

# Jahresbericht 2007/2008.

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

**Geprüfter Jahresbericht per 30. November 2008**

UBS (Lux) Equity Fund – Global Innovators



# UBS (Lux) Equity Fund – Global Innovators

Jahresbericht per 30. November 2008

## Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2008	30.11.2007	30.11.2006
Nettovermögen in EUR		345 099 944.05	974 108 779.80	201 757 485.36
<b>Klasse (EUR) B</b>	<b>LU0130799603</b>			
Anteile im Umlauf		8 233 856.6660	11 210 368.3770	3 070 112.7620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		41.51	86.89	65.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		41.37		
<b>Klasse (EUR) BP<sup>2</sup></b>	<b>LU0358044047</b>			
Anteile im Umlauf		24 902.4740		
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		56.66		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		56.47		
<b>Klasse (USD) B<sup>3</sup></b>	<b>LU0341351699</b>			
Anteile im Umlauf		54 329.0040		
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		44.40		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		44.25		

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erstemission per 12.6.2008

<sup>3</sup> Erstemission per 2.6.2008

## Performance

	Währung	2007/2008	2006/2007	2005/2006
Klasse (EUR) B <sup>1</sup>	EUR	-52.4%	32.2%	19.1%
Klasse (EUR) BP <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (USD) B <sup>1</sup>	USD	-	-	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Der Subfonds verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Subfondperformance mit einer Benchmark.

## Bericht des Portfoliomanagers

Das Berichtsjahr (1. Dezember 2007 bis 30. November 2008) war durch eine hohe Volatilität und rückläufige Aktienmärkte gekennzeichnet. Dies wirkte sich natürlich auch auf unsere Anlagebereiche Klimawandel, Wasser und Demografie aus. Zuerst belastete die Finanzkrise, dann die globale Kreditklemme und schliesslich der Beginn einer tiefen weltweiten Rezession die Performance. Besonders anfällig zeigten sich im Berichtsjahr die Small und Mid Caps.

Der Subfonds gab im Berichtsjahr nach. Für diesen Subfonds ist keine Benchmark verfügbar. Die Wertentwicklung wurde durch die allgemein schwierigen Marktbedingungen beeinträchtigt. Wir richteten das Wertpapierbestand strategisch defensiver aus, indem wir uns auf bilanzstarke Unternehmen mit hohen Cashflows konzentrierten und unser Engagement in Subthemen des Themas Demografie erhöhten. Dabei lag unser Augenmerk vor allem auf Generika- und Diagnoseunternehmen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	18.12
Deutschland	16.33
Spanien	8.93
Schweiz	8.22
Kanada	6.30
Österreich	5.61
Frankreich	3.99
Grossbritannien	3.76
Japan	3.52
Italien	2.56
Israel	2.40
Norwegen	2.34
Dänemark	2.21
Portugal	2.00
Belgien	1.67
Griechenland	1.55
China	1.51
Brasilien	1.23
Neuseeland	0.74
Philippinen	0.47
Luxemburg	0.38
Singapur	0.24
Australien	0.16
Irland	0.14
Bermuda	0.11
Schweden	0.05
<b>Total</b>	<b>94.54</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Energie- & Wasserversorgung	21.12
Baugewerbe & Baumaterial	12.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	7.70
Elektrische Geräte & Komponenten	5.80
Elektronik & Halbleiter	5.34
Maschinen & Apparate	5.15
Erdöl	4.47
Diverse Dienstleistungen	3.77
Chemie	3.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.93
Umwelt & Recycling	2.66
Biotechnologie	1.96
Fahrzeuge	1.62
Diverse Konsumgüter	1.57
Uhren & Schmuck	1.45
Internet, Software & IT-Dienste	1.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.08
Telekommunikation	1.04
Anlagefonds & Vorsorgestiftung	0.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.24
Bergbau, Kohle & Stahl	0.18
<b>Total</b>	<b>94.54</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
	<b>30.11.2008</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	586 593 942.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-260 322 942.16
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>326 271 000.49</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 730 563.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 416 644.49
Forderungen aus Zeichnungen	251 494.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	33 591.22
Forderungen aus Dividenden	122 815.38
<b>Total Aktiva</b>	<b>346 826 109.16</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-184.49
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.73
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-670 737.02
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-787 633.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-240 049.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 559.87
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-267 609.49</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 726 165.11</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>345 099 944.05</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	<b>EUR</b>
	<b>1.12.2007–30.11.2008</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 013 029.89
Dividenden	4 725 569.10
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 4)	1 037 511.32
<b>Total Erträge</b>	<b>8 776 110.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 983 424.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-315 457.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 580 099.97
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-15 878 981.48</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-7 102 871.17</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-78 110 014.08
Realisiertes Ergebnis aus Zeichnungen/Rücknahmen (Erläuterung 5)	616 192.76
<b>Total der realisierten Kursgewinne (-verluste)</b>	<b>-77 493 821.32</b>
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 724 834.55
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-75 768 986.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-82 871 857.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-368 279 552.25
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-368 279 552.25</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-451 151 410.19</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	<b>EUR</b>
	<b>1.12.2007–30.11.2008</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	974 108 779.80
Zeichnungen	218 662 848.87
Rücknahmen	–396 520 274.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	–177 857 425.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	–7 102 871.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	–75 768 986.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	–368 279 552.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	–451 151 410.19
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>345 099 944.05</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2007–30.11.2008</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) B</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 210 368.3770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 864 866.4200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	–5 841 378.1310
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 233 856.6660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) BP</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 426.3600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	–8 523.8860
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 902.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) B</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	59 560.8990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	–5 231.8950
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 329.0040</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2008

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Optionen/Devisen- terminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	--	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Australien

GBP PLANTIC TECHNOLOGI ORD NPV	4 446 705.00	551 172.48	0.16
<b>Total Australien</b>		<b>551 172.48</b>	<b>0.16</b>

##### Österreich

EUR ANDRITZ AG NPV(BR)	205 239.00	3 710 721.12	1.08
EUR CHRIST WATER TECHN NPV	520 816.00	963 509.60	0.28
EUR FRAUENTHAL HOLDING NPV	209 182.00	1 234 173.80	0.36
EUR MEINL INTL POWER EUR10 (BR)	33 693.00	212 265.90	0.06
EUR OEST ELEKTRIZITATS CLASS'A'NPV	292 465.00	10 148 535.50	2.93
EUR ZUMTOBEL AG NPV(BR)	435 118.00	3 089 337.80	0.90
<b>Total Österreich</b>		<b>19 358 543.72</b>	<b>5.61</b>

##### Belgien

EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	120 000.00	3 783 600.00	1.09
GBP HANSEN TRANSMISSIO ORD NPV (DI)	1 861 733.00	1 986 815.11	0.58
<b>Total Belgien</b>		<b>5 770 415.11</b>	<b>1.67</b>

##### Kanada

CAD BIOTEQ ENVIRONMENTAL TECHNOLOG COM	4 242 450.00	2 020 267.29	0.59
CAD CANADIAN HYDRO DEVELOPERS INC COM	3 843 800.00	6 589 544.31	1.91
CAD INTERMAP TECHNOLOGIES LTD CL A NEW	1 012 900.00	1 074 023.73	0.31
CAD MEDICAL INTELLIGEN COM NPV	6 100 000.00	174 290.29	0.05
CAD PURE TECHNOLOGIES COM NPV	2 508 700.00	3 583 951.17	1.04
CAD STANTEC INC COM NPV	552 300.00	8 100 612.52	2.34
CAD TSO3 INC COM NPV	1 600 000.00	208 259.43	0.06
<b>Total Kanada</b>		<b>21 750 948.74</b>	<b>6.30</b>

##### Dänemark

DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	216 425.00	7 611 871.22	2.21
<b>Total Dänemark</b>		<b>7 611 871.22</b>	<b>2.21</b>

##### Frankreich

EUR BIOMERIEUX NPV	115 623.00	6 651 791.19	1.93
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	364 336.00	7 130 055.52	2.06
<b>Total Frankreich</b>		<b>13 781 846.71</b>	<b>3.99</b>

##### Deutschland

EUR CENTROTEC SUSTAIN NPV	656 803.00	6 305 308.80	1.83
EUR INTERSEROH SE NPV	62 019.00	2 269 275.21	0.66
EUR MANZ AUTOMATION AG NPV	82 375.00	4 242 312.50	1.23
EUR MVV ENERGIE AG NPV (REGD)	282 670.00	8 757 116.60	2.54
EUR Q-CELLS SE NPV	219 949.00	5 773 661.25	1.67
EUR RATIONAL AG NPV	64 142.00	4 792 048.82	1.39
EUR SFC SMART FUEL CEL NPV	300 441.00	1 676 460.78	0.49
EUR SMA SOLAR TECH AG NPV (BR)	104 000.00	3 721 120.00	1.08
EUR SOLAR MILLENNIUM NPV	433 603.00	4 986 434.50	1.44
EUR SOLARWORLD AG NPV	371 887.00	5 213 855.74	1.51
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	108 431.00	8 602 915.54	2.49
<b>Total Deutschland</b>		<b>56 340 509.74</b>	<b>16.33</b>

##### Griechenland

EUR TERNA ENERGY SA EURO.3	1 518 769.00	5 346 066.88	1.55
<b>Total Griechenland</b>		<b>5 346 066.88</b>	<b>1.55</b>

##### Italien

EUR LANDI RENZO EURO.10	2 600 000.00	8 840 000.00	2.56
<b>Total Italien</b>		<b>8 840 000.00</b>	<b>2.56</b>

##### Japan

JPY HORIBA LTD NPV	420 500.00	5 010 244.39	1.45
JPY KURITA WATER INDS NPV	382 400.00	7 135 014.30	2.07
<b>Total Japan</b>		<b>12 145 258.69</b>	<b>3.52</b>

##### Neuseeland

NZD WELLINGTON DRIVE T NPV	30 968 662.00	2 541 375.44	0.74
<b>Total Neuseeland</b>		<b>2 541 375.44</b>	<b>0.74</b>

##### Norwegen

NOK RENEWABLE ENERGY NOK1	1 098 650.00	8 081 174.68	2.34
<b>Total Norwegen</b>		<b>8 081 174.68</b>	<b>2.34</b>

##### Philippinen

PHP ENERGY DEVELOP COR PHP1	39 315 000.00	1 613 231.22	0.47
<b>Total Philippinen</b>		<b>1 613 231.22</b>	<b>0.47</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Optionen/Devisen- terminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Portugal</b>			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 413 605.00	6 912 528.45	2.00
<b>Total Portugal</b>		<b>6 912 528.45</b>	<b>2.00</b>
<b>Singapur</b>			
SGD RAFFLES EDUCATION CORPORATION LTD	3 648 000.00	838 589.05	0.24
<b>Total Singapur</b>		<b>838 589.05</b>	<b>0.24</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ABENGOA EURO.25	758 734.00	8 664 742.28	2.51
EUR ACCIONA SA EUR1	116 162.00	8 241 693.90	2.39
EUR GAMESA CORP TECNO EURO.17	618 569.00	8 115 625.28	2.35
EUR IBERDROLA RENOVABL EURO.5	2 207 453.00	5 805 601.39	1.68
<b>Total Spanien</b>		<b>30 827 662.85</b>	<b>8.93</b>
<b>Schweden</b>			
SEK VARMEKYL GROSSIST NPV	933 400.00	172 566.80	0.05
<b>Total Schweden</b>		<b>172 566.80</b>	<b>0.05</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	53 929.00	4 541 700.67	1.32
CHF ZEHNDER GROUP CHF100(BR)	4 093.00	2 151 038.64	0.62
<b>Total Schweiz</b>		<b>6 692 739.31</b>	<b>1.94</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP CARTER & CARTER ORD GBP0.04	185 767.00	2.25	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	991 117.00	3 325 931.18	0.96
GBP IP GROUP ORD GBP0.02	3 947 268.00	1 575 200.71	0.46
GBP SOUTHERN CROSS HEA ORD GBP0.01	5 258 599.00	6 359 096.26	1.84
GBP TEG GROUP PLC ORD GBP0.05	2 611 506.00	1 089 520.65	0.32
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>12 349 751.05</b>	<b>3.58</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ACTIVE POWER INC COM	1 000 000.00	236 425.25	0.07
USD AMEDISYS INC COM	5 400.00	165 502.40	0.05
GBP CATALYTIC SOLUTION COM STK NPV 'REGS'	1 500 000.00	553 243.66	0.16
USD FIRST SOLAR INC	43 200.00	4 250 207.27	1.23
USD GEN-PROBE INC NEW COM	214 000.00	6 214 752.94	1.80
USD ITRON INC COM	156 700.00	5 851 088.34	1.70
USD JOHNSON CTLS INC COM	401 300.00	5 585 119.39	1.62
USD MEMC ELECTR MATLS INC COM	525 200.00	6 216 805.11	1.80
USD ORMAT TECHNOLOGIES INC COM	458 500.00	10 876 231.38	3.13
GBP PROTONEX TECH CP ORD USD0.005 'REGS'	3 000 000.00	1 306 017.81	0.38
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	238 600.00	8 756 877.61	2.54
USD THERMO ELECTRON CORP COM	136 100.00	3 826 974.54	1.11
CAD WATERFURNACE RENEWABLE ENERGY INC	318 600.00	4 486 814.86	1.30
USD ZOLTEK COS INC COM	369 950.00	2 346 991.49	0.68
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>60 673 052.05</b>	<b>17.57</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>282 199 304.19</b>	<b>81.76</b>
<b>Namensaktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF2.50(REGD)	545 442.00	5 549 017.35	1.62
CHF GEORGE FISCHER AG CHF50(REGD)	31 951.00	4 801 140.98	1.39
CHF PRECIOUS WOODS HLD CHF50(REGD)	35 031.00	875 053.71	0.25
CHF SCHULTHESS GROUP CHF0.2 (REGD)(POST SUBD)	211 339.00	5 416 243.64	1.57
CHF SONOVA HOLDING AG	118 602.00	5 021 043.42	1.45
<b>Total Schweiz</b>		<b>21 662 499.10</b>	<b>6.28</b>
<b>Total Namensaktien</b>		<b>21 662 499.10</b>	<b>6.28</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>Brasilien</b>			
USD COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO SPONSORED ADR	257 300.00	4 242 033.26	1.23
<b>Total Brasilien</b>		<b>4 242 033.26</b>	<b>1.23</b>
<b>China</b>			
USD LDK SOLAR CO LTD ADR EACH REPR 1 ORD USD0.10	207 500.00	2 531 405.15	0.73
<b>Total China</b>		<b>2 531 405.15</b>	<b>0.73</b>
<b>Israel</b>			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	243 100.00	8 266 817.72	2.40
<b>Total Israel</b>		<b>8 266 817.72</b>	<b>2.40</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>15 040 256.13</b>	<b>4.36</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>318 902 059.42</b>	<b>92.40</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Optionen/Devisen- terminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	--	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Inhaberaktien

<b>Bermuda</b>			
GBP CLEAN AIR POWER COM STK USD0.001	2 225 000.00	390 142.59	0.11
<b>Total Bermuda</b>		<b>390 142.59</b>	<b>0.11</b>
<b>Irland</b>			
GBP ECOSECURITIES GRP ORD EURO.0025	1 068 119.00	484 368.91	0.14
<b>Total Irland</b>		<b>484 368.91</b>	<b>0.14</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ZINCOX RESOURCES ORD GBP0.25	1 704 833.00	628 792.03	0.19
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>628 792.03</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>1 503 303.53</b>	<b>0.44</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 503 303.53</b>	<b>0.44</b>

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Inhaberaktien

<b>Vereinigte Staaten</b>			
GBP CATALYTIC SOLUTION COM STK NPV	2 028 000.00	772 509.54	0.22
USD CEREPLAST INC COM STK USD0.01	15 816 474.00	1 121 824.15	0.33
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 894 333.69</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Inhaberaktien</b>		<b>1 894 333.69</b>	<b>0.55</b>
<b>Depository Receipts</b>			
<b>China</b>			
USD SUNTECH PWR HLDGS CO LTD ADR	395 900.00	2 664 501.54	0.77
<b>Total China</b>		<b>2 664 501.54</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Depository Receipts</b>		<b>2 664 501.54</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 558 835.23</b>	<b>1.32</b>

### OGAW im Sinne des Artikels 41 (1) e

#### Investmentzertifikate, open end

<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-EMERG MARKETS INNOVATORS -P-ACC	36 500.00	1 306 797.23	0.38
<b>Total Luxemburg</b>		<b>1 306 797.23</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>		<b>1 306 797.23</b>	<b>0.38</b>
<b>Total OGAW im Sinne des Artikels 41 (1) e</b>		<b>1 306 797.23</b>	<b>0.38</b>

### Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Optionsscheine auf Aktien

<b>Kanada</b>			
CAD TSO3 INC CALL WARRANT 3.00000 07-08.03.09	800 000.00	5.08	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>5.08</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>5.08</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5.08</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>326 271 000.49</b>	<b>94.54</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>16 730 563.49</b>	<b>4.85</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-184.49</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>2 098 564.56</b>	<b>0.61</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>345 099 944.05</b>	<b>100.00</b>