

# Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds

ISIN: AT0000772397 (A)

ISIN: AT0000739255 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Halbjahresbericht

vom 15.09.2019 –14.03.2020

[www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at)

Allianz 

## 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	%
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>		
Anleihen		
CZK	11.791.946,92	5,12
EUR	94.695.029,56	41,11
HUF	12.598.161,78	5,47
PLZ	51.551.892,23	22,38
RUB	6.431.995,60	2,79
USD	18.653.908,81	8,10
Zerobonds		
PLZ	7.698.235,84	3,34
<b>Neuemissionen</b>		
Anleihen		
EUR	8.017.545,00	3,48
RUB	1.208.817,50	0,52
USD	440.080,07	0,20
Summe Wertpapiere	<b>213.087.613,31</b>	<b>92,51</b>
<b><u>2. Derivative Produkte</u></b>		
Devisentermingeschäfte		
EUR	168.707,51	0,07
Summe Derivative Produkte	<b>168.707,51</b>	<b>0,07</b>
<b><u>3. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u></b>		
EUR	1.389.383,67	0,60
Fremdwährung	6.924.759,54	3,01
Festgeld		
EUR	5.570.000,00	2,42
Collaterals		
EUR	-280.000,00	-0,12
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	<b>13.604.143,21</b>	<b>5,91</b>
<b><u>4. Abgrenzungen</u></b>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	<b>3.468.754,27</b>	<b>1,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>230.329.218,30</b>	<b>100,00</b>

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	244.827.153,03	230.329.218,30
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	64,82	61,73
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	67,41	64,20
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	121,07	116,90
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	125,91	121,58
<b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>		
		<b>per 15.11.2019</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,3000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,7517

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	3.464.636
Thesaurierungsanteile	140.818
<b>Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020</b>	<b>3.605.454</b>

## 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 %
14.09.16	210.493.577,07	63,68	1,52	3.182.632	4,32
14.09.17	216.186.798,55	63,46	1,2000	3.262.781	2,15
14.09.18	253.586.558,76	61,17	1,3000	3.326.532	-1,75
14.09.19	244.827.153,03	64,82	1,3000	3.396.063	8,26
14.03.20	230.329.218,30	61,73	-	3.464.636	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.16	113,64	2,37	0,84	68.904	4,31
14.09.17	115,22	2,11	0,7555	79.300	2,16
14.09.18	112,50	1,98	0,6653	445.329	-1,72
14.09.19	121,07	2,32	0,7517	203.940	8,25
14.03.20	116,90	-	-	140.818	-

## **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

### Allgemeine Angaben

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.

#### Zum Stichtag waren folgende Wertpapiere verliehen

ISIN	Wertpapier	Währung	Stück	Marktwert
XS1117298916	CROATI 3,0 11.03.25	EUR	2.500.000,00	2.785.998,46
XS1208856341	BGARIA 3,125 26.03.35	EUR	1.200.000,00	1.659.648,03
XS1892127470	ROMANI 4,125 11.03.39	EUR	1.400.000,00	1.533.743,44
XS1934867547	ROMANI 2,0 08.12.26	EUR	647.000,00	694.111,88

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 6.673.501,81 EUR

Anteil am Fondsvermögen: 2,90 %

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,99 %

### Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure)

0,00 (aufgrund der vollständigen Besicherung)

### Angaben zur Konzentration

Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
BNP PARIBAS SA	5.305.706,70	2,30
MERRILL LYNCH INTL	1.852.480,00	0,80
FEDERAL REP. OF GERMANY	81.720,87	0,03
REPUBLIC OF AUSTRIA	7.859,28	0,00

Angaben zu den zehn wichtigsten Gegenparteien:

Kontrahent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
BNP Paribas	5.139.758,37	2,23
MERRILL LYNCH INTL LONDON	1.533.743,44	0,66

### Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten:

Cash: 98,76%

Anleihen: 1,24%

Assetklasse	Rating	Anteil an Sicherheiten (%)
Anleihe	AAA	1,13
Anleihe	AA	0,00

Währung der Sicherheit: EUR

Laufzeit der Sicherheit und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte:

Laufzeit/Tage	<1	1-7	7-30	30-90	90-360	>360	unbefristet
Sicherheit	0%	0%	0%	0%	0%	1,24%	98,76%
Wertpapierleihe	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%

Land der Gegenparteien: Großbritannien, Frankreich

Abwicklung: Bilateral – Euroclear, Euroclear

### Angaben zur Weiterverwendung der Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden: 3,46%

Ertrag aus der Weiterverwendung der Sicherheiten: 2.432,00 EUR

Für die Weiterverwendung von Sicherheiten wurde kein Höchstbetrag vorgesehen.

### 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 7.301,35 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)
7.301,35	2.190,41	5.110,95
50%	15%	35%

## Vermögensaufstellung des Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds per 14. März 2020

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: CZK						
CZ0001002851	3,850 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 29.09.21	50.000.000,00	0,00	50.000.000,00	103,59500	1.976.777,47 0,86
CZ0001003123	2,860 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18.04.23	0,00	0,00	50.000.000,00	104,03850	1.985.240,24 0,86
CZ0001004469	1,000 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 26.06.26	65.000.000,00	0,00	65.000.000,00	99,36450	2.464.867,57 1,07
CZ0001004477	0,950 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 15.05.30	50.000.000,00	0,00	100.000.000,00	98,72100	3.767.545,70 1,64
CZ0001005029	0,000 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 24.02.22	40.000.000,00	0,00	40.000.000,00	97,43600	1.487.402,21 0,65
XS1529936335	1,250 CETIN FINANCE BV 06.12.23	0,00	0,00	3.000.000,00	96,17700	110.113,73 0,05
Summe CZK					11.791.946,92	5,12
Devisenmittelkurs: 26,203000						
Währung: EUR						
AT0000A10683	2,400 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 23.05.34	4.000.000,00	0,00	4.000.000,00	136,61850	5.464.740,00 2,37
RU000A0Z2VE6	2,875 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 04.12.25	0,00	0,00	5.000.000,00	108,99600	5.449.800,00 2,37
XS0503454166	5,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.05.20	0,00	-5.000.000,00	2.850.000,00	100,52950	2.865.090,75 1,24
XS0943724962	3,125 HLAVNI MESTO PRAHA 03.07.23	0,00	0,00	450.000,00	111,35100	501.079,50 0,22
XS0993155398	4,350 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 12.11.21	0,00	0,00	375.000,00	101,79450	381.729,37 0,17
XS1057340009	4,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.04.23	0,00	0,00	3.000.000,00	99,63950	2.989.185,00 1,30
XS1117298916	3,000 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.25	0,00	0,00	4.000.000,00	111,42350	4.456.940,00 1,94
XS1118586244	3,625 ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 17.10.22	0,00	0,00	500.000,00	104,78650	523.932,50 0,23
XS1208856341	3,125 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 26.03.35	0,00	0,00	4.000.000,00	135,29000	5.411.600,00 2,35
XS1313004928	3,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 29.10.35	0,00	-2.000.000,00	3.000.000,00	111,45300	3.343.590,00 1,45
XS1401114811	2,625 MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 28.04.23	0,00	0,00	1.125.000,00	106,84000	1.201.950,00 0,52
XS1403416222	2,375 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 04.05.21	0,00	0,00	750.000,00	99,09450	743.208,75 0,32
XS1420357318	2,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 26.05.28	0,00	-2.500.000,00	2.000.000,00	111,61050	2.232.210,00 0,97
XS1428088626	3,000 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 20.03.27	1.250.000,00	0,00	4.000.000,00	115,49150	4.619.660,00 2,01
XS1429673327	2,500 ORLEN CAPITAL AB 07.06.23	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	106,36900	1.063.690,00 0,46
XS1521039054	3,125 GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 17.11.23	0,00	0,00	3.750.000,00	105,20450	3.945.168,75 1,71
XS1599193403	2,375 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 19.04.27	0,00	0,00	3.500.000,00	108,66400	3.803.240,00 1,65
XS1646530565	2,000 IGNITIS GRUPE UAB 14.07.27	0,00	0,00	1.000.000,00	108,99200	1.089.920,00 0,47
XS1696445516	1,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 10.10.27	0,00	-1.000.000,00	1.200.000,00	111,80250	1.341.630,00 0,58
XS1709328899	1,625 BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 30.04.28	0,00	0,00	2.000.000,00	110,32400	2.206.480,00 0,96
XS1744744191	2,750 NORTH MACEDONIA GOVERNMENT 18.01.25	0,00	0,00	2.000.000,00	106,33000	2.126.600,00 0,92
XS1782806357	1,750 ZAPADOSLOVENSKA ENERGETIKA AS 02.03.28	0,00	0,00	1.000.000,00	111,51200	1.115.120,00 0,48
XS1812878889	1,073 MBANK HIPOTECZNY SA 05.03.25	0,00	-1.000.000,00	1.000.000,00	105,70550	1.057.055,00 0,46
XS1843437036	2,200 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 23.05.27	0,00	0,00	2.702.000,00	103,34700	2.792.435,94 1,21
XS1876097715	1,058 MBANK SA 05.09.22	0,00	0,00	500.000,00	99,84150	499.207,50 0,22
XS1877938404	3,500 ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.10.25	0,00	0,00	2.000.000,00	110,35950	2.207.190,00 0,96
XS1887498282	1,250 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 22.10.25	0,00	0,00	2.000.000,00	106,51200	2.130.240,00 0,92
XS1892127470	4,125 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.39	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	109,53050	3.285.915,00 1,43
XS1892141620	2,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.29	0,00	0,00	1.000.000,00	111,60950	1.116.095,00 0,48
XS1894558102	1,450 CPI PROPERTY GROUP SA 14.04.22	0,00	0,00	1.000.000,00	101,78100	1.017.810,00 0,44
XS1934867547	2,000 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 08.12.26	0,00	-600.000,00	2.700.000,00	106,75700	2.882.439,00 1,25
XS1960361720	2,000 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 08.03.49	500.000,00	0,00	500.000,00	134,71050	673.552,50 0,29
XS1968706876	4,625 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.04.49	0,00	0,00	4.500.000,00	112,26200	5.051.790,00 2,19
XS1970549561	3,500 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.04.34	0,00	0,00	3.000.000,00	108,65450	3.259.635,00 1,42
XS1991190361	1,500 CESKE DRAHY AS 23.05.26	0,00	0,00	1.500.000,00	104,55450	1.568.317,50 0,68
XS2015264778	6,750 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 20.06.26	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	90,53350	1.810.670,00 0,79
XS2015296465	1,500 SERBIA INTERNATIONAL BOND 26.06.29	2.300.000,00	0,00	5.500.000,00	100,59750	5.532.862,50 2,40
XS2027596530	2,124 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 16.07.31	0,00	0,00	3.000.000,00	97,77500	2.933.250,00 1,27
Summe EUR					94.695.029,56	41,11
Währung: HUF						
HU0000402383	6,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.11.23	0,00	-660.000.000,00	450.000.000,00	116,63500	1.551.134,86 0,67
HU0000402748	5,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.06.25	0,00	0,00	800.000.000,00	118,18450	2.794.207,52 1,21
HU0000403118	3,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 27.10.27	0,00	0,00	1.290.000.000,00	103,81000	3.957.646,95 1,72
HU0000403266	1,750 HUNGARY GOVERNMENT BOND 26.10.22	0,00	-500.000.000,00	500.000.000,00	101,89950	1.505.740,76 0,65
HU0000403555	3,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 27.10.38	500.000.000,00	0,00	1.000.000.000,00	94,38600	2.789.431,69 1,21
Summe HUF					12.598.161,78	5,47
Devisenmittelkurs: 338,370000						
Währung: PLZ						
PL0000106670	5,750 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.21	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	107,12300	7.371.017,68 3,20
PL0000107264	4,000 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.23	10.000.000,00	-10.000.000,00	10.000.000,00	108,71900	2.493.612,24 1,08
PL0000107611	2,750 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.28	0,00	0,00	60.000.000,00	105,62800	14.536.296,70 6,31
PL0000108197	3,250 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.25	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	107,38300	2.462.969,33 1,07
PL0000108866	2,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.26	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	103,87250	3.573.677,15 1,55
PL0000109427	2,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.27	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	104,00650	2.385.524,90 1,04
PL0000110151	2,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.01.23	10.000.000,00	-50.000.000,00	10.000.000,00	102,92800	2.360.788,09 1,02
PL0000110383	1,790 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.05.28	0,00	0,00	4.000.000,00	98,02050	899.291,27 0,39
PL0000111720	2,250 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.24	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	102,44150	4.699.259,15 2,04
PLPKOHP00132	2,310 PKO BANK HIPOTECZNY SA 30.09.24	0,00	0,00	8.000.000,00	100,39700	1.842.189,04 0,80
XS1396780105	2,250 EUROPEAN INVESTMENT BANK 25.05.21	0,00	0,00	7.200.000,00	101,33250	1.673.419,12 0,73
XS1492818866	2,750 EUROPEAN INVESTMENT BANK 25.08.26	5.000.000,00	0,00	20.000.000,00	105,49700	4.839.422,92 2,10
XS1622379698	3,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK 24.05.24	5.000.000,00	0,00	10.000.000,00	105,26650	2.414.424,64 1,05



	Summe PLZ							51.551.892,23	22,38
	Devisenmittelkurs:	4,359900							
	Währung: RUB								
RU000A0JTL3	7,000 RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 25.01.23	0,00	-150.000.000,00	100.000.000,00	99,54700	1.184.682,79	0,51		
XS1701384494	7,900 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 19.10.24	188.000.000,00	0,00	200.000.000,00	100,43850	2.390.584,61	1,04		
XS1769724755	7,400 RUSHYDRO VIA RUSHYDRO CAPITAL 15.02.21	0,00	0,00	140.000.000,00	99,80950	1.662.929,44	0,72		
XS1843442465	8,800 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 04.10.25	30.000.000,00	0,00	100.000.000,00	100,31300	1.193.798,76	0,52		
	Summe RUB					6.431.995,60	2,79		
	Devisenmittelkurs:	84,028400							
	Währung: USD								
US900123CP36	5,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 17.02.28	0,00	0,00	1.000.000,00	89,60550	797.201,96	0,35		
XS0304274599	6,656 LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 07.06.22	0,00	0,00	1.700.000,00	107,71750	1.629.179,27	0,71		
XS0524610812	6,902 VNESHCONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 09.07.20	0,00	0,00	750.000,00	100,61200	671.343,42	0,29		
XS0767473852	5,625 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 04.04.42	0,00	0,00	2.000.000,00	121,17700	2.156.174,38	0,94		
XS0805570354	4,950 GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 19.07.22	0,00	0,00	700.000,00	102,62250	639.108,10	0,28		
XS0971721963	5,875 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 16.09.43	0,00	0,00	1.000.000,00	125,94900	1.120.542,70	0,49		
XS1298711729	5,750 TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 15.10.25	0,00	0,00	750.000,00	98,03900	654.174,82	0,28		
XS1577953174	4,000 NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING 21.09.24	0,00	0,00	700.000,00	104,14200	648.571,17	0,28		
XS1589324075	4,100 MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC 11.04.23	0,00	0,00	2.000.000,00	101,69200	1.809.466,19	0,79		
XS1599428726	3,950 PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND 03.11.21	0,00	0,00	1.600.000,00	101,37700	1.443.088,96	0,63		
XS1682544157	4,375 KAZTRANSYGAS JSC 26.09.27	0,00	0,00	1.500.000,00	101,17800	1.350.240,21	0,59		
XS1684378208	4,250 EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 18.09.22	0,00	0,00	1.000.000,00	94,72950	842.789,15	0,37		
XS1752568144	3,949 PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND 24.04.23	0,00	0,00	1.500.000,00	100,99400	1.347.784,70	0,59		
XS1760780731	5,750 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 30.01.23	0,00	0,00	2.000.000,00	96,93950	1.724.902,14	0,75		
XS1807299174	4,750 KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 24.04.25	0,00	0,00	2.000.000,00	102,24700	1.819.341,64	0,79		
	Summe USD					18.653.908,81	8,10		
	Devisenmittelkurs:	1,124000							
	Zerobonds								
	Währung: PLZ								
PL0000110375	0,000 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.20	0,00	-30.000.000,00	15.000.000,00	95,20780	3.275.572,80	1,42		
PL0000111274	0,000 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.05.21	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	96,41184	4.422.663,04	1,92		
	Summe PLZ					7.698.235,84	3,34		
	Devisenmittelkurs:	4,359900							
	Neuemissionen								
	Anleihen								
	Währung: EUR								
XS2010033343	4,375 UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 27.01.30	900.000,00	0,00	900.000,00	72,47250	652.252,50	0,28		
XS2050933899	0,600 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.09.26	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	96,39050	2.409.762,50	1,05		
XS2050982755	2,550 MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.10.29	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	99,62650	2.988.795,00	1,30		
XS2062490649	2,045 EP INFRASTRUCTURE AS 09.10.28	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	99,45450	994.545,00	0,43		
XS2069407786	1,625 CPI PROPERTY GROUP SA 23.04.27	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	97,21900	972.190,00	0,42		
	Summe EUR					8.017.545,00	3,48		
	Währung: RUB								
XS2082937967	6,800 RUSHYDRO VIA RUSHYDRO CAPITAL 25.11.24	100.000.000,00	0,00	100.000.000,00	101,57500	1.208.817,50	0,52		
	Summe RUB					1.208.817,50	0,52		
	Devisenmittelkurs:	84,028400							
	Währung: USD								
XS2069992258	3,375 MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC 28.10.24	500.000,00	0,00	500.000,00	98,93000	440.080,07	0,19		
	Summe USD					440.080,07	0,19		
	Devisenmittelkurs:	1,124000							
	Gesamtsumme Wertpapiere					213.087.613,31	92,51		
	Derivative Produkte								
	Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil		
			USD		EUR	EUR	in%		
	Summe Devisentermingeschäfte	-20.000.000,00		17.930.176,31		168.707,51	0,07		
						168.707,51	0,07		
	Gesamtsumme Derivative Produkte					168.707,51	0,07		
	Verliehene Wertpapiere								
XS1117298916	3,000 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.25			2.500.000,00	111,42350	2.785.587,50	1,21		
XS1208856341	3,125 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 26.03.35			1.200.000,00	135,29000	1.623.480,00	0,70		
XS1892127470	4,125 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.39			1.400.000,00	109,53050	1.533.427,00	0,67		
XS1934867547	2,000 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 08.12.26			647.000,00	106,75700	690.717,79	0,30		
	Summe EUR					6.633.212,29	2,88		
	Gesamtsumme verliehene Wertpapiere					6.633.212,29	2,88		
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:								
	Währung: CZK								
CZ0001005011	0,000 CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 10.02.20	0,00	-65.000.000,00						
	Währung: EUR								
AT000A0ZHF1	6,000 VOESTALPINE AG 31.10.49	0,00	-345.000,00						

XS1082459568	3,352 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 15.11.19	0,00	-750.000,00
XS1129788524	2,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 28.10.24	0,00	-1.500.000,00
XS1312891549	2,750 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 29.10.25	0,00	-3.700.000,00
XS1382696398	3,000 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 21.03.28	0,00	-1.500.000,00
XS1849525057	0,750 SANTANDER BANK POLSKA SA 20.09.21	0,00	-1.000.000,00
XS1901718335	2,375 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.11.28	0,00	-2.000.000,00
XS1907130246	1,550 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.11.23	0,00	-2.000.000,00
XS2114767457	0,000 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 10.02.25	700.000,00	-700.000,00
	Währung: HUF		
HU0000403456	0,180 HUNGARY GOVERNMENT BOND 26.07.23	0,00	-1.800.000.000,00
HU0000403571	2,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.10.24	0,00	-648.000.000,00
	Währung: PLZ		
PL0000111191	2,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.24	0,00	-5.000.000,00
PL0000111498	2,750 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.29	0,00	-20.000.000,00
	Währung: RUB		
RU000A0JTK38	7,050 RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 19.01.28	50.000.000,00	-300.000.000,00
	Währung: USD		
XS0617134092	6,875 GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 12.04.21	0,00	-1.750.000,00
XS1713475132	4,850 KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO 17.11.27	0,00	-200.000,00
XS1843443273	5,250 EVRAZ PLC 02.04.24	0,00	-500.000,00