

Allianz Invest Rentenfonds

ISIN: AT0000824685 (A)

ISIN: AT0000739222 (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		
Anleihen		
EUR	141.300.485,81	92,49
Nicht notierte Wertpapiere		
Anleihen		
EUR	3.527.712,00	2,31
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	2.949.905,00	1,93
Summe Wertpapiere	147.778.102,81	96,73
<u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	3.312.918,27	2,17
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	3.312.918,27	2,17
<u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	1.677.588,17	1,10
Fondsvermögen	152.768.609,25	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	144.153.220,87	152.768.609,25
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	97,80	94,06
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	100,25	96,41
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	160,67	156,60
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	164,69	160,52
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2019
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,9000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		1,0098

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	553.157
Thesaurierungsanteile	643.300
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020	1.196.457

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	172.543.493,39	97,72	2,40	393.673	7,63
14.09.17	147.914.824,17	96,03	2,0500	329.224	0,80
14.09.18	153.918.476,39	93,93	1,9000	368.239	-0,05
14.09.19	144.153.220,87	97,80	1,9000	455.652	6,29
14.03.20	152.768.609,25	94,06	-	553.157	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.16	153,23	3,52	1,15	874.989	7,63
14.09.17	153,27	3,73	1,1425	758.816	0,80
14.09.18	152,04	2,45	0,8462	784.835	-0,06
14.09.19	160,67	3,55	1,0098	619.862	6,27
14.03.20	156,60	-	-	643.300	-

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
XS1208856341	BGARIA 3,125 26.03.35	EUR	1.000.000,00	1.383.040,02

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 1.383.040,02 EUR

Anteil am Fondsvermögen: 0,91 %

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,93 %

Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) in %

0,00

Angaben zur Konzentration

Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
BNP PARIBAS SA	1.441.100,00	0,94
FEDERAL REP. OF GERMANY	24.410,13	0,01

Angaben zu den zehn wichtigsten Gegenparteien

Kontrahent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
BNP Paribas	1.383.040,02	0,90

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten:

Cash: 98,33 %

Anleihen: 1,67 %

Assetklasse	Rating	Anteil an Sicherheiten in %
Anleihe	AAA	1,67

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%	1,67%	98,33%
Wertpapierleihe	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%

Land der Gegenparteien: Frankreich

Abwicklung: Bilateral – Euroclear, Euroclear

Angaben zur Weiterverwendung der Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden: 1,05%

Ertrag aus der Weiterverwendung der Sicherheiten: 210,00 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 2.122,28 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)
2.122,28	636,68	1.485,60
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 des Allianz Invest Rentenfonds per 14. März 2020

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
AT000A188C1	2,380 LANDESKRANKENANSTALTEN 26.06.25	0,00	0,00	3.700.000,00	114,97750	4.254.167,50 2,78
AT000B014576	0,450 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 01.03.22	0,00	0,00	1.000.000,00	100,50700	1.005.070,00 0,66
AT000B022512	2,000 SALZBURGER LANDES-HYPOTHEKENBANK AG 27.03.22	0,00	0,00	500.000,00	104,53300	522.665,00 0,34
BE0002256254	1,000 RESA SA/BELGIUM 22.07.26	0,00	0,00	1.000.000,00	103,57450	1.035.745,00 0,68
BE6239860446	3,950 FLUVIUS SYSTEM OPERATOR CVBA 10.07.32	0,00	0,00	2.500.000,00	129,49850	3.237.462,50 2,12
DE000CZ40K07	1,500 COMMERZBANK AG 21.09.22	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	102,22850	2.044.570,00 1,34
DE000DB7XJB9	1,250 DEUTSCHE BANK AG 08.09.21	0,00	0,00	4.000.000,00	100,34600	4.013.840,00 2,63
DE000DL19TX8	0,031 DEUTSCHE BANK AG 07.12.20	0,00	0,00	1.000.000,00	99,79550	997.955,00 0,65
ES0000012B88	1,400 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.28	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	108,73050	1.630.957,50 1,07
ES0000012E51	1,450 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.29	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	109,27000	1.639.050,00 1,07
ES0000101602	4,125 AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID 21.05.24	0,00	0,00	851.000,00	116,76100	993.636,11 0,65
ES0000101651	1,826 AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID 30.04.25	0,00	0,00	1.000.000,00	107,98950	1.079.895,00 0,71
ES0000106619	1,450 BASQUE GOVERNMENT 30.04.28	0,00	0,00	1.000.000,00	108,25150	1.082.515,00 0,71
ES0317046003	3,875 CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION 23.05.25	0,00	0,00	1.000.000,00	121,21800	1.212.180,00 0,79
FR0010889253	3,625 GROUPEMENT DES CENTRES HOSPITALIERS 29.04.20	0,00	0,00	500.000,00	100,39600	501.980,00 0,33
FR0010923920	3,870 CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT 23.07.25	0,00	0,00	2.000.000,00	122,71350	2.454.270,00 1,61
FR0011593367	3,375 REGION AUVERGNE-RHONE-ALPES 23.10.28	0,00	0,00	700.000,00	126,82150	887.750,50 0,58
FR0012033280	2,280 CITY OF PARIS FRANCE 15.12.28	0,00	0,00	2.500.000,00	119,16100	2.979.025,00 1,95
FR0013346814	2,875 ALTAREIT SCA 02.07.25	0,00	0,00	500.000,00	106,41750	532.087,50 0,35
FR0013372299	1,125 SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 22.10.28	0,00	0,00	1.300.000,00	109,86900	1.428.297,00 0,93
IE00BH3SQ895	1,100 IRELAND GOVERNMENT BOND 15.05.29	0,00	0,00	1.500.000,00	109,63550	1.644.532,50 1,08
IT0001174611	6,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.27	0,00	0,00	1.000.000,00	134,85500	1.348.550,00 0,88
IT0001278511	5,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.29	0,00	0,00	500.000,00	130,77900	653.895,00 0,43
IT0005090318	1,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.25	0,00	0,00	2.500.000,00	100,65100	2.516.275,00 1,65
IT0005094088	1,650 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.32	0,00	0,00	1.000.000,00	97,58350	975.835,00 0,64
IT0005108490	1,625 AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 12.06.23	500.000,00	-1.000.000,00	1.500.000,00	88,79650	1.331.947,50 0,87
IT0005175242	0,750 BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 04.04.23	0,00	0,00	1.000.000,00	101,99350	1.019.935,00 0,67
IT0005210650	1,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.12.26	0,00	0,00	1.500.000,00	98,79050	1.481.857,50 0,97
IT0005215246	0,650 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.10.23	0,00	0,00	1.500.000,00	98,12950	1.471.942,50 0,96
IT0005240830	2,200 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.27	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	104,47500	1.044.750,00 0,68
IT0005277451	0,875 BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA 12.09.24	0,00	0,00	2.000.000,00	104,98000	2.099.600,00 1,37
IT0005323032	2,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.28	0,00	0,00	500.000,00	102,96050	514.802,50 0,34
IT0005340374	1,125 BANCO BPM SPA 25.09.23	0,00	0,00	1.000.000,00	103,78000	1.037.800,00 0,68
IT0005365165	3,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.29	0,00	0,00	1.500.000,00	110,87050	1.663.057,50 1,09
IT0005383309	1,350 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.04.30	3.500.000,00	0,00	3.500.000,00	96,22600	3.367.910,00 2,20
IT0006729377	2,800 BARCLAYS BANK PLC 20.06.24	0,00	0,00	1.000.000,00	109,06200	1.090.620,00 0,71
LT0000610073	1,100 LITHUANIA GOVERNMENT BOND 26.04.27	0,00	0,00	1.300.000,00	107,74700	1.400.711,00 0,92
LV0000570141	0,375 LATVIA GOVERNMENT BOND 27.01.22	0,00	0,00	500.000,00	101,05250	505.262,50 0,33
MT0000012642	2,500 MALTA GOVERNMENT BOND 17.11.36	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	131,28800	1.312.880,00 0,86
PLRHHP00334	2,750 MBANK HIPOTECZNY SA 28.07.20	0,00	0,00	1.500.000,00	101,24750	1.518.712,50 0,99
PTBSSOM0015	1,875 BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 30.04.25	0,00	0,00	2.700.000,00	105,29900	2.843.073,00 1,86
PTOTEKOE0011	2,875 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.10.25	0,00	0,00	1.000.000,00	114,09750	1.140.975,00 0,75
SK4120008178	5,500 CESKOSLOVENSKA OBCHODNA BANKA AS 07.11.31	0,00	0,00	2.000.000,00	154,58150	3.091.630,00 2,02
SK4120010364	2,250 VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS 14.11.29	0,00	0,00	2.000.000,00	117,57550	2.351.510,00 1,54
XS0213737702	4,500 ENERGIE AG OBEROESTERREICH 04.03.25	0,00	0,00	1.500.000,00	121,38850	1.820.827,50 1,19
XS0802953165	3,750 VALE SA 10.01.23	0,00	-500.000,00	2.000.000,00	106,66400	2.133.280,00 1,40
XS1057783174	2,750 SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 23.04.24	0,00	0,00	3.000.000,00	109,11850	3.273.555,00 2,14
XS1072141861	3,500 ADMIR ALTA VELOCIDAD 27.05.24	0,00	0,00	1.000.000,00	113,92800	1.139.280,00 0,75
XS1077882394	2,750 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP 18.06.26	0,00	0,00	1.000.000,00	114,97250	1.149.725,00 0,75
XS1084942470	2,250 CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 09.07.24	0,00	0,00	2.000.000,00	107,49600	2.149.920,00 1,41
XS1117296035	1,700 THREE GORGES FINANCE II CAYMAN 10.06.22	0,00	0,00	1.000.000,00	103,68800	1.036.880,00 0,68
XS1117298163	1,750 MOODY'S CORP 09.03.27	0,00	0,00	1.500.000,00	107,51250	1.612.687,50 1,06
XS1130139667	2,125 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 29.10.26	0,00	0,00	1.000.000,00	115,41050	1.154.105,00 0,76
XS1143270343	2,750 VODAFONE GROUP PLC 01.12.34	0,00	0,00	2.000.000,00	118,23900	2.364.780,00 1,55
XS1172947902	1,875 PETROLEOS MEXICANOS 21.04.22	0,00	0,00	1.000.000,00	94,84550	948.455,00 0,62
XS1172951508	2,750 PETROLEOS MEXICANOS 21.04.27	0,00	0,00	6.500.000,00	75,67700	4.919.005,00 3,22
XS1200670955	0,750 BERKSHIRE HATHAWAY INC 16.03.23	0,00	0,00	1.000.000,00	101,20150	1.012.015,00 0,66
XS1208856341	3,125 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 26.03.35	0,00	0,00	1.250.000,00	135,29000	1.691.125,00 1,11
XS1211040917	1,250 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 31.03.23	0,00	0,00	1.550.000,00	82,14300	1.273.216,50 0,83
XS1218289103	4,000 MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 15.03.15	0,00	0,00	2.500.000,00	108,08750	2.702.187,50 1,77
XS1238900515	0,000 GENERAL ELECTRIC CO 28.05.20	0,00	0,00	500.000,00	100,01450	500.072,50 0,33
XS1238991480	2,000 HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 27.05.22	0,00	0,00	1.000.000,00	103,85500	1.038.550,00 0,68
XS1239586594	2,125 ESB FINANCE DAC 08.06.27	0,00	0,00	1.000.000,00	112,59450	1.125.945,00 0,74
XS1268430201	3,375 INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.07.25	0,00	0,00	1.000.000,00	112,53000	1.125.300,00 0,74
XS1315181708	2,750 PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.01.26	0,00	0,00	500.000,00	112,23950	561.197,50 0,37
XS1346652891	1,750 CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20.01.26	750.000,00	0,00	1.750.000,00	107,34500	1.878.537,50 1,23
XS1369322927	1,875 MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 23.02.22	0,00	0,00	1.000.000,00	103,11250	1.031.125,00 0,67
XS1373156618	3,750 PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 01.03.30	500.000,00	0,00	500.000,00	125,25600	626.280,00 0,41
XS1403416222	2,375 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 04.05.21	0,00	0,00	1.250.000,00	99,09450	1.238.681,25 0,81
XS1439749281	1,125 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 15.10.24	0,00	0,00	3.500.000,00	76,61000	2.681.350,00 1,76
XS1480830378	0,625 DVB BANK SE 24.08.21	0,00	0,00	1.300.000,00	100,31800	1.304.134,00 0,85
XS1525358054	1,871 CNRC CAPITAL LTD 07.12.21	0,00	0,00	1.000.000,00	102,17200	1.021.720,00 0,67
XS1529838085	1,000 MORGAN STANLEY 02.12.22	0,00	0,00	1.500.000,00	101,32550	1.519.882,50 0,99
XS1532779748	2,425 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 13.12.26	0,00	0,00	1.500.000,00	109,17950	1.637.692,50 1,07
XS1562601424	1,250 AVINOR AS 09.02.27	0,00	0,00	3.000.000,00	105,44050	3.163.215,00 2,07

XS1578916261	0,622 BANCO SANTANDER SA 21.03.22	0,00	0,00	1.000.000,00	100,58100	1.005.810,00	0,66
XS1599193403	2,375 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 19.04.27	2.000.000,00	0,00	3.500.000,00	108,66400	3.803.240,00	2,49
XS1681119167	0,375 RAIFFEISENLANDESBANK 13.09.24	0,00	0,00	1.000.000,00	103,40200	1.034.020,00	0,68
XS1693959931	2,125 CPI PROPERTY GROUP SA 04.10.24	0,00	0,00	1.000.000,00	103,70400	1.037.040,00	0,68
XS1696445516	1,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 10.10.27	0,00	0,00	450.000,00	111,80250	503.111,25	0,33
XS1751001139	1,750 MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL 17.04.28	1.000.000,00	0,00	1.600.000,00	100,47150	1.607.544,00	1,05
XS1756434194	0,000 BNP PARIBAS SA 19.01.23	0,00	0,00	1.500.000,00	98,60800	1.479.120,00	0,97
XS1766612672	1,125 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 07.08.26	0,00	0,00	400.000,00	108,85400	435.416,00	0,29
XS1785795763	1,550 CHUBB INA HOLDINGS INC 15.03.28	0,00	0,00	1.000.000,00	103,18700	1.031.870,00	0,68
XS1829259008	1,375 BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 01.06.25	0,00	0,00	1.000.000,00	106,96300	1.069.630,00	0,70
XS1843449122	2,250 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 21.11.26	0,00	0,00	1.000.000,00	110,62700	1.106.270,00	0,72
XS1853999313	1,875 IGNITIS GRUPE UAB 10.07.28	0,00	0,00	2.000.000,00	107,66300	2.153.260,00	1,41
XS1901718335	2,375 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.11.28	0,00	0,00	1.000.000,00	107,85700	1.078.570,00	0,71
XS1991219442	0,875 PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL 17.05.27	0,00	0,00	1.000.000,00	101,16000	1.011.600,00	0,66
XS2024715794	0,500 DEUTSCHE TELEKOM AG 05.07.27	1.160.000,00	0,00	1.160.000,00	98,97200	1.148.075,20	0,75
	Summe EUR					141.300.485,81	92,49
	nicht notierte Wertpapiere						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
XS0782473556	5,250 HERA SPA 14.05.27	0,00	0,00	2.700.000,00	130,65600	3.527.712,00	2,31
	Summe EUR					3.527.712,00	2,31
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
XS2050933899	0,600 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.09.26	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	96,39050	963.905,00	0,63
XS2062490649	2,045 EP INFRASTRUCTURE AS 09.10.28	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	99,45450	994.545,00	0,65
XS2101357072	0,750 FRESENIUS SE & CO KGAA 15.01.28	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	99,14550	991.455,00	0,65
	Summe EUR					2.949.905,00	1,93
	Gesamtsumme Wertpapiere					147.778.102,81	96,73
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
AT0000A1LHT0	1,625 NOVOMATIC AG 20.09.23	0,00	-1.500.000,00				
ES00000126Z1	1,600 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.25	0,00	-1.500.000,00				
ES00000127Z9	1,950 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.26	0,00	-1.500.000,00				
FR0013154044	1,250 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.05.36	0,00	-500.000,00				
IT0005135840	1,450 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.09.22	0,00	-500.000,00				
IT0005244782	1,200 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.04.22	0,00	-500.000,00				
XS1077882121	1,750 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP 18.06.21	0,00	-500.000,00				
XS1196817156	1,500 KINDER MORGAN INC/DE 16.03.22	0,00	-1.000.000,00				
XS1245554859	2,250 SATO OYJ 10.09.20	0,00	-1.000.000,00				
XS1325078308	3,750 NE PROPERTY BV 26.02.21	0,00	-500.000,00				
XS1382693452	1,875 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 21.03.23	0,00	-200.000,00				
XS1688199949	1,875 AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 26.09.29	700.000,00	-700.000,00				