

Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds

ISIN (A): AT0000772397

ISIN (T): AT0000739255

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2011

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
CZK	8.424.984,58	5,81
EUR	45.744.556,75	31,54
HUF	15.440.106,70	10,65
PLN	30.172.122,59	20,80
RON	589.738,07	0,41
TRY	1.030.110,42	0,71
USD	18.255.725,78	12,59
Zerobonds:		
PLN	10.551.781,77	7,27
TRY	3.060.264,44	2,11
strukturierte Produkte:		
EUR	1.190.980,00	0,82
nicht notierte Wertpapiere:		
Strips:		
RON	929.575,79	0,64
Summe Wertpapiere	135.389.946,89	93,35
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	232.570,13	0,16
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Summe Derivative Produkte	232.570,13	0,16
3. Festgeld		
EUR	3.900.000,00	2,69
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	80.941,45	0,06
EUR	887.866,43	0,61
Summe Bankguthaben	968.807,88	0,67
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	4.542.551,80	3,13
Fondsvermögen	145.033.876,70	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	204.743.168,74	145.033.876,70
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	61,02	58,81
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	63,46	61,16
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	92,90	92,57
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	96,62	96,27
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		2,68
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,03

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	2.369.129
Thesaurierungsanteile	61.541
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	2.430.670

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	199.141.460,62	58,83	2,76	3.217.758	5,72
14.09.08	201.224.400,25	60,28	2,82	3.253.593	7,43
14.09.09	174.952.997,39	56,13	1,95	3.033.489	-1,81
14.09.10	204.743.168,74	61,02	2,68	3.193.852	12,46
14.03.11	145.033.876,70	58,81	-	2.369.129	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	199.141.460,62	80,95	2,74	0,96	121.687	5,71
14.09.08	201.224.400,25	85,96	3,48	1,01	59.271	7,44
14.09.09	174.952.997,39	83,31	-0,15	0,73	56.168	-1,81
14.09.10	204.743.168,74	92,90	3,46	1,03	105.935	12,46
14.03.11	145.033.876,70	92,57	-	-	61.541	-

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 Osteuropa Rentenfonds per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: CZK						
4,000 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 11.04.17	22.500.000,00	-29.000.000,00	108.500.000,00	102,700000	4.578.980,89	3,16
2,800 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 16.09.13	0,00	-25.000.000,00	75.000.000,00	101,150000	3.117.423,46	2,15
1,840 DEUTSCHE TELEKOM AG 22.01.13	0,00	-7.500.000,00	18.000.000,00	98,500000	728.580,23	0,50
Summe CZK					8.424.984,58	5,81
Devisenmittelkurs:	24,335000					
Währung: EUR						
6,000 ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 31.07.13	0,00	-400.000,00	1.100.000,00	92,130000	1.013.430,00	0,70
4,350 ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 04.08.15	0,00	-350.000,00	1.150.000,00	79,710000	916.665,00	0,63
7,125 VOESTALPINE AG 29.10.49	0,00	-150.000,00	350.000,00	104,618000	366.163,00	0,25
8,500 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 08.05.12	750.000,00	0,00	750.000,00	105,558000	791.685,00	0,55
4,625 TPSA EUROFINANCE FRANCE SA 05.07.11	0,00	-250.000,00	750.000,00	100,896000	756.720,00	0,52
5,875 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 01.06.15	0,00	-625.000,00	1.875.000,00	106,621100	1.999.145,62	1,38
4,125 CITY OF BUCHAREST ROMANIA 22.06.15	0,00	-200.000,00	700.000,00	92,782000	649.474,00	0,45
3,875 MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 05.10.15	0,00	-550.000,00	1.650.000,00	94,091000	1.552.501,50	1,07
4,950 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 13.10.15	750.000,00	-850.000,00	3.212.000,00	94,284000	3.028.402,08	2,09
5,270 OTP BANK PLC 19.09.16	0,00	-475.000,00	1.295.000,00	85,059000	1.101.514,05	0,76
5,064 CITY OF MOSCOW VIA DRESDNER BANK AG 20.10.16	0,00	-250.000,00	750.000,00	101,192000	758.940,00	0,52
5,030 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 25.02.14	0,00	-250.000,00	750.000,00	104,189400	781.420,50	0,54
5,875 OTP BANK PLC 07.11.49	0,00	-150.000,00	350.000,00	74,000000	259.000,00	0,18
5,136 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 22.03.17	0,00	-750.000,00	2.250.000,00	102,317000	2.302.132,50	1,59
4,375 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 04.07.17	1.500.000,00	-1.500.000,00	2.000.000,00	91,658000	1.833.160,00	1,26
5,875 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 02.04.19	0,00	-1.250.000,00	750.000,00	105,632000	792.240,00	0,55
5,381 AK TRANSNEFT OJSC VIA 27.06.12	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	103,597000	1.553.955,00	1,07
5,500 ZAGREBACKI HOLDING D.O.O. 10.07.17	0,00	-150.000,00	350.000,00	80,010000	280.035,00	0,19
6,605 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 13.02.18	750.000,00	-1.250.000,00	1.500.000,00	107,549300	1.613.239,50	1,11
5,750 OTP BANK PLC 16.05.11	0,00	-250.000,00	750.000,00	99,850000	748.875,00	0,52
5,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.06.18	750.000,00	-250.000,00	1.500.000,00	98,346000	1.475.190,00	1,02
5,875 POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.02.14	0,00	-1.900.000,00	1.100.000,00	107,171000	1.178.881,00	0,81
6,250 OMV AG 07.04.14	0,00	-250.000,00	750.000,00	108,839000	816.292,50	0,56
4,500 CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 05.11.14	0,00	-1.500.000,00	1.500.000,00	105,028000	1.575.420,00	1,09
6,500 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 05.01.15	500.000,00	-750.000,00	2.250.000,00	105,115000	2.365.087,50	1,63
9,375 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 22.06.14	0,00	-150.000,00	350.000,00	116,165000	406.577,50	0,28
6,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 28.07.14	750.000,00	-1.700.000,00	5.550.000,00	104,328000	5.790.204,00	3,99
4,875 TELEKOM SLOVENIJE DD 21.12.16	0,00	-200.000,00	550.000,00	101,087000	555.978,50	0,38
5,000 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.03.15	0,00	-1.300.000,00	3.700.000,00	99,100000	3.666.700,00	2,53
5,875 MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 20.04.17	0,00	-250.000,00	750.000,00	97,986000	734.895,00	0,51
5,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.05.20	1.500.000,00	-1.250.000,00	2.250.000,00	99,830000	2.246.175,00	1,55
7,875 MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL 14.09.15	500.000,00	-250.000,00	750.000,00	104,296000	782.220,00	0,54
3,733 PKO FINANCE AB 21.10.15	1.500.000,00	-400.000,00	1.100.000,00	95,658000	1.052.238,00	0,73
Summe EUR					45.744.556,75	31,54

Währung: HUF

6,750 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.02.13	0,00	-120.000.000,00	330.000.000,00	100,584000	1.216.741,93	0,84
5,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.02.14	0,00	-140.000.000,00	410.000.000,00	96,855000	1.455.665,32	1,00
8,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.02.15	0,00	-50.000.000,00	100.000.000,00	103,305000	378.684,01	0,26
5,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.02.16	300.000.000,00	-587.500.000,00	1.006.940.000,00	93,345000	3.445.484,39	2,38
6,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.10.11	0,00	-530.000.000,00	670.000.000,00	100,007000	2.456.183,65	1,69
7,250 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.06.12	0,00	-130.000.000,00	370.000.000,00	101,253000	1.373.299,48	0,95
6,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.06.19	0,00	-250.000.000,00	750.000.000,00	94,240000	2.590.909,09	1,79
7,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.10.13	0,00	-200.000.000,00	600.000.000,00	102,226000	2.248.372,43	1,55
8,500 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 12.09.11	75.000.000,00	0,00	75.000.000,00	99,941700	274.766,40	0,19
Summe HUF					15.440.106,70	10,65
Devisenmittelkurs:	272,800000					

Währung: PLN

5,750 POLAND GOVERNMENT BOND 23.09.22	0,00	-6.300.000,00	18.700.000,00	94,565000	4.375.842,57	3,02
6,250 POLAND GOVERNMENT BOND 24.10.15	3.750.000,00	-1.500.000,00	7.250.000,00	101,900000	1.828.107,98	1,26
5,250 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.17	0,00	-1.500.000,00	3.500.000,00	95,860000	830.223,69	0,57
5,250 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.13	0,00	-2.500.000,00	7.500.000,00	100,188000	1.859.373,45	1,28
5,750 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.14	45.000.000,00	-13.800.000,00	41.200.000,00	100,982000	10.295.106,40	7,10
5,500 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.19	0,00	-2.900.000,00	8.100.000,00	95,063000	1.905.400,12	1,31
5,500 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.15	8.500.000,00	-2.800.000,00	15.700.000,00	99,100000	3.850.019,79	2,65
5,250 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.20	22.500.000,00	-3.750.000,00	18.750.000,00	92,428000	4.288.392,06	2,96
4,750 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 22.06.11	0,00	-1.200.000,00	3.800.000,00	99,930000	939.656,53	0,65
Summe PLN					30.172.122,59	20,80
Devisenmittelkurs:	4,041200					

Währung: RON

7,000 ERSTE GROUP BANK AG 01.02.12	0,00	-1.000.000,00	2.500.000,00	98,800000	589.738,07	0,41
Summe RON					589.738,07	0,41
Devisenmittelkurs:	4,188300					

Währung: TRY

9,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 22.01.13	0,00	-800.000,00	2.200.000,00	102,360200	1.030.110,42	0,71
Summe TRY					1.030.110,42	0,71
Devisenmittelkurs:	2,186100					

Währung: USD

7,500 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 31.03.30	5.000,00	-1.000.000,00	2.685.000,00	116,440000	2.269.958,61	1,57
7,750 HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN 13.05.13	0,00	-250.000,00	750.000,00	106,040600	577.437,37	0,40
7,650 EXIM OF UKRAINE CJSC/THE VIA CREDIT 07.09.11	0,00	-130.000,00	370.000,00	101,613000	272.974,73	0,19
5,670 AK TRANSNEFT OJSC VIA 05.03.14	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	106,434000	1.159.159,22	0,80
7,250 HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN 03.05.17	0,00	-400.000,00	1.100.000,00	103,333800	825.289,91	0,57
8,375 VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP 30.04.13	0,00	-250.000,00	750.000,00	108,450000	590.557,61	0,41
9,125 VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP 30.04.18	500.000,00	-750.000,00	750.000,00	113,377000	617.387,27	0,43
6,875 VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 29.05.18	750.000,00	-2.000.000,00	750.000,00	107,465500	585.196,58	0,40
6,750 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 15.01.15	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	108,208000	1.178.479,63	0,81
6,375 LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 05.11.14	0,00	-250.000,00	750.000,00	108,632000	591.548,68	0,41
6,750 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 05.11.19	750.000,00	0,00	750.000,00	103,948000	566.042,25	0,39
6,465 VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 04.03.15	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	106,141000	1.155.968,19	0,80
6,699 BOM CAPITAL PLC 11.03.15	0,00	-250.000,00	750.000,00	105,255000	573.159,44	0,40
5,188 YAPI VE KREDI BANKASI VIA UNICREDIT 13.10.15	2.000.000,00	-1.250.000,00	750.000,00	99,775000	543.318,44	0,37
5,499 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 07.07.15	0,00	-400.000,00	1.100.000,00	104,525000	834.803,60	0,58
6,902 VNESHCONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 09.07.20	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	106,453000	1.159.366,15	0,80
8,750 REPUBLIC OF BELARUS 03.08.15	0,00	-350.000,00	900.000,00	98,713300	645.044,43	0,44
5,125 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 14.09.17	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	98,794000	1.075.952,95	0,74

7,750 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 23.09.20	2.500.000,00	-700.000,00	1.800.000,00	101,558000	1.327.266,39	0,92
6,875 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 23.09.15	500.000,00	-130.000,00	370.000,00	102,807000	276.182,31	0,19
6,800 VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 22.11.25	500.000,00	-150.000,00	350.000,00	100,384000	255.096,20	0,18
8,950 REPUBLIC OF BELARUS 26.01.18	750.000,00	0,00	750.000,00	95,299400	518.946,85	0,36
6,125 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.03.21	975.000,00	-75.000,00	900.000,00	100,480000	656.588,97	0,45
Summe USD					18.255.725,78	12,59
Devisenmittelkurs:	1,377300					
Zerobonds						
Währung: PLN						
0,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.12	0,00	-14.000.000,00	41.000.000,00	87,665109	8.894.064,80	6,13
0,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.01.13	7.500.000,00	0,00	7.500.000,00	89,322211	1.657.716,97	1,14
Summe PLN					10.551.781,77	7,27
Devisenmittelkurs:	4,041200					
Währung: TRY						
0,000 TURKEY GOVERNMENT BOND 08.06.11	0,00	-2.000.000,00	6.000.000,00	90,952763	2.496.301,98	1,72
0,000 TURKEY GOVERNMENT BOND 11.05.11	0,00	-500.000,00	1.500.000,00	82,191890	563.962,46	0,39
Summe TRY					3.060.264,44	2,11
Devisenmittelkurs:	2,186100					
strukturierte Produkte						
Währung: EUR						
1,373 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 21.03.16	0,00	-600.000,00	1.400.000,00	85,070000	1.190.980,00	0,82
Summe EUR					1.190.980,00	0,82
nicht notierte Wertpapiere						
Strips						
Währung: RON						
0,000 ROMANIA TREASURY BILLS 22.06.11	4.000.000,00	0,00	4.000.000,00	97,333558	929.575,79	0,64
Summe RON					929.575,79	0,64
Devisenmittelkurs:	4,188300					
Gesamtsumme Wertpapiere					135.389.946,89	93,35
Derivative Produkte						
Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil
					EUR	in %
	-4.954.351,84	EUR	120.000.000,00	CZK	-18.792,15	-0,01
	-25.070.000,00	USD	18.450.591,86	EUR	238.566,69	0,17
	-947.395,85	EUR	4.000.000,00	RON	5.691,30	0,00
	-1.364.131,79	EUR	3.000.000,00	TRY	-289,61	0,00
	-661.887,84	EUR	1.500.000,00	TRY	17.028,90	0,01
	-691.042,24	EUR	938.000,00	USD	-9.635,00	-0,01
Summe Devisentermingeschäfte					232.570,13	0,16
Gesamtsumme Derivative Produkte					232.570,13	0,16
Verliehene Wertpapiere						
Währung: EUR						
5,875 POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.02.14			1.000.000,00	1,071710	1.071.710,00	0,74
Summe EUR					1.071.710,00	0,74
Gesamtsumme verliehene Wertpapiere					1.071.710,00	0,74

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

Währung: EUR

3,750 ALLIANZ BULGARIA AD 23.12.10	0,00	-1.000.000,00
2,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.21	4.000.000,00	-4.000.000,00
4,000 LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 20.12.10	0,00	-1.000.000,00
4,875 CROATIAN BANK FOR RECONSTRUCTION & 11.02.11	0,00	-500.000,00
5,500 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 16.02.17	2.000.000,00	-4.000.000,00
3,875 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 24.02.20	750.000,00	-1.750.000,00
4,250 VTB BANK VIA VTB CAPITAL SA 15.02.16	0,00	-3.000.000,00
4,375 SLOVAK REPUBLIC 21.01.15	0,00	-2.000.000,00
5,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.05.20	2.000.000,00	-2.000.000,00

Währung: HUF

7,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 12.11.20	0,00	-150.000.000,00
7,150 ERSTE GROUP BANK AG 01.03.11	0,00	-300.000.000,00

Währung: PLN

6,000 POLAND GOVERNMENT BOND 24.11.10	0,00	-9.999.000,00
5,000 POLAND GOVERNMENT BOND 24.10.13	0,00	-48.400.000,00
4,250 POLAND GOVERNMENT BOND 24.05.11	0,00	-9.500.000,00
4,750 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.12	0,00	-10.000.000,00
0,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.01.12	0,00	-10.000.000,00

Währung: USD

7,500 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 14.07.17	0,00	-3.000.000,00
9,250 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 23.04.19	0,00	-2.000.000,00
7,375 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.02.20	0,00	-2.250.000,00
5,739 RZD CAPITAL LTD 03.04.17	0,00	-1.500.000,00
3,625 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 29.04.15	0,00	-3.000.000,00
6,375 KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 06.10.20	200.000,00	-200.000,00
7,950 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 23.02.21	750.000,00	-750.000,00