

Allianz Invest Eurorent Liquid

ISIN (A): AT0000A05GX3

ISIN (T): AT0000A05H33

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2011

1. Wertpapiere	EUR	%
Anleihen:		
ATS	1.104.454,48	0,58
EUR	182.493.062,35	95,36
Zerobonds:		
EUR	1.613.781,24	0,84
strukturierte Produkte:		
EUR	1.986.550,00	1,04
Summe Wertpapiere	187.197.848,07	97,82
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	0,00	0,00
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Summe Derivative Produkte	0,00	0,00
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	0,00	0,00
EUR	207.355,47	0,11
Summe Bankguthaben	207.355,47	0,11
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	3.969.847,90	2,07
Fondsvermögen	191.375.051,44	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	200.473.227,97	191.375.051,44
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	105,88	102,27
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	108,00	104,35
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	114,06	113,38
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	116,35	115,65
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		3,95
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,06

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	780.345
Thesaurierungsanteile	984.030
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	1.764.375

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	162.818.215,34	101,17	1,30	983.866	1,17*)
14.09.08	169.455.520,02	103,29	4,36	1.275.373	3,41
14.09.09	204.889.953,26	106,79	4,46	1.233.309	7,99
14.09.10	200.473.227,97	105,88	3,95	926.623	3,43
14.03.11	191.375.051,44	102,27	-	780.345	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	162.818.215,34	101,17	0,96	0,32	625.522	1,17*)
14.09.08	169.455.520,02	104,30	3,43	1,10	361.656	3,42
14.09.09	204.889.953,26	111,43	3,13	1,16	656.750	7,99
14.09.10	200.473.227,97	114,06	4,90	1,06	897.442	3,43
14.03.11	191.375.051,44	113,38	-	-	984.030	-

*) Rumpfrechnungsjahr – nicht annualisiert

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Vermögensaufstellung des Allianz Invest Eurorent Liquid per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: ATS						
6,500 INVESTKREDIT BANK AG 07.01.12	0,00	0,00	15.000.000,00	101,317500	1.104.454,48	0,58
Summe ATS					1.104.454,48	0,58
Devisenmittelkurs:	13,760300					
Währung: EUR						
4,125 CASINOS AUSTRIA INTERNATIONAL 13.04.12	0,00	0,00	2.600.000,00	100,302000	2.607.852,00	1,36
3,625 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 08.07.11	0,00	-1.000.000,00	1.000.000,00	100,636000	1.006.360,00	0,53
3,250 RAIFFEISENLANDESBANK 02.11.15	0,00	0,00	800.000,00	98,887000	791.096,00	0,41
2,923 RAIFFEISEN BAUSPARKASSE 20.08.12	0,00	0,00	1.000.000,00	99,300000	993.000,00	0,52
3,875 FRAUENTHAL HOLDING AG 29.06.12	0,00	0,00	2.500.000,00	99,832000	2.495.800,00	1,30
3,750 NOVOMATIC AG 11.10.12	0,00	0,00	3.400.000,00	99,760000	3.391.840,00	1,77
3,625 WIEN HOLDING GMBH 17.11.12	0,00	0,00	1.000.000,00	101,215000	1.012.150,00	0,53
5,875 ALLGEMEINE BAUGESSELLSCHAFT PORR AG 31.05.12	0,00	0,00	1.000.000,00	102,633000	1.026.330,00	0,54
8,750 VOESTALPINE AG 30.03.13	0,00	0,00	2.000.000,00	110,281000	2.205.620,00	1,15
4,500 KAERNTNER ELEKTRIZITAETS AG - KELAG 23.06.14	0,00	0,00	500.000,00	103,541000	517.705,00	0,27
4,750 BEWAG - BURGENLAENDISCHE 03.07.14	0,00	0,00	1.500.000,00	102,851000	1.542.765,00	0,81
4,375 RAIFFEISENLANDESBANK 25.05.14	0,00	0,00	1.000.000,00	103,530000	1.035.300,00	0,54
4,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.13	0,00	0,00	2.000.000,00	104,308000	2.086.160,00	1,09
3,875 DEPFA ACS BANK 15.07.13	0,00	0,00	4.000.000,00	98,133000	3.925.320,00	2,05
3,250 DEPFA ACS BANK 15.02.12	0,00	0,00	1.000.000,00	100,000000	1.000.000,00	0,52
5,000 COMMERZBANK AG 06.02.14	0,00	0,00	500.000,00	104,431000	522.155,00	0,27
3,150 HYPOTHEKENBANK IN ESSEN AG 03.08.12	0,00	0,00	2.000.000,00	100,880000	2.017.600,00	1,05
2,500 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.13	0,00	0,00	2.000.000,00	97,765000	1.955.300,00	1,02
5,350 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.11	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	102,393000	1.023.930,00	0,54
5,000 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.12	0,00	0,00	4.500.000,00	103,313000	4.649.085,00	2,43
3,750 AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 25.10.13	0,00	0,00	4.000.000,00	95,985000	3.839.400,00	2,01
4,000 AYT CEDULAS CAJAS VII FONDO DE 23.06.11	0,00	0,00	2.500.000,00	100,050000	2.501.250,00	1,31
3,000 BANCO POPULAR ESPANOL SA 23.02.12	0,00	0,00	1.000.000,00	99,989000	999.890,00	0,52
5,125 CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD 11.04.11	0,00	0,00	1.000.000,00	100,125000	1.001.250,00	0,52
4,500 CEDULAS TDA 2 26.11.13	0,00	0,00	1.000.000,00	97,583000	975.830,00	0,51
2,750 BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 07.09.12	700.000,00	0,00	700.000,00	99,038000	693.266,00	0,36
3,625 BANCO PASTOR SA 24.09.12	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	98,539000	1.970.780,00	1,03
4,500 BANCO DE SABADELL SA 29.04.13	0,00	0,00	2.900.000,00	99,897000	2.897.013,00	1,51
3,250 BANCO SANTANDER SA 07.02.12	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	100,860000	1.008.600,00	0,53
4,500 BANCO SANTANDER SA 14.11.12	1.500.000,00	0,00	2.500.000,00	102,250000	2.556.250,00	1,34
3,500 CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD 14.12.15	0,00	0,00	1.000.000,00	90,655000	906.550,00	0,47
3,625 CIF EUROMORTGAGE 25.03.13	0,00	0,00	3.000.000,00	102,318000	3.069.540,00	1,60
4,250 BANQUES POPULAIRES COVERED BOND 29.01.13	0,00	0,00	1.000.000,00	103,278000	1.032.780,00	0,54
3,500 CM-CIC COVERED BONDS 25.04.17	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	98,888000	988.880,00	0,52
3,800 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.03.11	0,00	0,00	1.500.000,00	99,943000	1.499.145,00	0,78
4,300 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.03.12	0,00	0,00	1.500.000,00	89,480000	1.342.200,00	0,70
3,900 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.08.11	0,00	0,00	3.000.000,00	98,543000	2.956.290,00	1,54
4,100 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.08.12	0,00	0,00	3.000.000,00	84,050000	2.521.500,00	1,32
4,000 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.08.13	0,00	0,00	1.000.000,00	75,400000	754.000,00	0,39
5,350 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18.05.11	0,00	0,00	1.500.000,00	99,690000	1.495.350,00	0,78
5,250 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18.05.12	0,00	0,00	3.000.000,00	88,948000	2.668.440,00	1,39

4,250 OTP MORTGAGE BANK 11.07.11	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	99,381000	2.981.430,00	1,56
5,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.12	0,00	0,00	1.000.000,00	102,618000	1.026.180,00	0,54
3,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 31.01.13	1.250.000,00	0,00	1.250.000,00	100,022000	1.250.275,00	0,65
4,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.04.12	0,00	0,00	670.000,00	102,038000	683.654,60	0,36
4,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.10.12	0,00	0,00	1.000.000,00	102,755000	1.027.550,00	0,54
3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.12.13	0,00	0,00	3.000.000,00	101,520000	3.045.600,00	1,59
2,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.12.12	0,00	0,00	2.000.000,00	99,180000	1.983.600,00	1,04
2,375 BANCA CARIGE SPA 25.09.13	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	96,893000	968.930,00	0,51
3,375 UNICREDIT SPA 31.10.17	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	93,382000	933.820,00	0,49
3,000 INTESA SANPAOLO SPA 04.11.15	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	95,365000	1.430.475,00	0,75
3,875 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 12.12.11	0,00	0,00	1.000.000,00	99,734000	997.340,00	0,52
5,125 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 19.02.14	0,00	0,00	1.000.000,00	97,250000	972.500,00	0,51
3,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.04.11	0,00	0,00	1.000.000,00	100,090000	1.000.900,00	0,52
5,150 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.06.11	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	100,713000	2.517.825,00	1,32
5,000 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.06.12	0,00	0,00	2.000.000,00	100,425000	2.008.500,00	1,05
4,750 GENERALI FINANCE BV 12.05.14	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	104,055000	1.040.550,00	0,54
5,750 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 22.02.13	1.000.000,00	0,00	3.500.000,00	104,839000	3.669.365,00	1,92
5,625 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 27.06.11	750.000,00	0,00	750.000,00	101,092000	758.190,00	0,40
4,625 BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT MBH 27.09.12	0,00	0,00	3.315.000,00	103,225000	3.421.908,75	1,79
4,500 POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL 05.02.13	0,00	0,00	2.500.000,00	103,430000	2.585.750,00	1,35
4,375 BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT MBH 24.09.13	3.900.000,00	0,00	3.900.000,00	103,582000	4.039.698,00	2,11
4,625 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 29.10.13	0,00	0,00	2.400.000,00	102,553000	2.461.272,00	1,29
5,000 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 15.04.14	500.000,00	0,00	500.000,00	102,243000	511.215,00	0,27
6,450 CITY OF MOSCOW VIA DRESDNER BANK AG 12.10.11	0,00	0,00	1.200.000,00	102,583000	1.230.996,00	0,64
3,625 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 28.10.11	0,00	0,00	1.000.000,00	100,725000	1.007.250,00	0,53
3,750 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 04.02.13	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	101,050400	1.010.504,00	0,53
3,750 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 17.03.14	0,00	0,00	500.000,00	99,156000	495.780,00	0,26
1,326 EMIRATES BANK INTERNATIONAL PJSC 15.06.11	0,00	0,00	2.000.000,00	99,070000	1.981.400,00	1,04
4,000 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 24.08.11	0,00	0,00	2.100.000,00	100,490000	2.110.290,00	1,10
1,195 DEPFA BANK PLC 12.10.11	0,00	0,00	1.000.000,00	97,062000	970.620,00	0,51
4,750 UNICREDIT SPA 12.04.27	0,00	0,00	500.000,00	94,339000	471.695,00	0,25
5,250 BANCA POPOLARE DI VICENZA 29.10.12	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	101,756000	3.052.680,00	1,60
4,000 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 24.01.12	0,00	0,00	2.000.000,00	101,785000	2.035.700,00	1,06
4,875 UNICREDIT SPA 12.02.13	2.500.000,00	0,00	5.000.000,00	102,318000	5.115.900,00	2,67
5,625 BANK OF SCOTLAND PLC 23.05.13	0,00	0,00	2.000.000,00	103,817000	2.076.340,00	1,08
5,625 ING GROEP NV 03.09.13	0,00	0,00	1.000.000,00	105,372000	1.053.720,00	0,55
5,875 POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.02.14	0,00	0,00	1.500.000,00	107,171000	1.607.565,00	0,84
4,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31.03.14	0,00	0,00	1.000.000,00	103,543000	1.035.430,00	0,54
4,500 CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 05.11.14	0,00	0,00	1.500.000,00	105,028000	1.575.420,00	0,82
4,625 UBS AG/LONDON 06.07.12	0,00	0,00	1.500.000,00	102,853400	1.542.801,00	0,81
5,750 BORD GAIS EIREANN 16.06.14	2.200.000,00	-200.000,00	2.000.000,00	98,724000	1.974.480,00	1,03
4,750 EDP FINANCE BV 26.09.16	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	93,313000	933.130,00	0,49
3,250 NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA 23.07.12	1.500.000,00	0,00	2.500.000,00	101,045000	2.526.125,00	1,32
4,375 EFG HELLAS PLC 11.02.13	0,00	0,00	4.000.000,00	83,625000	3.345.000,00	1,75
2,500 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 07.09.12	0,00	0,00	1.000.000,00	99,907000	999.070,00	0,52
4,625 BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 16.09.14	0,00	0,00	2.500.000,00	86,638000	2.165.950,00	1,13
2,680 COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN 30.10.15	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	97,020000	970.200,00	0,51
4,000 NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC 30.10.14	0,00	0,00	3.000.000,00	100,673000	3.020.190,00	1,58
3,875 EBS MORTGAGE FINANCE 23.11.12	0,00	0,00	3.000.000,00	91,678000	2.750.340,00	1,44
3,250 LLOYDS TSB BANK PLC 26.11.12	0,00	0,00	1.500.000,00	100,435000	1.506.525,00	0,79
4,125 OTP MORTGAGE BANK 05.12.11	0,00	0,00	1.500.000,00	98,720000	1.480.800,00	0,77
4,875 TELEKOM SLOVENIJE DD 21.12.16	0,00	0,00	1.500.000,00	101,087000	1.516.305,00	0,79
3,750 CAISSE CENTRALE DU CREDIT 22.01.15	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	98,695000	986.950,00	0,52
4,000 IRISH LIFE & PERMANENT PLC 10.03.15	0,00	0,00	1.200.000,00	77,528000	930.336,00	0,49
3,125 IRISH LIFE & PERMANENT PLC 22.04.13	0,00	0,00	1.000.000,00	86,189000	861.890,00	0,45
3,250 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 22.09.15	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	96,552000	965.520,00	0,50

3,625 ABN AMRO BANK NV 06.10.17	2.000.000,00	-1.000.000,00	1.000.000,00	95,185000	951.850,00	0,50
3,500 IBERDROLA FINANZAS SAU 13.10.16	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	95,396000	1.430.940,00	0,75
3,625 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 27.01.14	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	100,656000	2.516.400,00	1,31
3,250 INTESA SANPAOLO SPA 01.02.13	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	99,791000	2.993.730,00	1,56
3,625 UNICREDIT SPA 21.08.13	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	99,562000	1.991.240,00	1,04
3,875 UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 28.02.13	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	100,076000	2.501.900,00	1,31
Summe EUR					182.493.062,35	95,36
Zerobonds						
Währung: EUR						
0,000 SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 04.05.12	0,00	0,00	2.001.598,20	80,624635	1.613.781,24	0,84
Summe EUR					1.613.781,24	0,84
strukturierte Produkte						
Währung: EUR						
3,750 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 20.12.11	0,00	0,00	1.500.000,00	99,190000	1.487.850,00	0,78
4,200 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 20.09.12	0,00	0,00	500.000,00	99,740000	498.700,00	0,26
Summe EUR					1.986.550,00	1,04
Gesamtsumme Wertpapiere					187.197.848,07	97,82
Verliehene Wertpapiere						
3,900 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 20.08.11			1.600.000,00	0,985430	1.576.688,00	0,82
5,250 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18.05.12			1.000.000,00	0,889480	889.480,00	0,46
3,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.04.11			600.000,00	1,000900	600.540,00	0,32
5,000 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.06.12			1.900.000,00	1,004250	1.908.075,00	1,00
4,375 EFG HELLAS PLC 11.02.13			1.000.000,00	0,836250	836.250,00	0,44
Summe EUR					5.811.033,00	3,04
Gesamtsumme verliehene Wertpapiere					5.811.033,00	3,04
Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
Währung: EUR						
4,875 OESTERREICHISCHE VOLKSBANKEN AG 21.04.11	0,00	-1.500.000,00				
2,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.09.20	112.500.000,00	112.500.000,00				
2,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.21	70.000.000,00	-70.000.000,00				
0,783 IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 23.09.10	0,00	-3.000.000,00				
5,000 UNICREDIT BANK AG 12.09.11	0,00	-1.000.000,00				
5,500 EUROHYPO AG EUROPAISCHE 08.12.10	0,00	-2.000.000,00				
3,750 DEUTSCHE KREDITBANK AG 29.11.11	0,00	-1.100.000,00				
3,303 DEUTSCHE SCHIFFSBANK AG 10.01.11	0,00	-2.000.000,00				
2,750 COMMERZBANK AG 13.01.12	0,00	-1.800.000,00				
4,000 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 21.09.10	0,00	-2.000.000,00				
4,940 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 20.03.13	0,00	-2.000.000,00				
4,625 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 14.10.16	1.000.000,00	-1.000.000,00				
3,750 BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 23.02.11	0,00	-300.000,00				
3,750 BANCO DE SABADELL SA 26.01.11	0,00	-1.000.000,00				
5,448 LAFARGE SA 04.12.13	1.000.000,00	-1.000.000,00				
4,000 CIE DE FINANCEMENT FONCIER 21.07.11	0,00	-1.000.000,00				
4,250 CIF EUROMORTGAGE 26.04.11	0,00	-2.000.000,00				
5,250 VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 24.04.14	1.000.000,00	-1.000.000,00				
1,329 FHB MORTGAGE BANK PLC 10.02.11	0,00	-1.600.000,00				
7,500 TELECOM ITALIA FINANCE SA 20.04.11	0,00	-1.000.000,00				

5,250 EVN AG 14.12.11	800.000,00	-800.000,00
6,250 TELECOM ITALIA SPA 01.02.12	0,00	-1.500.000,00
8,125 DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 29.05.12	0,00	-1.000.000,00
7,800 GAZPROM VIA GAZ CAPITAL SA 27.09.10	0,00	-500.000,00
4,625 RWE FINANCE BV 23.07.14	1.000.000,00	-1.000.000,00
1,306 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 04.10.12	0,00	-1.500.000,00
1,029 OTP BANK PLC 20.12.10	1.000.000,00	-1.000.000,00
4,000 LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC 04.05.11	0,00	-500.000,00
0,000 LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC 05.02.14	0,00	-2.000.000,00
1,207 JPMORGAN CHASE & CO 30.01.14	5.000.000,00	-5.000.000,00
4,375 DNB NOR BOLIGKREDITT 15.11.10	0,00	-1.000.000,00
5,125 GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 13.12.12	0,00	-1.000.000,00
5,375 OTE PLC 14.02.11	0,00	-2.403.000,00
6,750 MERRILL LYNCH & CO INC 21.05.13	0,00	-500.000,00
5,375 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02.09.11	0,00	-2.000.000,00
3,875 OEBB INFRASTRUKTUR AG 17.10.11	0,00	-1.000.000,00
3,625 SWEDBANK AB 02.12.11	3.000.000,00	-3.000.000,00
4,375 COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN 22.01.14	2.000.000,00	-2.000.000,00
3,000 ERSTE GROUP BANK AG 23.01.12	0,00	-2.000.000,00
7,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 09.02.16	1.000.000,00	-1.000.000,00
3,000 OESTERREICHISCHE VOLKSBANKEN AG 09.02.12	0,00	-500.000,00
6,250 OMV AG 07.04.14	0,00	-1.000.000,00
4,125 UNICREDIT SPA 27.04.12	0,00	-500.000,00
7,875 VOLVO TREASURY AB 01.10.12	0,00	-1.000.000,00
3,050 BNP PARIBAS 27.12.10	0,00	-2.000.000,00
2,750 ANGLO IRISH BANK CORP LTD 27.09.10	0,00	-2.500.000,00
3,375 INTESA SANPAOLO SPA 19.01.15	1.500.000,00	-1.500.000,00
3,875 BANQUE PSA FINANCE 18.01.13	0,00	-1.000.000,00
3,250 TENNET HOLDING BV 09.02.15	0,00	-500.000,00
3,125 SWEDBANK AB 04.03.13	0,00	-1.500.000,00
1,750 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 02.09.13	0,00	-1.000.000,00
3,625 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 16.02.16	1.000.000,00	-1.000.000,00