

Allianz Invest Aktienfonds

ISIN: AT0000823299 (A)

ISIN: AT0000739230 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15.09.2019 – 14.03.2020

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

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) RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Michael Bode Mag. Christian Ramberger
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2020

<u>1. Wertpapiere</u>	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Aktien		
CHF	5.914.764,41	11,91
DKK	1.860.117,48	3,74
EUR	26.921.918,00	54,19
GBP	9.591.315,42	19,31
SEK	1.649.844,39	3,32
USD	501.992,88	1,01
Nicht notierte Wertpapiere		
Aktien		
GBP	11.984,97	0,02
Summe Wertpapiere	46.451.937,55	93,50
 <u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	1.098.379,45	2,21
Festgeld		
EUR	2.050.000,00	4,13
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	3.148.379,45	6,34
 <u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	81.249,50	0,16
Fondsvermögen	49.681.566,50	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	67.633.237,90	49.681.566,50
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,20	71,53
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,09	74,39
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	131,70	97,44
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	136,97	101,34
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2019
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,0000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,6464

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	24.404
Thesaurierungsanteile	491.970
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020	516.374

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung des Allianz Invest Aktienfonds der letzten Rechnungsjahre

Datum	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertentwicklung in %
14.09.16	60.011.807,11	83,68	2,00	55.425	-7,42
14.09.17	63.166.867,55	91,18	2,0000	29.982	11,64
14.03.18	65.315.329,55	94,24	2,0000	29.310	5,66
14.09.19	67.633.237,90	97,20	1,0000	25.200	5,49
14.03.20	49.681.566,50	71,53	-	24.404	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertentwicklung in %
14.09.16	107,00	-11,64	0,00	517.496	-7,41
14.09.17	119,48	9,21	0,00	505.785	11,66
14.09.18	126,26	9,0600	0,0000	495.438	5,67
14.09.19	131,70	2,16	0,6464	494.928	5,50
14.03.20	97,44	-	-	491.970	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds 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, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum Stichtag 14.03.2020

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es Wertpapierleihegeschäfte. Am 14.3.2020 gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds erhalten hat

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten und wurden teilweise wiederveranlagt. Die teilweise wiederveranlagten Sicherheiten und die als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Deutschen Bank AG verwahrt.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

Angaben zu Rendite und Kosten

Die Erträge aus Wertpapierleihe betragen 5.197,24 EUR. Da die Wertpapierleihe als einzige Form der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte betrieben wurde, entspricht dies 100% der Erträge aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

Aufteilung der Erträge:

Fonds	Allianz Investmentbank (Verwahrstelle)	Deutsche Bank (Leihesystem)
5.197,24	1.559,17	3.638,07
50%	15%	35%

Pensionsgeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Aktienfonds per 14. März 2020

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Aktien						
Währung: CHF						
CH0011075394	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	0,00	0,00	1.200,00	286,90	326.362,69 0,66
CH0012005267	NOVARTIS AG	0,00	-14.000,00	10.500,00	69,96	696.350,36 1,40
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	0,00	-3.400,00	5.000,00	274,45	1.300.834,20 2,62
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG	35.000,00	-40.000,00	40.000,00	7,38	279.685,27 0,56
CH0012221716	ABB LTD	0,00	0,00	18.000,00	15,74	268.575,22 0,54
CH0013841017	LONZA GROUP AG	2.100,00	-700,00	1.400,00	330,70	438.885,20 0,88
CH0038863350	NESTLE SA	3.000,00	-2.500,00	25.500,00	90,13	2.178.704,14 4,39
CH0126881561	SWISS RE AG	5.000,00	-2.500,00	2.500,00	68,86	163.190,82 0,33
CH0244767585	UBS GROUP AG	0,00	-35.000,00	35.000,00	7,90	262.176,51 0,53
	Summe CHF				5.914.764,41	11,91
	Devisenmittelkurs:	1,054900				
Währung: DKK						
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	16.000,00	-11.000,00	5.000,00	549,20	367.470,92 0,74
DK0060027142	ALK-ABELLO A/S	4.000,00	-2.500,00	1.500,00	1.491,00	299.289,41 0,60
DK0060094928	ORSTED A/S	7.000,00	0,00	7.000,00	575,80	539.376,66 1,09
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S	0,00	-2.500,00	13.500,00	362,00	653.980,49 1,32
	Summe DKK				1.860.117,48	3,74
	Devisenmittelkurs:	7,472700				
Währung: EUR						
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	50.000,00	0,00	50.000,00	5,80	290.000,00 0,58
BE0003565737	KBC GROUP NV	8.000,00	0,00	8.000,00	44,99	359.920,00 0,72
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	8.500,00	-9.700,00	9.500,00	36,93	350.835,00 0,71
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	70.000,00	0,00	70.000,00	4,96	346.850,00 0,70
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	8.000,00	-7.000,00	16.000,00	20,77	332.240,00 0,67
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG	43.000,00	0,00	70.000,00	11,40	797.860,00 1,61
DE0005664809	EVOTEC SE	48.000,00	-46.000,00	22.000,00	17,73	389.950,00 0,78
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	8.000,00	-5.000,00	8.000,00	58,12	464.960,00 0,94
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	2.500,00	0,00	4.800,00	115,45	554.160,00 1,12
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	105.000,00	-90.000,00	15.000,00	13,25	198.720,00 0,40
DE0006766504	AURUBIS AG	10.000,00	0,00	10.000,00	32,60	326.000,00 0,66
DE0007100000	DAIMLER AG	20.000,00	-14.500,00	15.000,00	25,40	381.000,00 0,77
DE0007164600	SAP SE	5.000,00	-4.800,00	9.000,00	90,01	810.090,00 1,63
DE0007236101	SIEMENS AG	13.000,00	-9.000,00	10.500,00	69,51	729.855,00 1,47
DE0007472060	WIRECARD AG	10.500,00	-17.200,00	2.500,00	85,00	212.500,00 0,43
DE0008404005	ALLIANZ SE	0,00	0,00	5.400,00	146,50	791.100,00 1,59
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GES.	0,00	0,00	1.900,00	171,35	325.565,00 0,66
DE000A0D6554	NORDEX SE	80.000,00	-60.000,00	20.000,00	7,11	142.200,00 0,29
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	0,00	0,00	7.000,00	42,16	295.120,00 0,59
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO SE	9.000,00	-4.000,00	5.000,00	56,44	282.200,00 0,57
DE000BASF111	BASF SE	9.000,00	-10.000,00	13.000,00	40,99	532.870,00 1,07
DE000BAY0017	BAYER AG	5.000,00	-16.000,00	5.300,00	48,06	254.691,50 0,51
DE000ENAG999	E.ON SE	0,00	-40.000,00	61.000,00	8,45	515.267,00 1,04
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	6.500,00	0,00	6.500,00	30,40	197.600,00 0,40
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	12.000,00	-4.000,00	8.000,00	31,21	249.680,00 0,50
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	60.000,00	0,00	60.000,00	3,01	180.480,00 0,36
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	55.000,00	-104.000,00	183.000,00	2,28	416.965,50 0,84
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	25.000,00	-5.000,00	20.000,00	16,55	331.000,00 0,67
ES0171996087	GRIFOLS SA	25.000,00	-12.000,00	13.000,00	24,82	322.660,00 0,65
FI0009000681	NOKIA OYJ	180.000,00	-50.000,00	130.000,00	2,39	310.960,00 0,63
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	13.000,00	-15.000,00	13.000,00	23,29	302.770,00 0,61
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	50.000,00	0,00	50.000,00	6,59	329.700,00 0,66
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	2.000,00	0,00	2.000,00	174,80	349.600,00 0,70
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	0,00	0,00	500,00	560,00	280.000,00 0,56
FR0000073272	SAFRAN SA	0,00	-4.300,00	2.700,00	85,56	231.012,00 0,46
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	500,00	0,00	5.500,00	100,30	551.650,00 1,11
FR0000120321	L'OREAL SA	600,00	-800,00	2.800,00	213,00	596.400,00 1,20
FR0000120503	BOUYGUES SA	10.000,00	-23.000,00	6.000,00	24,88	149.280,00 0,30
FR0000120578	SANOFI	3.000,00	-4.700,00	13.000,00	73,44	954.720,00 1,92
FR0000120628	AXA SA	0,00	-10.000,00	17.000,00	14,99	254.762,00 0,51
FR0000120644	DANONE SA	2.500,00	0,00	7.000,00	52,90	370.300,00 0,75
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	1.300,00	-900,00	3.000,00	123,80	371.400,00 0,75
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0,00	-3.100,00	2.300,00	301,50	693.450,00 1,40
FR0000121329	THALES SA	12.000,00	-14.000,00	4.000,00	74,06	296.240,00 0,60
FR0000121485	KERING SA	0,00	-1.850,00	650,00	384,50	249.925,00 0,50
FR0000121501	PEUGEOT SA	60.000,00	-40.000,00	20.000,00	11,56	231.100,00 0,47
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	10.000,00	-3.000,00	11.000,00	70,66	777.260,00 1,56
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	20.000,00	-10.000,00	18.000,00	19,00	342.000,00 0,69
FR0000125486	VINCI SA	0,00	0,00	5.000,00	63,72	318.600,00 0,64
FR0000127771	VIVENDI SA	10.000,00	0,00	23.000,00	18,15	417.450,00 0,84
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	0,00	-12.000,00	9.000,00	31,00	279.000,00 0,56
FR0000131906	RENAULT SA	30.000,00	-21.000,00	14.000,00	16,33	228.564,00 0,46
FR0000133308	ORANGE SA	15.500,00	0,00	41.500,00	9,61	398.815,00 0,80
FR0004035913	ILIAD SA	6.000,00	0,00	6.000,00	110,60	663.600,00 1,34

FR0010208488	ENGIE SA	22.000,00	0,00	50.000,00	10,54	527.000,00	1,06
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	50.000,00	0,00	80.000,00	12,97	1.037.920,00	2,09
IE0001827041	CRH PLC	10.000,00	0,00	10.000,00	23,11	231.100,00	0,47
IT0005278236	PIRELLI & C SPA	80.000,00	0,00	80.000,00	3,14	250.960,00	0,51
NL0000009165	HEINEKEN NV	4.000,00	0,00	4.000,00	73,26	293.040,00	0,59
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	18.000,00	-10.000,00	8.000,00	30,65	245.200,00	0,49
NL0000235190	AIRBUS SE	9.000,00	-10.000,00	5.600,00	71,36	399.616,00	0,80
NL0000360618	SBM OFFSHORE NV	40.000,00	-15.000,00	25.000,00	10,56	263.875,00	0,53
NL0000388619	UNILEVER NV	13.000,00	-4.000,00	23.000,00	42,75	983.250,00	1,98
NL0010273215	ASML HOLDING NV	4.000,00	-4.500,00	4.500,00	218,40	982.800,00	1,98
NL0013267909	AKZO NOBEL NV	6.000,00	0,00	6.000,00	62,71	376.260,00	0,76
	Summe EUR					26.921.918,00	54,19
	Währung: GBP						
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	90.000,00	0,00	90.000,00	6,12	621.509,08	1,25
GB0002162385	AVIVA PLC	0,00	-65.400,00	34.200,00	2,72	104.965,98	0,21
GB0002374006	DIAGEO PLC	0,00	0,00	20.000,00	23,76	536.203,92	1,08
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	50.000,00	-48.000,00	50.000,00	5,03	284.012,05	0,57
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	0,00	-6.000,00	20.200,00	25,85	589.203,70	1,19
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	115.000,00	-60.000,00	190.000,00	4,45	953.183,71	1,92
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	100.000,00	0,00	100.000,00	1,83	206.323,41	0,42
GB0006825383	PERSIMMON PLC	18.000,00	0,00	18.000,00	21,43	435.259,46	0,88
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	10.000,00	-15.000,00	30.000,00	8,85	299.515,93	0,60
GB0007980591	BP PLC	80.000,00	0,00	244.200,00	2,75	757.760,40	1,53
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.000.000,00	1.430.000,00	570.000,00	0,37	237.942,18	0,48
GB0008847096	TESCO PLC	140.000,00	0,00	140.000,00	2,11	333.637,99	0,67
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	37.000,00	-10.000,00	58.000,00	14,05	919.251,21	1,85
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	6.000,00	-6.000,00	9.000,00	63,14	641.210,52	1,29
GB0030913577	BT GROUP PLC	150.000,00	0,00	150.000,00	1,07	181.645,85	0,37
GB0031348658	BARCLAYS PLC	150.000,00	0,00	150.000,00	0,98	165.058,73	0,33
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	22.000,00	-12.000,00	10.000,00	20,89	235.717,59	0,47
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,00	0,00	5.500,00	51,50	319.612,29	0,64
GB00B2B0DG97	RELX PLC	0,00	0,00	24.000,00	15,03	407.027,52	0,82
GB00B5N0P849	JOHN WOOD GROUP PLC	190.000,00	0,00	190.000,00	2,41	517.326,20	1,04
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	0,00	0,00	61.000,00	8,36	575.150,92	1,16
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	0,00	0,00	180.000,00	1,04	211.109,98	0,42
GB00BKFB1C65	M&G PLC	35.000,00	0,00	35.000,00	1,49	58.686,80	0,12
	Summe GBP					9.591.315,42	19,31
	Devisenmittelkurs: 0,886230						
	Währung: SEK						
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	41.000,00	-670,00	101.000,00	55,43	513.876,72	1,03
SE0000108656	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	110.000,00	0,00	110.000,00	60,98	615.705,16	1,24
SE0011166610	ATLAS COPCO AB	20.000,00	0,00	20.000,00	283,40	520.262,51	1,05
	Summe SEK					1.649.844,39	3,32
	Devisenmittelkurs: 10,894500						
	Währung: USD						
US80585Y3080	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	0,00	0,00	60.000,00	9,40	501.992,88	1,01
	Summe USD					501.992,88	1,01
	Devisenmittelkurs: 1,124000						
	nicht notierte Wertpapiere						
	Aktien						
	Währung: GBP						
NL0014163065	ROYAL DUTCH SHELL PLC	30.000,00	0,00	30.000,00	0,35	11.984,97	0,02
	Summe GBP					11.984,97	0,02
	Devisenmittelkurs: 0,886230						
	Gesamtsumme Wertpapiere					46.451.937,55	93,50
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: CHF						
AT0000A18XM4	AMS AG	0,00	-20.000,00				
CH0010645932	GIVAUDAN SA	250,00	-250,00				
	Währung: DKK						
DK0010244508	AP MOLLER - MAERSK A/S	600,00	-600,00				
DK0060079531	DSV PANALPINA A/S	4.000,00	-4.000,00				
DK0060946788	AMBU A/S	0,00	-20.000,00				
	Währung: EUR						
AT0000743059	OMV AG	0,00	-15.000,00				
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5.000,00	-8.000,00				
DE0005419105	CANCOM SE	15.000,00	-25.000,00				
DE0005439004	CONTINENTAL AG	11.000,00	-11.000,00				
DE0005470405	LANXESS AG	7.000,00	-17.000,00				
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA	0,00	-2.500,00				
DE0006062144	COVESTRO AG	9.000,00	-9.000,00				
DE0007231326	SIXT SE	0,00	-4.000,00				
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	1.500,00	-5.000,00				
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG	3.000,00	-3.000,00				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	70.000,00	-70.000,00				
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	0,00	-3.300,00				
DE000A1J5RX9	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	100.000,00	-100.000,00				
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	13.000,00	-13.000,00				

DE000TRAT0N7	TRATON SE	0,00	-15.000,00
ES0118900010	CINTRA CONCESIONES DE INFRAESTRUCTURAS DE	13.000,00	-13.000,00
ES0140609019	CAIXABANK SA	150.000,00	-150.000,00
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	0,00	-100.000,00
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	0,00	-13.000,00
ES0173516115	REPSOL SA	0,00	-20.000,00
ES0178430E18	TELEFONICA SA	42.000,00	-42.000,00
ES06445809J6	IBERDROLA SA	60.000,00	-60.000,00
ES06670509G4	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS	20.000,00	-20.000,00
ES06735169F2	REPSOL SA	20.000,00	-20.000,00
FI0009003305	SAMPO OYJ	0,00	-12.000,00
FI0009005961	STORA ENSO OYJ	30.000,00	-30.000,00
FI0009013403	KONE OYJ	3.000,00	-9.000,00
FR0000051732	ATOS SE	4.000,00	-12.000,00
FR0000120271	TOTAL SA	0,00	-31.000,00
FR0000121261	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	4.500,00	-10.500,00
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	0,00	-3.700,00
FR0000125007	CIE DE SAINT-GOBAIN	5.000,00	-20.000,00
FR0000125338	CAPGEMINI SE	3.500,00	-3.500,00
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	0,00	-22.000,00
GB0059822006	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	15.000,00	-15.000,00
IE00BD1RP616	BANK OF IRELAND GROUP PLC	100.000,00	-100.000,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	0,00	-6.400,00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	70.000,00	-300.000,00
IT0003132476	ENI SPA	0,00	-42.800,00
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	750.000,00	-750.000,00
IT0004965148	MONCLER SPA	20.000,00	-20.000,00
IT0005252140	SAIPEM SPA	160.000,00	-160.000,00
LU0088087324	SES SA	50.000,00	-50.000,00
LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	20.000,00	-50.000,00
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	0,00	-115.000,00
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	0,00	-5.000,00
NL0000352565	FUGRO NV	70.000,00	-70.000,00
NL0010877643	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	50.000,00	-50.000,00
NL0011333752	ALTICE EUROPE NV	0,00	-100.000,00
NL0011585146	FERRARI NV	4.000,00	-4.000,00
NL0011821202	ING GROEP NV	20.000,00	-110.000,00
	Währung: GBP		
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	13.000,00	-43.000,00
GB0007188757	RIO TINTO PLC	10.000,00	-22.000,00
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC	20.000,00	-20.000,00
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	310.000,00	-430.000,00
NL0013689045	ROYAL DUTCH SHELL PLC	0,00	-65.000,00
NL0013995400	ROYAL DUTCH SHELL PLC	30.000,00	-30.000,00
	Währung: NOK		
NO0003921009	DNO ASA	280.000,00	-280.000,00
NO0010096985	EQUINOR ASA	30.000,00	-50.000,00
NO0010345853	AKER BP ASA	13.000,00	-33.000,00
	Währung: SEK		
SE0000115446	VOLVO AB	0,00	-12.000,00
SE0000825820	LUNDIN PETROLEUM AB	16.000,00	-16.000,00
SE0012455673	BOLIDEN AB	24.000,00	-24.000,00