

Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds

ISIN: AT0000772397 (A)

ISIN: AT0000739255 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2014 – 14. 03. 2015

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. Robert Sikora (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Martin Maier (bis 17.3.2015) Mag. Christian Ramberger Gisela Bartsch, MBA (ab 1.1.2015)
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski (ab 25.11.2014) Michael Bode (ab 18.3.2015)
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 2015

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Anleihen:		
EUR	51.573.734,81	25,39
HUF	23.299.198,52	11,47
PLN	52.956.338,84	26,07
RUB	545.052,48	0,27
TRY	2.270.437,36	1,12
USD	10.415.420,63	5,13
Zerobonds:		
PLN	7.068.808,12	3,48
Strukturierte Produkte:		
EUR	17.052.017,00	8,39
TRY	881.019,00	0,43
USD	14.082.522,92	6,93
Neuemissionen:		
Anleihen:		
EUR	4.582.500,00	2,26
HUF	1.358.893,28	0,67
USD	654.078,72	0,32
Summe Wertpapiere	186.740.021,68	91,93
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	-2.906.836,05	-1,43
Summe Derivative Produkte	-2.906.836,05	-1,43
3. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
Fremdwährungsguthaben	44.635,34	0,02
EUR	5.505.803,19	2,71
Festgeld:		
EUR	8.995.000,00	4,43
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	14.545.438,53	7,16
4. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	4.764.153,54	2,34
Fondsvermögen	203.142.777,70	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2014	per 14.03.2015
Fondsvolumen gesamt	197.803.564,42	203.142.777,70
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	62,79	62,69
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	65,30	65,20
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	107,76	110,27
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	112,07	114,68
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 17.11.2014
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		2,05
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,89

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	3.123.007
Thesaurierungsanteile	66.699
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2015	3.189.706

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 %
14.09.11	145.836.601,88	59,51	2,34	2.344.779	1,95
14.09.12	183.018.377,94	62,53	2,36	2.820.920	9,49
14.09.13	186.739.963,54	61,48	2,22	2.922.904	2,12
14.09.14	197.803.564,42	62,79	2,05	3.029.561	5,89
14.03.15	203.142.777,70	62,69	-	3.123.007	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.11	93,68	7,08	0,93	67.154	1,96
14.09.12	101,51	2,11	0,97	65.336	9,47
14.09.13	102,69	5,68	0,94	68.458	2,12
14.09.14	107,76	2,62	0,89	70.421	5,89
14.03.15	110,27	-	-	66.699	-

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.
- 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.

Wertpapierleihe

1. Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure), das sich durch getätigte Wertpapierleihgeschäfte ergibt

0,00 (aufgrund der vollständigen Besicherung). Der Prozentsatz der verliehenen Wertpapiere im Bezug zum gesamten Fondsvermögen per 14. März 2015 ist aus der Vermögensaufstellung auf Seite 7 ersichtlich.

2. Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäfte

Barclays Bank PLC

3. Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteirisiko anrechenbar sind

Cashcollateral: 674.625,00 EUR

4. Angaben zu den aus Wertpapierleihgeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungslegungszeitraum

Erträge 3.956,58 EUR^{*)}

^{*)} Die Erträge wurden dem Fonds abzüglich Aufwandsentschädigung iHv. 1.186,97 EUR für die Allianz Investmentbank AG gutgeschrieben

Vermögensaufstellung des Allianz Invest Osteuropa Rentenfonds per 14. März 2015

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2015	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere							
Anleihen							
Währung: EUR							
AT0000A0ZHF1	7,125 VOESTALPINE AG 31.10.49	0,00	0,00	345.000,00	113,269000	390.778,05	0,19
XS0284810719	4,375 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 04.07.17	0,00	0,00	2.527.000,00	107,720500	2.722.097,03	1,34
XS0327304001	4,850 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.02.18	0,00	0,00	2.200.000,00	113,959000	2.507.098,00	1,23
XS0371163600	6,500 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.06.18	0,00	0,00	3.500.000,00	118,509500	4.147.832,50	2,04
XS0495980095	5,000 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.03.15	0,00	0,00	815.000,00	100,032499	815.264,87	0,40
XS0503453275	5,875 MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 20.04.17	250.000,00	0,00	1.200.000,00	108,062500	1.296.750,00	0,64
XS0503454166	5,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.05.20	0,00	0,00	7.100.000,00	114,332000	8.117.572,00	4,00
XS0645940288	5,875 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.07.18	750.000,00	0,00	3.950.000,00	111,272500	4.395.263,75	2,16
XS0841882128	2,750 MFINANCE FRANCE SA 12.10.15	0,00	0,00	1.625.000,00	101,393500	1.647.644,37	0,81
XS0852474336	4,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.11.19	0,00	0,00	5.625.000,00	117,608000	6.615.450,00	3,26
XS0971722342	3,625 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 16.09.20	2.950.000,00	-750.000,00	4.450.000,00	95,513000	4.250.328,50	2,09
XS0972758741	4,625 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 18.09.20	0,00	0,00	2.625.000,00	117,670000	3.088.837,50	1,52
XS0993155398	4,350 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 12.11.21	0,00	0,00	375.000,00	111,358000	417.592,50	0,21
XS1028953989	3,875 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.05.22	1.750.000,00	-1.125.000,00	1.775.000,00	106,200500	1.885.058,87	0,93
XS1057340009	4,125 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.04.23	2.250.000,00	0,00	3.750.000,00	110,587500	4.147.031,25	2,04
XS1077629225	3,500 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 17.06.19	0,00	0,00	375.000,00	101,211499	379.543,12	0,19
XS1082660744	2,500 ORLEN CAPITAL AB 30.06.21	0,00	-750.000,00	1.500.000,00	103,735500	1.556.032,50	0,77
XS1083844503	2,950 BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.09.24	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	106,452000	3.193.560,00	1,57
	Summe EUR					51.573.734,81	25,39
Währung: HUF							
HU0000402433	6,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.06.19	0,00	0,00	1.225.000.000,00	115,669500	4.667.165,26	2,30
HU0000402524	7,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.06.22	940.000.000,00	-750.000.000,00	2.617.900.000,00	124,157000	10.705.883,07	5,27
HU0000402730	4,000 HUNGARY GOVERNMENT BOND 25.04.18	865.000.000,00	-625.000.000,00	2.285.000.000,00	105,312000	7.926.150,19	3,90
	Summe HUF					23.299.198,52	11,47
	Devisenmittelkurs:	303,600000					
Währung: PLN							
PL0000104543	5,250 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.17	0,00	0,00	18.950.000,00	108,989000	4.992.244,68	2,46
PL0000105441	5,500 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.19	0,00	0,00	9.100.000,00	115,508500	2.540.734,69	1,25
PL0000106126	5,250 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.20	0,00	0,00	54.400.000,00	116,782500	15.356.090,01	7,56
PL0000106340	5,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.16	0,00	-15.900.000,00	19.400.000,00	103,752500	4.865.240,14	2,39
PL0000106795	4,750 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.16	0,00	0,00	23.000.000,00	104,980000	5.836.310,46	2,87
PL0000107058	4,750 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.17	0,00	-6.350.000,00	5.000.000,00	106,449500	1.286.523,17	0,63
PL0000107264	4,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.10.23	44.850.000,00	-20.000.000,00	59.450.000,00	112,929000	16.227.862,63	7,99
PL0000107595	2,500 POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.18	0,00	0,00	7.500.000,00	102,122000	1.851.333,06	0,91
	Summe PLN					52.956.338,84	26,07
	Devisenmittelkurs:	4,137100					
Währung: RUB							
XS0992856137	15,78 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & 14.11.16	0,00	0,00	35.000.000,00	100,000000	545.052,48	0,27
	Summe RUB					545.052,48	0,27
	Devisenmittelkurs:	64,214000					
Währung: TRY							
TRT270116T18	9,000 TURKEY GOVERNMENT BOND 27.01.16	10.000.000,00	-9.000.000,00	6.250.000,00	99,961000	2.270.437,36	1,12
	Summe TRY					2.270.437,36	1,12
	Devisenmittelkurs:	2,751700					
Währung: USD							
US445545AG19	4,125 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 19.02.18	0,00	0,00	2.250.000,00	104,434500	2.214.054,69	1,09
XS0747927746	5,250 REPUBLIC OF LATVIA 22.02.17	0,00	0,00	1.365.000,00	107,220500	1.379.025,55	0,68
XS0772024120	5,750 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 24.04.17	0,00	0,00	600.000,00	104,213000	589.162,35	0,29
XS0776179656	6,250 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 27.04.17	0,00	0,00	3.000.000,00	106,447000	3.008.960,70	1,48
XS0834435702	6,250 MOL GROUP FINANCE SA 26.09.19	850.000,00	-1.650.000,00	1.450.000,00	109,437500	1.495.188,68	0,74
XS0971721377	3,500 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 16.01.19	0,00	0,00	750.000,00	94,308000	666.456,23	0,33
XS0971721963	5,875 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 16.09.43	1.200.000,00	-600.000,00	600.000,00	90,980000	514.350,33	0,25
XS0987355939	5,000 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 31.10.18	0,00	0,00	575.000,00	101,187499	548.222,10	0,27
	Summe USD					10.415.420,63	5,13
	Devisenmittelkurs:	1,061300					
Zerobonds							
Währung: PLN							
PL0000107405	0,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.15	0,00	-11.950.000,00	24.700.000,00	92,910846	5.547.117,29	2,73
PL0000107926	0,000 POLAND GOVERNMENT BOND 25.07.16	6.650.000,00	0,00	6.650.000,00	94,667476	1.521.690,83	0,75
	Summe PLN					7.068.808,12	3,48
	Devisenmittelkurs:	4,137100					
strukturierte Produkte							
Währung: EUR							
XS0220790934	5,875 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 01.06.15	0,00	0,00	2.000.000,00	100,500000	2.010.000,00	0,99
XS0276455937	5,136 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 22.03.17	0,00	0,00	1.700.000,00	99,500000	1.691.500,00	0,83
XS0290581569	5,440 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 02.11.17	0,00	0,00	750.000,00	99,687500	747.656,25	0,37

XS0805582011	3,755 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 15.03.17	750.000,00	0,00	4.500.000,00	96,750000	4.353.750,00	2,14
XS0893205186	3,035 VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 21.02.18	0,00	0,00	1.100.000,00	89,448500	983.933,50	0,48
XS0906946008	3,389 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 20.03.20	0,00	-1.500.000,00	650.000,00	90,812500	590.281,25	0,29
XS0919581982	3,374 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 20.05.21	1.000.000,00	0,00	2.525.000,00	83,259000	2.102.289,75	1,03
XS0922296883	2,933 GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 26.04.18	500.000,00	0,00	500.000,00	91,062500	455.312,50	0,22
XS0954912514	3,700 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 25.07.18	0,00	0,00	2.250.000,00	94,000000	2.115.000,00	1,04
XS0987109658	3,984 GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOND 30.10.18	0,00	0,00	1.500.000,00	88,062500	1.320.937,50	0,65
XS1082459568	3,352 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 15.11.19	0,00	0,00	750.000,00	90,847500	681.356,25	0,34
	Summe EUR					17.052.017,00	8,39
Währung: TRY							
XS0897427570	7,400 SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 04.03.18	0,00	0,00	3.000.000,00	80,810000	881.019,00	0,43
	Summe TRY					881.019,00	0,43
	Devisenmittelkurs: 2,751700						
Währung: USD							
XS0114288789	7,500 RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 31.03.30	3.930.000,00	-5.597.450,00	6.494.325,00	109,103499	6.676.279,88	3,29
XS0361041808	9,125 VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP 30.04.18	0,00	0,00	600.000,00	105,187500	594.671,63	0,29
XS0424860947	9,250 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 23.04.19	1.810.000,00	0,00	1.810.000,00	104,562500	1.783.266,98	0,88
XS0524202610	5,188 YAPI VE KREDI BANKASI VIA UNICREDIT 13.10.15	0,00	0,00	1.525.000,00	101,743000	1.461.962,45	0,72
XS0587030957	6,493 VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP 02.02.16	500.000,00	0,00	500.000,00	102,625000	483.487,23	0,24
XS0805570354	4,950 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 19.07.22	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	85,250000	1.204.890,23	0,59
XS0955232854	5,100 RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA 25.07.18	0,00	0,00	1.500.000,00	89,500000	1.264.958,07	0,62
XS0993162170	4,224 VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 21.11.18	0,00	0,00	750.000,00	86,744500	613.006,45	0,30
	Summe USD					14.082.522,92	6,93
	Devisenmittelkurs: 1,061300						
Neuemissionen							
Anleihen							
Währung: EUR							
XS1117298916	3,000 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.03.25	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	98,266500	2.947.995,00	1,45
XS1129788524	2,875 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 28.10.24	2.250.000,00	-750.000,00	1.500.000,00	108,967000	1.634.505,00	0,80
	Summe EUR					4.582.500,00	2,26
Währung: HUF							
HU0000402953	3,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 24.06.20	400.000.000,00	0,00	400.000.000,00	103,140000	1.358.893,28	0,67
	Summe HUF					1.358.893,28	0,67
	Devisenmittelkurs: 303,600000						
Währung: USD							
XS1120709669	3,875 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 14.10.24	750.000,00	0,00	750.000,00	92,556500	654.078,72	0,32
	Summe USD					654.078,72	0,32
	Devisenmittelkurs: 1,061300						
Gesamtsumme Wertpapiere						186.740.021,68	91,93
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte							
		Verkauf		Kauf		Kursdifferenz EUR	Anteil in %
		-5.490.282,20 EUR		150.000.000,00 CZK		-4.338,80	0,00
		-8.265.221,78 EUR		225.000.000,00 CZK		-36.306,67	-0,02
		-30.000.000,00 USD		24.178.534,30 EUR		-4.074.176,78	-2,01
		-470.000,00 USD		395.652,20 EUR		-46.973,61	-0,02
		-4.235.000,00 USD		3.587.918,84 EUR		-400.422,21	-0,20
		-2.500.000,00 USD		2.196.935,01 EUR		-157.457,58	-0,08
		-1.200.000,00 USD		1.083.260,29 EUR		-46.848,15	-0,02
		-37.500.000,00 PLZ		9.051.958,24 EUR		-52,44	0,00
		-2.000.000,00 USD		1.881.957,95 EUR		-1.556,12	0,00
		-1.199.290,02 EUR		1.500.000,00 USD		213.345,54	0,11
		-1.214.800,15 EUR		1.500.000,00 USD		197.835,40	0,10
		-3.413.582,46 EUR		4.275.000,00 USD		612.428,87	0,30
		-401.123,14 EUR		500.000,00 USD		69.755,38	0,03
		-6.043.692,50 EUR		6.930.000,00 USD		482.683,76	0,24
		-4.423.537,82 EUR		5.000.000,00 USD		285.247,36	0,14
	Summe Devisentermingeschäfte					-2.906.836,05	-1,43
Gesamtsumme Derivative Produkte						-2.906.836,05	-1,43
Verleihe Wertpapiere							
Währung: EUR							
XS0893205186	3,035 VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 21.02.18			750.000,00	89,448500	670.863,75	0,33
	Summe EUR					670.863,75	0,33
Gesamtsumme verleihe Wertpapiere						670.863,75	0,33
Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:							
Währung: EUR							
AT0000A069T7	7,125 VOESTALPINE AG 29.10.49	0,00	-35.000,00				
XS0268320800	5,270 OTP BANK PLC 19.09.16	0,00	-800.000,00				
XS0303583412	5,364 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 31.10.14	0,00	-750.000,00				
XS0327237136	6,605 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 13.02.18	0,00	-1.780.000,00				

XS0431967230	6,500 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 05.01.15	0,00	-4.840.000,00
XS0442330295	8,125 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 04.02.15	1.750.000,00	-1.750.000,00
XS1063399536	2,875 REPUBLIC OF LATVIA 30.04.24	0,00	-1.500.000,00
XS1070363343	3,255 KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING 22.05.19	0,00	-1.500.000,00
XS1130139667	2,125 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 29.10.26	950.000,00	-950.000,00
	Währung: HUF		
HU0000402623	5,500 HUNGARY GOVERNMENT BOND 22.12.16	0,00	-800.000.000,00
	Währung: PLZ		
PL0000105953	5,500 POLAND GOVERNMENT BOND 25.04.15	0,00	-1.850.000,00
	Währung: RUB		
XS0837020014	8,000 EURASIAN DEVELOPMENT BANK 05.10.17	0,00	-75.000.000,00
	Währung: TRY		
TRT120122T17	9,500 TURKEY GOVERNMENT BOND 12.01.22	2.250.000,00	-2.250.000,00
TRT200324T13	10,40 TURKEY GOVERNMENT BOND 20.03.24	0,00	-5.000.000,00
	Währung: USD		
US900123CB40	4,875 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 16.04.43	1.000.000,00	-1.000.000,00
XS0298931287	7,250 HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN 03.05.17	0,00	-1.220.000,00
XS0365923977	6,875 VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 29.05.18	0,00	-1.700.000,00
XS0457764339	6,750 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 15.01.15	0,00	-500.000,00
XS0708813653	4,950 GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 23.05.16	0,00	-1.500.000,00
XS0772509484	6,000 VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 12.04.17	0,00	-1.000.000,00
XS0993162683	5,942 VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 21.11.23	0,00	-500.000,00