2.984.116) | (613.309) | (17.477.573) | (2.595.175) |
| Terminkontrakte | - | - | (89.090) | - |
| Devisentermingeschäfte | 56.561 | 59.544 | (895.530) | (1.035.886) |
| Optionen | - | - | 49.027 | 278.211 |
| Swaps | - | - | 232.369 | (50.942) |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG) | (2.927.555) | (553.765) | (18.180.797) | (3.403.792) |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (4.416.116) | (767.904) | (13.005.997) | (1.128.225) |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | (2.425.786) | - |
| (VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (4.416.116) | (767.904) | (15.431.783) | (1.128.225) |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 938.956 | 288.557 | - | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 6.134.472 | 1.262.333 | - | - |
| Bankzinsen | 16.840 | 901 | - | - |
| Sonstige Erträge | 66.680 | - | - | - |
| GESAMTERTRAG | 7.156.948 | 1.551.791 | - | - |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 3.412.033 | 941.745 | 83.690 | - |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 824.983 | 20.784 | 5.195 | - |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 42.786 | 11.208 | 1.529 | - |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 17.764 | 6.440 | 1.020 | - |
| Prüfungshonorare | 9.217 | 2.181 | 247 | - |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 85.695 | 11.550 | 1.931 | - |
| Transaktionskosten | 40.683 | 27.226 | - | - |
| Zinsen auf Swaps | 919.192 | 241.982 | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 129.052 | 34.953 | 4.523 | - |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 130.711 | 16.246 | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 5.612.116 | 1.314.315 | 98.135 | - |
| GESAMT NETTO ERTRAG(-AUFWENDUNG) | 1.544.832 | 237.476 | (98.135) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Anlagenverkäufen | (5.966.792) | (630.104) | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 10.772.149 | (184.684) | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (6.300.261) | 278.171 | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (2.359.290) | (203.774) | 202 | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (780.755) | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | 1.432.198 | 1.351.698 | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (3.202.751) | 611.307 | 202 | - |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 1.497.517 | (6.732.498) | (559.818) | - |
| Terminkontrakte | (1.928.528) | 112.478 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 774 | (100.990) | - | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | (1.152.342) | (1.171.554) | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG) | (1.582.579) | (7.892.564) | (559.818) | - |
| GESAMT(VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (3.240.498) | (7.043.781) | (657.751) | - |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (2.304.392) | - | - | - |
| (VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (5.544.890) | (7.043.781) | (657.751) | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
|---|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 33.003 | - | 119.432 | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | - | - | - | - |
| Sonstige Erträge | - | - | - | - |
| GESAMTERTRAG | 33.003 | - | 119.432 | - |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 101.450 | - | 112.302 | - |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 16.567 | - | 29.396 | - |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 1.505 | - | 1.634 | - |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 3.437 | - | 3.458 | - |
| Prüfungshonorare | 238 | - | 263 | - |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 2.060 | - | 2.756 | - |
| Transaktionskosten | 779 | - | - | - |
| Zinsen auf Swaps | - | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 4.417 | - | 4.722 | - |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | - | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 130.453 | - | 154.531 | - |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (97.450) | - | (35.099) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 286.749 | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | (72.352) | - | (54.461) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten | - | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (28.353) | - | 3.099 | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter GEWINN/(VERLUST) | 186.044 | - | (51.362) | - |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 773.964 | - | (942.770) | - |
| Terminkontrakte | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte | (88.116) | - | 159.652 | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG/(WERTMINDERUNG) | 685.848 | - | (783.118) | - |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | 774.442 | - | (869.579) | - |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | 774.442 | - | (869.579) | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
|---|-----------------------------------|----------|--|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | | | |
| Dividenden | 187.300 | - | 183 | - |
| Zinserträge aus Wertpapieren | - | - | - | - |
| Bankzinsen | - | - | - | - |
| Sonstige Erträge | 15.990 | - | - | - |
| GESAMTERTRAG | 203.290 | - | 183 | - |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 102.496 | - | 889 | - |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 28.814 | - | - | - |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 1.507 | - | 24 | - |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 3.451 | - | 55 | - |
| Prüfungshonorare | 240 | - | - | - |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 2.397 | - | - | - |
| Transaktionskosten | 1.640 | - | 1.755 | - |
| Zinsen auf Swaps | - | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | 4.443 | - | 559 | - |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | - | - | 55 | - |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 144.988 | - | 3.337 | - |
| GESAMT NETTO ERTRAG(-AUFWENDUNG) | 58.302 | - | (3.154) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | 1.080 | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | (132.810) | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten | - | - | - | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Devisen | (6.916) | - | (583) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Optionen | - | - | - | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung aus Swaps | - | - | - | - |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST) | (138.646) | - | (583) | - |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus: | | | | |
| Anlagen | 813.713 | - | 46.338 | - |
| Terminkontrakte | - | - | - | - |
| Devisentermingeschäfte | (75.908) | - | - | - |
| Optionen | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - |
| Swaptions | - | - | - | - |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN WERTSTEIGERUNG | 737.805 | - | 46.338 | - |
| GESAMTGEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | 657.461 | - | 42.601 | - |
| Finanzierungskosten | | | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | - | - | - | - |
| GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | 657.461 | - | 42.601 | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GESAMT | GESAMT |
|---|----------------------|---------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 |
| ERTRAG | | |
| Dividenden | 129.752.699 | 135.137.454 |
| Zinserträge aus Wertpapieren | 89.291.632 | 102.558.733 |
| Bankzinsen | 251.742 | 430.059 |
| Sonstige Erträge | 15.084.295 | 5.955.115 |
| GESAMTERTRAG | 234.380.368 | 244.081.361 |
| AUFWENDUNGEN | | |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 8) | 181.387.867 | 171.256.289 |
| Wertentwicklungsgebühr (Erl. 9) | 45.526.578 | 78.466.745 |
| Treuhandgebühren (Erl. 8) | 1.773.625 | 1.420.864 |
| Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 8) | 606.799 | 564.799 |
| Prüfungshonorare | 394.277 | 376.031 |
| Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren | 1.741.019 | 1.155.554 |
| Transaktionskosten | 384.029 | 337.480 |
| Zinsen auf Swaps | 4.273.516 | 802.520 |
| Sonstige Aufwendungen | 5.246.095 | 4.596.946 |
| Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge | 1.614.363 | 2.051.475 |
| GESAMT AUFWENDUNGEN | 242.948.168 | 261.028.703 |
| GESAMT NETTO AUFWENDUNG | (8.567.800) | (16.947.342) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen | (53.975.477) | 705.859.437 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften | 41.714.344 | (385.441.812) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten | (116.638.176) | 3.396.607 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen | (13.136.987) | 4.509.994 |
| Netto realisierte (Wertminderung) aus Optionen | (30.801.912) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps | (23.285.032) | 15.010.174 |
| GESAMT NETTO REALISierter (VERLUST)/GEWINN | (196.123.240) | 343.334.400 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung aus: | | |
| Anlagen | (236.629.453) | 316.850.033 |
| Terminkontrakte | (1.449.146) | (10.582.609) |
| Devisentermingeschäfte | 12.237.306 | 58.751.333 |
| Optionen | 1.269.163 | 3.656.670 |
| Swaps | 895.851 | (5.916.456) |
| Swaptions | - | (363.472) |
| GESAMTVERÄNDERUNG DER NICHT REALISIERTEN (WERTMINDERUNG)/WERTSTEIGERUNG | (223.676.279) | 362.395.499 |
| GESAMT(VERLUST)/GEWINN FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM | (428.367.319) | 688.782.557 |
| Finanzierungskosten | | |
| - Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile | (137.819.304) | (133.980.513) |
| (VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST | (566.186.623) | 554.802.044 |

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführtem Betrieb erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Berichtszeitraum als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION | | EUROPEAN COLLECTION | |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 248.060.733 | 276.295.654 | 506.462.719 | 318.816.133 |
| Betriebliche Erträge | 70.844 | 70.616 | 1.157.660 | 1.250.346 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (3.488.173) | (5.446.223) | (7.182.349) | (7.959.858) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (3.417.329) | (5.375.607) | (6.024.689) | (6.709.512) |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 2.551.572 | 57.965.513 | (4.094.572) | 25.548.148 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (19.011.237) | (30.326.139) | (47.200.048) | 21.787.615 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (19.876.994) | 22.263.767 | (57.319.309) | 40.626.251 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 8.266.746 | (58.786.856) | 55.689.085 | 60.425.528 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 236.450.485 | 239.772.565 | 504.832.495 | 419.867.912 |

| (Angaben in EUR) | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 137.728.954 | 129.297.535 | 409.394.793 | 438.316.141 |
| Betriebliche Erträge | 172.450 | 191.617 | 44.135 | 179.103 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (1.926.072) | (2.770.806) | (7.128.697) | (8.908.811) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (1.753.622) | (2.579.189) | (7.084.562) | (8.729.708) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (1.614.499) | 32.701.821 | (2.238.007) | 54.198.876 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (5.283.254) | (15.073.553) | 12.509.968 | (12.003.553) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (8.651.375) | 15.049.079 | 3.187.399 | 33.465.615 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 4.347.865 | (9.582.724) | 13.074.970 | (28.046.372) |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 133.425.444 | 134.763.890 | 425.657.162 | 443.735.384 |

| (Angaben in EUR) | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
|--|------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 98.336.438 | 73.920.704 | 451.059.349 | 378.427.851 |
| Betriebliche Erträge | 89.615 | 125.641 | 4.153.426 | 3.702.852 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | (16.930) | (73.502) |
| Betriebliche Aufwendungen | (1.515.193) | (1.738.758) | (2.510.153) | (2.591.188) |
| (Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen | (1.425.578) | (1.613.117) | 1.626.343 | 1.038.162 |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 828.320 | 818.409 | (3.981.623) | 37.040 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (10.795.126) | 7.845.758 | 2.424.747 | (3.450.112) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (11.392.384) | 7.051.050 | 69.467 | (2.374.910) |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 10.019.517 | 3.513.672 | (77.925.663) | 63.690.395 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 96.963.571 | 84.485.426 | 373.203.153 | 439.743.336 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD | | PREMIUM COUPON COLLECTION | |
|--|----------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 2.174.645.170 | 2.720.308.693 | 1.266.163.936 | 783.871.506 |
| Betriebliche Erträge | 69.176.814 | 89.794.786 | 16.990.172 | 16.897.757 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (32.853.882) | (39.791.232) | (12.535.595) | (9.108.682) |
| Betriebliche Aufwendungen | (33.117.996) | (40.348.477) | (15.268.594) | (12.756.283) |
| Nettoerträge/(Nettoaufwendungen) aus Anlagen | 3.204.936 | 9.655.077 | (10.814.017) | (4.967.208) |
| Netto realisierte (Wertminderung) | (6.000.560) | (33.965.804) | (11.680.918) | (14.272.155) |
| Netto nicht realisierte Wertsteigerung | 69.311.807 | 119.714.191 | 7.113.034 | 11.495.007 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | 66.516.183 | 95.403.464 | (15.381.901) | (7.744.356) |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 142.439.474 | (401.788.485) | 50.066.149 | 402.856.168 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 2.383.600.827 | 2.413.923.672 | 1.300.848.184 | 1.178.983.318 |

| (Angaben in EUR) | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 96.483.499 | 48.149.661 | 708.387.375 | 518.884.532 |
| Betriebliche Erträge | 68.991 | 79.840 | 11.570.182 | 10.288.572 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | (8.495.095) | (6.977.352) |
| Betriebliche Aufwendungen | (1.336.272) | (998.507) | (11.995.606) | (11.486.252) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (1.267.281) | (918.667) | (8.920.519) | (8.175.032) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (1.862.406) | 9.290.311 | (13.176.125) | (3.853.354) |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (1.420.194) | (6.055.856) | (14.721.019) | 35.209.670 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (4.549.881) | 2.315.788 | (36.817.663) | 23.181.284 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 15.344.034 | 22.966.865 | 52.925.182 | 108.780.403 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 107.277.652 | 73.432.314 | 724.494.894 | 650.846.219 |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
|--|--|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 512.501.620 | 448.470.809 | 454.658.046 | 371.250.885 |
| Betriebliche Erträge | 481.606 | 275.000 | 140.714 | 60.605 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (7.698.021) | (9.470.868) | (6.767.929) | (8.059.353) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (7.216.415) | (9.195.868) | (6.627.215) | (7.998.748) |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 5.111.067 | (325.164) | 2.294.778 | 6.288.434 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (37.048.314) | 48.700.848 | (32.542.826) | 31.212.997 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (39.153.662) | 39.179.816 | (36.875.263) | 29.502.683 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 25.554.707 | 1.432.962 | 32.216.988 | 19.490.593 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 498.902.665 | 489.083.587 | 449.999.771 | 420.244.161 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
|--|---|--------------------|--|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 719.334.526 | 547.150.771 | 262.370.377 | 253.762.634 |
| Betriebliche Erträge | 404.963 | 273.877 | 258.594 | 14.379 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (11.596.536) | (12.929.061) | (3.755.788) | (4.877.715) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (11.191.573) | (12.655.184) | (3.497.194) | (4.863.336) |
| Netto realisierte Wertsteigerung | 9.031.062 | 14.619.633 | 701.826 | 3.350.531 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (35.787.205) | 58.894.130 | 1.749.630 | 14.709.070 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (37.947.716) | 60.858.579 | (1.045.738) | 13.196.265 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 59.927.754 | 47.525.211 | 2.902.208 | 8.925.810 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 741.314.564 | 655.534.561 | 264.226.847 | 275.884.709 |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
|--|---|----------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 802.150.359 | 1.168.920.265 | 203.180.701 | 178.725.962 |
| Betriebliche Erträge | 12.322.269 | 19.370.654 | 571.154 | 198.276 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (2.566.110) | (2.517.613) | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (9.474.582) | (14.007.708) | (3.062.918) | (3.803.861) |
| Nettoerträge/(Nettoaufwendungen) aus Anlagen | 281.577 | 2.845.333 | (2.491.764) | (3.605.585) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (28.820.760) | 12.580.456 | (3.977.638) | 19.634.353 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung) | (373.996) | (18.454.275) | (9.633.759) | (3.742.240) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (28.913.179) | (3.028.486) | (16.103.161) | 12.286.528 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | (73.249.766) | (232.682.743) | 7.893.156 | 9.101.175 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 699.987.414 | 933.209.036 | 194.970.696 | 200.113.665 |

| (Angaben in EUR) | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|--|-------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 3.681.223.871 | 3.210.351.913 | 245.727.280 | 133.229.405 |
| Betriebliche Erträge | 74.225.756 | 74.890.461 | 381.483 | 171.766 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (55.838.037) | (58.680.001) | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (55.132.248) | (60.521.134) | (3.515.129) | (2.760.774) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (36.744.529) | (44.310.674) | (3.133.646) | (2.589.008) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (85.910.215) | 125.792.870 | (3.591.508) | 10.194.818 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (47.783.142) | 16.014.018 | (7.171.615) | (209.174) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (170.437.886) | 97.496.214 | (13.896.769) | 7.396.636 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 190.734.584 | 245.332.426 | 22.069.696 | 63.013.519 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 3.701.520.569 | 3.553.180.553 | 253.900.207 | 203.639.560 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
|--|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 478.624.095 | 326.030.806 | 930.615.128 | 572.824.406 |
| Betriebliche Erträge | 9.206.747 | 7.190.109 | 2.055.740 | 1.917.085 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (2.607.551) | (2.512.391) | (5.123.128) | (4.105.101) |
| Betriebliche Aufwendungen | (8.684.662) | (6.815.313) | (10.353.221) | (11.526.145) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (2.085.466) | (2.137.595) | (13.420.609) | (13.714.161) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (10.872.990) | (6.241.630) | (15.401.646) | 2.350.917 |
| Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 20.555.008 | 8.362.448 | (53.108.511) | 49.608.088 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | 7.596.552 | (16.777) | (81.930.766) | 38.244.844 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 29.228.525 | 117.451.305 | 31.530.994 | 236.355.132 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 515.449.172 | 443.465.334 | 880.215.356 | 847.424.382 |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
|--|---|--------------------|---|----------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 827.554.735 | 431.684.708 | 1.614.392.968 | 1.257.585.764 |
| Betriebliche Erträge | 1.786.684 | 1.750.072 | 14.252.820 | 12.535.427 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | (13.052.798) | (10.214.639) |
| Betriebliche Aufwendungen | (8.713.107) | (10.270.677) | (18.135.045) | (18.897.598) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (6.926.423) | (8.520.605) | (16.935.023) | (16.576.810) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (6.389.598) | 2.551.189 | (14.669.567) | 21.928.164 |
| Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 1.993.483 | 40.644.268 | 5.110.166 | (637.586) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (11.322.538) | 34.674.852 | (26.494.424) | 4.713.768 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | (1.121.521) | 305.353.877 | (23.040.748) | 339.661.816 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 815.110.676 | 771.713.437 | 1.564.857.796 | 1.601.961.348 |

| (Angaben in EUR) | SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
|--|----------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 71.985.573 | - | 216.366.396 | - |
| Betriebliche Erträge | 123.475 | 265 | 7.161.218 | 1.300.464 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | (2.425.786) | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (1.128.860) | (201.586) | (3.317.457) | (567.432) |
| (Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen | (1.005.385) | (201.321) | 1.417.975 | 733.032 |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (483.176) | (12.818) | 1.331.039 | 1.542.535 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung) | (2.927.555) | (553.765) | (18.180.797) | (3.403.792) |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (4.416.116) | (767.904) | (15.431.783) | (1.128.225) |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 10.222.249 | 47.386.138 | 35.548.648 | 143.662.987 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 77.791.706 | 46.618.234 | 236.483.261 | 142.534.762 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 408.591.677 | - | - | - |
| Betriebliche Erträge | 7.156.948 | 1.551.791 | - | - |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (2.304.392) | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (5.612.116) | (1.314.315) | (98.135) | - |
| (Nettoaufwendungen)/Nettoerträge aus Anlagen | (759.560) | 237.476 | (98.135) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (3.202.751) | 611.307 | 202 | - |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung) | (1.582.579) | (7.892.564) | (559.818) | - |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (5.544.890) | (7.043.781) | (657.751) | - |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 4.926.621 | 333.727.948 | 36.085.367 | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 407.973.408 | 326.684.167 | 35.427.616 | - |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
|--|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | - | - | - | - |
| Betriebliche Erträge | 33.003 | - | 119.432 | - |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (130.453) | - | (154.531) | - |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (97.450) | - | (35.099) | - |
| Netto realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 186.044 | - | (51.362) | - |
| Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) | 685.848 | - | (783.118) | - |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | 774.442 | - | (869.579) | - |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 38.869.543 | - | 41.139.571 | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 39.643.985 | - | 40.269.992 | - |

| (Angaben in EUR) | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
|--|-----------------------------------|----------|--|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | - | - | - | - |
| Betriebliche Erträge | 203.290 | - | 183 | - |
| Ausschüttung (Erl. 23) | - | - | - | - |
| Betriebliche Aufwendungen | (144.988) | - | (3.337) | - |
| Nettoerträge/(Nettoaufwendungen) aus Anlagen | 58.302 | - | (3.154) | - |
| Netto realisierte (Wertminderung) | (138.646) | - | (583) | - |
| Netto nicht realisierte Wertsteigerung | 737.805 | - | 46.338 | - |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | 657.461 | - | 42.601 | - |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 37.421.396 | - | 4.608.885 | - |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 38.078.857 | - | 4.651.486 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | Gesamt Jun 2016 | Gesamt Jun 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS | 17.526.000.318 | 14.586.276.738 |
| Betriebliche Erträge | 234.380.368 | 244.081.361 |
| Ausschüttung (Erl. 23) | (137.819.304) | (133.980.513) |
| Betriebliche Aufwendungen | (242.948.168) | (261.028.703) |
| (Nettoaufwendungen) aus Anlagen | (146.387.104) | (150.927.855) |
| Netto realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (196.123.240) | 343.334.400 |
| Netto nicht realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung | (223.676.279) | 362.395.499 |
| Veränderungen der Nettovermögenswerte aufgrund betrieblicher Tätigkeiten | (566.186.623) | 554.802.044 |
| Kapitalbewegungen (Erl. 3) | 787.716.216 | 1.849.766.750 |
| NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS | 17.747.529.911 | 16.990.845.532 |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016

| | US COLLECTION | | EUROPEAN COLLECTION | |
|---|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 28.141.116,459 | 38.092.068,291 | 32.152.052,356 | 29.209.066,767 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 2.306.958,551 | 2.548.494,828 | 4.578.075,812 | 5.106.190,731 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.873.051,824) | (12.655.466,307) | (2.131.862,618) | (5.842.685,972) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 28.575.023,186 | 27.985.096,812 | 34.598.265,550 | 28.472.571,526 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 5.102.740,242 | 4.681.223,817 | 10.632.859,558 | 7.034.769,046 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 762.040,421 | 879.883,144 | 2.185.269,471 | 2.746.912,509 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (405.659,404) | (863.321,766) | (925.631,460) | (1.168.665,034) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.459.121,259 | 4.697.785,195 | 11.892.497,569 | 8.613.016,521 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 4.051.965,414 | 3.606.422,834 | 11.660.450,276 | 5.233.177,677 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 699.980,471 | 772.343,432 | 2.866.272,360 | 3.590.292,198 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (469.260,516) | (782.186,187) | (1.013.166,231) | (644.486,547) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 4.282.685,369 | 3.596.580,079 | 13.513.556,405 | 8.178.983,328 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.436.397,640 | 1.255.246,162 | 6.770.463,737 | 3.159.942,143 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 327.116,919 | 220.982,716 | 1.707.335,877 | 2.035.632,217 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (148.938,157) | (227.020,105) | (565.390,248) | (444.571,410) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.614.576,402 | 1.249.208,773 | 7.912.409,366 | 4.751.002,950 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Dexia European Collection Max-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 191,945 | 192,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (41,945) | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 150,000 | 192,000 |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 13.732.489,560 | 15.692.790,030 | 30.654.547,798 | 31.820.009,816 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 804.950,126 | 1.008.786,393 | 2.663.673,258 | 2.573.031,011 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (823.235,269) | (3.009.367,115) | (1.786.505,125) | (4.679.879,798) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 13.714.204,417 | 13.692.209,308 | 31.531.715,931 | 29.713.161,029 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.702.119,290 | 2.351.026,610 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 396.909,673 | 430.621,307 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (224.986,677) | (351.129,986) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.874.042,286 | 2.430.517,931 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.072.992,085 | 1.273.039,578 | 7.189.399,207 | 6.592.060,594 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 311.448,409 | 454.394,101 | 871.149,010 | 895.436,106 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (106.453,785) | (168.721,180) | (540.586,598) | (1.087.674,955) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.277.986,709 | 1.558.712,499 | 7.519.961,619 | 6.399.821,745 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.119.227,778 | 825.348,554 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 251.248,580 | 172.326,521 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (79.052,142) | (101.252,413) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.291.424,216 | 896.422,662 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
|---|------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 20.943.464,469 | 19.855.213,452 | 66.406.571,288 | 55.123.230,307 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 1.391.375,916 | 1.546.603,528 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 2.838.575,247 | 3.166.021,305 | 4.570.001,427 | 13.615.752,710 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 230.379,194 | 440.399,364 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.785.116,331) | (3.744.133,949) | (22.327.359,494) | (4.454.529,554) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (162.065,508) | (419.464,407) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 21.996.923,385 | 19.277.100,808 | 48.649.213,221 | 64.284.453,463 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 1.459.689,602 | 1.567.538,485 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.640.365,001 | 1.438.622,246 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 353.333,773 | 426.082,478 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (163.604,593) | (378.002,463) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.830.094,181 | 1.486.702,261 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.549.303,906 | 1.443.299,066 | 3.129.468,886 | 2.308.560,860 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 1.110.500,760 | 1.297.835,778 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 687.181,791 | 627.069,878 | 3.993.391,681 | 2.723.254,787 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 275.357,665 | 314.281,245 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (165.691,952) | (217.677,795) | (1.670.835,047) | (1.912.178,377) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (129.033,376) | (436.511,983) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 3.070.793,745 | 1.852.691,149 | 5.452.025,520 | 3.119.637,270 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 1.256.825,049 | 1.175.605,040 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 508.685,813 | 272.944,989 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 203.306,571 | 121.296,577 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (36.408,996) | (41.756,366) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 675.583,388 | 352.485,200 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | GLOBAL HIGH YIELD | | PREMIUM COUPON COLLECTION | |
|---|-------------------|------------------|---------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.932.875,254 | 10.834.446,543 | 10.466.020,493 | 3.919.595,233 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 37.352.934,540 | 49.794.501,090 | 13.304.160,843 | 9.697.872,831 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.642.385,070 | 2.635.247,617 | 1.274.866,722 | 5.669.180,514 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 3.248.582,367 | 2.781.991,180 | 2.008.460,284 | 4.142.709,847 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.160.987,318) | (2.109.188,847) | (940.190,284) | (393.511,585) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (2.665.075,332) | (13.381.264,166) | (1.102.854,562) | (1.496.143,107) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 12.414.273,006 | 11.360.505,313 | 10.800.696,931 | 9.195.264,162 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 37.936.441,575 | 39.195.228,104 | 14.209.766,565 | 12.344.439,571 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 12.974.524,826 | 12.620.070,763 | 11.441.186,218 | 4.180.506,774 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 64.345.958,309 | 76.142.176,310 | 27.257.701,495 | 22.277.024,333 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 10.526.766,563 | 2.725.031,457 | 1.431.869,492 | 6.282.247,709 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 5.241.477,460 | 5.043.390,434 | 2.409.495,896 | 6.619.835,748 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.203.762,837) | (2.717.283,115) | (907.566,844) | (609.935,080) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (3.721.046,684) | (15.652.213,435) | (1.893.407,435) | (2.917.183,794) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 22.297.528,552 | 12.627.819,105 | 11.965.488,866 | 9.852.819,403 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 65.866.389,085 | 65.533.353,309 | 27.773.789,956 | 25.979.676,287 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 5.608.498,812 | 6.939.001,853 | 5.085.263,752 | 2.276.855,082 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 50.680.461,872 | 63.227.473,630 | 23.298.031,725 | 12.041.287,350 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 842.866,465 | 875.463,900 | 656.930,585 | 2.388.188,165 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 5.356.683,208 | 5.964.508,762 | 2.570.078,718 | 10.226.273,808 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (482.260,392) | (1.983.291,038) | (581.110,739) | (365.272,790) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (3.466.927,793) | (16.873.833,458) | (1.294.122,649) | (1.576.650,234) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.969.104,885 | 5.831.174,715 | 5.161.083,598 | 4.299.770,457 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 52.570.217,287 | 52.318.148,934 | 24.573.987,794 | 20.690.910,924 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 7.373.388,970 | 9.448.586,963 | 7.726.595,183 | 3.739.575,590 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 92.119.135,638 | 110.503.259,437 | 53.279.849,477 | 35.515.195,970 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.115.269,545 | 876.295,701 | 820.083,738 | 3.352.337,626 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 7.983.327,197 | 6.438.445,404 | 5.279.036,099 | 16.351.097,853 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (506.524,219) | (2.626.926,438) | (656.193,265) | (484.647,554) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (4.703.497,518) | (21.074.236,791) | (3.028.181,451) | (3.065.234,243) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 7.982.134,296 | 7.697.956,226 | 7.890.485,656 | 6.607.265,662 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 95.398.965,317 | 95.867.468,050 | 55.530.704,125 | 48.801.059,580 |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
|---|--------------------|---------------|--------------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 4.256.740,226 | 2.097.748,911 | 11.395.273,429 | 8.749.887,141 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 15.292.886,052 | 11.996.273,183 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 974.559,603 | 1.595.878,343 | 1.290.330,522 | 2.632.699,380 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.508.520,836 | 3.248.299,139 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (376.733,245) | (405.228,129) | (868.247,986) | (1.113.433,020) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (1.149.082,378) | (2.017.856,098) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 4.854.566,584 | 3.288.399,125 | 11.817.355,965 | 10.269.153,501 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 16.652.324,510 | 13.226.716,224 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.080.808,670 | 1.646.110,232 | 7.292.518,399 | 4.494.993,432 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 19.020.177,468 | 15.736.633,282 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 720.883,976 | 1.017.597,403 | 1.190.721,505 | 2.241.138,847 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.166.686,139 | 3.803.244,763 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (263.584,537) | (275.677,686) | (601.275,493) | (744.233,509) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (1.005.375,405) | (2.168.874,623) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 3.538.108,109 | 2.388.029,949 | 7.881.964,411 | 5.991.898,770 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 20.181.488,202 | 17.371.003,422 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.452.680,093 | 1.391.287,752 | 7.741.846,556 | 7.018.600,276 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 12.270.067,521 | 7.920.228,380 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 596.831,477 | 607.453,681 | 618.621,287 | 1.061.588,196 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.061.884,863 | 3.629.007,379 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (173.933,620) | (190.541,823) | (429.942,585) | (903.786,800) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (623.718,265) | (1.319.824,457) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.875.577,950 | 1.808.199,610 | 7.930.525,258 | 7.176.401,672 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 13.708.234,119 | 10.229.411,302 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.293.437,397 | 569.076,503 | 2.443.594,082 | 1.379.316,827 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 16.825.640,063 | 10.885.562,673 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 397.332,632 | 373.184,042 | 469.364,460 | 743.515,343 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.557.311,237 | 4.565.811,220 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (103.896,183) | (66.648,815) | (191.269,904) | (245.625,377) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (932.614,218) | (1.124.479,417) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.586.873,846 | 875.611,730 | 2.721.688,638 | 1.877.206,793 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 18.450.337,082 | 14.326.894,476 |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 36.644.381,450 | 33.338.770,111 | 31.993.803,948 | 27.592.907,762 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 4.257.238,595 | 4.261.316,490 | 4.229.730,525 | 4.243.821,178 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (2.713.005,130) | (3.701.579,454) | (2.244.675,108) | (2.929.335,868) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 38.188.614,915 | 33.898.507,147 | 33.978.859,365 | 28.907.393,072 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 22.555.799,660 | 22.141.668,719 | 17.480.541,973 | 16.322.422,981 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 2.594.402,907 | 2.396.842,000 | 2.298.358,708 | 2.247.075,173 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.397.775,995) | (3.027.713,107) | (1.099.639,139) | (2.242.127,605) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 23.752.426,572 | 21.510.797,612 | 18.679.261,542 | 16.327.370,549 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 5.499.996,577 | 4.596.624,246 | 5.515.800,919 | 4.098.504,784 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 780.200,309 | 786.045,278 | 950.776,783 | 1.212.346,448 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (442.411,216) | (693.657,611) | (406.411,322) | (716.243,401) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.837.785,670 | 4.689.011,913 | 6.060.166,380 | 4.594.607,831 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 4.210.734,460 | 3.694.311,680 | 3.340.574,389 | 2.543.136,139 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 718.244,272 | 521.861,015 | 733.169,043 | 554.032,738 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (279.277,746) | (527.278,523) | (276.304,874) | (373.006,772) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 4.649.700,986 | 3.688.894,172 | 3.797.438,558 | 2.724.162,105 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 39.193.032,953 | 32.779.851,681 | 30.383.869,007 | 27.828.064,189 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 5.961.238,663 | 6.024.955,702 | 2.629.298,266 | 5.060.556,792 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (3.075.134,595) | (3.800.465,502) | (1.834.168,781) | (3.998.035,049) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 42.079.137,021 | 35.004.341,881 | 31.178.998,492 | 28.890.585,932 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 20.212.235,949 | 17.745.633,973 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 3.507.573,232 | 3.190.471,249 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.303.263,954) | (2.652.246,792) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 22.416.545,227 | 18.283.858,430 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.816.979,899 | 8.945.077,376 | 10.629.749,903 | 9.859.865,882 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.784.513,004 | 2.308.300,516 | 650.807,664 | 1.441.454,304 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (924.931,559) | (1.184.076,278) | (754.983,282) | (1.187.800,793) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 12.676.561,344 | 10.069.301,614 | 10.525.574,285 | 10.113.519,393 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 6.034.226,992 | 4.435.705,019 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.411.914,324 | 1.154.892,879 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (528.180,122) | (658.823,048) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 6.917.961,194 | 4.931.774,850 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
|---|--|------------------|---------------------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 29.832.452,380 | 38.996.380,655 | 13.073.751,360 | 10.596.120,982 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.880.835,825 | 14.304.126,088 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 879.365,128 | 2.522.347,974 | 1.772.833,582 | 2.045.502,937 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 407.599,431 | 1.266.692,960 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (3.763.256,665) | (8.809.957,584) | (1.089.137,070) | (1.169.583,389) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (1.524.545,196) | (2.809.268,498) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 26.948.560,843 | 32.708.771,045 | 13.757.447,872 | 11.472.040,530 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 10.763.890,060 | 12.761.550,550 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 9.654.020,025 | 9.275.782,959 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | - | - | 968.119,308 | 1.163.164,042 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | - | - | (652.942,722) | (1.231.038,115) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 9.969.196,611 | 9.207.908,886 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 37.089.547,626 | 56.035.037,044 | 2.964.525,966 | 2.429.088,920 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 22.276.633,519 | 27.192.217,114 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 279.312,221 | 887.206,510 | 324.357,691 | 512.624,591 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 608.221,220 | 2.229.420,873 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (4.305.585,832) | (14.825.150,391) | (176.856,161) | (286.335,538) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (2.156.904,581) | (5.803.505,237) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 33.063.274,015 | 42.097.093,163 | 3.112.027,496 | 2.655.377,973 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 20.727.950,158 | 23.618.132,750 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 2.469.070,901 | 2.220.103,837 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | - | - | 243.403,990 | 314.991,241 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | - | - | (196.074,413) | (281.475,312) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 2.516.400,478 | 2.253.619,766 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|---|----------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 30.494.382,448 | 17.862.488,982 | 15.081.686,359 | 9.565.320,114 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 82.559.524,802 | 79.056.884,197 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 5.463.815,714 | 9.588.962,455 | 2.530.134,377 | 4.590.098,695 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 10.294.200,098 | 10.596.211,909 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (3.003.850,913) | (2.355.169,556) | (1.090.126,484) | (1.307.946,756) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (6.153.156,624) | (12.472.683,160) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 32.954.347,249 | 25.096.281,881 | 16.521.694,252 | 12.847.472,053 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 86.700.568,276 | 77.180.412,946 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 28.851.794,074 | 18.226.924,686 | 9.473.963,235 | 5.353.816,760 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 133.345.292,376 | 131.959.295,062 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 4.633.936,704 | 8.528.903,394 | 1.458.752,131 | 3.192.329,763 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 14.210.862,813 | 13.579.102,965 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (2.380.299,511) | (2.312.980,237) | (623.105,811) | (707.081,426) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (7.497.304,761) | (15.248.035,860) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 31.105.431,267 | 24.442.847,843 | 10.309.609,555 | 7.839.065,097 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 140.058.850,428 | 130.290.362,167 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 12.443.986,358 | 8.234.804,776 | 5.174.679,986 | 2.796.463,342 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 68.510.106,847 | 56.940.672,690 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.921.158,375 | 3.061.241,539 | 786.189,065 | 1.599.219,110 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 8.521.490,080 | 13.180.312,798 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.416.381,163) | (945.255,757) | (367.946,328) | (401.544,862) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (4.028.000,678) | (8.504.741,317) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 12.948.763,570 | 10.350.790,558 | 5.592.922,723 | 3.994.137,590 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 73.003.596,249 | 61.616.244,171 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.859.263,905 | 7.935.172,931 | 3.635.496,344 | 1.584.825,051 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 131.972.939,375 | 115.367.480,527 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 2.089.808,438 | 2.973.065,986 | 628.335,727 | 1.331.075,772 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 12.320.228,572 | 19.211.130,610 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (769.374,155) | (1.010.765,904) | (191.577,300) | (200.634,932) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (7.003.627,726) | (11.947.867,735) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 13.179.698,188 | 9.897.473,013 | 4.072.254,771 | 2.715.265,891 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 137.289.540,221 | 122.630.743,402 | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
|---|--|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.865.206,525 | 6.200.962,779 | 16.859.209,680 | 7.800.983,311 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 10.201.800,028 | 8.352.764,886 | 10.921.078,907 | 8.639.500,264 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 3.219.126,190 | 4.244.906,539 | 2.150.416,164 | 6.899.156,604 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 968.103,281 | 2.311.140,813 | 982.964,813 | 2.893.432,055 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (959.421,265) | (755.771,205) | (1.318.819,609) | (833.318,116) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (740.065,040) | (1.490.864,438) | (809.771,221) | (1.388.736,132) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 14.124.911,450 | 9.690.098,113 | 17.690.806,235 | 13.866.821,799 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 10.429.838,269 | 9.173.041,261 | 11.094.272,499 | 10.144.196,187 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 7.852.938,689 | 3.954.973,641 | 14.491.230,150 | 8.080.681,183 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 9.602.612,977 | 7.612.209,021 | 14.861.462,062 | 12.867.319,474 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.100.920,462 | 2.696.924,585 | 2.010.784,847 | 5.856.714,169 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 960.518,500 | 2.180.695,984 | 1.108.750,301 | 3.195.214,775 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (574.419,457) | (380.542,644) | (1.006.985,185) | (901.642,970) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (746.148,488) | (1.129.133,856) | (906.912,576) | (2.085.467,821) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 8.379.439,694 | 6.271.355,582 | 15.495.029,812 | 13.035.752,382 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 9.816.982,989 | 8.663.771,149 | 15.063.299,787 | 13.977.066,428 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.727.766,990 | 1.573.354,896 | 6.022.704,898 | 2.414.402,741 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 9.112.427,459 | 6.349.319,818 | 15.641.166,228 | 9.773.472,740 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 524.840,251 | 1.492.823,133 | 855.785,004 | 2.614.021,217 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 967.308,282 | 2.630.707,861 | 1.710.209,423 | 5.272.133,728 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (276.759,968) | (214.513,580) | (795.320,783) | (248.540,652) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (616.282,683) | (886.100,447) | (994.237,618) | (1.461.927,030) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 3.975.847,273 | 2.851.664,449 | 6.083.169,119 | 4.779.883,306 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 9.463.453,058 | 8.093.927,232 | 16.357.138,033 | 13.583.679,438 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 2.518.076,208 | 1.139.440,233 | 5.916.249,985 | 2.593.558,171 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 9.785.398,543 | 6.225.217,055 | 27.430.256,511 | 19.607.503,459 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 341.669,320 | 899.168,205 | 906.611,950 | 2.322.188,325 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 1.141.620,095 | 2.755.403,894 | 2.328.029,543 | 7.377.236,877 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (207.991,229) | (101.508,009) | (521.258,290) | (386.427,131) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (661.497,479) | (689.339,531) | (1.603.845,020) | (2.124.275,502) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.651.754,299 | 1.937.100,429 | 6.301.603,645 | 4.529.319,365 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 10.265.521,159 | 8.291.281,418 | 28.154.441,034 | 24.860.464,834 |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 59.177.406,272 | 32.137.037,039 | 45.507.746,508 | 28.561.068,289 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 48.735.309,638 | 44.740.859,752 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 5.472.511,077 | 21.764.856,018 | 3.838.000,235 | 16.263.426,765 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.556.207,228 | 8.942.683,841 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (5.116.319,447) | (3.137.607,531) | (4.076.369,817) | (2.583.904,906) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (3.980.506,903) | (5.274.922,243) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 59.533.597,902 | 50.764.285,526 | 45.269.376,926 | 42.240.590,148 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 47.311.009,963 | 48.408.621,350 |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 46.971.705,047 | 23.532.868,063 | 23.661.278,057 | 14.569.623,362 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 85.940.149,947 | 67.015.986,937 |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 3.124.342,436 | 18.237.621,201 | 1.596.459,757 | 8.166.180,025 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 4.175.193,012 | 20.458.444,401 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (3.410.817,455) | (2.117.532,478) | (2.094.666,444) | (1.238.471,745) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (5.133.153,019) | (5.479.060,156) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 46.685.230,028 | 39.652.956,786 | 23.163.071,370 | 21.497.331,642 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 84.982.189,940 | 81.995.371,182 |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | SOCIALLY RESPONSIBLE SELECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
|---|-----------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 4.807.131,990 | - | 12.425.793,575 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 6.490.363,429 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 1.090.668,423 | 3.022.978,014 | 2.500.378,447 | 8.506.833,455 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 1.755.814,227 | 4.206.894,394 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (374.793,608) | (23.855,598) | (891.929,906) | (46.452,206) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (405.937,410) | (53.528,129) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.523.006,805 | 2.999.122,416 | 14.034.242,116 | 8.460.381,249 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 7.840.240,246 | 4.153.366,265 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.840.897,726 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 729.624,739 | 2.443.721,124 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (380.085,094) | (7.168,208) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 4.190.437,371 | 2.436.552,916 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.727.206,098 | - | 3.538.697,808 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | 8.865.626,177 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 461.057,790 | 981.560,946 | 784.192,480 | 2.168.506,076 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | 2.221.321,106 | 5.894.380,735 |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (109.077,667) | (8.971,839) | (273.698,208) | (9.049,022) |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | (373.661,719) | (41.793,360) |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.079.186,221 | 972.589,107 | 4.049.192,080 | 2.159.457,054 |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | 10.713.285,564 | 5.852.587,375 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.737.375,323 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 378.750,436 | 1.094.138,886 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (81.137,468) | (5.977,559) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 2.034.988,291 | 1.088.161,327 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | - | - | - | - |

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
|---|-----------------|---------------|------------------------------------|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 8.777.262,935 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.998.947,456 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 990.975,845 | 6.846.313,151 | 3.640.564,309 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 562.842,189 | 3.161.440,111 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.057.239,242) | (40.211,424) | (46.938,636) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (441.864,908) | (19.556,849) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 8.710.999,538 | 6.806.101,727 | 3.593.625,673 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 4.119.924,737 | 3.141.883,262 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 11.892.697,060 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 5.684.890,144 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 999.779,239 | 9.437.939,157 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 660.873,762 | 4.449.484,058 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.415.818,089) | (62.174,262) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (583.309,113) | (41.783,615) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 11.476.658,210 | 9.375.764,895 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.762.454,793 | 4.407.700,443 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 3.596.370,187 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 6.945.076,768 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 367.398,425 | 2.892.086,464 | 1.874.437,201 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 664.142,891 | 5.517.532,979 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (448.788,698) | (34.334,246) | (42.534,756) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (468.171,565) | (54.287,533) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 3.514.979,914 | 2.857.752,218 | 1.831.902,445 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 7.141.048,094 | 5.463.245,446 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 4.930.726,928 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | 12.566.557,319 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 508.818,058 | 3.876.468,477 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 1.219.397,899 | 9.552.120,884 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (431.608,895) | (17.649,380) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (724.684,947) | (56.853,784) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 5.007.936,091 | 3.858.819,097 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 13.061.270,271 | 9.495.267,100 | - | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION * | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
|---|---|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 971.899,419 | - | 924.999,288 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 1.044.475,762 | - | 1.255.957,686 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (5.825,275) | - | (8.044,934) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (20.233,501) | - | (30.031,059) | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 966.074,144 | - | 916.954,354 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.024.242,261 | - | 1.225.926,627 | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 626.062,928 | - | 520.145,173 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 824.568,799 | - | 920.732,657 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (1.570,477) | - | (2.325,442) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (8.783,992) | - | (6.383,762) | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 624.492,451 | - | 517.819,731 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 815.784,807 | - | 914.348,895 | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 232.769,259 | - | 206.777,279 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 901.884,881 | - | 947.595,984 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (564,015) | - | (1.553,012) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (5.726,120) | - | (8.414,341) | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 232.205,244 | - | 205.224,267 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 896.158,761 | - | 939.181,643 | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 175.013,275 | - | 144.221,867 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 857.942,753 | - | 1.034.937,115 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (861,018) | - | (1.345,934) | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (1.927,554) | - | (2.679,340) | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 174.152,257 | - | 142.875,933 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 856.015,199 | - | 1.032.257,775 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM BIS ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
|---|-----------------------------------|----------------------|--|----------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Mediolanum L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 755.315,964 | 755.315,964 | 354.610,036 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 1.181.650,088 | 1.181.650,088 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (5.634,846) | (5.634,846) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (27.310,603) | (27.310,603) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 749.681,118 | 749.681,118 | 354.610,036 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 1.154.339,485 | 1.154.339,485 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 489.058,905 | 489.058,905 | 132.705,914 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 824.051,114 | 824.051,114 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (6.410,135) | (6.410,135) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (5.473,292) | (5.473,292) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 482.648,770 | 482.648,770 | 132.705,914 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 818.577,822 | 818.577,822 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 158.961,365 | 158.961,365 | 101.621,636 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 953.115,660 | 953.115,660 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (2.037,538) | (2.037,538) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (9.622,393) | (9.622,393) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 156.923,827 | 156.923,827 | 101.621,636 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 943.493,267 | 943.493,267 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | | | | |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile | 129.924,188 | 129.924,188 | 115.610,938 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile | 882.962,073 | 882.962,073 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile | (909,676) | (909,676) | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile | (14.232,713) | (14.232,713) | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 129.014,512 | 129.014,512 | 115.610,938 | - |
| Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zum Ende des Berichtszeitraums | 868.729,360 | 868.729,360 | - | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

Der Fonds ist ein offener Umbrella-Investmentfonds, der als ein OGAW gemäß den Vorschriften der „European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations“ von 2011 (die „OGAWs-Vorschriften“) errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Der Fonds wurde in Irland gegründet. Er wurde ursprünglich unter dem Namen Top Managers Funds gegründet. Der Name wurde am 29. August 2008 in Mediolanum Best Brands Funds geändert. Dieser Halbjahresabschluss umfasst den Zeitraum vom 31. Dezember 2015 bis zum 29. Juni 2016. Der letzte Handelstag war der 29. Juni 2016.

Zum 30. Juni 2016 hat der Fonds dreißig Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Global Tech Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum BlackRock Global Selection, Mediolanum JP Morgan Global Selection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection, Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection, Mediolanum DWS MegaTrend Selection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Long Short Strategy Collection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection und Dynamic International Value Opportunity.

Am 1. März 2016 wurden folgende Teilfonds aufgelegt: Long/Short Strategy Collection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection und US Coupon Strategy Collection. Der Teilfonds Dynamic International Value Opportunity wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt.

Die Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union (bekannt als „OGAW-V-Richtlinie“) trat am 18. März 2016 in Kraft.

Die Vermögenswerte eines Teilfonds werden in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der dem Prospekt beigefügten Teilfondsinformationsskizze beschrieben, getrennt angelegt.

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

(a) Bilanzierungsgrundlage

Der Abschluss wird gemäß dem Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) – der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard – sowie den OGAW-Vorschriften und den Bestimmungen der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2015 (die „IZB-OGAW-Vorschriften“) und den Bestimmungen des Treuhandvertrags aufgestellt. Der Halbjahresabschluss wird auf Grundlage des Anschaffungskostenprinzips und unter Berücksichtigung der Neubewertung von Anlagen erstellt.

Die Aufstellung des Abschlusses in Einklang mit FRS 102 verlangt die Verwendung bestimmter kritischer Schätzungen für die Bilanzierung. Sie erfordert ferner vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds Urteilsvermögen auszuüben. Die Bereiche, die ein höheres Maß an Urteilsvermögen oder Komplexität beinhalten, bzw. Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss bedeutsam sind, sind in Erläuterung 17 angegeben.

(b) Finanzinstrumente

(i) Bewertung und Ansatz

Der Fonds hat die Anwendung der Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung sowie die Offenlegungen in Abschnitt 11 und 12 von FRS 102 beschlossen.

Der Fonds erfasst zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte am Handelstag, d. h. dem Tag, an dem er sich zum Kauf bzw. Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ergeben, falls relevant, in der Gesamtergebnisrechnung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an dem Tag ausgewiesen, an dem sie entstehen.

Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten kategorisiert sind, werden beim erstmaligen Ansatz zum Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für solche Instrumente, falls relevant, sofort in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand erfasst werden.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt ihrem Erwerb bzw. ihrer Ausgabe zuzurechnen sind, bewertet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(ii) Klassifizierung

Der Fonds klassifiziert seine Anlagepapiere als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten: zu Handelszwecken gehalten, gemäß IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung („IAS 39“).

Anlagen werden als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert, wenn sie mit der Absicht erworben wurden, kurzfristig verkauft und/oder zurückgekauft zu werden. In diese Kategorie fallen auch Aktien und Derivate. Diese Anlagen werden hauptsächlich gekauft, um einen Gewinn aus Kursschwankungen zu erzielen.

(iii) Folgebewertung

Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten.

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen und vertragswilligen Parteien zu marktüblichen Bedingungen getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihren notierten Börsenkursen an einer anerkannten Börse, oder er wurde von einem angesehenen Broker oder einer angesehenen Gegenpartei im Falle von außerbörslich gehandelten Instrumenten bezogen, und zwar zum Bilanzstichtag ohne Einbehalt von veranschlagten zukünftigen Verkaufskosten. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu ihrem zuletzt gehandelten Wert bewertet.

Falls kein notierter Börsenkurs an einer anerkannten Börse oder von einem Broker/einer Gegenpartei verfügbar ist, kann der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente von einer kompetenten Person anhand von Bewertungsmethoden geschätzt werden. Diese umfassen den Rückgriff auf kürzlich abgeschlossene Markttransaktionen unter unabhängigen Geschäftspartnern, die Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen gleichen Instruments, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle oder sonstige Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung der bei aktuellen Markttransaktionen erzielbaren Preise bieten.

Anschließend Änderungen im beizulegenden Zeitwert von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumenten werden, falls relevant, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Sämtliche Anlagen in den Fondsportfolios zum 30. Juni 2016 wurden zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

(iv) Ausbuchung

Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Zahlungsströme aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn der Fonds im Wesentlichen alle mit dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IAS 39 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

(c) Erfassung der Erträge

Erträge aus zinstragenden Wertpapieren werden periodengerecht vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer erfasst. Einlagenzinsen werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge werden an dem Datum erfasst, an dem das betreffende Wertpapier erstmals „ex Dividende“ notiert wird, und werden vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer ausgewiesen.

(d) Betriebliche Aufwendungen

Der Fonds ist für sämtliche gewöhnlichen betrieblichen Aufwendungen, einschließlich der Gebühren für den Verwalter, der Gebühren und Aufwendungen für die Verwaltungsgesellschaft und den Treuhänder, des Honorars der Wirtschaftsprüfer, Stempel- und sonstiger Gebühren, die bei dem Erwerb und der Realisierung von Anlagen anfallen, verantwortlich. Diese Kosten werden in dem Berichtszeitraum, auf den sie sich beziehen, als Aufwendungen erfasst.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(e) Bewertung der Anlagepapiere

Bewertungsstichtag für diesen Halbjahresabschluss war der 29. Juni 2016. Die Vermögenswerte eines Teilfonds werden an jedem Handelstag wie folgt bewertet:

- i) Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind und regelmäßig gehandelt werden und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zu dem zuletzt gehandelten Kurs am entsprechenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten, und Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind, aber nicht regelmäßig gehandelt werden, und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zum letzten verfügbaren Kurs zum betreffenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten; dies geschieht unter der Voraussetzung, dass ein Wertpapier, das an einem anerkannten Handelsplatz notiert ist, jedoch mit einem Aufschlag oder Abschlag außerhalb des betreffenden anerkannten Handelsplatzes oder im Freiverkehr erworben oder gehandelt wird, unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder Abschlags zum Zeitpunkt der Bewertung und vorbehaltlich der Zustimmung durch den Treuhänder zu bewerten ist.
- ii) Falls ein Vermögenswert an mehreren anerkannten Handelsplätzen notiert ist, wird die Wertpapierbörse oder der Markt verwendet, die/der nach Auffassung des Verwalters der wichtigste Markt für diese Vermögenswerte ist.
- iii) Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die nicht notiert sind oder die zwar notiert sind, aber deren Kurse nicht verfügbar sind oder deren aktueller Schlusskurs keinen marktgerechten Preis darstellt, sind zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert zu bewerten, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben (i) vom Verwalter auf Grundlage der Empfehlung des jeweiligen Anlagemanagers geschätzt und vom Treuhänder genehmigt wird oder von (ii) einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen geschätzt wird, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt.
- iv) Verträge über Derivate, die an einem regulierten Markt gehandelt werden (einschließlich Terminkontrakte, Optionsverträge und Index-Futures), sind zu dem vom Markt festgelegten Abrechnungskurs zu bewerten. Wenn der Abrechnungskurs nicht verfügbar ist, so ist der voraussichtliche Realisierungswert heranzuziehen, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben von (i) der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise bestimmt wird, vorausgesetzt der Wert wird vom Treuhänder genehmigt. Außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate werden täglich entweder (i) auf Basis des Wertes, den die entsprechende Gegenpartei bekannt gibt, bewertet (wobei eine solche Bewertung zumindest wöchentlich von einer Partei, die zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wurde und die unabhängig von der Gegenpartei ist, zu überprüfen oder zu genehmigen ist [die „Bewertung durch die Gegenpartei“]) oder (ii) anhand einer alternativen Bewertung bewertet, die von einer kompetenten Person zur Verfügung gestellt wird, die von der Verwaltungsgesellschaft ernannt und zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wird oder anhand einer sonstigen Bewertungsmaßnahme bewertet – unter der Voraussetzung, dass der ermittelte Wert vom Treuhänder genehmigt wird (die „Alternative Bewertung“). Sofern die Verwaltungsgesellschaft die alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practice Standards einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie IOSCO (International Organisation of Securities Commissions) und AIMA (Alternative Investment Management Association) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit dem anhand der Bewertung durch die Gegenpartei ermittelten Wert vergleichen. Dabei auftretende wesentliche Unterschiede werden unverzüglich untersucht und erklärt.
- v) Devisentermingeschäfte und Zins-Swaps sind in derselben Weise wie außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktpreise zu bewerten.
- vi) Anteile an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, die nicht gemäß obigem Absatz i) bewertet werden, werden durch Bezugnahme auf den letzten verfügbaren Nettoinventarwert der Anteile des betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen bewertet.
- vii) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung des Treuhänders den Wert einer Anlage entsprechend anpassen, wenn sie der Meinung ist, dass in Hinblick auf ihre Währung, Marktfähigkeit, geltenden Zinssätze, antizipierten Dividenden, Laufzeit, Liquidität oder aufgrund sonstiger wesentlicher Überlegungen eine solche Anpassung erforderlich ist, um ihren marktgerechten Preis wiederzugeben.
- viii) Vermögenswerte, die auf eine andere als die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu dem (offiziellen oder sonstigen) Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, den der Verwalter nach Rücksprache mit dem Treuhänder bzw. in Übereinstimmung mit einer von diesem genehmigten Methode den Umständen entsprechend als angemessen erachtet.
- ix) Bargeld und andere flüssige Mittel werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- x) Bei einem Teilfonds, der ein Geldmarktfonds ist, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten vornehmen – unter der Voraussetzung, dass der Teilfonds die Anforderungen der Central Bank of Ireland für Geldmarktteilfonds erfüllt und eine Gegenüberstellung der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten mit der Marktbewertung gemäß den Richtlinien der Central Bank of Ireland erfolgt.
- xi) Bei Teilfonds, bei denen es sich nicht um Geldmarktfonds handelt, kann die Verwaltungsgesellschaft die Geldmarktinstrumente gemäß den Anforderungen der Central Bank of Ireland auf Basis der fortgeführten Anschaffungskosten bewerten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste, die sich bei der Bewertung von Wertpapieren ergeben, werden, falls relevant, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Kosten verkaufter Anlagen werden auf einer gewichteten Durchschnittsgrundlage erfasst.

(g) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel umfassen Sichteinlagen bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Investitionen, die jederzeit in bekannte Mengen Bargeld konvertiert werden können, einem insignifikanten Wertänderungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht zu Anlagezwecken oder anderen Zwecken gehalten werden.

(h) Fremdwährungen

Die Berichtswährung des Fonds und jedes Teilfonds ist der Euro. Auf Fremdwährungen lautende Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Berichtszeitraums gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Die Kosten der Anlagewerte, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden zu dem am Ankaufstag geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen, die auf Wechselkursänderungen zwischen dem Ankaufs- und Verkaufstag zurückzuführen sind, werden im realisierten Nettogewinn beim Verkauf der Wertpapiere, falls relevant, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(i) Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer jeden Anteilsklasse wird getrennt berechnet, indem das Nettovermögen des Teilfonds, das dieser Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt wird.

(j) Cash-Flow-Rechnung

Der Fonds hat von bestimmten Ausnahmeregelungen im FRS 102, Abschnitt 7.1A ‚Kapitalflussrechnung‘ Gebrauch gemacht und hat eine Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, anstelle einer Kapitalflussrechnung vorgelegt. Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft erfüllen diese Informationen auch die Auflagen von FRS 102, Abschnitt 10.4 ‚Berichterstattung über die Ertragslage‘, in Bezug auf die Abstimmung von Bewegungen im Eigenkapital.

(k) Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen, die an Handlungsbevollmächtigte, Berater, Broker und Händler gezahlt werden, Gebühren der Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen, sowie Steuern und Abgaben. Zu den Transaktionskosten zählen keine Fremdkapitalaufschläge oder -abschläge, Finanzierungskosten oder interne administrative Kosten oder Kosten für Bestände. Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf und Verkauf von Wertpapieren.

(l) Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen

Der Fonds räumt den Anteilinhabern das Recht ein, ihre Beteiligung am Fonds an jedem Handelstag zu einem Betrag, der dem prozentualen Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entspricht, zurückzugeben. Gemäß FRS 102 entspricht dieses Recht seinem Wesen nach einer Verbindlichkeit des Fonds gegenüber den Anteilinhabern; dementsprechend werden die rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile in diesem Halbjahresabschluss als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Die Verbindlichkeiten werden in der Bilanz als „Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist“ ausgewiesen. Ausschüttungen an Anteilinhaber werden, falls relevant, als Finanzierungskosten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Gemäß FRS 102, Abschnitt 22, werden vom Fonds begebene Finanzinstrumente nur dann als Eigenkapital behandelt, wenn sie die folgenden beiden Bedingungen erfüllen:

- a. Sie enthalten keine vertraglichen Verpflichtungen für den Fonds zur Lieferung von Barmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten oder zum Tausch finanzieller Vermögenswerte oder finanzieller Verbindlichkeiten mit einer anderen Partei zu Bedingungen, die potenziell ungünstig für den Fonds sind; und
- b. wenn das Instrument mit den eigenen Eigenkapitalinstrumenten des Fonds beglichen wird oder beglichen werden kann, es ist entweder ein nicht derivatives Instrument, das nicht mit der Verpflichtung zur Lieferung einer variablen Anzahl der Eigenkapitalinstrumente des Fonds verbunden ist, oder ist ein Derivat, das durch den Tausch eines festgelegten Barmittelbetrags oder anderer finanzieller Vermögenswerte gegen eine feste Anzahl seiner eigenen Eigenkapitalinstrumente durch den Fonds beglichen wird.

Sofern diese Definition nicht erfüllt ist, wird der Erlös der Ausgabe als eine finanzielle Verbindlichkeit klassifiziert.

(m) Swaptions

Der Fonds darf Swaptions eingehen, d. h. die Option zum Eingehen eines Zinsswaps. Gegen eine Optionsprämie erwirbt der Käufer das Recht (aber nicht die Pflicht), eine spezifizierte Swap-Vereinbarung mit dem Emittenten zu einem festgelegten künftigen Termin einzugehen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Kapitalbewegungen während des zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraums

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION | | EUROPEAN COLLECTION | |
|------------------------|---|----------------------|--|---------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 26.089.542 | 30.135.532 | 91.816.082 | 123.704.897 |
| Rücknahme von Anteilen | (17.822.796) | (88.922.388) | (36.126.997) | (63.279.369) |
| Gesamt | 8.266.746 | (58.786.856) | 55.689.085 | 60.425.528 |
| (Angaben in EUR) | PACIFIC COLLECTION | | EMERGING MARKETS COLLECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 12.282.069 | 16.354.194 | 37.754.653 | 46.004.524 |
| Rücknahme von Anteilen | (7.934.204) | (25.936.918) | (24.679.683) | (74.050.896) |
| Gesamt | 4.347.865 | (9.582.724) | 13.074.970 | (28.046.372) |
| (Angaben in EUR) | GLOBAL TECH COLLECTION | | EURO FIXED INCOME | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 17.125.250 | 19.132.726 | 77.190.259 | 118.896.586 |
| Rücknahme von Anteilen | (7.105.733) | (15.619.054) | (155.115.922) | (55.206.191) |
| Gesamt | 10.019.517 | 3.513.672 | (77.925.663) | 63.690.395 |
| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD | | PREMIUM COUPON COLLECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 280.442.188 | 239.157.912 | 133.250.345 | 493.451.375 |
| Rücknahme von Anteilen | (138.002.714) | (640.946.397) | (83.184.196) | (90.595.207) |
| Gesamt | 142.439.474 | (401.788.485) | 50.066.149 | 402.856.168 |
| (Angaben in EUR) | DYNAMIC COLLECTION | | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 22.790.353 | 31.001.369 | 93.767.069 | 185.966.503 |
| Rücknahme von Anteilen | (7.446.319) | (8.034.504) | (40.841.887) | (77.186.100) |
| Gesamt | 15.344.034 | 22.966.865 | 52.925.182 | 108.780.403 |
| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 59.188.591 | 62.810.424 | 61.553.637 | 70.736.923 |
| Rücknahme von Anteilen | (33.633.884) | (61.377.462) | (29.336.649) | (51.246.330) |
| Gesamt | 25.554.707 | 1.432.962 | 32.216.988 | 19.490.593 |
| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 111.576.728 | 126.444.879 | 19.204.471 | 46.154.877 |
| Rücknahme von Anteilen | (51.648.974) | (78.919.668) | (16.302.263) | (37.229.067) |
| Gesamt | 59.927.754 | 47.525.211 | 2.902.208 | 8.925.810 |
| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 14.362.604 | 52.108.806 | 21.569.057 | 32.426.735 |
| Rücknahme von Anteilen | (87.612.370) | (284.791.549) | (13.675.901) | (23.325.560) |
| Gesamt | (73.249.766) | (232.682.743) | 7.893.156 | 9.101.175 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Kapitalbewegungen während des zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraums (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | COUPON STRATEGY COLLECTION | | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | |
|------------------------|---|----------------------|---|--------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 413.360.066 | 666.788.626 | 37.826.820 | 82.494.575 |
| Rücknahme von Anteilen | (222.625.482) | (421.456.200) | (15.757.124) | (19.481.056) |
| Gesamt | 190.734.584 | 245.332.426 | 22.069.696 | 63.013.519 |
| (Angaben in EUR) | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 63.411.121 | 162.678.495 | 93.461.159 | 315.100.300 |
| Rücknahme von Anteilen | (34.182.596) | (45.227.190) | (61.930.165) | (78.745.168) |
| Gesamt | 29.228.525 | 117.451.305 | 31.530.994 | 236.355.132 |
| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 61.887.657 | 349.439.611 | 90.720.397 | 456.623.685 |
| Rücknahme von Anteilen | (63.009.178) | (44.085.734) | (113.761.145) | (116.961.869) |
| Gesamt | (1.121.521) | 305.353.877 | (23.040.748) | 339.661.816 |
| (Angaben in EUR) | SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | FINANCIAL INCOME STRATEGY | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 15.148.746 | 47.688.796 | 47.652.341 | 144.671.678 |
| Rücknahme von Anteilen | (4.926.497) | (302.658) | (12.103.693) | (1.008.691) |
| Gesamt | 10.222.249 | 47.386.138 | 35.548.648 | 143.662.987 |
| (Angaben in EUR) | EQUILIBRIUM | | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 40.201.595 | 336.143.351 | 36.739.315 | - |
| Rücknahme von Anteilen | (35.274.974) | (2.415.403) | (653.948) | - |
| Gesamt | 4.926.621 | 333.727.948 | 36.085.367 | - |
| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 39.143.814 | - | 41.513.769 | - |
| Rücknahme von Anteilen | (274.271) | - | (374.198) | - |
| Gesamt | 38.869.543 | - | 41.139.571 | - |
| (Angaben in EUR) | US COUPON STRATEGY COLLECTION * | | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| Ausgabe von Anteilen | 37.919.632 | - | 4.608.885 | - |
| Rücknahme von Anteilen | (498.236) | - | - | - |
| Gesamt | 37.421.396 | - | 4.608.885 | - |
| (Angaben in EUR) | GESAMT | | | |
| | Jun 2016 | Jun 2015 | | |
| Ausgabe von Anteilen | 2.103.558.215 | 4.256.117.379 | | |
| Rücknahme von Anteilen | (1.315.841.999) | (2.406.350.629) | | |
| Gesamt | 787.716.216 | 1.849.766.750 | | |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 4 – Anteile

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilsklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den Gewinnen und Ausschüttungen (falls diese vorgenommen werden) des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung teilzuhaben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen, es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt, sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf die Zeichnungsgebühren und Aufwendungen (einschließlich der Verwaltungsgebühr), Mindestzeichnung, Währung, gegebenenfalls die Absicherungsstrategie der Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilinhabern gemäß FRS 102 dar, da der Anteilinhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

Erläuterung 5 – Besteuerung

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne des § 739 (B) 1 des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:-

- (i) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Commissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilinhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilinhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahre gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilinhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

Erläuterung 6 – Eventualverbindlichkeiten

Zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2015 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 und in dem am 31. Dezember 2015 abgelaufenen Geschäftsjahr erhielt der Anlageverwalter Soft Commissions von Brokern/Händlern als Gegenleistung für Direktgeschäfte mit den Wertpapieren des Fonds. Diese Soft Commissions wurden in Form von Waren und Dienstleistungen geleistet, wie z. B. dem Bezug von Recherchedienstleistungen, von denen die Anteilinhaber nachweislich profitieren.

Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis

Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, erhält eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds zurechenbar sind, täglich anfällt und monatlich nachträglich zu bezahlen ist:

| | Mediolanum L-Klasse | Mediolanum Abgesicherte L-Klasse | Mediolanum S-Klasse | Mediolanum Abgesicherte S-Klasse | Dexia European Collection Max-Klasse |
|---|------------------------|--|------------------------|--|---|
| US Collection | 1,90% | 1,90% | 2,40% | 2,40% | - |
| European Collection | 1,90% | 1,90% | 2,40% | 2,40% | 1,50% |
| Pacific Collection | 1,90% | 1,90% | 2,40% | 2,40% | - |
| Emerging Markets Collection | 2,15% | - | 2,65% | - | - |
| Global Tech Collection | 2,15% | 2,15% | 2,65% | 2,65% | - |
| Euro Fixed Income*** | 0,50% | - | 0,60% | - | - |
| Global High Yield | 1,80% | 1,80% | 2,10% | 2,10% | - |
| Premium Coupon Collection | 1,65% | 1,65% | 1,95% | 1,95% | - |
| Dynamic Collection | 1,95% | 1,95% | 2,25% | 2,25% | - |
| Equity Power Coupon Collection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 2,05% | - | 2,45% | - | - |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 1,65% | - | 1,95% | - | - |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Coupon Strategy Collection | 2,05% | 2,05% | 2,45% | 2,45% | - |
| New Opportunities Collection | 2,05% | 2,05% | 2,45% | 2,45% | - |
| Infrastructure Opportunity Collection | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |
| Convertible Strategy Collection | 1,65% | 1,65% | 1,95% | 1,95% | - |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 1,65% | - | 1,95% | - | - |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 1,65% | - | 1,95% | - | - |
| Socially Responsible Collection | 1,95% | 1,95% | 2,25% | 2,25% | - |
| Financial Income Strategy | 1,50% | - | 1,75% | - | - |
| Equilibrium | 1,50% | 1,50% | 1,75% | 1,75% | - |
| Long Short Strategy Collection* | 1,30% | - | 1,65% | - | - |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 1,70% | 1,70% | 2,00% | 2,00% | - |
| European Coupon Strategy Collection* | 1,70% | 1,70% | 2,00% | 2,00% | - |
| US Coupon Strategy Collection* | 1,70% | 1,70% | 2,00% | 2,00% | - |
| Dynamic International Value Opportunity** | 2,25% | 2,25% | 2,65% | 2,65% | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

** Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt.

***Mit Wirkung zum 1. Juni 2016 wurde auf einen Teil der Verwaltungsgebühr für den Euro Fixed Income vorübergehend verzichtet. Die Verwaltungsgebührensätze wurden für die Klasse L von 1,05 % auf 0,50 % und für die Klasse S von 1,25 % auf 0,60 % reduziert. Die vollständigen Verwaltungsgebührensätze können jederzeit im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft wieder eingeführt werden.

Der Liquiditätsmanager hat zu Lasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den er bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist.

Der Liquiditätsmanager hat keinen Anspruch darauf, dass ihm von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagemanager oder aus dem Vermögen eines Teilfonds seine Barauslagen, die im Namen eines Teilfonds zu tätigen waren, erstattet werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Mediolanum Asset Management Limited, der Anlagemanager, hat zu Lasten des Vermögens des jeweiligen Teilfonds Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 0,02 % des Nettoinventarwertes des entsprechenden Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Mediolanum Asset Management Limited hat als Anlagemanager zu Lasten des Vermögens des Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 0,30 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Ein Anlagemanager hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zu Lasten des Fondsvermögens eines Teilfonds.

Es wurde vereinbart, auf 17 Bp des Anlageverwaltungsgebührensatzes von 30 Bp zu verzichten, die Mediolanum Asset Management vom Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Fund bis zum 31. Dezember 2016 erhält.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die die Verwaltungsgesellschaft, der Liquiditätsmanager und der Anlagemanager pro Teilfonds für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum erhalten haben:

| (Angaben in EUR) Name des Teilfonds | Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | | Gebühr des Liquiditätsmanagers | | Anlageverwaltungsgebühren | |
|--|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------|------------------|
| | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 | Jun 2016 | Jun 2015 |
| US Collection | 2.355.519 | 2.752.740 | 11.710 | 13.850 | 23.418 | 27.700 |
| European Collection | 5.350.342 | 3.950.299 | 25.309 | 19.173 | 50.616 | 38.346 |
| Pacific Collection | 1.321.558 | 1.394.712 | 6.539 | 7.024 | 13.078 | 14.048 |
| Emerging Markets Collection | 4.605.912 | 5.344.780 | 20.122 | 23.465 | 40.242 | 46.930 |
| Global Tech Collection | 1.076.376 | 922.295 | 4.671 | 4.081 | 9.342 | 8.162 |
| Euro Fixed Income | 2.138.738 | 2.197.196 | - | - | 42.913 | 41.011 |
| Global High Yield | 22.126.160 | 26.343.447 | - | - | 221.508 | 262.975 |
| Premium Coupon Collection | 11.807.318 | 9.350.002 | 63.171 | 50.064 | 126.341 | 100.128 |
| Dynamic Collection | 1.056.176 | 645.550 | 5.040 | 3.086 | 10.081 | 6.172 |
| Equity Power Coupon Collection | 8.670.053 | 7.480.424 | 34.936 | 30.226 | 69.872 | 60.451 |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 5.754.421 | 5.655.594 | 24.517 | 24.170 | 49.033 | 48.339 |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 5.168.135 | 4.808.185 | 21.950 | 20.517 | 43.897 | 41.033 |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 8.496.648 | 7.493.095 | 35.435 | 31.355 | 70.870 | 62.709 |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 2.826.171 | 3.082.726 | 12.780 | 13.926 | 25.561 | 27.853 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 6.855.188 | 9.884.742 | 36.643 | - | 476.358 | 1.582.544 |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 2.268.964 | 2.329.780 | 9.543 | 9.805 | 19.087 | 19.610 |
| Coupon Strategy Collection | 41.190.283 | 39.877.535 | 179.629 | 174.115 | 359.256 | 348.230 |
| New Opportunities Collection | 2.752.339 | 1.828.640 | 12.423 | 8.311 | 24.844 | 16.621 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 6.060.683 | 4.903.616 | 24.551 | 19.862 | 49.100 | 39.725 |
| Convertible Strategy Collection | 8.223.442 | 6.616.405 | 44.563 | 35.873 | 89.127 | 71.747 |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 7.464.813 | 5.639.787 | 40.718 | 30.793 | 81.435 | 61.585 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 14.602.290 | 13.581.202 | 78.592 | 73.132 | 157.186 | 146.265 |
| Socially Responsible Collection | 774.047 | 162.041 | 3.713 | 776 | 7.423 | 1.553 |
| Financial Income Strategy | 1.838.690 | 395.178 | 11.199 | 2.411 | 22.399 | 4.821 |
| Equilibrium | 3.351.560 | 925.037 | 20.158 | 5.569 | 40.315 | 11.139 |
| Long Short Strategy Collection* | 82.027 | - | 554 | - | 1.109 | - |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 99.844 | - | 535 | - | 1.071 | - |
| European Coupon Strategy Collection* | 110.528 | - | 592 | - | 1.182 | - |
| US Coupon Strategy Collection* | 100.877 | - | 540 | - | 1.079 | - |
| Dynamic International Value Opportunity** | 877 | - | 4 | - | 8 | - |
| | 178.529.979 | 167.565.008 | 730.137 | 601.584 | 2.127.751 | 3.089.697 |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % des Nettoinventarwertes der einzelnen Teilfonds (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist. Die Verwahrungsgebühr wird zu einem Satz von jährlich 0,0125 % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds (zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden MwSt.) erhoben. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Mit Wirkung vom 1. April 2016 hat der Treuhänder Anspruch auf eine pauschale Gebühr von jährlich 2.000 Euro pro Teilfonds für die Cashflow-Kontrolle und -Abstimmung der Depotbank sowie Aufsichtsgebühren für die Depotbank, die in Höhe von jährlich 0,002 % des Nettoinventarwertes der einzelnen Teilfonds (zzgl. einer etwaigen MwSt.) erhoben werden.

Der Treuhänder erhielt für das zum 30. Juni 2016 abgelaufene Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 692.229 Euro als Treuhandgebühren (30. Juni 2015: 403.392 Euro).

Der Treuhänder erhielt für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum Gebühren in Höhe von 1.081.396 Euro als Aufsichtsgebühren der Depotbank (30. Juni 2015: 1.017.472 Euro).

Der Treuhänder hat zu Lasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jeden von ihm ernannten Untertreuhänder zu bezahlen.

RBC Investor Services Ireland Limited, der Verwalter, hat je Teilfonds zu Lasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar. Die jährliche Gebühr für den Verwalter wird unter den Teilfonds so aufgeteilt, dass jeder Teilfonds einen proportionalen Anteil der Gebühr auf Basis seines Nettoinventarwertes zu tragen hat. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Verwalter erhielt Gebühren in Höhe von 369.247 Euro für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum (30. Juni 2015: 350.795 Euro).

RBC Investor Services Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilsklasse (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist.

Der Transferagent erhielt Gebühren in Höhe von 237.552 Euro für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum (30. Juni 2015: 214.004 Euro).

Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem zu Lasten des Vermögens des Fonds Anspruch auf Rückzahlung aller ihr entstandenen Verwaltungskosten. Dies beinhaltet eine jährliche, monatlich nachträglich zahlbare Gebühr in Höhe von bis zu 0,045 % des Nettoinventarwertes (gegebenenfalls zuzüglich Mehrwertsteuer) des jeweiligen Teilfonds, für den Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Wertentwicklungs-Attribution, Wertentwicklungs-Messung, Risikoanalyse und Research erbracht werden. In dem zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum sind Verwaltungskosten in Höhe von 3.878.843 Euro angefallen (30. Juni 2015: 3.630.332 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital des Teilfonds bezahlt werden.

Erläuterung 9 – Wertentwicklungsgebühr

Die Wertentwicklungsgebühr der Verwaltungsgesellschaft wird auf der Grundlage der prozentualen Steigerung des Bruttoinventarwertes pro Anteil am letzten Handelstag des jeweiligen Monats im Vergleich zu dem Bruttoinventarwert des letzten Handelstages des vorangegangenen Monats berechnet. Für Klassen mit B-Anteilen (d. h. Ausschüttungsanteile) wird die prozentuale Erhöhung angepasst, um den ausgeschütteten Beträgen Rechnung zu tragen.

Der sich aus dem obigen Vergleich ergebende Wert wird, sofern es sich dabei um einen positiven Wert handelt, aufs Jahr umgerechnet, um den aufs Jahr umgerechneten prozentualen Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil am jeweiligen Handelstag zu bestimmen, und wird mit dem Interbank-3-Monats-EURIBOR-Zinssatz (dem „Interbank-Zinssatz“) am letzten Handelstag des jeweiligen Monats verglichen.

Wenn der aufs Jahr umgerechnete prozentuale Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil am jeweiligen Handelstag (A) größer ist als der Interbank-Zinssatz an jenem Handelstag (1,5 Mal größer bei Aktien-Teilfonds) (B), erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr für die Wertentwicklung, die sich als Prozentsatz des Unterschieds wie folgt berechnet:

| Art des Teilfonds | Positive Differenz (als Prozentsatz) zwischen dem Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil und dem Interbank-Zinssatz | Prozentsatz, der auf die positive Differenz zwischen dem Anstieg des Bruttoinventarwertes je Anteil und dem Interbank-Zinssatz anzuwenden ist |
|-------------------|---|---|
| Aktien | Bis 5% | 3% |
| | Über 5% | 5% |
| Renten | Jeder Prozentsatz (oder Bruchteil dessen) der Outperformance | 5% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 9 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird durch eine anteilmäßige Verteilung der (oben beschriebenen) Prozentsätze auf das der jeweiligen Klasse zuzuordnende Nettovermögen berechnet, beginnend mit dem vierten Geschäftstag des Monats, der dem jeweiligen Monat folgt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat lediglich Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr, wenn es sich bei A um einen positiven Wert handelt und wenn A größer ist als B. Wenn eine Wertentwicklungsgebühr zu zahlen ist und B eine negative Zahl ist, wird B mit 0 gleichgesetzt.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Bei der Berechnung der Wertentwicklungsgebühr werden frühere Perioden, in denen die Wertentwicklung unter dem Referenzindex blieb, nicht vorgetragen und brauchen daher nicht verrechnet zu werden, bevor eine Wertentwicklungsgebühr gezahlt werden kann.

In Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr für die Mediolanum International Funds Limited verwendet der Verwalter einen Satz von Null, wenn der 3-Monats-EURIBOR-Satz unter null beträgt.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Auflistung der Wertentwicklungsgebühren, die die Verwaltungsgesellschaft pro Teilfonds für den zum 30. Juni 2016 abgelaufenen Berichtszeitraum erhalten hat:

| Name des Teilfonds | Jun 2016 | Jun 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| US Collection | 946.387 | 2.497.912 |
| European Collection | 1.407.882 | 3.679.491 |
| Pacific Collection | 480.063 | 1.279.161 |
| Emerging Markets Collection | 2.171.137 | 3.252.444 |
| Global Tech Collection | 358.005 | 757.896 |
| Euro Fixed Income | 101.971 | 158.638 |
| Global High Yield | 7.104.984 | 11.891.038 |
| Premium Coupon Collection | 2.249.225 | 2.698.787 |
| Dynamic Collection | 194.372 | 308.573 |
| Equity Power Coupon Collection | 2.659.026 | 3.484.718 |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 1.568.598 | 3.509.475 |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 1.299.107 | 2.987.256 |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 2.586.863 | 5.023.091 |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 752.539 | 1.613.184 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 1.707.866 | 1.991.774 |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 647.018 | 1.332.855 |
| Coupon Strategy Collection | 10.032.836 | 16.509.915 |
| New Opportunities Collection | 456.127 | 780.630 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 2.202.556 | 1.628.059 |
| Convertible Strategy Collection | 1.379.523 | 4.404.691 |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 731.111 | 4.248.566 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 2.408.452 | 4.325.652 |
| Socially Responsible Collection | 297.374 | 23.742 |
| Financial Income Strategy | 878.601 | 58.413 |
| Equilibrium | 824.983 | 20.784 |
| Long Short Strategy Collection* | 5.195 | - |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 16.567 | - |
| European Coupon Strategy Collection* | 29.396 | - |
| US Coupon Strategy Collection* | 28.814 | - |
| Dynamic International Value Opportunity** | - | - |
| | 45.526.578 | 78.466.745 |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 30. Juni 2016 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

| | | | | | |
|-----|--------------|-----|---------------|-----|-----------|
| AUD | 1,493141 | HKD | 8,615325 | PHP | 52,210101 |
| BRL | 3,592262 | HUF | 316,915278 | PLN | 4,420987 |
| CAD | 1,442780 | IDR | 14.613,056067 | RUB | 70,697230 |
| CHF | 1,088094 | INR | 75,162470 | SEK | 9,432744 |
| CNY | 7,379615 | JPY | 113,966694 | SGD | 1,495408 |
| COP | 3.227,616279 | KRW | 1.288,051044 | THB | 39,115730 |
| CZK | 27,109581 | MXN | 20,577116 | TRY | 3,209822 |
| DKK | 7,438100 | MYR | 4,486731 | TWD | 35,905313 |
| EGP | 9,859430 | NOK | 9,318037 | USD | 1,110300 |
| GBP | 0,820924 | NZD | 1,560945 | ZAR | 16,440851 |

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2015 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|---------------|-----|-----------|-----|-----------|
| ARS | 14,166202 | HKD | 8,458963 | PEN | 3,721505 | UYU | 32,647780 |
| AUD | 1,496538 | HUF | 313,550459 | PHP | 51,352814 | ZAR | 16,979650 |
| BRL | 4,368948 | IDR | 15.040,656009 | PLN | 4,245672 | | |
| CAD | 1,515612 | INR | 72,447557 | RUB | 79,852930 | | |
| CHF | 1,080709 | JPY | 131,584024 | SEK | 9,196511 | | |
| CLP | 774,007092 | KRW | 1.279,425557 | SGD | 1,544916 | | |
| CZK | 27,020302 | MXN | 18,932258 | THB | 39,272734 | | |
| DKK | 7,461814 | MYR | 4,684066 | TRY | 3,187726 | | |
| EGP | 8,545332 | NOK | 9,630522 | TWD | 35,864279 | | |
| GBP | 0,735758 | NZD | 1,596008 | USD | 1,091350 | | |

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Bankguthaben wurden von der RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, Goldman Sachs und JP Morgan. gehalten. Einlagen Dritter wurden bei der Banca Mediolanum und Bank of Ireland gehalten. Als Sicherheiten gehaltene Bankguthaben wurden bei Bank of America, BNP Paribas, Citibank, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley und Royal Bank of Scotland gehalten.

Zum 30. Juni 2016 verfügten die nachstehenden Teilfonds über ein Bankguthaben, das 10 % ihres Nettovermögens überstieg:

| Währung | Betrag in EUR | Gesamt Prozentsatz des NIW |
|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | |
| CHF | 5 | - |
| DKK | (4) | - |
| EUR | 35.382.251 | 14,96% |
| GBP | 380.865 | 0,16% |
| JPY | 16.110 | 0,01% |
| NOK | 4 | - |
| SEK | (22) | - |
| USD | 54.503 | 0,02% |
| Gesamt | 35.833.712 | 15,15% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

| Währung | Betrag in EUR | Gesamt Prozentsatz des NIW |
|---|------------------|----------------------------|
| DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY* | | |
| AUD | 33.486 | 0,72% |
| CHF | 91.904 | 1,98% |
| EUR | 2.027.068 | 43,58% |
| HKD | 92.858 | 2,00% |
| JPY | 438.725 | 9,43% |
| SEK | 42.405 | 0,91% |
| USD | 1.350.986 | 29,04% |
| Gesamt | 4.077.432 | 87,66% |

* Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt.

Zum 31. Dezember 2015 verfügten die nachstehenden Teilfonds über ein Bankguthaben, das 10 % ihres Nettovermögens überstieg:

| Währung | Betrag in EUR | Gesamt Prozentsatz des NIW |
|---|-------------------|----------------------------|
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | |
| EUR | 84.016.144 | 11,68% |
| JPY | 1.456.368 | 0,20% |
| USD | 3.543.868 | 0,49% |
| Gesamt | 89.016.380 | 12,37% |

Zum 30. Juni 2016 wurden Bankguthaben in folgender Höhe von den Banken verwahrt bzw. als Sicherheit gehalten:

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION Jun 2016 | EUROPEAN COLLECTION Jun 2016 | PACIFIC COLLECTION Jun 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Bargeld | 13.398.489 | 12.931.280 | 9.014.171 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| BNP Paribas | - | 190.000 | 390.000 |
| Goldman Sachs | 1.035.355 | 4.956.825 | 144.162 |
| JP Morgan | - | 270.000 | - |
| Morgan Stanley | 210.000 | 300.000 | 220.000 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 14.643.844 | 18.648.105 | 9.768.333 |
| Bankschulden | 1.148.168 | 1.743.597 | 1.389.307 |
| Bankschulden | 1.148.168 | 1.743.597 | 1.389.307 |

| (Angaben in EUR) | EMERGING MARKETS COLLECTION Jun 2016 | GLOBAL TECH COLLECTION Jun 2016 | EURO FIXED INCOME Jun 2016 |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------|
| Bargeld | 22.268.994 | 4.264.834 | 10.809.760 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 4.403.515 | 102.466 | - |
| JP Morgan | - | - | 184.108 |
| Morgan Stanley | - | 260.000 | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 26.672.509 | 4.627.300 | 10.993.868 |
| Bankschulden | 5.298.473 | 745.484 | 9.000 |
| Bankschulden | 5.298.473 | 745.484 | 9.000 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD Jun 2016 | PREMIUM COUPON COLLECTION Jun 2016 | DYNAMIC COLLECTION Jun 2016 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Bargeld | 132.230.328 | 43.293.340 | 5.204.561 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 9.570.000 | - | 224.013 |
| JP Morgan | 1.444.994 | 2.810.000 | - |
| Morgan Stanley | 2.870.000 | 1.650.000 | 30.000 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 146.115.322 | 47.753.340 | 5.458.574 |
| Bankschulden | 4.276.181 | 8.847.859 | 842.993 |
| Bankschulden | 4.276.181 | 8.847.859 | 842.993 |

| (Angaben in EUR) | EQUITY POWER COUPON COLLECTION Jun 2016 | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION Jun 2016 | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION Jun 2016 |
|--|---|--|--|
| Bargeld | 16.934.939 | 15.202.299 | 4.092.201 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| BNP Paribas | 450.000 | - | - |
| Goldman Sachs | 4.136.593 | 5.368.146 | 2.155.892 |
| JP Morgan | 990.000 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 22.511.532 | 20.570.445 | 6.248.093 |
| Bankschulden | 6.396.846 | 4.351.146 | 2.439.062 |
| Bankschulden | 6.396.846 | 4.351.146 | 2.439.062 |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION Jun 2016 | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION Jun 2016 | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGIC SELECTION Jun 2016 |
|--|---|--|--|
| Bargeld | 57.901.058 | 11.310.000 | 2.688.787 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 3.580.977 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 61.482.035 | 11.310.000 | 2.688.787 |
| Bankschulden | 5.608.347 | 1.082.789 | - |
| Bankschulden | 5.608.347 | 1.082.789 | - |

| (Angaben in EUR) | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION Jun 2016 | COUPON STRATEGY COLLECTION Jun 2016 | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION Jun 2016 |
|--|---|---|---|
| Bargeld | 17.011.294 | 73.611.981 | 18.278.674 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Bank of America | - | 100 | - |
| BNP Paribas | - | 970.000 | 1.020.000 |
| Goldman Sachs | 979.065 | 5.394.823 | 2.320.515 |
| JP Morgan | - | 10.270.000 | - |
| Morgan Stanley | - | 9.140.000 | 830.000 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 17.990.359 | 99.386.904 | 22.449.189 |
| Bankschulden | 1.918.395 | 39.220.560 | 2.492.060 |
| Bankschulden | 1.918.395 | 39.220.560 | 2.492.060 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

| | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION |
|--|---|------------------------------------|--|
| (Angaben in EUR) | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| Bargeld | 13.760.606 | 25.329.788 | 4.122.304 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Bank of America | - | 100 | - |
| BNP Paribas | 200.000 | 580.000 | - |
| Goldman Sachs | 4.769.539 | 4.171.271 | - |
| JP Morgan | 690.000 | 1.290.000 | - |
| Morgan Stanley | 110.000 | 630.000 | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 19.530.145 | 32.001.159 | 4.122.304 |
| Bankschulden | 4.276.744 | 7.866.781 | - |
| Bankschulden | 4.276.744 | 7.866.781 | - |
| | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | FINANCIAL INCOME STRATEGY |
| (Angaben in EUR) | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| Bargeld | 50.915.199 | 4.263.524 | 32.462.721 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 16.200.548 | - | - |
| JP Morgan | - | - | 487.298 |
| Morgan Stanley | - | - | 3.349.950 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 67.115.747 | 4.263.524 | 36.299.969 |
| Bankschulden | 12.656.734 | 144.511 | 466.257 |
| Bankschulden | 12.656.734 | 144.511 | 466.257 |
| | EQUILIBRIUM | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* |
| (Angaben in EUR) | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| Bargeld | 35.230.016 | 1.245.801 | 1.309.885 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| CitiBank | 542.954 | - | - |
| JP Morgan | 735.877 | - | - |
| Royal Bank of Scotland | 1.940.220 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 38.449.067 | 1.245.801 | 1.309.885 |
| Bankschulden | 4.321.208 | - | - |
| Bankschulden | 4.321.208 | - | - |
| | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** |
| (Angaben in EUR) | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| Bargeld | 3.272.719 | 2.234.724 | 4.083.625 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 3.272.719 | 2.234.724 | 4.083.625 |
| Bankschulden | - | - | 6.193 |
| Bankschulden | - | - | 6.193 |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2015 wurden Bankguthaben in folgender Höhe von den Banken verwahrt bzw. als Sicherheit gehalten:

| (Angaben in EUR) | US COLLECTION Dez 2015 | EUROPEAN COLLECTION Dez 2015 | PACIFIC COLLECTION Dez 2015 |
|--|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Bargeld | 8.805.083 | 17.287.633 | 6.011.844 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| BNP Paribas | - | 190.000 | 390.000 |
| Goldman Sachs | 1.642.413 | 309.095 | 1.062.937 |
| JP Morgan | - | 270.000 | - |
| Morgan Stanley | 210.000 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 10.657.496 | 18.056.728 | 7.464.781 |
| Bankschulden | 267.495 | - | 128.541 |
| Bankschulden | 267.495 | - | 128.541 |

| (Angaben in EUR) | EMERGING MARKETS COLLECTION Dez 2015 | GLOBAL TECH COLLECTION Dez 2015 | EURO FIXED INCOME Dez 2015 |
|--|--|------------------------------------|-------------------------------|
| Bargeld | 15.321.667 | 4.976.862 | 2.066.438 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 7.523.379 | 754.509 | - |
| JP Morgan | - | - | 200.079 |
| Morgan Stanley | - | 260.000 | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 22.845.046 | 5.991.371 | 2.266.517 |
| Bankschulden | 1.186.307 | 113.764 | - |
| Bankschulden | 1.186.307 | 113.764 | - |

| (Angaben in EUR) | GLOBAL HIGH YIELD Dez 2015 | PREMIUM COUPON COLLECTION Dez 2015 | DYNAMIC COLLECTION Dez 2015 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Bargeld | 156.028.866 | 76.464.134 | 3.861.021 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Barclays | 13.017 | - | - |
| Goldman Sachs | 9.578.016 | 7.829.550 | 701.868 |
| JP Morgan | 7.346.293 | - | - |
| Morgan Stanley | - | - | 30.000 |
| Standard Chartered | 20 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 172.966.212 | 84.293.684 | 4.592.889 |
| Bankschulden | 889.682 | 2.669.409 | 121.506 |
| Bankschulden | 889.682 | 2.669.409 | 121.506 |

| (Angaben in EUR) | EQUITY POWER COUPON COLLECTION Dez 2015 | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION Dez 2015 | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION Dez 2015 |
|--|---|--|--|
| Bargeld | 26.231.597 | 26.316.876 | 5.094.174 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| BNP Paribas | 450.000 | - | - |
| Goldman Sachs | 7.473.990 | 3.786.603 | 3.964.415 |
| JP Morgan | 310.000 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 34.465.587 | 30.103.479 | 9.058.589 |
| Bankschulden | 1.019.253 | 1.214.057 | 548.070 |
| Bankschulden | 1.019.253 | 1.214.057 | 548.070 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

| | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGIC SELECTION |
|--|---|--|--|
| (Angaben in EUR) | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |
| Bargeld | 82.279.647 | 11.256.099 | 7.224.741 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 7.383.019 | - | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 89.662.666 | 11.256.099 | 7.224.741 |
| Bankschulden | 646.286 | - | - |
| Bankschulden | 646.286 | - | - |
| | | | |
| | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | COUPON STRATEGY COLLECTION | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION |
| (Angaben in EUR) | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |
| Bargeld | 10.568.001 | 114.412.751 | 16.804.857 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 3.207.222 | 31.126.817 | 1.849.125 |
| JP Morgan | - | 10.270.000 | - |
| Morgan Stanley | - | 4.440.000 | 210.000 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 13.775.223 | 160.249.568 | 18.863.982 |
| Bankschulden | 354.301 | 8.356.447 | 169.836 |
| Bankschulden | 354.301 | 8.356.447 | 169.836 |
| | | | |
| | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION |
| (Angaben in EUR) | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |
| Bargeld | 29.554.330 | 25.008.194 | 10.005.758 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| BNP Paribas | 200.000 | 580.000 | - |
| Goldman Sachs | 6.102.594 | 7.586.501 | - |
| JP Morgan | - | 400.000 | - |
| Morgan Stanley | 110.000 | 630.000 | - |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 35.966.924 | 34.204.695 | 10.005.758 |
| Bankschulden | 654.079 | 1.298.858 | - |
| Bankschulden | 654.079 | 1.298.858 | - |
| | | | |
| | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | FINANCIAL INCOME STRATEGY |
| (Angaben in EUR) | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |
| Bargeld | 81.900.417 | 3.399.117 | 18.752.295 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | | | |
| Goldman Sachs | 14.813.905 | - | - |
| JP Morgan | - | - | 528.899 |
| Morgan Stanley | - | - | 1.750.000 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 96.714.322 | 3.399.117 | 21.031.194 |
| Bankschulden | 837.665 | - | 67.168 |
| Bankschulden | 837.665 | - | 67.168 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 11 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Fortsetzung)

| EQUILIBRIUM | |
|--|-------------------|
| (Angaben in EUR) | Dez 2015 |
| Bargeld | 28.557.912 |
| Als Sicherheit gehaltene Bankguthaben | |
| CitiBank | 481.119 |
| Goldman Sachs | 2.928.169 |
| JP Morgan | 293.691 |
| Royal Bank of Scotland | 1.626.878 |
| Gesamt Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 33.887.769 |
| Bankschulden | 1.740.981 |
| Bankschulden | 1.740.981 |
| Bankschulden | 1.740.981 |

Erläuterung 12 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es Fonds, unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und Grenzen und im Einklang mit der Anlagepolitik des Fonds in derivative Finanzinstrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Berichtszeitraum genutzten Instrumente dienten Anlagezwecken und der effizienten Portfolioverwaltung. Diese Instrumente bestehen aus Optionen, Terminkontrakten, Swap-Geschäften und Swaptions. Die Teilfonds gingen auch Devisenterminkontrakte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Kontrakts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Kontrakte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Barmitteln, die als Sicherheiten gehalten werden, sind Erläuterung 11 zu entnehmen und Details zu Forwards, Optionen, Terminkontrakten und Swaps den Erläuterungen 13 bis 16. Details zu den Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften sind Erläuterung 21 zu entnehmen.

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2016 hat der Fonds die folgenden offenen Termingeschäfte mit der Bank of America, der Barclays Bank Plc Wholesale, der Brown Brothers Harriman and Co, der Citibank NA, der Citigroup Global Markets Ltd, der Deutsche Bank AG, der Goldman Sachs Bank, der Goldman Sachs International, der HSBC Bank Plc, der JP Morgan Chase Bank, der Merrill Lynch International, der Morgan Stanley and Co. International Ltd, der RBC Investor Services Bank S.A., der State Street Bank and Trust, der UBS AG London Branch und der Westpac Banking Corporation.

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|----------------------|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 23.817.834 | USD | (26.609.856) | (148.532) |
| 30-Jun-16 | EUR | 13.660.740 | USD | (15.262.106) | (85.190) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.034.928 | USD | (1.169.940) | (18.787) |
| 30-Jun-16 | EUR | 511.340 | USD | (578.188) | (9.409) |
| 30-Jun-16 | USD | 603.674 | EUR | (536.594) | 7.109 |
| 30-Jun-16 | USD | 1.159.295 | EUR | (1.022.342) | 21.786 |
| 30-Jun-16 | USD | 26.620.501 | EUR | (23.595.552) | 380.402 |
| 30-Jun-16 | USD | 15.236.621 | EUR | (13.505.248) | 217.728 |
| 11-Jul-16 | EUR | 3.389.149 | USD | (3.880.000) | (104.351) |
| 11-Jul-16 | USD | 3.994.286 | GBP | (2.941.831) | 13.908 |
| 11-Jul-16 | USD | 3.956.869 | GBP | (2.995.665) | (85.369) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|------------------------------|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| US COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.562.553 | USD | (26.620.501) | (389.675) |
| 29-Jul-16 | EUR | 13.486.361 | USD | (15.236.621) | (223.036) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (423.416) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (810.458) |

EUROPEAN COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------|-----|--------------|-------------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.498.748 | CHF | (7.197.383) | (115.922) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.957.676 | DKK | (21.997.465) | 272 |
| 30-Jun-16 | EUR | 15.150.141 | GBP | (11.584.783) | 1.038.265 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.465.508 | SEK | (22.873.159) | 40.640 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.150.507 | USD | (2.402.598) | (13.411) |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.168.144 | CHF | (9.046.244) | (145.700) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.717.443 | DKK | (27.648.168) | 342 |
| 30-Jun-16 | EUR | 19.041.906 | GBP | (14.560.679) | 1.304.975 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.098.847 | SEK | (28.748.810) | 51.080 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.700.368 | USD | (3.016.916) | (16.840) |
| 30-Jun-16 | EUR | 91.216 | SEK | (847.152) | 1.406 |
| 30-Jun-16 | EUR | 132.758 | SEK | (1.232.964) | 2.047 |
| 30-Jun-16 | EUR | 303.595 | CHF | (335.323) | (4.580) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.531.627 | GBP | (2.766.765) | 161.323 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.564.974 | GBP | (3.576.315) | 208.525 |
| 30-Jun-16 | CHF | 337.147 | EUR | (311.992) | (2.142) |
| 30-Jun-16 | CHF | 246.557 | EUR | (228.752) | (2.157) |
| 30-Jun-16 | SEK | 849.766 | EUR | (90.488) | (402) |
| 30-Jun-16 | SEK | 1.027.392 | EUR | (109.403) | (485) |
| 30-Jun-16 | CHF | 319.228 | EUR | (295.302) | (1.920) |
| 30-Jun-16 | CHF | 6.950.826 | EUR | (6.419.603) | (31.529) |
| 30-Jun-16 | DKK | 21.997.465 | EUR | (2.956.291) | 1.113 |
| 30-Jun-16 | GBP | 14.351.547 | EUR | (18.683.262) | (1.201.082) |
| 30-Jun-16 | SEK | 22.870.545 | EUR | (2.446.113) | (21.522) |
| 30-Jun-16 | USD | 2.402.598 | EUR | (2.129.585) | 34.333 |
| 30-Jun-16 | CHF | 8.725.194 | EUR | (8.058.364) | (39.577) |
| 30-Jun-16 | DKK | 27.648.168 | EUR | (3.715.702) | 1.399 |
| 30-Jun-16 | GBP | 18.136.993 | EUR | (23.611.265) | (1.517.886) |
| 30-Jun-16 | SEK | 28.954.383 | EUR | (3.096.808) | (27.247) |
| 30-Jun-16 | USD | 3.016.916 | EUR | (2.674.097) | 43.111 |
| 11-Jul-16 | GBP | 19.700.000 | EUR | (25.206.966) | (1.216.956) |
| 11-Jul-16 | USD | 8.716.787 | GBP | (6.420.000) | 30.351 |
| 11-Jul-16 | USD | 8.691.292 | GBP | (6.580.000) | (187.514) |
| 29-Jul-16 | GBP | 653.585 | EUR | (850.037) | (54.511) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.422.350 | CHF | (6.950.826) | 30.911 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|-----------------------------------|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| EUROPEAN COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.955.960 | DKK | (21.997.465) | (1.372) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.662.295 | GBP | (14.351.547) | 1.194.927 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.445.992 | SEK | (22.870.545) | 20.859 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.126.607 | USD | (2.402.598) | (35.170) |
| 29-Jul-16 | EUR | 8.061.811 | CHF | (8.725.194) | 38.801 |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.715.286 | DKK | (27.648.168) | (1.725) |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.584.768 | GBP | (18.136.993) | 1.510.107 |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.096.655 | SEK | (28.954.383) | 26.407 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.670.357 | USD | (3.016.916) | (44.162) |
| 29-Jul-16 | EUR | 101.640 | USD | (111.713) | 1.128 |
| 29-Jul-16 | EUR | 119.508 | USD | (131.351) | 1.326 |
| 29-Jul-16 | GBP | 816.213 | EUR | (983.273) | 10.199 |
| 29-Jul-16 | EUR | 894.719 | USD | (990.069) | 3.907 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.120.190 | USD | (1.239.569) | 4.891 |
| 29-Jul-16 | GBP | 814.146 | EUR | (991.230) | (272) |
| 29-Jul-16 | EUR | 924.560 | USD | (1.027.727) | (139) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.583.423 | EUR | (1.927.830) | (530) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.148.597 | USD | (1.276.763) | (173) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 1.077.719 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (260.707) |

PACIFIC COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------|-----|---------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.543.359 | AUD | (3.959.486) | (108.424) |
| 30-Jun-16 | EUR | 448.062 | HKD | (3.886.950) | (3.105) |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.925.377 | JPY | (972.304.694) | (606.104) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.134.206 | AUD | (3.322.519) | (90.982) |
| 30-Jun-16 | EUR | 375.537 | HKD | (3.257.797) | (2.603) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.863.661 | JPY | (842.050.789) | (524.908) |
| 30-Jun-16 | EUR | 15.026 | HKD | (129.998) | (63) |
| 30-Jun-16 | EUR | 177.883 | AUD | (276.475) | (7.281) |
| 30-Jun-16 | EUR | 171.060 | AUD | (265.871) | (7.001) |
| 30-Jun-16 | EUR | 412.142 | USD | (459.262) | (1.496) |
| 30-Jun-16 | EUR | 349.182 | USD | (389.104) | (1.267) |
| 30-Jun-16 | EUR | 17.734 | HKD | (153.866) | (126) |
| 30-Jun-16 | EUR | 383.098 | JPY | (46.431.894) | (24.318) |
| 30-Jun-16 | USD | 459.262 | EUR | (411.267) | 2.371 |
| 30-Jun-16 | USD | 389.104 | EUR | (348.441) | 2.009 |
| 30-Jun-16 | JPY | 80.059.149 | EUR | (658.911) | 43.568 |
| 30-Jun-16 | JPY | 41.398.439 | EUR | (340.721) | 22.529 |
| 30-Jun-16 | EUR | 17.567 | HKD | (154.475) | (363) |
| 30-Jun-16 | EUR | 22.014 | HKD | (193.576) | (455) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|-------------------------------------|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| PACIFIC COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | AUD | 224.111 | EUR | (146.725) | 3.369 |
| 30-Jun-16 | AUD | 161.806 | EUR | (105.934) | 2.432 |
| 30-Jun-16 | HKD | 189.866 | EUR | (21.770) | 269 |
| 30-Jun-16 | JPY | 33.105.969 | EUR | (278.458) | 12.030 |
| 30-Jun-16 | HKD | 160.034 | EUR | (18.349) | 226 |
| 30-Jun-16 | AUD | 204.954 | EUR | (134.284) | 2.979 |
| 30-Jun-16 | AUD | 174.133 | EUR | (114.091) | 2.531 |
| 30-Jun-16 | JPY | 35.664.599 | EUR | (307.962) | 4.977 |
| 30-Jun-16 | HKD | 146.933 | EUR | (16.699) | 355 |
| 30-Jun-16 | JPY | 37.886.691 | EUR | (320.158) | 12.279 |
| 30-Jun-16 | HKD | 136.190 | EUR | (15.478) | 329 |
| 30-Jun-16 | JPY | 26.234.937 | EUR | (221.696) | 8.502 |
| 30-Jun-16 | AUD | 3.806.896 | EUR | (2.529.079) | 20.510 |
| 30-Jun-16 | JPY | 867.684.779 | EUR | (7.344.578) | 268.916 |
| 30-Jun-16 | AUD | 3.252.451 | EUR | (2.160.738) | 17.523 |
| 30-Jun-16 | HKD | 3.285.147 | EUR | (375.381) | 5.933 |
| 30-Jun-16 | JPY | 738.752.814 | EUR | (6.253.224) | 228.957 |
| 30-Jun-16 | HKD | 3.858.492 | EUR | (440.895) | 6.969 |
| 11-Jul-16 | JPY | 884.113.409 | EUR | (7.231.479) | 526.282 |
| 11-Jul-16 | AUD | 4.068.594 | NZD | (4.433.384) | (114.915) |
| 11-Jul-16 | AUD | 2.050.000 | NZD | (2.200.265) | (36.415) |
| 11-Jul-16 | EUR | 3.013.198 | JPY | (365.600.409) | (194.804) |
| 11-Jul-16 | NZD | 2.136.961 | AUD | (2.050.000) | (4.139) |
| 11-Jul-16 | NZD | 1.042.120 | AUD | (1.000.000) | (2.211) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.370 | HKD | (160.967) | (304) |
| 29-Jul-16 | EUR | 312.471 | JPY | (36.926.409) | (11.529) |
| 29-Jul-16 | EUR | 15.121 | HKD | (132.493) | (251) |
| 29-Jul-16 | EUR | 257.364 | JPY | (30.414.144) | (9.496) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.522.845 | AUD | (3.806.896) | (21.519) |
| 29-Jul-16 | EUR | 440.444 | HKD | (3.858.492) | (7.207) |
| 29-Jul-16 | EUR | 7.343.447 | JPY | (867.684.779) | (269.811) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.155.413 | AUD | (3.252.451) | (18.385) |
| 29-Jul-16 | EUR | 374.997 | HKD | (3.285.147) | (6.136) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.252.261 | JPY | (738.752.814) | (229.719) |
| 29-Jul-16 | AUD | 176.703 | EUR | (117.445) | 654 |
| 29-Jul-16 | HKD | 202.331 | EUR | (23.581) | (108) |
| 29-Jul-16 | JPY | 66.841.053 | EUR | (588.708) | (2.230) |
| 29-Jul-16 | AUD | 162.122 | EUR | (107.754) | 600 |
| 29-Jul-16 | HKD | 168.174 | EUR | (19.600) | (89) |
| 29-Jul-16 | JPY | 55.985.461 | EUR | (493.096) | (1.868) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (1.112.533) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (21.746) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|------------------------------|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (142.082) |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.028.742 | USD | (10.087.128) | (56.305) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.089.093 | USD | (6.802.881) | (37.973) |
| 30-Jun-16 | EUR | 253.075 | USD | (282.659) | (1.504) |
| 30-Jun-16 | EUR | 348.391 | USD | (393.841) | (6.324) |
| 30-Jun-16 | USD | 361.475 | EUR | (321.308) | 4.257 |
| 30-Jun-16 | USD | 10.119.494 | EUR | (8.969.592) | 144.606 |
| 30-Jun-16 | USD | 7.085.540 | EUR | (6.280.393) | 101.251 |
| 11-Jul-16 | EUR | 4.260.697 | USD | (4.877.774) | (131.186) |
| 11-Jul-16 | USD | 1.642.884 | GBP | (1.210.000) | 5.720 |
| 11-Jul-16 | USD | 1.624.664 | GBP | (1.230.000) | (35.052) |
| 29-Jul-16 | EUR | 8.957.048 | USD | (10.119.494) | (148.131) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.271.610 | USD | (7.085.540) | (103.719) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (264.360) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (331.568) |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 146.670.458 | USD | (163.863.756) | (914.659) |
| 30-Jun-16 | EUR | 291.205.897 | USD | (325.342.217) | (1.816.004) |
| 30-Jun-16 | EUR | 101.853.125 | USD | (113.792.756) | (635.172) |
| 30-Jun-16 | EUR | 811.337.355 | USD | (906.445.566) | (5.059.623) |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.784.225 | USD | (5.356.586) | (40.224) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.348.396 | USD | (3.748.982) | (28.152) |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.568.198 | USD | (10.909.755) | (257.754) |
| 30-Jun-16 | EUR | 27.698.747 | USD | (31.390.713) | (573.533) |
| 30-Jun-16 | USD | 169.220.342 | EUR | (149.991.439) | 2.418.127 |
| 30-Jun-16 | USD | 336.251.972 | EUR | (298.042.876) | 4.804.978 |
| 30-Jun-16 | USD | 117.541.738 | EUR | (104.185.196) | 1.679.650 |
| 30-Jun-16 | USD | 937.836.278 | EUR | (831.267.753) | 13.401.507 |
| 30-Jun-16 | USD | 47.118 | EUR | (42.493) | (56) |
| 5-Jul-16 | USD | 6.592.313 | EUR | (5.898.976) | 37.787 |
| 5-Jul-16 | USD | 1.189.409 | CHF | (1.174.077) | (7.985) |
| 5-Jul-16 | EUR | 1.160.868 | USD | (1.307.277) | (16.413) |
| 5-Jul-16 | EUR | 486.000 | USD | (539.020) | 581 |
| 13-Jul-16 | USD | 4.114.000 | SGD | (5.593.929) | (35.937) |
| 13-Jul-16 | TWD | 75.885.551 | USD | (2.347.000) | (79) |
| 13-Jul-16 | TWD | 70.699.256 | USD | (2.208.317) | (19.635) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---------------------------------|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 13-Jul-16 | SGD | 3.356.258 | USD | (2.496.120) | (3.468) |
| 13-Jul-16 | USD | 1.031.294 | SGD | (1.392.195) | (2.264) |
| 13-Jul-16 | USD | 2.796.516 | SGD | (3.828.643) | (41.906) |
| 13-Jul-16 | USD | 387.494 | SGD | (531.204) | (6.272) |
| 13-Jul-16 | USD | 1.783.370 | SGD | (2.447.290) | (30.550) |
| 13-Jul-16 | USD | 743.953 | TWD | (24.342.142) | (7.994) |
| 13-Jul-16 | USD | 743.951 | TWD | (24.349.516) | (8.201) |
| 13-Jul-16 | USD | 990.528 | TWD | (32.512.101) | (13.484) |
| 13-Jul-16 | SGD | 3.421.312 | USD | (2.491.516) | 44.188 |
| 13-Jul-16 | USD | 995.552 | TWD | (32.509.754) | (8.895) |
| 13-Jul-16 | SGD | 2.294.961 | USD | (1.685.353) | 16.955 |
| 13-Jul-16 | USD | 1.011.091 | TWD | (32.794.724) | (2.838) |
| 20-Jul-16 | USD | 1.575.500 | RUB | (105.716.050) | (68.719) |
| 20-Jul-16 | USD | 1.575.250 | RUB | (106.165.549) | (75.303) |
| 20-Jul-16 | RUB | 212.610.570 | USD | (3.117.000) | 183.905 |
| 20-Jul-16 | RUB | 85.509.901 | USD | (1.301.521) | 30.829 |
| 22-Jul-16 | USD | 550.000 | PLN | (2.093.680) | 22.199 |
| 22-Jul-16 | MXN | 21.259.968 | USD | (1.200.000) | (49.691) |
| 22-Jul-16 | USD | 1.577.000 | HUF | (433.485.602) | 53.024 |
| 22-Jul-16 | CZK | 18.369.898 | USD | (770.000) | (15.675) |
| 22-Jul-16 | MXN | 27.772.894 | USD | (1.577.369) | (73.698) |
| 22-Jul-16 | MXN | 13.483.874 | USD | (774.160) | (43.292) |
| 22-Jul-16 | MXN | 14.017.443 | USD | (803.209) | (43.577) |
| 22-Jul-16 | PLN | 2.071.320 | USD | (549.400) | (26.693) |
| 22-Jul-16 | PLN | 6.005.085 | EUR | (1.396.876) | (40.444) |
| 22-Jul-16 | INR | 106.192.966 | USD | (1.583.079) | (18.418) |
| 22-Jul-16 | PLN | 6.128.284 | EUR | (1.393.622) | (9.362) |
| 22-Jul-16 | PLN | 2.972.496 | USD | (770.366) | (22.038) |
| 22-Jul-16 | MXN | 27.230.451 | USD | (1.568.240) | (91.784) |
| 22-Jul-16 | USD | 1.586.519 | MXN | (27.547.530) | 93.057 |
| 22-Jul-16 | EUR | 1.700.919 | PLN | (7.444.582) | 19.359 |
| 22-Jul-16 | PLN | 3.241.052 | EUR | (729.043) | 3.048 |
| 22-Jul-16 | PLN | 3.238.307 | EUR | (729.020) | 2.450 |
| 22-Jul-16 | PLN | 2.304.469 | USD | (582.771) | (4.056) |
| 22-Jul-16 | PLN | 3.945.345 | USD | (997.754) | (6.968) |
| 22-Jul-16 | MXN | 46.879.628 | USD | (2.533.870) | (8.510) |
| 22-Jul-16 | USD | 2.533.870 | MXN | (47.314.694) | (12.616) |
| 22-Jul-16 | USD | 1.203.169 | MXN | (22.520.913) | (8.628) |
| 22-Jul-16 | USD | 1.335.049 | MXN | (24.986.377) | (9.424) |
| 22-Jul-16 | EUR | 1.524.423 | PLN | (6.641.148) | 24.350 |
| 22-Jul-16 | MXN | 59.130.590 | USD | (3.229.283) | (40.673) |
| 22-Jul-16 | USD | 2.064.100 | INR | (140.482.646) | (2.805) |
| 26-Jul-16 | USD | 390.355 | ZAR | (6.203.230) | (23.924) |
| 26-Jul-16 | USD | 2.136.380 | ZAR | (33.927.026) | (129.554) |
| 26-Jul-16 | USD | 746.302 | PHP | (34.982.906) | 2.944 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---------------------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|------------------|
| GLOBAL HIGH YIELD (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 26-Jul-16 | USD | 1.540.204 | PHP | (72.158.557) | 6.814 |
| 26-Jul-16 | USD | 248.767 | PHP | (11.659.715) | 1.005 |
| 26-Jul-16 | USD | 343.784 | ZAR | (5.147.925) | (1.896) |
| 26-Jul-16 | USD | 2.229.838 | ZAR | (33.384.246) | (11.934) |
| 26-Jul-16 | ZAR | 19.682.380 | USD | (1.295.642) | 24.118 |
| 26-Jul-16 | ZAR | 9.971.031 | USD | (646.104) | 21.462 |
| 27-Jul-16 | USD | 6.850.000 | EUR | (6.045.245) | 118.940 |
| 27-Jul-16 | EUR | 3.006.351 | USD | (3.399.206) | (52.575) |
| 27-Jul-16 | USD | 696.500 | EUR | (610.072) | 16.695 |
| 27-Jul-16 | USD | 794.591 | CNY | (5.228.684) | 8.372 |
| 27-Jul-16 | USD | 3.784.592 | EUR | (3.366.011) | 39.671 |
| 27-Jul-16 | USD | 2.526.735 | EUR | (2.252.693) | 21.068 |
| 27-Jul-16 | USD | 1.579.209 | EUR | (1.410.977) | 10.123 |
| 27-Jul-16 | EUR | 1.416.398 | USD | (1.581.059) | (6.372) |
| 27-Jul-16 | EUR | 245.000 | USD | (277.997) | (5.169) |
| 27-Jul-16 | EUR | 1.996.499 | USD | (2.247.000) | (25.555) |
| 27-Jul-16 | EUR | 1.983.767 | USD | (2.253.700) | (44.333) |
| 27-Jul-16 | USD | 2.584.376 | EUR | (2.346.977) | (21.346) |
| 27-Jul-16 | USD | 2.584.375 | EUR | (2.346.821) | (21.190) |
| 27-Jul-16 | USD | 2.584.376 | EUR | (2.348.730) | (23.099) |
| 27-Jul-16 | USD | 1.615.235 | CNY | (10.803.433) | (6.645) |
| 28-Jul-16 | USD | 1.617.114 | EUR | (1.461.458) | (6.352) |
| 29-Jul-16 | EUR | 149.781.676 | USD | (169.220.342) | (2.477.070) |
| 29-Jul-16 | EUR | 297.626.062 | USD | (336.251.972) | (4.922.102) |
| 29-Jul-16 | EUR | 104.039.492 | USD | (117.541.738) | (1.720.592) |
| 29-Jul-16 | EUR | 830.105.223 | USD | (937.836.278) | (13.728.175) |
| 5-Aug-16 | USD | 1.259.520 | COP | (3.862.003.200) | (55.520) |
| 5-Aug-16 | USD | 1.085.138 | COP | (3.333.301.950) | (49.691) |
| 5-Aug-16 | USD | 202.401 | COP | (622.027.521) | (9.361) |
| 12-Aug-16 | INR | 146.786.337 | USD | (2.165.997) | (12.443) |
| 12-Aug-16 | INR | 179.405.523 | USD | (2.650.008) | (17.620) |
| 12-Aug-16 | USD | 2.227.084 | INR | (150.907.235) | 13.142 |
| 19-Aug-16 | TRY | 4.470.681 | USD | (1.474.092) | 48.909 |
| 19-Aug-16 | TRY | 8.941.361 | USD | (2.927.371) | 116.564 |
| 19-Aug-16 | TRY | 8.941.361 | USD | (2.927.371) | 116.564 |
| 29-Aug-16 | USD | 775.042 | IDR | (10.590.948.930) | (19.753) |
| 29-Aug-16 | USD | 284.749 | IDR | (3.812.789.110) | (1.899) |
| 26-Sep-16 | MYR | 8.334.836 | USD | (2.064.100) | (12.712) |
| 26-Sep-16 | MYR | 3.884.142 | USD | (948.199) | 6.414 |
| 26-Sep-16 | MYR | 3.334.078 | USD | (813.686) | 5.714 |
| 26-Sep-16 | MYR | 793.399 | USD | (193.512) | 1.466 |
| 30-Sep-16 | TWD | 26.174.326 | USD | (813.246) | (2.791) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (10.197.166) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (6.252.355) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|------------------------------|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.925.310 | GBP | (2.236.882) | 200.477 |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.663.503 | USD | (11.913.522) | (66.499) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.611.326 | GBP | (4.290.785) | 384.554 |
| 30-Jun-16 | EUR | 20.675.845 | USD | (23.099.550) | (128.938) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.795.737 | GBP | (2.902.467) | 260.128 |
| 30-Jun-16 | EUR | 13.922.997 | USD | (15.555.107) | (86.826) |
| 30-Jun-16 | EUR | 22.035.947 | GBP | (16.850.117) | 1.510.162 |
| 30-Jun-16 | EUR | 80.799.729 | USD | (90.271.396) | (503.879) |
| 30-Jun-16 | EUR | 130.205 | GBP | (102.006) | 5.948 |
| 30-Jun-16 | EUR | 156.943 | GBP | (122.953) | 7.169 |
| 30-Jun-16 | EUR | 891.434 | GBP | (698.371) | 40.720 |
| 30-Jun-16 | EUR | 211.104 | GBP | (165.371) | 9.660 |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.338.888 | EUR | (3.044.832) | (195.742) |
| 30-Jun-16 | USD | 11.913.522 | EUR | (10.559.761) | 170.242 |
| 30-Jun-16 | GBP | 4.456.155 | EUR | (5.801.152) | (372.936) |
| 30-Jun-16 | USD | 23.099.550 | EUR | (20.474.694) | 330.088 |
| 30-Jun-16 | GBP | 3.025.420 | EUR | (3.938.579) | (253.198) |
| 30-Jun-16 | USD | 15.555.107 | EUR | (13.787.544) | 222.279 |
| 30-Jun-16 | GBP | 17.548.489 | EUR | (22.845.133) | (1.468.634) |
| 30-Jun-16 | USD | 90.271.396 | EUR | (80.013.647) | 1.289.962 |
| 29-Jul-16 | GBP | 100.278 | EUR | (130.419) | (8.363) |
| 29-Jul-16 | GBP | 213.999 | EUR | (278.321) | (17.848) |
| 29-Jul-16 | GBP | 155.232 | EUR | (201.891) | (12.947) |
| 29-Jul-16 | GBP | 808.537 | EUR | (1.051.564) | (67.434) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.041.415 | GBP | (2.338.888) | 194.738 |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.544.993 | USD | (11.913.522) | (174.392) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.794.642 | GBP | (4.456.155) | 371.025 |
| 29-Jul-16 | EUR | 20.446.060 | USD | (23.099.550) | (338.134) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.934.160 | GBP | (3.025.420) | 251.900 |
| 29-Jul-16 | EUR | 13.768.262 | USD | (15.555.107) | (227.698) |
| 29-Jul-16 | EUR | 22.819.496 | GBP | (17.548.489) | 1.461.107 |
| 29-Jul-16 | EUR | 79.901.748 | USD | (90.271.396) | (1.321.405) |
| 29-Jul-16 | EUR | 113.729 | GBP | (87.309) | 7.465 |
| 29-Jul-16 | EUR | 212.620 | GBP | (163.227) | 13.955 |
| 29-Jul-16 | EUR | 152.905 | GBP | (117.385) | 10.036 |
| 29-Jul-16 | EUR | 843.810 | GBP | (647.789) | 55.383 |
| 29-Jul-16 | EUR | 135.263 | GBP | (112.349) | (1.487) |
| 29-Jul-16 | EUR | 233.164 | GBP | (193.666) | (2.563) |
| 29-Jul-16 | EUR | 159.654 | GBP | (132.608) | (1.755) |
| 29-Jul-16 | EUR | 979.551 | GBP | (813.613) | (10.765) |
| 29-Jul-16 | USD | 802.012 | EUR | (721.633) | (21) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 1.535.534 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (860.337) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|------------------------------|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.272.529 | GBP | (973.058) | 87.209 |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.193.075 | USD | (8.036.276) | (44.857) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.084.472 | GBP | (829.258) | 74.321 |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.365.847 | USD | (7.112.077) | (39.698) |
| 30-Jun-16 | EUR | 281.824 | USD | (318.589) | (5.116) |
| 30-Jun-16 | EUR | 48.841 | GBP | (38.533) | 1.902 |
| 30-Jun-16 | USD | 364.248 | EUR | (324.105) | 3.958 |
| 30-Jun-16 | USD | 291.444 | EUR | (259.059) | 3.432 |
| 30-Jun-16 | USD | 283.106 | EUR | (249.662) | 5.320 |
| 30-Jun-16 | GBP | 973.058 | EUR | (1.266.756) | (81.435) |
| 30-Jun-16 | USD | 7.707.511 | EUR | (6.831.688) | 110.139 |
| 30-Jun-16 | GBP | 867.791 | EUR | (1.129.715) | (72.625) |
| 30-Jun-16 | USD | 6.820.633 | EUR | (6.045.588) | 97.466 |
| 11-Jul-16 | EUR | 1.359.040 | USD | (1.555.870) | (41.845) |
| 11-Jul-16 | EUR | 738.572 | USD | (835.000) | (13.248) |
| 11-Jul-16 | USD | 1.778.659 | GBP | (1.310.000) | 6.193 |
| 11-Jul-16 | USD | 1.769.959 | GBP | (1.340.000) | (38.187) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.265.334 | GBP | (973.058) | 81.018 |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.822.134 | USD | (7.707.511) | (112.824) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.128.447 | GBP | (867.791) | 72.253 |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.037.134 | USD | (6.820.633) | (99.841) |
| 29-Jul-16 | EUR | 286.641 | USD | (315.047) | 3.180 |
| 29-Jul-16 | GBP | 170.884 | EUR | (205.860) | 2.136 |
| 29-Jul-16 | GBP | 171.921 | EUR | (207.109) | 2.148 |
| 29-Jul-16 | EUR | 281.082 | USD | (311.037) | 1.227 |
| 29-Jul-16 | GBP | 241.391 | EUR | (293.895) | (81) |
| 29-Jul-16 | GBP | 211.343 | EUR | (257.311) | (71) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 2.074 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (291.415) |

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------|-----|--------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.307.634 | AUD | (2.035.716) | (55.745) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.320.061 | CHF | (1.461.972) | (23.547) |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.998.201 | GBP | (3.821.949) | 342.535 |
| 30-Jun-16 | EUR | 16.727.619 | USD | (18.688.497) | (104.316) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.759.412 | AUD | (4.295.836) | (117.634) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.873.229 | CHF | (3.182.109) | (51.251) |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.757.840 | GBP | (8.226.144) | 737.253 |
| 30-Jun-16 | EUR | 36.003.565 | USD | (40.224.046) | (224.524) |
| 30-Jun-16 | EUR | 859.286 | AUD | (1.337.731) | (36.632) |
| 30-Jun-16 | EUR | 845.184 | CHF | (936.044) | (15.076) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.277.049 | GBP | (2.505.844) | 224.582 |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.967.390 | USD | (12.253.031) | (68.394) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.013.515 | AUD | (7.805.010) | (213.727) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.017.769 | CHF | (5.557.194) | (89.505) |
| 30-Jun-16 | EUR | 19.111.172 | GBP | (14.613.644) | 1.309.722 |
| 30-Jun-16 | EUR | 63.959.892 | USD | (71.457.526) | (398.864) |
| 30-Jun-16 | GBP | 136.867 | EUR | (180.645) | (13.923) |
| 30-Jun-16 | EUR | 130.240 | AUD | (202.132) | (5.134) |
| 30-Jun-16 | EUR | 40.947 | CHF | (45.245) | (635) |
| 30-Jun-16 | EUR | 189.792 | GBP | (145.320) | 12.772 |
| 30-Jun-16 | AUD | 160.103 | EUR | (105.624) | 1.601 |
| 30-Jun-16 | CHF | 134.240 | EUR | (124.546) | (1.174) |
| 30-Jun-16 | CHF | 43.417 | EUR | (40.281) | (380) |
| 30-Jun-16 | CHF | 52.214 | EUR | (48.019) | (32) |
| 30-Jun-16 | AUD | 2.035.716 | EUR | (1.352.411) | 10.968 |
| 30-Jun-16 | CHF | 1.409.758 | EUR | (1.302.016) | (6.395) |
| 30-Jun-16 | GBP | 3.830.403 | EUR | (4.986.529) | (320.567) |
| 30-Jun-16 | USD | 18.688.497 | EUR | (16.564.879) | 267.055 |
| 30-Jun-16 | AUD | 4.337.865 | EUR | (2.881.824) | 23.371 |
| 30-Jun-16 | CHF | 3.047.870 | EUR | (2.814.934) | (13.825) |
| 30-Jun-16 | GBP | 8.226.144 | EUR | (10.709.033) | (688.446) |
| 30-Jun-16 | USD | 40.224.046 | EUR | (35.653.294) | 574.794 |
| 30-Jun-16 | AUD | 1.337.731 | EUR | (888.710) | 7.207 |
| 30-Jun-16 | CHF | 937.873 | EUR | (866.195) | (4.254) |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.505.844 | EUR | (3.262.181) | (209.714) |
| 30-Jun-16 | USD | 12.253.031 | EUR | (10.860.691) | 175.094 |
| 30-Jun-16 | AUD | 7.805.010 | EUR | (5.185.192) | 42.051 |
| 30-Jun-16 | CHF | 5.557.194 | EUR | (5.132.481) | (25.207) |
| 30-Jun-16 | GBP | 14.613.644 | EUR | (19.024.467) | (1.223.017) |
| 30-Jun-16 | USD | 71.457.526 | EUR | (63.337.641) | 1.021.115 |
| 11-Jul-16 | USD | 12.070.442 | GBP | (8.890.000) | 42.028 |
| 11-Jul-16 | USD | 12.046.289 | GBP | (9.120.000) | (259.898) |
| 29-Jul-16 | EUR | 48.562 | CHF | (52.553) | 239 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.349.077 | AUD | (2.035.716) | (11.507) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.302.573 | CHF | (1.409.758) | 6.269 |
| 29-Jul-16 | EUR | 4.980.933 | GBP | (3.830.403) | 318.924 |
| 29-Jul-16 | EUR | 16.541.713 | USD | (18.688.497) | (273.565) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.874.721 | AUD | (4.337.865) | (24.520) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.816.138 | CHF | (3.047.870) | 13.554 |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.697.015 | GBP | (8.226.144) | 684.918 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 35.603.433 | USD | (40.224.046) | (588.805) |
| 29-Jul-16 | EUR | 886.520 | AUD | (1.337.731) | (7.562) |
| 29-Jul-16 | EUR | 866.565 | CHF | (937.873) | 4.171 |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.258.520 | GBP | (2.505.844) | 208.639 |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.845.502 | USD | (12.253.031) | (179.362) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.172.413 | AUD | (7.805.010) | (44.119) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.134.677 | CHF | (5.557.194) | 24.713 |
| 29-Jul-16 | EUR | 19.003.117 | GBP | (14.613.644) | 1.216.749 |
| 29-Jul-16 | EUR | 63.249.063 | USD | (71.457.526) | (1.046.005) |
| 29-Jul-16 | AUD | 92.929 | EUR | (61.765) | 344 |
| 29-Jul-16 | GBP | 416.220 | EUR | (501.411) | 5.201 |
| 29-Jul-16 | AUD | 166.867 | EUR | (110.908) | 617 |
| 29-Jul-16 | GBP | 896.187 | EUR | (1.079.616) | 11.199 |
| 29-Jul-16 | AUD | 59.699 | EUR | (39.679) | 221 |
| 29-Jul-16 | GBP | 259.877 | EUR | (313.068) | 3.247 |
| 29-Jul-16 | AUD | 305.514 | EUR | (203.059) | 1.130 |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.434.308 | EUR | (1.727.878) | 17.923 |
| 29-Jul-16 | CHF | 52.795 | EUR | (48.568) | (22) |
| 29-Jul-16 | GBP | 460.870 | EUR | (561.113) | (154) |
| 29-Jul-16 | GBP | 992.478 | EUR | (1.208.350) | (332) |
| 29-Jul-16 | GBP | 304.617 | EUR | (370.874) | (102) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.777.503 | EUR | (2.164.123) | (595) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 961.740 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (2.605.257) |

MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------|-----|---------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.041.708 | GBP | (6.149.213) | 551.112 |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.688.489 | JPY | (943.242.722) | (587.988) |
| 30-Jun-16 | EUR | 49.273.314 | USD | (55.049.329) | (307.276) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.034.923 | GBP | (2.320.700) | 207.989 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.894.836 | JPY | (355.145.525) | (221.387) |
| 30-Jun-16 | EUR | 18.425.795 | USD | (20.585.740) | (114.906) |
| 30-Jun-16 | EUR | 295.845 | GBP | (225.546) | 21.098 |
| 30-Jun-16 | EUR | 395.504 | JPY | (48.404.372) | (29.220) |
| 30-Jun-16 | EUR | 137.146 | JPY | (16.784.772) | (10.132) |
| 30-Jun-16 | JPY | 36.891.297 | EUR | (303.626) | 20.076 |
| 30-Jun-16 | EUR | 357.749 | JPY | (43.223.676) | (21.517) |
| 30-Jun-16 | EUR | 131.630 | GBP | (104.255) | 4.633 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | JPY | 41.914.229 | EUR | (353.090) | 14.686 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.354.931 | CAD | (4.867.717) | (18.914) |
| 30-Jun-16 | JPY | 42.077.017 | EUR | (353.914) | 15.290 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.267.386 | CAD | (1.838.868) | (7.145) |
| 30-Jun-16 | JPY | 26.654.808 | EUR | (224.196) | 9.686 |
| 30-Jun-16 | GBP | 83.083 | EUR | (105.579) | (4.373) |
| 30-Jun-16 | GBP | 286.467 | EUR | (371.325) | (22.368) |
| 30-Jun-16 | JPY | 70.029.707 | EUR | (591.780) | 22.696 |
| 30-Jun-16 | USD | 2.113.600 | EUR | (1.863.911) | 39.719 |
| 30-Jun-16 | JPY | 26.907.392 | EUR | (227.378) | 8.720 |
| 30-Jun-16 | CAD | 4.867.717 | EUR | (3.365.867) | 7.979 |
| 30-Jun-16 | GBP | 6.088.292 | EUR | (7.925.916) | (509.530) |
| 30-Jun-16 | JPY | 843.958.520 | EUR | (7.143.745) | 261.563 |
| 30-Jun-16 | USD | 52.935.729 | EUR | (46.920.518) | 756.442 |
| 30-Jun-16 | CAD | 1.838.868 | EUR | (1.271.517) | 3.014 |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.341.872 | EUR | (3.048.717) | (195.992) |
| 30-Jun-16 | JPY | 318.368.097 | EUR | (2.694.849) | 98.670 |
| 30-Jun-16 | USD | 20.585.740 | EUR | (18.246.534) | 294.166 |
| 29-Jul-16 | EUR | 492.293 | JPY | (58.176.914) | (18.164) |
| 29-Jul-16 | EUR | 182.287 | JPY | (21.541.836) | (6.726) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.361.411 | CAD | (4.867.717) | (9.347) |
| 29-Jul-16 | EUR | 7.917.021 | GBP | (6.088.292) | 506.918 |
| 29-Jul-16 | EUR | 7.142.645 | JPY | (843.958.520) | (262.433) |
| 29-Jul-16 | EUR | 46.854.900 | USD | (52.935.729) | (774.880) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.269.834 | CAD | (1.838.868) | (3.531) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.045.295 | GBP | (2.341.872) | 194.987 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.694.434 | JPY | (318.368.097) | (98.998) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.221.016 | USD | (20.585.740) | (301.337) |
| 29-Jul-16 | GBP | 255.742 | EUR | (308.086) | 3.196 |
| 29-Jul-16 | JPY | 44.641.523 | EUR | (393.184) | (1.490) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.407.851 | USD | (2.664.455) | 10.514 |
| 29-Jul-16 | GBP | 146.723 | EUR | (176.753) | 1.833 |
| 29-Jul-16 | JPY | 17.181.958 | EUR | (151.331) | (573) |
| 29-Jul-16 | GBP | 279.917 | EUR | (340.801) | (94) |
| 29-Jul-16 | USD | 1.954.447 | EUR | (1.758.569) | (52) |
| 29-Jul-16 | CAD | 62.850 | EUR | (43.536) | (14) |
| 29-Jul-16 | GBP | 105.583 | EUR | (128.548) | (35) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (473.435) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (535.497) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.843.373 | GBP | (4.468.223) | 400.456 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.157.083 | HKD | (27.387.801) | (21.880) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.100.240 | JPY | (748.392.382) | (466.524) |
| 30-Jun-16 | EUR | 47.432.904 | USD | (52.993.179) | (295.799) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.331.298 | GBP | (1.782.662) | 159.768 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.234.933 | HKD | (10.713.086) | (8.559) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.349.247 | JPY | (288.211.377) | (179.662) |
| 30-Jun-16 | EUR | 18.688.109 | USD | (20.878.804) | (116.542) |
| 30-Jun-16 | EUR | 118.420 | JPY | (14.352.661) | (7.517) |
| 30-Jun-16 | EUR | 209.904 | GBP | (164.444) | 9.588 |
| 30-Jun-16 | EUR | 45.491 | HKD | (402.461) | (1.223) |
| 30-Jun-16 | EUR | 166.974 | HKD | (1.468.276) | (3.452) |
| 30-Jun-16 | HKD | 1.570.513 | EUR | (180.503) | 1.790 |
| 30-Jun-16 | GBP | 205.501 | EUR | (259.455) | (9.126) |
| 30-Jun-16 | HKD | 518.975 | EUR | (59.505) | 734 |
| 30-Jun-16 | GBP | 64.424 | EUR | (81.292) | (2.815) |
| 30-Jun-16 | GBP | 152.479 | EUR | (197.646) | (11.906) |
| 30-Jun-16 | HKD | 1.018.256 | EUR | (115.728) | 2.463 |
| 30-Jun-16 | JPY | 17.280.240 | EUR | (146.025) | 5.600 |
| 30-Jun-16 | GBP | 4.274.687 | EUR | (5.564.912) | (357.749) |
| 30-Jun-16 | HKD | 26.267.307 | EUR | (3.001.463) | 47.442 |
| 30-Jun-16 | JPY | 748.392.382 | EUR | (6.334.819) | 231.945 |
| 30-Jun-16 | USD | 52.993.179 | EUR | (46.971.440) | 757.263 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.718.239 | EUR | (2.236.853) | (143.800) |
| 30-Jun-16 | HKD | 10.596.572 | EUR | (1.210.829) | 19.139 |
| 30-Jun-16 | JPY | 285.283.798 | EUR | (2.414.805) | 88.416 |
| 30-Jun-16 | USD | 20.878.804 | EUR | (18.506.296) | 298.354 |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.558.667 | GBP | (4.274.687) | 355.915 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.998.396 | HKD | (26.267.307) | (49.059) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.333.844 | JPY | (748.392.382) | (232.716) |
| 29-Jul-16 | EUR | 46.905.751 | USD | (52.993.179) | (775.721) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.234.343 | GBP | (1.718.239) | 143.063 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.209.592 | HKD | (10.596.572) | (19.791) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.414.433 | JPY | (285.283.798) | (88.710) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.480.415 | USD | (20.878.804) | (305.627) |
| 29-Jul-16 | EUR | 211.761 | GBP | (176.965) | (3.638) |
| 29-Jul-16 | JPY | 37.380.849 | EUR | (329.235) | (1.247) |
| 29-Jul-16 | USD | 767.228 | EUR | (693.527) | (3.212) |
| 29-Jul-16 | USD | 3.463.366 | EUR | (3.116.262) | (93) |
| 29-Jul-16 | HKD | 432.240 | EUR | (50.151) | (4) |
| 29-Jul-16 | USD | 741.672 | EUR | (667.340) | (20) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (584.456) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (421.096) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.094.954 | GBP | (4.660.598) | 417.698 |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.175.999 | JPY | (1.493.781.397) | (931.176) |
| 30-Jun-16 | EUR | 51.789.149 | USD | (57.860.080) | (322.965) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.621.252 | GBP | (2.769.045) | 248.171 |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.070.970 | JPY | (867.483.887) | (540.762) |
| 30-Jun-16 | EUR | 30.429.417 | USD | (33.996.475) | (189.762) |
| 30-Jun-16 | EUR | 279.115 | JPY | (34.147.125) | (20.508) |
| 30-Jun-16 | EUR | 225.386 | GBP | (174.261) | 13.112 |
| 30-Jun-16 | EUR | 543.140 | JPY | (65.829.159) | (34.478) |
| 30-Jun-16 | EUR | 136.613 | GBP | (105.624) | 7.948 |
| 30-Jun-16 | JPY | 90.824.902 | EUR | (747.516) | 49.427 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.280.044 | USD | (1.450.661) | (26.505) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.881.593 | USD | (2.127.574) | (34.622) |
| 30-Jun-16 | GBP | 257.105 | EUR | (323.639) | (10.449) |
| 30-Jun-16 | GBP | 139.584 | EUR | (175.705) | (5.673) |
| 30-Jun-16 | JPY | 34.985.105 | EUR | (294.719) | 12.258 |
| 30-Jun-16 | JPY | 213.419.943 | EUR | (1.795.098) | 77.554 |
| 30-Jun-16 | JPY | 117.511.118 | EUR | (988.399) | 42.702 |
| 30-Jun-16 | GBP | 167.007 | EUR | (216.478) | (13.040) |
| 30-Jun-16 | JPY | 46.600.985 | EUR | (393.797) | 15.103 |
| 30-Jun-16 | USD | 3.740.360 | EUR | (3.298.494) | 70.289 |
| 30-Jun-16 | GBP | 113.210 | EUR | (146.746) | (8.840) |
| 30-Jun-16 | JPY | 30.610.366 | EUR | (258.670) | 9.920 |
| 30-Jun-16 | USD | 2.012.132 | EUR | (1.774.429) | 37.812 |
| 30-Jun-16 | GBP | 4.410.747 | EUR | (5.742.039) | (369.136) |
| 30-Jun-16 | JPY | 1.208.764.726 | EUR | (10.231.673) | 374.625 |
| 30-Jun-16 | USD | 56.247.293 | EUR | (49.855.782) | 803.763 |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.621.875 | EUR | (3.413.233) | (219.425) |
| 30-Jun-16 | JPY | 718.524.423 | EUR | (6.082.000) | 222.688 |
| 30-Jun-16 | USD | 33.435.005 | EUR | (29.635.707) | 477.780 |
| 29-Jul-16 | EUR | 615.121 | JPY | (72.692.188) | (22.696) |
| 29-Jul-16 | EUR | 361.872 | JPY | (42.764.424) | (13.352) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.735.595 | GBP | (4.410.747) | 367.244 |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.230.097 | JPY | (1.208.764.726) | (375.871) |
| 29-Jul-16 | EUR | 49.786.059 | USD | (56.247.293) | (823.356) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.409.402 | GBP | (2.621.875) | 218.300 |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.081.063 | JPY | (718.524.423) | (223.429) |
| 29-Jul-16 | EUR | 29.594.261 | USD | (33.435.005) | (489.426) |
| 29-Jul-16 | JPY | 83.426.386 | EUR | (734.784) | (2.784) |
| 29-Jul-16 | JPY | 49.414.229 | EUR | (435.220) | (1.649) |
| 29-Jul-16 | JPY | 47.660.698 | EUR | (418.270) | (85) |
| 29-Jul-16 | USD | 2.025.464 | EUR | (1.822.468) | (54) |
| 29-Jul-16 | JPY | 29.008.895 | EUR | (254.582) | (51) |
| 29-Jul-16 | USD | 1.248.635 | EUR | (1.123.494) | (33) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (1.213.733) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (526.690) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 5-Jul-16 | DKK | 4.065.000 | EUR | (546.542) | (28) |
| 5-Jul-16 | EUR | 1.257.589 | USD | (1.405.000) | (7.697) |
| 5-Jul-16 | USD | 1.385.863 | EUR | (1.257.589) | (9.538) |
| 2-Aug-16 | EUR | 1.257.589 | USD | (1.387.347) | 9.500 |
| 18-Aug-16 | KRW | 239.868.000 | USD | (206.961) | (392) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (8.155) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 12.107 |

MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----|------------|-----|--------------|-----------------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.893.193 | GBP | (1.447.659) | 129.744 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.606.073 | HKD | (13.932.742) | (11.131) |
| 30-Jun-16 | EUR | 24.178.016 | USD | (27.012.260) | (150.778) |
| 30-Jun-16 | EUR | 937.569 | GBP | (716.926) | 64.253 |
| 30-Jun-16 | EUR | 788.219 | HKD | (6.837.827) | (5.463) |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.966.679 | USD | (13.369.461) | (74.626) |
| 30-Jun-16 | EUR | 87.706 | HKD | (771.236) | (1.813) |
| 30-Jun-16 | EUR | 43.080 | HKD | (378.825) | (890) |
| 30-Jun-16 | USD | 3.243.214 | EUR | (2.908.534) | 12.490 |
| 30-Jun-16 | USD | 1.700.035 | EUR | (1.524.602) | 6.547 |
| 30-Jun-16 | HKD | 572.215 | EUR | (65.034) | 1.384 |
| 30-Jun-16 | HKD | 269.308 | EUR | (30.608) | 652 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.447.659 | EUR | (1.884.604) | (121.154) |
| 30-Jun-16 | HKD | 14.131.764 | EUR | (1.614.782) | 25.524 |
| 30-Jun-16 | USD | 23.769.046 | EUR | (21.068.114) | 339.655 |
| 30-Jun-16 | GBP | 716.926 | EUR | (933.316) | (60.000) |
| 30-Jun-16 | HKD | 6.947.344 | EUR | (793.846) | 12.548 |
| 30-Jun-16 | USD | 11.669.426 | EUR | (10.343.402) | 166.754 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.882.489 | GBP | (1.447.659) | 120.534 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.613.132 | HKD | (14.131.764) | (26.394) |
| 29-Jul-16 | EUR | 21.038.650 | USD | (23.769.046) | (347.935) |
| 29-Jul-16 | EUR | 932.268 | GBP | (716.926) | 59.692 |
| 29-Jul-16 | EUR | 793.035 | HKD | (6.947.344) | (12.975) |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.328.937 | USD | (11.669.426) | (170.819) |
| 29-Jul-16 | USD | 1.038.809 | EUR | (934.698) | (28) |
| 29-Jul-16 | USD | 493.605 | EUR | (444.135) | (13) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (44.242) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (93.925) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|-----------------------------------|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.342.095 | GBP | (9.437.568) | 845.825 |
| 30-Jun-16 | EUR | 81.941.636 | USD | (91.547.163) | (511.001) |
| 30-Jun-16 | EUR | 44.260.893 | GBP | (33.844.756) | 3.033.276 |
| 30-Jun-16 | EUR | 296.517.163 | USD | (331.276.091) | (1.849.126) |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.147.541 | GBP | (7.759.469) | 695.429 |
| 30-Jun-16 | EUR | 69.208.174 | USD | (77.321.033) | (431.593) |
| 30-Jun-16 | EUR | 83.194.678 | GBP | (63.616.059) | 5.701.476 |
| 30-Jun-16 | EUR | 577.068.017 | USD | (644.714.238) | (3.598.684) |
| 30-Jun-16 | GBP | 474.525 | EUR | (626.308) | (48.270) |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.691.430 | EUR | (2.232.454) | (172.057) |
| 30-Jun-16 | GBP | 354.242 | EUR | (467.550) | (36.035) |
| 30-Jun-16 | EUR | 588.052 | GBP | (448.337) | 41.916 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.987.290 | GBP | (1.515.130) | 141.651 |
| 30-Jun-16 | EUR | 446.970 | GBP | (340.774) | 31.859 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.377.207 | GBP | (2.611.138) | 196.478 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.658.722 | GBP | (1.299.377) | 75.901 |
| 30-Jun-16 | EUR | 442.577 | GBP | (349.174) | 17.235 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.933.970 | USD | (4.447.176) | (71.412) |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.468.160 | USD | (14.094.693) | (226.331) |
| 30-Jun-16 | EUR | 372.152 | GBP | (293.611) | 14.493 |
| 30-Jun-16 | GBP | 364.786 | EUR | (460.300) | (15.940) |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.341.549 | EUR | (1.738.945) | (104.752) |
| 30-Jun-16 | GBP | 336.768 | EUR | (436.526) | (26.296) |
| 30-Jun-16 | GBP | 9.395.767 | EUR | (12.231.682) | (786.332) |
| 30-Jun-16 | USD | 95.994.339 | EUR | (85.086.278) | 1.371.741 |
| 30-Jun-16 | GBP | 33.626.283 | EUR | (43.775.672) | (2.814.186) |
| 30-Jun-16 | USD | 345.370.784 | EUR | (306.125.496) | 4.935.285 |
| 30-Jun-16 | GBP | 7.702.845 | EUR | (10.027.787) | (644.652) |
| 30-Jun-16 | USD | 77.321.033 | EUR | (68.534.863) | 1.104.903 |
| 30-Jun-16 | GBP | 66.227.197 | EUR | (86.216.491) | (5.542.559) |
| 30-Jun-16 | USD | 644.714.238 | EUR | (571.453.854) | 9.212.847 |
| 11-Jul-16 | USD | 120.944.562 | EUR | (105.661.660) | 3.234.226 |
| 11-Jul-16 | EUR | 35.002.424 | USD | (40.000.000) | (1.013.031) |
| 11-Jul-16 | USD | 61.533.457 | GBP | (45.320.000) | 214.252 |
| 11-Jul-16 | USD | 61.235.301 | GBP | (46.360.000) | (1.321.147) |
| 29-Jul-16 | EUR | 12.217.956 | GBP | (9.395.767) | 782.303 |
| 29-Jul-16 | EUR | 84.967.285 | USD | (95.994.339) | (1.405.178) |
| 29-Jul-16 | EUR | 43.726.547 | GBP | (33.626.283) | 2.799.763 |
| 29-Jul-16 | EUR | 305.697.378 | USD | (345.370.784) | (5.055.584) |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.016.534 | GBP | (7.702.845) | 641.348 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| | | | | | |
| COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 68.439.017 | USD | (77.321.033) | (1.131.836) |
| 29-Jul-16 | EUR | 86.119.737 | GBP | (66.227.197) | 5.514.153 |
| 29-Jul-16 | EUR | 570.654.675 | USD | (644.714.238) | (9.437.414) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.497.480 | EUR | (1.803.979) | 18.713 |
| 29-Jul-16 | GBP | 5.012.013 | EUR | (6.037.858) | 62.630 |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.176.777 | EUR | (1.417.637) | 14.705 |
| 29-Jul-16 | GBP | 11.364.504 | EUR | (13.690.556) | 142.010 |
| 29-Jul-16 | GBP | 2.032.725 | EUR | (2.474.858) | (680) |
| 29-Jul-16 | GBP | 7.370.055 | EUR | (8.973.099) | (2.467) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.684.841 | EUR | (2.051.307) | (564) |
| 29-Jul-16 | GBP | 14.114.647 | EUR | (17.184.692) | (4.725) |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.874.186 | USD | (26.538.187) | (3.591) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 4.588.975 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (5.289.444) |

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|------------|-----|---------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.447.085 | GBP | (1.871.200) | 167.703 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.714.619 | JPY | (210.353.643) | (131.128) |
| 30-Jun-16 | EUR | 18.290.412 | USD | (20.434.487) | (114.062) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.906.197 | GBP | (1.457.602) | 130.635 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.332.991 | JPY | (163.534.573) | (101.942) |
| 30-Jun-16 | EUR | 14.277.182 | USD | (15.950.810) | (89.035) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.597.574 | AUD | (2.483.038) | (65.388) |
| 30-Jun-16 | EUR | 489.471 | GBP | (373.163) | 34.907 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.239.961 | AUD | (1.927.215) | (50.751) |
| 30-Jun-16 | EUR | 372.996 | GBP | (284.365) | 26.600 |
| 30-Jun-16 | EUR | 73.316 | JPY | (8.972.894) | (5.417) |
| 30-Jun-16 | EUR | 53.538 | JPY | (6.552.383) | (3.955) |
| 30-Jun-16 | GBP | 342.779 | EUR | (436.083) | (18.531) |
| 30-Jun-16 | GBP | 266.330 | EUR | (338.825) | (14.398) |
| 30-Jun-16 | JPY | 10.890.650 | EUR | (89.633) | 5.927 |
| 30-Jun-16 | JPY | 8.517.495 | EUR | (70.102) | 4.635 |
| 30-Jun-16 | AUD | 2.483.038 | EUR | (1.625.638) | 37.325 |
| 30-Jun-16 | AUD | 1.927.215 | EUR | (1.261.742) | 28.970 |
| 30-Jun-16 | GBP | 713.704 | EUR | (901.085) | (31.694) |
| 30-Jun-16 | GBP | 552.286 | EUR | (697.287) | (24.526) |
| 30-Jun-16 | JPY | 12.288.150 | EUR | (106.108) | 1.715 |
| 30-Jun-16 | JPY | 8.908.480 | EUR | (76.924) | 1.243 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | JPY | 7.144.851 | EUR | (60.377) | 2.316 |
| 30-Jun-16 | JPY | 5.961.968 | EUR | (50.381) | 1.932 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.187.880 | EUR | (1.546.417) | (99.414) |
| 30-Jun-16 | JPY | 189.002.886 | EUR | (1.599.828) | 58.576 |
| 30-Jun-16 | USD | 20.434.487 | EUR | (18.112.469) | 292.005 |
| 30-Jun-16 | GBP | 923.350 | EUR | (1.202.044) | (77.275) |
| 30-Jun-16 | JPY | 146.699.013 | EUR | (1.241.744) | 45.466 |
| 30-Jun-16 | USD | 15.950.810 | EUR | (14.138.282) | 227.934 |
| 11-Jul-16 | GBP | 4.000.000 | SEK | (46.878.400) | (98.830) |
| 11-Jul-16 | AUD | 7.791.455 | NZD | (8.490.037) | (220.065) |
| 11-Jul-16 | GBP | 1.950.000 | SEK | (23.077.275) | (71.933) |
| 11-Jul-16 | SEK | 23.572.380 | GBP | (1.950.000) | 124.462 |
| 11-Jul-16 | EUR | 2.557.476 | USD | (2.870.000) | (26.618) |
| 11-Jul-16 | AUD | 4.000.000 | NZD | (4.293.200) | (71.055) |
| 11-Jul-16 | GBP | 2.000.000 | SEK | (24.395.480) | (150.794) |
| 11-Jul-16 | SEK | 24.005.500 | GBP | (2.000.000) | 109.488 |
| 11-Jul-16 | NZD | 4.169.680 | AUD | (4.000.000) | (8.076) |
| 11-Jul-16 | NZD | 2.084.240 | AUD | (2.000.000) | (4.422) |
| 11-Jul-16 | SEK | 46.816.500 | GBP | (4.000.000) | 92.299 |
| 11-Jul-16 | USD | 1.400.000 | EUR | (1.246.328) | 14.202 |
| 11-Jul-16 | USD | 4.249.773 | GBP | (3.130.000) | 14.797 |
| 11-Jul-16 | USD | 4.213.559 | GBP | (3.190.000) | (90.907) |
| 29-Jul-16 | EUR | 88.228 | JPY | (10.426.415) | (3.255) |
| 29-Jul-16 | EUR | 67.784 | JPY | (8.010.378) | (2.501) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.544.681 | GBP | (1.187.880) | 98.904 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.599.582 | JPY | (189.002.886) | (58.771) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.087.138 | USD | (20.434.487) | (299.123) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.200.695 | GBP | (923.350) | 76.879 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.241.553 | JPY | (146.699.013) | (45.617) |
| 29-Jul-16 | EUR | 14.118.510 | USD | (15.950.810) | (233.490) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.187.880 | EUR | (1.431.012) | 14.844 |
| 29-Jul-16 | JPY | 15.048.476 | EUR | (132.541) | (502) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.057.117 | USD | (1.169.774) | 4.616 |
| 29-Jul-16 | GBP | 923.350 | EUR | (1.112.339) | 11.538 |
| 29-Jul-16 | JPY | 12.132.549 | EUR | (106.858) | (405) |
| 29-Jul-16 | EUR | 682.466 | USD | (755.196) | 2.980 |
| 29-Jul-16 | JPY | 6.765.597 | EUR | (59.375) | (12) |
| 29-Jul-16 | JPY | 5.231.499 | EUR | (45.912) | (9) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (581.003) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (851.423) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---------------------------------------|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.310.884 | AUD | (2.040.776) | (55.883) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.542.910 | CAD | (2.258.224) | (22.279) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.112.478 | GBP | (2.380.003) | 213.303 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.301.576 | HKD | (11.291.213) | (9.021) |
| 30-Jun-16 | EUR | 17.571.207 | USD | (19.630.974) | (109.577) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.476.424 | AUD | (2.298.489) | (62.940) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.737.696 | CAD | (2.543.315) | (25.091) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.534.125 | GBP | (2.702.421) | 242.200 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.468.280 | HKD | (12.737.382) | (10.176) |
| 30-Jun-16 | EUR | 19.992.750 | USD | (22.336.381) | (124.678) |
| 30-Jun-16 | EUR | 829.885 | AUD | (1.291.960) | (35.378) |
| 30-Jun-16 | EUR | 975.562 | CAD | (1.427.846) | (14.087) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.967.312 | GBP | (1.504.335) | 134.823 |
| 30-Jun-16 | EUR | 851.661 | HKD | (7.388.184) | (5.902) |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.119.421 | USD | (12.422.884) | (69.342) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.026.878 | AUD | (4.712.225) | (129.037) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.571.647 | CAD | (5.227.509) | (51.573) |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.245.094 | GBP | (5.540.070) | 496.519 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.048.353 | HKD | (26.444.564) | (21.127) |
| 30-Jun-16 | EUR | 41.003.237 | USD | (45.809.800) | (255.702) |
| 30-Jun-16 | HKD | 278.763 | EUR | (32.081) | 276 |
| 30-Jun-16 | GBP | 190.268 | EUR | (249.568) | (17.795) |
| 30-Jun-16 | EUR | 56.881 | HKD | (500.176) | (1.176) |
| 30-Jun-16 | EUR | 771.288 | USD | (874.093) | (15.970) |
| 30-Jun-16 | EUR | 32.201 | HKD | (283.154) | (666) |
| 30-Jun-16 | EUR | 62.213 | HKD | (545.869) | (1.147) |
| 30-Jun-16 | EUR | 450.558 | USD | (509.336) | (8.179) |
| 30-Jun-16 | USD | 988.071 | EUR | (881.130) | 8.783 |
| 30-Jun-16 | USD | 691.828 | EUR | (616.950) | 6.150 |
| 30-Jun-16 | AUD | 90.736 | EUR | (59.450) | 1.319 |
| 30-Jun-16 | HKD | 579.614 | EUR | (67.003) | 274 |
| 30-Jun-16 | USD | 1.094.699 | EUR | (981.733) | 4.216 |
| 30-Jun-16 | AUD | 51.239 | EUR | (33.572) | 745 |
| 30-Jun-16 | HKD | 253.343 | EUR | (29.286) | 120 |
| 30-Jun-16 | USD | 2.010.126 | EUR | (1.802.694) | 7.741 |
| 30-Jun-16 | AUD | 74.897 | EUR | (49.157) | 1.004 |
| 30-Jun-16 | AUD | 194.351 | EUR | (127.557) | 2.605 |
| 30-Jun-16 | HKD | 486.098 | EUR | (55.246) | 1.176 |
| 30-Jun-16 | USD | 789.559 | EUR | (696.284) | 14.837 |
| 30-Jun-16 | USD | 501.591 | EUR | (442.336) | 9.426 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|------------|-------------------|--------------|------------------|
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | AUD | 1.965.879 | EUR | (1.306.015) | 10.591 |
| 30-Jun-16 | CAD | 2.258.224 | EUR | (1.561.488) | 3.701 |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.380.003 | EUR | (3.098.357) | (199.183) |
| 30-Jun-16 | HKD | 11.305.292 | EUR | (1.291.812) | 20.418 |
| 30-Jun-16 | USD | 18.727.437 | EUR | (16.599.395) | 267.612 |
| 30-Jun-16 | AUD | 2.207.752 | EUR | (1.466.701) | 11.895 |
| 30-Jun-16 | CAD | 2.543.315 | EUR | (1.758.619) | 4.169 |
| 30-Jun-16 | GBP | 2.702.421 | EUR | (3.518.091) | (226.166) |
| 30-Jun-16 | HKD | 12.703.636 | EUR | (1.451.595) | 22.944 |
| 30-Jun-16 | USD | 21.241.681 | EUR | (18.827.939) | 303.540 |
| 30-Jun-16 | AUD | 1.240.720 | EUR | (824.262) | 6.685 |
| 30-Jun-16 | CAD | 1.427.846 | EUR | (987.309) | 2.340 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.504.335 | EUR | (1.958.387) | (125.898) |
| 30-Jun-16 | HKD | 7.139.232 | EUR | (815.772) | 12.894 |
| 30-Jun-16 | USD | 11.738.801 | EUR | (10.404.894) | 167.745 |
| 30-Jun-16 | AUD | 4.517.875 | EUR | (3.001.411) | 24.341 |
| 30-Jun-16 | CAD | 5.227.509 | EUR | (3.614.652) | 8.568 |
| 30-Jun-16 | GBP | 5.349.802 | EUR | (6.964.527) | (447.725) |
| 30-Jun-16 | HKD | 26.444.564 | EUR | (3.021.718) | 47.762 |
| 30-Jun-16 | USD | 43.799.674 | EUR | (38.822.615) | 625.889 |
| 11-Jul-16 | GBP | 14.850.000 | EUR | (18.827.139) | (743.299) |
| 11-Jul-16 | EUR | 10.344.279 | USD | (11.700.000) | (190.209) |
| 11-Jul-16 | USD | 2.900.000 | EUR | (2.581.208) | 29.890 |
| 11-Jul-16 | USD | 8.608.167 | GBP | (6.340.000) | 29.973 |
| 11-Jul-16 | USD | 8.559.205 | GBP | (6.480.000) | (184.664) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.302.796 | AUD | (1.965.879) | (11.112) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.559.421 | CAD | (2.258.224) | (4.336) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.094.880 | GBP | (2.380.003) | 198.162 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.290.492 | HKD | (11.305.292) | (21.115) |
| 29-Jul-16 | EUR | 16.576.181 | USD | (18.727.437) | (274.135) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.463.087 | AUD | (2.207.752) | (12.480) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.756.291 | CAD | (2.543.315) | (4.884) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.514.143 | GBP | (2.702.421) | 225.007 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.450.112 | HKD | (12.703.636) | (23.726) |
| 29-Jul-16 | EUR | 18.801.609 | USD | (21.241.681) | (310.939) |
| 29-Jul-16 | EUR | 822.230 | AUD | (1.240.720) | (7.013) |
| 29-Jul-16 | EUR | 986.002 | CAD | (1.427.846) | (2.742) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.956.189 | GBP | (1.504.335) | 125.253 |
| 29-Jul-16 | EUR | 814.939 | HKD | (7.139.232) | (13.334) |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.390.343 | USD | (11.738.801) | (171.834) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|------------|-------------------|--------------|--------------------|
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.994.014 | AUD | (4.517.875) | (25.538) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.609.867 | CAD | (5.227.509) | (10.038) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.956.711 | GBP | (5.349.802) | 445.431 |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.018.630 | HKD | (26.444.564) | (49.390) |
| 29-Jul-16 | EUR | 38.768.321 | USD | (43.799.674) | (641.146) |
| 29-Jul-16 | EUR | 838.072 | USD | (921.124) | 9.298 |
| 29-Jul-16 | EUR | 498.342 | USD | (547.728) | 5.529 |
| 29-Jul-16 | GBP | 409.754 | EUR | (493.621) | 5.120 |
| 29-Jul-16 | GBP | 514.123 | EUR | (619.352) | 6.424 |
| 29-Jul-16 | EUR | 917.818 | USD | (1.015.630) | 4.008 |
| 29-Jul-16 | GBP | 272.968 | EUR | (328.838) | 3.411 |
| 29-Jul-16 | GBP | 839.249 | EUR | (1.011.025) | 10.487 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.877.348 | USD | (2.077.417) | 8.197 |
| 29-Jul-16 | GBP | 484.243 | EUR | (589.570) | (162) |
| 29-Jul-16 | GBP | 538.617 | EUR | (655.771) | (180) |
| 29-Jul-16 | GBP | 302.147 | EUR | (367.866) | (101) |
| 29-Jul-16 | GBP | 1.107.494 | EUR | (1.348.382) | (371) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (955.645) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (1.623.593) |

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|---------------|-----|-----------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.559.713 | JPY | (436.714.361) | (272.234) |
| 30-Jun-16 | EUR | 31.565.789 | USD | (35.266.057) | (196.849) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.345.882 | JPY | (410.481.012) | (255.881) |
| 30-Jun-16 | EUR | 29.707.516 | USD | (33.189.950) | (185.261) |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.889.740 | JPY | (354.520.406) | (220.997) |
| 30-Jun-16 | EUR | 25.640.664 | USD | (28.646.365) | (159.899) |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.292.993 | JPY | (1.508.134.453) | (940.123) |
| 30-Jun-16 | EUR | 109.126.802 | USD | (121.919.082) | (680.531) |
| 30-Jun-16 | JPY | 14.768.272 | EUR | (127.523) | 2.061 |
| 30-Jun-16 | JPY | 52.888.558 | EUR | (450.989) | 13.082 |
| 30-Jun-16 | JPY | 23.004.828 | EUR | (194.400) | 7.456 |
| 30-Jun-16 | JPY | 20.279.520 | EUR | (171.370) | 6.572 |
| 30-Jun-16 | JPY | 413.709.533 | EUR | (3.501.873) | 128.218 |
| 30-Jun-16 | USD | 35.266.057 | EUR | (31.258.693) | 503.945 |
| 30-Jun-16 | JPY | 395.712.740 | EUR | (3.349.538) | 122.641 |
| 30-Jun-16 | USD | 33.189.950 | EUR | (29.418.499) | 474.278 |
| 30-Jun-16 | JPY | 334.240.886 | EUR | (2.829.205) | 103.589 |
| 30-Jun-16 | USD | 28.646.365 | EUR | (25.391.212) | 409.351 |
| 30-Jun-16 | JPY | 1.455.245.895 | EUR | (12.318.030) | 451.016 |
| 30-Jun-16 | USD | 121.919.082 | EUR | (108.065.132) | 1.742.201 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-------------|-------------------|-----------------|------------------|
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 11-Jul-16 | EUR | 15.738.053 | USD | (18.017.395) | (484.573) |
| 11-Jul-16 | USD | 14.840.262 | GBP | (10.930.000) | 51.672 |
| 11-Jul-16 | USD | 14.727.645 | GBP | (11.150.000) | (317.748) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.501.334 | JPY | (413.709.533) | (128.645) |
| 29-Jul-16 | EUR | 31.214.977 | USD | (35.266.057) | (516.229) |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.349.022 | JPY | (395.712.740) | (123.049) |
| 29-Jul-16 | EUR | 29.377.357 | USD | (33.189.950) | (485.839) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.828.769 | JPY | (334.240.886) | (103.934) |
| 29-Jul-16 | EUR | 25.355.702 | USD | (28.646.365) | (419.329) |
| 29-Jul-16 | EUR | 12.316.133 | JPY | (1.455.245.895) | (452.516) |
| 29-Jul-16 | EUR | 107.914.003 | USD | (121.919.082) | (1.784.668) |
| 29-Jul-16 | JPY | 16.276.846 | EUR | (143.360) | (543) |
| 29-Jul-16 | JPY | 53.051.015 | EUR | (467.251) | (1.770) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.313.633 | USD | (1.460.215) | (198) |
| 29-Jul-16 | JPY | 12.127.178 | EUR | (106.428) | (21) |

Gesamt zum 30. Juni 2016

(3.714.755)

Gesamt zum 31. Dezember 2015

(3.581.241)

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

| | | | | | |
|-------------------|-----|-------------|-----|---------------|-----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.891.324 | GBP | (1.446.229) | 129.616 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.331.112 | JPY | (163.304.095) | (101.798) |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.255.894 | USD | (9.223.683) | (51.485) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.757.562 | GBP | (1.343.946) | 120.449 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.248.542 | JPY | (153.174.222) | (95.484) |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.849.786 | USD | (8.769.969) | (48.952) |
| 30-Jun-16 | JPY | 8.452.621 | EUR | (68.914) | 5.253 |
| 30-Jun-16 | JPY | 7.266.205 | EUR | (59.241) | 4.516 |
| 30-Jun-16 | EUR | 79.741 | GBP | (61.056) | 5.366 |
| 30-Jun-16 | EUR | 143.247 | GBP | (109.681) | 9.640 |
| 30-Jun-16 | GBP | 79.228 | EUR | (102.162) | (5.652) |
| 30-Jun-16 | GBP | 77.659 | EUR | (100.139) | (5.540) |
| 30-Jun-16 | EUR | 53.392 | JPY | (6.534.455) | (3.945) |
| 30-Jun-16 | JPY | 8.233.426 | EUR | (71.095) | 1.149 |
| 30-Jun-16 | JPY | 10.621.298 | EUR | (91.714) | 1.482 |
| 30-Jun-16 | USD | 336.949 | EUR | (297.143) | 6.332 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.428.057 | EUR | (1.859.087) | (119.514) |
| 30-Jun-16 | JPY | 146.618.048 | EUR | (1.241.059) | 45.440 |
| 30-Jun-16 | USD | 8.886.734 | EUR | (7.876.914) | 126.990 |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.375.969 | EUR | (1.791.276) | (115.155) |
| 30-Jun-16 | JPY | 141.821.174 | EUR | (1.200.455) | 43.953 |
| 30-Jun-16 | USD | 8.769.969 | EUR | (7.773.417) | 125.321 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|------------|-------------------|---------------|------------------|
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.857.000 | GBP | (1.428.057) | 118.902 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.240.867 | JPY | (146.618.048) | (45.592) |
| 29-Jul-16 | EUR | 7.865.898 | USD | (8.886.734) | (130.084) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.789.266 | GBP | (1.375.969) | 114.565 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.200.270 | JPY | (141.821.174) | (44.100) |
| 29-Jul-16 | EUR | 7.762.546 | USD | (8.769.969) | (128.376) |
| 29-Jul-16 | EUR | 45.705 | JPY | (5.485.702) | (2.428) |
| 29-Jul-16 | EUR | 62.975 | GBP | (52.627) | (1.082) |
| 29-Jul-16 | EUR | 132.323 | GBP | (109.907) | (1.454) |
| 29-Jul-16 | JPY | 10.149.623 | EUR | (89.394) | (339) |
| 29-Jul-16 | EUR | 184.548 | GBP | (153.285) | (2.028) |
| 29-Jul-16 | JPY | 5.341.168 | EUR | (47.043) | (178) |
| 29-Jul-16 | GBP | 108.715 | EUR | (132.362) | (36) |
| 29-Jul-16 | GBP | 106.293 | EUR | (129.413) | (36) |
| 29-Jul-16 | USD | 435.620 | EUR | (391.962) | (12) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (44.296) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | (100.857) |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

| | | | | | |
|-------------------|-----|-------------|-----|---------------|-------------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 379.996 | GBP | (312.661) | (868) |
| 5-Jul-16 | EUR | 1.943.789 | USD | (2.200.000) | (37.444) |
| 5-Jul-16 | EUR | 114.418.498 | USD | (129.500.000) | (2.204.073) |
| 5-Jul-16 | EUR | 2.188.790 | SEK | (20.400.000) | 26.100 |
| 5-Jul-16 | EUR | 2.265.126 | JPY | (273.800.000) | (137.344) |
| 5-Jul-16 | EUR | 30.941.579 | GBP | (24.300.000) | 1.345.247 |
| 5-Jul-16 | EUR | 509.326 | GBP | (400.000) | 22.144 |
| 5-Jul-16 | USD | 2.400.000 | EUR | (2.129.408) | 31.933 |
| 5-Jul-16 | SEK | 1.000.000 | EUR | (107.365) | (1.350) |
| 5-Jul-16 | JPY | 12.000.000 | EUR | (100.229) | 5.065 |
| 5-Jul-16 | USD | 100.000 | EUR | (89.127) | 929 |
| 5-Jul-16 | JPY | 11.200.000 | EUR | (94.371) | 3.904 |
| 5-Jul-16 | GBP | 900.000 | EUR | (1.135.887) | (39.720) |
| 5-Jul-16 | EUR | 1.172.700 | GBP | (900.000) | 76.543 |
| 5-Jul-16 | GBP | 100.000 | EUR | (130.204) | (8.408) |
| 5-Jul-16 | EUR | 2.024.149 | USD | (2.300.000) | (47.141) |
| 5-Jul-16 | EUR | 1.429.685 | GBP | (1.100.000) | 89.938 |
| 5-Jul-16 | USD | 1.100.000 | EUR | (988.409) | 2.206 |
| 5-Jul-16 | JPY | 12.600.000 | EUR | (112.925) | (2.365) |
| 5-Jul-16 | GBP | 1.300.000 | EUR | (1.559.003) | 24.350 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-------------|-------------------|---------------|------------------|
| FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 5-Jul-16 | USD | 6.200.000 | EUR | (5.612.383) | (28.921) |
| 5-Jul-16 | SEK | 9.700.000 | EUR | (1.026.585) | 1.752 |
| 5-Jul-16 | GBP | 800.000 | EUR | (964.913) | 9.458 |
| 5-Jul-16 | JPY | 11.900.000 | EUR | (104.223) | 194 |
| 5-Jul-16 | GBP | 300.000 | EUR | (364.609) | 780 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (867.091) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 28.439 |
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.744.646 | USD | (12.004.176) | (67.005) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.239.101 | USD | (5.853.249) | (32.672) |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.479.001 | USD | (10.590.168) | (59.113) |
| 30-Jun-16 | EUR | 23.855.727 | USD | (26.652.191) | (148.768) |
| 30-Jun-16 | EUR | 171.220 | USD | (195.226) | (4.613) |
| 30-Jun-16 | EUR | 375.450 | USD | (425.494) | (7.774) |
| 30-Jun-16 | EUR | 912.329 | USD | (1.031.347) | (16.561) |
| 30-Jun-16 | USD | 12.429.670 | EUR | (11.017.257) | 177.618 |
| 30-Jun-16 | USD | 6.048.476 | EUR | (5.361.173) | 86.432 |
| 30-Jun-16 | USD | 10.590.168 | EUR | (9.386.782) | 151.331 |
| 30-Jun-16 | USD | 27.683.538 | EUR | (24.537.793) | 395.593 |
| 30-Jun-16 | USD | 3.316.200 | EUR | (3.000.000) | (13.240) |
| 5-Jul-16 | USD | 42.322 | CAD | (55.103) | (74) |
| 29-Jul-16 | EUR | 11.001.850 | USD | (12.429.670) | (181.947) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.353.676 | USD | (6.048.476) | (88.539) |
| 29-Jul-16 | EUR | 9.373.655 | USD | (10.590.168) | (155.020) |
| 29-Jul-16 | EUR | 24.503.477 | USD | (27.683.538) | (405.235) |
| 9-Aug-16 | AUD | 590.911 | USD | (440.000) | (1.126) |
| 9-Aug-16 | GBP | 1.655.442 | USD | (2.400.000) | (144.602) |
| 9-Aug-16 | CAD | 2.889.880 | USD | (2.250.000) | (23.290) |
| 9-Aug-16 | EUR | 480.914 | USD | (550.000) | (13.788) |
| 9-Aug-16 | JPY | 133.821.125 | USD | (1.250.000) | 49.955 |
| 9-Aug-16 | USD | 4.474.984 | EUR | (4.005.000) | 19.910 |
| 9-Aug-16 | USD | 537.349 | EUR | (480.914) | 2.391 |
| 9-Aug-16 | EUR | 3.200.000 | USD | (3.542.838) | 13.503 |
| 9-Sep-16 | EUR | 104.540.796 | USD | (119.250.000) | (2.600.385) |
| 9-Sep-16 | EUR | 70.458.644 | GBP | (55.200.000) | 3.372.669 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 305.650 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 304.876 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 63.265 | AUD | (98.491) | (2.697) |
| 30-Jun-16 | EUR | 142.925 | HKD | (1.239.879) | (990) |
| 30-Jun-16 | EUR | 736.544 | USD | (822.885) | (4.593) |
| 30-Jun-16 | EUR | 90.245 | AUD | (140.493) | (3.847) |
| 30-Jun-16 | EUR | 202.142 | HKD | (1.753.588) | (1.401) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.010.030 | USD | (1.128.430) | (6.299) |
| 30-Jun-16 | EUR | 36.838 | AUD | (57.348) | (1.570) |
| 30-Jun-16 | EUR | 83.381 | HKD | (723.330) | (578) |
| 30-Jun-16 | EUR | 413.073 | USD | (461.495) | (2.576) |
| 30-Jun-16 | EUR | 168.674 | AUD | (262.591) | (7.191) |
| 30-Jun-16 | EUR | 377.818 | HKD | (3.277.582) | (2.618) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.886.414 | USD | (2.107.546) | (11.764) |
| 30-Jun-16 | USD | 29.029 | EUR | (25.987) | 158 |
| 30-Jun-16 | AUD | 98.491 | EUR | (63.405) | 2.557 |
| 30-Jun-16 | HKD | 669.870 | EUR | (77.384) | 369 |
| 30-Jun-16 | EUR | 305.598 | USD | (340.702) | (1.258) |
| 30-Jun-16 | AUD | 140.493 | EUR | (90.445) | 3.647 |
| 30-Jun-16 | HKD | 963.975 | EUR | (111.359) | 532 |
| 30-Jun-16 | EUR | 397.564 | USD | (443.232) | (1.635) |
| 30-Jun-16 | AUD | 57.348 | EUR | (36.919) | 1.489 |
| 30-Jun-16 | HKD | 405.396 | EUR | (46.832) | 224 |
| 30-Jun-16 | EUR | 153.675 | USD | (171.328) | (633) |
| 30-Jun-16 | AUD | 262.591 | EUR | (169.047) | 6.817 |
| 30-Jun-16 | HKD | 1.791.342 | EUR | (206.937) | 988 |
| 30-Jun-16 | EUR | 763.045 | USD | (850.696) | (3.141) |
| 30-Jun-16 | USD | 168.936 | EUR | (151.104) | 1.050 |
| 30-Jun-16 | USD | 193.089 | EUR | (172.707) | 1.200 |
| 30-Jun-16 | USD | 90.075 | EUR | (80.567) | 560 |
| 30-Jun-16 | USD | 337.750 | EUR | (302.098) | 2.099 |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.447 | HKD | (55.933) | (46) |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.709 | HKD | (84.240) | (69) |
| 30-Jun-16 | USD | 48.788 | EUR | (43.689) | 252 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.116 | HKD | (35.711) | (29) |
| 30-Jun-16 | EUR | 25.660 | HKD | (222.631) | (182) |
| 30-Jun-16 | EUR | 131.414 | USD | (149.492) | (3.227) |
| 30-Jun-16 | EUR | 183.659 | USD | (208.924) | (4.510) |
| 30-Jun-16 | EUR | 68.160 | USD | (77.536) | (1.674) |
| 30-Jun-16 | EUR | 342.408 | USD | (389.511) | (8.408) |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.271 | HKD | (90.872) | (276) |
| 30-Jun-16 | EUR | 52.473 | USD | (59.831) | (1.414) |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.232 | HKD | (108.213) | (329) |
| 30-Jun-16 | EUR | 62.281 | USD | (71.013) | (1.678) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.270 | HKD | (46.622) | (142) |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|---------|-------------------|-------------|------------------|
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 31.399 | USD | (35.802) | (846) |
| 30-Jun-16 | EUR | 29.191 | HKD | (258.256) | (785) |
| 30-Jun-16 | EUR | 187.993 | USD | (214.351) | (5.064) |
| 30-Jun-16 | EUR | 67.604 | USD | (76.615) | (1.400) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.753 | HKD | (50.586) | (119) |
| 30-Jun-16 | EUR | 138.186 | USD | (156.604) | (2.861) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.797 | HKD | (15.801) | (37) |
| 30-Jun-16 | EUR | 49.052 | USD | (55.590) | (1.016) |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.811 | HKD | (103.861) | (244) |
| 30-Jun-16 | EUR | 280.619 | USD | (318.022) | (5.810) |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.862 | HKD | (42.659) | (90) |
| 30-Jun-16 | EUR | 68.507 | USD | (77.445) | (1.244) |
| 30-Jun-16 | EUR | 63.129 | USD | (71.382) | (1.162) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.947 | HKD | (17.084) | (36) |
| 30-Jun-16 | EUR | 46.657 | USD | (52.757) | (858) |
| 30-Jun-16 | EUR | 175.846 | USD | (198.834) | (3.236) |
| 30-Jun-16 | EUR | 87.974 | AUD | (133.429) | (1.387) |
| 30-Jun-16 | EUR | 108.128 | HKD | (943.287) | (1.361) |
| 30-Jun-16 | USD | 226.279 | EUR | (201.341) | 2.459 |
| 30-Jun-16 | EUR | 120.253 | AUD | (182.385) | (1.896) |
| 30-Jun-16 | EUR | 148.430 | HKD | (1.294.873) | (1.869) |
| 30-Jun-16 | USD | 330.381 | EUR | (293.970) | 3.590 |
| 30-Jun-16 | EUR | 49.868 | AUD | (75.634) | (786) |
| 30-Jun-16 | EUR | 60.989 | HKD | (532.059) | (768) |
| 30-Jun-16 | USD | 139.352 | EUR | (123.994) | 1.514 |
| 30-Jun-16 | EUR | 242.589 | AUD | (367.929) | (3.824) |
| 30-Jun-16 | EUR | 300.828 | HKD | (2.624.366) | (3.788) |
| 30-Jun-16 | USD | 700.454 | EUR | (623.257) | 7.612 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.144 | AUD | (6.331) | (96) |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.158 | HKD | (79.245) | (40) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.072 | AUD | (7.748) | (117) |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.184 | HKD | (96.777) | (49) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.109 | AUD | (4.749) | (72) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.901 | HKD | (59.712) | (30) |
| 30-Jun-16 | EUR | 14.192 | AUD | (21.679) | (327) |
| 30-Jun-16 | EUR | 31.474 | HKD | (272.350) | (139) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.400 | AUD | (5.184) | (72) |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.694 | HKD | (84.655) | (132) |
| 30-Jun-16 | EUR | 41.989 | USD | (47.251) | (568) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.745 | AUD | (10.284) | (143) |
| 30-Jun-16 | EUR | 17.954 | HKD | (156.788) | (245) |
| 30-Jun-16 | EUR | 73.560 | USD | (82.778) | (994) |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.314 | HKD | (37.676) | (59) |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 26.255 | USD | (29.545) | (355) |
| 30-Jun-16 | EUR | 22.356 | HKD | (195.232) | (305) |
| 30-Jun-16 | EUR | 124.341 | USD | (139.922) | (1.681) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.949 | AUD | (2.962) | (35) |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.384 | AUD | (15.782) | (186) |
| 30-Jun-16 | AUD | 144.943 | EUR | (96.292) | 781 |
| 30-Jun-16 | HKD | 1.866.661 | EUR | (213.296) | 3.371 |
| 30-Jun-16 | USD | 1.149.975 | EUR | (1.019.301) | 16.433 |
| 30-Jun-16 | AUD | 200.417 | EUR | (133.146) | 1.080 |
| 30-Jun-16 | HKD | 2.581.089 | EUR | (294.931) | 4.662 |
| 30-Jun-16 | USD | 1.590.106 | EUR | (1.409.419) | 22.722 |
| 30-Jun-16 | AUD | 83.345 | EUR | (55.369) | 449 |
| 30-Jun-16 | HKD | 1.062.601 | EUR | (121.419) | 1.919 |
| 30-Jun-16 | USD | 654.626 | EUR | (580.239) | 9.354 |
| 30-Jun-16 | AUD | 405.390 | EUR | (269.317) | 2.184 |
| 30-Jun-16 | HKD | 5.162.936 | EUR | (589.949) | 9.325 |
| 30-Jun-16 | USD | 3.180.679 | EUR | (2.819.251) | 45.451 |
| 11-Jul-16 | USD | 360.000 | EUR | (317.469) | 6.668 |
| 29-Jul-16 | EUR | 4.859 | AUD | (7.337) | (45) |
| 29-Jul-16 | EUR | 9.854 | HKD | (86.342) | (163) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.232 | AUD | (3.370) | (21) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.652 | HKD | (49.528) | (94) |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.621 | HKD | (206.974) | (392) |
| 29-Jul-16 | EUR | 96.054 | AUD | (144.943) | (819) |
| 29-Jul-16 | EUR | 213.078 | HKD | (1.866.661) | (3.486) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.017.875 | USD | (1.149.975) | (16.834) |
| 29-Jul-16 | EUR | 132.817 | AUD | (200.417) | (1.133) |
| 29-Jul-16 | EUR | 294.630 | HKD | (2.581.089) | (4.821) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.407.447 | USD | (1.590.106) | (23.276) |
| 29-Jul-16 | EUR | 55.233 | AUD | (83.345) | (471) |
| 29-Jul-16 | EUR | 121.295 | HKD | (1.062.601) | (1.985) |
| 29-Jul-16 | EUR | 579.428 | USD | (654.626) | (9.582) |
| 29-Jul-16 | EUR | 268.654 | AUD | (405.390) | (2.292) |
| 29-Jul-16 | EUR | 589.346 | HKD | (5.162.936) | (9.643) |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.815.308 | USD | (3.180.679) | (46.559) |
| 29-Jul-16 | EUR | 51.352 | USD | (58.373) | (1.171) |
| 29-Jul-16 | EUR | 42.095 | USD | (47.851) | (960) |
| 29-Jul-16 | EUR | 10.961 | AUD | (16.462) | (41) |
| 29-Jul-16 | EUR | 170.574 | USD | (193.897) | (3.889) |
| 29-Jul-16 | EUR | 46.712 | USD | (53.100) | (1.065) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.242 | AUD | (9.351) | (8) |
| 29-Jul-16 | EUR | 14.549 | HKD | (124.067) | 155 |
| 29-Jul-16 | EUR | 8.674 | HKD | (74.446) | 37 |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|---------|-------------------|-------------|------------------|
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | USD | 26.873 | EUR | (24.291) | (112) |
| 29-Jul-16 | EUR | 100.755 | USD | (111.998) | (15) |
| 29-Jul-16 | EUR | 76.182 | USD | (84.682) | (11) |
| 29-Jul-16 | EUR | 42.752 | USD | (47.523) | (6) |
| 29-Jul-16 | EUR | 152.804 | USD | (169.854) | (23) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (88.116) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | - |
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 86.035 | CHF | (95.284) | (1.535) |
| 30-Jun-16 | EUR | 226.193 | GBP | (172.962) | 15.501 |
| 30-Jun-16 | EUR | 42.326 | SEK | (392.666) | 698 |
| 30-Jun-16 | EUR | 156.859 | CHF | (173.722) | (2.798) |
| 30-Jun-16 | EUR | 421.096 | GBP | (321.997) | 28.858 |
| 30-Jun-16 | EUR | 77.107 | SEK | (715.342) | 1.271 |
| 30-Jun-16 | EUR | 50.263 | CHF | (55.667) | (897) |
| 30-Jun-16 | EUR | 136.664 | GBP | (104.502) | 9.366 |
| 30-Jun-16 | EUR | 24.845 | SEK | (230.492) | 410 |
| 30-Jun-16 | EUR | 345.696 | CHF | (382.859) | (6.166) |
| 30-Jun-16 | EUR | 928.037 | GBP | (709.637) | 63.600 |
| 30-Jun-16 | EUR | 169.933 | SEK | (1.576.516) | 2.801 |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.162 | CHF | (6.826) | (111) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.070 | SEK | (28.482) | 50 |
| 30-Jun-16 | EUR | 16.527 | CHF | (18.308) | (299) |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.215 | SEK | (76.217) | 135 |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.207 | CHF | (5.753) | (80) |
| 30-Jun-16 | EUR | 16.163 | GBP | (12.254) | 1.236 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.421 | SEK | (22.397) | 47 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.067 | CHF | (10.018) | (140) |
| 30-Jun-16 | EUR | 36.059 | GBP | (27.338) | 2.757 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.218 | SEK | (39.026) | 81 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.641 | CHF | (2.918) | (41) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.100 | SEK | (10.177) | 21 |
| 30-Jun-16 | EUR | 14.304 | CHF | (15.804) | (220) |
| 30-Jun-16 | EUR | 72.189 | GBP | (54.731) | 5.520 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.240 | SEK | (85.661) | 159 |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.432 | CHF | (9.318) | (131) |
| 30-Jun-16 | EUR | 16.488 | GBP | (12.570) | 1.175 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.652 | SEK | (33.894) | 59 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.816 | CHF | (10.846) | (152) |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|--------|-------------------|-----------|------------------|
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.939 | SEK | (36.559) | 64 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.183 | CHF | (2.412) | (34) |
| 30-Jun-16 | EUR | 6.324 | GBP | (4.822) | 451 |
| 30-Jun-16 | EUR | 26.982 | CHF | (29.814) | (418) |
| 30-Jun-16 | EUR | 47.736 | GBP | (36.394) | 3.403 |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.542 | SEK | (79.267) | 138 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.218 | SEK | (11.311) | 19 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.511 | CHF | (4.992) | (77) |
| 30-Jun-16 | EUR | 13.514 | GBP | (10.347) | 909 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.629 | SEK | (24.446) | 37 |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.423 | CHF | (9.321) | (144) |
| 30-Jun-16 | EUR | 40.374 | GBP | (30.914) | 2.717 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.890 | SEK | (45.474) | 69 |
| 30-Jun-16 | EUR | 20.493 | CHF | (22.679) | (350) |
| 30-Jun-16 | EUR | 60.524 | GBP | (46.342) | 4.073 |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.731 | SEK | (109.092) | 166 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.721 | CHF | (4.110) | (56) |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.760 | GBP | (8.320) | 626 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.565 | SEK | (14.537) | 24 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.174 | CHF | (10.029) | (42) |
| 30-Jun-16 | EUR | 19.224 | GBP | (15.060) | 878 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.121 | SEK | (38.080) | 84 |
| 30-Jun-16 | EUR | 21.855 | CHF | (23.889) | (101) |
| 30-Jun-16 | EUR | 47.772 | GBP | (37.426) | 2.182 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.988 | SEK | (92.285) | 204 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.737 | CHF | (4.085) | (14) |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.062 | GBP | (5.532) | 323 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.706 | SEK | (15.759) | 35 |
| 30-Jun-16 | EUR | 43.429 | CHF | (47.472) | (200) |
| 30-Jun-16 | EUR | 93.365 | GBP | (73.145) | 4.265 |
| 30-Jun-16 | EUR | 19.713 | SEK | (182.141) | 403 |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.620 | GBP | (9.103) | 532 |
| 30-Jun-16 | EUR | 38.009 | GBP | (29.774) | 1.739 |
| 30-Jun-16 | EUR | 64.320 | GBP | (50.385) | 2.943 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.222 | CHF | (4.591) | 2 |
| 30-Jun-16 | EUR | 14.215 | GBP | (11.215) | 554 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.772 | SEK | (25.866) | 30 |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.794 | GBP | (4.571) | 226 |
| 30-Jun-16 | EUR | 4.479 | SEK | (41.677) | 61 |
| 30-Jun-16 | EUR | 8.472 | GBP | (6.710) | 298 |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.531 | SEK | (14.250) | 21 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.683 | SEK | (90.150) | 126 |
| 30-Jun-16 | EUR | 26.949 | GBP | (21.370) | 917 |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.650 | CHF | (2.857) | 24 |
| 30-Jun-16 | EUR | 80.131 | GBP | (63.544) | 2.726 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.137 | SEK | (20.049) | 12 |
| 30-Jun-16 | EUR | 15.553 | CHF | (16.818) | 97 |
| 30-Jun-16 | EUR | 7.086 | SEK | (66.482) | 38 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.103 | SEK | (19.730) | 11 |
| 30-Jun-16 | EUR | 31.691 | CHF | (34.268) | 197 |
| 30-Jun-16 | EUR | 14.534 | SEK | (136.348) | 79 |
| 30-Jun-16 | EUR | 12.243 | GBP | (9.450) | 732 |
| 30-Jun-16 | EUR | 2.998 | CHF | (3.261) | 1 |
| 30-Jun-16 | EUR | 10.172 | GBP | (7.851) | 608 |
| 30-Jun-16 | CHF | 129.967 | EUR | (120.034) | (590) |
| 30-Jun-16 | GBP | 252.961 | EUR | (329.312) | (21.170) |
| 30-Jun-16 | SEK | 557.399 | EUR | (59.616) | (525) |
| 30-Jun-16 | CHF | 251.440 | EUR | (232.224) | (1.141) |
| 30-Jun-16 | GBP | 468.820 | EUR | (610.323) | (39.236) |
| 30-Jun-16 | SEK | 1.065.327 | EUR | (113.942) | (1.003) |
| 30-Jun-16 | CHF | 75.310 | EUR | (69.554) | (342) |
| 30-Jun-16 | GBP | 142.308 | EUR | (185.260) | (11.910) |
| 30-Jun-16 | SEK | 316.256 | EUR | (33.825) | (298) |
| 30-Jun-16 | CHF | 551.203 | EUR | (509.077) | (2.500) |
| 30-Jun-16 | GBP | 1.034.178 | EUR | (1.346.323) | (86.550) |
| 30-Jun-16 | SEK | 2.335.392 | EUR | (249.781) | (2.198) |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.385 | CHF | (6.898) | 42 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.599 | SEK | (24.171) | 36 |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.319 | GBP | (17.923) | 1.505 |
| 29-Jul-16 | EUR | 56.070 | GBP | (43.094) | 3.619 |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.844 | CHF | (7.406) | 34 |
| 29-Jul-16 | EUR | 17.450 | GBP | (13.422) | 1.114 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.623 | SEK | (24.532) | 22 |
| 29-Jul-16 | EUR | 16.269 | CHF | (17.606) | 80 |
| 29-Jul-16 | EUR | 6.948 | SEK | (64.969) | 59 |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.227 | CHF | (5.656) | 26 |
| 29-Jul-16 | EUR | 9.347 | GBP | (7.189) | 596 |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.555 | SEK | (23.895) | 22 |
| 29-Jul-16 | EUR | 38.892 | CHF | (42.088) | 191 |
| 29-Jul-16 | EUR | 16.800 | SEK | (157.102) | 142 |
| 29-Jul-16 | EUR | 120.086 | CHF | (129.967) | 578 |
| 29-Jul-16 | EUR | 328.943 | GBP | (252.961) | 21.062 |
| 29-Jul-16 | EUR | 59.613 | SEK | (557.399) | 508 |
| 29-Jul-16 | EUR | 232.323 | CHF | (251.440) | 1.118 |
| 29-Jul-16 | EUR | 609.638 | GBP | (468.820) | 39.034 |
| 29-Jul-16 | EUR | 113.936 | SEK | (1.065.327) | 972 |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|--|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 69.584 | CHF | (75.310) | 335 |
| 29-Jul-16 | EUR | 185.053 | GBP | (142.308) | 11.849 |
| 29-Jul-16 | EUR | 33.823 | SEK | (316.256) | 288 |
| 29-Jul-16 | EUR | 509.295 | CHF | (551.203) | 2.451 |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.344.812 | GBP | (1.034.178) | 86.107 |
| 29-Jul-16 | EUR | 249.769 | SEK | (2.335.392) | 2.130 |
| 29-Jul-16 | EUR | 23.532 | GBP | (18.065) | 1.544 |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.796 | CHF | (6.237) | 61 |
| 29-Jul-16 | EUR | 3.084 | SEK | (28.999) | 9 |
| 29-Jul-16 | EUR | 4.412 | SEK | (41.487) | 12 |
| 29-Jul-16 | CHF | 8.116 | EUR | (7.499) | (36) |
| 29-Jul-16 | EUR | 19.952 | GBP | (16.572) | (219) |
| 29-Jul-16 | SEK | 26.795 | EUR | (2.836) | 5 |
| 29-Jul-16 | SEK | 49.970 | EUR | (5.289) | 10 |
| 29-Jul-16 | EUR | 8.294 | GBP | (6.889) | (91) |
| 29-Jul-16 | CHF | 21.472 | EUR | (19.839) | (95) |
| 29-Jul-16 | EUR | 71.062 | GBP | (59.024) | (781) |
| 29-Jul-16 | CHF | 13.086 | EUR | (12.038) | (5) |
| 29-Jul-16 | CHF | 3.738 | EUR | (3.438) | (2) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 159.652 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | - |

US COUPON STRATEGY COLLECTION*

| | | | | | |
|-------------------|-----|-----------|-----|-------------|----------|
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 907.025 | USD | (1.013.350) | (5.656) |
| 30-Jun-16 | EUR | 1.881.760 | USD | (2.102.347) | (11.735) |
| 30-Jun-16 | EUR | 635.911 | USD | (710.455) | (3.966) |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.762.605 | USD | (4.203.673) | (23.464) |
| 30-Jun-16 | EUR | 92.982 | USD | (103.892) | (589) |
| 30-Jun-16 | EUR | 79.926 | USD | (89.304) | (507) |
| 30-Jun-16 | EUR | 110.348 | USD | (123.007) | (439) |
| 30-Jun-16 | EUR | 80.845 | USD | (90.517) | (680) |
| 30-Jun-16 | EUR | 24.147 | USD | (27.036) | (203) |
| 30-Jun-16 | EUR | 229.293 | USD | (256.725) | (1.928) |
| 30-Jun-16 | EUR | 127.931 | GBP | (97.532) | 9.123 |
| 30-Jun-16 | USD | 148.631 | EUR | (133.341) | 525 |
| 30-Jun-16 | EUR | 249.738 | GBP | (190.395) | 17.810 |
| 30-Jun-16 | USD | 247.110 | EUR | (221.689) | 872 |
| 30-Jun-16 | EUR | 77.150 | GBP | (58.818) | 5.502 |
| 30-Jun-16 | USD | 98.776 | EUR | (88.615) | 349 |
| 30-Jun-16 | EUR | 481.170 | GBP | (366.834) | 34.315 |
| 30-Jun-16 | USD | 476.851 | EUR | (427.796) | 1.684 |
| 30-Jun-16 | EUR | 59.095 | USD | (65.851) | (214) |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| US COUPON STRATEGY COLLECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 30-Jun-16 | EUR | 110.074 | USD | (122.659) | (400) |
| 30-Jun-16 | EUR | 21.315 | USD | (23.752) | (77) |
| 30-Jun-16 | EUR | 174.369 | USD | (194.305) | (633) |
| 30-Jun-16 | EUR | 5.364 | GBP | (4.147) | 312 |
| 30-Jun-16 | EUR | 11.664 | GBP | (9.018) | 678 |
| 30-Jun-16 | EUR | 3.233 | GBP | (2.499) | 188 |
| 30-Jun-16 | EUR | 22.803 | USD | (25.468) | (136) |
| 30-Jun-16 | EUR | 29.802 | GBP | (23.042) | 1.734 |
| 30-Jun-16 | EUR | 175.760 | USD | (196.307) | (1.045) |
| 30-Jun-16 | EUR | 79.531 | USD | (90.471) | (1.953) |
| 30-Jun-16 | EUR | 100.908 | USD | (115.056) | (2.718) |
| 30-Jun-16 | EUR | 94.064 | USD | (107.253) | (2.534) |
| 30-Jun-16 | EUR | 37.224 | USD | (42.443) | (1.003) |
| 30-Jun-16 | EUR | 333.310 | USD | (380.043) | (8.979) |
| 30-Jun-16 | EUR | 40.323 | GBP | (31.588) | 1.845 |
| 30-Jun-16 | EUR | 87.646 | GBP | (68.658) | 4.011 |
| 30-Jun-16 | EUR | 23.995 | GBP | (18.797) | 1.098 |
| 30-Jun-16 | EUR | 184.168 | GBP | (144.270) | 8.427 |
| 30-Jun-16 | EUR | 9.309 | GBP | (7.344) | 363 |
| 30-Jun-16 | EUR | 46.109 | USD | (52.124) | (837) |
| 30-Jun-16 | EUR | 179.254 | USD | (202.688) | (3.298) |
| 30-Jun-16 | EUR | 44.153 | USD | (49.926) | (813) |
| 30-Jun-16 | EUR | 359.793 | USD | (406.829) | (6.620) |
| 30-Jun-16 | GBP | 7.724 | EUR | (9.722) | (314) |
| 30-Jun-16 | EUR | 52.728 | USD | (59.138) | (535) |
| 30-Jun-16 | GBP | 132.888 | EUR | (167.778) | (5.901) |
| 30-Jun-16 | EUR | 202.655 | USD | (227.796) | (2.512) |
| 30-Jun-16 | GBP | 268.072 | EUR | (338.453) | (11.904) |
| 30-Jun-16 | EUR | 438.936 | USD | (493.390) | (5.440) |
| 30-Jun-16 | GBP | 80.114 | EUR | (101.147) | (3.558) |
| 30-Jun-16 | EUR | 133.029 | USD | (149.533) | (1.649) |
| 30-Jun-16 | GBP | 534.147 | EUR | (674.385) | (23.720) |
| 30-Jun-16 | EUR | 872.969 | USD | (981.270) | (10.819) |
| 30-Jun-16 | EUR | 52.321 | USD | (58.878) | (707) |
| 30-Jun-16 | EUR | 256.622 | USD | (288.780) | (3.469) |
| 30-Jun-16 | EUR | 132.069 | USD | (149.787) | (2.838) |
| 30-Jun-16 | USD | 1.728.881 | EUR | (1.532.424) | 24.705 |
| 30-Jun-16 | USD | 3.084.010 | EUR | (2.733.566) | 44.070 |
| 30-Jun-16 | USD | 988.713 | EUR | (876.364) | 14.129 |
| 30-Jun-16 | USD | 6.431.079 | EUR | (5.700.300) | 91.899 |
| 29-Jul-16 | EUR | 139.304 | USD | (157.413) | (2.331) |
| 29-Jul-16 | EUR | 35.741 | USD | (40.387) | (598) |
| 29-Jul-16 | EUR | 300.630 | USD | (339.712) | (5.031) |
| 29-Jul-16 | EUR | 1.530.281 | USD | (1.728.881) | (25.308) |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Name des Teilfonds | Gekaufte Währung | | Verkaufte Währung | | Marktwert EUR |
|---|------------------|-----------|-------------------|-------------|------------------|
| US COUPON STRATEGY COLLECTION* (Fortsetzung) | | | | | |
| Fälligkeit | | | | | |
| 29-Jul-16 | EUR | 2.729.744 | USD | (3.084.010) | (45.144) |
| 29-Jul-16 | EUR | 875.138 | USD | (988.713) | (14.473) |
| 29-Jul-16 | EUR | 5.692.328 | USD | (6.431.079) | (94.139) |
| 29-Jul-16 | EUR | 114.397 | USD | (125.734) | 1.269 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | (75.909) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

Erläuterung 14 – Optionen

Zum 30. Juni 2016 hatte der Fonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen:

| Beschreibung | Gegenpartei | Ausübungs- preis | Währung | Anzahl | Marktwert EUR |
|-------------------------------------|---------------|---------------------|---------|--------|------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 10.743 |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 5.831 |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 18.152 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 108.371 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| PUT EURO STOXX 50 PR 15/07/2016 | Goldman Sachs | 2.700 | EUR | 2.890 | 797.640 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 797.640 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | - |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 3.709 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Optionen (Fortsetzung)

| Beschreibung | Gegenpartei | Ausübungs- preis | Währung | Anzahl | Marktwert EUR |
|--|---------------|---------------------|---------|--------|------------------|
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 29.630 |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| PUT EURO STOXX 50 PR 15/07/2016 | Goldman Sachs | 2.700 | EUR | 8.227 | 2.270.652 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | 2.270.652 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 161.106 |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 20.625 |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | 151.876 |

Erläuterung 15 – Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2016 hatte der Fonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Währung | Verpflichtungen | Marktwert EUR |
|---|--|---------|-----------------|------------------|
| US COLLECTION | | | | |
| 32 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 2.792.160 | (32.113) |
| (65) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (6.717.100) | (170.389) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (202.502) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 267.495 |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | |
| (1.171) | EURO STOXX 50 PR 16/09/2016 | EUR | (33.010.490) | (679.417) |
| 53 | UKX FTSE 100 INDEX 16/09/2016 | GBP | 3.329.725 | 236.295 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (443.122) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | - |
| PACIFIC COLLECTION | | | | |
| 20 | HONG KONG HANG SENG INDICES 28/07/2016 | HKD | 20.481.000 | 56.208 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | 56.208 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (148.094) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Währung | Verpflichtungen | Marktwert EUR |
|---|---|---------|-----------------|------------------|
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | |
| 306 | HSCEI - HKD CHINA ENT 28/07/2016 | HKD | 131.182.200 | 445.520 |
| 156 | KOREA KOSPI 200 INDEX 08/09/2016 | KRW | 18.946.200.000 | (366.368) |
| (359) | MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16/09/2016 | USD | (14.821.315) | (499.554) |
| (603) | NSE S&P CNX NIFTY INDEX 28/07/2016 | USD | (9.937.440) | (80.921) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (501.323) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (20.732) |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | |
| (16) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (1.653.440) | (41.942) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (41.942) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 50.044 |
| EURO FIXED INCOME | | | | |
| 15 | EURO BOBL 08/09/2016 | EUR | 9.096 | 9.000 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | 9.000 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | - |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | |
| (537) | 10Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | (1.495.559) | (1.333.714) |
| 96 | 2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2016 | USD | 134.879 | 120.293 |
| 30 | 30Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | 393.119 | 350.776 |
| 65 | 5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2016 | USD | (23.807) | (21.226) |
| 2 | TREASURY BONDS USA 21/09/2016 | USD | 21.438 | 19.128 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (864.743) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 43.582 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (575.840) |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | |
| 14 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 1.221.570 | (14.049) |
| 37 | NSE S&P CNX NIFTY INDEX 28/07/2016 | USD | 609.760 | 4.929 |
| (34) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (3.513.808) | (58.278) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (67.398) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 49.274 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Währung | Verpflichtungen | Marktwert EUR |
|---|--|---------|-----------------|--------------------|
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | |
| 94 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 8.201.970 | (94.330) |
| (157) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (16.224.380) | (211.035) |
| (171) | UKX FTSE 100 INDEX 16/09/2016 | GBP | (10.743.075) | (765.509) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (1.070.874) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (472.197) |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | |
| (314) | 30Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | (3.399.379) | (3.033.133) |
| 277 | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | 28.625.180 | 13.722 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (3.019.411) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 1.192.882 |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | |
| (134) | RUSSELL INDICES- E MINI RUSSEL 16/09/201 | USD | (15.129.940) | 176.808 |
| 276 | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | 28.521.840 | 13.672 |
| (76) | TOPIX INDEX (TOKYO) 08/09/2016 | JPY | (945.820.000) | 686.867 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | 877.347 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (24.869) |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | |
| 641 | EURO STOXX 50 PR 16/09/2016 | EUR | 18.069.790 | (396.450) |
| 644 | MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16/09/2016 | USD | 26.587.540 | 688.611 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | 292.161 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (1.400.782) |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | |
| 93 | NIKKEI 225 INDICES D 08/09/2016 | JPY | 724.005.000 | (485.368) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (485.368) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (41.939) |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | |
| 476 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 41.533.380 | (477.673) |
| (801) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (82.775.340) | (1.076.550) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (1.554.223) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 5.057.993 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Währung | Verpflichtungen | Marktwert EUR |
|--|---|---------|-----------------|--------------------|
| NEW OPPORTUNITY COLLECTION | | | | |
| (50) | EURO BUND 08/09/2016 | EUR | (142.383) | (141.000) |
| 25 | EURO OAT FUTURES 08/09/2016 | EUR | 61.382 | 60.773 |
| 40 | KOREA KOSPI 200 INDEX 08/09/2016 | KRW | 4.858.000.000 | (93.940) |
| 177 | NSE S&P CNX NIFTY INDEX 28/07/2016 | USD | 2.916.960 | 23.578 |
| (138) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (14.260.920) | (361.750) |
| 805 | THAI SET 50 INDEX (SET50) 29/09/2016 | THB | 145.077.100 | 51.662 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (460.677) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 77.120 |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | |
| 67 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 5.846.085 | (67.235) |
| 177 | NSE S&P CNX NIFTY INDEX 28/07/2016 | USD | 2.916.960 | 23.578 |
| (168) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (17.361.120) | (296.427) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (340.084) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 239.792 |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | |
| 116 | NASDAQ 100 E-MINI INDEX 16/09/2016 | USD | 10.121.580 | (116.408) |
| 310 | NSE S&P CNX NIFTY INDEX 28/07/2016 | USD | 5.108.800 | 41.295 |
| (289) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (29.865.260) | (508.211) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (583.324) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 481.899 |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | |
| 2.705 | 10Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | 8.879.573 | 7.917.905 |
| (1.395) | EUR/USD SPOT -CROSS RATES 19/09/2016 | USD | (194.229.574) | 4.366.061 |
| 850 | EURO STOXX 50 PR 16/09/2016 | EUR | 23.961.500 | 542.500 |
| (1.286) | MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 16/09/2016 | USD | (53.092.510) | (1.680.812) |
| 507 | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | 52.393.380 | (148.171) |
| 211 | TOPIX INDEX (TOKYO) 08/09/2016 | JPY | 2.625.889.748 | 182.509 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | 11.179.992 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | (2.564.382) |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | |
| (52) | 10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2016 | EUR | (89.990) | (89.090) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (89.090) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte | Beschreibung | Währung | Verpflichtungen | Marktwert EUR |
|---|---------------------------------------|---------|-----------------|------------------|
| EQUILIBRIUM | | | | |
| (77) | 10Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | (232.334) | (207.236) |
| 29 | 2Y TREASURY NOTES USA 30/09/2016 | USD | 40.268 | 35.914 |
| (6) | 30Y TREASURY NOTES USA 21/09/2016 | USD | (72.489) | (64.678) |
| 65 | 5Y TREASURY NOTES USA 30/09/2016 | USD | 137.127 | 122.293 |
| 52 | CBOE SPX VOLATILITY INDEX 20/07/2016 | USD | 908.700 | (216.608) |
| (22) | EURO BUND 08/09/2016 | EUR | (65.421) | (64.780) |
| (134) | LONG GILT STERLING FUTURES 28/09/2016 | GBP | (767.304) | (925.786) |
| (33) | S&P 500 EMINI INDEX 16/09/2016 | USD | (3.410.220) | (121.933) |
| 126 | TREASURY BONDS USA 21/09/2016 | USD | 1.249.114 | 1.114.406 |
| (8) | USA 2% 15-15.08.25 /TBO 21/09/2016 | USD | (12.185) | (10.864) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | (339.272) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | 1.589.255 |

Erläuterung 16 - Swap-Geschäfte

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps, Aktienswaps und Zinsswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern.

Zum 30. Juni 2016 hatte der Fonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

| Kauf/ Verkauf | Beschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl | Swap Währung | Emittent | Marktwert EUR |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------|--------------|---------------|------------------|
| EUROPEAN COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 190.119 |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 56.872 |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 45.205 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | | |
| Entliehen | Total Return Swaps | 20. Dezember 2016 | 160.000.000 | USD | Goldman Sachs | 1.724.649 |
| Entliehen | Total Return Swaps | 22. Dezember 2016 | 103.000.000 | USD | JP Morgan | 2.465.576 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | 4.190.225 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 2.233.984 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 16 - Swap-Geschäfte (Fortsetzung)

| Kauf/ Verkauf | Beschreibung | Fälligkeitsdatum | Anzahl | Swap Währung | Emittent | Marktwert EUR |
|--|--------------------------------|--------------------|-----------|--------------|----------------|------------------|
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 42.599 |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 337.187 |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | (1.307.017) |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | | |
| Kauf | DJ COMP INTERNET INDEX | 21. September 2016 | 18.632 | USD | Goldman Sachs | 308.771 |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | 308.771 |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 393.735 |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 233.126 |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | | |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | - |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | 457.363 |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | | |
| Kauf | INTESA SANPAOLO SPA | 31. Oktober 2017 | 443.000 | EUR | Morgan Stanley | (359.140) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | (359.140) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | (591.509) |
| EQUILIBRIUM | | | | | | |
| Kauf | Credit Default Swaps | 20. Dezember 2020 | 9.009.000 | USD | BNP Paribas | (304.217) |
| Kauf | Credit Default Swaps | 20. Dezember 2020 | 8.300.000 | EUR | BNP Paribas | (348.019) |
| Kauf | Credit Default Swaps | 20. Juni 2021 | 6.500.000 | EUR | BNP Paribas | (356.989) |
| Kauf | Credit Default Swaps | 20. Juni 2021 | 3.200.000 | USD | Citibank | (80.110) |
| Kauf | Credit Default Swaps | 20. Juni 2021 | 6.500.000 | USD | Citibank | (162.724) |
| Kauf | SPDVIXP-SP 500 DYN VIX FUTURES | 8. September 2016 | 269 | USD | Barclays | (13.488) |
| Kauf | BEFSPVAE-PRIN GLB DY VIX ALPHA | 8. September 2016 | 832 | USD | Barclays | (33.436) |
| Gesamt zum 30. Juni 2016 | | | | | | (1.298.983) |
| Gesamt zum 31. Dezember 2015 | | | | | | (146.641) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Anlagemanager verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate sind in der Erläuterung 2 zum Halbjahresabschluss dargelegt.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Der Financial Reporting Council hat vor kurzem eine Änderung am FRS 102 „Angaben zur Zeitwerthierarchie“ herausgegeben, der diesen an den IFRS 13 „Messung des beizulegenden Zeitwerts“ anpasst und für am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnende Geschäftsjahre gilt. Eine vorzeitige Übernahme ist zulässig. Der Fonds hat sich für die Anwendung der Änderung bei der Aufstellung dieses Abschlusses entschieden.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt und beziehen sich allgemein auf die Annahmen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind. (Die unterste Ebene ist Ebene 3.)

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen des Fondsmanagements wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. The determination of what constitutes "observable" requires significant judgment by Fund management. Das Fondsmanagement berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem vom Fondsmanagement wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierende Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen des Fondsmanagements angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Das Fondsmanagement setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der nicht angepasste Kurs auf einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, zu denen das Unternehmen zum Bewertungszeitpunkt Zugang hat (Ebene 1).

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die von Ebene 1 abgedeckt werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtet werden können (d. h. anhand von Marktdaten erstellt werden) (Ebene 2).

Ebene 3 – Die Parameter sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar (d. h. dafür sind keine Marktdaten erhältlich).

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur Bewertung der wiederholt und einmalig zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 30. Juni 2016 benutzt wurden:

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|--------------------|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| US COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.453.432 | - | 4.453.432 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 219.155.944 | 3.591.103 | 215.564.841 | - |
| Devisentermingeschäfte | 640.933 | - | 640.933 | - |
| Gesamt | 224.250.309 | 3.591.103 | 220.659.206 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 202.502 | 202.502 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.064.349 | - | 1.064.349 | - |
| Gesamt | 1.266.851 | 202.502 | 1.064.349 | - |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 7.305.977 | - | 7.305.977 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 478.528.038 | 27.953.941 | 450.574.097 | - |
| Terminkontrakte | 236.295 | 236.295 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 5.762.645 | - | 5.762.645 | - |
| Gesamt | 491.832.955 | 28.190.236 | 463.642.719 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 679.417 | 679.417 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 4.684.926 | - | 4.684.926 | - |
| Gesamt | 5.364.343 | 679.417 | 4.684.926 | - |
| PACIFIC COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.403.163 | - | 4.403.163 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 121.731.509 | 4.362.133 | 117.369.376 | - |
| Terminkontrakte | 56.208 | 56.208 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.197.099 | - | 1.197.099 | - |
| Gesamt | 127.387.979 | 4.418.341 | 122.969.638 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 2.309.632 | - | 2.309.632 | - |
| Gesamt | 2.309.632 | - | 2.309.632 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 20.019.044 | - | 20.019.044 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 384.593.091 | - | 384.593.091 | - |
| Terminkontrakte | 445.520 | 445.520 | - | - |
| Gesamt | 405.057.655 | 445.520 | 404.612.135 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 946.843 | 946.843 | - | - |
| Gesamt | 946.843 | 946.843 | - | - |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.003.300 | - | 4.003.300 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 89.235.584 | 1.439.593 | 87.795.991 | - |
| Devisentermingeschäfte | 255.834 | - | 255.834 | - |
| Gesamt | 93.494.718 | 1.439.593 | 92.055.125 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 41.942 | 41.942 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 520.194 | - | 520.194 | - |
| Gesamt | 562.136 | 41.942 | 520.194 | - |
| EURO FIXED INCOME | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 356.865.286 | - | 356.865.286 | - |
| Terminkontrakte | 9.000 | 9.000 | - | - |
| Gesamt | 356.874.286 | 9.000 | 356.865.286 | - |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 2.000.722.847 | 1.992.848 | 1.998.333.710 | 396.289 |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 228.246.788 | 220.724.777 | 7.522.011 | - |
| Terminkontrakte | 496.657 | 496.657 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 23.415.979 | - | 23.415.979 | - |
| Swaps | 4.190.225 | - | 4.190.225 | - |
| Gesamt | 2.257.072.496 | 223.214.282 | 2.033.461.925 | 396.289 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.361.400 | 1.361.400 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 33.613.145 | - | 33.613.145 | - |
| Gesamt | 34.974.545 | 1.361.400 | 33.613.145 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 60.527.027 | - | 60.527.027 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 1.200.123.492 | - | 1.200.123.492 | - |
| Devisentermingeschäfte | 6.796.998 | - | 6.796.998 | - |
| Optionen | 797.640 | - | 797.640 | - |
| Gesamt | 1.268.245.157 | - | 1.268.245.157 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 5.261.464 | - | 5.261.464 | - |
| Gesamt | 5.261.464 | - | 5.261.464 | - |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.353.256 | - | 4.353.256 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 98.218.225 | 1.555.664 | 96.662.561 | - |
| Terminkontrakte | 4.929 | 4.929 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 551.902 | - | 551.902 | - |
| Gesamt | 103.128.312 | 1.560.593 | 101.567.719 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 72.327 | 72.327 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 549.828 | - | 549.828 | - |
| Gesamt | 622.155 | 72.327 | 549.828 | - |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 33.332.851 | - | 33.332.851 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 674.136.805 | 59.077.632 | 615.059.173 | - |
| Devisentermingeschäfte | 7.310.206 | - | 7.310.206 | - |
| Gesamt | 714.779.862 | 59.077.632 | 655.702.230 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.070.874 | 1.070.874 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 6.348.466 | - | 6.348.466 | - |
| Gesamt | 7.419.340 | 1.070.874 | 6.348.466 | - |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 485.619.025 | 124.813.643 | 360.805.382 | - |
| Terminkontrakte | 13.722 | 13.722 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.054.987 | - | 3.054.987 | - |
| Gesamt | 488.687.734 | 124.827.365 | 363.860.369 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 3.033.133 | 3.033.133 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.528.422 | - | 3.528.422 | - |
| Gesamt | 6.561.555 | 3.033.133 | 3.528.422 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|--------------------|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 445.533.968 | - | 445.533.968 | - |
| Terminkontrakte | 877.347 | 877.347 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 2.521.936 | - | 2.521.936 | - |
| Gesamt | 448.933.251 | 877.347 | 448.055.904 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 3.106.392 | - | 3.106.392 | - |
| Gesamt | 3.106.392 | - | 3.106.392 | - |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 8.009.864 | - | 8.009.864 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 671.800.666 | 96.350.233 | 575.450.433 | - |
| Terminkontrakte | 716.691 | 716.691 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.466.394 | - | 3.466.394 | - |
| Gesamt | 683.993.615 | 97.066.924 | 586.926.691 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 424.530 | 424.530 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 4.680.127 | - | 4.680.127 | - |
| Gesamt | 5.104.657 | 424.530 | 4.680.127 | - |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 3.001.620 | - | 3.001.620 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 251.130.078 | 30.820.457 | 220.309.621 | - |
| Gesamt | 254.131.698 | 30.820.457 | 223.311.241 | - |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 696.555.877 | - | 696.555.877 | - |
| Devisentermingeschäfte | 9.500 | - | 9.500 | - |
| Gesamt | 696.565.377 | - | 696.565.377 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 17.655 | - | 17.655 | - |
| Gesamt | 17.655 | - | 17.655 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 9.507.777 | - | 9.507.777 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 171.264.735 | 20.856.258 | 150.408.477 | - |
| Devisentermingeschäfte | 939.777 | - | 939.777 | - |
| Gesamt | 181.712.289 | 20.856.258 | 160.856.031 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 485.368 | 485.368 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 984.019 | - | 984.019 | - |
| Gesamt | 1.469.387 | 485.368 | 984.019 | - |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 177.635.676 | 13.279.972 | 164.355.704 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 3.467.227.043 | 181.633.324 | 3.285.593.719 | - |
| Devisentermingeschäfte | 40.844.418 | - | 40.844.418 | - |
| Optionen | 2.270.652 | - | 2.270.652 | - |
| Gesamt | 3.687.977.789 | 194.913.296 | 3.493.064.493 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.554.223 | 1.554.223 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 36.255.443 | - | 36.255.443 | - |
| Gesamt | 37.809.666 | 1.554.223 | 36.255.443 | - |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 30.464.806 | 14.452.903 | 16.011.903 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 204.412.035 | 37.624.954 | 166.787.081 | - |
| Terminkontrakte | 136.013 | 136.013 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.632.898 | - | 1.632.898 | - |
| Swaps | 308.771 | - | 308.771 | - |
| Gesamt | 236.954.523 | 52.213.870 | 184.740.653 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 596.690 | 596.690 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 2.213.901 | - | 2.213.901 | - |
| Gesamt | 2.810.591 | 596.690 | 2.213.901 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|---|
| | EUR Jun 2016 | EUR Jun 2016 | EUR Jun 2016 | EUR Jun 2016 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 24.518.903 | - | 24.518.903 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 476.555.605 | 7.581.137 | 468.974.468 | - |
| Terminkontrakte | 23.578 | 23.578 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.792.801 | - | 3.792.801 | - |
| Gesamt | 504.890.887 | 7.604.715 | 497.286.172 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 363.662 | 363.662 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 4.748.446 | - | 4.748.446 | - |
| Gesamt | 5.112.108 | 363.662 | 4.748.446 | - |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 43.552.415 | - | 43.552.415 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 817.201.131 | 13.561.388 | 803.639.743 | - |
| Terminkontrakte | 41.295 | 41.295 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 4.016.082 | - | 4.016.082 | - |
| Gesamt | 864.810.923 | 13.602.683 | 851.208.240 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 624.619 | 624.619 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 7.730.837 | - | 7.730.837 | - |
| Gesamt | 8.355.456 | 624.619 | 7.730.837 | - |
| MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 807.948.329 | - | 807.948.329 | - |
| Gesamt | 807.948.329 | - | 807.948.329 | - |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 65.062.038 | - | 65.062.038 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 1.438.025.729 | 33.633.120 | 1.404.392.609 | - |
| Terminkontrakte | 13.026.164 | 13.026.164 | - | - |
| Gesamt | 1.516.113.931 | 46.659.284 | 1.469.454.647 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.846.172 | 1.846.172 | - | - |
| Gesamt | 1.846.172 | 1.846.172 | - | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|--------------------|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 801.037 | - | 801.037 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 72.813.121 | 12.305.070 | 60.508.051 | - |
| Devisentermingeschäfte | 858.975 | - | 858.975 | - |
| Gesamt | 74.473.133 | 12.305.070 | 62.168.063 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 903.271 | - | 903.271 | - |
| Gesamt | 903.271 | - | 903.271 | - |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 200.488.204 | 19.397.405 | 181.090.799 | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.640.543 | - | 1.640.543 | - |
| Gesamt | 202.128.747 | 19.397.405 | 182.731.342 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 89.090 | 89.090 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 2.507.634 | - | 2.507.634 | - |
| Swaps | 359.140 | - | 359.140 | - |
| Gesamt | 2.955.864 | 89.090 | 2.866.774 | - |
| EQUILIBRIUM | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 357.030.903 | 46.531.466 | 310.499.437 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 17.166.129 | - | 17.166.129 | - |
| Terminkontrakte | 1.361.245 | 1.361.245 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 4.269.402 | - | 4.269.402 | - |
| Gesamt | 379.827.679 | 47.892.711 | 331.934.968 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.700.517 | 1.700.517 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.963.752 | - | 3.963.752 | - |
| Swaps | 1.298.983 | - | 1.298.983 | - |
| Gesamt | 6.963.252 | 1.700.517 | 5.262.735 | - |
| LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 33.360.422 | - | 33.360.422 | - |
| Gesamt | 33.360.422 | - | 33.360.422 | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|-------------------|--|---|---|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 | Jun 2016 |
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 36.810.646 | 2.409.517 | 34.401.129 | - |
| Devisentermingeschäfte | 161.708 | - | 161.708 | - |
| Gesamt | 36.972.354 | 2.409.517 | 34.562.837 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 249.824 | - | 249.824 | - |
| Gesamt | 249.824 | - | 249.824 | - |
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 1.702.033 | - | 1.702.033 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 33.126.103 | - | 33.126.103 | - |
| Devisentermingeschäfte | 342.350 | - | 342.350 | - |
| Gesamt | 35.170.486 | - | 35.170.486 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 182.698 | - | 182.698 | - |
| Gesamt | 182.698 | - | 182.698 | - |
| US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 1.601.877 | - | 1.601.877 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 32.585.935 | 6.428.578 | 26.157.357 | - |
| Devisentermingeschäfte | 264.908 | - | 264.908 | - |
| Gesamt | 34.452.720 | 6.428.578 | 28.024.142 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 340.817 | - | 340.817 | - |
| Gesamt | 340.817 | - | 340.817 | - |
| DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 3.398.982 | 3.398.982 | - | - |
| Gesamt | 3.398.982 | 3.398.982 | - | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur Bewertung der wiederholt und einmalig zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2015 benutzt wurden:

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|--------------------|--|---|---|
| | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| US COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 11.653.807 | - | 11.653.807 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 225.851.736 | 4.840.521 | 221.011.215 | - |
| Terminkontrakte | 267.495 | 267.495 | - | - |
| Optionen | 10.743 | - | 10.743 | - |
| Gesamt | 237.783.781 | 5.108.016 | 232.675.765 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 810.458 | - | 810.458 | - |
| Gesamt | 810.458 | - | 810.458 | - |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 15.308.569 | - | 15.308.569 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 472.917.670 | 38.561.719 | 434.355.951 | - |
| Swaps | 190.119 | - | 190.119 | - |
| Gesamt | 488.416.358 | 38.561.719 | 449.854.639 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 260.707 | - | 260.707 | - |
| Gesamt | 260.707 | - | 260.707 | - |
| PACIFIC COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 6.501.766 | - | 6.501.766 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 125.800.198 | 5.271.103 | 120.529.095 | - |
| Terminkontrakte | 27.561 | 27.561 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 160.413 | - | 160.413 | - |
| Optionen | 5.831 | - | 5.831 | - |
| Swaps | 56.872 | - | 56.872 | - |
| Gesamt | 132.552.641 | 5.298.664 | 127.253.977 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 175.655 | 175.655 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 182.159 | - | 182.159 | - |
| Gesamt | 357.814 | 175.655 | 182.159 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|---|
| | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 16.003.932 | - | 16.003.932 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 376.864.006 | 1.983.497 | 374.880.509 | - |
| Terminkontrakte | 552.114 | 552.114 | - | - |
| Optionen | 18.152 | - | 18.152 | - |
| Gesamt | 393.438.204 | 2.535.611 | 390.902.593 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 572.846 | 572.846 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 142.082 | - | 142.082 | - |
| Gesamt | 714.928 | 572.846 | 142.082 | - |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 2.800.784 | - | 2.800.784 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 89.898.883 | 2.295.578 | 87.603.305 | - |
| Terminkontrakte | 98.920 | 98.920 | - | - |
| Swaps | 45.205 | - | 45.205 | - |
| Gesamt | 92.843.792 | 2.394.498 | 90.449.294 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 48.876 | 48.876 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 331.568 | - | 331.568 | - |
| Gesamt | 380.444 | 48.876 | 331.568 | - |
| EURO FIXED INCOME | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 443.045.886 | - | 443.045.886 | - |
| Gesamt | 443.045.886 | - | 443.045.886 | - |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 1.807.440.208 | 10.986.476 | 1.796.453.732 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 193.936.867 | 193.936.867 | - | - |
| Terminkontrakte | 121.233 | 121.233 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 883.860 | - | 883.860 | - |
| Optionen | 108.371 | - | 108.371 | - |
| Swaps | 2.233.984 | - | 2.233.984 | - |
| Gesamt | 2.004.724.523 | 205.044.576 | 1.799.679.947 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 77.651 | 77.651 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 7.136.215 | - | 7.136.215 | - |
| Gesamt | 7.213.866 | 77.651 | 7.136.215 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|--|
| | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 45.999.949 | - | 45.999.949 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 1.131.605.848 | - | 1.131.605.848 | - |
| Devisentermingeschäfte | 23.043 | - | 23.043 | - |
| Gesamt | 1.177.628.840 | - | 1.177.628.840 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 575.840 | 575.840 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 883.380 | - | 883.380 | - |
| Gesamt | 1.459.220 | 575.840 | 883.380 | - |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 4.651.506 | - | 4.651.506 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 87.942.408 | 2.212.039 | 85.730.369 | - |
| Terminkontrakte | 96.195 | 96.195 | - | - |
| Optionen | 3.709 | - | 3.709 | - |
| Swaps | 42.599 | - | 42.599 | - |
| Gesamt | 92.736.417 | 2.308.234 | 90.428.183 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 46.921 | 46.921 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 291.415 | - | 291.415 | - |
| Gesamt | 338.336 | 46.921 | 291.415 | - |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 17.008.370 | - | 17.008.370 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 664.627.377 | 67.172.887 | 597.454.490 | - |
| Terminkontrakte | 593.859 | 593.859 | - | - |
| Optionen | 29.630 | - | 29.630 | - |
| Swaps | 337.187 | - | 337.187 | - |
| Gesamt | 682.596.423 | 67.766.746 | 614.829.677 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.066.056 | 1.066.056 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 2.605.257 | - | 2.605.257 | - |
| Gesamt | 3.671.313 | 1.066.056 | 2.605.257 | - |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 25.016.209 | - | 25.016.209 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 456.297.292 | 80.566.795 | 375.730.497 | - |
| Terminkontrakte | 1.192.882 | 1.192.882 | - | - |
| Gesamt | 482.506.383 | 81.759.677 | 400.746.706 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 535.497 | - | 535.497 | - |
| Gesamt | 535.497 | - | 535.497 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|--------------------|--|---|--|
| | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 444.923.777 | - | 444.923.777 | - |
| Terminkontrakte | 661.627 | 661.627 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.859 | - | 3.859 | - |
| Gesamt | 445.589.263 | 661.627 | 444.927.636 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 686.496 | 686.496 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 424.955 | - | 424.955 | - |
| Gesamt | 1.111.451 | 686.496 | 424.955 | - |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 10.002.100 | - | 10.002.100 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 629.108.129 | 92.393.880 | 536.714.249 | - |
| Terminkontrakte | 295.245 | 295.245 | - | - |
| Gesamt | 639.405.474 | 92.689.125 | 546.716.349 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 1.696.027 | 1.696.027 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 526.690 | - | 526.690 | - |
| Gesamt | 2.222.717 | 1.696.027 | 526.690 | - |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 1.000.750 | - | 1.000.750 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 250.698.579 | 7.230.362 | 243.468.217 | - |
| Gesamt | 251.699.329 | 7.230.362 | 244.468.967 | - |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 798.168.355 | - | 798.168.355 | - |
| Devisentermingeschäfte | 12.577 | - | 12.577 | - |
| Gesamt | 798.180.932 | - | 798.180.932 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 470 | - | 470 | - |
| Gesamt | 470 | - | 470 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|---|----------------------|--|---|--|
| | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 | EUR Dez 2015 |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | | |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 3.001.170 | - | 3.001.170 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 187.789.239 | 23.244.556 | 164.544.683 | - |
| Terminkontrakte | 225.079 | 225.079 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 217.288 | - | 217.288 | - |
| Gesamt | 191.232.776 | 23.469.635 | 167.763.141 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 267.018 | 267.018 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 311.213 | - | 311.213 | - |
| Gesamt | 578.231 | 267.018 | 311.213 | - |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 241.137.666 | - | 241.137.666 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 3.319.104.587 | 180.541.859 | 3.138.562.728 | - |
| Terminkontrakte | 7.093.174 | 7.093.174 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 900.876 | - | 900.876 | - |
| Optionen | 161.106 | - | 161.106 | - |
| Swaps | 4.689.556 | - | 4.689.556 | - |
| Gesamt | 3.573.086.965 | 187.635.033 | 3.385.451.932 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 2.035.181 | 2.035.181 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 6.190.320 | - | 6.190.320 | - |
| Swaps | 5.996.573 | - | 5.996.573 | - |
| Gesamt | 14.222.074 | 2.035.181 | 12.186.893 | - |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 18.330.779 | 10.694.617 | 7.636.162 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 211.150.995 | 39.960.403 | 171.190.592 | - |
| Terminkontrakte | 139.681 | 139.681 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 241.945 | - | 241.945 | - |
| Swaps | 393.735 | - | 393.735 | - |
| Gesamt | 230.257.135 | 50.794.701 | 179.462.434 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 62.561 | 62.561 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.093.368 | - | 1.093.368 | - |
| Gesamt | 1.155.929 | 62.561 | 1.093.368 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|--------------------------------------|-------------------|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

| | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 10.504.095 | - | 10.504.095 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 438.877.228 | 11.992.207 | 426.885.021 | - |
| Terminkontrakte | 507.630 | 507.630 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 694.542 | - | 694.542 | - |
| Optionen | 20.625 | - | 20.625 | - |
| Swaps | 233.126 | - | 233.126 | - |
| Gesamt | 450.837.246 | 12.499.837 | 438.337.409 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 267.838 | 267.838 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 2.318.135 | - | 2.318.135 | - |
| Gesamt | 2.585.973 | 267.838 | 2.318.135 | - |

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

| | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 7.502.925 | - | 7.502.925 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 892.023.195 | 22.708.355 | 869.314.840 | - |
| Terminkontrakte | 990.205 | 990.205 | - | - |
| Swaps | 457.363 | - | 457.363 | - |
| Gesamt | 900.973.688 | 23.698.560 | 877.275.128 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 508.306 | 508.306 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 3.581.241 | - | 3.581.241 | - |
| Gesamt | 4.089.547 | 508.306 | 3.581.241 | - |

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

| | | | | |
|--|--------------------|----------|--------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 813.407.218 | - | 813.407.218 | - |
| Gesamt | 813.407.218 | - | 813.407.218 | - |

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

| | | | | |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 8.001.680 | - | 8.001.680 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 1.519.907.326 | 48.591.027 | 1.471.316.299 | - |
| Terminkontrakte | 1.239.731 | 1.239.731 | - | - |
| Gesamt | 1.529.148.737 | 49.830.758 | 1.479.317.979 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Terminkontrakte | 3.804.113 | 3.804.113 | - | - |
| Gesamt | 3.804.113 | 3.804.113 | - | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

| | Gesamt Anlagen | Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) | Maßgebliche sonstige beobachtbare Parameter (Ebene 2) | Maßgebliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) |
|--------------------------------------|-------------------|--|---|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 | Dez 2015 |

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 2.500.975 | - | 2.500.975 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 66.100.205 | 10.655.821 | 55.444.384 | - |
| Gesamt | 68.601.180 | 10.655.821 | 57.945.359 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 100.857 | - | 100.857 | - |
| Gesamt | 100.857 | - | 100.857 | - |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

| | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 192.268.735 | 36.035.834 | 156.232.901 | - |
| Devisentermingeschäfte | 617.957 | - | 617.957 | - |
| Optionen | 151.876 | - | 151.876 | - |
| Swaps | 96.438 | - | 96.438 | - |
| Gesamt | 193.135.006 | 36.035.834 | 157.099.172 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 589.518 | - | 589.518 | - |
| Swaps | 687.947 | - | 687.947 | - |
| Gesamt | 1.277.465 | - | 1.277.465 | - |

EQUILIBRIUM

| | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert | 346.565.097 | 48.728.795 | 297.836.302 | - |
| Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen | 21.438.204 | - | 21.438.204 | - |
| Terminkontrakte | 1.589.255 | 1.589.255 | - | - |
| Devisentermingeschäfte | 1.250.112 | - | 1.250.112 | - |
| Gesamt | 370.842.668 | 50.318.050 | 320.524.618 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten | | | | |
| Devisentermingeschäfte | 945.236 | - | 945.236 | - |
| Swaps | 146.641 | - | 146.641 | - |
| Gesamt | 1.091.877 | - | 1.091.877 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Bewertungstechniken

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisenterminkontrakten werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Kontrakte mit ähnlicher Laufzeit und Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offene Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) basieren auf dem Nettoinventarwert (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten geteilt durch die Anzahl der Anteile), der vom Verwalter des zugrunde liegenden OGA berechnet wird. Der Nettoinventarwert des zugrunde liegenden OGA wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden OGA möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in OGA werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden, in die Ebene 2 eingestuft.

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

US Collection

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Collection

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Pacific Collection

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus dem Asien/Pazifik-Raum und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen im Asien/Pazifik-Raum notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Collection

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

Global Tech Collection

Das Anlageziel des Global Tech Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus dem Technologiesektor, einschließlich aber nicht beschränkt auf die Sektoren IT, Medien und Telekommunikation, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Euro Fixed Income

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

Global High Yield

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die überwiegend an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Premium Coupon Collection

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic Collection

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equity Power Coupon Collection

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum BlackRock Global Selection

Das Anlageziel des Mediolanum BlackRock Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum JP Morgan Global Selection

Das Anlageziel des Mediolanum JP Morgan Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection

Das Anlageziel des Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, die festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Immobilien, Rohstoffe und Währungen umfassen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, einschließlich Schwellenmärkten, notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum DWS MegaTrend Selection

Das Anlageziel des Mediolanum DWS MegaTrend Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, einschließlich Schwellenmärkten, notiert sind oder gehandelt werden.

Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection ist die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

New Opportunities Collection

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Infrastructure Opportunity Collection

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser, sowie von Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Convertible Strategy Collection

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Carmignac Strategic Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Socially Responsible Collection

Das Anlageziel des Socially Responsible Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Financial Income Strategy

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung von Erträgen sowie eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingte Wandelanleihen, sog. CoCos), die von überwiegend im Finanzsektor tätigen Emittenten begeben wurden, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equilibrium

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Long Short Strategy Collection

Das Anlageziel des Long Short Strategy Collection ist die Erzielung seines Anlageziels in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection ist die Erzielung seines Anlageziels in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement im asiatisch pazifischen Raum (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

European Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des European Coupon Strategy Collection ist die Erzielung seines Anlageziels in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen (einschließlich aus Schwellenmärkten) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

US Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des US Coupon Strategy Collection ist die Erzielung seines Anlageziels in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic International Value Opportunity

Das Anlageziel des Dynamic International Value Opportunity ist die Erzielung seines Anlageziels in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 201 bis 332 ist für die während des Berichtszeitraumes gehaltenen Anlagentypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate sind in der Erläuterung 2 dargelegt, und der Fonds hat für den Einsatz derivativer Finanzinstrumente einen Risikomanagementprozess etabliert, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der vom Anlagemanager etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinssatzrisiken.

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund der derzeit kleinen Märkte für Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Zum 30. Juni 2016, falls der Wert des von den Teilfonds gehaltenen Vermögenswerten (ohne derivative Finanzinstrumente) um 5 % gestiegen wäre (31. Dezember 2015: 5 %), während die Devisenkurse konstant blieben, hätte es die folgenden, ungefähren Anstiege des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögens gegeben:

| Name des Teilfonds | Jun 2016 | Dez 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | Zuwachs von 5 % (in EUR) | Zuwachs von 5 % (in EUR) |
| US Collection | 11.180.469 | 11.875.277 |
| European Collection | 24.291.701 | 24.411.312 |
| Pacific Collection | 6.306.734 | 6.615.098 |
| Emerging Markets Collection | 20.230.607 | 19.643.397 |
| Global Tech Collection | 4.661.944 | 4.634.983 |
| Euro Fixed Income | 17.843.264 | 22.152.294 |
| Global High Yield | 111.448.482 | 100.068.854 |
| Premium Coupon Collection Fund | 63.032.526 | 58.880.290 |
| Dynamic Collection | 5.128.574 | 4.629.696 |
| Equity Power Coupon Collection Fund | 35.373.483 | 34.081.787 |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 24.280.951 | 24.065.675 |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 22.276.698 | 22.246.189 |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 33.990.527 | 31.955.511 |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 12.706.585 | 12.584.966 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 34.827.794 | 39.908.418 |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 9.038.626 | 9.539.520 |
| Coupon Strategy Collection | 182.243.136 | 178.012.113 |
| New Opportunities Collection | 11.743.842 | 11.474.089 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 25.053.725 | 22.469.066 |
| Convertible Strategy Collection | 43.037.677 | 44.976.306 |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 40.397.416 | 40.670.361 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 75.154.388 | 76.395.450 |
| Socially Responsible Collection | 3.680.708 | 3.430.059 |
| Financial Income Strategy | 10.024.410 | 9.613.437 |
| Equilibrium | 18.709.852 | 18.400.165 |
| Long Short Strategy Collection* | 1.668.021 | - |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 1.840.532 | - |
| European Coupon Strategy Collection* | 1.741.407 | - |
| US Coupon Strategy Collection* | 1.709.391 | - |
| Dynamic International Value Opportunity** | 169.949 | - |

Ein Rückgang um 5 % (31. Dezember 2015: 5 %) hätte bei Konstanz aller anderen Variablen den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe auf das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen in den oben aufgeführten Beträgen gehabt.

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Globales Risiko im Zusammenhang mit Finanzderivaten

Die Abteilung Risikomanagement des Anlagemanagers hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, Strategie und der Nutzung von Finanzderivaten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten für alle Teilfonds der Commitment-Ansatz ist, sofern die Teilfonds Finanzderivate halten. Eine Ausnahme bilden nur der Equilibrium Fund und der Long Short Strategy Collection Fund, für die der absolute VaR-Ansatz angewandt wird. Das globale Risiko der Teilfonds zum 30. Juni 2016 ist wie folgt:

| Name des Teilfonds | Globales Risiko | | |
|--|-----------------|------|--------------|
| | Min. | Max. | Durchschnitt |
| US Collection | 1% | 35% | 17% |
| European Collection | 1% | 28% | 11% |
| Pacific Collection | 8% | 39% | 25% |
| Emerging Markets Collection | 12% | 43% | 26% |
| Global Tech Collection | 1% | 26% | 14% |
| Euro Fixed Income | 0% | 6% | 2% |
| Global High Yield | 16% | 46% | 29% |
| Premium Coupon Collection | 2% | 34% | 12% |
| Dynamic Collection | 3% | 34% | 20% |
| Equity Power Coupon Collection Fund | 4% | 38% | 22% |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 9% | 20% | 13% |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 10% | 17% | 13% |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 5% | 12% | 10% |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 0% | 0% | 0% |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 0% | 1% | 0% |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | 3% | 26% | 12% |
| Coupon Strategy Collection | 7% | 45% | 28% |
| New Opportunities Collection | 5% | 54% | 31% |
| Infrastructure Opportunity Collection | 7% | 55% | 26% |
| Convertible Strategy Collection | 4% | 28% | 16% |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | 0% | 0% | 0% |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 27% | 40% | 31% |
| Socially Responsible Collection | 0% | 16% | 5% |
| Financial Income Strategy | 58% | 74% | 72% |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 0% | 46% | 1% |
| European Coupon Strategy Collection* | 0% | 8% | 0% |
| US Coupon Strategy Collection* | 0% | 58% | 2% |
| Dynamic International Value Opportunity** | 0% | 21% | 7% |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

** Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt.

| | 20 Tage 99% VaR (% des NIW) | | | Modell |
|---------------------------------|-----------------------------|------|--------------|--------|
| | Min. | Max. | Durchschnitt | |
| Equilibrium | 2% | 3% | 3% | EWMA |
| Long Short Strategy Collection* | 5% | 7% | 6% | EWMA |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt.

EWMA VaR (Exponentially Weighted Moving Average Value at Risk) ist eine Methode der Risikokalkulation, bei der ein höheres Gewicht auf die jüngste Marktvolatilität über einen spezifizierten historischen Datenzeitraum gelegt wird. Es handelt sich dabei um eine absolute VaR-Methode.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Das Leverage (als Summe der Nominalwerte) der Teilfonds Equilibrium und Long Short Strategy Collection zum 30. Juni 2016 ist wie folgt:

| Name des Teilfonds | Hebel (als Summe der Nominalwerte) | | |
|---------------------------------|------------------------------------|------|--------------|
| | Min. | Max. | Durchschnitt |
| Equilibrium | 27% | 138% | 91% |
| Long Short Strategy Collection* | 0% | 0% | 0% |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt.

(b) Währungsrisiko

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Wertes der Währungen, in denen die Anlagepapiere des Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds schwankt. Teilfonds, die in Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser OGA engagiert.

Wie in Erläuterung 12 angegeben, können Teilfonds zu Anlagezwecken und zum effizienten Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivate, investieren, wodurch sich das Engagement des betreffenden Teilfonds in einzelne Währungen im Verhältnis zum Portfolio gehaltener Anlagen erhöht oder verringert.

Die folgenden Teilfonds haben eine abgesicherte Anteilsklasse:

US Collection
European Collection
Pacific Collection
Global Tech Collection
Global High Yield
Premium Coupon Collection
Dynamic Collection
Equity Power Coupon Collection
Mediolanum Blackrock Global Selection
Mediolanum JP Morgan Global Selection
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection
Mediolanum DWS Megatrend Selection
Coupon Strategy Collection
New Opportunities Selection
Infrastructure Opportunity Collection
Convertible Strategy Collection
Socially Responsible Collection
Equilibrium
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
European Coupon Strategy Collection
US Coupon Strategy Collection
Dynamic International Value Opportunity

Bei der Absicherung von Anteilsklassen setzt die Verwaltungsgesellschaft bei der Ausführung einen Ansatz ein, der darauf abgestellt ist, das Währungsengagement der OGA zu durchschauen.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft, der Anlagemanager oder gegebenenfalls der delegierte Anlagemanager eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen anstreben, könnte es infolge externer Faktoren, die sich dem Einfluss der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagemanagers bzw. des delegierten Anlagemanagers entziehen, unbeabsichtigt zu zu hoch oder zu niedrig abgesicherten Positionen kommen. Zu hoch abgesicherte Positionen werden jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden von der Verwaltungsgesellschaft, vom Anlagemanager oder vom delegierten Anlagemanager überprüft, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts überschreiten, nicht von Monat zu Monat fortgeschrieben werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Im Folgenden ist eine Analyse des Nettovermögens und der Nettoverbindlichkeiten eines jeden Teilfonds zum Bilanzstichtag aufgeführt, die zum 30. Juni 2016 auf bestimmte Währungen lauten. Diese Analyse ist nicht repräsentativ für das tatsächliche Risiko, dem ein Anteilinhaber aufgrund der Auswirkungen einer Absicherung von Anteilklassen und der mit den von einem Teilfonds gehaltenen OGA verbundenen zugrunde liegenden Währungsrisikopositionen ausgesetzt ist. Im Währungsrisiko der Devisenterminkontrakte sind Absicherung und Portfoliokontrakte eingeschlossen. Jeder Betrag wird in Euro, der Basiswährung des Fonds, angegeben.

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|------------------------------------|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| CAD | - | - | - | - | 8.312.808 |
| GBP | - | - | (7.232.729) | (7.232.729) | - |
| USD | 219.155.944 | (702.813) | (33.993.858) | 184.459.273 | 176.977.455 |
| Gesamt | 219.155.944 | (702.813) | (41.226.587) | 177.226.544 | 185.290.263 |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | | |
| CHF | - | - | (14.414.449) | (14.414.449) | (13.366.177) |
| DKK | - | - | (6.674.343) | (6.674.343) | (4.877.434) |
| GBP | - | 97.378 | (26.680.644) | (26.583.266) | (29.478.846) |
| SEK | - | - | (5.495.380) | (5.495.380) | (4.453.657) |
| USD | - | (1.507.302) | 6.504.146 | 4.996.844 | (5.234.151) |
| Gesamt | - | (1.409.924) | (46.760.670) | (48.170.594) | (57.410.265) |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | |
| AUD | - | - | (2.436.900) | (2.436.900) | (4.356.609) |
| HKD | - | (18.496) | (819.846) | (838.342) | (772.632) |
| JPY | 76.183.156 | (858.905) | (9.058.635) | 66.265.616 | 73.868.230 |
| NZD | - | - | (2.212.491) | (2.212.491) | - |
| USD | 23.125.493 | (367.744) | - | 22.757.749 | 19.232.949 |
| Gesamt | 99.308.649 | (1.245.145) | (14.527.872) | 83.535.632 | 87.971.938 |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| BRL | - | 2.676.176 | - | 2.676.176 | 2.559.997 |
| CLP | - | - | - | - | (12.246.673) |
| HKD | - | (592.832) | - | (592.832) | 1.880.313 |
| JPY | - | (374.329) | - | (374.329) | - |
| KRW | - | 2.361.189 | - | 2.361.189 | 1.380.121 |
| MXN | - | - | - | - | 12.104.591 |
| TWD | - | 1 | - | 1 | 1 |
| USD | 342.978.564 | (1.612.931) | - | 341.365.633 | 338.249.257 |
| Gesamt | 342.978.564 | 2.457.274 | - | 345.435.838 | 343.927.607 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|-------------------------------|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| CAD | - | - | - | - | 2.917.555 |
| GBP | 12.443.841 | - | (2.972.273) | 9.471.568 | 12.689.868 |
| JPY | - | (207.384) | - | (207.384) | 119.718 |
| USD | 42.439.161 | (435.634) | (16.929.450) | 25.074.077 | 23.903.578 |
| Gesamt | 54.883.002 | (643.018) | (19.901.723) | 34.338.261 | 39.630.719 |
| EURO FIXED INCOME | | | | | |
| GBP | - | - | - | - | 16 |
| USD | - | - | - | - | 784 |
| Gesamt | - | - | - | - | 800 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| ARS | - | - | - | - | 2.561.661 |
| BRL | - | - | - | - | (767.496) |
| CAD | - | 20 | - | 20 | 19 |
| CHF | 1.229.213 | - | (1.079.235) | 149.978 | 157.399 |
| CNY | - | - | (2.168.701) | (2.168.701) | - |
| COP | - | - | (2.408.599) | (2.408.599) | - |
| CZK | - | - | 677.617 | 677.617 | - |
| HUF | - | - | (1.367.313) | (1.367.313) | - |
| IDR | 984.188 | 47 | (976.160) | 8.075 | 55.566 |
| INR | - | - | 1.898.119 | 1.898.119 | 6.641.742 |
| MXN | - | - | 4.259.835 | 4.259.835 | 6.645.986 |
| MYR | - | - | 3.643.288 | 3.643.288 | - |
| PEN | - | - | - | - | (264.977) |
| PHP | - | - | (2.272.649) | (2.272.649) | - |
| PLN | - | - | 3.104.007 | 3.104.007 | - |
| RUB | - | - | 1.235.093 | 1.235.093 | 6.105.230 |
| SGD | - | - | (3.158.057) | (3.158.057) | - |
| TRY | - | 1 | 6.964.063 | 6.964.064 | 351 |
| TWD | - | - | 730.592 | 730.592 | - |
| USD | 2.218.752.778 | 83.872.594 | (1.391.994.527) | 910.630.845 | 808.243.767 |
| UYU | - | - | - | - | 5.547.784 |
| ZAR | - | - | (2.957.342) | (2.957.342) | 54 |
| Gesamt | 2.220.966.179 | 83.872.662 | - 1.385.869.969 | 918.968.872 | 834.927.086 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|--|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| GBP | 162.009.124 | 32 | (34.515.767) | 127.493.389 | 120.063.436 |
| JPY | - | (2.036.699) | - | (2.036.699) | (546) |
| USD | 235.639.352 | (6.811.157) | (126.001.080) | 102.827.115 | 116.891.513 |
| Gesamt | 397.648.476 | (8.847.824) | (160.516.847) | 228.283.805 | 236.954.403 |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| CAD | - | - | - | - | 2.192.207 |
| CHF | - | - | - | - | (1.001.144) |
| GBP | - | - | (4.500.286) | (4.500.286) | (2.532.517) |
| JPY | - | (285.013) | - | (285.013) | 103.868 |
| USD | 25.351.831 | (333.967) | (12.591.864) | 12.426.000 | 8.998.382 |
| Gesamt | 25.351.831 | (618.980) | (17.092.150) | 7.640.701 | 7.760.796 |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| AUD | - | - | (9.952.718) | (9.952.718) | (9.066.698) |
| CAD | - | - | - | - | 10.016.901 |
| CHF | - | - | (10.071.024) | (10.071.024) | (10.104.108) |
| GBP | 268.686.115 | 1.684.650 | (49.486.320) | 220.884.445 | 220.187.406 |
| JPY | - | (2.191.702) | - | (2.191.702) | 839.235 |
| USD | 129.768.351 | (2.445.677) | (106.606.534) | 20.716.140 | 15.756.686 |
| Gesamt | 398.454.466 | (2.952.729) | (176.116.596) | 219.385.141 | 227.629.422 |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | | |
| CAD | - | - | (4.600.602) | (4.600.602) | - |
| GBP | 11.382.590 | (306.108) | (9.301.323) | 1.775.159 | 2.050.454 |
| JPY | 25.612.844 | (1.091.060) | (10.355.528) | 14.166.256 | 9.434.959 |
| USD | 173.705.591 | 2.414.168 | (66.790.954) | 109.328.805 | 114.591.613 |
| Gesamt | 210.701.025 | 1.017.000 | (91.048.407) | 120.669.618 | 126.077.026 |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| AUD | - | 180.587 | - | 180.587 | 444.055 |
| GBP | - | 306.261 | (7.509.431) | (7.203.170) | (7.316.480) |
| HKD | - | 673.559 | (4.226.692) | (3.553.133) | 183.139 |
| JPY | 32.713.394 | (948.097) | (8.741.715) | 23.023.582 | 23.959.125 |
| USD | 229.694.310 | 664.928 | (61.993.710) | 168.365.528 | 168.843.993 |
| Gesamt | 262.407.704 | 877.238 | (82.471.548) | 180.813.394 | 186.113.832 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|---|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| GBP | - | - | (8.559.453) | (8.559.453) | (9.522.062) |
| JPY | 49.299.822 | (4.919.736) | (16.085.215) | 28.294.871 | 40.835.853 |
| USD | 336.590.002 | 6.276.972 | (77.747.227) | 265.119.747 | 233.014.032 |
| Gesamt | 385.889.824 | 1.357.236 | (102.391.895) | 284.855.165 | 264.327.823 |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | | |
| USD | 80.547.250 | - | - | 80.547.250 | 58.305.779 |
| Gesamt | 80.547.250 | - | - | 80.547.250 | 58.305.779 |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| AUD | - | 624 | - | 624 | 617 |
| CAD | - | 2.804 | - | 2.804 | 2.664 |
| CHF | - | 439 | - | 439 | 444 |
| CZK | - | 33 | - | 33 | 33 |
| DKK | - | 378 | 546.514 | 546.892 | 255 |
| GBP | - | 693 | - | 693 | 771 |
| JPY | - | 9.776 | - | 9.776 | 8.483 |
| KRW | - | - | 186.226 | 186.226 | 187.481 |
| MXN | - | 47.086 | - | 47.086 | 51.177 |
| NOK | - | 877 | - | 877 | 848 |
| SEK | - | - | - | - | 1.817 |
| TRY | - | 756 | - | 756 | 746 |
| USD | - | 1.252.548 | (1.451.941) | (199.393) | 347.941 |
| ZAR | - | 491 | - | 491 | 462 |
| Gesamt | - | 1.316.505 | (719.201) | 597.304 | 603.739 |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | | |
| GBP | - | - | (2.634.531) | (2.634.531) | (2.874.532) |
| HKD | - | - | (2.445.536) | (2.445.536) | (2.791.183) |
| JPY | - | (939.330) | - | (939.330) | (1.811.349) |
| USD | 5.976.137 | - | (30.507.548) | (24.531.411) | (9.906.788) |
| Gesamt | 5.976.137 | (939.330) | (35.587.615) | (30.550.808) | (17.383.852) |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|--|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| GBP | 848.262.093 | 3.054.840 | (200.159.095) | 651.157.838 | 668.789.790 |
| JPY | - | (12.681.696) | - | (12.681.696) | 4.486.438 |
| USD | 1.523.795.928 | 39.984.716 | (887.213.112) | 676.567.532 | 709.608.907 |
| Gesamt | 2.372.058.021 | 30.357.860 | (1.087.372.207) | 1.315.043.674 | 1.382.885.135 |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | |
| AUD | - | - | 3.878.083 | 3.878.083 | 5.320.370 |
| CAD | - | - | - | - | 6.052.433 |
| CLP | - | - | - | - | (6.493.535) |
| GBP | - | - | (7.695.177) | (7.695.177) | (3.145.047) |
| HKD | - | - | - | - | (2.615.705) |
| JPY | - | (348.417) | (2.763.534) | (3.111.951) | 3.203.125 |
| KRW | - | 411.260 | - | 411.260 | 34 |
| MXN | - | - | - | - | 4.052.786 |
| NZD | - | - | (4.181.701) | (4.181.701) | (8.434.245) |
| SEK | - | - | 1.335 | 1.335 | - |
| THB | - | 338.980 | - | 338.980 | - |
| USD | 115.455.139 | (1.077.087) | (28.171.249) | 86.206.803 | 70.484.920 |
| Gesamt | 115.455.139 | (675.264) | (38.932.243) | 75.847.632 | 68.425.136 |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| AUD | - | - | (6.638.271) | (6.638.271) | (7.940.491) |
| CAD | - | - | (7.933.580) | (7.933.580) | 836.155 |
| GBP | - | (27) | (6.621.791) | (6.621.818) | 4.167.256 |
| HKD | - | - | (6.681.738) | (6.681.738) | (7.616.967) |
| JPY | - | (1.457.195) | - | (1.457.195) | 590.983 |
| USD | 217.494.296 | (863.494) | (82.500.522) | 134.130.280 | 146.770.773 |
| Gesamt | 217.494.296 | (2.320.716) | (110.375.902) | 104.797.678 | 136.807.709 |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| CAD | - | - | - | - | 19.620.769 |
| GBP | - | - | (26.896.633) | (26.896.633) | - |
| JPY | - | (2.700.440) | (22.088.698) | (24.789.138) | (12.967.108) |
| USD | 483.294.610 | (3.255.070) | (187.974.004) | 292.065.536 | 291.510.269 |
| Gesamt | 483.294.610 | (5.955.510) | (236.959.335) | 240.379.765 | 298.163.930 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|--|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | | |
| JPY | - | (1.296) | - | (1.296) | - |
| USD | 269.431.460 | 9.036.605 | - | 278.468.065 | 233.960.721 |
| Gesamt | 269.431.460 | 9.035.309 | - | 278.466.769 | 233.960.721 |
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | | |
| CHF | - | - | - | - | (1.065.724) |
| GBP | 10.784.250 | - | (3.535.507) | 7.248.743 | 7.650.965 |
| JPY | 9.490.612 | - | (2.443.043) | 7.047.569 | 6.238.493 |
| USD | 14.731.228 | (144.511) | (15.494.955) | (908.238) | 375.771 |
| Gesamt | 35.006.090 | (144.511) | (21.473.505) | 13.388.074 | 13.199.505 |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| CHF | - | 5 | - | 5 | 5 |
| DKK | - | (4) | - | (4) | 1.340.267 |
| GBP | 29.242.116 | 380.892 | (28.759.205) | 863.803 | 1.546.278 |
| JPY | 2.068.236 | 16.107 | (1.983.923) | 100.420 | 49.061 |
| NOK | - | 4 | - | 4 | 4 |
| SEK | 1.082.341 | (22) | (1.028.338) | 53.981 | 48.474 |
| USD | 111.979.423 | (8.410) | (111.849.620) | 121.393 | 1.479.261 |
| Gesamt | 144.372.116 | 388.572 | (143.621.086) | 1.139.602 | 4.463.350 |
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| AUD | 120.263 | - | 395.750 | 516.013 | 418.940 |
| CAD | 747.307 | 39.313 | 1.964.803 | 2.751.423 | 2.750.653 |
| CHF | 1.834.034 | 134.576 | - | 1.968.610 | 1.601.896 |
| CNY | - | 1.098 | - | 1.098 | - |
| DKK | 2.016.137 | 338.235 | - | 2.354.372 | 2.375.611 |
| GBP | 71.063.210 | 3.126.691 | (65.069.416) | 9.120.485 | 5.653.844 |
| HKD | 261.234 | 2.302 | - | 263.536 | 473.407 |
| JPY | 1.592.987 | - | 1.174.213 | 2.767.200 | 2.962.862 |
| KRW | 289.812 | - | - | 289.812 | 362.738 |
| MXN | 84.361 | - | - | 84.361 | 3.263 |
| MYR | 82.729 | - | - | 82.729 | - |
| SEK | - | - | - | - | 156.767 |
| USD | 186.634.896 | 7.664.567 | (160.061.264) | 34.238.199 | 31.969.696 |
| ZAR | 62.070 | - | - | 62.070 | - |
| Gesamt | 264.789.040 | 11.306.782 | (221.595.914) | 54.499.908 | 48.729.677 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| | Anlagen EUR Jun 2016 | Andere Netto- vermögenswerte EUR Jun 2016 | Devisentermin- kontrakte EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Jun 2016 | Gesamtrisiko EUR Dez 2015 |
|--|----------------------------|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | | | | |
| AUD | 351.772 | - | (581.882) | (230.110) | - |
| GBP | 761.667 | - | - | 761.667 | - |
| HKD | - | - | (1.301.089) | (1.301.089) | - |
| USD | 31.065.869 | - | (6.258.363) | 24.807.506 | - |
| Gesamt | 32.179.308 | - | (8.141.334) | 24.037.974 | - |
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| CHF | - | - | (963.108) | (963.108) | - |
| GBP | 3.655.631 | - | (2.532.130) | 1.123.501 | - |
| SEK | - | - | (483.824) | (483.824) | - |
| Gesamt | 3.655.631 | - | (3.979.062) | (323.431) | - |
| US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| GBP | 8.986.429 | 10.199 | - | 8.996.628 | - |
| USD | 23.599.506 | (176.131) | (11.603.319) | 11.820.056 | - |
| Gesamt | 32.585.935 | (165.932) | (11.603.319) | 20.816.684 | - |
| DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | | | | | |
| AUD | 21.143 | 12.483 | - | 33.626 | - |
| CHF | 84.172 | 9.288 | - | 93.460 | - |
| HKD | 42.807 | 50.076 | - | 92.883 | - |
| JPY | 190.208 | 249.714 | - | 439.922 | - |
| SEK | 42.253 | 1.123 | - | 43.376 | - |
| USD | 2.350.986 | (958.732) | - | 1.392.254 | - |
| Gesamt | 2.731.569 | (636.048) | - | 2.095.521 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Zum 30. Juni 2016 oder zum 31. Dezember 2015 wurden vom Mediolanum Carmignac Strategic Selection und vom Long Short Strategy Collection keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Fremdwährungen gehalten und somit bestand für sie auch kein Fremdwährungsrisiko.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Am 30. Juni 2016 hätte bei einem Anstieg des Euros um 5 % gegenüber allen anderen Währungen und bei Konstanz aller anderen Variablen das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen und die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, gemäß der Gesamtergebnisrechnung um den nachstehenden Betrag abgenommen. Die Analyse wurde auf derselben Grundlage für den 31. Dezember 2015 durchgeführt.

| Name des Teilfonds | Jun 2016 5%ige Veränderung (EUR) | Dez 2015 5%ige Veränderung (EUR) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| US Collection | 8.861.327 | 9.264.513 |
| European Collection | (2.408.530) | (2.870.513) |
| Pacific Collection | 4.176.782 | 4.398.597 |
| Emerging Markets Collection | 17.271.792 | 17.196.380 |
| Global Tech Collection | 1.716.913 | 1.981.536 |
| Euro Fixed Income | - | 40 |
| Global High Yield | 45.948.444 | 41.746.354 |
| Premium Coupon Collection | 11.414.190 | 11.847.720 |
| Dynamic Collection | 382.035 | 388.040 |
| Equity Power Coupon Collection | 10.969.257 | 11.381.471 |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | 6.033.481 | 6.303.851 |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | 9.040.670 | 9.305.692 |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | 14.242.758 | 13.216.391 |
| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | 4.027.363 | 2.915.289 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 29.865 | 30.187 |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | (1.527.540) | (869.193) |
| Coupon Strategy Collection | 65.752.184 | 69.144.257 |
| New Opportunities Collection | 3.792.382 | 3.421.258 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 5.239.884 | 6.840.386 |
| Convertible Strategy Collection | 12.018.988 | 14.908.196 |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | - | - |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 13.923.338 | 11.698.036 |
| Socially Responsible Collection | 669.404 | 659.975 |
| Financial Income Strategy | 56.980 | 223.168 |
| Equilibrium | 2.724.995 | 2.436.484 |
| Long Short Strategy Collection* | - | - |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | 1.201.899 | - |
| European Coupon Strategy Collection* | (16.172) | - |
| US Coupon Strategy Collection* | 1.040.834 | - |
| Dynamic International Value Opportunity** | 104.776 | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Eine 5%ige Abschwächung des Euros hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Abschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus lebhaft gehandelten und hochliquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeersuchen der Anteilinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 30. Juni 2016 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.148.168 | - | - | - | 1.148.168 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 1.064.350 | 202.501 | - | - | 1.266.851 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 418.443 | - | - | - | 418.443 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 679.963 | - | - | - | 679.963 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 236.450.485 | - | - | - | 236.450.485 |
| Gesamt | 239.761.409 | 202.501 | - | - | 239.963.910 |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.743.597 | - | - | - | 1.743.597 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 4.684.926 | 679.417 | - | - | 5.364.343 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 953.896 | - | - | - | 953.896 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.330.500 | - | - | - | 1.330.500 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 504.832.495 | - | - | - | 504.832.495 |
| Gesamt | 513.545.414 | 679.417 | - | - | 514.224.831 |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.389.307 | - | - | - | 1.389.307 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 2.309.632 | - | - | - | 2.309.632 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 234.080 | - | - | - | 234.080 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 298.724 | - | - | - | 298.724 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 133.425.444 | - | - | - | 133.425.444 |
| Gesamt | 137.657.187 | - | - | - | 137.657.187 |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 5.298.473 | - | - | - | 5.298.473 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 80.921 | 865.922 | - | - | 946.843 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 822.983 | - | - | - | 822.983 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 818.408 | - | - | - | 818.408 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 425.657.162 | - | - | - | 425.657.162 |
| Gesamt | 432.677.947 | 865.922 | - | - | 433.543.869 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 745.484 | - | - | - | 745.484 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 520.194 | 41.942 | - | - | 562.136 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 195.707 | - | - | - | 195.707 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 326.466 | - | - | - | 326.466 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 96.963.571 | - | - | - | 96.963.571 |
| Gesamt | 98.751.422 | 41.942 | - | - | 98.793.364 |
| EURO FIXED INCOME | | | | | |
| Bankschulden | 9.000 | - | - | - | 9.000 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 164.134 | - | - | - | 164.134 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.383.201 | - | - | - | 4.383.201 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 373.203.153 | - | - | - | 373.203.153 |
| Gesamt | 377.759.488 | - | - | - | 377.759.488 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| Bankschulden | 4.276.181 | - | - | - | 4.276.181 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 33.431.357 | 1.519.171 | 24.017 | - | 34.974.545 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 4.000.152 | - | - | - | 4.000.152 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 18.673.015 | - | - | - | 18.673.015 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 2.383.600.827 | - | - | - | 2.383.600.827 |
| Gesamt | 2.443.981.532 | 1.519.171 | 24.017 | - | 2.445.524.720 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 8.847.859 | - | - | - | 8.847.859 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 5.261.464 | - | - | - | 5.261.464 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 2.085.498 | - | - | - | 2.085.498 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.389.249 | - | - | - | 2.389.249 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 1.300.848.184 | - | - | - | 1.300.848.184 |
| Gesamt | 1.319.432.254 | - | - | - | 1.319.432.254 |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 842.993 | - | - | - | 842.993 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 549.829 | 72.326 | - | - | 622.155 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 193.030 | - | - | - | 193.030 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 360.502 | - | - | - | 360.502 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 107.277.652 | - | - | - | 107.277.652 |
| Gesamt | 109.224.006 | 72.326 | - | - | 109.296.332 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 6.396.846 | - | - | - | 6.396.846 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 6.348.466 | 1.070.874 | - | - | 7.419.340 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.541.941 | - | - | - | 1.541.941 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.934.000 | - | - | - | 1.934.000 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 724.494.894 | - | - | - | 724.494.894 |
| Gesamt | 740.716.147 | 1.070.874 | - | - | 741.787.021 |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 4.351.146 | - | - | - | 4.351.146 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 3.528.422 | 3.033.133 | - | - | 6.561.555 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.017.771 | - | - | - | 1.017.771 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.000.510 | - | - | - | 1.000.510 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 498.902.665 | - | - | - | 498.902.665 |
| Gesamt | 508.800.514 | 3.033.133 | - | - | 511.833.647 |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 2.439.062 | - | - | - | 2.439.062 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 3.106.392 | - | - | - | 3.106.392 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 921.456 | - | - | - | 921.456 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.084.885 | - | - | - | 1.084.885 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 449.999.771 | - | - | - | 449.999.771 |
| Gesamt | 457.551.566 | - | - | - | 457.551.566 |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 5.608.347 | - | - | - | 5.608.347 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 4.680.127 | 424.530 | - | - | 5.104.657 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.527.806 | - | - | - | 1.527.806 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.692.753 | - | - | - | 1.692.753 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 741.314.564 | - | - | - | 741.314.564 |
| Gesamt | 754.823.597 | 424.530 | - | - | 755.248.127 |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.082.789 | - | - | - | 1.082.789 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 492.251 | - | - | - | 492.251 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 340.262 | - | - | - | 340.262 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 264.226.847 | - | - | - | 264.226.847 |
| Gesamt | 266.142.149 | - | - | - | 266.142.149 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 17.263 | 392 | - | - | 17.655 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.201.775 | - | - | - | 1.201.775 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.108.825 | - | - | - | 1.108.825 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 699.987.414 | - | - | - | 699.987.414 |
| Gesamt | 702.315.277 | 392 | - | - | 702.315.669 |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.918.395 | - | - | - | 1.918.395 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 984.019 | 485.368 | - | - | 1.469.387 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 401.629 | - | - | - | 401.629 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.660.882 | - | - | - | 1.660.882 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 194.970.696 | - | - | - | 194.970.696 |
| Gesamt | 199.935.621 | 485.368 | - | - | 200.420.989 |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 39.220.560 | - | - | - | 39.220.560 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 36.255.443 | 1.554.223 | - | - | 37.809.666 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 7.269.753 | - | - | - | 7.269.753 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 18.211.912 | - | - | - | 18.211.912 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 3.701.520.569 | - | - | - | 3.701.520.569 |
| Gesamt | 3.802.478.237 | 1.554.223 | - | - | 3.804.032.460 |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 2.492.060 | - | - | - | 2.492.060 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 2.213.902 | 596.689 | - | - | 2.810.591 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 486.556 | - | - | - | 486.556 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 991.289 | - | - | - | 991.289 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 253.900.207 | - | - | - | 253.900.207 |
| Gesamt | 260.084.014 | 596.689 | - | - | 260.680.703 |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 4.276.744 | - | - | - | 4.276.744 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 4.748.446 | 363.662 | - | - | 5.112.108 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.088.445 | - | - | - | 1.088.445 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.149.732 | - | - | - | 1.149.732 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 515.449.172 | - | - | - | 515.449.172 |
| Gesamt | 526.712.539 | 363.662 | - | - | 527.076.201 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 7.866.781 | - | - | - | 7.866.781 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 7.730.837 | 624.619 | - | - | 8.355.456 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.428.173 | - | - | - | 1.428.173 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.615.603 | - | - | - | 1.615.603 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 880.215.356 | - | - | - | 880.215.356 |
| Gesamt | 898.856.750 | 624.619 | - | - | 899.481.369 |
| MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.291.664 | - | - | - | 1.291.664 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.350.700 | - | - | - | 2.350.700 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 815.110.676 | - | - | - | 815.110.676 |
| Gesamt | 818.753.040 | - | - | - | 818.753.040 |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 12.656.734 | - | - | - | 12.656.734 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | 1.846.172 | - | - | 1.846.172 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 2.520.030 | - | - | - | 2.520.030 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3.752.166 | - | - | - | 3.752.166 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 1.564.857.796 | - | - | - | 1.564.857.796 |
| Gesamt | 1.583.786.726 | 1.846.172 | - | - | 1.585.632.898 |
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 144.511 | - | - | - | 144.511 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 903.271 | - | - | - | 903.271 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 141.877 | - | - | - | 141.877 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 180.842 | - | - | - | 180.842 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 77.791.706 | - | - | - | 77.791.706 |
| Gesamt | 79.162.207 | - | - | - | 79.162.207 |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| Bankschulden | 466.257 | - | - | - | 466.257 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 2.507.634 | 89.090 | - | 359.140 | 2.955.864 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 341.610 | - | - | - | 341.610 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.958.789 | - | - | - | 1.958.789 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 236.483.261 | - | - | - | 236.483.261 |
| Gesamt | 241.757.551 | 89.090 | - | 359.140 | 242.205.781 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| Bankschulden | 4.321.208 | - | - | - | 4.321.208 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 1.397.169 | 4.314.024 | - | 1.252.059 | 6.963.252 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 588.327 | - | - | - | 588.327 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 14.966.276 | - | - | - | 14.966.276 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 407.973.408 | - | - | - | 407.973.408 |
| Gesamt | 429.246.388 | 4.314.024 | - | 1.252.059 | 434.812.471 |
| LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 41.097 | - | - | - | 41.097 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 162.095 | - | - | - | 162.095 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 35.427.616 | - | - | - | 35.427.616 |
| Gesamt | 35.630.808 | - | - | - | 35.630.808 |
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 249.824 | - | - | - | 249.824 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 53.510 | - | - | - | 53.510 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 353.307 | - | - | - | 353.307 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 39.643.985 | - | - | - | 39.643.985 |
| Gesamt | 40.300.626 | - | - | - | 40.300.626 |
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 182.698 | - | - | - | 182.698 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 56.530 | - | - | - | 56.530 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 371.205 | - | - | - | 371.205 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 40.269.992 | - | - | - | 40.269.992 |
| Gesamt | 40.880.425 | - | - | - | 40.880.425 |
| US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 340.817 | - | - | - | 340.817 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 52.417 | - | - | - | 52.417 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 324.238 | - | - | - | 324.238 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 38.078.857 | - | - | - | 38.078.857 |
| Gesamt | 38.796.329 | - | - | - | 38.796.329 |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Jun 2016 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY** | | | | | |
| Bankschulden | 6.193 | - | - | - | 6.193 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 908 | - | - | - | 908 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3.349.408 | - | - | - | 3.349.408 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 4.651.486 | - | - | - | 4.651.486 |
| Gesamt | 8.007.995 | - | - | - | 8.007.995 |

**Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2015 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 267.495 | - | - | - | 267.495 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 810.458 | - | - | - | 810.458 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 419.646 | - | - | - | 419.646 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 575.963 | - | - | - | 575.963 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 248.060.733 | - | - | - | 248.060.733 |
| Gesamt | 250.134.295 | - | - | - | 250.134.295 |

EUROPEAN COLLECTION

| | | | | | |
|---|--------------------|----------|----------|----------|--------------------|
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 260.707 | - | - | - | 260.707 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 883.752 | - | - | - | 883.752 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 5.863.561 | - | - | - | 5.863.561 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 506.462.719 | - | - | - | 506.462.719 |
| Gesamt | 513.470.739 | - | - | - | 513.470.739 |

PACIFIC COLLECTION

| | | | | | |
|---|--------------------|----------------|----------|----------|--------------------|
| Bankschulden | 128.541 | - | - | - | 128.541 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 211.187 | 146.627 | - | - | 357.814 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 232.053 | - | - | - | 232.053 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.523.161 | - | - | - | 2.523.161 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 137.728.954 | - | - | - | 137.728.954 |
| Gesamt | 140.823.896 | 146.627 | - | - | 140.970.523 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.186.307 | - | - | - | 1.186.307 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 142.082 | 572.846 | - | - | 714.928 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 799.042 | - | - | - | 799.042 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 6.888.512 | - | - | - | 6.888.512 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 409.394.793 | - | - | - | 409.394.793 |
| Gesamt | 418.410.736 | 572.846 | - | - | 418.983.582 |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 113.764 | - | - | - | 113.764 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 331.568 | 48.876 | - | - | 380.444 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 187.728 | - | - | - | 187.728 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.049.742 | - | - | - | 1.049.742 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 98.336.438 | - | - | - | 98.336.438 |
| Gesamt | 100.019.240 | 48.876 | - | - | 100.068.116 |
| EURO FIXED INCOME | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 412.173 | - | - | - | 412.173 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 837.738 | - | - | - | 837.738 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 451.059.349 | - | - | - | 451.059.349 |
| Gesamt | 452.309.260 | - | - | - | 452.309.260 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| Bankschulden | 889.682 | - | - | - | 889.682 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 6.968.260 | 245.606 | - | - | 7.213.866 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 3.709.274 | - | - | - | 3.709.274 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 31.720.211 | - | - | - | 31.720.211 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 2.174.645.170 | - | - | - | 2.174.645.170 |
| Gesamt | 2.217.932.597 | 245.606 | - | - | 2.218.178.203 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 2.669.409 | - | - | - | 2.669.409 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 883.380 | 575.840 | - | - | 1.459.220 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.994.917 | - | - | - | 1.994.917 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.150.736 | - | - | - | 2.150.736 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 1.266.163.936 | - | - | - | 1.266.163.936 |
| Gesamt | 1.273.862.378 | 575.840 | - | - | 1.274.438.218 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 121.506 | - | - | - | 121.506 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 291.415 | 46.921 | - | - | 338.336 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 166.106 | - | - | - | 166.106 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.875.342 | - | - | - | 1.875.342 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 96.483.499 | - | - | - | 96.483.499 |
| Gesamt | 98.937.868 | 46.921 | - | - | 98.984.789 |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.019.253 | - | - | - | 1.019.253 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 2.605.257 | 1.066.056 | - | - | 3.671.313 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.457.836 | - | - | - | 1.457.836 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 12.673.205 | - | - | - | 12.673.205 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 708.387.375 | - | - | - | 708.387.375 |
| Gesamt | 726.142.926 | 1.066.056 | - | - | 727.208.982 |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.214.057 | - | - | - | 1.214.057 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 535.497 | - | - | - | 535.497 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.008.086 | - | - | - | 1.008.086 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.106.620 | - | - | - | 1.106.620 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 512.501.620 | - | - | - | 512.501.620 |
| Gesamt | 516.365.880 | - | - | - | 516.365.880 |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 548.070 | - | - | - | 548.070 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 424.955 | 686.496 | - | - | 1.111.451 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 894.117 | - | - | - | 894.117 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 936.748 | - | - | - | 936.748 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 454.658.046 | - | - | - | 454.658.046 |
| Gesamt | 457.461.936 | 686.496 | - | - | 458.148.432 |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 646.286 | - | - | - | 646.286 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 526.690 | 1.696.027 | - | - | 2.222.717 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.443.376 | - | - | - | 1.443.376 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 11.674.396 | - | - | - | 11.674.396 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 719.334.526 | - | - | - | 719.334.526 |
| Gesamt | 733.625.274 | 1.696.027 | - | - | 735.321.301 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 493.213 | - | - | - | 493.213 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.562.706 | - | - | - | 1.562.706 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 262.370.377 | - | - | - | 262.370.377 |
| Gesamt | 264.426.296 | - | - | - | 264.426.296 |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 470 | - | - | - | 470 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.363.431 | - | - | - | 1.363.431 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2.632.317 | - | - | - | 2.632.317 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 802.150.359 | - | - | - | 802.150.359 |
| Gesamt | 806.146.577 | - | - | - | 806.146.577 |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 354.301 | - | - | - | 354.301 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 311.213 | 267.018 | - | - | 578.231 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 405.959 | - | - | - | 405.959 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 5.422.163 | - | - | - | 5.422.163 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 203.180.701 | - | - | - | 203.180.701 |
| Gesamt | 209.674.337 | 267.018 | - | - | 209.941.355 |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 8.356.447 | - | - | - | 8.356.447 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 6.190.320 | 8.031.754 | - | - | 14.222.074 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 7.062.182 | - | - | - | 7.062.182 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 63.274.342 | - | - | - | 63.274.342 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 3.681.223.871 | - | - | - | 3.681.223.871 |
| Gesamt | 3.766.107.162 | 8.031.754 | - | - | 3.774.138.916 |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 169.836 | - | - | - | 169.836 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 1.093.368 | 62.561 | - | - | 1.155.929 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 453.569 | - | - | - | 453.569 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.706.557 | - | - | - | 4.706.557 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 245.727.280 | - | - | - | 245.727.280 |
| Gesamt | 252.150.610 | 62.561 | - | - | 252.213.171 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 654.079 | - | - | - | 654.079 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 2.318.135 | 267.838 | - | - | 2.585.973 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 980.362 | - | - | - | 980.362 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 9.683.101 | - | - | - | 9.683.101 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 478.624.095 | - | - | - | 478.624.095 |
| Gesamt | 492.259.772 | 267.838 | - | - | 492.527.610 |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | 1.298.858 | - | - | - | 1.298.858 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 3.581.241 | 508.306 | - | - | 4.089.547 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.445.708 | - | - | - | 1.445.708 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 6.853.986 | - | - | - | 6.853.986 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 930.615.128 | - | - | - | 930.615.128 |
| Gesamt | 943.794.921 | 508.306 | - | - | 944.303.227 |
| MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 1.279.060 | - | - | - | 1.279.060 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 3.000.734 | - | - | - | 3.000.734 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 827.554.735 | - | - | - | 827.554.735 |
| Gesamt | 831.834.529 | - | - | - | 831.834.529 |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | | |
| Bankschulden | 837.665 | - | - | - | 837.665 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | 3.804.113 | - | - | 3.804.113 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 2.552.492 | - | - | - | 2.552.492 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 11.179.197 | - | - | - | 11.179.197 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 1.614.392.968 | - | - | - | 1.614.392.968 |
| Gesamt | 1.628.962.322 | 3.804.113 | - | - | 1.632.766.435 |
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | | |
| Bankschulden | - | - | - | - | - |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 100.857 | - | - | - | 100.857 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 122.096 | - | - | - | 122.096 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.095.908 | - | - | - | 1.095.908 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 71.985.573 | - | - | - | 71.985.573 |
| Gesamt | 73.304.434 | - | - | - | 73.304.434 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

| | Unter 1 Monat EUR | 1-3 Monate EUR | 3-12 Monate EUR | Über 1 Jahr EUR | Gesamt Dez. 2015 EUR |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| Bankschulden | 67.168 | - | - | - | 67.168 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | - | 1.221.221 | - | 56.244 | 1.277.465 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 293.010 | - | - | - | 293.010 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.650.915 | - | - | - | 1.650.915 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 216.366.396 | - | - | - | 216.366.396 |
| Gesamt | 218.377.489 | 1.221.221 | - | 56.244 | 219.654.954 |
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| Bankschulden | 1.740.981 | - | - | - | 1.740.981 |
| Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten | 269.425 | 712.717 | - | 109.735 | 1.091.877 |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr | 573.620 | - | - | - | 573.620 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 921.463 | - | - | - | 921.463 |
| Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist | 408.591.677 | - | - | - | 408.591.677 |
| Gesamt | 412.097.166 | 712.717 | - | 109.735 | 412.919.618 |

(d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Swaptions, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Gegenparteien einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit ein Kontrahent mit seinen vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke der effizienten Vermögensverwaltung oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 %, sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt. Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist; oder
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey oder in Neuseeland zugelassen ist.

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Bargeld oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016 hat die RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch ein Kredit-Rating of AA- von S&P's (zum 30. 31. Dezember 2015: AA- von S&P's).

Zum 30. Juni 2016 und zum 31. Dezember 2015 gehörten zu den finanziellen Vermögenswerten, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente wie in den Erläuterungen 13 bis 16 angegeben sowie als Sicherheiten gehaltene Zahlungsmittel wie in Erläuterung 11 angegeben. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen die maximale Kreditrisikoexposition zum Bilanzstichtag dar.

In der folgenden Tabelle sind die Bonität der derivativen Finanzinstrumente und die als Sicherheit gehaltenen Barmittel, so wie von der namhaften Rating-Agentur S&P bewertet, aufgeführt:

| Rating | Jun 2016 | Dez 2015 |
|--------|----------|----------|
| AA- | 41,31% | 0,36% |
| A+ | 8,97% | 12,73% |
| A | 48,59% | 84,90% |
| A- | 0,01% | 0,46% |
| BBB+ | - | 0,34% |
| BBB- | 1,12% | 1,21% |
| Gesamt | 100,00% | 100,00% |

(e) Verwahr- und Eigentumsrisiko

Die Pflichten des Treuhänders umfassen die Wertüberprüfung von Vermögenswerten des Fonds und der einzelnen Teilfonds in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften. Der Treuhänder erbringt außerdem Dienstleistungen im Bereich der Liquiditätsüberwachung in Bezug auf die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder ist gegenüber dem betreffenden Teilfonds und seinen Anteilhabern für den Verlust eines vom Treuhänder oder von einem durch den Treuhänder ernannten Untertreuhänder verwahrten Finanzinstruments haftbar (d.h. solche Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen). Der Treuhänder ist jedoch nicht für den Verlust eines vom Treuhänder oder von einem Untertreuhänder verwahrten Finanzinstruments haftbar, wenn der Treuhänder nachweisen kann, dass der Verlust infolge eines externen Ereignisses außerhalb seiner zumutbaren Kontrolle eingetreten ist, dessen Folgen entgegen aller angemessenen Bemühungen unvermeidlich gewesen wären. Der Treuhänder ist außerdem gegenüber dem betreffenden Teilfonds und seinen Anteilhabern für alle anderen Verluste haftbar, die ihnen infolge der nachlässigen oder vorsätzlichen Verletzung der ordnungsgemäßen Erfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften entstehen.

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Gerichtsbarkeiten dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Gerichtsbarkeiten ein Risiko, dass, falls ein Untertreuhänder bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von diesem Untertreuhänder gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger des Untertreuhänders eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

In diesen Gerichtsbarkeiten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Die Teilfonds können an Märkten investieren, wo Systeme zur Verwahrung und/oder Abrechnung nicht vollständig entwickelt sind, wie zum Beispiel Russland und Argentinien. Deshalb können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an diesen Märkten gehandelt werden und die Untertreuhändern anvertraut wurden, falls der Einsatz von diesen Untertreuhändern erforderlich ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder einen Untertreuhänder, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

(f) Zinssatzrisiko

Zinssatzrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwankt. Die Teilfonds können in verzinsliche Wertpapiere investieren, die Zinsrisiken in besonderem Maße ausgesetzt sein können.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 30. Juni 2016 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer Zahlungsmitteln und kurzfristigen Forderungen) ist nachstehend (in Euro ausgedrückt) angegeben. Die Sensitivitätsanalyse basiert ausschließlich auf einer Veränderung der Zinsen gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten um 5 % bei Konstanz aller sonstigen Variablen. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Die Marktlage und damit die künftigen Zinssätze könnte(n) stark von der/den vorgesehenen abweichen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitäts- analyse |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| EUR | 4.453.432 | - | 4.453.432 | - | 222.672 |
| USD | 219.155.944 | - | - | 219.155.944 | - |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | | |
| EUR | 485.834.015 | - | 7.305.977 | 478.528.038 | 365.299 |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | |
| EUR | 26.826.023 | - | 4.403.163 | 22.422.860 | 220.158 |
| JPY | 76.183.156 | - | - | 76.183.156 | - |
| USD | 23.125.493 | - | - | 23.125.493 | - |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| EUR | 61.633.571 | - | 20.019.044 | 41.614.527 | 1.000.952 |
| USD | 342.978.564 | - | - | 342.978.564 | - |
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| EUR | 38.355.882 | - | 4.003.300 | 34.352.582 | 200.165 |
| GBP | 12.443.841 | - | - | 12.443.841 | - |
| USD | 42.439.161 | - | - | 42.439.161 | - |
| EURO FIXED INCOME | | | | | |
| EUR | 356.865.286 | 281.820.652 | 69.000.913 | 6.043.721 | 3.450.046 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| CHF | 1.229.213 | 1.229.213 | - | - | - |
| EUR | 8.003.456 | 5.624.486 | 2.378.970 | - | 118.949 |
| IDR | 984.188 | 984.188 | - | - | - |
| USD | 2.218.752.778 | 1.728.977.690 | 254.370.956 | 235.404.132 | 12.718.548 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| EUR | 863.002.043 | 21.088.000 | 39.439.027 | 802.475.016 | 1.971.951 |
| GBP | 162.009.124 | - | - | 162.009.124 | - |
| USD | 235.639.352 | - | - | 235.639.352 | - |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| EUR | 77.219.650 | - | 4.353.256 | 72.866.394 | 217.663 |
| USD | 25.351.831 | - | - | 25.351.831 | - |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| EUR | 309.015.190 | - | 33.332.851 | 275.682.339 | 1.666.643 |
| GBP | 268.686.115 | - | - | 268.686.115 | - |
| USD | 129.768.351 | - | - | 129.768.351 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|---|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 274.918.000 | - | - | 274.918.000 | - |
| GBP | 11.382.590 | - | - | 11.382.590 | - |
| JPY | 25.612.844 | - | - | 25.612.844 | - |
| USD | 173.705.591 | - | - | 173.705.591 | - |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 183.126.264 | - | - | 183.126.264 | - |
| JPY | 32.713.394 | - | - | 32.713.394 | - |
| USD | 229.694.310 | - | - | 229.694.310 | - |
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 293.920.706 | - | 8.009.864 | 285.910.842 | 400.493 |
| JPY | 49.299.822 | - | - | 49.299.822 | - |
| USD | 336.590.002 | - | - | 336.590.002 | - |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | | |
| EUR | 173.584.448 | - | 3.001.620 | 170.582.828 | 150.081 |
| USD | 80.547.250 | - | - | 80.547.250 | - |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| EUR | 696.555.877 | - | - | 696.555.877 | - |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | | |
| EUR | 174.796.375 | - | 9.507.777 | 165.288.598 | 475.389 |
| USD | 5.976.137 | - | - | 5.976.137 | - |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 1.272.804.698 | 34.553.800 | 88.445.842 | 1.149.805.056 | 4.422.292 |
| GBP | 848.262.093 | - | - | 848.262.093 | - |
| USD | 1.523.795.928 | 15.709.268 | 30.608.293 | 1.477.478.367 | 1.530.415 |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | |
| EUR | 119.421.702 | - | 16.011.903 | 103.409.799 | 800.595 |
| USD | 115.455.139 | - | - | 115.455.139 | - |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 283.580.212 | - | 24.518.903 | 259.061.309 | 1.225.945 |
| USD | 217.494.296 | - | - | 217.494.296 | - |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 377.458.936 | - | 43.552.415 | 333.906.521 | 2.177.621 |
| USD | 483.294.610 | - | - | 483.294.610 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|--|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | | | | |
| EUR | 807.948.329 | - | - | 807.948.329 | - |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | | |
| EUR | 1.233.656.307 | - | 65.062.038 | 1.168.594.269 | 3.253.102 |
| USD | 269.431.460 | - | - | 269.431.460 | - |
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | | |
| EUR | 38.608.068 | - | 801.037 | 37.807.031 | 40.052 |
| GBP | 10.784.250 | - | - | 10.784.250 | - |
| JPY | 9.490.612 | - | - | 9.490.612 | - |
| USD | 14.731.228 | - | - | 14.731.228 | - |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| EUR | 56.116.088 | 44.707.360 | 6.679.640 | 4.729.088 | 333.982 |
| GBP | 29.242.116 | 29.242.116 | - | - | - |
| JPY | 2.068.236 | - | - | 2.068.236 | - |
| SEK | 1.082.341 | - | - | 1.082.341 | - |
| USD | 111.979.423 | 99.700.667 | 761.020 | 11.517.736 | 38.051 |
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| AUD | 120.263 | - | - | 120.263 | - |
| CAD | 747.307 | - | - | 747.307 | - |
| CHF | 1.834.034 | - | - | 1.834.034 | - |
| DKK | 2.016.137 | - | - | 2.016.137 | - |
| EUR | 109.407.992 | 69.052.945 | 14.238.109 | 26.116.938 | 711.905 |
| GBP | 71.063.210 | 54.921.214 | 11.786.825 | 4.355.171 | 589.341 |
| HKD | 261.234 | - | - | 261.234 | - |
| JPY | 1.592.987 | - | - | 1.592.987 | - |
| KRW | 289.812 | - | - | 289.812 | - |
| MXN | 84.361 | - | - | 84.361 | - |
| MYR | 82.729 | - | - | 82.729 | - |
| USD | 186.634.896 | 149.903.936 | 10.596.411 | 26.134.549 | 529.821 |
| ZAR | 62.070 | - | - | 62.070 | - |
| LONG SHORT STRATEGY COLLECTION** | | | | | |
| EUR | 33.360.422 | - | - | 33.360.422 | - |
| MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION** | | | | | |
| AUD | 351.772 | - | - | 351.772 | - |
| EUR | 4.631.338 | - | - | 4.631.338 | - |
| GBP | 761.667 | - | - | 761.667 | - |
| USD | 31.065.869 | - | - | 31.065.869 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

** Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|---|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION** | | | | | |
| EUR | 31.172.505 | - | 1.702.033 | 29.470.472 | 85.102 |
| GBP | 3.655.631 | - | - | 3.655.631 | - |
| US COUPON STRATEGY COLLECTION** | | | | | |
| EUR | 1.601.877 | - | 1.601.877 | - | 80.094 |
| GBP | 8.986.429 | - | - | 8.986.429 | - |
| USD | 23.599.506 | - | - | 23.599.506 | - |
| DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY*** | | | | | |
| AUD | 21.143 | - | - | 21.143 | - |
| CHF | 84.172 | - | - | 84.172 | - |
| EUR | 667.413 | - | - | 667.413 | - |
| HKD | 42.807 | - | - | 42.807 | - |
| JPY | 190.208 | - | - | 190.208 | - |
| SEK | 42.253 | - | - | 42.253 | - |
| USD | 2.350.986 | - | - | 2.350.986 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

** Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

***Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt, Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung,

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2015 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer Zahlungsmitteln und kurzfristigen Forderungen) ist nachstehend (in Euro ausgedrückt) angegeben. Die Sensitivitätsanalyse basiert ausschließlich auf einer Veränderung der Zinsen gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten um 5 % bei Konstanz aller sonstigen Variablen. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Die Marktlage und damit die künftigen Zinssätze könnte(n) stark von der/den vorgesehenen abweichen.

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| US COLLECTION | | | | | |
| EUR | 11.653.807 | - | 11.653.807 | - | 582.690 |
| USD | 225.851.736 | - | - | 225.851.736 | - |
| EUROPEAN COLLECTION | | | | | |
| EUR | 488.226.239 | - | 15.308.569 | 472.917.670 | 765.428 |
| PACIFIC COLLECTION | | | | | |
| EUR | 31.269.437 | - | 6.501.766 | 24.767.671 | 325.088 |
| JPY | 77.785.535 | - | - | 77.785.535 | - |
| USD | 23.246.992 | - | - | 23.246.992 | - |
| EMERGING MARKETS COLLECTION | | | | | |
| EUR | 55.592.645 | - | 16.003.932 | 39.588.713 | 800.197 |
| USD | 337.275.293 | - | - | 337.275.293 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitäts- analyse |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| GLOBAL TECH COLLECTION | | | | | |
| EUR | 35.012.795 | - | 2.800.784 | 32.212.011 | 140.039 |
| GBP | 12.689.868 | - | - | 12.689.868 | - |
| USD | 44.997.004 | - | - | 44.997.004 | - |
| EURO FIXED INCOME | | | | | |
| EUR | 443.045.886 | 302.037.150 | 140.254.963 | 753.773 | 7.012.748 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | |
| BRL | 12.794.540 | 12.794.540 | - | - | - |
| CHF | 1.245.420 | 1.245.420 | - | - | - |
| EUR | 1.745.251 | 1.745.251 | - | - | - |
| IDR | 7.760.431 | 7.760.431 | - | - | - |
| MXN | 7.609.093 | 7.609.093 | - | - | - |
| PEN | 9.122.342 | 9.122.342 | - | - | - |
| RUB | 6.877.679 | 6.877.679 | - | - | - |
| USD | 1.948.674.535 | 1.540.623.344 | 206.816.709 | 201.234.482 | 10.340.835 |
| UYU | 5.547.784 | - | 5.547.784 | - | 277.389 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | |
| EUR | 787.533.046 | 26.742.100 | 19.257.849 | 741.533.097 | 962.892 |
| GBP | 162.856.970 | - | - | 162.856.970 | - |
| USD | 227.215.781 | - | - | 227.215.781 | - |
| DYNAMIC COLLECTION | | | | | |
| EUR | 69.087.578 | - | 4.651.506 | 64.436.072 | 232.575 |
| USD | 23.506.336 | - | - | 23.506.336 | - |
| EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | | | | |
| EUR | 285.887.141 | - | 17.008.370 | 268.878.771 | 850.419 |
| GBP | 256.859.817 | - | - | 256.859.817 | - |
| USD | 138.888.789 | - | - | 138.888.789 | - |
| MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 265.117.565 | - | 25.016.209 | 240.101.356 | 1.250.810 |
| GBP | 12.693.714 | - | - | 12.693.714 | - |
| JPY | 26.019.075 | - | - | 26.019.075 | - |
| USD | 177.483.147 | - | - | 177.483.147 | - |
| MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 187.319.091 | - | - | 187.319.091 | - |
| JPY | 31.885.525 | - | - | 31.885.525 | - |
| USD | 225.719.161 | - | - | 225.719.161 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|---|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | | | | |
| EUR | 288.801.529 | - | 10.002.100 | 278.799.429 | 500.105 |
| JPY | 52.367.451 | - | - | 52.367.451 | - |
| USD | 297.941.249 | - | - | 297.941.249 | - |
| MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | | | | |
| EUR | 193.393.550 | - | 1.000.750 | 192.392.800 | 50.038 |
| USD | 58.305.779 | - | - | 58.305.779 | - |
| MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | | | | |
| EUR | 798.168.355 | - | - | 798.168.355 | - |
| MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | | | | |
| EUR | 186.657.310 | - | 3.001.170 | 183.656.140 | 150.059 |
| USD | 4.133.099 | - | - | 4.133.099 | - |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 1.198.838.630 | 36.220.300 | 87.100.045 | 1.075.518.285 | 4.355.002 |
| GBP | 830.198.314 | - | - | 830.198.314 | - |
| USD | 1.531.205.309 | 17.083.429 | 91.563.599 | 1.422.558.281 | 4.578.180 |
| NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | | | | |
| EUR | 109.354.271 | - | 7.636.162 | 101.718.109 | 381.808 |
| USD | 120.127.503 | - | - | 120.127.503 | - |
| INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 253.460.519 | - | 10.504.095 | 242.956.424 | 525.205 |
| USD | 195.920.804 | - | - | 195.920.804 | - |
| CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | | | | |
| EUR | 363.454.222 | - | 7.502.925 | 355.951.297 | 375.146 |
| USD | 536.071.898 | - | - | 536.071.898 | - |
| MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | | | | |
| EUR | 813.407.218 | - | - | 813.407.218 | - |
| MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | | | | |
| EUR | 1.299.445.934 | - | 8.001.680 | 1.291.444.254 | 400.084 |
| USD | 228.463.072 | - | - | 228.463.072 | - |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
|--|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | | | | |
| EUR | 37.317.292 | - | 2.500.975 | 34.816.317 | 125.049 |
| GBP | 9.352.331 | - | - | 9.352.331 | - |
| JPY | 8.327.592 | - | - | 8.327.592 | - |
| USD | 13.603.965 | - | - | 13.603.965 | - |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | |
| DKK | 1.340.264 | - | - | 1.340.264 | - |
| EUR | 42.628.383 | 33.626.737 | - | 9.001.646 | - |
| GBP | 26.303.028 | 26.303.028 | - | - | - |
| JPY | 3.147.255 | - | - | 3.147.255 | - |
| SEK | 3.474.500 | - | - | 3.474.500 | - |
| USD | 115.375.305 | 95.410.747 | 797.618 | 19.166.940 | 39.881 |
| Währung | Gesamt Wertpapierbestand | Festverzinsliche Finanzanlagen | Zinsvariable Finanzanlagen* | Zinslose Finanzanlagen | 5% Sensitivitätsanalyse |
| EQUILIBRIUM | | | | | |
| CAD | 822.432 | - | - | 822.432 | - |
| CHF | 1.601.896 | - | - | 1.601.896 | - |
| DKK | 2.375.611 | - | - | 2.375.611 | - |
| EUR | 114.592.654 | 78.703.798 | 6.915.071 | 28.973.785 | 345.754 |
| GBP | 80.804.486 | 64.211.345 | 13.302.179 | 3.290.962 | 665.109 |
| JPY | 1.933.419 | - | - | 1.933.419 | - |
| KRW | 362.738 | - | - | 362.738 | - |
| MXN | 3.263 | - | - | 3.263 | - |
| SEK | 156.767 | - | - | 156.767 | - |
| USD | 165.350.035 | 129.979.445 | 4.724.466 | 30.646.124 | 236.223 |

* Die zinsvariablen Anlagen schließen Vermögenswerte ein, die erst weniger als ein Jahr fest verzinst sind.

Die nachstehenden Tabellen geben die Berechnungen der gewichteten Durchschnittswerte zum 30. Juni 2016 und zum 31. Dezember 2015 für alle Teilfonds an, die festverzinsliche Wertpapiere halten. Der gewichtete Durchschnitt wird anhand von Nominalwerten berechnet.

| Währung | Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz% | | Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum, für den der Zinssatz fest ist (Jahre) | | Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage) | |
|--------------------------|--|----------|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| EURO FIXED INCOME | | | | | | |
| EUR | 2,14 | 2,78 | 3,81 | 4,04 | 1.390 | 1.476 |
| GLOBAL HIGH YIELD | | | | | | |
| BRL | - | 11,44 | - | 11,10 | - | 4.053 |
| CHF | 6,75 | 6,75 | 6,71 | 7,21 | 2.449 | 2.631 |
| EUR | 5,67 | 3,61 | 10,95 | 10,63 | 3.998 | 3.881 |
| IDR | 8,38 | 8,61 | 10,22 | 16,35 | 3.729 | 5.966 |
| MXN | - | 7,60 | - | 9,35 | - | 3.414 |
| PEN | - | 7,31 | - | 11,23 | - | 4.100 |
| RUB | - | 7,08 | - | 12,04 | - | 4.394 |
| USD | 6,42 | 6,58 | 9,29 | 9,91 | 3.389 | 3.618 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinssatzrisiko (Fortsetzung)

| Währung | Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz% | | Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum, für den der Zinssatz fest ist (Jahre) | | Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage) | |
|-----------------------------------|--|----------|--|----------|---|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 | Jun 2016 | Dez 2015 |
| PREMIUM COUPON COLLECTION | | | | | | |
| EUR | - | 0,32 | 3,16 | 3,61 | 1.154 | 1.318 |
| COUPON STRATEGY COLLECTION | | | | | | |
| EUR | - | - | 3,01 | 3,51 | 1.098 | 1.280 |
| USD | 2,13 | 2,31 | 2,87 | 3,37 | 1.049 | 1.231 |
| FINANCIAL INCOME STRATEGY | | | | | | |
| EUR | 6,53 | 6,63 | 79,51 | 84,06 | 29.021 | 30.681 |
| GBP | 7,28 | 7,28 | 83,56 | 84,06 | 30.499 | 30.681 |
| USD | 6,69 | 6,59 | 72,77 | 78,50 | 26.560 | 28.651 |
| EQUILIBRIUM | | | | | | |
| EUR | 3,19 | 3,70 | 13,54 | 15,09 | 4.943 | 5.506 |
| GBP | 5,20 | 5,35 | 30,91 | 26,58 | 11.283 | 9.701 |
| USD | 4,21 | 4,94 | 13,34 | 13,33 | 4.870 | 4.867 |

(g) Zeitwert (Fair Value) der Finanzanlagen und Finanzverbindlichkeiten

Alle Finanzanlagen und Finanzverbindlichkeiten des Fonds sind in dem Abschluss zu ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, wie in Erläuterung 2 (e) definiert.

(h) Risiko von Schwellenmärkten

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten investieren können, wo Systeme zur Verwahrung und/oder Abrechnung nicht vollständig entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an diesen Märkten gehandelt werden und die Untertreuhändern anvertraut wurden, falls der Einsatz von diesen Untertreuhändern erforderlich Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder einen Untertreuhänder, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte des Teilfonds.

(i) Ausfallrisiko

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapiere anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Ausstellers oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder von beiden zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Ausstellers Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigt. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

(j) Risiko bei der Wertpapierleihe

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihgeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe nicht nachkommen, werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 21 zu entnehmen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(k) **Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr**

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Leistungszeitraums berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Teilfonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen für den Teilfonds zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Teilfonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren.

(l) **Risiko bei Futures und Optionen**

Der Anlagemanager kann, indem er sich Futures und Optionen bedient, verschiedene Portfoliostrategien für einen Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Futures werden die Barmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem die einzelnen Teilfonds eine offene Position haben. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei der Ausübung einer Option muss der Teilfonds möglicherweise eine Prämie an eine Gegenpartei zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und, falls der Vertrag „im Geld“ ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

(m) **Adressenausfallrisiko**

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Optionen, sowie von Pensionsgeschäften, Swaptions und Devisenterminkontrakten und anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit ein Kontrahent mit seinen vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen.

(n) **Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit**

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, so dass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilhabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, dem Anlagemanager, der Vertriebsstelle, dem Verwalter oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf Systeme, Netzwerke oder Geräte (beispielsweise durch „Hacking“), betroffen sein, von eindringenden Viren oder anderer Schadsoftware sowie von Angriffen, die den Betrieb, Unternehmensprozesse oder den Zugang oder die Funktionalität von Webseiten sperren, lahmlegen, verlangsamen oder anderweitig unterbrechen. Darüber hinaus können unbeabsichtigte Vorfälle auftreten, wie etwa die unbemerkte Weitergabe vertraulicher Daten (die möglicherweise zu einer Verletzung anwendbarer Datenschutzgesetze führt). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Anteilhaberdaten und Geldern zur Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Solche Vorfälle können dem Fonds, dem Anlagemanager, der Vertriebsstelle, dem Verwalter, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste verursachen. Dementsprechend können Anteilhaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, so dass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilhaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren sind im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

| | Jun 2016 | US COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|-------------|---------------------------|-------------|
| Nettovermögens | 236.450.485 | 248.060.733 | 276.295.654 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,288 | 5,756 | 5,304 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,839 | 6,298 | 6,211 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 8,303 | 9,060 | 8,391 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 11,090 | 11,991 | 11,878 |

| | Jun 2016 | EUROPEAN COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|-------------|---------------------------------|-------------|
| Nettovermögens | 504.832.495 | 506.462.719 | 318.816.133 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,054 | 6,842 | 6,260 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 6,468 | 7,135 | 6,651 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,040 | 10,242 | 9,418 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 12,164 | 13,463 | 12,612 |
| Dexia European Collection Max-Klasse | 168,340 | 189,845 | 172,982 |

| | Jun 2016 | PACIFIC COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|-------------|--------------------------------|-------------|
| Nettovermögens | 133.425.444 | 137.728.954 | 129.297.535 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,223 | 6,529 | 6,079 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,193 | 5,902 | 5,767 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 8,977 | 9,442 | 8,835 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 9,836 | 11,212 | 11,028 |

| | Jun 2016 | EMERGING MARKETS COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|-----------------------------------|-------------|---|-------------|
| Nettovermögens | 425.657.162 | 409.394.793 | 438.316.141 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 9,734 | 9,668 | 10,291 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 15,787 | 15,719 | 16,815 |

| | Jun 2016 | GLOBAL TECH COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|------------|------------------------------------|------------|
| Nettovermögens | 96.963.571 | 98.336.438 | 73.920.704 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 2,339 | 2,644 | 2,375 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 7,701 | 8,717 | 8,375 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 6,963 | 7,888 | 7,123 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 14,844 | 16,829 | 16,235 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

Angaben in EUR)

| | Jun 2016 | EURO FIXED INCOME Dez 2015 | Dez 2014 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| Nettovermögens | 373.203.153 | 451.059.349 | 378.427.851 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,998 | 5,995 | 6,026 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,700 | 4,704 | 4,751 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 11,571 | 11,578 | 11,661 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,131 | 9,145 | 9,255 |

| | Jun 2016 | GLOBAL HIGH YIELD Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|---------------|-------------------------------|---------------|
| Nettovermögens | 2.383.600.827 | 2.174.645.170 | 2.720.308.693 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 11,302 | 10,878 | 10,347 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,455 | 5,349 | 5,267 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 7,366 | 7,008 | 7,370 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,854 | 4,713 | 5,134 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 16,705 | 16,103 | 15,364 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 8,596 | 8,442 | 8,338 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 14,153 | 13,486 | 14,232 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,307 | 9,046 | 9,898 |

| | Jun 2016 | PREMIUM COUPON COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|---------------|---------------------------------------|-------------|
| Nettovermögens | 1.300.848.184 | 1.266.163.936 | 783.871.506 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,340 | 6,376 | 6,311 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,140 | 5,237 | 5,310 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 6,039 | 6,033 | 6,111 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,928 | 4,987 | 5,177 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 12,388 | 12,478 | 12,390 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,239 | 10,447 | 10,625 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 11,782 | 11,788 | 11,983 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,755 | 9,889 | 10,300 |

| | Jun 2016 | DYNAMIC COLLECTION Dez 2015 | Dez 2014 |
|--|-------------|--------------------------------|------------|
| Nettovermögens | 107.277.652 | 96.483.499 | 48.149.661 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,540 | 6,891 | 6,621 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 6,531 | 6,805 | 6,656 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 11,251 | 11,872 | 11,443 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 12,647 | 13,198 | 12,974 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | EQUITY POWER COUPON COLLECTION | | |
|--|--------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 724.494.894 | 708.387.375 | 518.884.532 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,437 | 6,754 | 6,564 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,087 | 5,436 | 5,468 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,751 | 5,941 | 5,947 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,813 | 5,061 | 5,244 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,984 | 10,498 | 10,244 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,008 | 10,717 | 10,823 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,979 | 11,364 | 11,433 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,484 | 9,994 | 10,401 |

| | MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION | | |
|--|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 498.902.665 | 512.501.620 | 448.470.809 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,536 | 7,066 | 6,615 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,364 | 5,806 | 5,757 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 12,640 | 13,694 | 12,871 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,346 | 11,228 | 11,187 |

| | MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION | | |
|--|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 449.999.771 | 454.658.046 | 371.250.885 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,697 | 7,283 | 6,856 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,532 | 6,004 | 5,989 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 12,950 | 14,112 | 13,340 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,700 | 11,633 | 11,650 |

| | MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION | | |
|--|--|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 741.314.564 | 719.334.526 | 547.150.771 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 7,617 | 8,033 | 7,431 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 6,544 | 6,917 | 6,609 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 14,731 | 15,568 | 14,460 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 12,630 | 13,381 | 12,837 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION | | |
|-----------------------------------|--|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 264.226.847 | 262.370.377 | 253.762.634 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,109 | 5,127 | 5,378 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,970 | 10,026 | 10,559 |

| | MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION | | |
|-----------------------------------|---|-------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 699.987.414 | 802.150.359 | 1.168.920.265 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,135 | 5,299 | 5,570 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,402 | 4,591 | 4,911 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,083 | 10,421 | 10,986 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 8,725 | 9,112 | 9,776 |

| | MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION | | |
|--|------------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 194.970.696 | 203.180.701 | 178.725.962 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,802 | 6,322 | 6,230 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,377 | 5,802 | 6,095 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 11,321 | 12,359 | 12,229 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,454 | 11,295 | 11,924 |

| | COUPON STRATEGY COLLECTION | | |
|--|----------------------------|---------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 3.701.520.569 | 3.681.223.871 | 3.210.351.913 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 6,249 | 6,495 | 6,237 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,041 | 5,341 | 5,325 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,651 | 5,798 | 5,829 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,544 | 4,752 | 4,961 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 12,242 | 12,751 | 12,294 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,878 | 10,488 | 10,497 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 11,035 | 11,343 | 11,456 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 8,895 | 9,316 | 9,771 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | NEW OPPORTUNITIES COLLECTION | | |
|--|------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 253.900.207 | 245.727.280 | 133.229.405 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,740 | 6,087 | 5,752 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,245 | 5,528 | 5,469 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 11,280 | 11,987 | 11,371 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,291 | 10,870 | 10,811 |

| | INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION | | |
|--|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 515.449.172 | 478.624.095 | 326.030.806 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,729 | 5,651 | 5,947 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,424 | 5,398 | 5,783 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,502 | 5,370 | 5,820 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 5,202 | 5,124 | 5,656 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 11,318 | 11,187 | 11,820 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,719 | 10,687 | 11,496 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,868 | 10,627 | 11,572 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 10,279 | 10,145 | 11,245 |

| | CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION | | |
|--|---------------------------------|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 880.215.356 | 930.615.128 | 572.824.406 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,454 | 5,941 | 5,582 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,202 | 5,716 | 5,461 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,146 | 5,592 | 5,454 |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,910 | 5,384 | 5,335 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,808 | 11,791 | 11,112 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,310 | 11,346 | 10,872 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,188 | 11,087 | 10,852 |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,723 | 10,678 | 10,616 |

| | MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION | | |
|-----------------------------------|--|-------------|-------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 815.110.676 | 827.554.735 | 431.684.708 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,361 | 5,430 | 5,465 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,623 | 10,777 | 10,880 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION | | |
|-----------------------------------|---|---------------|---------------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 1.564.857.796 | 1.614.392.968 | 1.257.585.764 |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,373 | 5,412 | 5,503 |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,983 | 5,080 | 5,281 |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,649 | 10,741 | 10,957 |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,875 | 10,081 | 10,512 |

| | SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION | | |
|--|---------------------------------|------------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 77.791.706 | 71.985.573 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 4,342 | 4,631 | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 4,353 | 4,626 | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 8,649 | 9,239 | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 8,642 | 9,209 | - |

| | FINANCIAL INCOME STRATEGY | | |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 236.483.261 | 216.366.396 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 4,692 | 4,984 | - |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,546 | 4,930 | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,354 | 9,947 | - |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,064 | 9,841 | - |

| | EQUILIBRIUM | | |
|--|-------------|-------------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 407.973.408 | 408.591.677 | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 4,702 | 4,742 | - |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,630 | 4,717 | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 4,722 | 4,753 | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,644 | 4,723 | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,374 | 9,466 | - |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,228 | 9,414 | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 9,411 | 9,486 | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,264 | 9,432 | - |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | LONG SHORT STRATEGY COLLECTION* | | |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 35.427.616 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 4,884 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,759 | - | - |

| | MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION* | | |
|--|---|----------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 39.643.985 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,148 | - | - |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,148 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,085 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 5,085 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,288 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,288 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,161 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 10,158 | - | - |

| | EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION* | | |
|--|--------------------------------------|----------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 40.269.992 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 4,895 | - | - |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 4,895 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 4,916 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 4,918 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 9,783 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 9,783 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 9,822 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 9,823 | - | - |

| | US COUPON STRATEGY COLLECTION* | | |
|--|--------------------------------|----------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 38.078.857 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,184 | - | - |
| Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile | 5,184 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,105 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile | 5,106 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,360 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile | 10,361 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,188 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile | 10,186 | - | - |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

| | DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY* | | |
|--|--|----------|----------|
| | Jun 2016 | Dez 2015 | Dez 2014 |
| Nettovermögens | 4.651.486 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Anteil: | | | |
| Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile | 5,046 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile | 5,046 | - | - |
| Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile | 10,092 | - | - |
| Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile | 10,092 | - | - |

* Dieser Teilfonds wurde am 3. Juni 2016 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Erläuterung 19 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen erfolgt nach Maßgabe des Ortes, an dem das Unternehmen eingetragen ist.

Erläuterung 20 – Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen

Kein Teilfonds hat während des Berichtszeitraums Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen abgeschlossen (es gab keine Vereinbarungen zur Rückerstattung von Provisionen zum 31. Dezember 2015).

Erläuterung 21 – Wertpapierleihe

Es läuft ein Wertpapierleihprogramm mit Mediolanum Asset Management. Dieses Unternehmen wird als nahestehendes Unternehmen bzw. nahestehende Person gemäß Definition in der nachstehenden Erläuterung 24 betrachtet.

Es laufen Wertpapierleihprogramme für Global High Yield, Financial Income Strategy und Equilibrium.

Zum 30. Juni 2016 belief sich der Gesamtwert der von den Teilfonds entliehenen Wertpapiere auf 14.608.974 Euro (31. Dezember 2015: 32.998.227 Euro) und der Wert der für diese Wertpapiere von den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 15.339.475 Euro (31. Dezember 2015: 34.649.197 Euro).

Global High Yield

| Gegenpartei | Wert der entliehenen Wertpapiere | Wert der Sicherheiten |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Barclays Capital Securities Limited | 2.228.222 | 2.339.634 |
| Citigroup Global Markets Limited | 2.512.459 | 2.638.116 |
| Gesamt | 4.740.681 | 4.977.750 |

Financial Income Strategy

| Gegenpartei | Wert der entliehenen Wertpapiere | Wert der Sicherheiten |
|---|----------------------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Credit Suisse Securities (Europe) Limited | 4.707.114 | 4.942.470 |
| Goldman Sachs International Limited | 2.769.084 | 2.907.539 |
| UBS AG | 666.869 | 700.213 |
| Gesamt | 8.143.067 | 8.550.222 |

Equilibrium

| Gegenpartei | Wert der entliehenen Wertpapiere | Wert der Sicherheiten |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| Barclays Capital Securities Limited | 1.321.096 | 1.387.166 |
| Goldman Sachs International Limited | 404.130 | 424.337 |
| Gesamt | 1.725.226 | 1.811.503 |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Von den einzelnen Teilfonds erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (70 %) allfälliger Auslagen (30 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgende Tabelle enthält eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015 (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind. Die Beträge setzen sich aus den durch Mediolanum Asset Management Limited vermittelten Wertpapierleihegeschäften zusammen.

30. Juni 2016

| Name des Teilfonds | (Angaben in EUR) | | | | |
|---------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| | Bruttoertrag | Kosten | Nettoertrag | Direkte Kosten | Indirekte Kosten |
| Global High Yield | 32.847 | 879 | 31.969 | 9.854 | - |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | - | 350 | (350) | - | - |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | - | 350 | (350) | - | - |
| Coupon Strategy Selection | 15.411 | 448 | 14.963 | 4.623 | - |
| Financial Income Strategy | 27.623 | - | 27.623 | 8.287 | - |
| Equilibrium | - | - | - | - | - |
| Gesamt | 75.881 | 2.027 | 73.855 | 22.764 | - |

31. Dezember 2015

| Name des Teilfonds | (Angaben in EUR) | | | | |
|---------------------------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| | Bruttoertrag | Kosten | Nettoertrag | Direkte Kosten | Indirekte Kosten |
| Global High Yield | 164.784 | 1.621 | 163.164 | 49.435 | - |
| Mediolanum BlackRock Global Selection | - | 1.400 | (1.400) | - | - |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | - | 1.400 | (1.400) | - | - |
| Coupon Strategy Selection | 1.739 | 1.412 | 326 | 522 | - |
| Financial Income Strategy | 7.861 | - | - | 2.358 | - |
| Equilibrium | 11.623 | - | - | 3.487 | - |
| Gesamt | 186.007 | 5.833 | 160.690 | 55.802 | - |

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Mediolanum Best Brands-Teilfonds gezahlt wird.

| US Collection | Verwaltungsgebühr |
|---|-------------------|
| Conventum - Lyrical Fund | 0,75% |
| Davis Funds SICAV - Davis Value Fund | 0,55% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin US Equity Fund | 0,70% |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 0,65% |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 0,80% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 0,70% |
| NN L US Growth Equity | 0,60% |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 0,65% |
| Vontobel Fund - US Equity | 0,83% |
| Vulcan Value Equity Fund | 1,00% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| | |
|---|--------------------------|
| European Collection | Verwaltungsgebühr |
| Allianz Europe Equity Growth DIS | 0,65% |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund | 0,70% |
| Comgest Growth Plc - Europe | 1,50% |
| Edinburgh Partners Opportunities Fund Plc - Pan European Opportunities Fund | 0,75% |
| Henderson Horizon - Pan European Equity Fund | 1,00% |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 0,75% |
| MFS Meridian Funds - European Research Fund | 0,85% |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund | 0,85% |
| Uni-Global - Equities Europe - RA | 0,80% |
| Uni-Global - Equities Europe - SA | 1,50% |
| Pacific Collection | Verwaltungsgebühr |
| Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund | 1,00% |
| Aberdeen Global - Japanese Equity Fund | 0,75% |
| Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund | 0,75% |
| Candriam Equities L Australia | 0,55% |
| Invesco Japanese Equity Advantage Fund | 0,75% |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund | 0,75% |
| Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund | 0,85% |
| Schroder International Selection Fund - Asian Total Return | 1,00% |
| Emerging Markets Collection | Verwaltungsgebühr |
| Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund | 1,00% |
| Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies Fund | 1,00% |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Fund | 1,50% |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund | 0,85% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 1,10% |
| Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets | 0,75% |
| T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund | 1,00% |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity | 0,83% |
| Global Tech Collection | Verwaltungsgebühr |
| AB SICAV I - International Technology Portfolio | 1,20% |
| Aberdeen Global - Technology Equity Fund | 0,75% |
| AXA Framlington Global Technology Fund | 1,50% |
| BlackRock Global Funds - World Technology Fund | 0,75% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund | 0,70% |
| GAM Star Fund Plc - Technology | 1,35% |
| Henderson Horizon - Global Technology Fund | 1,00% |
| JPMorgan Funds - Europe Technology Fund | 0,80% |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund | 0,80% |
| Global High Yield | Verwaltungsgebühr |
| Trea SICAV - 3G Credit Opportunities | 0,08% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| | |
|---|--------------------------|
| Premium Coupon Collection | Verwaltungsgebühr |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate | 0,80% |
| AXA World Funds - Euro 3-5 | 0,30% |
| AXA World Funds - Euro Credit Short Duration | 0,25% |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | 0,75% |
| BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C | 0,50% |
| DWS Covered Bond Fund | 0,70% |
| DWS Top Dividende | 1,45% |
| H2O AM - H2O Adagio | 0,35% |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund | 1,00% |
| M&G Global Dividend Fund | 0,75% |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 0,75% |
| Parvest Bond Euro Government DIS | 0,25% |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 0,55% |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 1,50% |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 0,75% |
| Dynamic Collection | Verwaltungsgebühr |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund | 0,70% |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 0,75% |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund | 0,75% |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 0,45% |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 0,70% |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 0,65% |
| Veritas Funds Plc - Global Focus Fund | 0,75% |
| Vontobel Fund - Global Equity | 0,83% |
| Equity Power Coupon Collection | Verwaltungsgebühr |
| DWS Top Dividende | 1,45% |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 0,65% |
| Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund | 0,70% |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund | 1,00% |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 0,80% |
| M&G Global Dividend Fund | 0,75% |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund IN | 0,75% |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 0,75% |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 0,80% |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 1,50% |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 0,75% |
| Uni-Global - Equities World | 0,80% |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 0,75% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| Mediolanum BlackRock Global Selection | Verwaltungsgebühr |
|---|------------------------------|
| BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund | 0,40% |
| BlackRock Global Funds - European Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - European Value Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund | 0,75% |
| BlackRock Global Funds - US Growth Fund | 0,75% |
| Mediolanum JP Morgan Global Selection | Verwaltungsgebühr |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities | 0,85% |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund | 0,80% |
| JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund | 0,75% |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund | 0,20% |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 0,75% |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund | 0,75% |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund | 0,65% |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund | 0,80% |
| JPMorgan Funds - US Value Fund | 0,65% |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 0,65% |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund C-CAP | 0,65% |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | 0,45% |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 0,75% |
| Mediolanum Morgan Stanley Global Selection | Verwaltungsgebühr |
| Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity | 1,10% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 1,10% |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund Z | 0,50% |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha | 0,70% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZC | 0,85% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund | 0,90% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 0,85% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund | 0,90% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund | 1,00% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 0,70% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund | 0,70% |
| Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund | 0,20% |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 0,45% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| Mediolanum Franklin Templeton Emerging Markets Selection | Verwaltungsgebühr |
|--|------------------------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond | 0,55% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund | 1,05% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund | 0,90% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund | 0,90% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund | 1,10% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund | 0,70% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund | 1,10% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund | 0,55% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund | 0,55% |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund | 1,00% |
| Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund | 1,10% |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | Verwaltungsgebühr |
| PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund | 0,49% |
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund | 0,40% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund | 0,79% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund | 0,70% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund | 0,46% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund | 0,49% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund | 0,49% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS | 0,49% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund | 0,55% |
| PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy | 0,15% |
| PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund | 0,46% |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund | 0,90% |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund | 0,69% |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund | 1,15% |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund | 0,95% |
| PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund | 0,95% |
| Mediolanum DWS MegaTrend Selection | Verwaltungsgebühr |
| Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend | 0,75% |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP | 0,75% |
| Deutsche Invest I Global Thematic | 0,75% |
| Deutsche Invest I New Resources | 0,75% |
| Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities | 0,75% |
| Deutsche Invest I Top Asia | 0,75% |
| DWS Biotech | 1,50% |
| DWS Financials Typ O | 1,70% |
| DWS Global Agribusiness | 0,75% |
| DWS Global Growth | 1,45% |
| DWS Health Care Typ O | 1,70% |
| DWS Technology Typ O | 1,70% |
| DWS Telemedia Typ O | 1,70% |
| DWS US Growth | 1,45% |
| DWS Water Sustainability Fund | 1,45% |
| DWS Zukunftsinvestitionen | 1,45% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| Coupon Strategy Collection | Verwaltungsgebühr |
|---|--------------------------|
| AB FCP I - Global High Yield Portfolio | 1,15% |
| Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund | 0,50% |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate | 0,80% |
| DWS Top Dividende | 1,45% |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio | 0,60% |
| H2O AM - H2O Adagio | 0,35% |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 0,65% |
| Jupiter JGF - Dynamic Bond DIS | 0,50% |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund | 1,00% |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 0,80% |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund | 0,40% |
| M&G Global Dividend Fund | 0,75% |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund IN | 0,75% |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 0,75% |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund | 0,65% |
| Pictet - Global Emerging Debt | 0,55% |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 0,80% |
| Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference | 0,90% |
| Schroder International Selection Fund - European Dividend Maximiser | 1,50% |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 1,50% |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 0,75% |
| Uni-Global - Equities World | 0,80% |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 0,75% |
| New Opportunities Collection | Verwaltungsgebühr |
| Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund | 0,95% |
| Candriam Equities L Biotechnology | 0,75% |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP | 0,75% |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio CAP | 0,60% |
| H2O AM - H2O Adagio | 0,35% |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 1,00% |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 0,75% |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund | 0,40% |
| Man AHL Trend Alternative | 1,50% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 0,85% |
| Pictet - Emerging Local Currency Debt | 0,60% |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund Shs A | 0,49% |
| Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities | 1,50% |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity | 0,83% |
| Infrastructure Opportunity Collection | Verwaltungsgebühr |
| Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund | 0,95% |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure DIS | 1,50% |
| Invesco Asia Infrastructure Fund | 1,50% |
| Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | 0,85% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZX | 0,85% |
| Russell OpenWorld - Global Listed Infrastructure | 2,00% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| | |
|---|--------------------------|
| Convertible Strategy Collection | Verwaltungsgebühr |
| Amundi Funds - Convertible Europe | 0,55% |
| BlueBay Global Convertible Bond Fund | 1,00% |
| Calamos Global Funds Plc - Global Convertible Opportunities Fund | 1,05% |
| Credit Suisse Lux Global Balanced Convertible Bond Fund | 0,70% |
| LO Funds - Convertible Bond Asia USD | 0,75% |
| M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund | 0,75% |
| Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond | 0,60% |
| Parvest Convertible Bon Europe Small CAP | 1,20% |
| Salar Fund Plc | 1,00% |
| Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond | 0,75% |
| UBAM Convertibles Global | 1,20% |
| Mediolanum Carmignac Strategic Selection | Verwaltungsgebühr |
| Carmignac Commodities | 1,50% |
| Carmignac Emergents | 1,50% |
| Carmignac Emerging Discovery | 2,00% |
| Carmignac Euro-Entrepreneurs | 1,50% |
| Carmignac Euro-Patrimoine | 1,50% |
| Carmignac Investissement | 1,50% |
| Carmignac Patrimoine | 1,50% |
| Carmignac Portfolio - Capital Plus | 1,00% |
| Carmignac Portfolio - Global Bond | 1,00% |
| Carmignac Portfolio - Grande Europe | 1,50% |
| Carmignac Portfolio - Investissement Latitude | 1,50% |
| Carmignac Securite | 1,00% |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | Verwaltungsgebühr |
| Invesco Asian Equity Fund | 1,00% |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund | 1,00% |
| Invesco Euro Reserve Fund | 0,35% |
| Invesco Euro Short Term Bond Fund | 0,40% |
| Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund | 0,75% |
| Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund | 0,75% |
| Invesco Global Equity Income Fund | 1,40% |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 1,00% |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | 0,90% |
| Invesco Global Total Return EUR Bond Fund | 1,00% |
| Invesco Pan European High Income Fund | 1,25% |
| Invesco Pan European Structured Equity Fund | 1,30% |
| Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio INST | NA |
| Socially Responsible Collection | Verwaltungsgebühr |
| Amundi - Amundi Actions USA ISR | 1,00% |
| Candriam Sustainable North America | 0,55% |
| Candriam Sustainable Pacific | 0,55% |
| Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities | 0,70% |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund | 0,85% |
| Oddo Sustainability Fund | 0,40% |

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| | |
|---|--------------------------|
| Equilibrium | Verwaltungsgebühr |
| AXA World Funds - US High Yield Bonds CAP | k. A. |
| Long Short Strategy Collection* | Verwaltungsgebühr |
| FP Argonaut Absolute Return Fund | 0,75% |
| Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund | 1,25% |
| GLG Investments VI Plc - Man GLG European Equity Alternative | 2,00% |
| Henderson Horizon - Pan European Alpha Funds | 1,00% |
| Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund | 1,50% |
| Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund | 0,75% |
| RWC Funds - US Absolute Alpha | 0,99% |
| Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return | 0,75% |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection* | Verwaltungsgebühr |
| Fidelity Funds - Asia Focus Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Asian Bond Fund | 0,50% |
| Fidelity Funds - Asian High Yield Fund | 0,60% |
| Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Australia Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - China Consumer Fund | 0,80% |
| Fidelity Funds - China Focus Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - China RMB Bond Fund | 0,38% |
| Fidelity Funds - Emerging Asia Fund | 1,50% |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt | 0,60% |
| Fidelity Funds - Euro Bond Fund | 0,38% |
| Fidelity Funds - European Growth Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - European High Yield Fund | 0,60% |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Global Financial Services Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund | 0,30% |
| Fidelity Funds - Korea Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Pacific Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - Taiwan Fund | 0,75% |
| Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund | 0,20% |
| Fidelity Funds - US High Yield Fund | 0,60% |
| European Coupon Strategy Collection* | Verwaltungsgebühr |
| AXA World Funds - Euro 3-5 | 0,30% |
| BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund | 0,75% |
| Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund | 1,00% |
| HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond | 0,55% |
| Invesco Pan European Equity Income Fund | 1,00% |
| M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund | 0,75% |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund ZK | 0,50% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 0,50% |
| Schroder European Alpha Income Fund | 0,75% |
| Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund | 0,75% |
| Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield | 0,55% |

* Diese Teilfonds wurden am 1. März 2016 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

| US Coupon Strategy Collection* | Verwaltungsgebühr |
|---|--------------------------|
| JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund | 0,45% |
| Jupiter North American Income Fund | 0,75% |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund | 0,45% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 0,70% |
| Muzinich Funds - Americayield Fund | 1,00% |
| Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference | 0,90% |
| Threadneedle US Equity Income Fund | 0,60% |

* Dieser Teilfonds wurde am 1. März 2016 aufgelegt.

Erläuterung 23 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 15. Januar 2016 und 15. April 2016 und für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt:

| Name des Teilfonds (EUR) | Mediolanum <i>L-Klasse</i> | 15. Januar 2016 | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| | | Mediolanum <i>S-Klasse</i> | Mediolanum <i>Abgesichert L-Klasse</i> | Mediolanum <i>Abgesichert S-Klasse</i> |
| Euro Fixed Income | 0,005 | 0,009 | - | - |
| Global High Yield | 0,046 | 0,073 | 0,041 | 0,078 |
| Premium Coupon Collection | 0,033 | 0,066 | 0,032 | 0,064 |
| Equity Power Coupon Collection | 0,047 | 0,093 | 0,044 | 0,087 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 0,046 | 0,091 | - | - |
| Coupon Strategy Collection | 0,049 | 0,096 | 0,044 | 0,085 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 0,023 | 0,045 | 0,022 | 0,043 |
| Convertible Strategy Collection | 0,024 | 0,048 | 0,023 | 0,045 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 0,032 | 0,063 | - | - |
| Financial Income Strategy | 0,099 | 0,197 | - | - |
| Equilibrium | 0,047 | 0,094 | 0,047 | 0,094 |

| Name des Teilfonds (EUR) | Mediolanum <i>L-Klasse</i> | 15. April 2016 | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| | | Mediolanum <i>S-Klasse</i> | Mediolanum <i>Abgesichert L-Klasse</i> | Mediolanum <i>Abgesichert S-Klasse</i> |
| Global High Yield | 0,052 | 0,082 | 0,047 | 0,091 |
| Premium Coupon Collection | 0,033 | 0,065 | 0,031 | 0,062 |
| Equity Power Coupon Collection | 0,045 | 0,089 | 0,043 | 0,085 |
| Coupon Strategy Collection | 0,047 | 0,093 | 0,043 | 0,084 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 0,023 | 0,045 | 0,022 | 0,043 |
| Convertible Strategy Collection | 0,023 | 0,045 | 0,022 | 0,043 |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection | 0,028 | 0,055 | - | - |

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Fonds das Ertragsausgleichsverfahren angewendet hat. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilinhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 24 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

FRS 102, Abschnitt 33 „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offen gelegt werden.

Der Anlagemanager, die Verwaltungsgesellschaft und der Liquiditätsmanager gelten als nahestehende Unternehmen bzw. Personen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an diese Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 8 enthalten. Einzelheiten zu Erträgen, die vom Anlagemanager aus Wertpapierleihgeschäften vereinnahmt wurden, sind gesondert in Erläuterung 21 angegeben. Nahestehende delegierte Anlagemanager erhalten keine Gebühren vom Fonds, sondern werden von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Anlageverzeichnis enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind in den wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 22 angeführt.

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum Gruppe haben in den Fonds angelegt; Mediolanum Portfolio Fund, Mediolanum International Life Designated Activity Company (vormals Mediolanum International Life Limited), and Mediolanum Vita S.p.A.. Zusammen hielten diese Institutionen zum 30. Juni 2016 12,22% (31. Dezember 2015: 12,18%) der Vermögenswerte des Fonds. Leitende Geschäftsführer und deren engsten Familienmitglieder hielten zum 30. Juni 2016 Anteile im Wert von 0,14 % (31. Dezember 2015: 0,16%) der Vermögenswerte des Fonds.

Bei den folgenden von Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebspartnern handelt sich um dem Fonds nahestehende Unternehmen oder Personen: Banca Mediolanum S.p.A., Banco Mediolanum S.A. und Bankhaus August Lenz. Als Vertriebspartner ist es ihre Aufgabe, den Fonds in Italien, Spanien bzw. Deutschland zu vertreiben. Sie hielten zum 30. Juni 2016 zusammen 87,75% (31. Dezember 2015: 87,79%) des Fondsvermögens.

Es wurden vom Anlagemanager im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein nahestehendes Unternehmen oder eine nahestehende Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von Mediolanum International Funds Limited, Mediolanum Asset Management Limited und Banca Mediolanum S.p.A.
- ii. Banca Mediolanum; wie in Erläuterung 11 beschrieben, wird Bargeld bei der Banca Mediolanum gehalten.
- iii. Leitende Geschäftsführer von Mediolanum International Funds Limited, Mediolanum Asset Management Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

Andrew Bates ist Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und auch Partner von Dillon Eustace, dem Rechtsberater des Fonds. Dillon Eustace wird aufgrund der Beschäftigung von Andrew Bates als nahestehendes Unternehmen angesehen. Die Rechtsberatungsgebühren im Berichtszeitraum betrugen 130.858 Euro (30. Juni 2015: 99.537 Euro).

Erläuterung 25 – Verbundene Personen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich vergewissert, dass die im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien getätigten Transaktionen unter Einhaltung der in Vorschrift 41(1) der OGAW-Vorschriften beschriebenen Auflagen durchgeführt wurden, nämlich dass diese Transaktionen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgten.

Erläuterung 26 – Wesentliche Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

Am 1. März 2016 wurden folgende Teilfonds aufgelegt: Long/Short Strategy Collection, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection und US Coupon Strategy Collection.

Die Verwaltungsgebührensätze für den Teilfonds Euro Fixed Income wurden von 1,05 % auf 0,50 % bzw. von 1,25 % bis 0,60 % für die Mediolanum L-Klasse bzw. die Mediolanum S-Klasse reduziert. Dies trat am 1. Juni 2016 in Kraft. Die vollständigen Verwaltungsgebührensätze können jederzeit im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft wieder eingeführt werden.

Der Erstausgabepreis bei der Auflegung des Teilfonds Dynamic International Value Opportunity eröffnete am 3. Juni 2016 und schloss am 27. Juni 2016.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 27 – Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union (bekannt als „OGAW-V-Richtlinie“) trat am 18. März 2016 in Kraft.

Zum 31. März 2016 endete das Mandat von Aberdeen Asset Managers Limited als delegierter Anlagemanager für den Teilfonds Global High Yield, und am 15. April 2016 wurde die PGIM Limited als Nachfolger beauftragt.

Zum 1. Juni 2016 endete das Mandat von Aberdeen Asset Managers Limited als delegierter Anlagemanager für den Euro Fixed Income Fund, und alle liquiden Mittel und Vermögenswerte wurden auf die BNP Paribas Investment Partners UK Limited übertragen.

Die Mediolanum International Funds Limited verzichtet ab dem 1. Juni 2016 auf einen Teil ihrer Verwaltungsgebühr für den Teilfonds Euro Fixed Income. Die vollständigen Verwaltungsgebührensätze können jederzeit im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft wieder eingeführt werden. Nachstehend Einzelheiten zu diesem Gebührenverzicht:

| | L-Klasse | S-Klasse |
|---|-----------------|-----------------|
| Verwaltungsgebührensatz vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Mai 2016 | 1,05% | 1,25% |
| Verwaltungsgebührensatz seit 1. Juni 2016 | 0,50% | 0,60% |
| Höhe der vorläufigen Befreiung | 0,55% | 0,65% |

Erläuterung 28 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 15. Juli 2016 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt.

| Name des Teilfonds (EUR) | Mediolanum <i>L-Klasse</i> | 15. Juli 2016 | | Mediolanum <i>Abgesichert S-Klasse</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| | | Mediolanum <i>S-Klasse</i> | Mediolanum <i>Abgesichert L-Klasse</i> | |
| Euro Fixed Income | 0,002 | 0,005 | - | - |
| Global High Yield | 0,055 | 0,086 | 0,049 | 0,093 |
| Premium Coupon Collection | 0,033 | 0,065 | 0,031 | 0,062 |
| Equity Power Coupon Collection | 0,037 | 0,073 | 0,035 | 0,069 |
| Mediolanum PIMCO Inflation Strategy Selection | 0,033 | 0,065 | - | - |
| Coupon Strategy Collection | 0,047 | 0,093 | 0,043 | 0,083 |
| Infrastructure Opportunity Collection | 0,023 | 0,046 | 0,022 | 0,044 |
| Convertible Strategy Collection | 0,013 | 0,026 | 0,012* | 0,024* |
| Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon | 0,028 | 0,056 | - | - |
| Financial Income Strategy | 0,080 | 0,159 | - | - |
| Equilibrium | 0,041 | 0,081 | 0,041 | 0,081 |
| Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection | 0,039 | 0,077 | 0,038 | 0,076 |
| European Coupon Strategy Collection | 0,022 | 0,044 | 0,022 | 0,044 |
| US Coupon Strategy Collection | 0,039 | 0,078 | 0,038 | 0,076 |

*Die Ausschüttung im 2. Quartal für diese Klassen repräsentiert eine Kapitalrückzahlung

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.650.000 | EUR | 1.649.736 | 1.650.891 | 0,70 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.800.000 | EUR | 1.800.570 | 1.801.245 | 0,76 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 1.000.000 | EUR | 1.001.012 | 1.001.296 | 0,42 |
| Gesamt Italien | | | 4.451.318 | 4.453.432 | 1,88 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 4.451.318 | 4.453.432 | 1,88 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Vulcan Value Equity Fund ¹ | 177.365 | USD | 21.977.774 | 19.157.708 | 8,10 |
| Gesamt Irland | | | 21.977.774 | 19.157.708 | 8,10 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Conventum - Lyrical Fund ¹ | 113.943 | USD | 20.835.365 | 18.444.606 | 7,80 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹ | 106.298 | USD | 11.544.418 | 24.156.572 | 10,22 |
| Gesamt Luxemburg | | | 32.379.783 | 42.601.178 | 18,02 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 59.746 | USD | 1.248.935 | 1.210.741 | 0,51 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 48.088 | USD | 2.370.642 | 2.380.362 | 1,01 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 3.619.577 | 3.591.103 | 1,52 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 57.977.134 | 65.349.989 | 27,64 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 62.428.452 | 69.803.421 | 29,52 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| China Energy Savings Technology Inc* | 4.100 | USD | 27.128 | - | - |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 27.128 | - | - |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 27.128 | - | - |

¹ OGAW.

² ETF.

* Die Zulassung für den Börsenhandel für dieses Wertpapier wurde im Dezember 2006 widerrufen.

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund ¹ | 167.743 | USD | 22.806.610 | 28.871.098 | 12,21 |
| Gesamt Irland | | | 22.806.610 | 28.871.098 | 12,21 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Davis Funds SICAV - Davis Value Fund ¹ | 592.232 | USD | 22.420.002 | 21.277.250 | 9,00 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ¹ | 748.808 | USD | 26.464.267 | 39.689.590 | 16,79 |
| NN L US Growth Equity ¹ | 1.489 | USD | 9.150.975 | 14.502.220 | 6,13 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ¹ | 1.170.397 | USD | 15.817.408 | 30.306.153 | 12,82 |
| Vontobel Fund - US Equity ¹ | 117.511 | USD | 9.482.111 | 19.159.644 | 8,10 |
| Gesamt Luxemburg | | | 83.334.763 | 124.934.857 | 52,84 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 106.141.373 | 153.805.955 | 65,05 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 106.168.501 | 153.805.955 | 65,05 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 168.596.953 | 223.609.376 | 94,57 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 12.841.109 | 5,43 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 236.450.485 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,69 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,88 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 94,57 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 5,43 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 2.300.000 | EUR | 2.300.996 | 2.301.591 | 0,46 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 5.000.000 | EUR | 5.003.814 | 5.004.386 | 0,99 |
| Gesamt Italien | | | 7.304.810 | 7.305.977 | 1,45 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 7.304.810 | 7.305.977 | 1,45 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund ¹ | 1.802.110 | EUR | 58.886.177 | 58.802.836 | 11,65 |
| Comgest Growth Plc - Europe ¹ | 3.435.786 | EUR | 52.286.124 | 66.241.959 | 13,12 |
| Edinburgh Partners Opportunities Fund Plc - Pan European Opportunities Fund ¹ | 16.489.360 | EUR | 25.526.002 | 21.007.444 | 4,16 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund ¹ | 25.679.972 | EUR | 66.776.198 | 81.662.310 | 16,18 |
| SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF ² | 710.573 | EUR | 35.566.386 | 27.953.941 | 5,54 |
| Gesamt Irland | | | 239.040.887 | 255.668.490 | 50,65 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| MFS Meridian Funds - European Research Fund ¹ | 375.192 | EUR | 60.573.307 | 68.243.606 | 13,52 |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund ¹ | 31.769 | EUR | 7.570.606 | 9.859.802 | 1,95 |
| Uni-Global - Equities Europe - RA ¹ | 35.620 | EUR | 45.595.739 | 44.542.010 | 8,82 |
| Uni-Global - Equities Europe - SA ¹ | - | EUR | 4 | 26 | - |
| Gesamt Luxemburg | | | 113.739.656 | 122.645.444 | 24,29 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 352.780.543 | 378.313.934 | 74,94 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 360.085.353 | 385.619.911 | 76,39 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Allianz Europe Equity Growth DIS ¹ | 26.571 | EUR | 50.231.040 | 60.374.108 | 11,96 |
| Henderson Horizon - Pan European Equity Fund ¹ | 1.463.630 | EUR | 32.330.199 | 39.839.996 | 7,89 |
| Gesamt Luxemburg | | | 82.561.239 | 100.214.104 | 19,85 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 82.561.239 | 100.214.104 | 19,85 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 82.561.239 | 100.214.104 | 19,85 |

¹ OGAW.

² ETF.

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 442.646.592 | 485.834.015 | 96,24 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 18.998.480 | 3,76 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 504.832.495 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 94,79 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,45 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 96,24 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 3,76 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 2.000.000 | EUR | 2.000.454 | 2.001.080 | 1,50 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.700.000 | EUR | 1.700.539 | 1.701.176 | 1,27 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 700.000 | EUR | 700.708 | 700.907 | 0,53 |
| Gesamt Italien | | | 4.401.701 | 4.403.163 | 3,30 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 4.401.701 | 4.403.163 | 3,30 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF ² | 177.539 | EUR | 5.138.799 | 4.362.133 | 3,27 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund ¹ | 7.313.083 | JPY | 13.046.562 | 15.741.327 | 11,80 |
| Gesamt Irland | | | 18.185.361 | 20.103.460 | 15,07 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund ¹ | 301.709 | USD | 21.928.153 | 18.382.349 | 13,77 |
| Aberdeen Global - Japanese Equity Fund ¹ | 28.893 | JPY | 23.203.942 | 22.493.063 | 16,86 |
| Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund ¹ | 818.267 | JPY | 5.826.201 | 7.962.676 | 5,97 |
| Gesamt Luxemburg | | | 50.958.296 | 48.838.088 | 36,60 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 69.143.657 | 68.941.548 | 51,67 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 73.545.358 | 73.344.711 | 54,97 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund ¹ | 152.502 | JPY | 14.365.112 | 19.716.561 | 14,78 |
| Gesamt Irland | | | 14.365.112 | 19.716.561 | 14,78 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Candriam Equities L Australia ¹ | 117.568 | EUR | 20.790.313 | 18.060.727 | 13,54 |
| Invesco Japanese Equity Advantage Fund ¹ | 324.656 | JPY | 6.146.444 | 10.269.529 | 7,70 |
| Schroder International Selection Fund - Asian Total Return ¹ | 24.911 | USD | 5.213.439 | 4.743.144 | 3,55 |
| Gesamt Luxemburg | | | 32.150.196 | 33.073.400 | 24,79 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 46.515.308 | 52.789.961 | 39,57 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 46.515.308 | 52.789.961 | 39,57 |

¹ OGAW.

² ETF.

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 120.060.666 | 126.134.672 | 94,54 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 7.290.772 | 5,46 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 133.425.444 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 91,24 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 3,30 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 94,54 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 5,46 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| TAIWAN | | | | | |
| Ya Hsin Industrial Co Ltd* | 158.125 | TWD | 131.085 | - | - |
| Gesamt Taiwan | | | 131.085 | - | - |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 131.085 | - | - |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 9.000.000 | EUR | 9.010.454 | 9.011.663 | 2,12 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.500.000 | EUR | 1.500.677 | 1.500.810 | 0,35 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 9.500.000 | EUR | 9.504.735 | 9.506.571 | 2,23 |
| Gesamt Italien | | | 20.015.866 | 20.019.044 | 4,70 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 20.015.866 | 20.019.044 | 4,70 |
| 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund ¹ | 1.379.911 | USD | 49.765.204 | 77.292.067 | 18,16 |
| Aberdeen Global - Emerging Markets Smaller Companies Fund ¹ | 1.270.799 | USD | 13.709.067 | 20.743.101 | 4,87 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Fund ¹ | 5.305.836 | USD | 36.527.038 | 50.606.863 | 11,89 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹ | 2.210.225 | USD | 50.286.367 | 42.540.312 | 10,00 |
| Gesamt Luxemburg | | | 150.287.676 | 191.182.343 | 44,92 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 150.287.676 | 191.182.343 | 44,92 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 170.434.627 | 211.201.387 | 49,62 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹ | 2.163.613 | USD | 50.307.574 | 42.500.590 | 9,98 |
| Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets ¹ | 384.812 | EUR | 51.247.614 | 41.614.527 | 9,78 |
| T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund ¹ | 2.072.907 | USD | 38.678.910 | 51.360.604 | 12,07 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity ¹ | 400.406 | USD | 43.760.131 | 57.935.027 | 13,61 |
| Gesamt Luxemburg | | | 183.994.229 | 193.410.748 | 45,44 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 183.994.229 | 193.410.748 | 45,44 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 183.994.229 | 193.410.748 | 45,44 |

* Die Zulassung für den Börsenhandel für dieses Wertpapier wurde im Mai 2007 widerrufen.

¹ OGAW.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|------------------------------|-------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 354.428.856 | 404.612.135 | 95,06 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 21.045.027 | 4,94 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 425.657.162 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 90,36 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,70 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 95,06 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 4,94 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

GLOBAL TECH COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 1.500.000 | EUR | 1.501.247 | 1.501.692 | 1,55 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 800.000 | EUR | 800.052 | 800.432 | 0,83 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.700.000 | EUR | 1.700.450 | 1.701.176 | 1,75 |
| Gesamt Italien | | | 4.001.749 | 4.003.300 | 4,13 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 4.001.749 | 4.003.300 | 4,13 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| GAM Star Fund Plc - Technology ¹ | 456.760 | USD | 5.178.261 | 5.822.608 | 6,01 |
| Gesamt Irland | | | 5.178.261 | 5.822.608 | 6,01 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Aberdeen Global - Technology Equity Fund ¹ | 536.946 | USD | 5.968.229 | 7.900.699 | 8,15 |
| BlackRock Global Funds - World Technology Fund ¹ | 484.479 | EUR | 5.779.378 | 7.926.070 | 8,17 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund ¹ | 743.685 | EUR | 8.111.667 | 13.654.054 | 14,08 |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund ¹ | 655.710 | USD | 7.358.118 | 10.606.640 | 10,94 |
| Gesamt Luxemburg | | | 27.217.392 | 40.087.463 | 41,34 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 24.433 | USD | 507.060 | 495.130 | 0,51 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 19.080 | USD | 940.606 | 944.463 | 0,97 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.447.666 | 1.439.593 | 1,48 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 33.843.319 | 47.349.664 | 48,83 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 37.845.068 | 51.352.964 | 52,96 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|--|---------|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| AB SICAV I - International Technology Portfolio ¹ | 49.511 | EUR | 6.441.959 | 9.817.488 | 10,13 |
| Henderson Horizon - Global Technology Fund ¹ | 345.885 | USD | 10.505.665 | 16.669.621 | 17,19 |
| JPMorgan Funds - Europe Technology Fund ¹ | 17.019 | EUR | 2.152.388 | 2.954.970 | 3,05 |
| Gesamt Luxemburg | | | 19.100.012 | 29.442.079 | 30,37 |

¹ OGAW.

² ETF.

GLOBAL TECH COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| AXA Framlington Global Technology Fund ¹ | 15.784.073 | GBP | 7.477.493 | 12.443.841 | 12,83 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 7.477.493 | 12.443.841 | 12,83 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 26.577.505 | 41.885.920 | 43,20 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 26.577.505 | 41.885.920 | 43,20 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 64.422.573 | 93.238.884 | 96,16 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 3.724.687 | 3,84 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 96.963.571 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,03 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,13 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 96,16 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 3,84 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | |
| National Australia Bank Ltd 0.276% 19/04/2021 | 1.200.000 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0,32 |
| Scentre Group Trust 1 0.399% 16/07/2018 EMTN | 2.000.000 | EUR | 2.001.520 | 2.005.600 | 0,54 |
| Gesamt Australien | | | 3.201.520 | 3.205.600 | 0,86 |
| ÖSTERREICH | | | | | |
| OMV AG 5.25% / perpetual | 850.000 | EUR | 849.992 | 875.245 | 0,23 |
| Gesamt Österreich | | | 849.992 | 875.245 | 0,23 |
| BELGIEN | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.625% 17/03/2020 EMTN | 1.540.000 | EUR | 1.539.523 | 1.567.258 | 0,42 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.25% 24/03/2017 EMTN | 190.000 | EUR | 192.974 | 191.729 | 0,05 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 26/04/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.084.210 | 1.073.300 | 0,29 |
| Belfius Bank SA/NV 1.125% 22/05/2017 EMTN | 2.500.000 | EUR | 2.518.675 | 2.524.250 | 0,68 |
| Belgium Government Bond 0% 02/05/2018 | 4.500.000 | EUR | 4.502.965 | 4.526.055 | 1,21 |
| Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018 | 2.834.000 | EUR | 2.943.409 | 2.936.591 | 0,79 |
| Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017 | 6.334.000 | EUR | 6.743.697 | 6.589.260 | 1,77 |
| Belgium Government Bond 4% 28/03/2019 | 2.000.000 | EUR | 2.252.540 | 2.253.000 | 0,60 |
| KBC Group NV 1% 26/04/2021 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.619.817 | 1.626.240 | 0,44 |
| Solvay SA 0.559% 01/12/2017 | 800.000 | EUR | 800.000 | 804.720 | 0,22 |
| Gesamt Belgien | | | 24.197.810 | 24.092.403 | 6,47 |
| KANADA | | | | | |
| Caisse Centrale Desjardins 0.151% 20/01/2020 | 1.000.000 | EUR | 1.000.000 | 999.300 | 0,27 |
| Gesamt Kanada | | | 1.000.000 | 999.300 | 0,27 |
| KAIMANINSELN | | | | | |
| IPIC GMTN Ltd 2.375% 30/05/2018 EMTN | 1.250.000 | EUR | 1.322.500 | 1.299.375 | 0,35 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 1.322.500 | 1.299.375 | 0,35 |
| FRANKREICH | | | | | |
| Agence Francaise de Developpement 4.615% / perpetual | 1.150.000 | EUR | 1.199.375 | 1.150.000 | 0,31 |
| Air Liquide Finance SA 0.125% 13/06/2020 EMTN | 1.000.000 | EUR | 997.170 | 1.003.500 | 0,27 |
| ALD International SA 0.75% 26/01/2018 EMTN | 800.000 | EUR | 798.344 | 806.240 | 0,22 |
| ALD International SA 2% 26/05/2017 EMTN | 500.000 | EUR | 498.590 | 508.400 | 0,14 |
| Arkema SA 4% 25/10/2017 | 250.000 | EUR | 268.925 | 262.950 | 0,07 |
| Auchan Holding SA 6% 15/04/2019 EMTN | 1.400.000 | EUR | 1.636.938 | 1.629.600 | 0,44 |
| Autoroutes du Sud de la France SA 7.375% 20/03/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.203.960 | 1.198.800 | 0,32 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 23/03/2017 EMTN | 100.000 | EUR | 100.000 | 100.020 | 0,03 |
| Bouygues SA 4% 12/02/2018 | 1.100.000 | EUR | 1.173.810 | 1.170.840 | 0,31 |
| BPCE SA 0.402% 28/05/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 998.800 | 1.007.500 | 0,27 |
| BPCE SA 0.625% 20/04/2020 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.623.083 | 1.624.800 | 0,44 |
| BPCE SA 2.75% 30/11/2027 EMTN | 1.000.000 | EUR | 999.648 | 1.006.000 | 0,27 |
| BPCE SA 2.875% 22/04/2026 EMTN | 500.000 | EUR | 494.840 | 499.100 | 0,13 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Capgemini SA 0.564% 02/07/2018 | 400.000 | EUR | 400.000 | 402.840 | 0,11 |
| Carmila SAS 2.375% 16/09/2024 | 500.000 | EUR | 495.915 | 530.600 | 0,14 |
| Carrefour Banque SA 0.25% 20/03/2020 | 290.000 | EUR | 289.508 | 288.318 | 0,08 |
| Casino Guichard Perrachon SA 4.481% 12/11/2018 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.123.639 | 1.207.800 | 0,32 |
| Cie de Financement Foncier SA 0.125% 18/06/2018 | 1.200.000 | EUR | 1.199.028 | 1.208.520 | 0,32 |
| Credit Logement SA 5.454% 16/02/2021 | 1.000.000 | EUR | 1.235.640 | 1.195.300 | 0,32 |
| Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 01/06/2026 EMTN | 400.000 | EUR | 399.864 | 406.440 | 0,11 |
| Electricite de France SA 5% 05/02/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.108.270 | 1.080.400 | 0,29 |
| Engie SA 1.5% 20/07/2017 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.031.830 | 1.016.100 | 0,27 |
| Engie SA 2.25% 01/06/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.050.340 | 1.044.800 | 0,28 |
| France Government Bond OAT 0% 25/02/2018 | 5.991.000 | EUR | 6.030.121 | 6.043.721 | 1,62 |
| France Government Bond OAT 0% 25/02/2019 | 5.000.000 | EUR | 5.053.600 | 5.065.850 | 1,36 |
| France Government Bond OAT 1% 25/05/2019 | 45.000 | EUR | 46.766 | 46.962 | 0,01 |
| France Government Bond OAT 1% 25/11/2018 | 7.830.000 | EUR | 8.117.084 | 8.115.794 | 2,17 |
| France Government Bond OAT 1.3% 25/07/2019 | 2.300.000 | EUR | 2.627.600 | 2.637.353 | 0,71 |
| France Government Bond OAT 4% 25/04/2018 | 2.500.000 | EUR | 2.795.545 | 2.706.750 | 0,73 |
| French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017 | 6.507.000 | EUR | 6.641.890 | 6.613.715 | 1,77 |
| Kering 1.875% 08/10/2018 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.146.822 | 1.146.420 | 0,31 |
| Natixis SA 6.307% / perpetual | 1.000.000 | EUR | 1.086.500 | 1.048.700 | 0,28 |
| Orange SA 1.875% 03/09/2018 EMTN | 200.000 | EUR | 208.374 | 208.260 | 0,06 |
| Orange SA 4.125% 23/01/2019 EMTN | 1.400.000 | EUR | 1.549.328 | 1.546.300 | 0,41 |
| RCI Banque SA 0.329% 16/07/2018 EMTN | 975.000 | EUR | 975.000 | 976.365 | 0,26 |
| RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019 EMTN | 1.560.000 | EUR | 1.558.003 | 1.564.524 | 0,42 |
| RCI Banque SA 0.458% 13/06/2017 EMTN | 573.000 | EUR | 577.091 | 574.834 | 0,15 |
| RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020 EMTN | 1.000.000 | EUR | 996.850 | 1.007.100 | 0,27 |
| Sanofi 0.034% 22/03/2019 EMTN | 1.200.000 | EUR | 1.200.000 | 1.200.600 | 0,32 |
| Schneider Electric SE 3.5% 22/01/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.091.900 | 1.089.100 | 0,29 |
| SNCF Réseau 0.05% 23/10/2018 EMTN | 1.200.000 | EUR | 1.199.244 | 1.208.928 | 0,32 |
| Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 5.125% 18/01/2018 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.646.505 | 1.618.800 | 0,43 |
| Societe Generale SA 2.375% 28/02/2018 EMTN | 100.000 | EUR | 104.900 | 103.960 | 0,03 |
| Socram Banque 0.442% 28/11/2017 | 2.400.000 | EUR | 2.403.024 | 2.403.600 | 0,64 |
| TOTAL SA 2.25% / perpetual | 930.000 | EUR | 930.000 | 894.753 | 0,24 |
| Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.786.290 | 1.778.700 | 0,48 |
| Vivendi SA 0.75% 26/05/2021 | 1.100.000 | EUR | 1.094.996 | 1.109.900 | 0,30 |
| Gesamt Frankreich | | | 71.194.950 | 71.059.857 | 19,04 |
| | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Bundesobligation 0.25% 13/04/2018 | 4.000.000 | EUR | 4.065.840 | 4.065.280 | 1,09 |
| Bundesobligation 0.5% 12/04/2019 | 1.000.000 | EUR | 1.029.230 | 1.032.600 | 0,28 |
| Bundesobligation 0.5% 13/10/2017 | 6.000.000 | EUR | 6.103.110 | 6.088.500 | 1,63 |
| Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018 | 5.343.000 | EUR | 5.910.900 | 5.723.689 | 1,53 |
| Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2017 | 8.350.000 | EUR | 8.421.727 | 8.427.654 | 2,26 |
| Daimler AG 0.25% 11/05/2020 EMTN | 930.000 | EUR | 926.345 | 933.720 | 0,25 |
| Daimler AG 0.282% 12/01/2019 EMTN | 200.000 | EUR | 200.000 | 200.440 | 0,05 |
| Daimler AG 0.5% 09/09/2019 EMTN | 1.220.000 | EUR | 1.217.475 | 1.237.324 | 0,33 |
| KFW 0% 07/12/2018 EMTN | 3.333.000 | EUR | 3.347.266 | 3.370.330 | 0,90 |
| KFW 0.875% 18/03/2019 | 2.000.000 | EUR | 2.072.000 | 2.072.400 | 0,56 |
| KFW 0.875% 25/06/2018 | 2.000.000 | EUR | 2.054.420 | 2.052.600 | 0,55 |
| Merck Financial Services GmbH 0.75% 02/09/2019 EMTN | 1.707.000 | EUR | 1.739.602 | 1.744.383 | 0,47 |
| Volkswagen Financial Services AG 0% 16/10/2017 EMTN | 420.000 | EUR | 420.000 | 417.774 | 0,11 |
| Volkswagen Leasing GmbH 0.012% 11/08/2017 EMTN | 700.000 | EUR | 700.000 | 697.410 | 0,19 |
| Volkswagen Leasing GmbH 1% 04/10/2017 EMTN | 116.000 | EUR | 117.636 | 117.172 | 0,03 |
| Gesamt Deutschland | | | 38.325.551 | 38.181.276 | 10,23 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| IRLAND | | | | | |
| Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019 | 319.000 | EUR | 340.804 | 339.990 | 0,09 |
| CRH Finland Services OYJ 2.75% 15/10/2020 EMTN | 966.000 | EUR | 1.056.088 | 1.054.679 | 0,28 |
| FCA Capital Ireland Plc 1.25% 21/01/2021 EMTN | 1.550.000 | EUR | 1.546.125 | 1.554.185 | 0,42 |
| FCA Capital Ireland Plc 2.625% 17/04/2019 EMTN | 2.200.000 | EUR | 2.271.958 | 2.292.840 | 0,61 |
| Ireland Government Bond 4.5% 18/10/2018 | 1.500.000 | EUR | 1.683.150 | 1.666.050 | 0,45 |
| Ireland Government Bond 5.5% 18/10/2017 | 909.000 | EUR | 986.683 | 977.857 | 0,26 |
| Lunar Funding V for Swisscom AG 1.875% 08/09/2021 | 1.500.000 | EUR | 1.616.190 | 1.620.750 | 0,43 |
| Gesamt Irland | | | 9.500.998 | 9.506.351 | 2,54 |
| ITALIEN | | | | | |
| Edison SpA 3.875% 10/11/2017 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.641.973 | 1.577.100 | 0,42 |
| Enel SpA 4.75% 12/06/2018 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.641.000 | 1.638.000 | 0,44 |
| Enel SpA 4.875% 20/02/2018 | 1.000.000 | EUR | 1.120.600 | 1.077.100 | 0,29 |
| Eni SpA 3.75% 27/06/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.106.190 | 1.105.800 | 0,30 |
| Intesa Sanpaolo SpA 0.787% 15/06/2020 EMTN | 290.000 | EUR | 289.571 | 289.159 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019 EMTN | 2.506.000 | EUR | 2.688.114 | 2.656.611 | 0,71 |
| Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.759.274 | 1.728.800 | 0,46 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019 | 5.000.000 | EUR | 5.006.540 | 5.008.000 | 1,34 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018 | 3.000.000 | EUR | 3.022.650 | 3.021.300 | 0,81 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020 | 3.000.000 | EUR | 3.058.920 | 3.061.500 | 0,82 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018 | 7.000.000 | EUR | 7.088.900 | 7.088.200 | 1,90 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019 | 2.500.000 | EUR | 2.562.625 | 2.581.500 | 0,69 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018 | 4.000.000 | EUR | 4.339.880 | 4.272.200 | 1,14 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018 | 7.000.000 | EUR | 7.579.950 | 7.594.300 | 2,03 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019 | 7.400.000 | EUR | 8.293.890 | 8.214.740 | 2,20 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018 | 13.283.000 | EUR | 14.606.522 | 14.244.688 | 3,82 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017 | 8.068.000 | EUR | 8.503.647 | 8.434.045 | 2,26 |
| Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019 | 1.000.000 | EUR | 1.026.321 | 1.031.900 | 0,28 |
| Snam SpA 1.5% 24/04/2019 EMTN | 1.766.000 | EUR | 1.818.947 | 1.833.108 | 0,49 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2.875% 16/02/2018 EMTN | 1.200.000 | EUR | 1.256.688 | 1.255.440 | 0,34 |
| UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.622.960 | 1.609.500 | 0,43 |
| Unione di Banche Italiane SpA 4.25% 05/05/2026 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.600.000 | 1.559.200 | 0,42 |
| Gesamt Italien | | | 81.635.162 | 80.882.191 | 21,67 |
| JERSEY | | | | | |
| Heathrow Funding Ltd 4.375% 25/01/2017 | 1.566.000 | EUR | 1.697.526 | 1.603.114 | 0,43 |
| Gesamt Jersey | | | 1.697.526 | 1.603.114 | 0,43 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| European Stability Mechanism 1.25% 15/10/2018 EMTN | 1.800.000 | EUR | 1.870.146 | 1.869.480 | 0,50 |
| John Deere Bank SA 0.216% 19/03/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.001.898 | 1.004.300 | 0,27 |
| Pentair Finance SA 2.45% 17/09/2019 | 350.000 | EUR | 349.538 | 362.600 | 0,10 |
| Gesamt Luxemburg | | | 3.221.582 | 3.236.380 | 0,87 |
| MEXIKO | | | | | |
| America Movil SAB de CV 1% 04/06/2018 | 1.100.000 | EUR | 1.101.673 | 1.116.610 | 0,30 |
| Gesamt Mexiko | | | 1.101.673 | 1.116.610 | 0,30 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| NIEDERLANDE | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 0.538% 06/03/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.001.980 | 1.011.200 | 0,27 |
| ABN AMRO Bank NV 0.625% 31/05/2022 EMTN | 513.000 | EUR | 512.338 | 518.438 | 0,14 |
| ABN AMRO Bank NV 2.875% 30/06/2025 EMTN | 1.800.000 | EUR | 1.854.424 | 1.835.460 | 0,49 |
| ABN AMRO Bank NV 6.375% 27/04/2021 EMTN | 500.000 | EUR | 615.215 | 596.850 | 0,16 |
| Adecco International Financial Services BV 4.75% 13/04/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.121.700 | 1.084.900 | 0,29 |
| Allianz Finance II BV 0% 21/04/2020 EMTN | 1.700.000 | EUR | 1.692.833 | 1.696.260 | 0,45 |
| Amadeus Finance BV 0.625% 02/12/2017 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.003.059 | 1.007.400 | 0,27 |
| BMW Finance NV 0.125% 15/04/2020 EMTN | 1.900.000 | EUR | 1.898.914 | 1.905.510 | 0,51 |
| Cooperatieve Rabobank UA 0.002% 12/10/2017 | 1.200.000 | EUR | 1.200.000 | 1.200.480 | 0,32 |
| CRH Finance BV 5% 25/01/2019 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.709.080 | 1.686.150 | 0,45 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 0.064% 03/04/2020 EMTN | 1.332.000 | EUR | 1.332.000 | 1.330.402 | 0,36 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 0.25% 19/04/2021 EMTN | 399.000 | EUR | 396.829 | 400.835 | 0,11 |
| EDP Finance BV 2.625% 15/04/2019 EMTN | 2.000.000 | EUR | 2.101.670 | 2.092.200 | 0,56 |
| EDP Finance BV 4.75% 26/09/2016 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.064.480 | 1.009.700 | 0,27 |
| Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026 | 716.000 | EUR | 763.390 | 734.759 | 0,20 |
| General Motors Financial International BV 1.168% 18/05/2020 EMTN | 300.000 | EUR | 300.000 | 304.290 | 0,08 |
| Iberdrola International BV 4.25% 11/10/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.098.650 | 1.095.200 | 0,29 |
| ING Bank NV 0.75% 22/02/2021 EMTN | 1.800.000 | EUR | 1.814.514 | 1.834.020 | 0,49 |
| Koninklijke KPN NV 7.5% 04/02/2019 EMTN | 1.200.000 | EUR | 1.523.488 | 1.429.200 | 0,38 |
| Netherlands Government Bond 0% 15/04/2018 | 4.620.000 | EUR | 4.639.222 | 4.668.972 | 1,25 |
| Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017 | 4.001.000 | EUR | 4.052.181 | 4.035.209 | 1,08 |
| Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018 | 3.300.000 | EUR | 3.406.125 | 3.395.535 | 0,91 |
| PACCAR Financial Europe BV 0.125% 24/05/2019 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.099.222 | 1.103.630 | 0,30 |
| Vonovia Finance BV 0.687% 15/12/2017 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.600.000 | 1.614.080 | 0,43 |
| Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022 EMTN | 1.000.000 | EUR | 995.300 | 1.008.800 | 0,27 |
| Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.009.576 | 1.016.200 | 0,27 |
| Vonovia Finance BV 4.625% 08/04/2074 | 1.200.000 | EUR | 1.217.250 | 1.240.440 | 0,33 |
| Gesamt Niederlande | | | 41.023.440 | 40.856.120 | 10,93 |
| NORWEGEN | | | | | |
| DNB Bank ASA 0.069% 13/01/2020 EMTN | 1.200.000 | EUR | 1.196.520 | 1.194.600 | 0,32 |
| DNB Bank ASA 4.75% 08/03/2022 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.137.140 | 1.128.600 | 0,30 |
| Santander Consumer Bank AS 0.625% 20/04/2018 EMTN | 100.000 | EUR | 99.894 | 100.440 | 0,03 |
| Gesamt Norwegen | | | 2.433.554 | 2.423.640 | 0,65 |
| SLOWAKISCHE REPUBLIK | | | | | |
| Slovakia Government Bond 1.5% 28/11/2018 | 530.000 | EUR | 527.467 | 550.988 | 0,15 |
| Gesamt Slowakische Republik | | | 527.467 | 550.988 | 0,15 |
| SPANIEN | | | | | |
| Amadeus Capital Markets SA Sociedad Unipersonal 1.625% 17/11/2021 EMTN | 800.000 | EUR | 834.800 | 836.720 | 0,22 |
| BBVA Senior Finance SAU 2.375% 22/01/2019 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.691.776 | 1.681.600 | 0,45 |
| Gas Natural Capital Markets SA 5% 13/02/2018 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.637.020 | 1.620.000 | 0,43 |
| Iberdrola Finanzas SAU 5.625% 09/05/2018 EMTN | 200.000 | EUR | 227.944 | 220.960 | 0,06 |
| Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020 | 400.000 | EUR | 399.224 | 399.200 | 0,11 |
| Santander International Debt SAU 1.375% 03/03/2021 EMTN | 1.700.000 | EUR | 1.745.900 | 1.744.370 | 0,47 |
| Santander Issuances SAU 0.562% 30/05/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 980.900 | 986.200 | 0,26 |
| Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018 | 5.000.000 | EUR | 5.013.442 | 5.032.500 | 1,35 |
| Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019 | 3.000.000 | EUR | 3.020.580 | 3.022.200 | 0,81 |
| Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017 | 6.000.000 | EUR | 6.048.960 | 6.051.300 | 1,62 |
| Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018 | 5.000.000 | EUR | 5.552.090 | 5.438.250 | 1,46 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018 | 4.000.000 | EUR | 4.397.228 | 4.293.600 | 1,15 |
| Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019 | 1.700.000 | EUR | 1.762.260 | 1.755.090 | 0,47 |
| Telefonica Emisiones SAU 3.661% 18/09/2017 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.624.580 | 1.565.700 | 0,42 |
| Gesamt Spanien | | | 34.936.704 | 34.647.690 | 9,28 |
| | | | | | |
| SCHWEDEN | | | | | |
| Nordea Bank AB 1.375% 12/04/2018 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.130.470 | 1.127.830 | 0,30 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 12/04/2017 EMTN | 508.000 | EUR | 554.076 | 523.646 | 0,14 |
| Gesamt Schweden | | | 1.684.546 | 1.651.476 | 0,44 |
| | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| AstraZeneca Plc 0.25% 12/05/2021 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.095.093 | 1.102.090 | 0,30 |
| BNZ International Funding Ltd 0.239% 02/12/2019 EMTN | 1.000.000 | EUR | 996.590 | 996.100 | 0,27 |
| BNZ International Funding Ltd 1.25% 23/05/2018 EMTN | 1.000.000 | EUR | 1.022.400 | 1.020.800 | 0,27 |
| British Telecommunications Plc 0.625% 10/03/2021 EMTN | 573.000 | EUR | 570.278 | 575.579 | 0,15 |
| Credit Agricole SA 0.875% 19/01/2022 EMTN | 1.600.000 | EUR | 1.624.800 | 1.633.280 | 0,44 |
| Credit Suisse AG 0.375% 11/04/2019 EMTN | 3.200.000 | EUR | 3.201.770 | 3.208.640 | 0,86 |
| Credit Suisse AG 1.375% 31/01/2022 EMTN | 200.000 | EUR | 201.054 | 206.380 | 0,06 |
| FCE Bank Plc 0.214% 10/02/2018 EMTN | 970.000 | EUR | 970.000 | 968.254 | 0,26 |
| FCE Bank Plc 0.718% 17/09/2019 EMTN | 300.000 | EUR | 300.000 | 301.800 | 0,08 |
| FCE Bank Plc 0.922% 11/08/2018 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.500.000 | 1.516.650 | 0,41 |
| Imperial Brands Finance Plc 4.5% 05/07/2018 EMTN | 2.200.000 | EUR | 2.445.193 | 2.392.060 | 0,64 |
| Lloyds Bank Plc 0.625% 20/04/2020 EMTN | 341.000 | EUR | 340.799 | 338.988 | 0,09 |
| Lloyds Bank Plc 11.875% 16/12/2021 EMTN | 1.500.000 | EUR | 1.671.735 | 1.569.750 | 0,42 |
| National Grid Plc 5% 02/07/2018 EMTN | 552.000 | EUR | 637.930 | 605.323 | 0,16 |
| Nationwide Building Society 4.125% 20/03/2023 EMTN | 1.100.000 | EUR | 1.186.832 | 1.130.910 | 0,30 |
| Santander UK Plc 1.75% 15/01/2018 EMTN | 1.060.000 | EUR | 1.090.592 | 1.082.366 | 0,29 |
| UBS AG 0.5% 15/05/2018 EMTN | 300.000 | EUR | 299.439 | 302.580 | 0,08 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 19.154.505 | 18.951.550 | 5,08 |
| | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| American Honda Finance Corp 0.138% 11/03/2019 EMTN | 200.000 | EUR | 200.000 | 200.180 | 0,05 |
| AT&T Inc 0.318% 04/06/2019 | 3.222.000 | EUR | 3.227.910 | 3.232.955 | 0,87 |
| Bank of America Corp 0.536% 19/06/2019 EMTN | 900.000 | EUR | 900.000 | 906.660 | 0,24 |
| BMW US Capital LLC 0.116% 18/03/2019 EMTN | 1.300.000 | EUR | 1.300.000 | 1.297.660 | 0,35 |
| Coca-Cola Co 0% 09/09/2019 | 1.800.000 | EUR | 1.799.748 | 1.795.860 | 0,48 |
| FedEx Corp 0.5% 09/04/2020 | 1.800.000 | EUR | 1.805.186 | 1.811.520 | 0,49 |
| Goldman Sachs Group Inc 4.5% 30/01/2017 | 250.000 | EUR | 270.375 | 256.550 | 0,07 |
| Honeywell International Inc 0.65% 21/02/2020 | 1.600.000 | EUR | 1.610.503 | 1.620.640 | 0,43 |
| JPMorgan Chase Bank NA 0% 14/06/2018 | 2.520.000 | EUR | 2.520.000 | 2.517.984 | 0,67 |
| McDonald's Corp 0.5% 15/01/2021 | 1.100.000 | EUR | 1.098.503 | 1.111.770 | 0,30 |
| Prologis LP 1.375% 07/10/2020 | 2.200.000 | EUR | 2.226.816 | 2.263.360 | 0,61 |
| Prologis LP 1.375% 13/05/2021 | 1.500.000 | EUR | 1.537.300 | 1.540.500 | 0,41 |
| Toyota Motor Credit Corp 0% 08/09/2017 EMTN | 108.000 | EUR | 108.000 | 108.011 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co 0.371% 26/04/2021 EMTN | 2.000.000 | EUR | 2.000.000 | 1.998.400 | 0,54 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 20.604.341 | 20.662.050 | 5,54 |
| | | | | | |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 357.613.821 | 355.801.216 | 95,33 |
| | | | | | |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 357.613.821 | 355.801.216 | 95,33 |

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Johnson & Johnson 0.25% 20/01/2022 | 1.050.000 | EUR | 1.049.349 | 1.064.070 | 0,29 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.049.349 | 1.064.070 | 0,29 |
| GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | 1.049.349 | 1.064.070 | 0,29 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 1.049.349 | 1.064.070 | 0,29 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 358.663.170 | 356.865.286 | 95,62 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 16.337.867 | 4,38 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 373.203.153 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 47,82 |
| Banken und Finanzinstitute | 17,51 |
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 10,35 |
| Öffentlicher Dienst | 3,46 |
| Immobilien-gesellschaften | 2,76 |
| Nachrichtenübertragung | 2,59 |
| Transportwesen | 1,24 |
| Einzelhandel | 1,07 |
| Pharmazeutische und Kosmetikindustrie | 0,91 |
| Luftfahrttechnik | 0,86 |
| Benzin | 0,77 |
| Tabakwaren und alkoholische Getränke | 0,76 |
| Versicherungen | 0,73 |
| Automobilindustrie | 0,63 |
| Bauwesen, Baustoffe | 0,59 |
| Elektronische und elektrische Geräte | 0,58 |
| Überstaatliche Einrichtungen | 0,50 |
| Lebensmittel und Brennereien | 0,48 |
| Hypotheken- und Finanzierungsanstalten | 0,43 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0,36 |
| Freizeitindustrie | 0,30 |
| Grafik und Verlagswesen | 0,30 |
| Chemische Stoffe | 0,29 |
| Büroausstattung, Computer | 0,22 |
| Internet-Software | 0,11 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 95,62 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 4,38 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Denbury Resources Inc | 19.000 | USD | - | 65.027 | - |
| DigitalGlobe Inc | 178 | USD | - | 3.388 | - |
| General Motors Co | 2.481 | USD | 189.789 | 62.947 | - |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 189.789 | 131.362 | - |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 189.789 | 131.362 | - |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| General Motors Co 10/07/2016 | 2.212 | USD | - | 36.717 | - |
| General Motors Co 10/07/2019 | 2.212 | USD | - | 20.819 | - |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | - | 57.536 | - |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE | | | - | 57.536 | - |
| 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ANGOLA | | | | | |
| Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025 | 1.898.000 | USD | 1.683.128 | 1.696.969 | 0,07 |
| Gesamt Angola | | | 1.683.128 | 1.696.969 | 0,07 |
| ARGENTINIEN | | | | | |
| Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017 | 3.509.641 | USD | 3.124.632 | 3.242.555 | 0,14 |
| Argentina Bonar Bonds 8.75% 07/05/2024 | 1.075.000 | USD | 1.049.966 | 1.105.806 | 0,05 |
| Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038 | 2.230.000 | USD | 1.171.164 | 1.353.706 | 0,06 |
| Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021 | 2.060.000 | USD | 1.888.617 | 1.975.952 | 0,08 |
| Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026 | 2.760.000 | USD | 2.549.354 | 2.709.538 | 0,11 |
| Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046 | 1.190.000 | USD | 1.073.984 | 1.169.315 | 0,05 |
| Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033 | 1.140.000 | EUR | 1.462.867 | 1.607.973 | 0,07 |
| Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - NY | 4.012.241 | USD | 5.882.574 | 5.659.268 | 0,24 |
| Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033 - DSC | 472.121 | USD | 590.086 | 655.792 | 0,03 |
| Cablevision SA/Argentina 6.5% 15/06/2021 | 250.000 | USD | 219.423 | 227.979 | 0,01 |
| City of Buenos Aires Argentina 8.95% 19/02/2021 EMTN | 495.000 | USD | 479.553 | 493.752 | 0,02 |
| IRSA Propiedades Comerciales SA 8.75% 23/03/2023 | 500.000 | USD | 465.531 | 473.971 | 0,02 |
| Provincia de Buenos Aires 9.95% 09/06/2021 | 1.725.000 | USD | 1.697.220 | 1.732.302 | 0,07 |
| YPF SA 8.5% 23/03/2021 | 2.500.000 | USD | 2.226.630 | 2.414.888 | 0,10 |
| Gesamt Argentinien | | | 23.881.601 | 24.822.797 | 1,05 |

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| ARMENIEN | | | | | |
| Armenia International Bond 6% 30/09/2020 | 1.840.000 | USD | 1.482.564 | 1.669.805 | 0,07 |
| Gesamt Armenien | | | 1.482.564 | 1.669.805 | 0,07 |
| ÖSTERREICH | | | | | |
| ESAL GmbH 6.25% 05/02/2023 | 1.409.000 | USD | 1.131.001 | 1.249.991 | 0,05 |
| JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024 | 732.000 | USD | 672.282 | 679.060 | 0,03 |
| OAS Investments GmbH 8.25% 19/10/2019 | 1.850.000 | USD | 1.406.476 | 19.161 | - |
| Gesamt Österreich | | | 3.209.759 | 1.948.212 | 0,08 |
| ASERBAIDCHAN | | | | | |
| Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 | 949.000 | USD | 793.658 | 860.109 | 0,04 |
| Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 | 1.725.000 | USD | 1.515.551 | 1.670.157 | 0,07 |
| State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023 EMTN | 2.080.000 | USD | 1.628.909 | 1.790.001 | 0,08 |
| State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030 | 352.000 | USD | 283.025 | 330.505 | 0,01 |
| Gesamt Aserbaidshan | | | 4.221.143 | 4.650.772 | 0,20 |
| WEISSRUSSLAND | | | | | |
| Belarus International Bond 8.95% 26/01/2018 | 1.674.000 | USD | 1.548.515 | 1.572.224 | 0,07 |
| Gesamt Weißrussland | | | 1.548.515 | 1.572.224 | 0,07 |
| BERMUDA-INSELN | | | | | |
| Aircastle Ltd 5% 01/04/2023 | 600.000 | USD | 532.883 | 546.812 | 0,02 |
| China Oil & Gas Group Ltd 5.25% 25/04/2018 | 350.000 | USD | 317.983 | 317.594 | 0,01 |
| Digicel Ltd 6% 15/04/2021 | 335.000 | USD | 267.819 | 259.389 | 0,01 |
| Weatherford International Ltd 6.5% 01/08/2036 | 3.250.000 | USD | 2.161.433 | 2.107.538 | 0,09 |
| Weatherford International Ltd 6.75% 15/09/2040 | 1.519.000 | USD | 1.023.230 | 1.012.393 | 0,04 |
| Gesamt Bermuda-Inseln | | | 4.303.348 | 4.243.726 | 0,17 |
| BOLIVIEN | | | | | |
| Bolivian Government International Bond 5.95% 22/08/2023 | 342.000 | USD | 349.054 | 357.617 | 0,02 |
| Gesamt Bolivien | | | 349.054 | 357.617 | 0,02 |
| BRASILIEN | | | | | |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023 | 600.000 | USD | 526.908 | 549.311 | 0,02 |
| Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023 | 600.000 | USD | 512.336 | 491.759 | 0,02 |
| Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025 | 1.940.000 | USD | 1.565.554 | 1.712.330 | 0,07 |
| Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041 | 1.053.000 | USD | 785.225 | 903.344 | 0,04 |
| Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037 | 3.262.000 | USD | 3.052.024 | 3.283.153 | 0,14 |
| Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 | 4.060.000 | USD | 4.095.127 | 4.433.712 | 0,19 |
| Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019 | 1.507.000 | USD | 1.274.171 | 1.336.931 | 0,06 |
| Gesamt Brasilien | | | 11.811.345 | 12.710.540 | 0,54 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| KANADA | | | | | |
| Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019 | 1.000.000 | USD | 725.558 | 860.128 | 0,04 |
| Bombardier Inc 6% 15/10/2022 | 1.800.000 | USD | 1.306.004 | 1.396.244 | 0,06 |
| Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023 | 1.275.000 | USD | 986.428 | 984.700 | 0,04 |
| Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023 | 501.000 | USD | 363.366 | 341.806 | 0,01 |
| Teck Resources Ltd 6% 15/08/2040 | 490.000 | USD | 276.295 | 302.306 | 0,01 |
| Teck Resources Ltd 6.25% 15/07/2041 | 1.663.000 | USD | 935.911 | 1.048.455 | 0,04 |
| Gesamt Kanada | | | 4.593.562 | 4.933.639 | 0,20 |
| KAIMANINSELN | | | | | |
| Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06/02/2024 | 200.000 | USD | 167.146 | 173.467 | 0,01 |
| Mesteno Ltd 8.5% 02/01/2020 | 1.254.167 | USD | 1.065.858 | 1.191.701 | 0,05 |
| Noble Holding International Ltd 4.9% 01/08/2020 | 1.450.000 | USD | 960.028 | 1.100.266 | 0,05 |
| Noble Holding International Ltd 6.95% 01/04/2025 | 1.500.000 | USD | 880.043 | 1.067.279 | 0,04 |
| Noble Holding International Ltd 7.95% 01/04/2045 | 1.021.000 | USD | 619.310 | 648.298 | 0,03 |
| Seagate HDD Cayman 4.75% 01/01/2025 | 873.000 | USD | 601.920 | 620.174 | 0,03 |
| Transocean Inc 3.75% 15/10/2017 | 750.000 | USD | 553.524 | 677.182 | 0,03 |
| Transocean Inc 7.375% 15/04/2018 | 500.000 | USD | 401.910 | 452.580 | 0,02 |
| Transocean Inc 7.5% 15/04/2031 | 2.250.000 | USD | 1.621.346 | 1.302.013 | 0,05 |
| Transocean Inc 8.125% 15/12/2021 | 8.290.000 | USD | 6.554.978 | 6.290.485 | 0,26 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 13.426.063 | 13.523.445 | 0,57 |
| CHILE | | | | | |
| Chile Government International Bond 3.625% 30/10/2042 | 955.000 | USD | 821.806 | 865.719 | 0,04 |
| Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 13/08/2023 | 200.000 | USD | 190.039 | 190.405 | 0,01 |
| Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044 | 2.277.000 | USD | 1.902.668 | 2.071.336 | 0,09 |
| Gesamt Chile | | | 2.914.513 | 3.127.460 | 0,14 |
| KOLUMBIEN | | | | | |
| Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044 | 4.380.000 | USD | 3.991.713 | 4.339.368 | 0,18 |
| Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041 | 960.000 | USD | 917.921 | 994.326 | 0,04 |
| Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037 | 1.516.000 | USD | 1.584.767 | 1.764.775 | 0,07 |
| Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024 | 1.175.000 | USD | 1.315.377 | 1.362.526 | 0,06 |
| Gesamt Kolumbien | | | 7.809.778 | 8.460.995 | 0,35 |
| COSTA RICA | | | | | |
| Banco Nacional de Costa Rica 4.875% 01/11/2018 | 2.492.000 | USD | 2.210.786 | 2.278.105 | 0,10 |
| Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023 | 885.000 | USD | 725.217 | 757.228 | 0,03 |
| Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/04/2043 | 630.000 | USD | 456.361 | 482.302 | 0,02 |
| Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044 | 700.000 | USD | 600.858 | 624.156 | 0,03 |
| Gesamt Costa Rica | | | 3.993.222 | 4.141.791 | 0,18 |
| KROATIEN | | | | | |
| Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023 | 700.000 | USD | 661.901 | 667.241 | 0,03 |
| Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 | 3.318.000 | USD | 3.214.941 | 3.257.336 | 0,14 |
| Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020 | 3.262.000 | USD | 3.172.008 | 3.204.416 | 0,13 |
| Gesamt Kroatien | | | 7.048.850 | 7.128.993 | 0,30 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| ZYPERN | | | | | |
| Mriya Agro Holding Plc 9.45% 19/04/2018 | 3.700.000 | USD | 1.960.696 | 199.946 | 0,01 |
| Gesamt Zypern | | | 1.960.696 | 199.946 | 0,01 |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK | | | | | |
| Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045 | 2.611.000 | USD | 2.303.343 | 2.422.165 | 0,10 |
| Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026 | 1.120.000 | USD | 1.050.385 | 1.104.566 | 0,05 |
| Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021 | 2.593.000 | USD | 2.420.615 | 2.592.299 | 0,11 |
| Gesamt Dominikanische Republik | | | 5.774.343 | 6.119.030 | 0,26 |
| ECUADOR | | | | | |
| Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020 | 2.570.000 | USD | 2.115.410 | 2.291.543 | 0,10 |
| Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024 | 1.698.000 | USD | 1.248.955 | 1.338.152 | 0,06 |
| Gesamt Ecuador | | | 3.364.365 | 3.629.695 | 0,16 |
| ÄGYPTEN | | | | | |
| Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 | 3.488.000 | USD | 2.980.622 | 2.725.245 | 0,11 |
| Gesamt Ägypten | | | 2.980.622 | 2.725.245 | 0,11 |
| EL SALVADOR | | | | | |
| El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027 | 3.204.000 | USD | 2.543.791 | 2.575.493 | 0,11 |
| El Salvador Government International Bond 7.375% 01/12/2019 | 2.125.000 | USD | 1.889.817 | 1.913.897 | 0,08 |
| El Salvador Government International Bond 7.625% 01/02/2041 | 200.000 | USD | 158.271 | 157.615 | 0,01 |
| El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035 | 801.000 | USD | 625.302 | 640.266 | 0,03 |
| El Salvador Government International Bond 8.25% 10/04/2032 | 780.000 | USD | 645.966 | 672.656 | 0,03 |
| Gesamt El Salvador | | | 5.863.147 | 5.959.927 | 0,26 |
| ÄTHIOPIEN | | | | | |
| Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024 | 1.075.000 | USD | 925.145 | 905.273 | 0,04 |
| Gesamt Äthiopien | | | 925.145 | 905.273 | 0,04 |
| RUSSISCHE FÖDERATION | | | | | |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 | 4.001.000 | USD | 5.931.182 | 6.288.089 | 0,26 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042 | 800.000 | USD | 741.707 | 812.393 | 0,03 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043 | 1.200.000 | USD | 1.127.166 | 1.250.127 | 0,05 |
| Gesamt Russische Föderation | | | 7.800.055 | 8.350.609 | 0,34 |
| FRANKREICH | | | | | |
| BNP Paribas SA 7.625% / perpetual | 612.000 | USD | 547.651 | 545.001 | 0,02 |
| Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022 | 13.700.000 | USD | 11.285.619 | 11.968.837 | 0,50 |
| Gesamt Frankreich | | | 11.833.270 | 12.513.838 | 0,52 |
| GABUN | | | | | |
| Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024 | 1.387.787 | USD | 1.036.264 | 1.078.119 | 0,05 |
| Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025 | 750.000 | USD | 666.993 | 591.192 | 0,02 |
| Gesamt Gabun | | | 1.703.257 | 1.669.311 | 0,07 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| GEORGIEN | | | | | |
| Georgia Government International Bond 6.875% 12/04/2021 | 350.000 | USD | 335.672 | 347.935 | 0,01 |
| Georgian Railway JSC 7.75% 11/07/2022 | 838.000 | USD | 787.119 | 828.339 | 0,03 |
| Gesamt Georgien | | | 1.122.791 | 1.176.274 | 0,04 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Deutsche Bank AG 7.5% / perpetual | 1.600.000 | USD | 1.292.993 | 1.199.676 | 0,05 |
| Gesamt Deutschland | | | 1.292.993 | 1.199.676 | 0,05 |
| GHANA | | | | | |
| Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023 | 947.875 | USD | 672.620 | 738.460 | 0,03 |
| Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026 | 3.423.000 | USD | 2.644.248 | 2.644.247 | 0,11 |
| Gesamt Ghana | | | 3.316.868 | 3.382.707 | 0,14 |
| GUATEMALA | | | | | |
| Guatemala Government Bond 5.75% 06/06/2022 | 940.000 | USD | 764.351 | 933.396 | 0,04 |
| Gesamt Guatemala | | | 764.351 | 933.396 | 0,04 |
| UNGARN | | | | | |
| Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 | 3.258.000 | USD | 3.181.141 | 3.246.116 | 0,14 |
| Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024 | 3.244.000 | USD | 3.205.302 | 3.265.036 | 0,14 |
| Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 | 2.558.000 | USD | 3.218.261 | 3.337.173 | 0,14 |
| Gesamt Ungarn | | | 9.604.704 | 9.848.325 | 0,42 |
| INDIEN | | | | | |
| ICICI Bank Ltd 6.375% 30/04/2022 | 692.000 | USD | 624.551 | 631.795 | 0,03 |
| Tata Motors Ltd 4.625% 30/04/2020 | 300.000 | USD | 276.455 | 276.277 | 0,01 |
| Gesamt Indien | | | 901.006 | 908.072 | 0,04 |
| INDONESIEN | | | | | |
| Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024 EMTN | 1.450.000 | USD | 1.237.114 | 1.504.403 | 0,06 |
| Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046 | 3.221.000 | USD | 3.148.410 | 3.402.949 | 0,14 |
| Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038 | 2.786.000 | USD | 3.162.917 | 3.404.064 | 0,14 |
| Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035 | 1.295.000 | USD | 1.556.618 | 1.670.620 | 0,07 |
| Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026 | 13.600.000.000 | IDR | 929.898 | 984.188 | 0,04 |
| Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023 EMTN | 1.900.000 | USD | 1.385.218 | 1.745.654 | 0,07 |
| Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022 | 875.000 | USD | 786.765 | 827.165 | 0,03 |
| Pertamina Persero PT 6.5% 27/05/2041 | 4.957.000 | USD | 4.012.556 | 4.719.584 | 0,20 |
| Gesamt Indonesien | | | 16.219.496 | 18.258.627 | 0,75 |
| IRAK | | | | | |
| Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028 | 4.650.000 | USD | 3.058.918 | 3.198.838 | 0,13 |
| Gesamt Irak | | | 3.058.918 | 3.198.838 | 0,13 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| IRLAND | | | | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 7.75% 28/04/2021 | 326.000 | USD | 312.112 | 333.528 | 0,01 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 3.6525% 15/12/2019 | 2.750.000 | USD | 2.025.708 | 2.486.096 | 0,10 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.625% 15/05/2023 | 433.000 | USD | 378.050 | 384.622 | 0,02 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019 | 900.000 | USD | 677.364 | 818.698 | 0,03 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 31/01/2021 | 1.000.000 | USD | 850.587 | 907.412 | 0,04 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024 | 2.869.000 | USD | 2.504.911 | 2.642.126 | 0,11 |
| EDC Finance Ltd 4.875% 17/04/2020 | 378.000 | USD | 276.206 | 342.750 | 0,01 |
| Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd OJSC 7.748% 02/02/2021 | 1.571.000 | USD | 1.201.349 | 1.565.623 | 0,07 |
| Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023 | 600.000 | USD | 546.208 | 563.383 | 0,02 |
| Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025 | 270.000 | USD | 258.504 | 266.279 | 0,01 |
| Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.902% 09/07/2020 | 2.445.000 | USD | 1.921.386 | 2.386.534 | 0,10 |
| Gesamt Irland | | | 10.952.385 | 12.697.051 | 0,52 |
| ISLE OF MAN | | | | | |
| Sasol Financing International Plc 4.5% 14/11/2022 | 840.000 | USD | 720.681 | 758.065 | 0,03 |
| Gesamt Isle of Man | | | 720.681 | 758.065 | 0,03 |
| ITALIEN | | | | | |
| Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024 | 6.000.000 | USD | 4.560.258 | 5.392.688 | 0,23 |
| Gesamt Italien | | | 4.560.258 | 5.392.688 | 0,23 |
| ELFENBEINKÜSTE | | | | | |
| Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032 | 3.376.890 | USD | 2.453.955 | 2.836.734 | 0,12 |
| Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028 | 2.575.000 | USD | 2.200.326 | 2.238.392 | 0,09 |
| Gesamt Elfenbeinküste | | | 4.654.281 | 5.075.126 | 0,21 |
| JAMAICA | | | | | |
| Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028 | 750.000 | USD | 685.676 | 709.268 | 0,03 |
| Jamaica Government International Bond 7.625% 09/07/2025 | 1.288.000 | USD | 1.273.643 | 1.290.552 | 0,05 |
| Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045 | 1.453.000 | USD | 1.327.482 | 1.396.990 | 0,06 |
| Jamaica Government International Bond 8% 24/06/2019 | 199.000 | USD | 192.653 | 194.017 | 0,01 |
| Gesamt Jamaika | | | 3.479.454 | 3.590.827 | 0,15 |
| JAPAN | | | | | |
| SoftBank Group Corp 4.5% 15/04/2020 | 600.000 | USD | 481.884 | 555.088 | 0,02 |
| SoftBank Group Corp 6% 30/07/2025 | 3.000.000 | USD | 2.754.442 | 2.849.392 | 0,12 |
| Gesamt Japan | | | 3.236.326 | 3.404.480 | 0,14 |
| JORDANIEN | | | | | |
| Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026 | 350.000 | USD | 322.392 | 332.568 | 0,01 |
| Gesamt Jordanien | | | 322.392 | 332.568 | 0,01 |
| KASACHSTAN | | | | | |
| KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023 EMTN | 1.740.000 | USD | 1.347.012 | 1.428.217 | 0,06 |
| Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045 | 3.384.000 | USD | 3.165.046 | 3.528.223 | 0,15 |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042 | 1.128.000 | USD | 939.233 | 1.026.304 | 0,04 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021 | 1.700.000 | USD | 1.547.573 | 1.661.569 | 0,07 |
| KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021 EMTN | 700.000 | USD | 654.244 | 684.175 | 0,03 |
| KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020 | 1.752.000 | USD | 1.613.001 | 1.722.587 | 0,07 |
| KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018 EMTN | 340.000 | USD | 352.371 | 337.673 | 0,01 |
| Gesamt Kasachstan | | | 9.618.480 | 10.388.748 | 0,43 |
| KENIA | | | | | |
| Kenya Government International Bond 5.875% 24/06/2019 | 1.813.000 | USD | 1.575.844 | 1.620.972 | 0,07 |
| Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024 | 1.979.000 | USD | 1.645.946 | 1.657.776 | 0,07 |
| Gesamt Kenia | | | 3.221.790 | 3.278.748 | 0,14 |
| LEBANON | | | | | |
| Lebanon Government International Bond 6% 20/05/2019 EMTN | 1.232.000 | USD | 1.101.066 | 1.121.671 | 0,05 |
| Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020 | 1.250.000 | USD | 1.120.810 | 1.137.913 | 0,05 |
| Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026 | 1.263.000 | USD | 1.101.251 | 1.096.011 | 0,05 |
| Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021 EMTN | 1.127.000 | USD | 1.084.659 | 1.090.865 | 0,05 |
| Gesamt Libanon | | | 4.407.786 | 4.446.460 | 0,20 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022 | 3.950.000 | USD | 3.507.307 | 3.566.491 | 0,15 |
| Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023 | 7.213.000 | USD | 6.526.548 | 6.366.514 | 0,27 |
| Altice Finco SA 7.625% 15/02/2025 | 200.000 | USD | 185.127 | 164.820 | 0,01 |
| Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024 | 2.200.000 | USD | 1.674.323 | 1.922.003 | 0,08 |
| ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025 | 1.100.000 | USD | 1.006.382 | 985.274 | 0,04 |
| ArcelorMittal 6.25% 05/08/2020* | 1.000.000 | USD | 726.979 | 934.432 | 0,04 |
| ArcelorMittal 6.5% 01/03/2021 | 1.850.000 | USD | 1.546.772 | 1.699.541 | 0,07 |
| ArcelorMittal 7.25% 25/02/2022 | 3.350.000 | USD | 2.733.993 | 3.152.977 | 0,13 |
| ArcelorMittal 8% 15/10/2039 | 3.114.000 | USD | 2.337.889 | 2.692.462 | 0,11 |
| Coveris Holdings SA 7.875% 01/11/2019 | 2.130.000 | USD | 1.930.166 | 1.863.246 | 0,08 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022 | 1.520.000 | USD | 1.468.290 | 1.495.906 | 0,06 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.625% 28/04/2034 EMTN | 500.000 | USD | 534.257 | 565.784 | 0,02 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019 | 950.000 | USD | 950.125 | 986.433 | 0,04 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 6.625% 15/12/2022* | 1.750.000 | USD | 1.373.876 | 1.008.736 | 0,04 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019 | 565.000 | USD | 454.020 | 366.387 | 0,02 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020 | 2.341.000 | USD | 1.941.854 | 1.498.310 | 0,06 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021* | 1.258.000 | USD | 1.058.618 | 759.129 | 0,03 |
| Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021 | 8.750.000 | USD | 5.753.192 | 1.891.381 | 0,08 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021 | 400.000 | USD | 367.094 | 387.297 | 0,02 |
| Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038 | 1.500.000 | USD | 1.127.180 | 1.394.893 | 0,06 |
| Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020 | 3.950.000 | USD | 2.976.530 | 3.459.763 | 0,15 |
| Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021 | 7.174.000 | USD | 5.363.955 | 6.134.213 | 0,26 |
| Gesamt Luxemburg | | | 45.544.477 | 43.295.992 | 1,82 |
| MALAYSIA | | | | | |
| Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27/04/2046 | 350.000 | USD | 317.018 | 330.992 | 0,01 |
| Gesamt Malaysia | | | 317.018 | 330.992 | 0,01 |
| MAURITIUS | | | | | |
| MTN Mauritius Investment Ltd 4.755% 11/11/2024 | 200.000 | USD | 180.840 | 172.476 | 0,01 |
| Gesamt Mauritius | | | 180.840 | 172.476 | 0,01 |

* Zum Handel gesperrte Position.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| MEXIKO | | | | | |
| BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30/09/2022 | 1.000.000 | USD | 985.972 | 1.004.233 | 0,04 |
| Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025 | 1.500.000 | USD | 1.272.632 | 1.290.192 | 0,05 |
| Cemex SAB de CV 6.125% 05/05/2025 | 1.200.000 | USD | 1.038.086 | 1.051.067 | 0,04 |
| Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026 | 2.500.000 | USD | 2.270.242 | 2.369.855 | 0,10 |
| Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024 | 1.000.000 | USD | 941.134 | 932.180 | 0,04 |
| Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020 | 1.647.000 | USD | 1.340.406 | 7.417 | - |
| Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046 | 1.000.000 | USD | 945.439 | 987.202 | 0,04 |
| Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045 | 3.498.000 | USD | 3.453.786 | 3.749.095 | 0,16 |
| Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040 | 2.962.000 | USD | 2.759.619 | 3.341.353 | 0,14 |
| Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021 | 1.750.000 | USD | 1.625.073 | 1.658.899 | 0,07 |
| Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046 | 1.791.000 | USD | 1.315.850 | 1.463.707 | 0,06 |
| Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045 | 1.647.000 | USD | 1.489.965 | 1.472.109 | 0,06 |
| Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041 | 4.267.000 | USD | 3.799.666 | 3.881.537 | 0,16 |
| Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026 EMTN | 1.792.000 | USD | 1.677.437 | 1.795.551 | 0,08 |
| Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02/05/2026 | 430.000 | USD | 380.820 | 390.671 | 0,02 |
| Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020 | 2.092.000 | USD | 952.158 | 4.710 | - |
| Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022 | 3.748.000 | USD | 1.437.833 | 8.439 | - |
| Gesamt Mexiko | | | 27.686.118 | 25.408.217 | 1,06 |
| MONGOLEI | | | | | |
| Mongolia Government International Bond 4.125% 05/01/2018 EMTN | 1.567.000 | USD | 1.291.601 | 1.354.877 | 0,06 |
| Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022 | 917.000 | USD | 628.539 | 656.651 | 0,03 |
| Trade & Development Bank of Mongolia LLC 9.375% 19/05/2020 EMTN | 1.747.000 | USD | 1.503.046 | 1.494.845 | 0,06 |
| Gesamt Mongolei | | | 3.423.186 | 3.506.373 | 0,15 |
| MAROKKO | | | | | |
| Morocco Government International Bond 5.5% 11/12/2042 | 1.810.000 | USD | 1.561.096 | 1.755.715 | 0,07 |
| Gesamt Marokko | | | 1.561.096 | 1.755.715 | 0,07 |
| MOSAMBIK | | | | | |
| Mozambique International Bond 10.5% 18/01/2023 | 1.400.000 | USD | 1.013.075 | 876.340 | 0,04 |
| Gesamt Mosambik | | | 1.013.075 | 876.340 | 0,04 |
| NAMIBIA | | | | | |
| Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025 | 731.000 | USD | 631.204 | 669.935 | 0,03 |
| Gesamt Namibia | | | 631.204 | 669.935 | 0,03 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Bharti Airtel International Netherlands BV 5.125% 11/03/2023 | 677.000 | USD | 641.083 | 659.360 | 0,03 |
| Constellium NV 5.75% 15/05/2024 | 2.527.000 | USD | 1.872.094 | 1.775.250 | 0,07 |
| Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020 | 627.000 | USD | 587.189 | 569.795 | 0,02 |
| Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023 | 850.000 | USD | 747.242 | 756.946 | 0,03 |
| Lukoil International Finance BV 4.563% 24/04/2023 | 1.000.000 | USD | 710.760 | 911.015 | 0,04 |
| Myriad International Holdings BV 5.5% 21/07/2025 | 710.000 | USD | 646.782 | 663.754 | 0,03 |
| Myriad International Holdings BV 6% 18/07/2020 | 496.000 | USD | 475.888 | 486.351 | 0,02 |
| New World Resources NV 4% 07/10/2020 | 548.974 | EUR | 282.749 | 55 | - |
| New World Resources NV 8% 07/04/2020 | 935.227 | EUR | 811.911 | 14.028 | - |
| Petrobras Global Finance BV 3% 15/01/2019 | 2.799.000 | USD | 2.167.219 | 2.331.870 | 0,10 |
| Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | 87.000 | USD | 70.677 | 62.882 | - |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Petrobras Global Finance BV 7.875% 15/03/2019 | 2.000.000 | USD | 1.711.416 | 1.866.523 | 0,08 |
| Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021 | 1.350.000 | USD | 1.179.011 | 1.256.559 | 0,05 |
| Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019 | 1.444.625 | USD | 1.243.485 | 1.314.384 | 0,06 |
| Schaeffler Finance BV 4.25% 15/05/2021 | 1.600.000 | USD | 1.210.668 | 1.455.462 | 0,06 |
| Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023 | 2.000.000 | USD | 1.845.787 | 1.823.831 | 0,08 |
| Schaeffler Holding Finance BV 5.75% 15/11/2021 | 90.000 | EUR | 96.975 | 96.188 | - |
| VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024 | 1.000.000 | USD | 882.158 | 900.657 | 0,04 |
| Gesamt Niederlande | | | 17.183.094 | 16.944.910 | 0,71 |
| | | | | | |
| NIGERIA | | | | | |
| Nigeria Government International Bond 6.375% 12/07/2023 | 200.000 | USD | 162.235 | 173.611 | 0,01 |
| Nigeria Government International Bond 6.75% 28/01/2021 | 2.619.000 | USD | 2.244.147 | 2.359.294 | 0,10 |
| Gesamt Nigeria | | | 2.406.382 | 2.532.905 | 0,11 |
| | | | | | |
| PAKISTAN | | | | | |
| Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019 | 2.000.000 | USD | 1.853.886 | 1.891.519 | 0,08 |
| Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025 | 1.703.000 | USD | 1.525.934 | 1.618.226 | 0,07 |
| Gesamt Pakistan | | | 3.379.820 | 3.509.745 | 0,15 |
| | | | | | |
| PANAMA | | | | | |
| Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036 | 1.774.000 | USD | 1.999.866 | 2.109.052 | 0,09 |
| Panama Government International Bond 7.125% 29/01/2026 | 793.000 | USD | 905.315 | 933.844 | 0,04 |
| Panama Government International Bond 8.875% 30/09/2027 | 1.410.000 | USD | 1.785.446 | 1.857.268 | 0,08 |
| Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029 | 2.102.000 | USD | 2.775.272 | 2.877.637 | 0,12 |
| Gesamt Panama | | | 7.465.899 | 7.777.801 | 0,33 |
| | | | | | |
| PARAGUAY | | | | | |
| Paraguay Government International Bond 5% 15/04/2026 | 200.000 | USD | 183.236 | 190.039 | 0,01 |
| Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 | 1.056.000 | USD | 878.812 | 1.020.049 | 0,04 |
| Gesamt Paraguay | | | 1.062.048 | 1.210.088 | 0,05 |
| | | | | | |
| PERU | | | | | |
| Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 08/02/2022 | 1.061.000 | USD | 977.086 | 1.012.933 | 0,04 |
| Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31/01/2023 | 448.000 | USD | 381.296 | 401.490 | 0,02 |
| Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 | 1.424.000 | USD | 1.421.748 | 1.577.520 | 0,07 |
| Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037 | 2.419.000 | USD | 2.667.988 | 2.919.445 | 0,12 |
| Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033 | 1.350.000 | USD | 1.772.857 | 1.899.824 | 0,08 |
| Gesamt Peru | | | 7.220.975 | 7.811.212 | 0,33 |
| | | | | | |
| PHILIPPINEN | | | | | |
| Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031 | 2.900.000 | USD | 3.956.441 | 4.058.255 | 0,17 |
| Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030 | 1.061.000 | USD | 1.594.154 | 1.642.920 | 0,07 |
| Gesamt Philippinen | | | 5.550.595 | 5.701.175 | 0,24 |
| | | | | | |
| RUMÄNIEN | | | | | |
| Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN | 1.812.000 | EUR | 1.910.482 | 1.902.509 | 0,08 |
| Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 | 1.766.000 | USD | 1.906.144 | 1.986.929 | 0,08 |
| Gesamt Rumänien | | | 3.816.626 | 3.889.438 | 0,16 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| SENEGAL | | | | | |
| Senegal Government International Bond 8.75% 13/05/2021 | 1.091.000 | USD | 1.036.292 | 1.076.064 | 0,05 |
| Gesamt Senegal | | | 1.036.292 | 1.076.064 | 0,05 |
| SERBIEN | | | | | |
| Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021 | 5.084.000 | USD | 5.116.278 | 5.241.653 | 0,22 |
| Gesamt Serbien | | | 5.116.278 | 5.241.653 | 0,22 |
| SINGAPUR | | | | | |
| BOC Aviation Ltd 3.875% 27/04/2026 EMTN | 365.000 | USD | 320.734 | 335.683 | 0,01 |
| TBG Global Pte Ltd 4.625% 03/04/2018 | 722.000 | USD | 641.203 | 660.029 | 0,03 |
| Gesamt Singapur | | | 961.937 | 995.712 | 0,04 |
| SÜDAFRIKA | | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021 | 200.000 | USD | 168.917 | 177.520 | 0,01 |
| Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023 | 4.399.000 | USD | 3.556.277 | 3.904.543 | 0,16 |
| South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026 | 200.000 | USD | 177.745 | 187.330 | 0,01 |
| South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025 | 1.156.000 | USD | 1.110.103 | 1.158.082 | 0,05 |
| South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022 | 100.000 | USD | 96.581 | 100.184 | - |
| Gesamt Südafrika | | | 5.109.623 | 5.527.659 | 0,23 |
| SPANIEN | | | | | |
| Abengoa Finance SAU 7.75% 01/02/2020 | 750.000 | USD | 548.085 | 33.775 | - |
| Gesamt Spanien | | | 548.085 | 33.775 | - |
| SRI LANKA | | | | | |
| Bank of Ceylon 6.875% 03/05/2017 | 693.000 | USD | 624.635 | 637.419 | 0,03 |
| National Savings Bank 8.875% 18/09/2018 | 1.564.000 | USD | 1.459.094 | 1.494.555 | 0,06 |
| Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020 | 3.657.000 | USD | 3.206.137 | 3.349.757 | 0,14 |
| Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 | 200.000 | USD | 173.454 | 174.732 | 0,01 |
| Gesamt Sri Lanka | | | 5.463.320 | 5.656.463 | 0,24 |
| SCHWEIZ | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 6.25% / perpetual | 1.000.000 | USD | 738.934 | 845.278 | 0,04 |
| Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual | 1.500.000 | USD | 1.106.480 | 1.355.039 | 0,06 |
| UBS Group AG 6.875% / perpetual 2015 | 3.200.000 | USD | 2.846.901 | 2.716.383 | 0,11 |
| Gesamt Schweiz | | | 4.692.315 | 4.916.700 | 0,21 |
| TOGO | | | | | |
| Banque Ouest Africaine de Developpement 5.5% 06/05/2021 | 675.000 | USD | 590.152 | 632.262 | 0,03 |
| Gesamt Togo | | | 590.152 | 632.262 | 0,03 |
| TRINIDAD AND TOBAGO | | | | | |
| Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% 14/08/2019 | 845.000 | USD | 795.995 | 827.648 | 0,03 |
| Gesamt Trinidad und Tobago | | | 795.995 | 827.648 | 0,03 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| TUNESIEN | | | | | |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025 | 1.655.000 | USD | 1.403.266 | 1.341.529 | 0,06 |
| Gesamt Tunesien | | | 1.403.266 | 1.341.529 | 0,06 |
| TÜRKEI | | | | | |
| Export Credit Bank of Turkey 5% 23/09/2021 | 907.000 | USD | 807.928 | 839.034 | 0,04 |
| Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019 | 200.000 | USD | 185.631 | 191.033 | 0,01 |
| Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043 | 3.325.000 | USD | 2.689.053 | 2.932.606 | 0,12 |
| Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022 | 305.000 | USD | 295.941 | 293.535 | 0,01 |
| Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041 | 400.000 | USD | 391.759 | 404.053 | 0,02 |
| Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022 | 6.133.000 | USD | 5.840.681 | 6.254.655 | 0,26 |
| Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040 | 1.320.000 | USD | 1.374.382 | 1.450.086 | 0,06 |
| Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036 | 2.192.000 | USD | 2.290.043 | 2.412.385 | 0,10 |
| Gesamt Türkei | | | 13.875.418 | 14.777.387 | 0,62 |
| UKRAINE | | | | | |
| Ukraine Government International Bond 0% 31/05/2040 | 1.955.000 | USD | 541.615 | 563.803 | 0,02 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019 | 2.842.000 | USD | 2.289.946 | 2.521.785 | 0,11 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020 | 1.402.000 | USD | 966.575 | 1.234.563 | 0,05 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021 | 1.246.000 | USD | 858.539 | 1.091.583 | 0,05 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022 | 504.000 | USD | 382.556 | 438.316 | 0,02 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023 | 1.758.000 | USD | 1.409.396 | 1.524.297 | 0,06 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024 | 110.000 | USD | 91.100 | 94.882 | - |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026 | 1.762.000 | USD | 1.265.168 | 1.503.961 | 0,06 |
| Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027 | 1.367.000 | USD | 1.089.008 | 1.163.729 | 0,05 |
| Gesamt Ukraine | | | 8.893.903 | 10.136.919 | 0,42 |
| VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | | | | | |
| Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 22/06/2026 | 305.000 | USD | 269.363 | 289.699 | 0,01 |
| Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043 EMTN | 700.000 | USD | 567.783 | 597.872 | 0,03 |
| Gesamt Vereinigte Arabische Emirate | | | 837.146 | 887.571 | 0,04 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Anglo American Capital Plc 3.625% 14/05/2020 | 1.600.000 | USD | 1.261.160 | 1.385.211 | 0,06 |
| Anglo American Capital Plc 4.125% 15/04/2021 | 2.500.000 | USD | 2.006.361 | 2.127.803 | 0,09 |
| Anglo American Capital Plc 4.45% 27/09/2020 | 1.500.000 | USD | 1.183.992 | 1.317.212 | 0,06 |
| Anglo American Capital Plc 9.375% 08/04/2019 | 1.000.000 | USD | 894.815 | 1.026.750 | 0,04 |
| Barclays Plc 6.625% / perpetual | 1.250.000 | USD | 899.340 | 1.004.796 | 0,04 |
| Barclays Plc 8.25% / perpetual | 2.105.000 | USD | 1.716.018 | 1.847.880 | 0,08 |
| DTEK Finance Plc 10.375% 28/03/2018 | 200 | USD | 160 | 105 | - |
| Ensco Plc 5.75% 01/10/2044 | 1.800.000 | USD | 1.044.117 | 972.710 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group Plc 6.375% / perpetual | 2.450.000 | EUR | 2.431.625 | 2.282.783 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual | 2.060.000 | USD | 1.793.624 | 1.799.694 | 0,08 |
| Oschadbank Via SSB #1 Plc 9.375% 10/03/2023 | 828.000 | USD | 640.489 | 719.643 | 0,03 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual | 4.600.000 | USD | 4.233.194 | 3.770.152 | 0,16 |
| Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.625% 27/04/2022 | 290.000 | USD | 249.747 | 253.376 | 0,01 |
| Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025 | 750.000 | USD | 672.734 | 646.785 | 0,03 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 19.027.376 | 19.154.900 | 0,82 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Advanced Disposal Services Inc 8.25% 01/10/2020 | 3.400.000 | USD | 2.828.150 | 3.092.858 | 0,13 |
| Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019 | 1.700.000 | USD | 1.415.910 | 1.454.562 | 0,06 |
| AECOM 5.75% 15/10/2022 | 500.000 | USD | 385.817 | 459.335 | 0,02 |
| AECOM 5.875% 15/10/2024 | 1.000.000 | USD | 771.635 | 920.922 | 0,04 |
| AK Steel Corp 7.5% 15/07/2023 | 2.050.000 | USD | 1.814.079 | 1.887.891 | 0,08 |
| Alcatel-Lucent USA Inc 6.45% 15/03/2029 | 2.500.000 | USD | 1.510.541 | 2.352.968 | 0,10 |
| Alcoa Inc 5.125% 01/10/2024 | 2.045.000 | USD | 1.862.565 | 1.857.961 | 0,08 |
| Alcoa Inc 5.4% 15/04/2021 | 350.000 | USD | 335.326 | 334.399 | 0,01 |
| Alcoa Inc 6.15% 15/08/2020 | 455.000 | USD | 445.657 | 444.632 | 0,02 |
| Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018 | 1.700.000 | USD | 1.520.006 | 1.513.893 | 0,06 |
| Ally Financial Inc 3.25% 13/02/2018 | 642.000 | USD | 562.935 | 578.222 | 0,02 |
| Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019 | 450.000 | USD | 406.989 | 402.256 | 0,02 |
| Ally Financial Inc 3.6% 21/05/2018 | 1.550.000 | USD | 1.408.227 | 1.392.529 | 0,06 |
| Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024 | 1.500.000 | USD | 1.149.523 | 1.357.741 | 0,06 |
| Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017 | 3.500.000 | USD | 2.875.241 | 3.205.666 | 0,13 |
| Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025 | 1.085.000 | USD | 995.157 | 972.327 | 0,04 |
| Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020 | 387.000 | USD | 339.435 | 391.688 | 0,02 |
| Ally Financial Inc 8% 01/11/2031 | 5.759.000 | USD | 5.155.433 | 5.964.920 | 0,25 |
| Ally Financial Inc 8% 15/03/2020 | 1.033.000 | USD | 1.064.225 | 1.044.351 | 0,04 |
| AMC Entertainment Inc 5.75% 15/06/2025 | 2.400.000 | USD | 2.211.411 | 2.129.154 | 0,09 |
| AMC Networks Inc 5% 01/04/2024 | 3.550.000 | USD | 3.176.734 | 3.149.374 | 0,13 |
| American Airlines Group Inc 6.125% 01/06/2018 | 2.109.000 | USD | 1.723.661 | 1.970.717 | 0,08 |
| AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20/08/2026 | 2.000.000 | USD | 1.767.088 | 1.792.308 | 0,08 |
| Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023 | 2.000.000 | USD | 1.798.385 | 1.751.779 | 0,07 |
| Aramark Services Inc 5.75% 15/03/2020 | 190.000 | USD | 146.297 | 176.370 | 0,01 |
| Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024 | 500.000 | USD | 414.740 | 452.580 | 0,02 |
| Associated Materials LLC / AMH New Finance Inc 9.125% 01/11/2017 | 6.010.000 | USD | 4.546.713 | 4.817.527 | 0,20 |
| Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023 | 1.066.000 | USD | 864.151 | 934.370 | 0,04 |
| Ball Corp 4.375% 15/12/2020 | 747.000 | USD | 706.517 | 707.124 | 0,03 |
| Ball Corp 5.25% 01/07/2025 | 1.785.000 | USD | 1.566.270 | 1.676.000 | 0,07 |
| Bank of America Corp 5.125% / perpetual | 390.000 | USD | 284.559 | 330.652 | 0,01 |
| Bank of America Corp 6.3% / perpetual | 1.450.000 | USD | 1.320.162 | 1.376.605 | 0,06 |
| Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023 | 2.453.000 | USD | 2.205.758 | 2.352.918 | 0,10 |
| Brazil Loan Trust 1 5.477% 24/07/2023 | 670.327 | USD | 557.908 | 569.962 | 0,02 |
| BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp 7.875% 15/04/2022 | 2.696.000 | USD | 2.063.451 | 509.916 | 0,02 |
| Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022 | 1.383.000 | USD | 1.116.537 | 1.121.048 | 0,05 |
| Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018 | 3.938.000 | USD | 3.333.182 | 3.784.389 | 0,16 |
| Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020 | 2.280.000 | USD | 2.289.464 | 2.104.837 | 0,09 |
| CalAtlantic Group Inc 6.25% 15/12/2021 | 3.075.000 | USD | 2.325.400 | 2.942.616 | 0,12 |
| California Resources Corp 6% 15/11/2024 | 2.795.000 | USD | 1.040.393 | 1.214.615 | 0,05 |
| Calpine Corp 5.375% 15/01/2023 | 4.950.000 | USD | 3.952.978 | 4.291.070 | 0,18 |
| Calpine Corp 5.5% 01/02/2024 | 600.000 | USD | 509.648 | 516.077 | 0,02 |
| Calpine Corp 5.75% 15/01/2025 | 1.000 | USD | 735 | 873 | - |
| Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023 | 1.750.000 | USD | 1.606.931 | 1.520.985 | 0,06 |
| CBL & Associates LP 5.25% 01/12/2023 | 2.501.000 | USD | 2.193.237 | 2.138.897 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024 | 956.000 | USD | 708.781 | 882.554 | 0,04 |
| CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024 | 5.392.000 | USD | 4.825.840 | 4.856.345 | 0,20 |
| CenturyLink Inc 7.6% 15/09/2039 | 1.795.000 | USD | 1.190.286 | 1.358.011 | 0,06 |
| CenturyLink Inc 7.65% 15/03/2042 | 8.029.000 | USD | 5.886.371 | 6.128.594 | 0,26 |
| Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022 | 500.000 | USD | 401.123 | 265.694 | 0,01 |
| Chaparral Energy Inc 8.25% 01/09/2021 | 3.250.000 | USD | 2.654.913 | 1.756.282 | 0,07 |
| Chaparral Energy Inc 9.875% 01/10/2020 | 1.050.000 | USD | 893.020 | 557.957 | 0,02 |
| Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023 | 2.250.000 | USD | 1.090.413 | 1.307.079 | 0,05 |
| Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023 | 1.500.000 | USD | 1.340.693 | 1.330.721 | 0,06 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| CIT Group Inc 5.25% 15/03/2018 | 2.450.000 | USD | 1.889.200 | 2.272.809 | 0,10 |
| CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019 | 270.000 | USD | 210.803 | 253.055 | 0,01 |
| CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018 | 825.000 | USD | 735.053 | 737.470 | 0,03 |
| Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023 | 5.125.000 | USD | 4.554.171 | 4.633.179 | 0,19 |
| Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023 | 3.971.000 | USD | 3.305.034 | 3.598.864 | 0,15 |
| Concho Resources Inc 5.5% 01/10/2022 | 500.000 | USD | 394.714 | 452.580 | 0,02 |
| Concho Resources Inc 7% 15/01/2021 | 250.000 | USD | 211.575 | 231.356 | 0,01 |
| Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018 | 6.118.000 | USD | 4.895.484 | 5.799.509 | 0,24 |
| Continental Resources Inc 3.8% 01/06/2024 | 1.500.000 | USD | 998.686 | 1.192.245 | 0,05 |
| Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023 | 2.352.000 | USD | 1.811.320 | 1.985.950 | 0,08 |
| Continental Resources Inc 5% 15/09/2022 | 4.351.000 | USD | 3.475.987 | 3.781.604 | 0,16 |
| Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023 | 2.000.000 | USD | 1.614.749 | 2.019.220 | 0,08 |
| DaVita HealthCare Partners Inc 5% 01/05/2025 | 2.050.000 | USD | 1.832.500 | 1.832.500 | 0,08 |
| DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/07/2024 | 150.000 | USD | 136.787 | 136.720 | 0,01 |
| Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022 | 800.000 | USD | 581.157 | 489.958 | 0,02 |
| DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024 | 7.148.000 | USD | 6.001.442 | 6.003.341 | 0,25 |
| DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021 | 3.746.000 | USD | 2.967.290 | 3.491.949 | 0,15 |
| DR Horton Inc 4.75% 15/02/2023 | 1.000.000 | USD | 736.087 | 933.306 | 0,04 |
| Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027 | 100.000 | USD | 79.773 | 83.761 | - |
| Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024 | 1.250.000 | USD | 1.093.385 | 1.095.560 | 0,05 |
| Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020 | 1.000.000 | USD | 884.009 | 961.452 | 0,04 |
| EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025 | 1.163.000 | USD | 844.429 | 957.356 | 0,04 |
| EnLink Midstream Partners LP 5.05% 01/04/2045 | 1.916.000 | USD | 1.084.134 | 1.414.183 | 0,06 |
| EnPro Industries Inc 5.875% 15/09/2022 | 1.450.000 | USD | 1.162.833 | 1.312.483 | 0,06 |
| EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020 | 694.000 | USD | 617.166 | 437.539 | 0,02 |
| Equinix Inc 5.375% 01/01/2022 | 1.900.000 | USD | 1.525.308 | 1.758.309 | 0,07 |
| Equinix Inc 5.375% 01/04/2023 | 4.000.000 | USD | 3.177.892 | 3.690.462 | 0,15 |
| Equinix Inc 5.75% 01/01/2025 | 3.500.000 | USD | 2.997.320 | 3.246.870 | 0,14 |
| Equinix Inc 5.875% 15/01/2026 | 4.392.000 | USD | 4.104.030 | 4.094.136 | 0,17 |
| Freeport-McMoRan Inc 2.3% 14/11/2017 | 2.000.000 | USD | 1.619.615 | 1.769.792 | 0,07 |
| Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022 | 4.100.000 | USD | 2.828.039 | 3.249.572 | 0,14 |
| Freeport-McMoran Inc 5.45% 15/03/2043 | 8.450.000 | USD | 5.092.004 | 6.012.339 | 0,25 |
| Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.5% 15/11/2020 | 609.000 | USD | 407.756 | 543.015 | 0,02 |
| Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.75% 01/02/2022 | 1.063.000 | USD | 817.692 | 923.890 | 0,04 |
| Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.875% 15/02/2023 | 1.060.000 | USD | 796.640 | 914.122 | 0,04 |
| Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.625% 31/07/2019 | 3.000.000 | USD | 2.450.783 | 2.916.455 | 0,12 |
| Fresenius Medical Care US Finance Inc 5.75% 15/02/2021 | 1.650.000 | USD | 1.210.909 | 1.645.839 | 0,07 |
| Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025 | 197.000 | USD | 149.952 | 149.041 | 0,01 |
| Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024 | 3.390.000 | USD | 2.605.504 | 2.703.665 | 0,11 |
| Frontier Communications Corp 8.125% 01/10/2018 | 2.000.000 | USD | 1.783.505 | 1.945.420 | 0,08 |
| Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020 | 3.250.000 | USD | 2.856.283 | 3.091.788 | 0,13 |
| Frontier Communications Corp 9% 15/08/2031 | 3.014.000 | USD | 2.199.802 | 2.375.259 | 0,10 |
| Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023 | 1.513.000 | USD | 1.003.935 | 1.004.987 | 0,04 |
| Genworth Holdings Inc 7.2% 15/02/2021 | 667.000 | USD | 570.351 | 504.620 | 0,02 |
| Genworth Holdings Inc 7.625% 24/09/2021 | 2.987.000 | USD | 2.465.891 | 2.279.461 | 0,10 |
| GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 01/11/2018 | 285.000 | USD | 262.897 | 263.667 | 0,01 |
| GMAC Capital Trust I 6.4111% 15/02/2040 / preference | 295.700 | USD | 5.917.204 | 6.626.151 | 0,28 |
| Goldman Sachs Capital II 4% / perpetual | 4.175.000 | USD | 2.562.346 | 2.763.780 | 0,12 |
| Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026 | 3.510.000 | USD | 3.080.163 | 3.205.566 | 0,13 |
| HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021 | 5.735.000 | USD | 4.508.741 | 5.501.013 | 0,23 |
| HCA Inc 3.75% 15/03/2019 | 1.000.000 | USD | 726.032 | 931.280 | 0,04 |
| HCA Inc 4.75% 01/05/2023 | 4.500.000 | USD | 3.463.250 | 4.139.084 | 0,17 |
| HCA Inc 5% 15/03/2024 | 6.500.000 | USD | 4.977.180 | 5.967.671 | 0,25 |
| HCA Inc 5.25% 15/04/2025 | 6.250.000 | USD | 5.065.930 | 5.864.828 | 0,25 |
| HCA Inc 5.875% 15/02/2026 | 2.223.000 | USD | 2.053.686 | 2.072.237 | 0,09 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|------------|------------------------------|
| HCA Inc 6.5% 15/02/2020 | 8.000.000 | USD | 6.544.544 | 7.983.428 | 0,33 |
| HCA Inc 7.5% 15/02/2022 | 5.000.000 | USD | 4.209.692 | 5.080.248 | 0,21 |
| HealthSouth Corp 5.75% 15/09/2025 | 951.000 | USD | 843.086 | 847.960 | 0,04 |
| Hertz Corp 6.75% 15/04/2019 | 1.291.000 | USD | 1.024.051 | 1.186.004 | 0,05 |
| Hexion Inc 6.625% 15/04/2020 | 5.675.000 | USD | 4.363.288 | 4.293.434 | 0,18 |
| Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019 | 1.448.000 | USD | 1.287.036 | 1.401.963 | 0,06 |
| Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021 | 1.313.000 | USD | 1.110.237 | 1.271.256 | 0,05 |
| Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020 | 1.750.000 | USD | 1.301.539 | 1.584.031 | 0,07 |
| Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021 | 1.000.000 | EUR | 1.007.500 | 1.010.000 | 0,04 |
| iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018 | 1.000.000 | USD | 483.019 | 466.090 | 0,02 |
| iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021 | 125.000 | USD | 100.765 | 79.722 | - |
| iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019 | 2.300.000 | USD | 1.600.719 | 1.548.455 | 0,06 |
| IHS Inc 5% 01/11/2022 | 3.000.000 | USD | 2.463.839 | 2.789.787 | 0,12 |
| International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021 | 300.000 | USD | 271.915 | 278.200 | 0,01 |
| International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019 | 1.500.000 | USD | 1.221.991 | 1.437.963 | 0,06 |
| International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019 | 5.300.000 | USD | 4.336.811 | 5.120.040 | 0,21 |
| JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021 | 1.198.000 | USD | 898.986 | 1.111.357 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co 6% / preference | 550.000 | USD | 510.058 | 503.069 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co 6.1% / perpetual | 1.000.000 | USD | 792.000 | 924.300 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co 7.9% / preference | 2.069.000 | USD | 1.794.514 | 1.891.645 | 0,08 |
| KB Home 7.25% 15/06/2018 | 2.000.000 | USD | 1.653.357 | 1.909.394 | 0,08 |
| KB Home 7.625% 15/05/2023 | 864.000 | USD | 769.824 | 789.841 | 0,03 |
| Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032 | 1.101.000 | USD | 963.707 | 1.118.587 | 0,05 |
| Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030 | 219.000 | USD | 166.330 | 216.987 | 0,01 |
| L Brands Inc 5.625% 15/02/2022 | 3.600.000 | USD | 3.092.210 | 3.469.333 | 0,15 |
| L Brands Inc 5.625% 15/10/2023 | 1.000.000 | USD | 945.480 | 970.458 | 0,04 |
| L Brands Inc 6.875% 01/11/2035 | 1.749.000 | USD | 1.621.721 | 1.598.879 | 0,07 |
| Laredo Petroleum Inc 6.25% 15/03/2023 | 500.000 | USD | 424.488 | 428.375 | 0,02 |
| Lennar Corp 4.875% 15/12/2023 | 1.200.000 | USD | 1.085.742 | 1.048.365 | 0,04 |
| Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022 | 4.310.000 | USD | 3.609.766 | 4.114.744 | 0,17 |
| LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023 | 450.000 | USD | 419.131 | 422.521 | 0,02 |
| Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.25% 01/11/2019 | 1.535.000 | USD | 1.151.722 | 231.570 | 0,01 |
| Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2021 | 4.623.000 | USD | 3.664.573 | 707.836 | 0,03 |
| Masco Corp 3.5% 01/04/2021 | 800.000 | USD | 715.245 | 727.731 | 0,03 |
| Masco Corp 4.375% 01/04/2026 | 1.460.000 | USD | 1.303.593 | 1.360.984 | 0,06 |
| Meritage Homes Corp 7.15% 15/04/2020 | 992.000 | USD | 786.282 | 958.228 | 0,04 |
| MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018 | 997.000 | USD | 963.742 | 1.019.180 | 0,04 |
| MGM Resorts International 6% 15/03/2023 | 1.000.000 | USD | 810.115 | 947.942 | 0,04 |
| MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021 | 10.997.000 | USD | 8.936.093 | 10.696.892 | 0,45 |
| MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020 | 5.125.000 | USD | 4.004.069 | 5.042.837 | 0,21 |
| MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022 | 6.000.000 | USD | 5.252.699 | 6.106.458 | 0,26 |
| MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024 | 900.000 | USD | 808.371 | 863.280 | 0,04 |
| Navient Corp 4.875% 17/06/2019 | 3.300.000 | USD | 2.411.564 | 2.859.284 | 0,12 |
| Navient Corp 5% 15/06/2018 | 675.000 | USD | 500.734 | 604.904 | 0,03 |
| Navient Corp 5.5% 15/01/2019 | 5.650.000 | USD | 4.388.066 | 5.018.745 | 0,21 |
| Navient Corp 5.875% 25/03/2021 | 1.500.000 | USD | 1.389.268 | 1.256.417 | 0,05 |
| Navient Corp 8.45% 15/06/2018 | 1.600.000 | USD | 1.384.610 | 1.558.137 | 0,07 |
| Newfield Exploration Co 5.375% 01/01/2026 | 2.800.000 | USD | 2.504.184 | 2.458.795 | 0,10 |
| NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020 | 1.963.000 | USD | 1.448.291 | 1.697.271 | 0,07 |
| Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021 | 269.000 | USD | 209.007 | 220.472 | 0,01 |
| Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022 | 4.750.000 | USD | 3.700.995 | 3.893.092 | 0,16 |
| ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022 | 100.000 | USD | 81.371 | 82.860 | - |
| ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023 | 2.152.000 | USD | 1.937.904 | 2.039.078 | 0,09 |
| Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021 | 409.000 | USD | 294.029 | 46.967 | - |
| Peabody Energy Corp 6.5% 15/09/2020 | 625.000 | USD | 463.013 | 68.698 | - |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------|------------------------------|
| Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025 | 741.000 | USD | 669.498 | 670.724 | 0,03 |
| Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022 | 1.564.000 | USD | 1.236.286 | 1.387.499 | 0,06 |
| Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022 | 4.316.000 | USD | 3.416.686 | 4.086.459 | 0,17 |
| Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025 | 2.200.000 | USD | 1.815.652 | 1.884.851 | 0,08 |
| Regal Entertainment Group 5.75% 01/02/2025 | 808.000 | USD | 591.461 | 718.635 | 0,03 |
| Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022 | 293.000 | USD | 213.448 | 279.648 | 0,01 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019 | 6.783.000 | USD | 5.877.799 | 6.307.708 | 0,26 |
| Rose Rock Midstream LP / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/11/2023 | 1.203.000 | USD | 982.672 | 942.637 | 0,04 |
| Rowan Cos Inc 4.75% 15/01/2024 | 700.000 | USD | 509.211 | 512.249 | 0,02 |
| Rowan Cos Inc 4.875% 01/06/2022 | 2.122.000 | USD | 1.368.130 | 1.662.740 | 0,07 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025 | 3.649.000 | USD | 3.151.464 | 3.261.850 | 0,14 |
| Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025 | 3.450.000 | USD | 3.278.271 | 3.247.095 | 0,14 |
| Samson Investment Co 9.75% 15/02/2020 | 5.500.000 | USD | 4.282.605 | 102.168 | - |
| Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022 | 9.967.000 | USD | 7.602.051 | 7.226.367 | 0,30 |
| Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022 | 512.000 | USD | 410.273 | 461.137 | 0,02 |
| SM Energy Co 5.625% 01/06/2025 | 1.325.000 | USD | 1.176.575 | 1.029.283 | 0,04 |
| Southern Copper Corp 5.25% 08/11/2042 | 300.000 | USD | 228.531 | 237.678 | 0,01 |
| Southern Copper Corp 5.875% 23/04/2045 | 709.000 | USD | 651.565 | 588.760 | 0,02 |
| Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020 | 2.701.000 | USD | 2.374.610 | 2.432.676 | 0,10 |
| Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019 | 7.250.000 | USD | 5.416.700 | 6.268.576 | 0,26 |
| Sprint Capital Corp 8.75% 15/03/2032 | 1.071.000 | USD | 886.261 | 822.904 | 0,03 |
| Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020 | 7.250.000 | USD | 5.901.040 | 5.811.492 | 0,24 |
| Sprint Corp 7.125% 15/06/2024 | 894.000 | USD | 651.627 | 619.995 | 0,03 |
| Sprint Corp 7.25% 15/09/2021 | 12.500.000 | USD | 9.543.765 | 9.604.611 | 0,40 |
| Sprint Corp 7.625% 15/02/2025 | 1.506.000 | USD | 1.322.154 | 1.064.766 | 0,04 |
| Sprint Corp 7.875% 15/09/2023 | 17.562.000 | USD | 13.008.109 | 12.891.137 | 0,54 |
| Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021 | 1.000.000 | USD | 771.218 | 924.435 | 0,04 |
| Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023 | 1.000.000 | USD | 795.512 | 923.174 | 0,04 |
| Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024 | 1.500.000 | USD | 1.159.079 | 1.381.383 | 0,06 |
| Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019 | 1.000.000 | USD | 822.402 | 932.180 | 0,04 |
| Steel Dynamics Inc 6.375% 15/08/2022 | 500.000 | USD | 441.062 | 472.845 | 0,02 |
| Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023 | 1.745.000 | USD | 1.571.169 | 1.618.812 | 0,07 |
| Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022 | 2.480.000 | USD | 2.168.795 | 2.283.887 | 0,10 |
| Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024 | 2.395.000 | USD | 2.115.932 | 2.248.750 | 0,09 |
| T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022 | 4.008.000 | USD | 2.979.082 | 3.781.303 | 0,16 |
| T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021 | 4.500.000 | USD | 3.519.085 | 4.225.209 | 0,18 |
| T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026 | 5.000.000 | USD | 4.572.942 | 4.728.452 | 0,20 |
| T-Mobile USA Inc 6.542% 28/04/2020 | 2.000.000 | USD | 1.470.967 | 1.855.354 | 0,08 |
| T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023 | 453.000 | USD | 351.908 | 430.948 | 0,02 |
| T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021 | 750.000 | USD | 724.157 | 713.490 | 0,03 |
| T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022 | 3.316.000 | USD | 2.951.655 | 3.120.976 | 0,13 |
| United Rentals North America Inc 4.625% 15/07/2023 | 3.050.000 | USD | 2.872.887 | 2.760.740 | 0,12 |
| United Rentals North America Inc 5.5% 15/07/2025 | 5.508.000 | USD | 4.621.950 | 4.886.409 | 0,21 |
| United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026 | 2.300.000 | USD | 2.008.120 | 2.045.618 | 0,09 |
| United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022 | 2.357.000 | USD | 2.036.657 | 2.250.221 | 0,09 |
| US Airways 2012-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 03/06/2021 | 1.237.545 | USD | 1.041.622 | 1.192.626 | 0,05 |
| US Airways 2012-2 Class C Pass Through Trust 5.45% 03/06/2018 | 1.166.000 | USD | 1.066.030 | 1.071.170 | 0,04 |
| VEREIT Operating Partnership LP 4.125% 01/06/2021 | 756.000 | USD | 675.422 | 687.706 | 0,03 |
| VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025 | 1.450.000 | USD | 1.329.717 | 1.336.970 | 0,06 |
| Weatherford International LLC 6.8% 15/06/2037 | 1.710.000 | USD | 1.145.801 | 1.139.692 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co 5.875% / perpetual | 2.850.000 | USD | 2.459.547 | 2.730.512 | 0,11 |
| Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019 | 6.000.000 | USD | 4.300.650 | 4.998.649 | 0,21 |
| Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023 | 1.021.000 | USD | 772.131 | 806.924 | 0,03 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024 | 2.250.000 | USD | 1.663.371 | 1.902.542 | 0,08 |
| Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023 | 650.000 | USD | 484.810 | 557.876 | 0,02 |
| Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021 | 2.298.000 | USD | 1.842.185 | 1.940.354 | 0,08 |
| Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020 | 8.530.000 | USD | 6.946.333 | 7.490.544 | 0,31 |
| Windstream Services LLC 7.875% 01/11/2017 | 1.300.000 | USD | 976.122 | 1.241.106 | 0,05 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 444.210.659 | 470.835.985 | 19,71 |
| URUGUAY | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 | 5.830.563 | USD | 5.152.917 | 5.198.827 | 0,22 |
| Gesamt Uruguay | | | 5.152.917 | 5.198.827 | 0,22 |
| VENEZUELA | | | | | |
| Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017 | 1.861.500 | USD | 1.034.397 | 1.056.074 | 0,04 |
| Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 | 3.000.000 | USD | 893.323 | 949.743 | 0,04 |
| Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017 | 5.777.867 | USD | 3.081.854 | 3.655.465 | 0,15 |
| Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021 | 3.699.765 | USD | 1.166.322 | 1.470.343 | 0,06 |
| Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019 | 8.384.700 | USD | 3.395.691 | 3.388.845 | 0,14 |
| Gesamt Venezuela | | | 9.571.587 | 10.520.470 | 0,43 |
| VIETNAM | | | | | |
| Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024 | 1.125.000 | USD | 1.007.880 | 1.038.638 | 0,04 |
| Vietnam Government International Bond 6.75% 29/01/2020 | 300.000 | USD | 293.750 | 298.257 | 0,01 |
| Gesamt Vietnam | | | 1.301.630 | 1.336.895 | 0,05 |
| JUNGFERNINSELN | | | | | |
| Sinochem Overseas Capital Co Ltd 6.3% 12/11/2040 | 713.000 | USD | 804.145 | 848.265 | 0,03 |
| Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024 | 2.655.000 | USD | 2.487.535 | 2.597.354 | 0,11 |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.85% 07/05/2044 | 775.000 | USD | 804.721 | 840.600 | 0,04 |
| Studio City Finance Ltd 8.5% 01/12/2020 | 2.426.000 | USD | 2.101.675 | 2.206.845 | 0,09 |
| Gesamt Jungferninseln | | | 6.198.076 | 6.493.064 | 0,27 |
| SAMBIA | | | | | |
| Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022 | 476.000 | USD | 322.425 | 334.439 | 0,01 |
| Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027 | 2.537.000 | USD | 2.242.439 | 1.970.785 | 0,08 |
| Gesamt Sambia | | | 2.564.864 | 2.305.224 | 0,09 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 881.729.597 | 918.622.556 | 38,50 |
| 4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRELAND | | | | | |
| iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF ¹ | 2.168.000 | USD | 209.728.289 | 220.724.777 | 9,26 |
| Gesamt Irland | | | 209.728.289 | 220.724.777 | 9,26 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 209.728.289 | 220.724.777 | 9,26 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 1.091.647.675 | 1.139.536.231 | 47,76 |

¹ ETF.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Bank of America Corp 8.125% / preference | 2.000.000 | USD | 1.748.349 | 1.792.308 | 0,08 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.748.349 | 1.792.308 | 0,08 |
| GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN | | | 1.748.349 | 1.792.308 | 0,08 |
| 2) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | | | |
| ARGENTINIEN | | | | | |
| YPF SA 8.5% 23/03/2021 | 2.750.000 | USD | 2.576.513 | 2.656.377 | 0,11 |
| Gesamt Argentinien | | | 2.576.513 | 2.656.377 | 0,11 |
| AUSTRALIEN | | | | | |
| BlueScope Steel Finance Ltd/BlueScope Steel Finance USA LLC 6.5% 15/05/2021 | 1.400.000 | USD | 1.239.939 | 1.306.944 | 0,05 |
| Broadspectrum Ltd 8.375% 15/05/2020 | 900.000 | USD | 646.436 | 865.307 | 0,04 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022 | 626.000 | USD | 540.878 | 618.783 | 0,03 |
| Gesamt Australien | | | 2.427.253 | 2.791.034 | 0,12 |
| BERMUDA-INSELN | | | | | |
| Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022 | 1.300.000 | USD | 1.199.745 | 1.223.543 | 0,05 |
| Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020 | 5.000.000 | USD | 3.814.560 | 3.743.358 | 0,16 |
| Digicel Ltd 6% 15/04/2021 | 2.200.000 | USD | 1.793.649 | 1.703.449 | 0,07 |
| Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023 | 2.590.000 | USD | 2.308.696 | 1.989.982 | 0,08 |
| Digicel Ltd 7% 15/02/2020 | 3.000.000 | USD | 2.311.868 | 2.499.325 | 0,10 |
| NCL Corp Ltd 4.625% 15/11/2020 | 2.087.000 | USD | 1.921.647 | 1.865.575 | 0,08 |
| Gesamt Bermuda-Inseln | | | 13.350.165 | 13.025.232 | 0,54 |
| KANADA | | | | | |
| 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022 | 3.250.000 | USD | 2.886.610 | 2.956.408 | 0,12 |
| 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022 | 4.500.000 | USD | 3.515.900 | 4.184.680 | 0,18 |
| Air Canada 6.75% 01/10/2019 | 2.050.000 | USD | 1.516.954 | 1.911.339 | 0,08 |
| Air Canada 8.75% 01/04/2020 | 1.200.000 | USD | 1.063.452 | 1.142.934 | 0,05 |
| ATS Automation Tooling Systems Inc 6.5% 15/06/2023 | 2.300.000 | USD | 2.061.206 | 2.107.764 | 0,09 |
| Bombardier Inc 6% 15/10/2022 | 1.500.000 | USD | 1.194.183 | 1.163.537 | 0,05 |
| Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020 | 571.000 | USD | 490.592 | 502.704 | 0,02 |
| Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022 | 2.111.000 | USD | 1.648.678 | 1.796.717 | 0,08 |
| Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025 | 3.055.000 | USD | 2.690.821 | 2.510.752 | 0,11 |
| Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020 | 650.000 | USD | 553.431 | 579.573 | 0,02 |
| Concordia International Corp 7% 15/04/2023 | 3.428.000 | USD | 2.871.943 | 2.616.617 | 0,11 |
| MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021 | 750.000 | USD | 618.885 | 520.130 | 0,02 |
| New Gold Inc 6.25% 15/11/2022 | 3.050.000 | USD | 2.441.344 | 2.678.330 | 0,11 |
| Norbord Inc 6.25% 15/04/2023 | 1.754.000 | USD | 1.630.997 | 1.615.298 | 0,07 |
| Novelis Inc 8.375% 15/12/2017 | 3.000.000 | USD | 2.458.390 | 2.762.767 | 0,12 |
| Open Text Corp 5.875% 01/06/2026 | 2.700.000 | USD | 2.422.720 | 2.437.855 | 0,10 |
| Paramount Resources Ltd 6.875% 30/06/2023 | 2.900.000 | USD | 2.553.196 | 2.050.347 | 0,09 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Stone Container Finance Co of Canada II 7.375% 15/07/2014* | 500.000 | USD | 396.571 | - | - |
| Teck Resources Ltd 8% 01/06/2021 | 333.000 | USD | 297.733 | 308.167 | 0,01 |
| Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024 | 333.000 | USD | 297.733 | 309.666 | 0,01 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020 | 4.450.000 | USD | 3.417.442 | 3.425.534 | 0,14 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021 | 303.000 | USD | 209.805 | 223.777 | 0,01 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023 | 7.699.000 | USD | 6.296.389 | 5.582.000 | 0,23 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018 | 500.000 | USD | 412.255 | 433.441 | 0,02 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021 | 4.813.000 | USD | 4.219.046 | 3.802.500 | 0,16 |
| Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024 | 2.000.000 | USD | 1.855.442 | 1.828.335 | 0,08 |
| Gesamt Kanada | | | 50.021.718 | 49.451.172 | 2,08 |
| KAIMANINSELN | | | | | |
| CAR Inc 6.125% 04/02/2020 | 350.000 | USD | 318.340 | 331.666 | 0,01 |
| Noble Holding International Ltd 6.05% 01/03/2041 | 1.198.000 | USD | 620.667 | 633.905 | 0,03 |
| Seagate HDD Cayman 4.875% 01/06/2027 | 1.080.000 | USD | 724.288 | 705.215 | 0,03 |
| UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025 | 5.775.000 | USD | 5.176.316 | 5.149.284 | 0,22 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 6.839.611 | 6.820.070 | 0,29 |
| CHILE | | | | | |
| Inversiones Alsacia SA 8% 31/12/2018 | 1.161.916 | USD | 845.730 | 41.860 | - |
| Gesamt Chile | | | 845.730 | 41.860 | - |
| COSTA RICA | | | | | |
| Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025 | 835.000 | USD | 664.735 | 699.406 | 0,03 |
| Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044 | 1.595.000 | USD | 1.321.079 | 1.422.183 | 0,06 |
| Gesamt Costa Rica | | | 1.985.814 | 2.121.589 | 0,09 |
| DOMINIKANISCHE REPUBLIK | | | | | |
| Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024 | 1.429.000 | USD | 1.349.018 | 1.341.739 | 0,06 |
| Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044 | 1.580.000 | USD | 1.384.521 | 1.554.670 | 0,07 |
| Gesamt Dominikanische Republik | | | 2.733.539 | 2.896.409 | 0,13 |
| FRANKREICH | | | | | |
| Numericable-SFR SA 7.375% 01/05/2026 | 2.511.000 | USD | 2.224.333 | 2.221.973 | 0,09 |
| Gesamt Frankreich | | | 2.224.333 | 2.221.973 | 0,09 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025 | 1.656.000 | USD | 1.353.353 | 1.528.627 | 0,06 |
| Gesamt Deutschland | | | 1.353.353 | 1.528.627 | 0,06 |
| GUATEMALA | | | | | |
| Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028 | 200.000 | USD | 144.938 | 187.337 | 0,01 |
| Gesamt Guatemala | | | 144.938 | 187.337 | 0,01 |
| HONDURAS | | | | | |
| Honduras Government International Bond 8.75% 16/12/2020 | 846.000 | USD | 688.538 | 853.391 | 0,04 |
| Gesamt Honduras | | | 688.538 | 853.391 | 0,04 |

*Dieses Wertpapier notiert an keiner Börse und ist nicht übertragbar.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| IRLAND | | | | | |
| AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019 | 1.000.000 | USD | 907.663 | 909.664 | 0,04 |
| AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 01/07/2020 | 600.000 | USD | 526.477 | 549.851 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 01/07/2022 | 1.973.000 | USD | 1.778.717 | 1.810.316 | 0,08 |
| AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020 | 1.500.000 | USD | 1.342.819 | 1.394.893 | 0,06 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021 | 950.000 | USD | 699.790 | 849.207 | 0,04 |
| Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 7% 15/11/2020 | 494.118 | USD | 367.082 | 436.130 | 0,02 |
| Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023 | 6.377.000 | USD | 5.551.038 | 5.039.915 | 0,21 |
| Gesamt Irland | | | 11.173.586 | 10.989.976 | 0,47 |
| ITALIEN | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024 | 200.000 | USD | 162.892 | 165.058 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026 | 4.300.000 | USD | 3.773.314 | 3.669.101 | 0,15 |
| Gesamt Italien | | | 3.936.206 | 3.834.159 | 0,16 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026 | 6.825.000 | USD | 6.029.050 | 5.993.312 | 0,25 |
| Ardagh Finance Holdings SA 8.625% 15/06/2019 | 4.265.272 | USD | 3.252.833 | 3.870.361 | 0,16 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023* | 2.000.000 | USD | 1.482.277 | 1.112.312 | 0,05 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024 | 419.000 | USD | 372.130 | 373.602 | 0,02 |
| Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023 | 2.000.000 | USD | 1.549.984 | 423.309 | 0,02 |
| Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025 | 231.000 | USD | 214.057 | 186.206 | 0,01 |
| Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022 | 3.020.000 | USD | 2.620.636 | 2.563.586 | 0,11 |
| Mallinckrodt International Finance SA 3.5% 15/04/2018 | 465.000 | USD | 335.484 | 404.148 | 0,02 |
| Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023 | 2.086.000 | USD | 1.508.627 | 1.531.199 | 0,06 |
| Millicom International Cellular SA 4.75% 22/05/2020 | 488.000 | USD | 428.032 | 441.587 | 0,02 |
| Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021 | 750.000 | USD | 555.812 | 696.602 | 0,03 |
| Gesamt Luxemburg | | | 18.348.922 | 17.596.224 | 0,75 |
| MALAYSIA | | | | | |
| IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023 | 3.400.000 | USD | 2.792.526 | 2.622.541 | 0,11 |
| Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27/04/2046 | 758.000 | USD | 691.651 | 716.833 | 0,03 |
| Gesamt Malaysia | | | 3.484.177 | 3.339.374 | 0,14 |
| MALTA | | | | | |
| VistaJet Malta Finance Plc / VistaJet Co Finance LLC 7.75% 01/06/2020 | 3.400.000 | USD | 3.031.198 | 1.362.695 | 0,06 |
| Gesamt Malta | | | 3.031.198 | 1.362.695 | 0,06 |
| MEXIKO | | | | | |
| Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015 | 528.000 | USD | 208.828 | 9.178 | - |
| Gesamt Mexiko | | | 208.828 | 9.178 | - |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Constellium NV 7.875% 01/04/2021 | 505.000 | USD | 451.902 | 462.792 | 0,02 |
| Constellium NV 8% 15/01/2023 | 950.000 | USD | 770.475 | 748.672 | 0,03 |
| NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15/06/2020 | 379.000 | USD | 344.492 | 346.469 | 0,01 |
| NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022 | 2.400.000 | USD | 2.164.954 | 2.172.386 | 0,09 |
| UPC Holding BV 6.75% 15/03/2023 EMTN | 1.250.000 | CHF | 1.026.233 | 1.229.213 | 0,05 |
| VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024 | 4.000.000 | USD | 3.095.913 | 3.602.629 | 0,15 |
| Zhaikmunai LLP 7.125% 13/11/2019 | 200.000 | USD | 139.331 | 158.101 | 0,01 |
| Gesamt Niederlande | | | 7.993.300 | 8.720.262 | 0,36 |

*Zum Handel gesperrte Position.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| SPANIEN | | | | | |
| Abengoa Greenfield SA 6.5% 01/10/2019 | 1.090.000 | USD | 851.629 | 44.177 | - |
| Gesamt Spanien | | | 851.629 | 44.177 | - |
| SRI LANKA | | | | | |
| Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019 | 716.000 | USD | 633.659 | 657.965 | 0,03 |
| Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021 | 733.000 | USD | 634.412 | 662.736 | 0,03 |
| Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025 | 1.843.000 | USD | 1.554.938 | 1.610.156 | 0,07 |
| Gesamt Sri Lanka | | | 2.823.009 | 2.930.857 | 0,13 |
| SCHWEIZ | | | | | |
| Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual | 4.449.000 | USD | 3.590.094 | 4.019.046 | 0,17 |
| Gesamt Schweiz | | | 3.590.094 | 4.019.046 | 0,17 |
| TANSANIA | | | | | |
| Tanzania Government International Bond 6.89205% 09/03/2020 | 407.111 | USD | 333.430 | 374.954 | 0,02 |
| Gesamt Tansania | | | 333.430 | 374.954 | 0,02 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Inmarsat Finance Plc 4.875% 15/05/2022 | 2.490.000 | USD | 1.848.823 | 2.039.398 | 0,09 |
| International Game Technology Plc 6.25% 15/02/2022 | 222.000 | USD | 195.997 | 203.905 | 0,01 |
| Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.75% 22/01/2025 | 405.000 | USD | 334.486 | 348.352 | 0,01 |
| Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023 - 144A | 2.475.000 | USD | 1.957.071 | 2.229.127 | 0,09 |
| Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023 - REGS | 1.000.000 | USD | 793.712 | 900.657 | 0,04 |
| Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2026 | 1.450.000 | USD | 1.269.028 | 1.253.323 | 0,05 |
| Virgin Media Secured Finance Plc 5.375% 15/04/2021 | 2.268.000 | USD | 1.693.872 | 2.078.438 | 0,09 |
| Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/08/2026 | 4.765.000 | USD | 4.219.911 | 4.141.425 | 0,17 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 12.312.900 | 13.194.625 | 0,55 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Acosta Inc 7.75% 01/10/2022 | 2.550.000 | USD | 1.973.418 | 2.026.817 | 0,09 |
| AES Corp 3.67305% 01/06/2019 | 323.000 | USD | 234.894 | 290.185 | 0,01 |
| Ahern Rentals Inc 7.375% 15/05/2023 | 4.650.000 | USD | 4.179.523 | 2.889.760 | 0,12 |
| Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024 | 571.000 | USD | 515.291 | 529.704 | 0,02 |
| Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023 | 1.354.000 | USD | 1.238.909 | 1.211.868 | 0,05 |
| Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026 | 7.350.000 | USD | 6.468.007 | 6.603.283 | 0,28 |
| American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust 5.6% 15/07/2020 | 1.405.252 | USD | 1.199.017 | 1.306.784 | 0,05 |
| American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020 | 736.000 | USD | 656.352 | 632.226 | 0,03 |
| American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019 | 2.457.000 | USD | 2.082.796 | 2.190.786 | 0,09 |
| American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023 | 2.200.000 | USD | 2.075.751 | 2.045.843 | 0,09 |
| Anixter Inc 5.5% 01/03/2023 | 1.600.000 | USD | 1.459.787 | 1.469.873 | 0,06 |
| Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022 | 1.500.000 | USD | 1.162.611 | 1.276.682 | 0,05 |
| Antero Resources Corp 6% 01/12/2020 | 750.000 | USD | 637.412 | 681.127 | 0,03 |
| Aspect Software Inc 10.625% 15/05/2017 | 1.900.000 | USD | 1.546.282 | 2.139 | - |
| Atrium Windows & Doors Inc 7.75% 01/05/2019 | 2.700.000 | USD | 1.924.247 | 2.225.074 | 0,09 |
| Aviation Capital Group Corp 4.625% 31/01/2018 | 1.250.000 | USD | 956.119 | 1.148.338 | 0,05 |
| Aviation Capital Group Corp 6.75% 06/04/2021 - 144A | 631.000 | USD | 650.294 | 642.196 | 0,03 |
| Aviation Capital Group Corp 6.75% 06/04/2021 - REGS | 2.000.000 | USD | 1.583.235 | 2.035.486 | 0,09 |
| Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.25% 15/03/2025 | 1.418.000 | USD | 1.167.964 | 1.149.419 | 0,05 |
| Bank of America Corp 6.1% / perpetual | 3.250.000 | USD | 2.840.117 | 2.961.897 | 0,12 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------|------------------------------|
| Bank of America Corp 8% / preference | 2.421.000 | USD | 2.026.491 | 2.164.509 | 0,09 |
| Beazer Homes USA Inc 5.75% 15/06/2019 | 1.222.000 | USD | 940.158 | 1.001.549 | 0,04 |
| Beazer Homes USA Inc 7.25% 01/02/2023 | 2.675.000 | USD | 2.038.597 | 1.957.522 | 0,08 |
| Beazer Homes USA Inc 7.5% 15/09/2021 | 2.813.000 | USD | 2.346.993 | 2.191.521 | 0,09 |
| Beazer Homes USA Inc 9.125% 15/05/2019 | 1.607.000 | USD | 1.290.677 | 1.427.455 | 0,06 |
| Berry Petroleum Co LLC 6.375% 15/09/2022 | 3.345.000 | USD | 2.390.282 | 949.000 | 0,04 |
| Berry Petroleum Co LLC 6.75% 01/11/2020 | 150.000 | USD | 44.583 | 43.907 | - |
| Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 6.125% 15/11/2022 | 3.650.000 | USD | 2.451.927 | 3.106.593 | 0,13 |
| BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021 | 5.000.000 | USD | 3.652.286 | 3.411.240 | 0,14 |
| Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026 | 2.066.000 | USD | 1.864.797 | 1.947.284 | 0,08 |
| Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023 | 3.198.000 | USD | 2.916.362 | 3.139.530 | 0,13 |
| Builders FirstSource Inc 7.625% 01/06/2021 | 1.519.000 | USD | 1.192.941 | 1.436.503 | 0,06 |
| BWAY Holding Co 9.125% 15/08/2021 | 5.000.000 | USD | 4.058.862 | 4.368.189 | 0,18 |
| CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021 | 172.000 | USD | 151.909 | 178.537 | 0,01 |
| California Resources Corp 8% 15/12/2022 | 1.635.000 | USD | 1.222.348 | 1.049.210 | 0,04 |
| Calpine Corp 5.25% 01/06/2026 | 1.387.000 | USD | 1.242.776 | 1.244.527 | 0,05 |
| Calpine Corp 5.875% 15/01/2024 | 350.000 | USD | 331.871 | 327.839 | 0,01 |
| Calpine Corp 6% 15/01/2022 | 3.574.000 | USD | 3.376.515 | 3.363.803 | 0,14 |
| Calpine Corp 7.875% 15/01/2023 | 2.096.000 | USD | 2.017.426 | 1.986.886 | 0,08 |
| Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023 | 965.000 | USD | 863.020 | 902.813 | 0,04 |
| Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020 | 2.351.000 | USD | 1.939.250 | 2.153.845 | 0,09 |
| CBRE Services Inc 5.25% 15/03/2025 | 2.400.000 | USD | 1.865.744 | 2.253.196 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023 | 450.000 | USD | 416.444 | 407.576 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022 | 750.000 | USD | 671.616 | 692.380 | 0,03 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026 | 4.345.000 | USD | 3.842.635 | 3.928.032 | 0,16 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026 | 3.886.000 | USD | 3.577.116 | 3.587.454 | 0,15 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024 | 2.950.000 | USD | 2.643.051 | 2.763.217 | 0,12 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027 | 5.100.000 | USD | 4.807.239 | 4.667.995 | 0,20 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022 | 2.650.000 | USD | 2.188.085 | 2.512.046 | 0,11 |
| Centene Corp 5.625% 15/02/2021 | 2.750.000 | USD | 2.513.826 | 2.583.608 | 0,11 |
| Centene Corp 6.125% 15/02/2024 | 1.350.000 | USD | 1.234.060 | 1.285.801 | 0,05 |
| Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020 | 1.168.000 | USD | 911.357 | 1.059.858 | 0,04 |
| Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025 | 2.550.000 | USD | 2.332.783 | 2.398.592 | 0,10 |
| Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021 | 2.820.000 | USD | 2.557.316 | 2.527.155 | 0,11 |
| Change Healthcare Holdings Inc 6% 15/02/2021 | 1.250.000 | USD | 1.150.324 | 1.182.113 | 0,05 |
| CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 15/08/2018 | 1.250.000 | USD | 1.016.033 | 1.142.011 | 0,05 |
| CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022 | 3.690.000 | USD | 2.971.967 | 2.895.535 | 0,12 |
| CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020 | 7.284.000 | USD | 5.817.631 | 6.101.162 | 0,26 |
| CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019 | 3.226.000 | USD | 2.837.511 | 2.831.067 | 0,12 |
| CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019 | 11.118.000 | USD | 9.256.617 | 10.420.257 | 0,44 |
| Citgo Holding Inc 10.75% 15/02/2020 | 3.776.000 | USD | 3.242.098 | 3.434.891 | 0,14 |
| CITGO Petroleum Corp 6.25% 15/08/2022 | 1.219.000 | USD | 907.002 | 1.051.241 | 0,04 |
| Citigroup Inc 5.9% / perpetual | 1.650.000 | USD | 1.266.453 | 1.463.794 | 0,06 |
| Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019 - 144A | 1.500.000 | USD | 1.214.467 | 803.837 | 0,03 |
| Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019 - REGS | 3.855.000 | USD | 3.289.289 | 2.065.861 | 0,09 |
| Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 | 3.777.000 | USD | 3.019.023 | 3.274.216 | 0,14 |
| Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022 Shs B | 871.000 | USD | 812.727 | 784.473 | 0,03 |
| Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020 | 6.077.000 | USD | 4.928.496 | 5.172.264 | 0,22 |
| Clearwater Paper Corp 5.375% 01/02/2025 | 5.500.000 | USD | 4.249.962 | 4.947.424 | 0,21 |
| Constellation Brands Inc 4.25% 01/05/2023 | 5.000.000 | USD | 3.693.180 | 4.632.757 | 0,19 |
| Continental Airlines 2007-1 Class B Pass Through Trust 6.903% 19/04/2022 | 510.254 | USD | 403.050 | 478.498 | 0,02 |
| Continental Resources Inc 7.125% 01/04/2021 | 450.000 | USD | 384.762 | 419.481 | 0,02 |
| CoreLogic Inc 7.25% 01/06/2021 | 3.000.000 | USD | 2.409.848 | 2.804.107 | 0,12 |
| Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022 | 5.989.000 | USD | 4.444.739 | 5.380.553 | 0,23 |
| Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020 | 2.167.000 | USD | 1.833.800 | 2.039.552 | 0,09 |
| Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022 | 2.647.000 | USD | 2.064.293 | 1.978.753 | 0,08 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 7.125% 15/04/2021 | 2.000.000 | USD | 1.553.013 | 1.837.341 | 0,08 |
| CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021 | 3.500.000 | USD | 2.930.986 | 3.199.586 | 0,13 |
| CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 6.375% 15/11/2022 | 3.250.000 | USD | 2.675.279 | 3.036.904 | 0,13 |
| DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022 | 1.770.000 | USD | 1.399.309 | 1.657.930 | 0,07 |
| Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust 6.875% 07/05/2019 | 665.901 | USD | 528.713 | 647.729 | 0,03 |
| Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020 | 6.907.000 | USD | 5.384.729 | 6.500.779 | 0,27 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023 | 3.988.000 | USD | 3.516.483 | 3.709.929 | 0,16 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.875% 15/06/2021 | 2.260.000 | USD | 1.983.587 | 2.073.420 | 0,09 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 7.125% 15/06/2024 | 1.710.000 | USD | 1.500.856 | 1.597.521 | 0,07 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.1% 15/07/2036 | 2.700.000 | USD | 2.380.054 | 2.620.194 | 0,11 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 8.35% 15/07/2046 | 926.000 | USD | 816.213 | 895.697 | 0,04 |
| Diebold Inc 8.5% 15/04/2024 | 2.213.000 | USD | 1.942.793 | 1.978.206 | 0,08 |
| DISH DBS Corp 5% 15/03/2023 | 2.291.000 | USD | 1.652.796 | 1.881.806 | 0,08 |
| DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022 | 885.000 | USD | 763.963 | 769.184 | 0,03 |
| DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026 | 6.444.000 | USD | 5.718.866 | 5.948.933 | 0,25 |
| DISH DBS Corp 7.875% 01/09/2019 | 1.140.000 | USD | 955.750 | 1.130.574 | 0,05 |
| DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021 | 1.848.000 | USD | 1.711.033 | 1.423.075 | 0,06 |
| Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020 | 152.000 | USD | 133.986 | 141.093 | 0,01 |
| Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023 | 3.564.000 | USD | 3.223.550 | 3.420.611 | 0,14 |
| DR Horton Inc 4.375% 15/09/2022 | 1.000.000 | USD | 924.057 | 909.664 | 0,04 |
| DuPont Fabros Technology LP 5.875% 15/09/2021 | 4.000.000 | USD | 3.002.412 | 3.755.742 | 0,16 |
| Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019 | 4.750.000 | USD | 4.328.221 | 4.254.080 | 0,18 |
| Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026 | 1.980.300 | USD | 1.550.868 | 1.961.929 | 0,08 |
| EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024 | 850.000 | USD | 647.491 | 713.252 | 0,03 |
| Ensemble S Merger Sub Inc 9% 30/09/2023 | 675.000 | USD | 582.255 | 606.424 | 0,03 |
| ExamWorks Group Inc 5.625% 15/04/2023 | 2.000.000 | USD | 1.844.717 | 1.954.427 | 0,08 |
| FelCor Lodging LP 5.625% 01/03/2023 | 2.468.000 | USD | 1.956.553 | 2.206.151 | 0,09 |
| Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023 | 2.048.000 | USD | 1.803.305 | 1.618.590 | 0,07 |
| First Data Corp 5% 15/01/2024 | 850.000 | USD | 782.437 | 765.559 | 0,03 |
| First Data Corp 5.75% 15/01/2024 | 4.886.000 | USD | 4.470.706 | 4.345.605 | 0,18 |
| First Data Corp 6.75% 01/11/2020 | 9.921.000 | USD | 8.859.923 | 9.315.178 | 0,39 |
| First Data Corp 7% 01/12/2023 | 775.000 | USD | 707.085 | 706.804 | 0,03 |
| Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022 | 1.821.000 | USD | 1.650.063 | 1.726.203 | 0,07 |
| Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025 | 439.000 | USD | 396.780 | 407.745 | 0,02 |
| Frontier Communications Corp 8.875% 15/09/2020 | 454.000 | USD | 416.849 | 436.753 | 0,02 |
| FTS International Inc 8.1525% 15/06/2020 | 1.150.000 | USD | 1.034.765 | 870.396 | 0,04 |
| Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022 | 4.000.000 | USD | 2.962.772 | 3.170.314 | 0,13 |
| Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6% 15/05/2023 | 3.000.000 | USD | 2.254.763 | 2.533.099 | 0,11 |
| Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022 | 2.466.000 | USD | 2.237.458 | 2.126.628 | 0,09 |
| Gibraltar Industries Inc 6.25% 01/02/2021 | 1.650.000 | USD | 1.287.779 | 1.493.515 | 0,06 |
| Glen Meadow Pass-Through Trust 6.505% 12/02/2067 | 5.047.000 | USD | 4.179.344 | 3.272.845 | 0,14 |
| GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 15/04/2021 | 550.000 | USD | 480.643 | 507.592 | 0,02 |
| GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026 | 1.950.000 | USD | 1.710.604 | 1.806.775 | 0,08 |
| Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026 | 5.000.000 | USD | 4.440.220 | 4.503.287 | 0,19 |
| Griffon Corp 5.25% 01/03/2022 | 3.025.000 | USD | 2.233.735 | 2.669.999 | 0,11 |
| Griffon Corp 5.25% 01/03/2022 - 144A | 1.209.000 | USD | 1.056.785 | 1.067.117 | 0,04 |
| Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020 | 2.584.000 | USD | 2.200.247 | 2.199.297 | 0,09 |
| HCA Inc 5.875% 01/05/2023 | 200.000 | USD | 191.117 | 190.489 | 0,01 |
| HD Supply Inc 5.25% 15/12/2021 | 1.000.000 | USD | 797.416 | 934.432 | 0,04 |
| HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024 | 3.020.000 | USD | 2.692.822 | 2.815.185 | 0,12 |
| HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020 | 2.500.000 | USD | 1.869.561 | 2.352.968 | 0,10 |
| HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024 | 1.929.000 | USD | 1.706.679 | 1.747.792 | 0,07 |
| Hexion Inc 10% 15/04/2020 | 581.000 | USD | 533.885 | 491.885 | 0,02 |
| Hologic Inc 5.25% 15/07/2022 | 1.683.000 | USD | 1.542.170 | 1.584.018 | 0,07 |
| Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/11/2025 | 1.250.000 | USD | 1.137.030 | 1.176.484 | 0,05 |
| iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023 | 5.814.000 | USD | 4.750.106 | 3.665.496 | 0,15 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| ILFC E-Capital Trust II 4.23% 21/12/2065 | 3.909.000 | USD | 2.818.822 | 2.766.770 | 0,12 |
| Infor US Inc 5.75% 15/05/2022 | 1.300.000 | EUR | 1.053.813 | 1.089.920 | 0,05 |
| Infor US Inc 5.75% 15/08/2020 | 559.000 | USD | 506.209 | 527.382 | 0,02 |
| Infor US Inc 6.5% 15/05/2022 | 4.110.000 | USD | 3.738.923 | 3.498.109 | 0,15 |
| International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017 | 250.000 | USD | 247.702 | 239.800 | 0,01 |
| Iron Mountain Inc 4.375% 01/06/2021 | 703.000 | USD | 629.900 | 629.996 | 0,03 |
| Iron Mountain US Holdings Inc 5.375% 01/06/2026 | 1.153.000 | USD | 1.033.602 | 1.008.602 | 0,04 |
| K Hovnanian Enterprises Inc 7% 15/01/2019 | 1.102.000 | USD | 820.013 | 674.917 | 0,03 |
| K Hovnanian Enterprises Inc 7.25% 15/10/2020 | 5.174.000 | USD | 4.264.226 | 3.902.752 | 0,16 |
| K Hovnanian Enterprises Inc 8% 01/11/2019 | 1.350.000 | USD | 1.077.500 | 832.883 | 0,03 |
| K Hovnanian Enterprises Inc 9.125% 15/11/2020 | 1.734.000 | USD | 1.429.764 | 1.061.983 | 0,04 |
| KB Home 7% 15/12/2021 | 2.197.000 | USD | 1.987.742 | 1.988.638 | 0,08 |
| KB Home 8% 15/03/2020 | 575.000 | USD | 539.787 | 554.130 | 0,02 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024 | 1.255.000 | USD | 1.124.552 | 1.152.220 | 0,05 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5.25% 01/06/2026 | 3.005.000 | USD | 2.698.464 | 2.753.839 | 0,12 |
| Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023 | 1.407.000 | USD | 1.151.570 | 1.238.713 | 0,05 |
| L Brands Inc 6.75% 01/07/2036 | 1.900.000 | USD | 1.681.342 | 1.706.971 | 0,07 |
| Lamar Media Corp 5% 01/05/2023 | 2.000.000 | USD | 1.892.352 | 1.850.851 | 0,08 |
| Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026 | 550.000 | USD | 507.731 | 516.414 | 0,02 |
| Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022 | 4.750.000 | USD | 4.133.279 | 4.267.428 | 0,18 |
| Lennar Corp 4.75% 15/11/2022 | 2.500.000 | USD | 1.876.659 | 2.232.505 | 0,09 |
| Lennar Corp 6.95% 01/06/2018 | 1.000.000 | USD | 825.774 | 952.445 | 0,04 |
| Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023 | 250.000 | USD | 225.460 | 222.068 | 0,01 |
| Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026 | 3.500.000 | USD | 3.166.418 | 3.089.255 | 0,13 |
| Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025 | 1.850.000 | USD | 1.689.586 | 1.659.968 | 0,07 |
| Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024 | 1.650.000 | USD | 1.505.406 | 1.479.576 | 0,06 |
| LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024 | 1.255.000 | USD | 1.102.168 | 1.133.151 | 0,05 |
| LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021 | 1.383.000 | USD | 1.085.668 | 1.292.320 | 0,05 |
| Lincoln National Corp 2.9851% 17/05/2066 | 6.233.000 | USD | 4.826.866 | 3.873.521 | 0,16 |
| MEDNAX Inc 5.25% 01/12/2023 | 2.200.000 | USD | 2.038.082 | 2.001.261 | 0,08 |
| Men's Wearhouse Inc 7% 01/07/2022 | 1.962.000 | USD | 1.631.276 | 1.466.685 | 0,06 |
| Meritor Inc 6.25% 15/02/2024 | 1.343.000 | USD | 1.204.724 | 1.022.098 | 0,04 |
| Meritor Inc 6.75% 15/06/2021 | 787.000 | USD | 694.529 | 666.288 | 0,03 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Escrow Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024 | 1.415.000 | USD | 1.244.010 | 1.337.756 | 0,06 |
| Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023 | 3.150.000 | USD | 2.791.491 | 2.418.603 | 0,10 |
| Micron Technology Inc 7.5% 15/09/2023 | 2.378.000 | USD | 2.116.893 | 2.280.978 | 0,10 |
| Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp 6.25% 01/08/2021 | 2.000.000 | USD | 1.521.803 | 1.855.354 | 0,08 |
| Morgan Stanley 5.55% / perpetual | 2.380.000 | USD | 2.241.793 | 2.116.770 | 0,09 |
| MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024 | 650.000 | USD | 583.247 | 614.699 | 0,03 |
| MPLX LP 4.5% 15/07/2023 | 1.006.000 | USD | 819.687 | 875.351 | 0,04 |
| MPLX LP 4.875% 01/12/2024 | 1.200.000 | USD | 1.001.954 | 1.053.886 | 0,04 |
| MPLX LP 5.5% 15/02/2023 | 638.000 | USD | 553.095 | 584.065 | 0,02 |
| MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 15/02/2022 | 2.750.000 | USD | 2.182.106 | 2.569.688 | 0,11 |
| Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018 | 4.500.000 | USD | 3.373.746 | 3.921.238 | 0,16 |
| Navient Corp 5% 26/10/2020 | 113.000 | USD | 89.937 | 94.905 | - |
| Navient Corp 5.875% 25/10/2024 | 1.568.000 | USD | 1.268.181 | 1.200.396 | 0,05 |
| NCR Corp 4.625% 15/02/2021 | 200.000 | USD | 142.741 | 178.781 | 0,01 |
| NCR Corp 5% 15/07/2022 | 2.550.000 | USD | 1.778.177 | 2.250.743 | 0,09 |
| NCR Corp 5.875% 15/12/2021 | 300.000 | USD | 276.835 | 274.250 | 0,01 |
| Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021 | 1.350.000 | USD | 1.008.798 | 978.790 | 0,04 |
| Neiman Marcus Group LTD LLC 8.75% 15/10/2021 | 1.350.000 | USD | 966.374 | 917.995 | 0,04 |
| Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023 | 563.000 | USD | 503.871 | 566.651 | 0,02 |
| Neptune Finco Corp 10.875% 15/10/2025 | 700.000 | USD | 626.482 | 717.149 | 0,03 |
| Neptune Finco Corp 6.625% 15/10/2025 | 563.000 | USD | 503.871 | 533.691 | 0,02 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| Netflix Inc 5.875% 15/02/2025 | 2.500.000 | USD | 2.201.066 | 2.347.339 | 0,10 |
| Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022 | 7.350.000 | USD | 6.158.139 | 6.735.680 | 0,28 |
| NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023 | 1.225.000 | USD | 937.229 | 1.070.206 | 0,04 |
| NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026 | 1.690.000 | USD | 1.491.953 | 1.510.695 | 0,06 |
| NRG Energy Inc 7.625% 15/01/2018 | 235.000 | USD | 193.849 | 227.529 | 0,01 |
| NRG Energy Inc 8.25% 01/09/2020 | 2.605.000 | USD | 2.371.084 | 2.424.670 | 0,10 |
| Nuance Communications Inc 5.375% 15/08/2020 | 2.500.000 | USD | 1.996.456 | 2.265.716 | 0,10 |
| NuStar Logistics LP 6.75% 01/02/2021 | 1.842.000 | USD | 1.388.460 | 1.659.011 | 0,07 |
| NuStar Logistics LP 8.15% 15/04/2018 | 707.000 | USD | 611.196 | 662.235 | 0,03 |
| Oasis Petroleum Inc 7.25% 01/02/2019 | 3.820.000 | USD | 3.094.088 | 3.277.087 | 0,14 |
| OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019 | 3.359.000 | USD | 2.831.676 | 2.919.423 | 0,12 |
| OneMain Financial Holdings LLC 7.25% 15/12/2021 | 2.613.000 | USD | 2.283.996 | 2.253.398 | 0,09 |
| Oshkosh Corp 5.375% 01/03/2025 | 1.500.000 | USD | 1.389.898 | 1.381.383 | 0,06 |
| Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.875% 15/03/2025 | 3.850.000 | USD | 3.229.794 | 3.562.888 | 0,15 |
| Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023 | 1.313.000 | USD | 1.185.008 | 1.235.779 | 0,05 |
| Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025 | 395.000 | USD | 357.547 | 375.326 | 0,02 |
| Park-Ohio Industries Inc 8.125% 01/04/2021 | 5.000.000 | USD | 4.218.874 | 4.485.274 | 0,19 |
| Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023 | 2.000.000 | USD | 1.815.695 | 1.859.858 | 0,08 |
| Peabody Energy Corp 10% 15/03/2022 | 1.030.000 | USD | 834.287 | 120.598 | 0,01 |
| Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp 5.875% 15/01/2024 | 600.000 | USD | 552.792 | 564.712 | 0,02 |
| Post Holdings Inc 8% 15/07/2025 | 336.000 | USD | 300.282 | 334.396 | 0,01 |
| PQ Corp 6.75% 15/11/2022 | 1.700.000 | USD | 1.503.427 | 1.580.879 | 0,07 |
| Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021 | 2.000.000 | USD | 1.535.104 | 1.819.328 | 0,08 |
| Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024 | 700.000 | USD | 628.113 | 649.374 | 0,03 |
| Pride International Inc 6.875% 15/08/2020 | 1.750.000 | USD | 1.436.063 | 1.469.760 | 0,06 |
| Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023 | 2.600.000 | USD | 2.422.774 | 2.435.378 | 0,10 |
| Quintiles Transnational Corp 4.875% 15/05/2023 | 2.000.000 | USD | 1.761.416 | 1.828.335 | 0,08 |
| Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022 | 3.000.000 | USD | 2.266.739 | 2.776.277 | 0,12 |
| Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023 | 1.020.000 | USD | 771.037 | 925.561 | 0,04 |
| Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020 | 3.750.000 | USD | 2.806.360 | 3.545.288 | 0,15 |
| Revlon Consumer Products Corp 5.75% 15/02/2021 | 3.286.000 | USD | 2.498.519 | 2.859.675 | 0,12 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023 | 5.074.000 | USD | 4.490.066 | 4.604.210 | 0,19 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020 | 3.164.000 | USD | 2.415.954 | 2.935.171 | 0,12 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021 | 1.017.000 | USD | 925.807 | 943.448 | 0,04 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024 | 2.051.000 | USD | 1.814.964 | 1.888.812 | 0,08 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.125% 15/04/2019 | 1.300.000 | USD | 1.051.111 | 1.188.418 | 0,05 |
| Rialto Holdings LLC / Rialto Corp 7% 01/12/2018 | 3.000.000 | USD | 2.247.275 | 2.715.482 | 0,11 |
| Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022 | 300.000 | USD | 232.732 | 268.846 | 0,01 |
| Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023 | 2.700.000 | USD | 2.432.076 | 2.474.331 | 0,10 |
| Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023 | 2.791.000 | USD | 2.627.194 | 2.677.127 | 0,11 |
| Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021 | 2.511.000 | USD | 1.919.270 | 2.382.544 | 0,10 |
| Riverbed Technology Inc 8.875% 01/03/2023 | 1.983.000 | USD | 1.792.895 | 1.850.746 | 0,08 |
| Rowan Cos Inc 5.4% 01/12/2042 | 2.250.000 | USD | 1.203.132 | 1.337.476 | 0,06 |
| Rowan Cos Inc 7.875% 01/08/2019 | 636.000 | USD | 538.146 | 590.003 | 0,02 |
| RSI Home Products Inc 6.5% 15/03/2023 | 1.500.000 | USD | 1.359.989 | 1.388.138 | 0,06 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024 | 4.950.000 | USD | 3.884.078 | 4.435.963 | 0,19 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026 | 3.877.000 | USD | 3.421.291 | 3.491.849 | 0,15 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022 | 5.000.000 | USD | 3.836.733 | 4.615.870 | 0,19 |
| Safway Group Holding LLC / Safway Finance Corp 7% 15/05/2018 | 2.500.000 | USD | 1.936.122 | 2.246.015 | 0,09 |
| Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022 | 5.000.000 | USD | 3.997.232 | 4.672.161 | 0,20 |
| Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019 | 2.250.000 | USD | 1.710.712 | 2.072.075 | 0,09 |
| SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022 | 2.750.000 | USD | 2.300.535 | 2.462.888 | 0,10 |
| Sinclair Television Group Inc 5.875% 15/03/2026 | 2.000.000 | USD | 1.811.659 | 1.837.341 | 0,08 |

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------|------------------------------|
| Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025 | 2.500.000 | USD | 2.235.236 | 2.223.498 | 0,09 |
| Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021 | 3.500.000 | USD | 2.640.812 | 3.270.512 | 0,14 |
| Sirius XM Radio Inc 5.875% 01/10/2020 | 1.000.000 | USD | 739.675 | 928.803 | 0,04 |
| SM Energy Co 6.125% 15/11/2022 | 1.331.000 | USD | 1.071.715 | 1.102.873 | 0,05 |
| SM Energy Co 6.5% 01/01/2023 | 450.000 | USD | 383.496 | 374.899 | 0,02 |
| SM Energy Co 6.5% 15/11/2021 | 3.138.000 | USD | 2.513.219 | 2.656.687 | 0,11 |
| Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022 | 1.920.000 | USD | 1.846.909 | 1.824.372 | 0,08 |
| Spirit AeroSystems Inc 5.25% 15/03/2022 | 245.000 | USD | 177.567 | 231.757 | 0,01 |
| Spirit AeroSystems Inc 6.75% 15/12/2020 | 1.974.000 | USD | 1.574.224 | 1.837.902 | 0,08 |
| Springleaf Finance Corp 6% 01/06/2020 | 3.509.000 | USD | 2.520.442 | 2.947.080 | 0,12 |
| Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021 | 6.276.000 | USD | 4.879.319 | 5.584.696 | 0,23 |
| Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020 | 450.000 | USD | 375.913 | 422.521 | 0,02 |
| Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018 - 144A | 3.500.000 | USD | 2.711.707 | 3.355.593 | 0,14 |
| Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018 - REGS | 4.550.000 | USD | 4.121.458 | 4.362.271 | 0,18 |
| Standard Industries Inc 6% 15/10/2025 | 1.900.000 | USD | 1.708.807 | 1.797.873 | 0,08 |
| Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.125% 15/07/2023 | 4.750.000 | USD | 4.254.593 | 4.160.475 | 0,17 |
| Sun Products Corp 7.75% 15/03/2021 | 5.100.000 | USD | 4.016.123 | 4.748.379 | 0,20 |
| Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020 | 4.408.000 | USD | 3.992.580 | 3.920.472 | 0,16 |
| Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021 | 2.149.000 | USD | 1.892.085 | 1.928.255 | 0,08 |
| Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023 | 3.300.000 | USD | 2.978.311 | 2.931.303 | 0,12 |
| Synovus Financial Corp 7.875% 15/02/2019 | 2.500.000 | USD | 2.453.717 | 2.493.695 | 0,10 |
| Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018 | 1.139.000 | USD | 982.956 | 1.036.107 | 0,04 |
| Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023 | 1.000.000 | USD | 782.433 | 848.870 | 0,04 |
| Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024 | 1.254.000 | USD | 1.122.901 | 1.129.424 | 0,05 |
| Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021 | 1.650.000 | USD | 1.331.216 | 1.500.946 | 0,06 |
| Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026 | 1.102.000 | USD | 984.313 | 972.674 | 0,04 |
| Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021 | 1.467.000 | USD | 997.177 | 1.308.052 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019 | 3.105.000 | USD | 2.544.160 | 2.707.388 | 0,11 |
| Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019 | 699.000 | USD | 546.136 | 616.968 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023 | 5.994.000 | USD | 5.369.118 | 5.169.103 | 0,22 |
| Terraform Global Operating LLC 9.75% 15/08/2022 | 2.583.000 | USD | 2.245.457 | 2.105.390 | 0,09 |
| Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023 | 1.650.000 | USD | 1.286.465 | 1.463.794 | 0,06 |
| Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022 | 1.000.000 | USD | 827.560 | 963.704 | 0,04 |
| TransDigm Inc 6% 15/07/2022 | 2.500.000 | USD | 2.224.393 | 2.253.051 | 0,09 |
| TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026 | 250.000 | USD | 223.757 | 220.661 | 0,01 |
| TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024 | 1.000.000 | USD | 923.916 | 949.914 | 0,04 |
| Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022 | 5.950.000 | USD | 5.319.585 | 5.291.926 | 0,22 |
| Triumph Group Inc 5.25% 01/06/2022 | 1.779.000 | USD | 1.356.840 | 1.490.111 | 0,06 |
| Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022 | 1.756.000 | USD | 1.582.743 | 1.146.627 | 0,05 |
| United Airlines 2014-2 Class B Pass Through Trust 4.625% 03/09/2022 | 448.847 | USD | 333.976 | 404.257 | 0,02 |
| United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024 | 2.250.000 | USD | 2.024.851 | 2.036.612 | 0,09 |
| Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025 | 654.000 | USD | 627.092 | 583.876 | 0,02 |
| Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022 | 12.302.000 | USD | 11.043.489 | 11.661.582 | 0,49 |
| Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021 | 241.000 | USD | 219.925 | 226.555 | 0,01 |
| US Foods Inc 5.875% 15/06/2024 | 2.050.000 | USD | 1.814.079 | 1.880.967 | 0,08 |
| Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020 | 3.224.000 | USD | 2.716.987 | 2.482.681 | 0,10 |
| Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020 | 2.129.000 | USD | 1.712.357 | 1.687.400 | 0,07 |
| Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022 | 2.000.000 | USD | 1.544.555 | 1.535.621 | 0,06 |
| Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022 | 2.724.000 | USD | 2.432.899 | 2.097.649 | 0,09 |
| WESCO Distribution Inc 5.375% 15/12/2021 | 1.750.000 | USD | 1.299.863 | 1.587.972 | 0,07 |
| Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024 | 1.872.000 | USD | 1.649.171 | 1.799.838 | 0,08 |
| Western Digital Corp 7.375% 01/04/2023 | 2.921.000 | USD | 2.579.184 | 2.787.855 | 0,12 |
| WEX Inc 4.75% 01/02/2023 | 2.000.000 | USD | 1.473.416 | 1.745.024 | 0,07 |

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016 (Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| WhiteWave Foods Co 5.375% 01/10/2022 | 1.245.000 | USD | 1.210.638 | 1.197.008 | 0,05 |
| Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021 | 2.434.000 | USD | 1.796.099 | 2.000.383 | 0,08 |
| Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023 | 1.250.000 | USD | 1.146.106 | 1.007.611 | 0,04 |
| William Lyon Homes Inc 8.5% 15/11/2020 | 1.750.000 | USD | 1.406.215 | 1.619.495 | 0,07 |
| Wise Metals Group LLC / Wise Alloys Finance Corp 8.75% 15/12/2018 | 1.273.000 | USD | 1.086.170 | 1.037.616 | 0,04 |
| WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023 | 3.908.000 | USD | 3.603.571 | 3.510.970 | 0,15 |
| WR Grace & Co-Conn 5.625% 01/10/2024 | 4.000.000 | USD | 3.578.408 | 3.692.696 | 0,15 |
| Zachry Holdings Inc 7.5% 01/02/2020 | 2.750.000 | USD | 2.169.608 | 2.452.040 | 0,10 |
| ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022 | 2.200.000 | USD | 2.009.774 | 2.001.261 | 0,08 |
| ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025 | 5.300.000 | USD | 4.724.726 | 4.779.595 | 0,20 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 599.451.311 | 624.009.097 | 26,14 |
| JUNGFERNINSELN | | | | | |
| Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024 | 2.668.000 | USD | 2.514.223 | 2.610.072 | 0,11 |
| Gesamt Jungferninseln | | | 2.514.223 | 2.610.072 | 0,11 |
| GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | 755.244.318 | 777.629.767 | 32,62 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 756.992.667 | 779.422.075 | 32,70 |

C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

| | | | | | |
|---|-------|-----|----------------|---------------|----------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| First Wave Marine Inc* | 574 | USD | - | - | - |
| Motors Liquidation Co GUC Trust | 1.148 | USD | - | 11.642 | - |
| New Cotai LLC - Rights** | 7 | USD | - | - | - |
| Panolam Holdings Co*** | 298 | USD | 403.803 | - | - |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 403.803 | 11.642 | - |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 403.803 | 11.642 | - |

2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE

| | | | | | |
|---|-----------|-----|---------------|----------|----------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Far East Energy Corp.**** | 2.056.503 | USD | 32.311 | - | - |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 32.311 | - | - |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE | | | 32.311 | - | - |

3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

| | | | | | |
|--|-----------|-----|------------------|----------------|-------------|
| BERMUDA-INSELN | | | | | |
| Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016**** | 3.104.241 | USD | 1.415.286 | 396.289 | 0,02 |
| Gesamt Bermuda-Inseln | | | 1.415.286 | 396.289 | 0,02 |

* Die Zulassung für den Börsenhandel für dieses Wertpapier wurde im August 2005 widerrufen..

** Dieses Wertpapier notiert an keiner Börse und ist nicht übertragbar.

***Die Verwaltungsgesellschaft setzt die Überwachung fort. Der Preis ist derzeit bei null bestätigt.

****PIK-Anteil (Sachleistungsanteil) der Aktie weisungsgemäß mit Null bewertet.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| KANADA | | | | | |
| Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023 | 2.000.000 | USD | 1.857.327 | 1.868.864 | 0,08 |
| MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023 | 2.500.000 | USD | 1.976.634 | 1.677.475 | 0,07 |
| Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014* | 971.000 | USD | 328.214 | - | - |
| Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016* | 240.000 | USD | 52.509 | - | - |
| Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014* | 1.958.000 | USD | 603.139 | - | - |
| Gesamt Kanada | | | 4.817.823 | 3.546.339 | 0,15 |
| KAIMANINSELN | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023 | 2.420.000 | USD | 2.030.275 | 1.814.510 | 0,08 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 2.030.275 | 1.814.510 | 0,08 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Coveris Holdings SA 7.875% 01/11/2019 | 335.000 | USD | 242.692 | 293.046 | 0,01 |
| DH Services Luxembourg Sarl 7.75% 15/12/2020 | 5.000.000 | USD | 3.870.577 | 4.717.194 | 0,20 |
| Lyondellbasell AF 0% BDS 15/08/2015* | 125.000 | EUR | - | - | - |
| NELL AF 8.375%-15 144A* | 500.000 | USD | 317.138 | - | - |
| Gesamt Luxemburg | | | 4.430.407 | 5.010.240 | 0,21 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Schaeffler Holding Finance BV 6.875% 15/08/2018 | 1.400.000 | USD | 1.063.707 | 1.286.139 | 0,05 |
| Gesamt Niederlande | | | 1.063.707 | 1.286.139 | 0,05 |
| SINGAPUR | | | | | |
| SingTel 10.25 28/07/2014* | 128.000 | USD | 31.514 | - | - |
| SingTel 4.25% 15/12/2016* | 2.042.000 | USD | 458.000 | - | - |
| SingTel 6.25 21/10/2017* | 272.000 | USD | 66.125 | - | - |
| Gesamt Singapur | | | 555.639 | - | - |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025 | 6.805.000 | USD | 5.841.123 | 6.159.619 | 0,26 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 7.64% / perpetual | 700.000 | USD | 582.228 | 598.937 | 0,03 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 6.423.351 | 6.758.556 | 0,29 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| AMC Entertainment Inc 5.875% 15/02/2022 | 100.000 | USD | 94.449 | 90.066 | - |
| American Airlines 2013-1 Class C Pass Through Trust 6.125% 15/07/2018 | 2.215.000 | USD | 1.708.943 | 2.069.767 | 0,09 |
| Ancestry.com Inc 11% 15/12/2020 | 1.200.000 | USD | 951.495 | 1.156.444 | 0,05 |
| Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021 | 3.135.000 | USD | 2.294.279 | 2.760.031 | 0,12 |
| Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 15/02/2021 | 3.819.000 | USD | 2.905.689 | 3.087.051 | 0,13 |
| Beazer Homes USA Inc 6.625% 15/04/2018 | 1.450.000 | USD | 1.181.782 | 1.328.808 | 0,06 |
| Belden Inc 5.5% 01/09/2022 | 1.910.000 | USD | 1.536.422 | 1.733.158 | 0,07 |
| Boise Cascade Co 6.375% 01/11/2020 | 1.695.000 | USD | 1.312.657 | 1.557.147 | 0,07 |
| Casella Waste Systems Inc 7.75% 15/02/2019 | 3.874.000 | USD | 2.938.773 | 3.550.207 | 0,15 |
| Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022 | 3.575.000 | USD | 2.522.564 | 2.736.873 | 0,11 |
| Citigroup Inc 6.3% / perpetual | 4.010.000 | USD | 3.487.830 | 3.573.263 | 0,15 |
| CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024 | 7.000.000 | USD | 5.446.172 | 5.689.904 | 0,24 |
| CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.25% 15/08/2022 | 1.982.000 | USD | 1.430.832 | 1.463.785 | 0,06 |
| CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6.5% 01/11/2022 | 1.735.000 | USD | 1.332.118 | 1.367.311 | 0,06 |

* Dieses Wertpapier notiert an keiner Börse und ist nicht übertragbar.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021 | 1.750.000 | USD | 1.915.463 | 1.552.508 | 0,07 |
| Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 10.5% 01/07/2019 | 900.000 | USD | 699.681 | 763.983 | 0,03 |
| Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc 6.375% 01/04/2021 | 2.000.000 | USD | 1.553.429 | 1.796.812 | 0,08 |
| General Motor Co 7.125% 03-15/07/2013* | 125.000 | USD | - | - | - |
| General Motor Co 8.375% 03-15/07/2033* | 1.000.000 | USD | - | - | - |
| GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020 | 2.000.000 | USD | 1.533.292 | 1.865.262 | 0,08 |
| Goldman Sachs Group Inc 5.7% / perpetual | 1.162.000 | USD | 845.172 | 1.034.790 | 0,04 |
| Hertz Corp 5.875% 15/10/2020 | 2.139.000 | USD | 1.679.586 | 1.983.088 | 0,08 |
| Homer City Generation LP 8.137% 01/10/2019 | 3.484.110 | USD | 2.714.362 | 1.820.034 | 0,08 |
| HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019 | 2.350.000 | USD | 1.834.345 | 2.217.081 | 0,09 |
| Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021 | 2.066.000 | USD | 1.628.503 | 1.667.705 | 0,07 |
| Jefferies LoanCore LLC / JLC Finance Corp 6.875% 01/06/2020 | 2.000.000 | USD | 1.555.052 | 1.567.144 | 0,07 |
| JPMorgan Chase & Co 5% / perpetual | 3.050.000 | USD | 2.303.647 | 2.628.527 | 0,11 |
| Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022 | 1.900.000 | USD | 1.493.817 | 1.608.574 | 0,07 |
| Lear 0% 01/12/2013* | 500.000 | USD | - | - | - |
| Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024 | 850.000 | USD | 763.257 | 844.029 | 0,04 |
| Mercer International Inc 7% 01/12/2019 | 1.300.000 | USD | 1.037.386 | 1.182.563 | 0,05 |
| Mercer International Inc 7.75% 01/12/2022 | 1.750.000 | USD | 1.399.047 | 1.576.151 | 0,07 |
| Meritage Homes Corp 4.5% 01/03/2018 | 2.785.000 | USD | 2.131.503 | 2.545.956 | 0,11 |
| Milacron LLC / Mcron Finance Corp 7.75% 15/02/2021 | 2.500.000 | USD | 2.021.288 | 2.319.193 | 0,10 |
| Momentive Performance Materials Inc 8.875% 15/10/2020* | 400.000 | USD | - | - | - |
| Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020 | 2.000.000 | USD | 1.636.338 | 1.688.733 | 0,07 |
| Netflix Inc 5.5% 15/02/2022 | 400.000 | USD | 352.625 | 374.674 | 0,02 |
| NRG Energy Inc 7.875% 15/05/2021 | 5.893.000 | USD | 4.972.436 | 5.466.802 | 0,23 |
| Performance Food Group Inc 5.5% 01/06/2024 | 3.050.000 | USD | 2.714.422 | 2.767.608 | 0,12 |
| Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022 | 887.000 | USD | 641.315 | 774.917 | 0,03 |
| Red Oak Power LLC 9.2% 30/11/2029 | 880.000 | USD | 817.684 | 820.319 | 0,03 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021 | 1.184.000 | USD | 1.056.999 | 1.066.378 | 0,04 |
| Seminole Hard Rock Entertainment Inc / Seminole Hard Rock International LLC 5.875% 15/05/2021 | 3.250.000 | USD | 2.477.805 | 2.934.455 | 0,12 |
| Shape Technologies Group Inc 7.625% 01/02/2020 | 3.950.000 | USD | 2.981.112 | 3.530.915 | 0,15 |
| Shearer's Foods LLC / Chip Finance Corp 9% 01/11/2019 | 2.600.000 | USD | 2.076.754 | 2.470.503 | 0,10 |
| Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024 | 2.600.000 | USD | 2.022.743 | 2.404.655 | 0,10 |
| SM Energy Co 5% 15/01/2024 | 1.250.000 | USD | 929.401 | 959.763 | 0,04 |
| Smurf Stone 8% 15/03/2017* | 500.000 | USD | - | - | - |
| Southern Graphics Inc 8.375% 15/10/2020 | 3.250.000 | USD | 2.543.332 | 2.927.137 | 0,12 |
| Speedy Cash Intermediate Holdings Corp 10.75% 15/05/2018 | 2.250.000 | USD | 1.776.675 | 1.172.825 | 0,05 |
| Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021 | 2.118.000 | USD | 1.830.443 | 1.826.520 | 0,08 |
| SS&C Technologies Holdings Inc 5.875% 15/07/2023 | 1.950.000 | USD | 1.748.801 | 1.795.798 | 0,08 |
| Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.625% 01/10/2020 | 1.250.000 | USD | 1.103.637 | 1.139.895 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp 4.1525% 15/06/2020 | 5.250.000 | USD | 4.698.645 | 4.692.988 | 0,20 |
| Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020 | 772.000 | USD | 582.224 | 731.811 | 0,03 |
| TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019 | 1.500.000 | USD | 1.098.599 | 1.357.741 | 0,06 |
| Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023 | 2.500.000 | USD | 2.155.939 | 2.234.756 | 0,09 |
| Viking Cruises Ltd 6.25% 15/05/2025 | 1.025.000 | USD | 916.201 | 692.380 | 0,03 |
| Viking Cruises Ltd 8.5% 15/10/2022 | 1.320.000 | USD | 1.098.973 | 1.016.482 | 0,04 |
| Wells Enterprises Inc 6.75% 01/02/2020 | 1.954.000 | USD | 1.488.224 | 1.821.481 | 0,08 |
| William Carter Co 5.25% 15/08/2021 | 2.500.000 | USD | 1.892.369 | 2.324.822 | 0,10 |
| William Lyon Homes Inc 7% 15/08/2022 | 350.000 | USD | 318.111 | 312.078 | 0,01 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 102.184.642 | 110.443.651 | 4,67 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 122.921.130 | 129.255.724 | 5,47 |

*Dieses Wertpapier notiert an keiner Börse und ist nicht übertragbar.

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| 4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Trea SICAV - 3G Credit Opportunities ¹ | 79.646 | USD | 7.017.224 | 7.522.011 | 0,32 |
| Gesamt Luxemburg | | | 7.017.224 | 7.522.011 | 0,32 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 7.017.224 | 7.522.011 | 0,32 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | 130.374.468 | 136.789.377 | 5,79 |
| D) FINANZINSTRUMENTE | | | | | |
| 1) FINANZINSTRUMENTE | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| United States Treasury Bill 0% 02/02/2017 | 55.000.000 | USD | 48.272.176 | 49.430.352 | 2,07 |
| United States Treasury Bill 0% 11/08/2016 | 55.000.000 | USD | 49.199.344 | 49.523.976 | 2,08 |
| United States Treasury Bill 0% 15/09/2016 | 75.000.000 | USD | 67.049.984 | 67.516.550 | 2,83 |
| United States Treasury Bill 0% 22/09/2016 | 7.500.000 | USD | 6.631.389 | 6.751.074 | 0,28 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 171.152.893 | 173.221.952 | 7,26 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 171.152.893 | 173.221.952 | 7,26 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 171.152.893 | 173.221.952 | 7,26 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 2.150.167.703 | 2.228.969.635 | 93,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 154.631.192 | 6,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 2.383.600.827 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 19,85 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 17,23 |
| Investmentfonds | 9,67 |
| Nachrichtenübertragung | 8,14 |
| Benzin | 6,60 |
| Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen | 3,32 |
| Banken und Finanzinstitute | 3,18 |
| Bauwesen, Baustoffe | 2,55 |
| Internet-Software | 2,55 |
| Öffentlicher Dienst | 1,79 |
| Freizeitindustrie | 1,51 |
| Bergbau, Schwerindustrie | 1,39 |
| Immobilien-gesellschaften | 1,37 |
| Elektronische und elektrische Geräte | 1,34 |
| Verschiedenes | 1,18 |
| Pharmazeutische und Kosmetikindustrie | 1,00 |
| Lebensmittel und Brennereien | 0,91 |
| Sonstige Dienstleistungen | 0,84 |
| Einzelhandel | 0,82 |
| Transportwesen | 0,76 |
| Elektronische Halbleiterindustrie | 0,69 |
| Büroausstattung, Computer | 0,65 |
| Maschinen, Maschinenbau | 0,64 |
| Grafik und Verlagswesen | 0,58 |
| Edelmetalle | 0,56 |
| Verpackungs- und Containerindustrie | 0,53 |
| Forst- und Papierindustrie | 0,47 |
| Hypotheken- und Finanzierungsanstalten | 0,46 |
| Chemische Stoffe | 0,46 |
| Luftfahrttechnik | 0,38 |
| Versicherungen | 0,32 |
| Konsumgüter | 0,31 |
| Textilindustrie | 0,27 |
| Nicht-Eisenmetalle | 0,26 |
| Tabakwaren und alkoholische Getränke | 0,19 |
| Landwirtschaft und Fischereiindustrie | 0,18 |
| Umweltschutz und Recycling | 0,15 |
| Automobilindustrie | 0,13 |
| Reifen- und Gummiindustrie | 0,13 |
| Verschiedene Kapitalgüter | 0,08 |
| Fotografie und optische Geräte | 0,04 |
| Überstaatliche Einrichtungen | 0,03 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 93,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 6,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 7.000.000 | EUR | 7.007.865 | 7.009.072 | 0,54 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 4.500.000 | EUR | 4.502.899 | 4.503.947 | 0,35 |
| Gesamt Italien | | | 11.510.764 | 11.513.019 | 0,89 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 11.510.764 | 11.513.019 | 0,89 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| DWS Covered Bond Fund ¹ | 1.405.233 | EUR | 74.691.268 | 78.102.876 | 6,00 |
| DWS Top Dividende ¹ | 332.683 | EUR | 34.002.361 | 39.878.681 | 3,07 |
| Gesamt Deutschland | | | 108.693.629 | 117.981.557 | 9,07 |
| IRLAND | | | | | |
| BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C ¹ | 80.185.484 | EUR | 101.342.954 | 104.521.778 | 8,03 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund ¹ | 418.288 | EUR | 84.888.685 | 86.874.299 | 6,68 |
| Gesamt Irland | | | 186.231.639 | 191.396.077 | 14,71 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer ¹ | 25.281.509 | USD | 111.489.027 | 104.659.937 | 8,04 |
| Gesamt Luxemburg | | | 111.489.027 | 104.659.937 | 8,04 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 406.414.295 | 414.037.571 | 31,82 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 417.925.059 | 425.550.590 | 32,71 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE

| | | | | | |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| UBS AG 0% 04/02/2020 EMTN | 5.000.000 | EUR | 5.000.000 | 4.961.500 | 0,38 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 5.000.000 | 4.961.500 | 0,38 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE | | | 5.000.000 | 4.961.500 | 0,38 |

2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

| | | | | | |
|---------------------------------|-----|-----|------------------|------------------|-------------|
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| UniCredit Bank AG 0% 30/07/2019 | 100 | EUR | 5.000.000 | 4.528.508 | 0,35 |
| Gesamt Deutschland | | | 5.000.000 | 4.528.508 | 0,35 |

¹ OGAW.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| Societe Generale SA 0% 15/05/2019 EMTN | 5.000.000 | EUR | 5.000.000 | 4.370.500 | 0,34 |
| Societe Generale SA 0% 25/02/2019 EMTN | 3.000.000 | EUR | 3.000.000 | 2.676.000 | 0,21 |
| Societe Generale SA 2.28% 25/09/2019 EMTN | 20.000.000 | EUR | 20.000.000 | 18.412.000 | 1,41 |
| Gesamt Luxemburg | | | 28.000.000 | 25.458.500 | 1,96 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| UBS AG 0% 17/12/2018 | 15.000.000 | EUR | 15.000.000 | 14.065.500 | 1,08 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 15.000.000 | 14.065.500 | 1,08 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 48.000.000 | 44.052.508 | 3,39 |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| H2O AM - H2O Adagio ¹ | 515 | EUR | 25.432.086 | 24.979.253 | 1,92 |
| Gesamt Frankreich | | | 25.432.086 | 24.979.253 | 1,92 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate ¹ | 1.496.003 | USD | 120.985.686 | 130.979.415 | 10,07 |
| AXA World Funds - Euro 3-5 ¹ | 614.630 | EUR | 65.030.566 | 64.081.314 | 4,93 |
| AXA World Funds - Euro Credit Short Duration ¹ | 626.219 | EUR | 66.646.470 | 64.156.148 | 4,93 |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund ¹ | 2.007.523 | EUR | 48.009.245 | 52.536.882 | 4,04 |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund ¹ | 11.224.991 | EUR | 129.663.564 | 130.182.956 | 10,01 |
| Parvest Bond Euro Government DIS ¹ | 493.409 | EUR | 108.022.734 | 117.377.183 | 9,02 |
| Pioneer Funds - Euro Bond ¹ | 35.418 | EUR | 39.209.114 | 39.783.646 | 3,06 |
| Gesamt Luxemburg | | | 577.567.379 | 599.097.544 | 46,06 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| M&G Global Dividend Fund ¹ | 40.251.132 | GBP | 84.212.907 | 83.775.176 | 6,44 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund ¹ | 45.652.655 | GBP | 65.866.622 | 78.233.948 | 6,01 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 150.079.529 | 162.009.124 | 12,45 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 753.078.994 | 786.085.921 | 60,43 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 806.078.994 | 835.099.929 | 64,20 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 1.224.004.053 | 1.260.650.519 | 96,91 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 40.197.665 | 3,09 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 1.300.848.184 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,25 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 2,85 |
| Banken und Finanzinstitute | 1,81 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 96,91 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 3,09 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 1.200.000 | EUR | 1.201.214 | 1.201.555 | 1,12 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 3.150.000 | EUR | 3.150.491 | 3.151.701 | 2,94 |
| Gesamt Italien | | | 4.351.705 | 4.353.256 | 4,06 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 4.351.705 | 4.353.256 | 4,06 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund ¹ | 777.770 | EUR | 15.525.113 | 14.544.305 | 13,56 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund ¹ | 69 | EUR | 223 | 220 | - |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund ¹ | 4.900.575 | EUR | 11.516.143 | 10.795.968 | 10,06 |
| Veritas Funds Plc - Global Focus Fund ¹ | 621.503 | EUR | 14.875.990 | 15.177.097 | 14,15 |
| Gesamt Irland | | | 41.917.469 | 40.517.590 | 37,77 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 26.509 | USD | 550.030 | 537.199 | 0,50 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 20.575 | USD | 1.014.306 | 1.018.465 | 0,95 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.564.336 | 1.555.664 | 1,45 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 43.481.805 | 42.073.254 | 39,22 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 47.833.510 | 46.426.510 | 43,28 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund ¹ | 73.753 | USD | 2.014.495 | 3.233.634 | 3,01 |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund ¹ | 524.354 | EUR | 15.776.032 | 16.013.785 | 14,93 |
| Pioneer Funds - Euro Bond ¹ | 9.967 | EUR | 15.878.248 | 16.335.019 | 15,23 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund ¹ | 204.437 | USD | 4.206.869 | 5.293.674 | 4,93 |
| Vontobel Fund - Global Equity ¹ | 106.415 | USD | 14.764.880 | 15.268.859 | 14,23 |
| Gesamt Luxemburg | | | 52.640.524 | 56.144.971 | 52,33 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 52.640.524 | 56.144.971 | 52,33 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 52.640.524 | 56.144.971 | 52,33 |

¹ OGAW.

² ETF.

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|------------------------------|-------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 100.474.034 | 102.571.481 | 95,61 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 4.706.171 | 4,39 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 107.277.652 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 91,55 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,06 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 95,61 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 4,39 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 16.500.000 | EUR | 16.517.530 | 16.521.382 | 2,28 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.000.000 | EUR | 999.744 | 1.000.540 | 0,14 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 15.800.000 | EUR | 15.810.166 | 15.810.929 | 2,18 |
| Gesamt Italien | | | 33.327.440 | 33.332.851 | 4,60 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 33.327.440 | 33.332.851 | 4,60 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| DWS Top Dividende ¹ | 371.930 | EUR | 36.780.236 | 44.583.259 | 6,15 |
| Gesamt Deutschland | | | 36.780.236 | 44.583.259 | 6,15 |
| IRLAND | | | | | |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ² | 936.380 | EUR | 31.685.052 | 36.940.191 | 5,10 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund ¹ | 352.691 | EUR | 70.153.226 | 73.250.404 | 10,11 |
| Gesamt Irland | | | 101.838.278 | 110.190.595 | 15,21 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer ¹ | 17.459.710 | USD | 76.749.859 | 72.279.395 | 9,98 |
| Uni-Global - Equities World ¹ | 20.309 | EUR | 26.194.137 | 29.720.235 | 4,10 |
| Gesamt Luxemburg | | | 102.943.996 | 101.999.630 | 14,08 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Health Care Select Sector SPDR Fund ² | 345.991 | USD | 22.695.865 | 22.137.441 | 3,06 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 22.695.865 | 22.137.441 | 3,06 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 264.258.375 | 278.910.925 | 38,50 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 297.585.815 | 312.243.776 | 43,10 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|--|---------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| IRLAND | | | | | |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund ¹ | 205.394 | USD | 31.999.374 | 35.351.515 | 4,88 |
| Gesamt Irland | | | 31.999.374 | 35.351.515 | 4,88 |

¹ OGAW.

² ETF.

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund ¹ | 395.078 | EUR | 51.087.085 | 48.100.735 | 6,64 |
| Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund ¹ | 31.898 | GBP | 45.006.850 | 43.846.482 | 6,05 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income ¹ | 38.861 | EUR | 45.626.480 | 43.087.515 | 5,95 |
| Gesamt Luxemburg | | | 141.720.415 | 135.034.732 | 18,64 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund ¹ | 30.927.837 | GBP | 38.787.856 | 35.658.824 | 4,92 |
| M&G Global Dividend Fund ¹ | 23.912.077 | GBP | 48.426.754 | 49.768.500 | 6,87 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund IN ¹ | 10.792.598 | GBP | 14.561.072 | 14.769.210 | 2,04 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund ¹ | 30.184.326 | GBP | 42.562.739 | 51.726.214 | 7,14 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund ¹ | 46.187.692 | GBP | 68.439.396 | 72.916.885 | 10,06 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 212.777.817 | 224.839.633 | 31,03 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 386.497.606 | 395.225.880 | 54,55 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 386.497.606 | 395.225.880 | 54,55 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 684.083.421 | 707.469.656 | 97,65 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 17.025.238 | 2,35 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 724.494.894 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 93,05 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,60 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 97,65 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 2,35 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF ² | 407.702 | EUR | 10.004.154 | 10.017.238 | 2,01 |
| iShares MSCI Canada UCITS ETF ² | 162.749 | EUR | 15.043.687 | 15.461.155 | 3,10 |
| iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST ² | 886.669 | EUR | 24.594.182 | 25.713.401 | 5,15 |
| iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF ² | 136.426 | EUR | 5.641.280 | 4.931.800 | 0,99 |
| iShares S&P 500 UCITS ETF DIST ² | 3.716.994 | EUR | 59.305.431 | 68.690.049 | 13,77 |
| Gesamt Irland | | | 114.588.734 | 124.813.643 | 25,02 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| BlackRock Global Funds - European Fund ¹ | 357.439 | EUR | 30.784.365 | 38.210.231 | 7,66 |
| Gesamt Luxemburg | | | 30.784.365 | 38.210.231 | 7,66 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 145.373.099 | 163.023.874 | 32,68 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 145.373.099 | 163.023.874 | 32,68 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund ¹ | 682.963 | EUR | 15.027.676 | 20.379.602 | 4,09 |
| BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹ | 1.529.546 | EUR | 18.378.065 | 31.340.390 | 6,28 |
| BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund ¹ | 2.800.822 | EUR | 43.970.204 | 45.821.447 | 9,19 |
| BlackRock Global Funds - European Value Fund ¹ | 234.062 | EUR | 13.522.303 | 14.352.687 | 2,88 |
| BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund ¹ | 2.512.058 | JPY | 18.353.862 | 25.612.844 | 5,13 |
| BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund ¹ | 515.425 | USD | 11.542.473 | 15.272.880 | 3,06 |
| BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund ¹ | 108.301 | GBP | 9.070.748 | 11.382.590 | 2,28 |
| BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund ¹ | 948.127 | USD | 43.634.088 | 65.061.540 | 13,04 |
| BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund ¹ | 1.815.265 | USD | 27.351.289 | 42.671.716 | 8,55 |
| BlackRock Global Funds - US Growth Fund ¹ | 3.783.038 | USD | 34.269.652 | 50.699.455 | 10,16 |
| Gesamt Luxemburg | | | 235.120.360 | 322.595.151 | 64,66 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 235.120.360 | 322.595.151 | 64,66 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 235.120.360 | 322.595.151 | 64,66 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 380.493.459 | 485.619.025 | 97,34 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 13.283.640 | 2,66 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 498.902.665 | 100,00 |

¹ OGAW.

² ETF.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 97,34 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 97,34 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 2,66 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund ¹ | 1.209 | EUR | 9.501.873 | 9.503.414 | 2,11 |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund ¹ | 1.593.753 | USD | 18.035.553 | 25.407.039 | 5,64 |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund ¹ | 6.006.750 | USD | 63.960.373 | 86.560.386 | 19,24 |
| JPMorgan Funds - US Value Fund ¹ | 1.284.554 | USD | 18.881.563 | 25.661.004 | 5,70 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund ¹ | 170.182 | EUR | 22.616.813 | 19.576.024 | 4,35 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund C-CAP ¹ | 211.185 | EUR | 20.116.288 | 26.898.671 | 5,98 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund ¹ | 31.393 | EUR | 6.799.199 | 7.055.465 | 1,57 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund ¹ | 214.501 | JPY | 27.376.339 | 32.713.394 | 7,27 |
| Gesamt Luxemburg | | | 187.288.001 | 233.375.397 | 51,86 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 187.288.001 | 233.375.397 | 51,86 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 187.288.001 | 233.375.397 | 51,86 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities ¹ | 18.649 | USD | 4.707.702 | 4.587.487 | 1,02 |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund ¹ | 217.211 | EUR | 34.828.278 | 37.058.426 | 8,24 |
| JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund ¹ | 477.023 | EUR | 38.590.208 | 44.086.461 | 9,80 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha ¹ | 344.244 | EUR | 39.076.784 | 38.947.803 | 8,65 |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund ¹ | 906.715 | USD | 91.076.257 | 87.478.394 | 19,44 |
| Gesamt Luxemburg | | | 208.279.229 | 212.158.571 | 47,15 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 208.279.229 | 212.158.571 | 47,15 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 208.279.229 | 212.158.571 | 47,15 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 395.567.230 | 445.533.968 | 99,01 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 4.465.803 | 0,99 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 449.999.771 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 99,01 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 99,01 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 0,99 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 3.000.000 | EUR | 3.002.493 | 3.003.384 | 0,40 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 5.000.000 | EUR | 5.005.059 | 5.006.480 | 0,67 |
| Gesamt Italien | | | 8.007.552 | 8.009.864 | 1,07 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 8.007.552 | 8.009.864 | 1,07 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF ² | 470.947 | EUR | 68.515.253 | 81.963.616 | 11,06 |
| iShares MSCI Japan UCITS ETF DIST ² | 1.364.307 | EUR | 12.004.542 | 14.386.617 | 1,94 |
| Gesamt Irland | | | 80.519.795 | 96.350.233 | 13,00 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha ¹ | 2.209.540 | EUR | 77.064.160 | 81.598.303 | 11,01 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund ¹ | 700.075 | USD | 20.896.294 | 29.792.441 | 4,02 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity ¹ | 1.680.134 | JPY | 45.898.230 | 49.299.822 | 6,65 |
| Gesamt Luxemburg | | | 143.858.684 | 160.690.566 | 21,68 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 224.378.479 | 257.040.799 | 34,68 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 232.386.031 | 265.050.663 | 35,75 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|--|-----------|-----|------------|------------|------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund ¹ | 915.774 | USD | 22.705.975 | 22.789.188 | 3,07 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity ¹ | 482.481 | EUR | 10.459.097 | 11.222.505 | 1,51 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund ¹ | 1.935.699 | USD | 36.222.498 | 38.023.589 | 5,13 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund Z ¹ | 294.420 | EUR | 14.658.203 | 14.685.650 | 1,98 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha ¹ | 1.545.887 | EUR | 51.656.517 | 55.945.668 | 7,55 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZC ¹ | 639.230 | USD | 26.243.300 | 30.645.972 | 4,13 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund ¹ | 941.107 | USD | 26.814.277 | 30.225.940 | 4,08 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund ¹ | 524.031 | USD | 17.944.673 | 18.793.954 | 2,54 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund ¹ | 500.195 | USD | 12.870.922 | 15.713.588 | 2,12 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ¹ | 1.348.196 | USD | 52.578.755 | 71.459.345 | 9,64 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund ¹ | 1.388.633 | USD | 45.487.168 | 60.045.281 | 8,10 |

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund ¹ | 198.275 | USD | 18.777.299 | 19.100.704 | 2,58 |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund ¹ | 854.895 | EUR | 26.131.845 | 26.108.483 | 3,52 |
| Gesamt Luxemburg | | | 362.550.529 | 414.759.867 | 55,95 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 362.550.529 | 414.759.867 | 55,95 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 362.550.529 | 414.759.867 | 55,95 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 594.936.560 | 679.810.530 | 91,70 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 61.504.034 | 8,30 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 741.314.564 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 90,63 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,07 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 91,70 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 8,30 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|

1) WERTPAPIERBESTAND

A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

ITALIEN

| | | | | | |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 3.000.000 | EUR | 3.000.759 | 3.001.620 | 1,14 |
| Gesamt Italien | | | 3.000.759 | 3.001.620 | 1,14 |

| | | | | | |
|--|--|--|------------------|------------------|-------------|
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 3.000.759 | 3.001.620 | 1,14 |
|--|--|--|------------------|------------------|-------------|

2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND

| | | | | | |
|---|---------|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF DR 1D ² | 555.827 | EUR | 6.464.268 | 6.692.157 | 2,53 |
| iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF ² | 145.367 | USD | 14.211.413 | 14.799.861 | 5,60 |
| iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF ² | 90.541 | EUR | 8.749.279 | 9.328.439 | 3,53 |
| Gesamt Irland | | | 29.424.960 | 30.820.457 | 11,66 |

LUXEMBURG

| | | | | | |
|---|-----------|-----|--------------------|--------------------|--------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond ¹ | 484.407 | USD | 5.180.353 | 5.274.678 | 2,00 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund ¹ | 1.133.788 | EUR | 5.385.198 | 5.918.374 | 2,24 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund ¹ | 1.554.375 | EUR | 39.013.658 | 38.735.015 | 14,66 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund ¹ | 974.829 | EUR | 36.179.565 | 47.903.093 | 18,13 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund ¹ | 637.319 | EUR | 9.264.528 | 8.769.513 | 3,32 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund ¹ | 1.962.252 | USD | 33.392.943 | 41.584.972 | 15,74 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund ¹ | 239.414 | EUR | 4.219.557 | 5.099.525 | 1,93 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund ¹ | 1.217.372 | EUR | 21.491.511 | 24.225.700 | 9,17 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund ¹ | 1.035.109 | EUR | 20.136.513 | 23.911.012 | 9,05 |
| Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ¹ | 973.024 | USD | 9.351.525 | 9.105.390 | 3,44 |
| Gesamt Luxemburg | | | 183.615.351 | 210.527.272 | 79,68 |

| | | | | | |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 213.040.311 | 241.347.729 | 91,34 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

| | | | | | |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 216.041.070 | 244.349.349 | 92,48 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

LUXEMBURG

| | | | | | |
|---|---------|-----|-------------------|------------------|-------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund ¹ | 673.363 | USD | 11.471.727 | 9.782.349 | 3,70 |
| Gesamt Luxemburg | | | 11.471.727 | 9.782.349 | 3,70 |

| | | | | | |
|--|--|--|-------------------|------------------|-------------|
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 11.471.727 | 9.782.349 | 3,70 |
|--|--|--|-------------------|------------------|-------------|

| | | | | | |
|--|--|--|-------------------|------------------|-------------|
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 11.471.727 | 9.782.349 | 3,70 |
|--|--|--|-------------------|------------------|-------------|

¹ OGAW.

² ETF.

**MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS
SELECTION
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016
(Fortsetzung)**

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 227.512.797 | 254.131.698 | 96,18 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 10.095.149 | 3,82 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 264.226.847 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 95,04 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,14 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 96,18 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 3,82 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund ¹ | 852.511 | EUR | 9.075.701 | 9.104.813 | 1,30 |
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund ¹ | 13.905.932 | EUR | 139.059.319 | 138.920.259 | 19,85 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund ¹ | 2.300.376 | EUR | 22.965.704 | 21.048.436 | 3,01 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund ¹ | 6.512.989 | EUR | 66.621.117 | 66.888.402 | 9,55 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund ¹ | 3.980.968 | EUR | 41.474.868 | 42.994.454 | 6,14 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund ¹ | 1.905.767 | EUR | 35.327.000 | 35.828.416 | 5,12 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund ¹ | 1.128.129 | EUR | 13.897.965 | 14.135.461 | 2,02 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS ¹ | 1.637.064 | EUR | 16.321.525 | 16.043.231 | 2,29 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund ¹ | 10.073.245 | EUR | 100.109.945 | 98.818.533 | 14,12 |
| PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy ¹ | 1.483.546 | EUR | 14.700.000 | 14.405.230 | 2,06 |
| PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund ¹ | 267.115 | EUR | 3.018.407 | 3.023.741 | 0,43 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund ¹ | 1.563.881 | EUR | 15.738.820 | 14.168.766 | 2,02 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund ¹ | 2.617.818 | EUR | 26.104.262 | 24.136.280 | 3,45 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund ¹ | 722.004 | EUR | 7.299.460 | 7.703.782 | 1,10 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund ¹ | 12.638.184 | EUR | 127.819.506 | 114.501.942 | 16,36 |
| PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund ² | 11.005.019 | EUR | 105.028.410 | 74.834.131 | 10,69 |
| Gesamt Irland | | | 744.562.009 | 696.555.877 | 99,51 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 744.562.009 | 696.555.877 | 99,51 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 744.562.009 | 696.555.877 | 99,51 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 744.562.009 | 696.555.877 | 99,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 3.431.537 | 0,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 699.987.414 | 100,00 |

¹ OGAW.

² Nicht-OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 99,51 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 99,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 0,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 4.500.000 | EUR | 4.503.146 | 4.505.077 | 2,31 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 5.000.000 | EUR | 5.002.091 | 5.002.700 | 2,57 |
| Gesamt Italien | | | 9.505.237 | 9.507.777 | 4,88 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 9.505.237 | 9.507.777 | 4,88 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| DWS Biotech ¹ | 50.404 | EUR | 8.811.912 | 7.633.242 | 3,92 |
| DWS Financials Typ O ¹ | 187.065 | EUR | 11.985.402 | 8.872.503 | 4,55 |
| DWS Global Growth ¹ | 84.584 | EUR | 5.761.625 | 7.939.899 | 4,07 |
| DWS Health Care Typ O ¹ | 51.778 | EUR | 8.070.134 | 10.873.474 | 5,58 |
| DWS Technology Typ O ¹ | 148.922 | EUR | 13.634.813 | 17.435.761 | 8,94 |
| DWS Telemedia Typ O ¹ | 82.690 | EUR | 11.501.458 | 11.758.574 | 6,03 |
| DWS US Growth ¹ | 85.420 | EUR | 13.403.156 | 12.705.392 | 6,52 |
| DWS Water Sustainability Fund ¹ | 344.760 | EUR | 13.350.946 | 13.797.295 | 7,08 |
| DWS Zukunftsinvestitionen ¹ | 33.480 | EUR | 3.138.636 | 2.852.506 | 1,46 |
| Gesamt Deutschland | | | 89.658.082 | 93.868.646 | 48,15 |
| IRLAND | | | | | |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF DR ² | 166.193 | EUR | 7.486.076 | 7.960.645 | 4,08 |
| db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF DR ² | 337.160 | EUR | 7.649.467 | 6.948.868 | 3,56 |
| db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF DR ² | 171.117 | EUR | 2.336.020 | 2.003.780 | 1,03 |
| db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF DR ² | 274.963 | EUR | 4.370.383 | 3.942.965 | 2,02 |
| Gesamt Irland | | | 21.841.946 | 20.856.258 | 10,69 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Deutsche Invest I New Resources ¹ | 58.682 | EUR | 8.614.951 | 7.969.541 | 4,09 |
| Deutsche Invest I Top Asia ¹ | 41.297 | EUR | 9.082.442 | 9.929.841 | 5,09 |
| Gesamt Luxemburg | | | 17.697.393 | 17.899.382 | 9,18 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 129.197.421 | 132.624.286 | 68,02 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 138.702.658 | 142.132.063 | 72,90 |

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend ¹ | 58.109 | EUR | 5.917.212 | 6.132.235 | 3,15 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP ¹ | 101.966 | EUR | 14.403.362 | 14.944.205 | 7,66 |
| Deutsche Invest I Global Thematic ¹ | 50.635 | EUR | 5.442.609 | 5.804.248 | 2,98 |
| Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities ¹ | 40.860 | USD | 5.674.548 | 5.976.137 | 3,06 |
| DWS Global Agribusiness ¹ | 40.908 | EUR | 6.491.381 | 5.783.624 | 2,97 |
| Gesamt Luxemburg | | | 37.929.112 | 38.640.449 | 19,82 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 37.929.112 | 38.640.449 | 19,82 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 37.929.112 | 38.640.449 | 19,82 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 176.631.770 | 180.772.512 | 92,72 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 14.198.184 | 7,28 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 194.970.696 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 87,84 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,88 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 92,72 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 7,28 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| DWS Top Dividende ¹ | 1.195.568 | EUR | 106.791.028 | 143.312.775 | 3,87 |
| Gesamt Deutschland | | | 106.791.028 | 143.312.775 | 3,87 |
| IRLAND | | | | | |
| Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference ¹ | 4.621.609 | USD | 31.045.401 | 36.713.129 | 0,99 |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ² | 3.675.413 | EUR | 134.878.064 | 144.995.043 | 3,92 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund ¹ | 717.301 | EUR | 140.220.796 | 148.976.322 | 4,02 |
| Gesamt Irland | | | 306.144.261 | 330.684.494 | 8,93 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio ¹ | 26.147.994 | USD | 215.111.527 | 227.967.739 | 6,16 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer ¹ | 68.077.122 | USD | 330.282.631 | 281.824.447 | 7,61 |
| Gesamt Luxemburg | | | 545.394.158 | 509.792.186 | 13,77 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund ² | 262.384 | USD | 17.811.185 | 18.312.291 | 0,50 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 370.221 | USD | 18.251.155 | 18.325.990 | 0,50 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 36.062.340 | 36.638.281 | 1,00 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 994.391.787 | 1.020.427.736 | 27,57 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 994.391.787 | 1.020.427.736 | 27,57 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE

| | | | | | |
|---|-----------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Credit Suisse AG 0% 30/12/2019 | 200 | USD | 9.137.844 | 8.318.472 | 0,22 |
| UBS AG 0% 04/02/2020 EMTN | 5.000.000 | EUR | 5.000.000 | 4.961.500 | 0,13 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 14.137.844 | 13.279.972 | 0,35 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE | | | 14.137.844 | 13.279.972 | 0,35 |

2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

| | | | | | |
|--|------------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| FRANKREICH | | | | | |
| Societe Generale SA 0% 10/01/2018 EMTN | 20.000.000 | EUR | 20.000.000 | 18.302.000 | 0,49 |
| Societe Generale SA 0% 18/10/2017 EMTN | 10.000.000 | EUR | 10.000.000 | 8.462.803 | 0,23 |
| Gesamt Frankreich | | | 30.000.000 | 26.764.803 | 0,72 |

¹ OGAW.

² ETF.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| UniCredit Bank AG 0% 30/07/2019 | 500 | EUR | 25.000.000 | 22.642.540 | 0,61 |
| Gesamt Deutschland | | | 25.000.000 | 22.642.540 | 0,61 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Societe Generale SA 0% 15/05/2019 EMTN | 20.000.000 | USD | 18.649.758 | 15.709.268 | 0,42 |
| Societe Generale SA 0% 25/02/2019 EMTN | 15.000.000 | EUR | 15.000.000 | 13.380.000 | 0,36 |
| Societe Generale SA 2.28% 25/09/2019 EMTN | 23.000.000 | EUR | 23.000.000 | 21.173.800 | 0,57 |
| Gesamt Luxemburg | | | 56.649.758 | 50.263.068 | 1,35 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Morgan Stanley BV 0% 20/12/2017 EMTN | 10.000.000 | EUR | 10.000.000 | 9.422.000 | 0,25 |
| Gesamt Niederlande | | | 10.000.000 | 9.422.000 | 0,25 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Credit Suisse AG 0% 20/02/2017 | 100 | EUR | 5.000.000 | 5.074.000 | 0,14 |
| Credit Suisse AG 0% 20/02/2017 | 100 | EUR | 5.000.000 | 5.095.500 | 0,14 |
| UBS AG 0% 17/12/2018 | 5.000.000 | EUR | 5.000.000 | 4.688.500 | 0,13 |
| UBS AG 0% 23/09/2016 | 10.000.000 | EUR | 10.000.000 | 9.797.000 | 0,26 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 25.000.000 | 24.655.000 | 0,67 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 146.649.758 | 133.747.411 | 3,60 |

3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|---|------------|-----|----------------------|----------------------|--------------|
| FRANKREICH | | | | | |
| H2O AM - H2O Adagio ¹ | 1.130 | EUR | 55.800.001 | 54.806.462 | 1,48 |
| Gesamt Frankreich | | | 55.800.001 | 54.806.462 | 1,48 |
| IRLAND | | | | | |
| Algebris UCITS Funds Plc - Algebris Financial Credit Fund ¹ | 328.367 | EUR | 36.815.971 | 35.936.490 | 0,97 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund ¹ | 824.773 | USD | 142.538.353 | 141.956.395 | 3,84 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund ¹ | 803.604 | USD | 63.152.117 | 67.918.739 | 1,83 |
| Gesamt Irland | | | 242.506.441 | 245.811.624 | 6,64 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| AB FCP I - Global High Yield Portfolio ¹ | 12.669.630 | EUR | 144.480.918 | 152.922.429 | 4,13 |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate ¹ | 875.214 | USD | 79.367.397 | 76.627.548 | 2,07 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund ¹ | 1.434.973 | EUR | 181.500.254 | 174.708.022 | 4,72 |
| Jupiter JGF - Dynamic Bond DIS ¹ | 29.045.421 | USD | 296.385.537 | 297.438.921 | 8,04 |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund ¹ | 732.447 | USD | 75.675.812 | 80.191.158 | 2,17 |
| Pictet - Global Emerging Debt ¹ | 915.792 | USD | 201.003.570 | 221.883.538 | 5,99 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income ¹ | 164.775 | EUR | 210.293.861 | 182.695.870 | 4,94 |
| Schroder International Selection Fund - European Dividend Maximiser ¹ | - | EUR | 1 | - | - |
| Uni-Global - Equities World ¹ | 109.213 | EUR | 109.212.780 | 111.451.642 | 3,01 |
| Gesamt Luxemburg | | | 1.297.920.130 | 1.297.919.128 | 35,07 |

¹ OGAW.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund ¹ | 63.450.832 | GBP | 80.324.504 | 73.156.814 | 1,98 |
| M&G Global Dividend Fund ¹ | 89.256.450 | GBP | 176.638.791 | 185.770.547 | 5,02 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Asian Income Fund IN ¹ | 35.614.741 | GBP | 47.158.162 | 48.737.254 | 1,32 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund ¹ | 158.892.796 | GBP | 215.599.024 | 272.291.080 | 7,36 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund ¹ | 169.953.135 | GBP | 266.010.265 | 268.306.398 | 7,25 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 785.730.746 | 848.262.093 | 22,93 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 2.381.957.318 | 2.446.799.307 | 66,12 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 2.542.744.920 | 2.593.826.690 | 70,07 |
| C) FINANZINSTRUMENTE | | | | | |
| 1) FINANZINSTRUMENTE | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| United States Treasury Bill 0% 15/09/2016 | 34.000.000 | USD | 29.789.514 | 30.608.293 | 0,83 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 29.789.514 | 30.608.293 | 0,83 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 29.789.514 | 30.608.293 | 0,83 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 29.789.514 | 30.608.293 | 0,83 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 3.566.926.221 | 3.644.862.719 | 98,47 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 56.657.850 | 1,53 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 3.701.520.569 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 93,69 |
| Banken und Finanzinstitute | 2,60 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,76 |
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 0,42 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 98,47 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 1,53 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Cairn Homes Plc | 6.398.391 | EUR | 6.604.081 | 6.286.420 | 2,48 |
| Hibernia REIT Plc | 2.981.821 | EUR | 3.841.510 | 3.786.912 | 1,49 |
| Gesamt Irland | | | 10.445.591 | 10.073.332 | 3,97 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Grand City Properties SA | 128.361 | EUR | 2.337.658 | 2.363.768 | 0,93 |
| Gesamt Luxemburg | | | 2.337.658 | 2.363.768 | 0,93 |
| SPANIEN | | | | | |
| Merlin Properties Socimi SA | 219.109 | EUR | 2.324.483 | 2.015.803 | 0,79 |
| Gesamt Spanien | | | 2.324.483 | 2.015.803 | 0,79 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 15.107.732 | 14.452.903 | 5,69 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 4.000.000 | EUR | 4.002.796 | 4.004.513 | 1,58 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 6.000.000 | EUR | 6.002.671 | 6.003.240 | 2,36 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 6.000.000 | EUR | 6.003.783 | 6.004.150 | 2,37 |
| Gesamt Italien | | | 16.009.250 | 16.011.903 | 6,31 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 16.009.250 | 16.011.903 | 6,31 |
| 3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| Amundi ETF Japan Topix Eur Hedged Daily UCITS ETF ² | 30.672 | EUR | 5.731.284 | 5.001.070 | 1,97 |
| Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF ² | 23.645 | EUR | 4.433.699 | 3.580.562 | 1,41 |
| Lyxor UCITS ETF World Water ² | 185.987 | EUR | 5.859.050 | 6.453.749 | 2,54 |
| Gesamt Frankreich | | | 16.024.033 | 15.035.381 | 5,92 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE ² | 129.903 | EUR | 1.265.248 | 1.121.063 | 0,44 |
| Gesamt Deutschland | | | 1.265.248 | 1.121.063 | 0,44 |
| IRLAND | | | | | |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF ² | 48.458 | EUR | 5.236.759 | 5.038.130 | 1,98 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund Shs A ¹ | 1.900.170 | USD | 46.789.743 | 50.092.740 | 19,73 |
| PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF ² | 78.327 | EUR | 7.667.613 | 7.537.407 | 2,97 |
| Gesamt Irland | | | 59.694.115 | 62.668.277 | 24,68 |

¹ OGAW.

² ETF.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund ¹ | - | USD | 32 | 32 | - |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio CAP ¹ | 346.152 | USD | 4.439.919 | 5.100.470 | 2,01 |
| Pictet - Emerging Local Currency Debt ¹ | 34.801 | EUR | 5.195.528 | 5.291.809 | 2,08 |
| Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities ¹ | 61.500 | EUR | 9.567.531 | 8.849.275 | 3,49 |
| Gesamt Luxemburg | | | 19.203.010 | 19.241.586 | 7,58 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 63.153 | USD | 1.300.288 | 1.279.782 | 0,50 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 50.965 | USD | 2.512.473 | 2.522.774 | 0,99 |
| PureFunds ISE Cyber Security ETF ² | 241.637 | USD | 5.918.459 | 5.090.417 | 2,01 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 9.731.220 | 8.892.973 | 3,50 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 105.917.626 | 106.959.280 | 42,12 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 137.034.608 | 137.424.086 | 54,12 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| H2O AM - H2O Adagio ¹ | 102 | EUR | 5.014.578 | 4.925.274 | 1,94 |
| Gesamt Frankreich | | | 5.014.578 | 4.925.274 | 1,94 |
| IRLAND | | | | | |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund ¹ | 166.604 | USD | 16.538.734 | 18.645.580 | 7,34 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund ¹ | 41.986 | USD | 5.135.548 | 5.212.012 | 2,05 |
| Gesamt Irland | | | 21.674.282 | 23.857.592 | 9,39 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Candriam Equities L Biotechnology ¹ | 1.280 | USD | 2.904.426 | 3.070.949 | 1,21 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP ¹ | 91.287 | EUR | 10.719.440 | 13.379.005 | 5,27 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha ¹ | 223.860 | EUR | 25.700.120 | 25.327.466 | 9,98 |
| Man AHL Trend Alternative ¹ | 20.871 | EUR | 2.540.335 | 2.452.086 | 0,97 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund ¹ | 234.316 | USD | 7.570.663 | 10.273.349 | 4,05 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund ¹ | 317.163 | USD | 8.799.788 | 10.186.472 | 4,01 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity ¹ | 27.511 | USD | 3.723.972 | 3.980.562 | 1,57 |
| Gesamt Luxemburg | | | 61.958.744 | 68.669.889 | 27,06 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 88.647.604 | 97.452.755 | 38,39 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 88.647.604 | 97.452.755 | 38,39 |

¹ OGAW.

² ETF.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016
(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) | | An- | | % des |
|---|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Beschreibung | | schaffungs- | Bewertung | Nettover- |
| | | kosten | | mögens |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | 225.682.212 | 234.876.841 | 92,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | 19.023.366 | 7,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | 253.900.207 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 80,51 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 6,31 |
| Immobilien Gesellschaften | 3,21 |
| Bauwesen, Baustoffe | 2,48 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 92,51 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 7,49 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 6.000.000 | EUR | 6.006.833 | 6.007.775 | 1,17 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 11.000.000 | EUR | 11.006.198 | 11.005.940 | 2,13 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 7.500.000 | EUR | 7.504.729 | 7.505.188 | 1,46 |
| Gesamt Italien | | | 24.517.760 | 24.518.903 | 4,76 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 24.517.760 | 24.518.903 | 4,76 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure DIS ¹ | 665.197 | EUR | 92.662.139 | 98.096.644 | 19,03 |
| Invesco Asia Infrastructure Fund ¹ | 2.314.847 | USD | 24.297.114 | 25.664.924 | 4,98 |
| Gesamt Luxemburg | | | 116.959.253 | 123.761.568 | 24,01 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 127.651 | USD | 2.648.551 | 2.586.821 | 0,50 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 100.895 | USD | 4.973.922 | 4.994.316 | 0,97 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 7.622.473 | 7.581.137 | 1,47 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 124.581.726 | 131.342.705 | 25,48 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 149.099.486 | 155.861.608 | 30,24 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund ¹ | 5.202.002 | USD | 86.824.808 | 85.271.045 | 16,54 |
| Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund ¹ | 58.281.277 | EUR | 89.876.318 | 96.379.748 | 18,70 |
| Russell OpenWorld - Global Listed Infrastructure ¹ | 49.175 | EUR | 58.048.444 | 64.584.917 | 12,53 |
| Gesamt Irland | | | 234.749.570 | 246.235.710 | 47,77 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZX ¹ | 4.373.035 | USD | 91.260.340 | 98.977.190 | 19,20 |
| Gesamt Luxemburg | | | 91.260.340 | 98.977.190 | 19,20 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 326.009.910 | 345.212.900 | 66,97 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 326.009.910 | 345.212.900 | 66,97 |

¹ OGAW.

² ETF.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 475.109.396 | 501.074.508 | 97,21 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 14.374.664 | 2,79 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 515.449.172 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,45 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,76 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 97,21 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 2,79 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016**

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 20.000.000 | EUR | 20.019.788 | 20.022.566 | 2,28 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 22.500.000 | EUR | 22.524.120 | 22.529.157 | 2,56 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.000.000 | EUR | 1.000.461 | 1.000.692 | 0,11 |
| Gesamt Italien | | | 43.544.369 | 43.552.415 | 4,95 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 43.544.369 | 43.552.415 | 4,95 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Parvest Convertible Bon Europe Small CAP ¹ | 133.183 | EUR | 15.872.792 | 16.209.694 | 1,84 |
| Gesamt Luxemburg | | | 15.872.792 | 16.209.694 | 1,84 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Financial Select Sector SPDR Fund ² | 221.703 | USD | 4.600.628 | 4.492.765 | 0,51 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund ² | 183.204 | USD | 9.031.591 | 9.068.623 | 1,03 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 13.632.219 | 13.561.388 | 1,54 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 29.505.011 | 29.771.082 | 3,38 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 73.049.380 | 73.323.497 | 8,33 |

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|---|-----------|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| FRANKREICH | | | | | |
| UBAM Convertibles Global ¹ | 60.462 | EUR | 66.058.258 | 61.611.802 | 7,00 |
| Gesamt Frankreich | | | 66.058.258 | 61.611.802 | 7,00 |
| IRLAND | | | | | |
| Calamos Global Funds Plc - Global Convertible Opportunities Fund ¹ | 2.566.273 | USD | 25.163.173 | 26.950.146 | 3,06 |
| Salar Fund Plc | 725.758 | USD | 65.481.178 | 63.476.904 | 7,21 |
| Gesamt Irland | | | 90.644.351 | 90.427.050 | 10,27 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Amundi Funds - Convertible Europe ¹ | 39.149 | EUR | 45.043.717 | 43.120.691 | 4,90 |
| BlueBay Global Convertible Bond Fund ¹ | 1.096.192 | USD | 91.374.073 | 89.695.638 | 10,19 |
| Credit Suisse Lux Global Balanced Convertible Bond Fund ¹ | 46.529 | USD | 41.838.932 | 44.502.900 | 5,06 |
| LO Funds - Convertible Bond Asia USD ¹ | 670.135 | USD | 7.669.504 | 8.972.316 | 1,02 |

¹ OGAW.

² ETF.

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016** **(Fortsetzung)**

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global ¹ | 606.027 | EUR | 71.745.300 | 70.190.092 | 7,97 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond ¹ | 3.496.045 | USD | 77.200.526 | 81.300.442 | 9,24 |
| Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond ¹ | 1.304.885 | USD | 146.480.436 | 154.834.876 | 17,59 |
| Gesamt Luxemburg | | | 481.352.488 | 492.616.955 | 55,97 |
| | | | | | |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund ¹ | 8.567.311 | EUR | 131.905.846 | 142.774.242 | 16,22 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 131.905.846 | 142.774.242 | 16,22 |
| | | | | | |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 769.960.943 | 787.430.049 | 89,46 |
| | | | | | |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 769.960.943 | 787.430.049 | 89,46 |
| | | | | | |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 843.010.323 | 860.753.546 | 97,79 |
| | | | | | |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 19.461.810 | 2,21 |
| | | | | | |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 880.215.356 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,84 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,95 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 97,79 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 2,21 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| Carmignac Emergents ¹ | 41.478 | EUR | 31.984.955 | 32.649.057 | 4,01 |
| Carmignac Euro-Patrimoine ¹ | 69.717 | EUR | 21.711.668 | 20.379.537 | 2,50 |
| Carmignac Investissement ¹ | 144.731 | EUR | 159.722.695 | 158.940.787 | 19,50 |
| Carmignac Patrimoine ¹ | 254.402 | EUR | 157.920.215 | 159.639.986 | 19,59 |
| Gesamt Frankreich | | | 371.339.533 | 371.609.367 | 45,60 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Carmignac Emerging Discovery ¹ | 19.070 | EUR | 24.254.767 | 24.714.873 | 3,03 |
| Carmignac Portfolio - Capital Plus ¹ | 55.867 | EUR | 64.792.284 | 64.015.933 | 7,85 |
| Carmignac Portfolio - Global Bond ¹ | 100.558 | EUR | 125.504.428 | 136.467.138 | 16,74 |
| Gesamt Luxemburg | | | 214.551.479 | 225.197.944 | 27,62 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 585.891.012 | 596.807.311 | 73,22 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 585.891.012 | 596.807.311 | 73,22 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| Carmignac Euro-Entrepreneurs ¹ | 230.249 | EUR | 63.707.361 | 61.948.497 | 7,60 |
| Carmignac Securite ¹ | 40.884 | EUR | 70.446.706 | 71.110.919 | 8,72 |
| Gesamt Frankreich | | | 134.154.067 | 133.059.416 | 16,32 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Carmignac Commodities ¹ | 64.637 | EUR | 16.576.923 | 16.770.737 | 2,06 |
| Carmignac Portfolio - Grande Europe ¹ | 226.095 | EUR | 39.554.365 | 35.978.547 | 4,41 |
| Carmignac Portfolio - Investissement Latitude ¹ | 244.828 | EUR | 28.749.098 | 25.332.318 | 3,11 |
| Gesamt Luxemburg | | | 84.880.386 | 78.081.602 | 9,58 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 219.034.453 | 211.141.018 | 25,90 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 219.034.453 | 211.141.018 | 25,90 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 804.925.465 | 807.948.329 | 99,12 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 7.162.347 | 0,88 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 815.110.676 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 99,12 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 99,12 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 0,88 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|-----------|------------------------------|

1) WERTPAPIERBESTAND

A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

ITALIEN

| | | | | | |
|---|------------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 24.000.000 | EUR | 24.028.313 | 24.031.503 | 1,53 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 4.000.000 | EUR | 4.000.946 | 4.002.160 | 0,26 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 22.000.000 | EUR | 22.011.827 | 22.015.217 | 1,41 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 15.000.000 | EUR | 15.008.345 | 15.013.158 | 0,96 |
| Gesamt Italien | | | 65.049.431 | 65.062.038 | 4,16 |

| | | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------|
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 65.049.431 | 65.062.038 | 4,16 |
|--|--|--|-------------------|-------------------|-------------|

2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND

| | | | | | |
|--|------------|-----|--------------------|--------------------|--------------|
| Invesco Asian Equity Fund ¹ | 13.770.512 | USD | 80.084.795 | 80.988.418 | 5,17 |
| PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF ² | 1.289.611 | USD | 32.066.093 | 33.633.120 | 2,15 |
| Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio INST ¹ | 97.902.631 | EUR | 110.672.608 | 110.629.972 | 7,07 |
| Gesamt Irland | | | 222.823.496 | 225.251.510 | 14,39 |

LUXEMBURG

| | | | | | |
|--|-----------|-----|--------------------|--------------------|--------------|
| Invesco Pan European High Income Fund ¹ | 9.326.274 | EUR | 126.686.731 | 125.345.127 | 8,01 |
| Invesco Pan European Structured Equity Fund ¹ | 4.227.391 | EUR | 68.417.105 | 62.734.478 | 4,01 |
| Gesamt Luxemburg | | | 195.103.836 | 188.079.605 | 12,02 |

| | | | | | |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 417.927.332 | 413.331.115 | 26,41 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

| | | | | | |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 482.976.763 | 478.393.153 | 30,57 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND

| | | | | | |
|---|---------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| Invesco Global Small Cap Equity Fund ¹ | 481.020 | USD | 53.979.917 | 53.833.696 | 3,44 |
| Gesamt Irland | | | 53.979.917 | 53.833.696 | 3,44 |

LUXEMBURG

| | | | | | |
|--|------------|-----|-------------|-------------|-------|
| Invesco Euro Corporate Bond Fund ¹ | 23.199.360 | EUR | 271.692.288 | 269.056.901 | 17,19 |
| Invesco Euro Reserve Fund ¹ | 221.385 | EUR | 71.394.758 | 71.279.328 | 4,55 |
| Invesco Euro Short Term Bond Fund ¹ | 5.395.286 | EUR | 60.020.284 | 60.914.938 | 3,89 |
| Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund ¹ | 4.886.019 | EUR | 75.958.125 | 79.886.415 | 5,11 |
| Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund ¹ | 22.541.035 | EUR | 136.195.572 | 140.917.537 | 9,01 |

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Invesco Global Equity Income Fund ¹ | 8.323.230 | USD | 98.873.282 | 100.976.226 | 6,45 |
| Invesco Global Targeted Returns Fund ¹ | 7.143.244 | EUR | 79.178.200 | 78.843.556 | 5,04 |
| Invesco Global Total Return EUR Bond Fund ¹ | 15.591.417 | EUR | 175.646.033 | 168.986.017 | 10,80 |
| Gesamt Luxemburg | | | 968.958.542 | 970.860.918 | 62,04 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 1.022.938.459 | 1.024.694.614 | 65,48 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 1.022.938.459 | 1.024.694.614 | 65,48 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 1.505.915.222 | 1.503.087.767 | 96,05 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 61.770.029 | 3,95 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 1.564.857.796 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 91,89 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,16 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 96,05 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 3,95 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 800.000 | EUR | 800.809 | 801.037 | 1,03 |
| Gesamt Italien | | | 800.809 | 801.037 | 1,03 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 800.809 | 801.037 | 1,03 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| BELGIEN | | | | | |
| Candriam Sustainable North America ¹ | 389.895 | USD | 15.091.185 | 14.731.228 | 18,94 |
| Candriam Sustainable Pacific ¹ | 375.039 | JPY | 10.196.321 | 9.490.612 | 12,20 |
| Gesamt Belgien | | | 25.287.506 | 24.221.840 | 31,14 |
| FRANKREICH | | | | | |
| Amundi - Amundi Actions USA ISR ¹ | 140 | EUR | 15.406.459 | 14.981.035 | 19,26 |
| Gesamt Frankreich | | | 15.406.459 | 14.981.035 | 19,26 |
| IRLAND | | | | | |
| iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF ² | 45.772 | EUR | 1.735.309 | 1.520.820 | 1,95 |
| Gesamt Irland | | | 1.735.309 | 1.520.820 | 1,95 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities ¹ | 87.093 | EUR | 16.018.351 | 14.119.482 | 18,15 |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund ¹ | 46.263 | EUR | 4.354.650 | 3.961.047 | 5,09 |
| UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF ^{2*} | 146.274 | GBP | 11.124.483 | 10.784.250 | 13,86 |
| Gesamt Luxemburg | | | 31.497.484 | 28.864.779 | 37,10 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 73.926.758 | 69.588.474 | 89,45 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 74.727.567 | 70.389.511 | 90,48 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Oddo Sustainability Fund ¹ | 31.503 | EUR | 3.777.222 | 3.224.647 | 4,15 |
| Gesamt Deutschland | | | 3.777.222 | 3.224.647 | 4,15 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 3.777.222 | 3.224.647 | 4,15 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 3.777.222 | 3.224.647 | 4,15 |

¹ OGAW.

² ETF.

* Zum Handel gesperrte Position.

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016** **(Fortsetzung)**

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 78.504.789 | 73.614.158 | 94,63 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 4.177.548 | 5,37 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 77.791.706 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 93,60 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 1,03 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 94,63 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 5,37 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| FRANKREICH | | | | | |
| BNP Paribas SA | 24.371 | EUR | 1.297.146 | 962.898 | 0,41 |
| Natixis SA | 424.000 | EUR | 1.988.725 | 1.431.848 | 0,61 |
| Societe Generale SA | 32.750 | EUR | 1.352.912 | 914.053 | 0,39 |
| Gesamt Frankreich | | | 4.638.783 | 3.308.799 | 1,41 |
| JAPAN | | | | | |
| ORIX Corp | 180.000 | JPY | 1.973.647 | 2.068.236 | 0,87 |
| Gesamt Japan | | | 1.973.647 | 2.068.236 | 0,87 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| ING Groep NV | 157.600 | EUR | 2.118.674 | 1.420.291 | 0,60 |
| Gesamt Niederlande | | | 2.118.674 | 1.420.291 | 0,60 |
| SCHWEDEN | | | | | |
| Nordea Bank AB | 143.795 | SEK | 1.545.678 | 1.082.341 | 0,46 |
| Gesamt Schweden | | | 1.545.678 | 1.082.341 | 0,46 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Blackstone Group LP | 67.500 | USD | 1.630.700 | 1.504.661 | 0,64 |
| Blackstone Mortgage Trust Inc | 42.432 | USD | 1.088.378 | 1.041.405 | 0,44 |
| Carlyle Group LP | 89.031 | USD | 1.501.239 | 1.308.643 | 0,55 |
| Fortress Investment Group LLC | 243.938 | USD | 1.431.037 | 949.124 | 0,40 |
| JPMorgan Chase & Co 6.75% / preference | 600.000 | USD | 596.897 | 594.645 | 0,25 |
| KKR & Co LP | 188.750 | USD | 3.102.865 | 2.121.589 | 0,90 |
| MetLife Inc | 33.045 | USD | 1.467.307 | 1.166.679 | 0,49 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 10.818.423 | 8.686.746 | 3,67 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 21.095.205 | 16.566.413 | 7,01 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| BELGIEN | | | | | |
| KBC Groep NV 5.625% / perpetual | 4.900.000 | EUR | 4.907.125 | 4.606.980 | 1,95 |
| Gesamt Belgien | | | 4.907.125 | 4.606.980 | 1,95 |
| FRANKREICH | | | | | |
| BNP Paribas SA 6.125% / perpetual | 7.900.000 | EUR | 7.831.550 | 7.522.379 | 3,18 |
| BNP Paribas SA 7.375% / perpetual | 700.000 | USD | 625.586 | 614.699 | 0,26 |
| BNP Paribas SA 7.625% / perpetual | 4.300.000 | USD | 3.847.874 | 3.865.856 | 1,63 |
| Credit Agricole SA 6.625% / perpetual | 1.750.000 | USD | 1.629.307 | 1.432.406 | 0,61 |
| Credit Agricole SA 7.875% / perpetual | 4.150.000 | USD | 3.885.400 | 3.571.773 | 1,51 |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Societe Generale SA 6% / perpetual | 1.300.000 | USD | 1.121.739 | 1.018.644 | 0,43 |
| Societe Generale SA 7.875% / perpetual | 3.600.000 | USD | 3.171.743 | 2.966.765 | 1,25 |
| Societe Generale SA 8% / perpetual | 3.100.000 | USD | 2.860.535 | 2.652.436 | 1,12 |
| Gesamt Frankreich | | | 24.973.734 | 23.644.958 | 9,99 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Aareal Bank AG 7.625% / perpetual | 2.000.000 | EUR | 2.008.000 | 1.904.000 | 0,81 |
| Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028 | 2.500.000 | USD | 1.965.246 | 1.984.599 | 0,84 |
| Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026 EMTN | 1.000.000 | EUR | 996.600 | 963.900 | 0,41 |
| Gesamt Deutschland | | | 4.969.846 | 4.852.499 | 2,06 |
| IRLAND | | | | | |
| Aquarius + Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 8.25% / perpetual | 800.000 | USD | 847.520 | 761.020 | 0,32 |
| Gesamt Irland | | | 847.520 | 761.020 | 0,32 |
| ITALIEN | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 7% EMTN / perpetual | 3.700.000 | EUR | 3.550.000 | 3.408.810 | 1,44 |
| Gesamt Italien | | | 3.550.000 | 3.408.810 | 1,44 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 5.75% / perpetual | 3.100.000 | EUR | 3.071.000 | 2.871.530 | 1,21 |
| Cooperatieve Rabobank UA 6.625% / perpetual | 1.200.000 | EUR | 1.202.900 | 1.202.160 | 0,51 |
| Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050 | 1.900.000 | USD | 1.779.433 | 1.761.218 | 0,74 |
| ING Groep NV 6% / perpetual | 3.000.000 | USD | 2.761.447 | 2.512.834 | 1,06 |
| ING Groep NV 6.5% / perpetual | 4.600.000 | USD | 4.165.524 | 3.771.810 | 1,59 |
| Gesamt Niederlande | | | 12.980.304 | 12.119.552 | 5,11 |
| SPANIEN | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.75% / perpetual | 7.200.000 | EUR | 7.324.956 | 6.143.760 | 2,60 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7% / perpetual | 3.000.000 | EUR | 3.082.000 | 2.570.100 | 1,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.875% / perpetual | 6.800.000 | EUR | 6.806.450 | 6.679.640 | 2,82 |
| Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN | 1.700.000 | EUR | 1.700.000 | 1.677.220 | 0,71 |
| Banco Popular Espanol SA 11.5% EMTN / perpetual | 300.000 | EUR | 303.500 | 295.830 | 0,13 |
| Banco Popular Espanol SA 8.25% / perpetual | 3.400.000 | EUR | 3.078.980 | 2.886.600 | 1,22 |
| Banco Santander SA 6.25% / perpetual | 6.300.000 | EUR | 5.937.800 | 5.307.629 | 2,24 |
| Bankinter SA 8.625% / perpetual | 800.000 | EUR | 800.000 | 823.120 | 0,35 |
| Santander Issuances SAU 5.179% 19/11/2025 | 2.400.000 | USD | 2.210.439 | 2.124.183 | 0,90 |
| Gesamt Spanien | | | 31.244.125 | 28.508.082 | 12,06 |
| SCHWEIZ | | | | | |
| Credit Suisse AG 6.5% 08/08/2023 | 1.500.000 | USD | 1.503.409 | 1.415.158 | 0,60 |
| Credit Suisse Group AG 7.5% / perpetual | 6.900.000 | USD | 6.599.748 | 6.234.423 | 2,64 |
| UBS AG 5.125% 15/05/2024 | 1.000.000 | USD | 899.870 | 911.105 | 0,39 |
| UBS Group AG 6.875% / perpetual 2015 | 7.500.000 | USD | 6.691.903 | 6.364.496 | 2,69 |
| UBS Group AG 6.875% / perpetual 2016 | 6.400.000 | USD | 5.731.722 | 5.631.055 | 2,38 |
| UBS Group AG 7% / perpetual | 2.050.000 | USD | 1.970.065 | 1.866.104 | 0,79 |
| UBS Group AG 7.125% / perpetual | 4.550.000 | USD | 4.297.340 | 4.054.553 | 1,71 |
| Gesamt Schweiz | | | 27.694.057 | 26.476.894 | 11,20 |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Barclays Plc 6.625% / perpetual | 1.400.000 | USD | 1.279.605 | 1.122.976 | 0,47 |
| Barclays Plc 7% / perpetual | 4.525.000 | GBP | 6.227.419 | 4.840.708 | 2,05 |
| Barclays Plc 7.875% / perpetual | 2.500.000 | GBP | 3.431.965 | 2.722.845 | 1,15 |
| Barclays Plc 8% / perpetual | 300.000 | EUR | 294.000 | 279.090 | 0,12 |
| HSBC Holdings Plc 6% / perpetual | 2.350.000 | EUR | 2.353.595 | 2.244.250 | 0,95 |
| HSBC Holdings Plc 6.375% / perpetual | 1.000.000 | USD | 943.471 | 841.304 | 0,36 |
| HSBC Holdings Plc 6.875% / perpetual | 3.000.000 | USD | 2.679.504 | 2.688.462 | 1,14 |
| Lloyds Banking Group Plc 7% / perpetual | 8.600.000 | GBP | 12.022.857 | 9.821.246 | 4,15 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.625% / perpetual | 4.100.000 | GBP | 5.964.111 | 4.694.708 | 1,99 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual | 2.300.000 | GBP | 2.805.678 | 2.635.578 | 1,11 |
| Nationwide Building Society 6.875% EMTN / perpetual | 1.900.000 | GBP | 2.349.747 | 2.158.238 | 0,91 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual | 5.800.000 | USD | 5.143.587 | 4.728.596 | 2,00 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 8% / perpetual | 2.400.000 | USD | 2.232.123 | 1.999.460 | 0,85 |
| Santander UK Group Holdings Plc 7.375% / perpetual | 2.100.000 | GBP | 2.857.476 | 2.368.793 | 1,00 |
| Standard Chartered Plc 6.5% / perpetual | 3.300.000 | USD | 3.020.621 | 2.694.271 | 1,14 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 53.605.759 | 45.840.525 | 19,39 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Capital One Financial Corp 5.55% / preference | 2.500.000 | USD | 2.229.830 | 2.233.000 | 0,94 |
| Citigroup Inc 5.875% / perpetual | 5.100.000 | USD | 4.653.442 | 4.388.030 | 1,86 |
| Citigroup Inc 5.95% / perpetual | 2.800.000 | USD | 2.544.171 | 2.402.054 | 1,02 |
| Citigroup Inc 6.125% / perpetual | 1.100.000 | USD | 1.012.565 | 994.389 | 0,42 |
| Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031 | 500.000 | USD | 591.204 | 526.074 | 0,22 |
| Goldman Sachs Group Inc 5.375% / perpetual | 2.500.000 | USD | 2.245.207 | 2.186.796 | 0,92 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 13.276.419 | 12.730.343 | 5,38 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 178.048.889 | 162.949.663 | 68,90 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 199.144.094 | 179.516.076 | 75,91 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026 | 5.400.000 | USD | 4.951.630 | 4.638.368 | 1,96 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual | 8.200.000 | USD | 7.231.643 | 6.456.308 | 2,73 |
| Gesamt Italien | | | 12.183.273 | 11.094.676 | 4,69 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Bank of America Corp 6.1% / perpetual | 800.000 | USD | 743.998 | 723.192 | 0,31 |
| Morgan Stanley 5.55% / perpetual | 4.500.000 | USD | 4.074.416 | 3.973.115 | 1,68 |
| SunTrust Banks Inc 5.625% / perpetual | 500.000 | USD | 472.068 | 450.329 | 0,19 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 5.290.482 | 5.146.636 | 2,18 |
| GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | 17.473.755 | 16.241.312 | 6,87 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| | | | 17.473.755 | 16.241.312 | 6,87 |

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Citizens Financial Group Inc 5.5% / preference | 3.300.000 | USD | 2.973.865 | 2.830.992 | 1,20 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 2.973.865 | 2.830.992 | 1,20 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 2.973.865 | 2.830.992 | 1,20 |
| 2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| PennyMac Corp 5.375% 01/05/2020 | 2.250.000 | USD | 1.794.099 | 1.899.824 | 0,80 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.794.099 | 1.899.824 | 0,80 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 1.794.099 | 1.899.824 | 0,80 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | 4.767.964 | 4.730.816 | 2,00 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 221.385.813 | 200.488.204 | 84,78 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 35.995.057 | 15,22 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 236.483.261 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Banken und Finanzinstitute | 68,83 |
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 14,00 |
| Verschiedenes | 0,80 |
| Versicherungen | 0,49 |
| Immobilien-gesellschaften | 0,44 |
| Investmentfonds | 0,22 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 84,78 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 15,22 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | |
| Challenger Ltd | 21.101 | AUD | 120.646 | 120.263 | 0,03 |
| Gesamt Australien | | | 120.646 | 120.263 | 0,03 |
| BELGIEN | | | | | |
| Delhaize Group | 1.229 | EUR | 97.964 | 113.928 | 0,03 |
| Gesamt Belgien | | | 97.964 | 113.928 | 0,03 |
| BERMUDA-INSELN | | | | | |
| Brookfield Business Partners LP | 110 | CAD | - | 1.820 | - |
| Bunge Ltd | 2.599 | USD | 132.900 | 138.248 | 0,03 |
| Everest Re Group Ltd | 695 | USD | 114.036 | 108.841 | 0,03 |
| Gesamt Bermuda-Inseln | | | 246.936 | 248.909 | 0,06 |
| KANADA | | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc | 4.635 | CAD | 180.925 | 177.718 | 0,04 |
| Barrick Gold Corp | 7.870 | USD | 133.623 | 147.221 | 0,04 |
| Brookfield Asset Management Inc | 5.493 | CAD | 176.687 | 163.406 | 0,04 |
| Kinross Gold Corp | 25.600 | CAD | 91.870 | 115.865 | 0,03 |
| Seven Generations Energy Ltd | 5.600 | CAD | 99.290 | 95.870 | 0,02 |
| TransCanada Corp | 4.800 | CAD | 168.757 | 192.628 | 0,05 |
| Gesamt Kanada | | | 851.152 | 892.708 | 0,22 |
| KAIMANINSELN | | | | | |
| NetEase Inc | 759 | USD | 106.392 | 124.060 | 0,03 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 106.392 | 124.060 | 0,03 |
| CHILE | | | | | |
| Enersis Americas SA | 12.311 | USD | 122.079 | 95.135 | 0,02 |
| Gesamt Chile | | | 122.079 | 95.135 | 0,02 |
| CHINA | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp | 150.000 | HKD | 85.838 | 95.063 | 0,02 |
| China Telecom Corp Ltd | 232.000 | HKD | 109.451 | 91.827 | 0,02 |
| Guangzhou Automobile Group Co Ltd | 70.000 | HKD | 63.980 | 74.344 | 0,02 |
| Gesamt China | | | 259.269 | 261.234 | 0,06 |
| DÄNEMARK | | | | | |
| Novo Nordisk A/S | 42.231 | DKK | 2.107.385 | 2.016.137 | 0,49 |
| Gesamt Dänemark | | | 2.107.385 | 2.016.137 | 0,49 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| FRANKREICH | | | | | |
| Arkema SA | 11.299 | EUR | 794.959 | 769.349 | 0,19 |
| Atos SE | 13.366 | EUR | 901.027 | 984.807 | 0,24 |
| Capgemini SA | 2.494 | EUR | 209.510 | 195.829 | 0,05 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin | 13.234 | EUR | 1.243.038 | 1.114.303 | 0,27 |
| Dassault Systemes | 20.624 | EUR | 1.368.643 | 1.382.220 | 0,34 |
| Faurecia | 34.518 | EUR | 1.392.304 | 996.362 | 0,24 |
| Groupe Fnac SA | 15.721 | EUR | 894.083 | 764.512 | 0,19 |
| Iliad SA | 5.075 | EUR | 1.074.050 | 916.292 | 0,22 |
| JCDecaux SA | 26.549 | EUR | 895.120 | 810.010 | 0,20 |
| Natixis SA | 55.180 | EUR | 391.666 | 186.343 | 0,05 |
| Orange SA | 11.881 | EUR | 177.913 | 173.700 | 0,04 |
| Peugeot SA | 64.142 | EUR | 1.069.305 | 709.731 | 0,17 |
| Remy Cointreau SA | 18.941 | EUR | 1.272.056 | 1.414.703 | 0,35 |
| Schneider Electric SE | 10.233 | EUR | 685.123 | 530.274 | 0,13 |
| SCOR SE | 5.261 | EUR | 168.811 | 140.127 | 0,03 |
| Societe Generale SA | 28.403 | EUR | 1.179.669 | 792.728 | 0,19 |
| Technip SA | 1.684 | EUR | 84.830 | 80.664 | 0,02 |
| Veolia Environnement SA | 10.685 | EUR | 229.865 | 204.564 | 0,05 |
| Vinci SA | 3.706 | EUR | 240.776 | 231.699 | 0,06 |
| Gesamt Frankreich | | | 14.272.748 | 12.398.217 | 3,03 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| adidas AG | 1.871 | EUR | 172.298 | 235.372 | 0,06 |
| Deutsche Post AG | 55.353 | EUR | 1.469.382 | 1.376.352 | 0,34 |
| Deutsche Telekom AG | 89.872 | EUR | 1.510.289 | 1.349.428 | 0,33 |
| Kabel Deutschland Holding AG | 10.112 | EUR | 1.237.079 | 1.046.593 | 0,26 |
| SAP SE | 11.096 | EUR | 751.359 | 751.421 | 0,18 |
| Siemens AG | 2.778 | EUR | 269.730 | 252.159 | 0,06 |
| Gesamt Deutschland | | | 5.410.137 | 5.011.325 | 1,23 |
| INDONESIEN | | | | | |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT | 1.748 | USD | 88.825 | 96.035 | 0,02 |
| Gesamt Indonesien | | | 88.825 | 96.035 | 0,02 |
| IRLAND | | | | | |
| Accenture Plc | 3.255 | USD | 298.835 | 327.640 | 0,08 |
| Gesamt Irland | | | 298.835 | 327.640 | 0,08 |
| ISRAEL | | | | | |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd | 5.053 | USD | 281.644 | 228.734 | 0,06 |
| Gesamt Israel | | | 281.644 | 228.734 | 0,06 |
| ITALIEN | | | | | |
| Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC | 52.210 | EUR | 384.772 | 166.550 | 0,04 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | 17.979 | EUR | 125.428 | 103.829 | 0,03 |
| Poste Italiane SpA | 189.250 | EUR | 1.109.794 | 1.126.038 | 0,28 |
| Telecom Italia SpA | 684.977 | EUR | 784.021 | 509.965 | 0,12 |
| Gesamt Italien | | | 2.404.015 | 1.906.382 | 0,47 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| JAPAN | | | | | |
| Daiwa House Industry Co Ltd | 7.400 | JPY | 193.105 | 190.573 | 0,05 |
| Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd | 1.800 | JPY | 78.481 | 81.024 | 0,02 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 76.200 | JPY | 323.989 | 306.561 | 0,07 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp | 5.600 | JPY | 184.904 | 237.726 | 0,06 |
| NTT DOCOMO Inc | 6.500 | JPY | 118.716 | 159.411 | 0,04 |
| Obayashi Corp | 12.200 | JPY | 112.541 | 116.148 | 0,03 |
| Resona Holdings Inc | 25.800 | JPY | 88.444 | 84.576 | 0,02 |
| Shimizu Corp | 16.000 | JPY | 123.311 | 133.372 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc | 49.000 | JPY | 144.626 | 139.863 | 0,03 |
| Toyota Motor Corp | 3.200 | JPY | 158.557 | 143.733 | 0,04 |
| Gesamt Japan | | | 1.526.674 | 1.592.987 | 0,39 |
| JERSEY | | | | | |
| Shire Plc | 3.932 | GBP | 270.441 | 214.196 | 0,05 |
| Gesamt Jersey | | | 270.441 | 214.196 | 0,05 |
| MALAYSIA | | | | | |
| Tenaga Nasional Bhd | 26.400 | MYR | 83.125 | 82.729 | 0,02 |
| Gesamt Malaysia | | | 83.125 | 82.729 | 0,02 |
| MEXIKO | | | | | |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | 7.785 | MXN | 87.216 | 84.361 | 0,02 |
| Gesamt Mexiko | | | 87.216 | 84.361 | 0,02 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| ASML Holding NV | 26.754 | EUR | 2.447.372 | 2.310.474 | 0,57 |
| ING Groep NV | 113.154 | EUR | 1.598.740 | 1.019.744 | 0,25 |
| Koninklijke Ahold NV | 59.636 | EUR | 1.157.321 | 1.171.847 | 0,29 |
| NN Group NV | 7.517 | EUR | 219.512 | 186.572 | 0,04 |
| Unilever NV | 6.723 | EUR | 262.434 | 275.710 | 0,07 |
| Gesamt Niederlande | | | 5.685.379 | 4.964.347 | 1,22 |
| SÜDAFRIKA | | | | | |
| Truworths International Ltd | 12.137 | ZAR | 66.937 | 62.070 | 0,02 |
| Gesamt Südafrika | | | 66.937 | 62.070 | 0,02 |
| SÜDKOREA | | | | | |
| Korea Electric Power Corp | 3.118 | KRW | 114.497 | 145.485 | 0,04 |
| KT&G Corp | 1.430 | KRW | 134.383 | 144.327 | 0,04 |
| Gesamt Südkorea | | | 248.880 | 289.812 | 0,08 |
| SPANIEN | | | | | |
| Amadeus IT Holding SA | 38.904 | EUR | 1.494.964 | 1.528.928 | 0,37 |
| Iberdrola SA | 32.628 | EUR | 203.782 | 193.810 | 0,05 |
| Gesamt Spanien | | | 1.698.746 | 1.722.738 | 0,42 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| SCHWEIZ | | | | | |
| ABB Ltd | 6.042 | CHF | 113.604 | 105.781 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG | 48.472 | CHF | 800.736 | 458.840 | 0,11 |
| Lonza Group AG | 714 | CHF | 99.427 | 106.106 | 0,03 |
| Roche Holding AG | 4.457 | CHF | 1.163.629 | 1.041.242 | 0,25 |
| Swiss Re AG | 1.584 | CHF | 124.606 | 122.065 | 0,03 |
| Gesamt Schweiz | | | 2.302.002 | 1.834.034 | 0,45 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| 3i Group Plc | 17.934 | GBP | 104.250 | 110.214 | 0,03 |
| ARM Holdings Plc | 63.420 | GBP | 869.200 | 840.528 | 0,21 |
| British American Tobacco Plc | 6.582 | GBP | 352.430 | 376.355 | 0,09 |
| Compass Group Plc | 9.972 | GBP | 161.924 | 171.520 | 0,04 |
| Imperial Brands Plc | 5.464 | GBP | 248.019 | 260.113 | 0,06 |
| National Grid Plc | 15.888 | GBP | 197.250 | 205.344 | 0,05 |
| Poundland Group Plc | 283.874 | GBP | 570.522 | 711.479 | 0,17 |
| SABMiller Plc | 27.719 | GBP | 1.527.176 | 1.465.426 | 0,36 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 4.030.771 | 4.140.979 | 1,01 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| AbbVie Inc | 4.699 | USD | 238.159 | 261.592 | 0,06 |
| Alphabet Inc | 1.161 | USD | 674.060 | 726.935 | 0,18 |
| Amgen Inc | 2.924 | USD | 413.237 | 395.292 | 0,10 |
| Antero Resources Corp | 7.974 | USD | 190.120 | 190.391 | 0,05 |
| Anthem Inc | 1.447 | USD | 195.162 | 171.351 | 0,04 |
| Apple Inc | 1.308 | USD | 141.886 | 111.209 | 0,03 |
| Cardinal Health Inc | 2.603 | USD | 202.058 | 181.200 | 0,04 |
| Centene Corp | 4.201 | USD | 246.582 | 267.354 | 0,07 |
| CH Robinson Worldwide Inc | 2.016 | USD | 122.153 | 133.728 | 0,03 |
| Charles River Laboratories International Inc | 1.931 | USD | 137.268 | 140.177 | 0,03 |
| Cigna Corp | 2.841 | USD | 364.903 | 329.646 | 0,08 |
| Cisco Systems Inc | 14.720 | USD | 356.336 | 374.662 | 0,09 |
| CVS Health Corp | 1.049 | USD | 93.039 | 89.198 | 0,02 |
| Digital Realty Trust Inc | 848 | USD | 79.222 | 82.639 | 0,02 |
| Exelon Corp | 7.921 | USD | 205.418 | 250.550 | 0,06 |
| Extra Space Storage Inc | 1.294 | USD | 102.553 | 106.476 | 0,03 |
| Exxon Mobil Corp | 2.149 | USD | 160.264 | 178.958 | 0,04 |
| Facebook Inc | 773 | USD | 82.936 | 79.479 | 0,02 |
| Gilead Sciences Inc | 8.349 | USD | 776.090 | 618.637 | 0,15 |
| Honeywell International Inc | 1.301 | USD | 133.808 | 134.119 | 0,03 |
| Huntington Ingalls Industries Inc | 717 | USD | 99.578 | 106.197 | 0,03 |
| Interpublic Group of Cos Inc | 6.896 | USD | 146.836 | 142.789 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co | 7.112 | USD | 390.602 | 392.015 | 0,10 |
| Kroger Co | 5.674 | USD | 184.593 | 186.272 | 0,05 |
| Microsoft Corp | 7.004 | USD | 323.211 | 318.817 | 0,08 |
| Morgan Stanley 5.45% / perpetual | 300.000 | USD | 250.991 | 260.567 | 0,06 |
| Murphy Oil Corp | 3.714 | USD | 83.775 | 107.075 | 0,03 |
| Pfizer Inc | 11.297 | USD | 339.799 | 356.217 | 0,09 |
| Philip Morris International Inc | 3.044 | USD | 257.583 | 270.377 | 0,07 |
| SunTrust Banks Inc | 2.518 | USD | 90.366 | 90.805 | 0,02 |
| Synopsys Inc | 3.943 | USD | 179.059 | 188.219 | 0,05 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Total System Services Inc | 2.136 | USD | 94.895 | 98.730 | 0,02 |
| Travelers Cos Inc | 1.689 | USD | 159.890 | 177.693 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co | 2.135 | USD | 108.045 | 90.319 | 0,02 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 7.624.477 | 7.609.685 | 1,86 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 50.292.675 | 46.438.645 | 11,37 |

2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

| | | | | | |
|--|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| ARGENTINIEN | | | | | |
| Arcor SAIC 6% 06/07/2023 | 75.000 | USD | 67.549 | 67.549 | 0,02 |
| Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021 | 150.000 | USD | 131.862 | 142.867 | 0,04 |
| Gesamt Argentinien | | | 199.411 | 210.416 | 0,06 |

| | | | | | |
|--|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| AUSTRALIEN | | | | | |
| APT Pipelines Ltd 3.5% 22/03/2030 EMTN | 1.350.000 | GBP | 1.839.837 | 1.598.935 | 0,39 |
| BHP Billiton Finance Ltd 4.75% 22/04/2076 | 998.000 | EUR | 998.000 | 1.040.515 | 0,26 |
| Scentre Group Trust 1 3.875% 16/07/2026 EMTN | 1.400.000 | GBP | 2.029.585 | 1.916.522 | 0,47 |
| Gesamt Australien | | | 4.867.422 | 4.555.972 | 1,12 |

| | | | | | |
|------------------------------------|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| BERMUDA-INSELN | | | | | |
| Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020 | 200.000 | USD | 190.411 | 149.509 | 0,04 |
| Fly Leasing Ltd 6.375% 15/10/2021 | 1.520.000 | USD | 1.402.175 | 1.337.526 | 0,33 |
| Gesamt Bermuda-Inseln | | | 1.592.586 | 1.487.035 | 0,37 |

| | | | | | |
|--|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KANADA | | | | | |
| Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023 | 665.000 | USD | 418.497 | 437.943 | 0,11 |
| Toronto-Dominion Bank 1.6541% 07/04/2021 | 600.000 | USD | 526.524 | 543.042 | 0,13 |
| Gesamt Kanada | | | 945.021 | 980.985 | 0,24 |

| | | | | | |
|---|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KAIMANINSELN | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024 | 200.000 | USD | 188.726 | 184.563 | 0,05 |
| Vale Overseas Ltd 5.875% 10/06/2021 | 125.000 | USD | 110.008 | 112.019 | 0,03 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 298.734 | 296.582 | 0,08 |

| | | | | | |
|-----------------------------|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| CHILE | | | | | |
| Cencosud SA 5.5% 20/01/2021 | 500.000 | USD | 478.963 | 483.788 | 0,12 |
| Gesamt Chile | | | 478.963 | 483.788 | 0,12 |

| | | | | | |
|--|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KOLUMBIEN | | | | | |
| Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044 | 200.000 | USD | 187.245 | 197.910 | 0,05 |
| Gesamt Kolumbien | | | 187.245 | 197.910 | 0,05 |

| | | | | | |
|---|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KROATIEN | | | | | |
| Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 | 200.000 | USD | 197.224 | 196.451 | 0,05 |
| Gesamt Kroatien | | | 197.224 | 196.451 | 0,05 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| CURACAO | | | | | |
| SUAM Finance BV 4.875% 17/04/2024 | 200.000 | USD | 187.552 | 184.401 | 0,05 |
| Gesamt Curacao | | | 187.552 | 184.401 | 0,05 |
| FRANKREICH | | | | | |
| BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023 | 100.000 | EUR | 100.000 | 102.600 | 0,03 |
| Credit Agricole SA 7.375% 18/12/2023 EMTN | 1.100.000 | GBP | 1.959.921 | 1.676.281 | 0,41 |
| Electricite de France SA 4.25% / perpetual | 4.300.000 | EUR | 4.511.760 | 4.230.770 | 1,04 |
| France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018 | 5.000.000 | EUR | 5.404.419 | 5.353.860 | 1,31 |
| France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025 | 3.310.000 | EUR | 3.294.228 | 3.428.829 | 0,84 |
| Horizon Holdings I SASU 7.25% 01/08/2023 | 640.000 | EUR | 664.000 | 660.224 | 0,16 |
| Oberthur Technologies Holding SAS 9.25% 30/04/2020 | 925.000 | EUR | 1.014.719 | 977.818 | 0,24 |
| Orange SA 4% EMTN / perpetual | 1.000.000 | EUR | 1.020.000 | 1.033.700 | 0,25 |
| Orange SA 5.75% / perpetual | 2.400.000 | GBP | 3.502.215 | 2.945.460 | 0,72 |
| Gesamt Frankreich | | | 21.471.262 | 20.409.542 | 5,00 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046 | 3.000.000 | EUR | 3.794.970 | 4.807.050 | 1,18 |
| Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019 | 2.400.000 | EUR | 2.764.620 | 2.702.568 | 0,66 |
| CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021 EMTN | 2.700.000 | EUR | 2.795.103 | 2.850.120 | 0,70 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.75% 15/04/2020 | 4.880.000 | EUR | 6.045.506 | 5.903.668 | 1,45 |
| RWE AG 7% / perpetual | 2.000.000 | GBP | 2.989.126 | 2.359.048 | 0,58 |
| Gesamt Deutschland | | | 18.389.325 | 18.622.454 | 4,57 |
| UNGARN | | | | | |
| Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023 | 70.000 | USD | 69.712 | 69.742 | 0,02 |
| Gesamt Ungarn | | | 69.712 | 69.742 | 0,02 |
| IRLAND | | | | | |
| eircom Finance DAC 4.5% 31/05/2022 | 175.000 | EUR | 175.000 | 172.165 | 0,04 |
| Gesamt Irland | | | 175.000 | 172.165 | 0,04 |
| ITALIEN | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA 7.75% 12/12/2042 EMTN | 2.300.000 | EUR | 2.927.530 | 2.648.220 | 0,65 |
| Gesamt Italien | | | 2.927.530 | 2.648.220 | 0,65 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045 | 1.010.000 | USD | 842.055 | 955.966 | 0,23 |
| Ardagh Finance Holdings SA 8.375% 15/06/2019 | 862.078 | EUR | 887.222 | 871.216 | 0,21 |
| Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022 | 250.000 | EUR | 250.000 | 238.825 | 0,06 |
| Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025 | 1.000.000 | EUR | 994.770 | 1.022.500 | 0,25 |
| Swissport Investments SA 6.75% 15/12/2021 | 625.000 | EUR | 625.000 | 638.125 | 0,16 |
| Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020 | 1.520.000 | USD | 1.394.230 | 1.313.007 | 0,32 |
| Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021 | 955.000 | USD | 877.529 | 804.478 | 0,20 |
| Gesamt Luxemburg | | | 5.870.806 | 5.844.117 | 1,43 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| MEXIKO | | | | | |
| America Movil SAB de CV 6.375% 06/09/2073 | 1.700.000 | GBP | 2.452.615 | 2.140.623 | 0,52 |
| Cemex SAB de CV 7.25% 15/01/2021 | 400.000 | USD | 389.624 | 378.925 | 0,09 |
| Gruma SAB de CV 4.875% 01/12/2024 | 400.000 | USD | 372.888 | 386.814 | 0,09 |
| Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27/06/2044 | 400.000 | USD | 376.662 | 355.148 | 0,09 |
| JB y Cia SA de CV 3.75% 13/05/2025 | 500.000 | USD | 435.973 | 466.581 | 0,11 |
| Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024 | 350.000 | USD | 286.189 | 315.608 | 0,08 |
| Gesamt Mexiko | | | 4.313.951 | 4.043.699 | 0,98 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Achmea BV 6% 04/04/2043 EMTN | 2.200.000 | EUR | 2.575.295 | 2.279.640 | 0,56 |
| Cable Communications Systems NV 7.5% 01/11/2020 | 655.000 | EUR | 697.827 | 683.820 | 0,17 |
| Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 22/05/2023 EMTN | 2.400.000 | EUR | 2.640.193 | 2.685.360 | 0,66 |
| ING Groep NV 6% / perpetual | 1.240.000 | USD | 1.143.087 | 1.038.638 | 0,25 |
| JLL/Delta Dutch Pledgeco BV 8.75% 01/05/2020 | 1.725.000 | USD | 1.579.388 | 1.534.214 | 0,38 |
| LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/05/2024 | 750.000 | EUR | 845.368 | 820.350 | 0,20 |
| Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021 | 335.000 | USD | 292.569 | 309.625 | 0,08 |
| United Group BV 7.875% 15/11/2020 | 450.000 | EUR | 482.750 | 470.610 | 0,11 |
| VimpelCom Holdings BV 7.5043% 01/03/2022 | 250.000 | USD | 226.492 | 248.131 | 0,06 |
| Gesamt Niederlande | | | 10.482.969 | 10.070.388 | 2,47 |
| PERU | | | | | |
| Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 | 125.000 | USD | 124.479 | 136.866 | 0,03 |
| Gesamt Peru | | | 124.479 | 136.866 | 0,03 |
| POLEN | | | | | |
| Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026 | 50.000 | USD | 43.703 | 45.902 | 0,01 |
| Gesamt Polen | | | 43.703 | 45.902 | 0,01 |
| PUERTO RICO | | | | | |
| Popular Inc 7% 01/07/2019 | 1.455.000 | USD | 1.305.348 | 1.271.143 | 0,31 |
| Gesamt Puerto Rico | | | 1.305.348 | 1.271.143 | 0,31 |
| KATAR | | | | | |
| Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021 | 250.000 | USD | 221.912 | 227.664 | 0,06 |
| Gesamt Katar | | | 221.912 | 227.664 | 0,06 |
| SPANIEN | | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7% / perpetual | 2.400.000 | EUR | 2.452.000 | 2.056.080 | 0,50 |
| Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020 | 5.000.000 | EUR | 5.166.250 | 5.214.000 | 1,28 |
| Gesamt Spanien | | | 7.618.250 | 7.270.080 | 1,78 |
| SCHWEDEN | | | | | |
| Nordea Bank AB 4.625% 15/02/2022 EMTN | 2.400.000 | EUR | 2.560.895 | 2.457.360 | 0,60 |
| Gesamt Schweden | | | 2.560.895 | 2.457.360 | 0,60 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| SCHWEIZ | | | | | |
| UBS AG 4.75% 12/02/2026 EMTN | 2.400.000 | EUR | 2.642.785 | 2.496.000 | 0,61 |
| Gesamt Schweiz | | | 2.642.785 | 2.496.000 | 0,61 |

VEREINIGTES KÖNIGREICH

| | | | | | |
|--|-----------|-----|-------------------|-------------------|--------------|
| Anglo American Capital Plc 6.875% 01/05/2018 EMTN | 1.000.000 | GBP | 1.545.173 | 1.254.318 | 0,31 |
| Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% 31/03/2020 EMTN | 765.000 | GBP | 1.190.020 | 987.789 | 0,24 |
| Barclays Plc 8.25% / perpetual | 315.000 | USD | 309.296 | 276.841 | 0,07 |
| BL Superstores Finance Plc 5.27% 04/07/2025 | 1.316.804 | GBP | 2.040.877 | 1.774.721 | 0,44 |
| Centrica Plc 5.25% 10/04/2075 | 1.800.000 | GBP | 2.491.615 | 2.052.759 | 0,50 |
| Direct Line Insurance Group Plc 9.25% 27/04/2042 | 1.200.000 | GBP | 2.142.094 | 1.738.918 | 0,43 |
| Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019 | 2.200.000 | EUR | 2.380.094 | 2.341.020 | 0,57 |
| HSBC Holdings Plc 3.375% 10/01/2024 EMTN | 2.400.000 | EUR | 2.560.429 | 2.470.080 | 0,61 |
| International Game Technology Plc 4.75% 15/02/2023 | 950.000 | EUR | 939.460 | 979.925 | 0,24 |
| Intu Metrocentre Finance Plc 4.125% 06/12/2023 | 1.800.000 | GBP | 2.668.483 | 2.406.214 | 0,59 |
| Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.875% 01/03/2023 | 450.000 | GBP | 608.047 | 509.517 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.625% / perpetual | 1.500.000 | GBP | 1.834.446 | 1.717.576 | 0,42 |
| Nationwide Building Society 6.875% EMTN / perpetual | 1.500.000 | GBP | 1.791.113 | 1.703.872 | 0,42 |
| NGG Finance Plc 5.625% 18/06/2073 | 1.200.000 | GBP | 1.870.482 | 1.518.337 | 0,37 |
| Pizzaexpress Financing 2 Plc 6.625% 01/08/2021 | 500.000 | GBP | 735.633 | 571.734 | 0,14 |
| Prudential Plc 5% 20/07/2055 EMTN | 1.500.000 | GBP | 1.577.259 | 1.650.700 | 0,40 |
| Rio Tinto Finance Plc 4% 11/12/2029 EMTN | 1.350.000 | GBP | 2.014.324 | 1.781.638 | 0,44 |
| RL Finance Bonds No. 2 Plc 6.125% 30/11/2043 | 1.500.000 | GBP | 2.262.604 | 1.909.067 | 0,47 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual | 785.000 | USD | 756.927 | 639.991 | 0,16 |
| RSA Insurance Group Plc 5.125% 10/10/2045 | 1.500.000 | GBP | 2.062.191 | 1.784.086 | 0,44 |
| Santander UK Group Holdings Plc 7.375% / perpetual | 1.764.000 | GBP | 2.434.270 | 1.989.786 | 0,49 |
| Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023 | 1.800.000 | GBP | 2.716.511 | 2.254.702 | 0,55 |
| Standard Chartered Plc 5.125% 06/06/2034 EMTN | 2.400.000 | GBP | 3.230.744 | 2.556.922 | 0,63 |
| Standard Life Plc 5.5% 04/12/2042 EMTN | 1.500.000 | GBP | 2.158.369 | 1.858.271 | 0,46 |
| Tesco Plc 4.875% 24/03/2042 EMTN | 2.000.000 | GBP | 1.872.405 | 1.997.748 | 0,49 |
| United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020 | 2.980.000 | GBP | 4.275.183 | 3.866.915 | 0,95 |
| United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034 | 3.750.000 | GBP | 6.968.304 | 6.661.773 | 1,63 |
| United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025 | 1.500.000 | GBP | 2.716.126 | 2.461.341 | 0,60 |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020 | 905.510 | GBP | 4.560.509 | 4.055.867 | 0,99 |
| Virgin Media Finance Plc 4.5% 15/01/2025 EMTN | 250.000 | EUR | 258.375 | 239.500 | 0,06 |
| Wm Morrison Supermarkets Plc 4.75% 04/07/2029 EMTN | 1.750.000 | GBP | 2.410.355 | 2.174.165 | 0,53 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 67.381.718 | 60.186.093 | 14,76 |

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

| | | | | | |
|---|-----------|-----|-----------|-----------|------|
| Activision Blizzard Inc 6.125% 15/09/2023 | 2.060.000 | USD | 2.040.086 | 2.010.740 | 0,49 |
| Air Products & Chemicals Inc 0.375% 01/06/2021 | 500.000 | EUR | 498.150 | 502.600 | 0,12 |
| American International Group Inc 1.5% 08/06/2023 | 1.100.000 | EUR | 1.092.916 | 1.101.320 | 0,27 |
| Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026 | 1.000.000 | USD | 937.579 | 965.505 | 0,24 |
| Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046 | 679.000 | USD | 624.365 | 717.344 | 0,18 |
| Apple Inc 4.65% 23/02/2046 | 900.000 | USD | 849.793 | 920.346 | 0,23 |
| AT&T Inc 3% 30/06/2022 | 650.000 | USD | 584.794 | 596.668 | 0,15 |
| Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019 | 1.285.000 | USD | 1.164.083 | 1.181.765 | 0,29 |
| Baxalta Inc 5.25% 23/06/2045 | 750.000 | USD | 696.938 | 732.099 | 0,18 |
| Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01/04/2036 | 510.000 | USD | 548.223 | 606.277 | 0,15 |
| Capital One Financial Corp 5.55% / preference | 700.000 | USD | 622.131 | 625.240 | 0,15 |
| Chevron Corp 2.566% 16/05/2023 | 415.000 | USD | 364.099 | 379.417 | 0,09 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023 | 1.000.000 | USD | 900.981 | 942.898 | 0,23 |
| Citigroup Inc 5.95% / perpetual | 400.000 | USD | 345.848 | 343.151 | 0,08 |
| Citizens Bank NA/Providence RI 2.5% 14/03/2019 | 676.000 | USD | 613.892 | 617.612 | 0,15 |
| Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023 | 635.000 | USD | 471.529 | 532.701 | 0,13 |
| Continental Resources Inc 5% 15/09/2022 | 495.000 | USD | 390.008 | 417.961 | 0,10 |
| Darden Restaurants Inc 6.8% 15/10/2037 | 590.000 | USD | 600.504 | 621.734 | 0,15 |
| DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021 | 1.710.000 | USD | 1.664.010 | 1.533.810 | 0,38 |
| Energy Transfer Partners LP 6.5% 01/02/2042 | 885.000 | USD | 789.596 | 836.075 | 0,20 |
| EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020 | 760.000 | USD | 734.932 | 479.677 | 0,12 |
| First American Financial Corp 4.6% 15/11/2024 | 1.200.000 | USD | 1.088.763 | 1.120.778 | 0,27 |
| First Horizon National Corp 3.5% 15/12/2020 | 1.050.000 | USD | 938.957 | 956.755 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026 | 929.000 | USD | 866.524 | 906.241 | 0,22 |
| General Electric Co 1.6525% 15/03/2023 | 1.000.000 | USD | 911.616 | 896.695 | 0,22 |
| International Paper Co 5% 15/09/2035 | 525.000 | USD | 459.287 | 507.978 | 0,12 |
| Johnson & Johnson 1.15% 20/11/2028 | 1.500.000 | EUR | 1.490.325 | 1.554.900 | 0,38 |
| JPMorgan Chase Bank NA 6% 05/07/2017 | 1.075.000 | USD | 1.027.299 | 1.009.743 | 0,25 |
| Keysight Technologies Inc 4.55% 30/10/2024 | 500.000 | USD | 458.627 | 455.643 | 0,11 |
| Lam Research Corp 3.45% 15/06/2023 | 500.000 | USD | 445.096 | 465.370 | 0,11 |
| Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022 | 622.000 | USD | 545.538 | 562.674 | 0,14 |
| McDonald's Corp 1.75% 03/05/2028 | 1.000.000 | EUR | 992.620 | 1.042.700 | 0,26 |
| McDonald's Corp 4.875% 09/12/2045 | 438.000 | USD | 414.263 | 459.578 | 0,11 |
| Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046 | 531.000 | USD | 477.431 | 482.266 | 0,12 |
| Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024 | 900.000 | EUR | 916.119 | 923.670 | 0,23 |
| National City Bank/Cleveland OH 5.8% 07/06/2017 | 720.000 | USD | 713.301 | 675.061 | 0,17 |
| Navient Corp 5.875% 25/03/2021 | 590.000 | USD | 486.377 | 494.191 | 0,12 |
| Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046 | 524.000 | USD | 462.377 | 561.472 | 0,14 |
| Noble Energy Inc 5.625% 01/05/2021 | 285.000 | USD | 256.009 | 266.955 | 0,07 |
| Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020 | 780.000 | USD | 751.824 | 772.834 | 0,19 |
| Prologis LP 3% 02/06/2026 | 1.000.000 | EUR | 1.115.980 | 1.129.400 | 0,28 |
| Reynolds American Inc 5.85% 15/08/2045 | 780.000 | USD | 752.017 | 893.807 | 0,22 |
| Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% 15/10/2022 | 65.000 | USD | 57.264 | 60.516 | 0,01 |
| Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024 | 130.000 | USD | 114.055 | 120.809 | 0,03 |
| Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021 | 1.000.000 | USD | 898.316 | 948.122 | 0,23 |
| Under Armour Inc 3.25% 15/06/2026 | 650.000 | USD | 593.807 | 590.345 | 0,14 |
| United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017 | 5.000.000 | USD | 4.485.169 | 4.503.963 | 1,10 |
| United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021 | 3.000.000 | USD | 2.642.170 | 2.715.482 | 0,67 |
| United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/02/2020 | 4.748.000 | USD | 4.277.255 | 4.349.487 | 1,07 |
| United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021 | 2.200.000 | USD | 2.007.715 | 2.012.252 | 0,49 |
| United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 | 2.900.000 | USD | 2.631.367 | 2.651.216 | 0,65 |
| United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022 | 4.000.000 | USD | 3.631.955 | 3.714.931 | 0,91 |
| United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 | 9.740.000 | USD | 8.608.752 | 9.157.566 | 2,24 |
| United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 | 5.500.000 | USD | 5.035.445 | 5.221.034 | 1,28 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045 | 5.500.000 | USD | 4.776.957 | 5.139.764 | 1,26 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046 | 6.500.000 | USD | 5.642.359 | 6.154.012 | 1,51 |
| Universal Hospital Services Inc 7.625% 15/08/2020 | 915.000 | USD | 788.302 | 752.982 | 0,18 |
| Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054 | 1.100.000 | USD | 914.219 | 1.056.111 | 0,26 |
| Wells Fargo & Co 3.5% 08/03/2022 | 700.000 | USD | 677.722 | 677.619 | 0,17 |
| Wells Fargo & Co 4.4% 14/06/2046 | 700.000 | USD | 618.720 | 639.224 | 0,16 |
| Wells Fargo Bank NA 5.95% 26/08/2036 | 380.000 | USD | 400.363 | 432.544 | 0,11 |
| Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019 | 340.000 | USD | 205.029 | 283.251 | 0,07 |
| WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022 | 1.945.000 | USD | 1.687.681 | 1.760.538 | 0,43 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 82.799.429 | 85.745.419 | 21,01 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|---------------|------------------------------|
| URUGUAY | | | | | |
| Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 | 50.000 | USD | 40.698 | 44.623 | 0,01 |
| Gesamt Uruguay | | | 40.698 | 44.623 | 0,01 |

| | | | | | |
|--|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 237.393.930 | 230.355.017 | 56,48 |
|--|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

| | | | | | |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 287.686.605 | 276.793.662 | 67,85 |
|---|--|--|--------------------|--------------------|--------------|

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN

1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN

| | | | | | |
|--------------------------------|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| ARGENTINIEN | | | | | |
| Cablevision SA 6.5% 15/06/2021 | 200.000 | USD | 175.539 | 183.797 | 0,05 |
| Gesamt Argentinien | | | 175.539 | 183.797 | 0,05 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| AUSTRALIEN | | | | | |
| Goodman Funding Pty Ltd 6.375% 12/11/2020 | 1.000.000 | USD | 1.025.208 | 1.045.762 | 0,26 |
| Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026 EMTN | 638.000 | GBP | 798.806 | 832.430 | 0,20 |
| Gesamt Australien | | | 1.824.014 | 1.878.192 | 0,46 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| KANADA | | | | | |
| Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019 | 1.060.000 | USD | 884.232 | 914.313 | 0,22 |
| Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026 | 607.000 | USD | 539.413 | 559.180 | 0,14 |
| Gesamt Kanada | | | 1.423.645 | 1.473.493 | 0,36 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KAIMANINSELN | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4.875% 01/06/2027 | 1.000.000 | USD | 811.784 | 646.222 | 0,16 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 811.784 | 646.222 | 0,16 |

| | | | | | |
|--|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024 | 280.000 | EUR | 280.000 | 283.836 | 0,07 |
| Gesamt Deutschland | | | 280.000 | 283.836 | 0,07 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| ITALIEN | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026 | 750.000 | USD | 641.995 | 644.218 | 0,16 |
| Gesamt Italien | | | 641.995 | 644.218 | 0,16 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019 | 1.828.000 | USD | 1.688.936 | 1.547.618 | 0,38 |
| JH-Holding Finance SA 8.25% 01/12/2022 | 375.000 | EUR | 398.016 | 391.425 | 0,10 |
| Gesamt Luxemburg | | | 2.086.952 | 1.939.043 | 0,48 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| MARSHALL-INSELN | | | | | |
| Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc 8.125% 15/11/2021 | 2.145.000 | USD | 1.969.473 | 1.516.550 | 0,37 |
| Gesamt Marshall-Inseln | | | 1.969.473 | 1.516.550 | 0,37 |
| NIEDERLANDE | | | | | |
| Mylan NV 3.95% 15/06/2026 | 2.025.000 | USD | 1.829.335 | 1.844.441 | 0,45 |
| NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022 | 1.425.000 | USD | 1.257.224 | 1.289.854 | 0,32 |
| Gesamt Niederlande | | | 3.086.559 | 3.134.295 | 0,77 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Bank of America Corp 8% / preference | 400.000 | USD | 357.450 | 354.066 | 0,09 |
| Centene Corp 5.625% 15/02/2021 | 225.000 | USD | 205.677 | 208.727 | 0,05 |
| Centene Corp 6.125% 15/02/2024 | 285.000 | USD | 260.524 | 268.546 | 0,07 |
| Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055 | 850.000 | USD | 821.096 | 914.384 | 0,22 |
| ConocoPhillips Co 1.5261% 15/05/2022 | 1.553.000 | USD | 1.253.963 | 1.306.685 | 0,32 |
| Denali International LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020 | 400.000 | USD | 395.838 | 377.376 | 0,09 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 5.45% 15/06/2023 | 990.000 | USD | 872.948 | 918.579 | 0,22 |
| Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023 | 1.500.000 | USD | 1.382.016 | 1.391.516 | 0,34 |
| EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023 | 340.000 | USD | 302.774 | 177.610 | 0,04 |
| EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 7.75% 01/09/2022 | 425.000 | USD | 413.178 | 225.840 | 0,06 |
| Fifth Third Bank 2.25% 14/06/2021 | 493.000 | USD | 434.974 | 449.708 | 0,11 |
| Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022 | 295.000 | USD | 278.245 | 274.993 | 0,07 |
| Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025 | 580.000 | USD | 539.838 | 522.381 | 0,13 |
| GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026 | 485.000 | USD | 423.840 | 447.739 | 0,11 |
| Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020 | 1.140.000 | USD | 681.972 | 946.458 | 0,23 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045 | 800.000 | USD | 662.027 | 703.882 | 0,17 |
| Huntington National Bank 2% 30/06/2018 | 1.500.000 | USD | 1.321.943 | 1.361.389 | 0,33 |
| Jackson National Life Global Funding 3.05% 29/04/2026 | 750.000 | USD | 662.783 | 692.178 | 0,17 |
| KeyBank NA 3.4% 20/05/2026 | 891.000 | USD | 784.074 | 812.356 | 0,20 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024 | 885.000 | USD | 793.011 | 803.060 | 0,20 |
| Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 7.875% 15/02/2021 | 505.000 | USD | 474.130 | 479.257 | 0,12 |
| Kraft Heinz Foods Co 3% 01/06/2026 | 300.000 | USD | 262.109 | 272.737 | 0,07 |
| Liberty Mutual Group Inc 7% 15/03/2037 | 1.775.000 | USD | 1.629.400 | 1.342.880 | 0,33 |
| MetLife Capital Trust IV 7.875% 15/12/2037 | 250.000 | USD | 268.302 | 273.845 | 0,07 |
| MetLife Inc 10.75% 01/08/2039 | 500.000 | USD | 722.023 | 699.135 | 0,17 |
| MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024 | 1.485.000 | USD | 1.346.054 | 1.377.601 | 0,34 |
| Navient Corp 5% 26/10/2020 | 105.000 | USD | 86.613 | 87.949 | 0,02 |
| Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.2% 15/07/2020 | 1.100.000 | USD | 985.800 | 1.008.358 | 0,25 |
| Quest Diagnostics Inc 4.25% 01/04/2024 | 354.000 | USD | 332.450 | 345.902 | 0,08 |
| Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc 6.375% 01/05/2022 | 1.500.000 | USD | 1.355.784 | 1.281.680 | 0,31 |
| Southern Power Co 1.85% 20/06/2026 | 2.000.000 | EUR | 1.997.100 | 2.024.800 | 0,50 |
| SunTrust Bank GA 3.3% 15/05/2026 | 717.000 | USD | 623.959 | 655.135 | 0,16 |
| Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021 | 440.000 | USD | 387.660 | 407.663 | 0,10 |
| UDR Inc 4.25% 01/06/2018 | 600.000 | USD | 570.318 | 567.360 | 0,14 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018 | 5.000.000 | USD | 4.646.572 | 4.727.897 | 1,16 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019 | 4.305.000 | USD | 3.996.679 | 4.037.329 | 0,99 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025 | 2.280.000 | USD | 2.030.342 | 2.102.381 | 0,52 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026 | 7.000.000 | USD | 6.443.399 | 6.673.390 | 1,64 |
| Voya Financial Inc 5.65% 15/05/2053 | 1.420.000 | USD | 1.337.452 | 1.195.803 | 0,29 |
| WCI Communities Inc 6.875% 15/08/2021 | 1.025.000 | USD | 949.316 | 904.710 | 0,22 |
| Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021 | 390.000 | USD | 258.969 | 318.611 | 0,08 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 43.552.602 | 43.941.896 | 10,78 |

| | | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------------|--------------|
| GESAMT SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN | | | 55.852.563 | 55.641.542 | 13,66 |
|---|--|--|-------------------|-------------------|--------------|

| | | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|--------------|
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 55.852.563 | 55.641.542 | 13,66 |
|--|--|--|-------------------|-------------------|--------------|

C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

| | | | | | |
|------------------------------------|-------|-----|---------------|---------------|-------------|
| RUSSISCHE FÖDERATION | | | | | |
| Lukoil PJSC | 2.475 | USD | 86.038 | 92.821 | 0,02 |
| Gesamt Russische Föderation | | | 86.038 | 92.821 | 0,02 |

| | | | | | |
|---|--|--|---------------|---------------|-------------|
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 86.038 | 92.821 | 0,02 |
|---|--|--|---------------|---------------|-------------|

2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN

| | | | | | |
|-------------------------------------|---------|-----|----------------|----------------|-------------|
| KAIMANINSELN | | | | | |
| Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023 | 800.000 | USD | 695.299 | 587.229 | 0,14 |
| Gesamt Kaimaninseln | | | 695.299 | 587.229 | 0,14 |

| | | | | | |
|--|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| LIBERIA | | | | | |
| Eletson Holdings Inc 9.625% 15/01/2022 | 1.510.000 | USD | 1.317.673 | 1.053.994 | 0,26 |
| Gesamt Liberia | | | 1.317.673 | 1.053.994 | 0,26 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----|-----------|-----------|------|
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| 21st Century Fox America Inc 6.15% 01/03/2037 | 710.000 | USD | 706.089 | 784.690 | 0,19 |
| American Builders & Contractors Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023 | 590.000 | USD | 551.932 | 548.658 | 0,13 |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 3.705% 15/09/2048 | 75.000 | USD | 68.400 | 74.247 | 0,02 |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 4.9131% 15/06/2049 | 200.000 | USD | 178.963 | 183.385 | 0,04 |
| BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp 9.25% 15/02/2019 | 1.505.000 | USD | 1.445.759 | 1.152.166 | 0,28 |
| BMC Stock Holdings Inc 9% 15/09/2018 | 1.295.000 | USD | 1.266.290 | 1.210.090 | 0,30 |
| CCM Merger Inc 9.125% 01/05/2019 | 1.315.000 | USD | 1.288.896 | 1.240.622 | 0,30 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 3.192% 10/04/2048 | 85.000 | USD | 76.575 | 80.834 | 0,02 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC35 3.818% 10/11/2048 | 500.000 | USD | 483.985 | 497.315 | 0,12 |
| COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust 4.31066% 10/03/2046 | 250.000 | USD | 213.433 | 201.673 | 0,05 |
| COMM 2013-LC6 Mortgage Trust 4.427381% 10/01/2046 | 250.000 | USD | 216.149 | 203.108 | 0,05 |
| Credit Acceptance Corp 6.125% 15/02/2021 | 510.000 | USD | 461.531 | 438.665 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co 5% / perpetual | 2.050.000 | USD | 1.796.477 | 1.767.730 | 0,43 |
| Landry's Holdings II Inc 10.25% 01/01/2018 | 1.990.000 | USD | 1.881.409 | 1.805.751 | 0,44 |
| Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024 | 450.000 | EUR | 448.875 | 452.547 | 0,11 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.885% 15/10/2048 | 150.000 | USD | 139.615 | 146.593 | 0,04 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C27 3.753% 15/12/2047 | 100.000 | USD | 95.929 | 98.995 | 0,02 |
| Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 3.594% 15/03/2049 | 250.000 | USD | 231.830 | 245.517 | 0,06 |

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|--|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Oracle Corp 4% 15/07/2046 | 500.000 | USD | 450.248 | 450.248 | 0,11 |
| UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2013-C5 4.223852% 10/03/2046 | 1.000.000 | USD | 932.713 | 894.675 | 0,22 |
| Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp 9.75% 15/06/2019 | 789.375 | USD | 755.338 | 376.807 | 0,09 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 13.690.436 | 12.854.316 | 3,13 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 15.703.408 | 14.495.539 | 3,53 |

3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

| | | | | | |
|--|---------|-----|-------------------|-------------------|-------------|
| LUXEMBURG | | | | | |
| AXA World Funds - US High Yield Bonds CAP | 188.094 | USD | 16.623.196 | 17.166.129 | 4,21 |
| Gesamt Luxemburg | | | 16.623.196 | 17.166.129 | 4,21 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 16.623.196 | 17.166.129 | 4,21 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | 32.412.642 | 31.754.489 | 7,76 |

D) FINANZINSTRUMENTE

1) FINANZINSTRUMENTE

| | | | | | |
|---|------------|-----|--------------------|--------------------|---------------|
| FRANKREICH | | | | | |
| France Treasury Bill BTF 0% 10/08/2016 | 10.000.000 | EUR | 10.011.193 | 10.007.339 | 2,45 |
| Gesamt Frankreich | | | 10.011.193 | 10.007.339 | 2,45 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 10.011.193 | 10.007.339 | 2,45 |
| GESAMT FINANZINSTRUMENTE | | | 10.011.193 | 10.007.339 | 2,45 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 385.963.003 | 374.197.032 | 91,72 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 33.776.376 | 8,28 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 407.973.408 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 29,10 |
| Banken und Finanzinstitute | 10,53 |
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 10,14 |
| Investmentfonds | 4,47 |
| Versicherungen | 3,87 |
| Nachrichtenübertragung | 3,66 |
| Öffentlicher Dienst | 3,06 |
| Internet-Software | 2,85 |
| Einzelhandel | 2,37 |
| Immobilien-gesellschaften | 2,00 |
| Tabakwaren und alkoholische Getränke | 1,84 |
| Benzin | 1,75 |
| Pharmazeutische und Kosmetikindustrie | 1,72 |
| Freizeitindustrie | 1,48 |
| Hypotheken- und Finanzierungsanstalten | 1,31 |
| Transportwesen | 1,27 |
| Elektronische Halbleiterindustrie | 1,21 |
| Sonstige Dienstleistungen | 1,06 |
| Büroausstattung, Computer | 0,82 |
| Elektronische und elektrische Geräte | 0,77 |
| Konsumgüter | 0,76 |
| Verschiedenes | 0,67 |
| Bauwesen, Baustoffe | 0,63 |
| Automobilindustrie | 0,59 |
| Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen | 0,49 |
| Edelmetalle | 0,48 |
| Lebensmittel und Brennereien | 0,41 |
| Luftfahrttechnik | 0,36 |
| Chemische Stoffe | 0,34 |
| Biotechnologie | 0,33 |
| Verpackungs- und Containerindustrie | 0,31 |
| Reifen- und Gummiindustrie | 0,27 |
| Maschinen, Maschinenbau | 0,25 |
| Grafik und Verlagswesen | 0,23 |
| Forst- und Papierindustrie | 0,12 |
| Bergbau, Schwerindustrie | 0,11 |
| Textilindustrie | 0,06 |
| Nicht-Eisenmetalle | 0,03 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 91,72 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 8,28 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

LONG SHORT STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| GLG Investments VI Plc - Man GLG European Equity Alternative ¹ | 48.231 | EUR | 5.452.642 | 5.312.689 | 15,00 |
| Gesamt Irland | | | 5.452.642 | 5.312.689 | 15,00 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 5.452.642 | 5.312.689 | 15,00 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 5.452.642 | 5.312.689 | 15,00 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund ¹ | 919 | EUR | 1.117.045 | 1.139.561 | 3,22 |
| Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ¹ | 258.341 | EUR | 3.401.530 | 3.345.510 | 9,44 |
| Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund ¹ | 3.775.952 | EUR | 5.813.954 | 5.738.691 | 16,20 |
| Gesamt Irland | | | 10.332.529 | 10.223.762 | 28,86 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Henderson Horizon - Pan European Alpha funds ¹ | 259.521 | EUR | 4.086.080 | 4.058.911 | 11,46 |
| RWC Funds - US Absolute Alpha ¹ | 35.117 | EUR | 4.679.179 | 4.760.260 | 13,43 |
| Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return ¹ | 49.022 | EUR | 5.156.623 | 5.104.162 | 14,41 |
| Gesamt Luxemburg | | | 13.921.882 | 13.923.333 | 39,30 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| FP Argonaut Absolute Return Fund ¹ | 2.662.188 | EUR | 4.213.190 | 3.900.638 | 11,01 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 4.213.190 | 3.900.638 | 11,01 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 28.467.601 | 28.047.733 | 79,17 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 28.467.601 | 28.047.733 | 79,17 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 33.920.243 | 33.360.422 | 94,17 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 2.067.194 | 5,83 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 35.427.616 | 100,00 |

¹ OGAW.

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 94,17 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 94,17 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 5,83 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| iShares Asia Property Yield UCITS ETF ² | 32.711 | GBP | 726.074 | 761.667 | 1,92 |
| iShares Emerging Asia Local Government Bond UCITS ETF ² | 19.318 | USD | 1.595.547 | 1.647.850 | 4,16 |
| Gesamt Irland | | | 2.321.621 | 2.409.517 | 6,08 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Fidelity Funds - Australia Fund ¹ | 35.466 | AUD | 347.460 | 351.772 | 0,89 |
| Fidelity Funds - Emerging Asia Fund ¹ | 31.936 | EUR | 584.203 | 602.623 | 1,52 |
| Fidelity Funds - US High Yield Fund ¹ | 67.846 | USD | 565.639 | 568.957 | 1,43 |
| Gesamt Luxemburg | | | 1.497.302 | 1.523.352 | 3,84 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 3.818.923 | 3.932.869 | 9,92 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 3.818.923 | 3.932.869 | 9,92 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Fidelity Funds - Asia Focus Fund ¹ | 306.451 | USD | 2.547.262 | 2.630.353 | 6,63 |
| Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund ¹ | 381.209 | USD | 3.472.724 | 3.560.424 | 8,98 |
| Fidelity Funds - Asian Bond Fund ¹ | 681.400 | USD | 6.337.560 | 6.505.308 | 16,41 |
| Fidelity Funds - Asian High Yield Fund ¹ | 789.710 | USD | 6.934.878 | 7.059.234 | 17,81 |
| Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund ¹ | 58.140 | USD | 575.758 | 601.668 | 1,52 |
| Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund ¹ | 122.293 | USD | 1.151.792 | 1.192.862 | 3,01 |
| Fidelity Funds - China Consumer Fund ¹ | 34.305 | USD | 294.536 | 297.324 | 0,75 |
| Fidelity Funds - China Focus Fund ¹ | 29.972 | USD | 287.316 | 298.561 | 0,75 |
| Fidelity Funds - China RMB Bond Fund ¹ | 284.960 | USD | 2.620.344 | 2.651.978 | 6,69 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt ¹ | 70.810 | EUR | 546.371 | 574.059 | 1,45 |
| Fidelity Funds - Euro Bond Fund ¹ | 49.324 | EUR | 566.635 | 569.198 | 1,44 |
| Fidelity Funds - European Growth Fund ¹ | 40.499 | EUR | 472.169 | 466.550 | 1,18 |
| Fidelity Funds - European High Yield Fund ¹ | 57.464 | EUR | 571.164 | 569.700 | 1,44 |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund ¹ | 100.703 | EUR | 1.032.970 | 1.040.262 | 2,62 |
| Fidelity Funds - Global Financial Services Fund ¹ | 64.768 | EUR | 842.796 | 808.946 | 2,04 |
| Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund ¹ | 68.615 | USD | 560.211 | 567.679 | 1,43 |
| Fidelity Funds - Korea Fund ¹ | 146.186 | USD | 1.165.580 | 1.182.869 | 2,98 |
| Fidelity Funds - Pacific Fund ¹ | 58.648 | USD | 581.802 | 594.247 | 1,50 |
| Fidelity Funds - Taiwan Fund ¹ | 64.102 | USD | 568.979 | 599.283 | 1,51 |
| Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund ¹ | 120.201 | USD | 1.087.627 | 1.107.272 | 2,79 |
| Gesamt Luxemburg | | | 32.218.474 | 32.877.777 | 82,93 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 32.218.474 | 32.877.777 | 82,93 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 32.218.474 | 32.877.777 | 82,93 |

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION **VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016** **(Fortsetzung)**

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 36.037.397 | 36.810.646 | 92,85 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 2.833.339 | 7,15 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 39.643.985 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 92,85 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 92,85 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 7,15 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 1.300.000 | EUR | 1.301.294 | 1.301.706 | 3,23 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2016 | 400.000 | EUR | 400.272 | 400.327 | 1,00 |
| Gesamt Italien | | | 1.701.566 | 1.702.033 | 4,23 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 1.701.566 | 1.702.033 | 4,23 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund ¹ | 313.894 | EUR | 3.927.285 | 3.851.485 | 9,56 |
| Gesamt Luxemburg | | | 3.927.285 | 3.851.485 | 9,56 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 3.927.285 | 3.851.485 | 9,56 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 5.628.851 | 5.553.518 | 13,79 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| LUXEMBURG | | | | | |
| AXA World Funds - Euro 3-5 ¹ | 21.846 | EUR | 2.297.127 | 2.277.733 | 5,66 |
| BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund ¹ | 278.430 | EUR | 3.744.928 | 3.633.511 | 9,02 |
| HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond ¹ | 63.692 | EUR | 2.255.153 | 2.260.196 | 5,61 |
| Invesco Pan European Equity Income Fund ¹ | 443.139 | EUR | 3.761.812 | 3.509.661 | 8,72 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund ZK ¹ | 91.278 | EUR | 2.256.979 | 2.249.082 | 5,59 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund ¹ | 16.006 | EUR | 2.307.032 | 2.268.326 | 5,63 |
| Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield ¹ | 22.105 | EUR | 2.262.475 | 2.268.904 | 5,63 |
| Gesamt Luxemburg | | | 18.885.506 | 18.467.413 | 45,86 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund ¹ | 236.464 | EUR | 3.730.856 | 3.492.117 | 8,67 |
| Schroder European Alpha Income Fund ¹ | 1.841.102 | GBP | 3.757.758 | 3.655.631 | 9,08 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund ¹ | 2.344.904 | EUR | 3.767.935 | 3.659.457 | 9,09 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 11.256.549 | 10.807.205 | 26,84 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 30.142.055 | 29.274.618 | 72,70 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 30.142.055 | 29.274.618 | 72,70 |

¹ OGAW.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION
VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016
(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 35.770.906 | 34.828.136 | 86,49 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 5.441.856 | 13,51 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 40.269.992 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 82,26 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,23 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 86,49 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 13,51 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | | | |
| ITALIEN | | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 1.150.000 | EUR | 1.151.101 | 1.151.509 | 3,02 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2016 | 450.000 | EUR | 450.305 | 450.368 | 1,18 |
| Gesamt Italien | | | 1.601.406 | 1.601.877 | 4,20 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN | | | 1.601.406 | 1.601.877 | 4,20 |
| 2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF ² | 111.318 | USD | 2.692.891 | 2.766.156 | 7,26 |
| iShares USD Corporate Bond UCITS ETF ² | 34.537 | USD | 3.519.884 | 3.662.422 | 9,62 |
| Muzinich Funds - Americayield Fund ¹ | 44.355 | USD | 3.556.998 | 3.569.839 | 9,38 |
| Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference ¹ | 225.385 | USD | 1.741.519 | 1.790.415 | 4,70 |
| Gesamt Irland | | | 11.511.292 | 11.788.832 | 30,96 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 11.511.292 | 11.788.832 | 30,96 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 13.112.698 | 13.390.709 | 35,16 |
| B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | | | |
| IRLAND | | | | | |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund ¹ | 47.735 | USD | 3.564.437 | 3.693.052 | 9,70 |
| Gesamt Irland | | | 3.564.437 | 3.693.052 | 9,70 |
| LUXEMBURG | | | | | |
| JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund ¹ | 58.944 | USD | 5.283.467 | 5.454.830 | 14,33 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund ¹ | 50.238 | USD | 2.604.224 | 2.662.792 | 6,99 |
| Gesamt Luxemburg | | | 7.887.691 | 8.117.622 | 21,32 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | | |
| Jupiter North American Income Fund ¹ | 3.524.998 | GBP | 4.537.683 | 4.609.113 | 12,10 |
| Threadneedle US Equity Income Fund ¹ | 2.025.047 | GBP | 4.273.229 | 4.377.316 | 11,50 |
| Gesamt Vereinigtes Königreich | | | 8.810.912 | 8.986.429 | 23,60 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS | | | 20.263.040 | 20.797.103 | 54,62 |
| GESAMT SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 20.263.040 | 20.797.103 | 54,62 |

¹ OGAW.

² ETF.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 33.375.738 | 34.187.812 | 89,78 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | 3.891.045 | 10,22 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | 38.078.857 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Investmentfonds | 85,58 |
| Staaten, Provinzen und Gemeinden | 4,20 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 89,78 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 10,22 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| 1) WERTPAPIERBESTAND | | | | | |
| A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | | | |
| 1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | | | |
| AUSTRALIEN | | | | | |
| Wesfarmers Ltd | 797 | AUD | 21.004 | 21.143 | 0,45 |
| Gesamt Australien | | | 21.004 | 21.143 | 0,45 |
| BELGIEN | | | | | |
| Groupe Bruxelles Lambert SA | 577 | EUR | 41.444 | 41.936 | 0,90 |
| Gesamt Belgien | | | 41.444 | 41.936 | 0,90 |
| RUSSISCHE FÖDERATION | | | | | |
| Gazprom PJSC | 23.136 | USD | 89.304 | 89.904 | 1,93 |
| Sberbank of Russia PJSC | 11.783 | USD | 89.532 | 91.674 | 1,97 |
| Gesamt Russische Föderation | | | 178.836 | 181.578 | 3,90 |
| FINNLAND | | | | | |
| Sampo OYJ | 1.156 | EUR | 41.058 | 41.477 | 0,89 |
| Gesamt Finnland | | | 41.058 | 41.477 | 0,89 |
| FRANKREICH | | | | | |
| Carrefour SA | 1.887 | EUR | 41.403 | 41.439 | 0,89 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin | 489 | EUR | 41.354 | 41.174 | 0,89 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 304 | EUR | 41.412 | 41.268 | 0,89 |
| Publicis Groupe SA | 693 | EUR | 41.547 | 41.719 | 0,90 |
| Renault SA | 602 | EUR | 41.628 | 41.135 | 0,88 |
| Vinci SA | 683 | EUR | 41.386 | 42.701 | 0,92 |
| Gesamt Frankreich | | | 248.730 | 249.436 | 5,37 |
| DEUTSCHLAND | | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | 616 | EUR | 41.329 | 40.582 | 0,87 |
| Continental AG | 242 | EUR | 41.144 | 40.922 | 0,88 |
| Daimler AG | 761 | EUR | 41.230 | 40.889 | 0,88 |
| Hannover Rueck SE | 450 | EUR | 41.447 | 41.868 | 0,90 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 281 | EUR | 41.392 | 41.897 | 0,90 |
| Gesamt Deutschland | | | 206.542 | 206.158 | 4,43 |
| HONGKONG | | | | | |
| China Overseas Land & Investment Ltd | 16.000 | HKD | 42.782 | 42.807 | 0,92 |
| Gesamt Hongkong | | | 42.782 | 42.807 | 0,92 |
| IRLAND | | | | | |
| Eaton Corp Plc | 1.500 | USD | 77.345 | 78.479 | 1,69 |
| Gesamt Irland | | | 77.345 | 78.479 | 1,69 |

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|------------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| ITALIEN | | | | | |
| Snam SpA | 8.275 | EUR | 41.714 | 43.154 | 0,93 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 8.712 | EUR | 41.359 | 42.532 | 0,91 |
| Gesamt Italien | | | 83.073 | 85.686 | 1,84 |
| JAPAN | | | | | |
| Bridgestone Corp | 700 | JPY | 19.591 | 19.876 | 0,43 |
| Central Japan Railway Co | 100 | JPY | 16.017 | 15.921 | 0,34 |
| Denso Corp | 700 | JPY | 21.650 | 21.786 | 0,47 |
| Fuji Heavy Industries Ltd | 700 | JPY | 21.631 | 21.571 | 0,46 |
| Hitachi Ltd | 6.000 | JPY | 22.044 | 22.443 | 0,48 |
| Mitsubishi Electric Corp | 2.000 | JPY | 21.298 | 21.383 | 0,46 |
| Nissan Motor Co Ltd | 2.600 | JPY | 21.170 | 21.219 | 0,46 |
| Tokio Marine Holdings Inc | 800 | JPY | 23.036 | 23.551 | 0,51 |
| Toyota Motor Corp | 500 | JPY | 22.575 | 22.458 | 0,48 |
| Gesamt Japan | | | 189.012 | 190.208 | 4,09 |
| SÜDKOREA | | | | | |
| Samsung Electronics Co Ltd | 166 | USD | 89.532 | 90.093 | 1,94 |
| Gesamt Südkorea | | | 89.532 | 90.093 | 1,94 |
| SPANIEN | | | | | |
| Gas Natural SDG SA | 2.499 | EUR | 41.401 | 42.720 | 0,92 |
| Gesamt Spanien | | | 41.401 | 42.720 | 0,92 |
| SCHWEDEN | | | | | |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 6.213 | SEK | 41.241 | 42.253 | 0,91 |
| Gesamt Schweden | | | 41.241 | 42.253 | 0,91 |
| SCHWEIZ | | | | | |
| Chubb Ltd | 600 | USD | 67.586 | 69.041 | 1,48 |
| Cie Financiere Richemont SA | 810 | CHF | 41.447 | 42.097 | 0,91 |
| Swiss Re AG | 546 | CHF | 41.341 | 42.075 | 0,90 |
| TE Connectivity Ltd | 1.600 | USD | 80.419 | 80.829 | 1,74 |
| Gesamt Schweiz | | | 230.793 | 234.042 | 5,03 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | | |
| Aflac Inc | 1.200 | USD | 74.526 | 75.742 | 1,63 |
| American Express Co | 1.400 | USD | 73.461 | 75.189 | 1,62 |
| Anthem Inc | 600 | USD | 69.413 | 71.051 | 1,53 |
| Archer-Daniels-Midland Co | 2.100 | USD | 77.381 | 78.644 | 1,69 |
| AT&T Inc | 2.000 | USD | 76.068 | 76.628 | 1,65 |
| CA Inc | 2.600 | USD | 74.528 | 75.520 | 1,62 |
| Cisco Systems Inc | 3.000 | USD | 75.536 | 76.358 | 1,64 |
| CSX Corp | 3.400 | USD | 77.383 | 78.638 | 1,69 |
| Cummins Inc | 800 | USD | 77.761 | 79.063 | 1,70 |
| Discover Financial Services | 1.600 | USD | 74.186 | 75.670 | 1,63 |
| Ford Motor Co | 6.800 | USD | 76.132 | 76.862 | 1,65 |

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 30. JUNI 2016

(Fortsetzung)

| (Angaben in EUR) Beschreibung | Anzahl/ Nennwert | Währung | An- schaffungs- kosten | Bewertung | % des Nettover- mögens |
|---|---------------------|---------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| Franklin Resources Inc | 2.800 | USD | 79.203 | 81.909 | 1,76 |
| Intel Corp | 2.700 | USD | 76.304 | 77.647 | 1,67 |
| JPMorgan Chase & Co | 1.400 | USD | 75.368 | 77.168 | 1,66 |
| M&T Bank Corp | 800 | USD | 80.677 | 81.765 | 1,76 |
| Norfolk Southern Corp | 1.000 | USD | 74.427 | 75.430 | 1,62 |
| PNC Financial Services Group Inc | 1.000 | USD | 71.504 | 72.359 | 1,55 |
| Public Service Enterprise Group Inc | 1.800 | USD | 72.242 | 73.423 | 1,58 |
| QUALCOMM Inc | 1.600 | USD | 76.134 | 77.168 | 1,66 |
| Time Warner Inc | 1.200 | USD | 76.489 | 77.482 | 1,66 |
| Travelers Cos Inc | 800 | USD | 82.403 | 84.165 | 1,81 |
| US Bancorp | 2.200 | USD | 77.843 | 78.624 | 1,69 |
| Wal-Mart Stores Inc | 1.200 | USD | 77.707 | 78.314 | 1,68 |
| Wells Fargo & Co | 1.800 | USD | 74.928 | 76.147 | 1,64 |
| Gesamt Vereinigte Staaten von Amerika | | | 1.821.604 | 1.850.966 | 39,79 |
| GESAMT NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN | | | 3.354.397 | 3.398.982 | 73,07 |
| GESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND ODER AN EINEM REGULIERTEN MARKT GEHANDELT WERDEN | | | 3.354.397 | 3.398.982 | 73,07 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | | | 3.354.397 | 3.398.982 | 73,07 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | | | | 1.252.504 | 26,93 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | | | | 4.651.486 | 100,00 |

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

| | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Banken und Finanzinstitute | 11,55 |
| Holdings und Finanzierungsgesellschaften | 7,75 |
| Versicherungen | 7,03 |
| Automobilindustrie | 6,15 |
| Öffentlicher Dienst | 4,34 |
| Nachrichtenübertragung | 4,22 |
| Elektronische Halbleiterindustrie | 4,09 |
| Transportwesen | 3,65 |
| Maschinen, Maschinenbau | 3,39 |
| Einzelhandel | 2,57 |
| Grafik und Verlagswesen | 2,56 |
| Reifen- und Gummiindustrie | 2,20 |
| Hypotheken- und Finanzierungsanstalten | 1,97 |
| Benzin | 1,93 |
| Lebensmittel und Brennerien | 1,69 |
| Büroausstattung, Computer | 1,64 |
| Internet-Software | 1,62 |
| Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen | 1,53 |
| Bauwesen, Baustoffe | 0,92 |
| Immobilien-gesellschaften | 0,92 |
| Textilindustrie | 0,89 |
| Elektronische und elektrische Geräte | 0,46 |
| GESAMT WERTPAPIERBESTAND | 73,07 |
| BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE | 26,93 |
| GESAMT NETTOVERMÖGEN | 100,00 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

US COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 4.685.507 | 15,32 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 4.015.759 | 13,13 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 3.622.122 | 11,84 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 2.480.435 | 8,11 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 2.402.730 | 7,85 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 2.370.642 | 7,75 |
| Davis Funds SICAV - Davis Value Fund | 2.352.642 | 7,69 |
| Conventum - Lyrical Fund | 1.933.027 | 6,32 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.800.570 | 5,89 |
| NN L US Growth Equity | 1.638.398 | 5,36 |
| Vontobel Fund - US Equity | 1.416.032 | 4,63 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 1.001.012 | 3,27 |
| Vulcan Value Equity Fund | 869.819 | 2,84 |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 5.004.257 | 16,83 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2016 | 5.001.691 | 16,82 |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 4.639.429 | 15,60 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 2.997.249 | 10,08 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 1.883.068 | 6,33 |
| Davis Funds SICAV - Davis Value Fund | 1.801.300 | 6,06 |
| Vontobel Fund - US Equity | 1.752.253 | 5,89 |
| NN L US Growth Equity | 1.572.499 | 5,29 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 1.442.611 | 4,85 |
| Conventum - Lyrical Fund | 1.209.452 | 4,06 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 1.135.594 | 3,82 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 846.489 | 2,85 |
| Vulcan Value Equity Fund | 452.877 | 1,52 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|------------|-------------------|
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 21.664.103 | 16,77 |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund | 21.616.724 | 16,74 |
| SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF | 18.438.648 | 14,28 |
| Uni-Global - Equities Europe - RA | 14.769.424 | 11,44 |
| MFS Meridian Funds - European Research Fund | 14.042.728 | 10,87 |
| Comgest Growth Plc - Europe | 10.947.972 | 8,48 |
| Allianz Europe Equity Growth DIS | 9.764.777 | 7,56 |
| Henderson Horizon - Pan European Equity Fund | 7.070.726 | 5,47 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 5.003.814 | 3,87 |
| Edinburgh Partners Opportunities Fund Plc - Pan European Opportunities Fund | 4.687.999 | 3,63 |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund | 1.143.487 | 0,89 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Edinburgh Partners Opportunities Fund Plc - Pan European Opportunities Fund | 22.547.444 | 26,98 |
| SPDR MSCI Europe Financials UCITS ETF | 19.699.133 | 23,57 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 7.702.291 | 9,21 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 6.879.779 | 8,23 |
| MFS Meridian Funds - European Research Fund | 6.554.588 | 7,84 |
| Allianz Europe Equity Growth DIS | 4.109.380 | 4,92 |
| Comgest Growth Plc - Europe | 3.898.550 | 4,66 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/01/2016 | 3.500.085 | 4,19 |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes European Value Fund | 2.868.981 | 3,43 |
| Henderson Horizon - Pan European Equity Fund | 2.582.106 | 3,09 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.801.047 | 2,15 |
| Uni-Global - Equities Europe - RA | 1.129.017 | 1,35 |
| MFS Meridian Funds - European Smaller Companies Fund | 313.713 | 0,38 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

PACIFIC COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|-----------|-------------------|
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund | 3.806.569 | 23,68 |
| Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund | 3.602.783 | 22,42 |
| Aberdeen Global - Japanese Equity Fund | 2.151.576 | 13,39 |
| Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund | 1.890.233 | 11,76 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.700.539 | 10,58 |
| Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund | 878.837 | 5,47 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 700.708 | 4,36 |
| Invesco Japanese Equity Advantage Fund | 596.253 | 3,71 |
| Candriam Equities L Australia | 325.818 | 2,03 |
| Schroder International Selection Fund - Asian Total Return | 248.076 | 1,54 |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF | 170.635 | 1,06 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|--|-----------|----------------------|
| Aberdeen Global - Japanese Equity Fund | 2.670.404 | 14,40 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/02/2016 | 2.500.000 | 13,48 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Japan Fund | 2.063.099 | 11,13 |
| Candriam Equities L Australia | 2.031.986 | 10,96 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 2.001.703 | 10,79 |
| Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund | 1.971.795 | 10,63 |
| Aberdeen Global - Asia Pacific Equity Fund | 1.599.440 | 8,62 |
| Invesco Japanese Equity Advantage Fund | 1.285.666 | 6,93 |
| Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund | 1.237.812 | 6,67 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 584.070 | 3,15 |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF | 316.342 | 1,71 |
| Schroder International Selection Fund - Asian Total Return | 283.822 | 1,53 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|-----------|-------------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 9.504.735 | 21,55 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 9.010.454 | 20,43 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Fund | 7.391.287 | 16,76 |
| T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund | 5.655.714 | 12,82 |
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity | 5.189.275 | 11,77 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 2.594.258 | 5,88 |
| Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets | 2.495.350 | 5,66 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund | 2.263.027 | 5,13 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Vontobel Fund - Emerging Markets Equity | 13.821.244 | 27,66 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/02/2016 | 7.500.506 | 15,01 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 7.004.198 | 14,02 |
| T Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund | 6.472.809 | 12,95 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Fund | 4.947.884 | 9,90 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund | 3.173.437 | 6,35 |
| Schroder International Selection Fund - QEP Global Emerging Markets | 2.830.209 | 5,66 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 2.462.428 | 4,93 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 1.731.853 | 3,47 |
| Lazard Global Active Funds Plc - Emerging Market Equity Fund | 25.196 | 0,05 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

GLOBAL TECH COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|-----------|-------------------|
| Henderson Horizon - Global Technology Fund | 4.260.485 | 17,15 |
| Aberdeen Global - Technology Equity Fund | 3.604.621 | 14,51 |
| BlackRock Global Funds - World Technology Fund | 3.494.261 | 14,07 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund | 3.041.032 | 12,25 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 1.700.450 | 6,85 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 1.501.247 | 6,04 |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund | 1.387.833 | 5,59 |
| GAM Star Fund Plc - Technology | 1.168.228 | 4,70 |
| AXA Framlington Global Technology Fund | 968.648 | 3,90 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 953.437 | 3,84 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 940.606 | 3,79 |
| AB SICAV I - International Technology Portfolio | 908.788 | 3,66 |
| Candriam Equities L Biotechnology | 627.928 | 2,53 |
| JPMorgan Funds - Europe Technology Fund | 277.074 | 1,12 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|--|-----------|----------------------|
| GAM Star Fund Plc - Technology | 3.596.015 | 21,99 |
| Candriam Equities L Biotechnology | 2.890.860 | 17,68 |
| AB SICAV I - International Technology Portfolio | 2.581.105 | 15,78 |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 1.742.633 | 10,65 |
| Henderson Horizon - Global Technology Fund | 1.076.820 | 6,58 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.000.750 | 6,12 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/02/2016 | 1.000.121 | 6,12 |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund | 477.998 | 2,92 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 435.874 | 2,67 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 415.584 | 2,54 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Technology Fund | 401.410 | 2,45 |
| Aberdeen Global - Technology Equity Fund | 365.950 | 2,24 |
| BlackRock Global Funds - World Technology Fund | 218.791 | 1,34 |
| AXA Framlington Global Technology Fund | 150.069 | 0,92 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EURO FIXED INCOME

| Käufe | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| France Government Bond OAT 0% 25/02/2018 | 16.705.378 | 5,48 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017 | 15.362.063 | 5,04 |
| Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017 | 12.910.397 | 4,24 |
| French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017 | 12.313.678 | 4,04 |
| France Government Bond OAT 1% 25/11/2018 | 11.578.911 | 3,80 |
| Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2017 | 8.573.015 | 2,81 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019 | 8.331.369 | 2,73 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018 | 7.598.024 | 2,49 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 7.004.474 | 2,30 |
| Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017 | 6.061.993 | 1,99 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2017 | 6.007.836 | 1,97 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 6.003.591 | 1,97 |
| Bundesobligation 0.25% 13/04/2018 | 6.003.123 | 1,97 |
| France Government Bond OAT 0% 25/02/2019 | 5.053.600 | 1,66 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019 | 5.007.179 | 1,64 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 07/04/2017 | 5.003.491 | 1,64 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 20/01/2017 | 5.002.377 | 1,64 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016 | 4.999.917 | 1,64 |
| Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018 | 4.458.690 | 1,46 |
| Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018 | 3.438.180 | 1,13 |
| Credit Suisse AG 0.375% 11/04/2019 EMTN | 3.202.690 | 1,05 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 23/04/2020 | 3.188.580 | 1,05 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020 | 3.061.203 | 1,00 |
| Verkäufe | | |
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016 | 30.956.349 | 7,93 |
| Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018 | 24.849.516 | 6,36 |
| France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017 | 24.524.185 | 6,28 |
| Bundesobligation 0.5% 07/04/2017 | 20.922.636 | 5,36 |
| Bundesobligation 0.5% 13/10/2017 | 18.300.669 | 4,69 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018 | 16.556.539 | 4,24 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/04/2016 | 15.762.550 | 4,04 |
| Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017 | 11.701.792 | 3,00 |
| France Government Bond OAT 0% 25/02/2018 | 10.688.797 | 2,74 |
| Spain Government Bond 2.1% 30/04/2017 | 9.175.499 | 2,35 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 7.010.384 | 1,79 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/01/2016 | 7.000.000 | 1,79 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017 | 6.647.525 | 1,70 |
| Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018 | 6.571.570 | 1,68 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 6.009.039 | 1,54 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2017 | 6.008.649 | 1,54 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2016 | 6.000.000 | 1,54 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/05/2016 | 6.000.000 | 1,54 |
| French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017 | 5.634.044 | 1,44 |
| French Treasury Note BTAN 1.75% 25/02/2017 | 5.550.228 | 1,42 |
| Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024 | 5.449.504 | 1,40 |
| Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017 | 5.138.459 | 1,32 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 07/04/2017 | 5.008.705 | 1,28 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 20/01/2017 | 5.007.584 | 1,28 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 5.006.264 | 1,28 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 22/01/2016 | 5.000.000 | 1,28 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 08/04/2016 | 5.000.000 | 1,28 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 19/08/2016 | 4.003.044 | 1,02 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

GLOBAL HIGH YIELD

| Käufe | | |
|--|-------------|----------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| United States Treasury Bill 0% 11/08/2016 | 67.090.014 | 6,15 |
| United States Treasury Bill 0% 15/09/2016 | 67.049.984 | 6,14 |
| United States Treasury Bill 0% 24/03/2016 | 64.024.906 | 5,87 |
| United States Treasury Bill 0% 02/02/2017 | 48.272.176 | 4,42 |
| United States Treasury Bill 0% 03/03/2016 | 23.036.405 | 2,11 |
| United States Treasury Bill 0% 09/06/2016 | 21.426.937 | 1,96 |
| iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF | 21.168.414 | 1,94 |
| United States Treasury Bill 0% 21/04/2016 | 18.450.785 | 1,69 |
| Trea SICAV - 3G Credit Opportunities | 7.017.224 | 0,64 |
| Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021 | 6.921.251 | 0,63 |
| United States Treasury Bill 0% 22/09/2016 | 6.631.389 | 0,61 |
| Argentina Bonar Bonds 7% 17/04/2017 | 6.527.004 | 0,60 |
| Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026 | 6.471.352 | 0,59 |
| Sprint Corp 7.875% 15/09/2023 | 6.081.757 | 0,56 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 | 6.064.777 | 0,56 |
| Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026 | 6.029.822 | 0,55 |
| DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026 | 5.720.162 | 0,52 |
| Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15/03/2043 | 5.181.247 | 0,47 |
| CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024 | 4.825.840 | 0,44 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020 | 4.824.127 | 0,44 |
| Verkäufe | | |
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| United States Treasury Bill 0% 24/03/2016 | 138.845.344 | 15,17 |
| United States Treasury Bill 0% 03/03/2016 | 73.272.165 | 8,01 |
| United States Treasury Bill 0% 09/06/2016 | 21.191.117 | 2,32 |
| United States Treasury Bill 0% 11/08/2016 | 17.956.699 | 1,96 |
| United States Treasury Bill 0% 21/04/2016 | 17.715.576 | 1,94 |
| Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019 | 8.345.113 | 0,91 |
| Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024 | 6.780.305 | 0,74 |
| Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024 EMTN | 6.511.419 | 0,71 |
| Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028 | 6.303.127 | 0,69 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023 | 6.215.419 | 0,68 |
| iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF | 5.593.727 | 0,61 |
| CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 15/08/2018 | 5.502.367 | 0,60 |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042 | 5.292.625 | 0,58 |
| Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/03/2034 | 5.237.675 | 0,57 |
| Peruvian Government International Bond 6.95% 12/08/2031 | 5.174.168 | 0,57 |
| Bank of America Corp 6.5% / perpetual | 4.896.187 | 0,53 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020 | 4.845.872 | 0,53 |
| Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044 | 4.821.596 | 0,53 |
| Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020 | 4.713.231 | 0,52 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021 | 4.652.581 | 0,51 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

PREMIUM COUPON COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| H2O AM - H2O Adagio | 25.432.086 | 19,58 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 15.009.665 | 11,55 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2016 | 15.006.752 | 11,55 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 12.913.611 | 9,94 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 8.770.855 | 6,75 |
| M&G Global Dividend Fund | 8.710.968 | 6,71 |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate | 8.672.996 | 6,68 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 7.007.865 | 5,39 |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund | 5.229.015 | 4,03 |
| UBS AG 0% 04/02/2020 EMTN | 5.000.000 | 3,85 |
| BNY Mellon Global Funds Plc - Euroland Bond Fund Shs C | 3.174.143 | 2,44 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 2.957.871 | 2,28 |
| AXA World Funds - Euro Credit Short Duration | 2.504.668 | 1,93 |
| AXA World Funds - Euro 3-5 | 2.317.250 | 1,78 |
| Parvest Bond Euro Government DIS | 2.300.354 | 1,77 |
| DWS Covered Bond Fund | 2.292.093 | 1,76 |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 1.578.418 | 1,21 |
| BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund | 1.035.965 | 0,80 |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2016 | 15.006.885 | 29,14 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 10.507.168 | 20,40 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 8.446.228 | 16,40 |
| M&G Global Dividend Fund | 8.420.456 | 16,35 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 4.195.180 | 8,15 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 2.286.102 | 4,44 |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate | 1.402.068 | 2,72 |
| Parvest Bond Euro Government DIS | 1.237.984 | 2,40 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

DYNAMIC COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund | 3.989.630 | 19,33 |
| Vontobel Fund - Global Equity | 2.634.281 | 12,77 |
| Veritas Funds Plc - Global Focus Fund | 2.567.802 | 12,44 |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 1.895.340 | 9,19 |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 1.744.922 | 8,46 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - Global Select Fund | 1.481.037 | 7,18 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 1.425.301 | 6,91 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 1.201.214 | 5,82 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 1.059.974 | 5,14 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 1.014.306 | 4,92 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 1.000.259 | 4,85 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund | 396.751 | 1,92 |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 221.581 | 1,07 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 223 | - |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 1.893.079 | 20,60 |
| Brandes Investment Funds Plc - Brandes Global Value Fund | 1.438.699 | 15,66 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/02/2016 | 1.000.000 | 10,88 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2016 | 1.000.000 | 10,88 |
| Vontobel Fund - Global Equity | 947.796 | 10,31 |
| Veritas Funds Plc - Global Focus Fund | 730.287 | 7,95 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 500.426 | 5,45 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 498.046 | 5,42 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 403.597 | 4,39 |
| T Rowe Price Funds SICAV - US Large-Cap Growth Equity Fund | 367.222 | 4,00 |
| Pioneer Funds - Euro Bond | 256.589 | 2,79 |
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 105.227 | 1,15 |
| J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc - European Select Values Fund | 48.116 | 0,52 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|------------|-------------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 16.517.530 | 14,46 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 12.422.845 | 10,87 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 10.460.071 | 9,16 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 10.006.305 | 8,76 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 8.480.031 | 7,42 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 8.295.666 | 7,26 |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund | 7.885.550 | 6,90 |
| Kempen International Fund - Global High Dividend Fund | 7.707.139 | 6,75 |
| Health Care Select Sector SPDR Fund | 6.745.743 | 5,90 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 6.098.583 | 5,34 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 5.797.311 | 5,07 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 4.998.494 | 4,37 |
| DWS Top Dividende | 4.029.510 | 3,53 |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF | 2.787.844 | 2,44 |
| Uni-Global - Equities World | 1.395.972 | 1,22 |
| M&G Global Dividend Fund | 631.518 | 0,55 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Health Care Select Sector SPDR Fund | 14.785.458 | 20,86 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 8.418.433 | 11,88 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 7.247.528 | 10,22 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 6.843.030 | 9,65 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 5.822.789 | 8,21 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 4.000.948 | 5,64 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/01/2016 | 4.000.069 | 5,64 |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF | 3.795.691 | 5,36 |
| DWS Top Dividende | 3.732.432 | 5,27 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 2.468.952 | 3,48 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 2.278.829 | 3,22 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 2.202.488 | 3,11 |
| Kempen International Fund - Global High Dividend Fund | 2.026.426 | 2,86 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 1.261.078 | 1,78 |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund | 1.202.194 | 1,70 |
| M&G Global Dividend Fund | 793.977 | 1,12 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM BLACKROCK GLOBAL SELECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|------------|-------------------|
| iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST | 25.300.228 | 19,46 |
| iShares S&P 500 UCITS ETF DIST | 20.616.505 | 15,85 |
| iShares MSCI Canada UCITS ETF | 15.043.687 | 11,57 |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF | 10.004.154 | 7,69 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/08/2016 | 9.503.925 | 7,31 |
| BlackRock Global Funds - US Growth Fund | 8.539.173 | 6,57 |
| iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF | 6.767.656 | 5,20 |
| BlackRock Global Funds - European Fund | 5.990.212 | 4,61 |
| BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund | 4.990.060 | 3,84 |
| BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund | 4.606.046 | 3,54 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 4.002.335 | 3,08 |
| BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund | 3.751.610 | 2,89 |
| BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund | 3.484.332 | 2,68 |
| BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund | 2.044.193 | 1,57 |
| BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund | 1.787.915 | 1,38 |
| BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund | 1.396.145 | 1,07 |
| BlackRock Global Funds - European Value Fund | 1.187.730 | 0,91 |
| BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund | 1.013.153 | 0,78 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 24.020.359 | 24,18 |
| iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF | 22.063.872 | 22,21 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/08/2016 | 9.506.762 | 9,57 |
| BlackRock Global Funds - European Fund | 8.196.116 | 8,25 |
| BlackRock Global Funds - US Basic Value Fund | 6.745.208 | 6,79 |
| iShares S&P 500 UCITS ETF DIST | 6.249.639 | 6,29 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/04/2016 | 5.001.354 | 5,04 |
| BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund | 4.782.182 | 4,81 |
| BlackRock Global Funds - US Growth Fund | 4.721.670 | 4,75 |
| BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund | 1.883.966 | 1,90 |
| BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund | 1.706.210 | 1,72 |
| BlackRock Global Funds - Asian Dragon Fund | 1.009.900 | 1,02 |
| BlackRock Global Funds - United Kingdom Fund | 1.002.662 | 1,01 |
| BlackRock Global Funds - Japan Flexible Equity Fund | 769.411 | 0,77 |
| iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST | 727.127 | 0,73 |
| BlackRock Global Funds - Pacific Equity Fund | 555.423 | 0,56 |
| BlackRock Global Funds - European Value Fund | 397.769 | 0,40 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM JP MORGAN GLOBAL SELECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|------------|-------------------|
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund | 16.246.549 | 21,67 |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund | 12.402.526 | 16,55 |
| JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund | 11.479.826 | 15,32 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 8.875.714 | 11,84 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 6.618.148 | 8,83 |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund | 5.530.830 | 7,38 |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund | 3.902.249 | 5,21 |
| JPMorgan Funds - US Value Fund | 3.192.035 | 4,26 |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund | 2.608.984 | 3,48 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund C-CAP | 1.484.752 | 1,98 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 1.058.887 | 1,41 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities | 903.012 | 1,20 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | 649.740 | 0,87 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|--|-----------|----------------------|
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund | 9.049.831 | 20,08 |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund | 8.593.435 | 19,07 |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund | 7.434.094 | 16,50 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 5.344.391 | 11,86 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | 2.960.777 | 6,57 |
| JPMorgan Funds - JPM Asia Pacific Equity Fund | 2.558.524 | 5,68 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 2.176.047 | 4,83 |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund | 2.010.369 | 4,46 |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund | 1.579.485 | 3,50 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities | 1.570.923 | 3,49 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund C-CAP | 1.269.135 | 2,82 |
| JPMorgan Funds - US Value Fund | 515.225 | 1,14 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|------------|-------------------|
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 26.131.845 | 11,52 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund | 22.048.232 | 9,72 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 19.427.062 | 8,56 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha | 17.359.499 | 7,65 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity | 16.412.147 | 7,23 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 15.932.546 | 7,02 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZC | 14.753.365 | 6,50 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity | 13.961.639 | 6,15 |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 12.956.690 | 5,71 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund | 11.954.617 | 5,27 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 10.008.310 | 4,41 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 9.276.303 | 4,09 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha | 8.298.676 | 3,66 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund | 8.260.800 | 3,64 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund Z | 7.791.926 | 3,43 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 5.005.059 | 2,21 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund | 2.393.225 | 1,06 |
| iShares MSCI Japan UCITS ETF DIST | 2.300.704 | 1,01 |
| Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund | 1.524.605 | 0,67 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund | 1.118.942 | 0,49 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Morgan Stanley SICAV - Short Maturity Euro Bond Fund | 24.956.939 | 14,81 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 23.237.329 | 13,79 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund | 18.681.617 | 11,09 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Equity Alpha | 16.529.678 | 9,81 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Japanese Equity | 15.232.641 | 9,04 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 11.329.448 | 6,72 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/06/2016 | 10.003.917 | 5,94 |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 8.143.201 | 4,83 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund Z | 7.193.584 | 4,27 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 7.006.943 | 4,16 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Latin American Equity Fund | 6.370.551 | 3,78 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Eurozone Equity Alpha | 6.066.422 | 3,60 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZC | 5.779.029 | 3,43 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Europe Middle East and Africa Equity | 3.341.487 | 1,98 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Asian Equity Fund | 2.638.256 | 1,56 |
| iShares MSCI Japan UCITS ETF DIST | 1.013.964 | 0,60 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Markets Equity Fund | 519.095 | 0,31 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Indian Equity Fund | 464.069 | 0,28 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FRANKLIN TEMPLETON EMERGING MARKETS SELECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF | 14.211.413 | 17,86 |
| iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF | 8.749.279 | 10,99 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 8.003.475 | 10,06 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund | 6.881.438 | 8,65 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund | 6.876.285 | 8,64 |
| db x-trackers iBoxx USD Emerging Sovereigns Quality Weighted UCITS ETF DR 1D | 6.464.268 | 8,12 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund | 6.346.546 | 7,97 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund | 4.161.324 | 5,23 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund | 3.764.482 | 4,73 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 3.000.759 | 3,77 |
| Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund | 2.942.528 | 3,70 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund | 2.418.582 | 3,04 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund CAP | 2.259.508 | 2,84 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund | 1.790.732 | 2,25 |
| db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF - 1C | 831.326 | 1,04 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund | 372.695 | 0,47 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund - I ACC EUR H1 | 270.770 | 0,34 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I ACC EUR H1 | 241.019 | 0,30 |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund CAP | 14.789.591 | 18,56 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Growth Fund | 9.332.771 | 11,71 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 9.010.221 | 11,31 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund - I ACC EUR H1 | 7.812.396 | 9,80 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I ACC EUR H1 | 7.730.979 | 9,70 |
| db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF - 1C | 7.404.963 | 9,29 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund | 5.327.680 | 6,68 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund | 4.977.265 | 6,25 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund | 4.686.225 | 5,88 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Latin America Fund | 2.843.689 | 3,57 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin MENA Fund | 2.538.403 | 3,19 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund | 1.896.377 | 2,38 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Eastern Europe Fund | 703.983 | 0,88 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Frontier Markets Fund | 325.621 | 0,41 |
| Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund | 196.612 | 0,25 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond | 108.631 | 0,14 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM PIMCO INFLATION STRATEGY SELECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|-------------|-------------------|
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund | 144.808.996 | 26,26 |
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund - INST EUR | 141.763.920 | 25,70 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Dynamic Multi-Asset Fund | 66.621.117 | 12,08 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund | 35.327.000 | 6,41 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund | 29.745.051 | 5,39 |
| PIMCO Global High Yield Bond Fund | 25.145.370 | 4,56 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund | 19.783.144 | 3,59 |
| PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund | 18.711.573 | 3,39 |
| PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund | 16.500.000 | 2,99 |
| PIMCO Funds: Global Investors Series Plc - PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy | 14.700.000 | 2,66 |
| PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund | 11.847.664 | 2,15 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund | 10.589.303 | 1,92 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund | 7.551.852 | 1,37 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Emerging Markets Fund | 7.299.460 | 1,32 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund | 424.553 | 0,08 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund | 384.392 | 0,07 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund | 307.544 | 0,06 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|--|-------------|----------------------|
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund - INST EUR | 141.814.332 | 22,56 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Capital Securities Fund | 126.937.549 | 20,19 |
| PIMCO Funds Global Investors - Global Real Return Fund | 91.180.717 | 14,50 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Credit Absolute Return Fund | 75.572.503 | 12,02 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Low Duration Real Return Fund DIS | 28.903.161 | 4,60 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Income Fund | 28.166.542 | 4,48 |
| PIMCO Global High Yield Bond Fund | 25.788.784 | 4,10 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS Global Developed Fund | 23.359.315 | 3,72 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Euro Credit Fund | 18.040.970 | 2,87 |
| PIMCO Global Investors Series Plc - Global Advantage Real Return Fund | 17.614.648 | 2,80 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund | 16.011.365 | 2,55 |
| PIMCO GIS - Euro Low Average Duration Fund | 15.708.000 | 2,50 |
| PIMCO RAE Fundamental PLUS US Fund | 12.706.762 | 2,02 |
| PIMCO Funds Global Investors Series - Euro Short-Term Fund | 5.749.677 | 0,91 |
| PIMCO Select Funds Plc Multi-Asset Allocation Fund | 1.138.170 | 0,18 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM DWS MEGATREND SELECTION

Purchase

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|-----------|-------------------|
| db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary Index UCITS ETF DR | 7.649.467 | 13,17 |
| DWS Telemedia Typ O | 5.412.206 | 9,31 |
| DWS Water Sustainability Fund | 5.081.765 | 8,75 |
| Deutsche Invest I Top Asia | 4.855.656 | 8,36 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 4.503.146 | 7,75 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 4.501.862 | 7,75 |
| db x-trackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF DR | 4.370.383 | 7,52 |
| DWS Biotech | 3.511.959 | 6,04 |
| DWS Financials Typ O | 2.924.249 | 5,03 |
| DWS Technology Typ O | 2.850.741 | 4,91 |
| db x-trackers MSCI World Financials Index UCITS ETF DR | 2.336.020 | 4,02 |
| Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities | 1.975.435 | 3,40 |
| DWS Health Care Typ O | 1.690.175 | 2,91 |
| DWS US Growth | 1.560.509 | 2,69 |
| Deutsche Invest I New Resources | 955.480 | 1,64 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP | 927.095 | 1,60 |
| DWS Global Agribusiness | 843.232 | 1,45 |
| DWS Global Growth | 612.009 | 1,05 |
| Deutsche Invest I Global Thematic | 411.197 | 0,71 |
| db x-trackers MSCI World Financials TRN Index UCITS ETF | 356.646 | 0,61 |

Sales*

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|-----------|----------------------|
| DWS Financials Typ O | 7.961.470 | 13,97 |
| db x-trackers MSCI World Consumer Discretionary TRN Index UCITS ETF | 7.356.665 | 12,90 |
| DWS Technology Typ O | 4.567.878 | 8,01 |
| DWS Global Agribusiness | 4.343.367 | 7,62 |
| db x-trackers MSCI World Information Technology TRN Index UCITS ETF | 4.166.852 | 7,31 |
| db x-trackers MSCI World Financials TRN Index UCITS ETF | 4.105.844 | 7,20 |
| DWS Biotech | 3.498.187 | 6,14 |
| DWS Health Care Typ O | 2.979.537 | 5,23 |
| Deutsche Invest I Top Asia | 2.801.362 | 4,91 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP | 2.639.136 | 4,63 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 2.501.139 | 4,39 |
| Deutsche Invest I Emerging Markets Top Dividend | 1.879.573 | 3,30 |
| DWS Water Sustainability Fund | 1.792.784 | 3,14 |
| DWS US Growth | 1.618.013 | 2,84 |
| Deutsche Invest I Global Thematic | 1.211.213 | 2,12 |
| db x-trackers FTSE Developed Europe Ex UK Property UCITS ETF DR | 1.036.492 | 1,82 |
| Deutsche Invest I New Resources | 775.806 | 1,36 |
| DWS Telemedia Typ O | 682.534 | 1,20 |
| DWS Global Growth | 676.038 | 1,19 |
| Deutsche Invest I RREEF Global Real Estate Securities | 408.808 | 0,72 |

* Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

COUPON STRATEGY COLLECTION

| Käufe | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Uni-Global - Equities World | 110.308.150 | 18,49 |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Market Bond Fund | 75.675.812 | 12,68 |
| H2O AM - H2O Adagio | 55.800.001 | 9,35 |
| Jupiter JGF - Dynamic Bond DIS | 40.507.979 | 6,79 |
| United States Treasury Bill 0% 15/09/2016 | 29.789.514 | 4,99 |
| Pictet - Global Emerging Debt | 29.755.771 | 4,99 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 26.593.797 | 4,46 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 24.782.593 | 4,15 |
| M&G Global Dividend Fund | 22.925.055 | 3,84 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 22.171.913 | 3,72 |
| Lazard Investment Funds - Global Equity Income Fund | 20.777.696 | 3,48 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 18.251.155 | 3,06 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 17.699.010 | 2,97 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 17.185.664 | 2,88 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 14.156.256 | 2,37 |
| AB FCP I - Global High Yield Portfolio | 11.948.203 | 2,00 |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio | 11.371.372 | 1,91 |
| United States Treasury Bill 0% 05/05/2016 | 10.852.336 | 1,82 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund | 8.614.952 | 1,44 |
| Amundi Funds - Bond Global Aggregate | 5.538.174 | 0,93 |

| Verkäufe* | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Uni-Global - Equities World | 110.308.150 | 22,74 |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Emerging Markets Bond Fund DIS | 70.764.154 | 14,58 |
| United States Treasury Bill 0% 05/05/2016 | 64.252.218 | 13,24 |
| United States Treasury Bill 0% 24/03/2016 | 35.214.511 | 7,26 |
| United States Treasury Bill 0% 28/04/2016 | 30.888.288 | 6,37 |
| Jupiter JGF - Dynamic Bond DIS | 30.512.630 | 6,29 |
| Mellon Investments Funds ICVC - Newton Global Income Fund | 24.316.927 | 5,01 |
| M&G Global Dividend Fund | 19.009.561 | 3,92 |
| Pictet - Global Emerging Debt | 17.992.456 | 3,71 |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 17.084.925 | 3,52 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC - Global Equity Income Fund | 16.194.755 | 3,34 |
| Schroder International Selection Fund - Global Dividend Maximizer | 11.341.759 | 2,34 |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF | 9.227.332 | 1,90 |
| Veritas Funds Plc - Global Equity Income Fund | 6.108.245 | 1,26 |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio | 5.483.554 | 1,13 |
| Legg Mason Global Funds Plc - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund | 4.613.850 | 0,95 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Multi Strategy Fund | 4.556.583 | 0,94 |
| DWS Top Dividende | 3.474.480 | 0,72 |
| Pioneer Funds - Global Equity Target Income | 2.662.064 | 0,55 |
| Uni-Global - Equities World | 1.099.160 | 0,23 |

* Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

| Käufe | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE | 7.629.283 | 11,07 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 6.003.783 | 8,71 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund Shs A | 5.366.226 | 7,79 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Global Core Plus Bond Fund | 5.135.548 | 7,45 |
| H2O AM - H2O Adagio | 5.014.578 | 7,28 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 5.002.757 | 7,26 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 4.002.796 | 5,81 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 3.436.053 | 4,99 |
| Hibernia REIT Plc | 2.905.450 | 4,22 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 2.544.943 | 3,69 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 2.512.473 | 3,65 |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 2.478.512 | 3,60 |
| Grand City Properties SA | 2.337.658 | 3,39 |
| Merlin Properties Socimi SA | 2.324.483 | 3,37 |
| Candriam Equities L Biotechnology | 2.200.563 | 3,19 |
| Amundi ETF Japan Topix Eur Hedged Daily UCITS ETF | 1.457.610 | 2,12 |
| PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | 1.282.070 | 1,86 |
| Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends Equities | 1.264.126 | 1,83 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 1.193.770 | 1,73 |
| Goldman Sachs BRICs Equity Portfolio | 1.135.614 | 1,65 |
| PureFunds ISE Cyber Security ETF | 943.386 | 1,37 |
| Verkäufe | | |
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Goldman Sachs BRICs Equity Portfolio | 8.048.378 | 13,95 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Property Fund | 7.648.754 | 13,26 |
| iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE | 6.322.255 | 10,96 |
| Health Care Select Sector SPDR Fund | 5.841.307 | 10,12 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 4.801.595 | 8,32 |
| Candriam Equities L Biotechnology | 3.861.905 | 6,69 |
| PIMCO Funds Global Investors Series Plc - Global Bond Fund Shs A | 3.071.036 | 5,32 |
| Goldman Sachs Global High Yield Portfolio CAP | 2.662.552 | 4,61 |
| Pictet - Emerging Local Currency Debt | 2.518.696 | 4,37 |
| iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 2.269.459 | 3,93 |
| Hibernia REIT Plc | 2.226.765 | 3,86 |
| Societe Generale SA 9.375% / perpetual | 1.843.432 | 3,19 |
| JPMorgan Funds - Systematic Alpha | 1.636.684 | 2,84 |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 1.367.494 | 2,37 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 1.225.022 | 2,12 |
| PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | 490.568 | 0,85 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure CAP | 485.880 | 0,84 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund | 432.154 | 0,75 |
| Amundi ETF Japan Topix Eur Hedged Daily UCITS ETF | 358.585 | 0,62 |
| Lyxor UCITS ETF World Water | 300.516 | 0,52 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | 14.654.348 | 17,61 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZX | 13.451.673 | 16,17 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure DIS | 13.139.290 | 15,79 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 7.504.729 | 9,02 |
| Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund | 7.117.464 | 8,55 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 6.006.833 | 7,22 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 5.162.943 | 6,21 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 5.002.913 | 6,01 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 4.973.922 | 5,98 |
| Russell OpenWorld - Global Listed Infrastructure | 3.358.807 | 4,04 |
| Invesco Asia Infrastructure Fund | 2.825.266 | 3,40 |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 9.282.170 | 17,78 |
| Deutsche Invest I Global Infrastructure DIS | 7.477.407 | 14,32 |
| Russell OpenWorld - Global Listed Infrastructure | 7.409.606 | 14,19 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund ZX | 7.087.018 | 13,57 |
| Brookfield Global Listed Infrastructure UCITS Fund | 6.332.379 | 12,13 |
| Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund | 5.658.316 | 10,84 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 4.502.411 | 8,62 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 2.455.778 | 4,70 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 2.008.349 | 3,85 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|--|------------|-------------------|
| Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond | 52.849.329 | 27,82 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 22.524.120 | 11,86 |
| M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund | 20.741.691 | 10,92 |
| Credit Suisse Lux Global Balanced Convertible Bond Fund | 20.494.034 | 10,79 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2017 | 20.019.788 | 10,54 |
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond | 12.795.000 | 6,73 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 9.504.378 | 5,00 |
| Industrial Select Sector SPDR Fund | 9.031.591 | 4,75 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 9.015.905 | 4,75 |
| Salar Fund Plc | 5.285.015 | 2,78 |
| BlueBay Global Convertible Bond Fund | 3.142.787 | 1,65 |
| UBAM Convertibles Global | 1.693.427 | 0,89 |
| Amundi Funds - Convertible Europe | 935.430 | 0,49 |
| Calamos Global Funds Plc - Global Convertible Opportunities Fund | 926.430 | 0,49 |
| Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global | 677.155 | 0,36 |
| LO Funds - Convertible Bond Asia USD | 342.863 | 0,18 |

Verkäufe**

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|---|------------|----------------------|
| Morgan Stanley Investment Funds - Global Convertible Bond | 51.517.104 | 28,24 |
| BlueBay Global Convertible Bond Fund | 45.114.121 | 24,73 |
| Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global | 26.024.488 | 14,26 |
| Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | 17.377.288 | 9,53 |
| Schroder International Selection Fund - Global Convertible Bond | 9.679.236 | 5,31 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 8.507.392 | 4,66 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 7.503.944 | 4,11 |
| Financial Select Sector SPDR Fund | 4.311.742 | 2,36 |
| M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund | 4.097.167 | 2,25 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 3.985.852 | 2,18 |
| Salar Fund Plc | 2.933.580 | 1,61 |
| Credit Suisse Lux Global Balanced Convertible Bond Fund | 902.068 | 0,49 |
| Amundi Funds - Convertible Europe | 494.901 | 0,27 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

| Käufe* | | |
|-------------------------------------|------------|-------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Carmignac Securite | 39.593.586 | 18,13 |
| Carmignac Emergents | 33.408.435 | 15,30 |
| Carmignac Patrimoine | 28.383.412 | 13,00 |
| Carmignac Portfolio - Capital Plus | 26.035.729 | 11,92 |
| Carmignac Investissement | 24.456.493 | 11,20 |
| Carmignac Commodities | 24.302.009 | 11,13 |
| Carmignac Emerging Discovery | 24.254.767 | 11,11 |
| Carmignac Portfolio - Global Bond | 12.183.521 | 5,58 |
| Carmignac Portfolio - Grande Europe | 4.712.466 | 2,16 |
| Carmignac Euro-Entrepreneurs | 622.209 | 0,28 |
| Carmignac Euro-Patrimoine | 423.833 | 0,19 |

| Verkäufe** | | |
|---|------------|----------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Carmignac Court Terme | 49.349.647 | 22,02 |
| Carmignac Portfolio - Capital Plus | 42.124.614 | 18,80 |
| Carmignac Portfolio - Grande Europe | 29.985.763 | 13,38 |
| Carmignac Euro-Entrepreneurs | 23.216.531 | 10,36 |
| Carmignac Emergents | 17.150.123 | 7,65 |
| Carmignac Portfolio - Global Bond | 11.003.385 | 4,91 |
| Carmignac Securite | 10.037.832 | 4,48 |
| Carmignac Investissement | 9.889.064 | 4,41 |
| Carmignac Patrimoine | 9.661.600 | 4,31 |
| Carmignac Euro-Patrimoine | 9.151.469 | 4,08 |
| Carmignac Commodities | 7.686.484 | 3,43 |
| Carmignac Portfolio - Investissement Latitude | 4.867.137 | 2,17 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Invesco Euro Reserve Fund | 34.649.660 | 11,29 |
| Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio INST | 33.258.047 | 10,83 |
| PowerShares S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF | 32.066.093 | 10,45 |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | 24.030.098 | 7,83 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 24.028.313 | 7,83 |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund | 23.688.343 | 7,72 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 22.011.827 | 7,17 |
| Invesco Asian Equity Fund | 20.990.401 | 6,84 |
| Invesco Global Equity Income Fund | 17.870.527 | 5,82 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2016 | 15.008.345 | 4,89 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 12.002.839 | 3,91 |
| Invesco Pan European Structured Equity Fund | 11.618.158 | 3,78 |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 10.358.321 | 3,37 |
| Invesco Global Total Return EUR Bond Fund | 8.235.240 | 2,68 |
| Invesco Pan European High Income Fund | 7.458.460 | 2,43 |
| Invesco Pan European Equity Fund | 5.752.063 | 1,87 |
| Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund | 2.876.889 | 0,94 |
| Invesco Euro Short Term Bond Fund | 559.060 | 0,18 |
| Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund | 508.532 | 0,17 |

| Verkäufe** | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Invesco Pan European High Income Fund | 98.379.703 | 32,32 |
| Invesco Pan European Equity Fund | 46.091.943 | 15,14 |
| PowerShares EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF | 42.659.047 | 14,01 |
| Invesco Euro Reserve Fund | 25.431.271 | 8,35 |
| Invesco Global Equity Income Fund | 15.196.171 | 4,99 |
| Invesco Euro Corporate Bond Fund | 12.827.559 | 4,21 |
| Invesco Asian Equity Fund | 10.532.441 | 3,46 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 8.005.895 | 2,63 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/06/2016 | 8.002.411 | 2,63 |
| Invesco Pan European Structured Equity Fund | 7.291.730 | 2,40 |
| Invesco Global Total Return EUR Bond Fund | 7.248.156 | 2,38 |
| Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund | 7.040.712 | 2,31 |
| Invesco Funds SICAV - Invesco Euro Bond Fund | 5.594.523 | 1,84 |
| Invesco Global Small Cap Equity Fund | 4.967.206 | 1,63 |
| Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio INST | 2.302.908 | 0,76 |
| Invesco Global Targeted Returns Fund | 1.651.229 | 0,54 |
| Invesco Euro Short Term Bond Fund | 1.221.473 | 0,40 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

| Käufe* | | |
|--|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Candriam Sustainable Pacific | 2.765.183 | 17,24 |
| Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities | 2.675.962 | 16,68 |
| Amundi - Amundi Actions USA ISR | 2.605.489 | 16,24 |
| Candriam Sustainable North America | 2.268.875 | 14,15 |
| UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF | 1.982.942 | 12,36 |
| Oddo Sustainability Fund | 1.018.684 | 6,35 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2017 | 800.809 | 4,99 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 800.253 | 4,99 |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund | 761.159 | 4,75 |
| iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF | 360.658 | 2,25 |

| Verkäufe** | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2016 | 2.001.134 | 26,03 |
| Candriam Sustainable Pacific | 1.119.734 | 14,56 |
| Candriam Sustainable North America | 940.217 | 12,23 |
| Capital Growth Funds - RobecoSAM Sustainable European Equities | 898.525 | 11,69 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2016 | 800.905 | 10,42 |
| Amundi - Amundi Actions USA ISR | 638.595 | 8,31 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2016 | 500.168 | 6,51 |
| UBS ETF - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF | 389.706 | 5,07 |
| Oddo Sustainability Fund | 248.484 | 3,23 |
| Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund | 149.931 | 1,95 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY

| Käufe | | |
|--|-----------|-------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.875% / perpetual | 6.806.840 | 8,23 |
| UBS Group AG 6.875% / perpetual 2016 | 5.753.762 | 6,96 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026 | 4.951.630 | 5,99 |
| BNP Paribas SA 7.625% / perpetual | 3.847.875 | 4,65 |
| BNP Paribas SA 6.125% / perpetual | 3.653.841 | 4,42 |
| Intesa Sanpaolo SpA 7% EMTN / perpetual | 3.566.154 | 4,31 |
| Lloyds Banking Group Plc 7% / perpetual | 3.379.963 | 4,09 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual | 2.841.166 | 3,43 |
| HSBC Holdings Plc 6.875% / perpetual | 2.680.912 | 3,24 |
| Blackstone Group LP | 2.525.295 | 3,05 |
| Nationwide Building Society 6.875% EMTN / perpetual | 2.379.536 | 2,88 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 2.363.013 | 2,86 |
| Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028 | 1.992.199 | 2,41 |
| ORIX Corp | 1.973.647 | 2,39 |
| Banco Santander SA 6.25% / perpetual | 1.896.581 | 2,29 |
| Societe Generale SA 7.875% / perpetual | 1.788.801 | 2,16 |
| Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN | 1.700.000 | 2,06 |
| Fifth Third Bancorp | 1.622.485 | 1,96 |
| Assicurazioni Generali SpA 5% 08/06/2048 EMTN | 1.389.878 | 1,68 |
| ABN AMRO Group NV | 1.366.422 | 1,65 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019 EMTN | 1.335.218 | 1,61 |
| Santander Issuances SAU 5.179% 19/11/2025 | 1.289.544 | 1,56 |
| Banco Popular Espanol SA 8.25% / perpetual | 1.250.544 | 1,51 |
| Cooperatieve Rabobank UA 6.625% / perpetual | 1.202.900 | 1,45 |
| Natixis SA | 1.166.386 | 1,41 |
| Wells Fargo & Co | 1.113.859 | 1,35 |
| JPMorgan Chase & Co | 1.113.047 | 1,35 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 1.066.897 | 1,29 |
| KeyCorp | 1.059.790 | 1,28 |
| Citigroup Inc | 1.048.573 | 1,27 |
| Morgan Stanley | 1.045.203 | 1,26 |
| Huntington Bancshares Inc | 1.018.991 | 1,23 |
| Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026 EMTN | 996.600 | 1,20 |
| Bank of America Corp | 981.909 | 1,19 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc 7.5% / perpetual | 841.227 | 1,02 |
| Carlyle Group LP | 840.165 | 1,02 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

| Verkäufe | | |
|--|-----------|----------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Citigroup Inc 5.95% / perpetual | 4.531.135 | 8,19 |
| JPMorgan Chase & Co 5.3% / perpetual | 3.822.906 | 6,91 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 2.382.255 | 4,31 |
| Carlyle Group LP | 2.041.206 | 3,69 |
| Discover Financial Services | 1.950.986 | 3,53 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 1.862.840 | 3,37 |
| Fifth Third Bancorp | 1.846.927 | 3,34 |
| Baggot Securities Ltd 10.24% / perpetual | 1.525.163 | 2,76 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019 EMTN | 1.406.933 | 2,54 |
| Assicurazioni Generali SpA 5% 08/06/2048 EMTN | 1.403.964 | 2,54 |
| American Capital Agency Corp | 1.358.647 | 2,46 |
| ABN AMRO Group NV | 1.354.627 | 2,45 |
| Apollo Global Management LLC | 1.319.937 | 2,39 |
| Aegon NV | 1.319.613 | 2,39 |
| Starwood Property Trust Inc | 1.307.200 | 2,36 |
| Bank of America Corp | 1.265.209 | 2,29 |
| Danske Bank A/S | 1.264.563 | 2,29 |
| Huntington Bancshares Inc | 1.250.706 | 2,26 |
| JPMorgan Chase & Co | 1.203.564 | 2,18 |
| BNP Paribas SA | 1.202.622 | 2,17 |
| KeyCorp | 1.175.006 | 2,12 |
| Wells Fargo & Co | 1.145.308 | 2,07 |
| Banco Santander SA 6.375% / perpetual | 1.139.580 | 2,06 |
| Prudential Financial Inc | 1.130.373 | 2,04 |
| US Bancorp | 1.127.960 | 2,04 |
| Citigroup Inc | 1.117.412 | 2,02 |
| Societe Generale SA | 1.099.591 | 1,99 |
| Bank of Ireland 7.375% / perpetual | 1.086.066 | 1,96 |
| Invesco Ltd | 1.066.576 | 1,93 |
| Morgan Stanley | 1.055.568 | 1,91 |
| Dai-ichi Life Insurance Co Ltd | 915.174 | 1,65 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 914.414 | 1,65 |
| Blackstone Group LP | 910.856 | 1,65 |
| Bank of Ireland | 864.200 | 1,56 |
| T&D Holdings Inc | 861.892 | 1,56 |
| Swedbank AB | 844.810 | 1,53 |
| Hercules Capital Inc | 692.446 | 1,25 |
| Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050 | 664.167 | 1,20 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6.75% | 632.010 | 1,14 |
| American Capital Mortgage Investment Corp | 552.804 | 1,00 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EQUILIBRIUM

| Käufe | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| France Treasury Bill BTF 0% 10/08/2016 | 10.011.193 | 4,63 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026 | 6.451.434 | 2,98 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046 | 5.643.963 | 2,61 |
| Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020 | 5.216.995 | 2,41 |
| United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 | 4.934.094 | 2,28 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045 | 4.807.947 | 2,22 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018 | 4.649.185 | 2,15 |
| Mylan NV 3.95% 15/06/2026 | 3.474.338 | 1,61 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026 | 3.093.347 | 1,43 |
| United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021 | 2.642.239 | 1,22 |
| Under Armour Inc 3.25% 15/06/2026 | 2.578.589 | 1,19 |
| United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 | 2.323.854 | 1,08 |
| Electricite de France SA 4.25% / perpetual | 2.067.366 | 0,96 |
| United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021 | 2.009.448 | 0,93 |
| Southern Power Co 1.85% 20/06/2026 | 1.997.100 | 0,92 |
| Tesco Plc 4.875% 24/03/2042 EMTN | 1.987.384 | 0,92 |
| Lloyds Banking Group Plc 7.625% / perpetual | 1.855.829 | 0,86 |
| American International Group Inc 3.3% 01/03/2021 | 1.819.474 | 0,84 |
| Nationwide Building Society 6.875% EMTN / perpetual | 1.812.819 | 0,84 |
| Bank of America Corp 2.0531% 19/04/2021 | 1.775.726 | 0,82 |
| Verkäufe | | |
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| AXA World Funds - US High Yield Bonds CAP | 5.319.385 | 2,58 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.5% 15/04/2016 | 4.581.680 | 2,22 |
| Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 6.02% 15/06/2026 | 3.125.154 | 1,51 |
| Tesco Plc 5.5% 13/12/2019 EMTN | 2.817.530 | 1,36 |
| Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023 EMTN | 2.667.405 | 1,29 |
| Nationwide Building Society 6.75% 22/07/2020 EMTN | 2.652.690 | 1,28 |
| Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021 | 2.522.061 | 1,22 |
| ING Bank NV 3.625% 25/02/2026 EMTN | 2.427.130 | 1,18 |
| Barclays Plc 7% / perpetual | 2.355.463 | 1,14 |
| United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 | 2.345.887 | 1,14 |
| InterContinental Hotels Group Plc 3.75% 14/08/2025 EMTN | 2.337.098 | 1,13 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.7% 31/03/2026 EMTN | 2.282.763 | 1,11 |
| UniCredit SpA 6.75% / perpetual | 2.185.853 | 1,06 |
| Wal-Mart Stores Inc 1.9% 08/04/2022 | 2.180.762 | 1,06 |
| Berkshire Hathaway Inc 0.75% 16/03/2023 | 2.000.586 | 0,97 |
| Under Armour Inc 3.25% 15/06/2026 | 1.988.849 | 0,96 |
| Gas Natural Fenosa Finance BV 3.375% 29/12/2049 | 1.860.323 | 0,90 |
| American International Group Inc 3.3% 01/03/2021 | 1.852.009 | 0,90 |
| Hewlett Packard Enterprise Co 3.6% 15/10/2020 | 1.834.005 | 0,89 |
| Glencore Finance Europe SA 3.375% 30/09/2020 EMTN | 1.829.600 | 0,89 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

LONG SHORT STRATEGY COLLECTION

Käufe*

| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
|---|-----------|-------------------|
| Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund | 5.813.954 | 17,14 |
| GLG Investments VI Plc - Man GLG European Equity Alternative | 5.452.642 | 16,08 |
| Schroder International Selection Fund - European Equity Absolute Return | 5.156.622 | 15,20 |
| RWC Funds - US Absolute Alpha | 4.679.179 | 13,79 |
| FP Argonaut Absolute Return Fund | 4.213.190 | 12,42 |
| Henderson Horizon - Pan European Alpha Funds | 4.086.080 | 12,05 |
| Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund | 3.401.530 | 10,03 |
| Fundlogic Alternatives Plc - MS Dalton Asia Pacific UCITS Fund | 1.117.045 | 3,29 |

Verkäufe

| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
|--|--------|----------------------|
| Es gab keine Verkäufe im Berichtszeitraum. | | |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

| Käufe | | |
|---|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Fidelity Funds - Asian High Yield Fund | 6.934.878 | 13,61 |
| Fidelity Funds - Asian Bond Fund | 6.337.560 | 12,44 |
| Fidelity Funds - Asian High Yield Fund - I USD CAP | 4.039.879 | 7,93 |
| Fidelity Funds - Asian Bond Fund - Y USD CAP | 3.766.604 | 7,39 |
| Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund | 3.472.724 | 6,82 |
| Fidelity Funds - China RMB Bond Fund | 3.073.107 | 6,03 |
| Fidelity Funds - Asia Focus Fund | 2.802.575 | 5,50 |
| Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund - Y USD CAP | 2.217.398 | 4,35 |
| iShares Emerging Asia Local Government Bond UCITS ETF | 1.595.547 | 3,13 |
| Fidelity Funds - Korea Fund | 1.165.580 | 2,29 |
| Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund | 1.151.792 | 2,26 |
| Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund | 1.087.627 | 2,13 |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund | 1.032.970 | 2,03 |
| iShares Asia Property Yield UCITS ETF | 932.667 | 1,83 |
| Fidelity Funds - Global Financial Services Fund | 842.796 | 1,65 |
| Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund - Y USD CAP | 706.874 | 1,39 |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund - Y USD CAP | 614.504 | 1,21 |
| Fidelity Funds - Emerging Asia Fund | 584.203 | 1,15 |
| Fidelity Funds - Pacific Fund | 581.802 | 1,14 |
| Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund | 575.758 | 1,13 |
| Fidelity Funds - European High Yield Fund | 571.164 | 1,12 |
| Fidelity Funds - Taiwan Fund | 568.979 | 1,12 |
| Fidelity Funds - Euro Bond Fund | 566.635 | 1,11 |
| Fidelity Funds - US High Yield Fund | 565.639 | 1,11 |
| Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund | 560.211 | 1,10 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt | 546.371 | 1,07 |
| Verkäufe* | | |
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Fidelity Funds - Asian High Yield Fund - I USD CAP | 4.183.694 | 27,52 |
| Fidelity Funds - Asian Bond Fund - Y USD CAP | 3.823.251 | 25,15 |
| Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund - Y USD CAP | 2.245.173 | 14,77 |
| Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund - Y USD CAP | 716.732 | 4,72 |
| Fidelity Funds - Global Dividend Fund - Y USD CAP | 629.229 | 4,14 |
| Fidelity Funds - Global Financial Services Fund - Y EUR CAP | 497.636 | 3,27 |
| Fidelity Funds - China RMB Bond Fund | 453.308 | 2,98 |
| Fidelity Funds - Emerging Asia Fund - Y USD CAP | 376.937 | 2,48 |
| Fidelity Funds - European High Yield Fund - Y USD HDG CAP | 349.469 | 2,30 |
| Fidelity Funds - Emerging Markets Local Currency Debt - Y USD CAP | 340.274 | 2,24 |
| Fidelity Funds - US High Yield Fund - Y USD CAP | 325.418 | 2,14 |
| Fidelity Funds - Euro Bond Fund - Y USD CAP | 319.322 | 2,10 |
| Fidelity Funds - Asia Focus Fund | 251.096 | 1,65 |
| Fidelity Funds - Japan Fund | 245.112 | 1,61 |
| iShares Asia Property Yield UCITS ETF | 201.319 | 1,33 |
| Fidelity Funds - China Focus Fund - Y USD CAP | 188.781 | 1,24 |
| Fidelity Funds - Australia Fund | 55.429 | 0,36 |

* Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Franklin Templeton Investment Funds - European Dividend Fund | 3.927.285 | 10,98 |
| Threadneedle Specialist Investment Funds - Pan European Equity Dividend Fund | 3.767.935 | 10,53 |
| Invesco Pan European Equity Income Fund | 3.761.812 | 10,52 |
| Schroder European Alpha Income Fund | 3.757.758 | 10,51 |
| BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund | 3.744.928 | 10,47 |
| M&G Investment Funds 7 - Pan European Dividend Fund | 3.730.857 | 10,43 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 2.307.032 | 6,45 |
| AXA World Funds - Euro 3-5 | 2.297.127 | 6,42 |
| Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield | 2.262.475 | 6,32 |
| Morgan Stanley Investment Funds - European Currencies High Yield Bond Fund ZK | 2.256.979 | 6,31 |
| HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond | 2.255.153 | 6,30 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 1.301.294 | 3,64 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2016 | 400.272 | 1,12 |

| Verkäufe | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Es gab keine Verkäufe im Berichtszeitraum. | | |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

US COUPON STRATEGY COLLECTION

| Käufe* | | |
|---|---------------|--------------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund | 5.283.467 | 14,65 |
| Jupiter North American Income Fund | 4.537.683 | 12,59 |
| Threadneedle US Equity Income Fund | 4.273.229 | 11,85 |
| Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset US High Yield Fund | 3.564.437 | 9,89 |
| Muzinich Funds - Americayield Fund | 3.556.998 | 9,86 |
| iShares USD Corporate Bond UCITS ETF | 3.555.811 | 9,86 |
| iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF | 2.692.892 | 7,47 |
| Threadneedle US Equity Income Fund - INS GBP | 2.646.900 | 7,34 |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | 2.604.224 | 7,22 |
| Principal Global Investors - Preferred Securities Fund / preference | 1.741.519 | 4,83 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/04/2017 | 1.151.101 | 3,19 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2016 | 450.305 | 1,25 |

| Verkäufe** | | |
|--|---------------|-----------------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Threadneedle US Equity Income Fund - INS GBP | 2.646.900 | 98,62 |
| iShares USD Corporate Bond UCITS ETF | 37.008 | 1,38 |

* Stellt die Gesamtkäufe im Berichtszeitraum dar.

** Stellt die Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum dar.

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

| Käufe | | |
|---|--------|-------------------|
| Wertpapier | Kosten | % der Gesamtkäufe |
| Sberbank of Russia PJSC | 89.532 | 2,67 |
| Samsung Electronics Co Ltd | 89.532 | 2,67 |
| Gazprom PJSC | 89.304 | 2,66 |
| Travelers Cos Inc | 82.403 | 2,46 |
| M&T Bank Corp | 80.677 | 2,41 |
| TE Connectivity Ltd | 80.419 | 2,40 |
| Franklin Resources Inc | 79.203 | 2,36 |
| US Bancorp | 77.843 | 2,32 |
| Cummins Inc | 77.761 | 2,32 |
| Wal-Mart Stores Inc | 77.707 | 2,32 |
| CSX Corp | 77.383 | 2,31 |
| Archer-Daniels-Midland Co | 77.381 | 2,31 |
| Eaton Corp Plc | 77.345 | 2,31 |
| Time Warner Inc | 76.489 | 2,28 |
| Intel Corp | 76.304 | 2,27 |
| QUALCOMM Inc | 76.134 | 2,27 |
| Ford Motor Co | 76.132 | 2,27 |
| AT&T Inc | 76.068 | 2,27 |
| Cisco Systems Inc | 75.536 | 2,25 |
| JPMorgan Chase & Co | 75.368 | 2,25 |
| Wells Fargo & Co | 74.928 | 2,23 |
| CA Inc | 74.528 | 2,22 |
| Aflac Inc | 74.526 | 2,22 |
| Norfolk Southern Corp | 74.427 | 2,22 |
| Discover Financial Services | 74.186 | 2,21 |
| American Express Co | 73.461 | 2,19 |
| Public Service Enterprise Group Inc | 72.242 | 2,15 |
| PNC Financial Services Group Inc | 71.504 | 2,13 |
| Anthem Inc | 69.413 | 2,07 |
| Chubb Ltd | 67.586 | 2,01 |
| China Overseas Land & Investment Ltd | 42.782 | 1,28 |
| Snam SpA | 41.714 | 1,24 |
| Renault SA | 41.628 | 1,24 |
| Publicis Groupe SA | 41.547 | 1,24 |
| Cie Financiere Richemont SA | 41.447 | 1,24 |
| Hannover Rueck SE | 41.447 | 1,24 |
| Groupe Bruxelles Lambert SA | 41.444 | 1,24 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 41.412 | 1,23 |
| Carrefour SA | 41.403 | 1,23 |
| Gas Natural SDG SA | 41.401 | 1,23 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | 41.392 | 1,23 |
| Vinci SA | 41.386 | 1,23 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 41.359 | 1,23 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin | 41.354 | 1,23 |
| Swiss Re AG | 41.341 | 1,23 |
| Bayerische Motoren Werke AG | 41.329 | 1,23 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 41.241 | 1,23 |
| Daimler AG | 41.230 | 1,23 |
| Continental AG | 41.144 | 1,23 |
| Sampo OYJ | 41.058 | 1,22 |

WESENTLICHE PORTFOLIOVERÄNDERUNGEN

(Angaben in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)

| Verkäufe | | |
|--|--------|----------------------|
| Wertpapier | Erlöse | % der Gesamtverkäufe |
| Es gab keine Verkäufe im Berichtszeitraum. | | |

KONTAKTE

IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

Adresse: 2 Shelbourne Buildings, Shelbourne Road,
Ballsbridge, Dublin 4, Irland

Telefon +353 1 2310 800

Fax +353 1 2310 805

E-Mail info@mifi.ie

Webseite www.mifi.ie

DEUTSCHLAND

Alleinige Vertriebsstelle

Bankhaus August Lenz & Co.AG

Adresse: Holbeinstraße 11, 81679 München
Postfach 10 09 36, 80083 München

Telefon +49 89 96 012 200

Fax +49 89 96 012 100

E-Mail info@banklenz.de

Webseite www.banklenz.de

ITALIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banca Mediolanum S.p.A.

Adresse: Palazzo Meucci, Via Francesco Sforza
20080 Basiglio, Milano 3 (MI)

Telefon +39 02 9049 1

E-Mail info@mediolanum.it

Webseite www.bancamediolanum.it

Webseite www.mediolanuminternationalfunds.it

SPANIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banco Mediolanum S.A

Adresse: Av. Diagonal 668-670
08034 Barcelona, Spanien

Telefon +34 932 535 400

Fax +34 932 535 526

E-Mail info@mediolanum.es

Webseite www.bancomediolanum.es