

S700

ISIN: AT0000A1E2A5 (A)

(Rumpfrechnungshalbjahr vom 23.04.2015 bis 30.06.2015)

ISIN: AT0000727383 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 23.04.2015 – 30.06.2015

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, CRM
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Michael Bode
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 30. Juni 2015

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Anleihen		
EUR	93.362.096,25	93,11
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	3.889.998,50	3,88
Zerobonds		
EUR	1.192.394,16	1,19
Summe Wertpapiere	98.444.488,91	98,18
2. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
EUR	388.812,31	0,39
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	388.812,31	0,39
3. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	1.439.555,89	1,43
Fondsvermögen	100.272.857,11	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.12.2014	per 30.06.2015
Fondsvolumen gesamt	95.258.936,09	100.272.857,11
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	-	180,14
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	-	183,74
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	183,65	180,13
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	187,32	183,73

Ausschüttung/Auszahlung in EUR	per 23.04.2015
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	1,07

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	100.510
Thesaurierungsanteile	456.147
Gesamt umlaufende Anteile per 30.06.2015	556.657

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 %
23.04.15	144.099.662,77	190,55	-	10	-
30.06.15	100.272.857,11	180,14	-	100.510	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
31.12.11	19.803.692,91	148,96	-3,05	1,29	132.949	4,13
31.12.12	171.557.992,82	162,84	4,62	1,23	1.053.527	10,25
31.12.13	49.535.919,22	164,01	5,02	1,71	302.024	1,47
31.12.14	95.258.936,09	183,65	4,68	1,07	518.703	13,11
30.06.15	100.272.857,11	180,13	-	-	456.147	-

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.

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

Derzeit werden keine Wertpapierleihengeschäfte durchgeführt.

Vermögensaufstellung für den S700 per 30. Juni 2015

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 30.06.2015	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
AT0000385745	4,650 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.01.18	0,00	-50.000,00	250.000,00	112,154500	280.386,25	0,28
AT0000386115	3,900 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.20	0,00	-50.000,00	250.000,00	118,224500	295.561,25	0,29
AT0000A001X2	3,500 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.21	200.000,00	-150.000,00	250.000,00	118,592000	296.480,00	0,30
AT0000A011T9	4,000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.16	0,00	0,00	200.000,00	105,039000	210.078,00	0,21
AT0000A04967	4,150 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.37	200.000,00	-300.000,00	200.000,00	145,561500	291.123,00	0,29
AT0000A06P24	4,300 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.17	100.000,00	0,00	200.000,00	109,798000	219.596,00	0,22
AT0000A08968	4,350 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.19	100.000,00	-50.000,00	350.000,00	115,923500	405.732,25	0,40
AT0000A0DXC2	4,850 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.26	400.000,00	-300.000,00	300.000,00	137,290500	411.871,50	0,41
AT0000A0GLY4	3,200 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.02.17	0,00	0,00	100.000,00	105,523500	105.523,50	0,11
AT0000A0N9A0	3,650 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.04.22	0,00	-50.000,00	150.000,00	120,454500	180.681,75	0,18
AT0000A0U299	3,800 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 26.01.62	0,00	-50.000,00	50.000,00	159,870500	79.935,25	0,08
AT0000A0U3T4	3,400 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 22.11.22	200.000,00	-200.000,00	200.000,00	119,540000	239.080,00	0,24
AT0000A0VRQ6	3,150 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.06.44	200.000,00	-150.000,00	150.000,00	130,938500	196.407,75	0,20
AT0000A105W3	1,750 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.10.23	100.000,00	-50.000,00	150.000,00	107,238000	160.857,00	0,16
AT0000A10683	2,400 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 23.05.34	150.000,00	-50.000,00	100.000,00	113,268500	113.268,50	0,11
AT0000A185T1	1,650 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 21.10.24	550.000,00	-350.000,00	200.000,00	105,834000	211.668,00	0,21
AT0000A19XC3	0,250 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 18.10.19	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	100,430000	200.860,00	0,20
BE0000291972	5,500 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.28	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	146,469500	292.939,00	0,29
BE0000300096	5,500 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.17	0,00	-100.000,00	300.000,00	112,663500	337.990,50	0,34
BE0000304130	5,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.35	200.000,00	-100.000,00	400.000,00	151,760500	607.042,00	0,61
BE0000307166	3,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.16	0,00	0,00	200.000,00	104,267000	208.534,00	0,21
BE0000312216	4,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.18	0,00	-100.000,00	300.000,00	111,218500	333.655,50	0,33
BE0000315243	4,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.19	300.000,00	-250.000,00	450.000,00	114,623500	515.805,75	0,51
BE0000318270	3,750 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.20	100.000,00	-150.000,00	350.000,00	117,786000	412.251,00	0,41
BE0000320292	4,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.41	300.000,00	-200.000,00	300.000,00	144,927500	434.782,50	0,43
BE0000321308	4,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.21	550.000,00	-100.000,00	550.000,00	122,829000	675.559,50	0,67
BE0000323320	3,500 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.06.17	0,00	-200.000,00	100.000,00	107,261000	107.261,00	0,11
BE0000325341	4,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.22	650.000,00	-350.000,00	300.000,00	124,765500	374.296,50	0,37
BE0000327362	3,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.19	200.000,00	0,00	200.000,00	111,923500	223.847,00	0,22
BE0000328378	2,250 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.23	100.000,00	-350.000,00	250.000,00	110,372500	275.931,25	0,28
BE0000331406	3,750 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.45	100.000,00	-100.000,00	100.000,00	135,700000	135.700,00	0,14
BE0000332412	2,600 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.24	350.000,00	-150.000,00	300.000,00	113,177500	339.532,50	0,34
DE0001102309	1,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.02.23	2.300.000,00	-950.000,00	1.350.000,00	107,600500	1.452.606,75	1,45
DE0001102317	1,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.05.23	50.000,00	-900.000,00	50.000,00	107,616500	53.808,25	0,05
DE0001102333	1,750 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.02.24	2.400.000,00	-1.200.000,00	1.200.000,00	109,579500	1.314.954,00	1,31
DE0001102341	2,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.08.46	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	123,204000	246.400,00	0,25
DE0001102366	1,000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.08.24	1.300.000,00	-1.400.000,00	200.000,00	102,628000	205.256,00	0,20
DE0001135085	4,750 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.28	900.000,00	-750.000,00	750.000,00	144,887500	1.086.656,25	1,08
DE0001135143	6,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.30	150.000,00	-50.000,00	100.000,00	168,198500	168.198,50	0,17
DE0001135176	5,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.31	350.000,00	-400.000,00	750.000,00	160,072000	1.200.540,00	1,20
DE0001135275	4,000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.37	0,00	-150.000,00	250.000,00	146,773500	366.933,75	0,37
DE0001135309	4,000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.16	0,00	-950.000,00	150.000,00	104,300000	156.450,00	0,16
DE0001135325	4,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.39	250.000,00	-300.000,00	450.000,00	155,591000	700.159,50	0,70
DE0001135333	4,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.17	500.000,00	0,00	1.300.000,00	109,002500	1.417.032,50	1,41
DE0001135358	4,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.18	0,00	0,00	1.200.000,00	113,317500	1.359.810,00	1,36
DE0001135366	4,750 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.40	850.000,00	-400.000,00	450.000,00	167,661000	754.474,50	0,75
DE0001135382	3,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.19	0,00	0,00	1.400.000,00	114,198500	1.598.779,00	1,59
DE0001135390	3,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.20	50.000,00	-1.000.000,00	150.000,00	114,496500	171.744,75	0,17
DE0001135424	2,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.21	1.250.000,00	-600.000,00	1.050.000,00	112,735000	1.183.717,50	1,18
DE0001135457	2,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.09.21	350.000,00	-200.000,00	800.000,00	112,153500	897.228,00	0,89
DE0001135465	2,000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.22	300.000,00	-50.000,00	250.000,00	110,872500	277.181,25	0,28
DE0001135481	2,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.44	300.000,00	-300.000,00	400.000,00	122,633500	490.534,00	0,49
ES0000011868	6,000 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.29	200.000,00	-150.000,00	650.000,00	135,256500	879.167,25	0,88
ES00000120J8	3,800 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.17	200.000,00	-300.000,00	500.000,00	105,502500	527.512,50	0,53
ES00000120N0	4,900 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.40	0,00	-100.000,00	100.000,00	126,885500	126.885,50	0,13
ES00000121G2	4,800 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.24	500.000,00	-650.000,00	950.000,00	120,294000	1.142.793,00	1,14
ES00000121S7	4,700 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.41	100.000,00	-350.000,00	150.000,00	123,653500	185.480,25	0,18
ES00000122T3	4,850 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.20	1.100.000,00	-300.000,00	800.000,00	117,585000	940.680,00	0,94
ES00000122X5	3,250 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.16	700.000,00	-900.000,00	1.100.000,00	102,592500	1.128.517,50	1,13
ES00000123K0	5,850 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.22	1.000.000,00	-900.000,00	400.000,00	125,225000	500.900,00	0,50
ES00000123Q7	4,500 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.18	1.700.000,00	-700.000,00	1.000.000,00	109,886000	1.098.860,00	1,10
ES00000123U9	5,400 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.23	450.000,00	-600.000,00	350.000,00	123,694000	432.929,00	0,43
ES0000012411	5,750 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.32	450.000,00	-650.000,00	100.000,00	136,618000	136.618,00	0,14
ES00000124B7	3,750 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.18	1.200.000,00	-50.000,00	1.150.000,00	109,729500	1.261.889,25	1,26
ES00000124C5	5,150 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.28	1.000.000,00	-550.000,00	450.000,00	125,622500	565.301,25	0,56
ES00000124H4	5,150 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.44	650.000,00	-250.000,00	400.000,00	132,368500	529.474,00	0,53
ES00000124I2	2,100 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.17	900.000,00	0,00	900.000,00	103,083000	927.747,00	0,93
ES00000124W3	3,800 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.24	100.000,00	-50.000,00	50.000,00	112,239500	56.119,75	0,06
ES00000126B2	2,750 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.24	1.250.000,00	-500.000,00	750.000,00	103,588000	776.910,00	0,77
ES00000126C0	1,400 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.20	2.200.000,00	-500.000,00	1.700.000,00	101,156500	1.719.660,50	1,71

ES0000012932	4,200 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.01.37	250.000,00	-250.000,00	300.000,00	114,669500	344.008,50	0,34
FI0001006066	3,875 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.09.17	0,00	0,00	100.000,00	108,987500	108.987,50	0,11
FI0001006306	4,375 FINLAND GOVERNMENT BOND 04.07.19	0,00	0,00	100.000,00	117,180500	117.180,50	0,12
FI4000010848	3,375 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.20	0,00	-50.000,00	150.000,00	115,003000	172.504,50	0,17
FI4000020961	3,500 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.21	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	117,861000	235.722,00	0,24
FI4000037635	2,750 FINLAND GOVERNMENT BOND 04.07.28	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	117,574500	235.149,00	0,23
FI4000046545	2,625 FINLAND GOVERNMENT BOND 04.07.42	0,00	-50.000,00	50.000,00	122,540500	61.270,25	0,06
FI4000047089	1,625 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.09.22	0,00	0,00	100.000,00	106,891000	106.891,00	0,11
FI4000062625	1,500 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.23	100.000,00	0,00	100.000,00	105,669500	105.669,50	0,11
FI4000068663	1,125 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.09.18	0,00	0,00	200.000,00	103,841000	207.682,00	0,21
FI4000079041	2,000 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.24	150.000,00	-150.000,00	100.000,00	109,439500	109.439,50	0,11
FR0000187361	5,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.16	1.200.000,00	-1.300.000,00	500.000,00	106,833000	534.165,00	0,53
FR0000187635	5,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.32	500.000,00	-300.000,00	900.000,00	159,583500	1.436.251,50	1,43
FR0000189151	4,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.19	0,00	-800.000,00	1.800.000,00	115,828000	2.084.904,00	2,08
FR0000571218	5,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.29	300.000,00	-700.000,00	1.000.000,00	148,731500	1.487.315,00	1,48
FR0010171975	4,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.55	450.000,00	-550.000,00	500.000,00	145,100000	725.500,00	0,72
FR0010371401	4,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.38	750.000,00	-1.000.000,00	450.000,00	136,880500	615.962,25	0,61
FR0010415331	3,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.17	0,00	0,00	900.000,00	107,136500	964.228,50	0,96
FR0010466938	4,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.23	1.100.000,00	-550.000,00	1.250.000,00	126,815500	1.585.193,75	1,58
FR0010604983	4,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.18	0,00	-300.000,00	1.200.000,00	111,430500	1.337.166,00	1,33
FR0010773192	4,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.41	250.000,00	-300.000,00	450.000,00	148,609000	668.740,50	0,67
FR0010854182	3,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.20	1.200.000,00	-1.150.000,00	1.350.000,00	115,323000	1.556.860,50	1,55
FR0010949651	2,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.20	2.600.000,00	-1.200.000,00	1.400.000,00	111,165500	1.556.317,00	1,55
FR0011059088	3,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.21	2.000.000,00	-850.000,00	1.150.000,00	116,721500	1.342.297,25	1,34
FR0011196856	3,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.22	750.000,00	-1.300.000,00	350.000,00	115,683500	404.892,25	0,40
FR0011317783	2,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.27	1.600.000,00	-500.000,00	1.100.000,00	114,180500	1.255.985,50	1,25
FR0011337880	2,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.10.22	1.800.000,00	-1.300.000,00	500.000,00	110,731000	553.655,00	0,55
FR0011461037	3,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.45	400.000,00	-150.000,00	250.000,00	123,311000	308.277,50	0,31
FR0011486067	1,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.23	1.000.000,00	-250.000,00	750.000,00	106,867000	801.502,50	0,80
FR0011883966	2,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.30	450.000,00	-50.000,00	400.000,00	110,677500	442.710,00	0,44
FR0011962398	1,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.11.24	1.650.000,00	-750.000,00	900.000,00	105,739500	951.655,50	0,95
FR0011993179	0,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.11.19	700.000,00	-300.000,00	400.000,00	101,224500	404.898,00	0,40
FR120746609	1,000 FRENCH TREASURY NOTE BTAN 25.07.17	0,00	-550.000,00	1.150.000,00	102,380000	1.177.370,00	1,17
IE0034074488	4,500 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.04.20	500.000,00	-50.000,00	450.000,00	118,290500	532.307,25	0,53
IE00B28HXX02	4,500 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.10.18	100.000,00	-50.000,00	250.000,00	113,914500	284.786,25	0,28
IE00B4S3JD47	3,900 IRELAND GOVERNMENT BOND 20.03.23	100.000,00	-100.000,00	100.000,00	119,203000	119.203,00	0,12
IE00B4TV0D44	5,400 IRELAND GOVERNMENT BOND 13.03.25	300.000,00	-300.000,00	200.000,00	133,349000	266.698,00	0,27
IE00B60Z6194	5,000 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.10.20	100.000,00	-300.000,00	200.000,00	122,119000	244.238,00	0,24
IE00B6X95T99	3,400 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.03.24	100.000,00	-150.000,00	150.000,00	115,560500	173.340,75	0,17
IE00BJ38CR43	2,400 IRELAND GOVERNMENT BOND 15.05.30	100.000,00	0,00	100.000,00	103,740000	103.740,00	0,10
IT0001278511	5,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.29	550.000,00	-300.000,00	1.050.000,00	127,247500	1.336.098,75	1,33
IT0003242747	5,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.17	1.200.000,00	-900.000,00	2.400.000,00	109,926000	2.638.224,00	2,63
IT0003535157	5,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.34	1.400.000,00	-1.500.000,00	1.300.000,00	126,566000	1.645.358,00	1,64
IT0003644769	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.20	300.000,00	-600.000,00	1.100.000,00	114,839000	1.263.229,00	1,26
IT0003934657	4,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.37	1.300.000,00	-1.050.000,00	900.000,00	111,098000	999.882,00	1,00
IT0004019581	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.16	200.000,00	-900.000,00	100.000,00	103,748500	103.748,50	0,10
IT0004164775	4,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.17	300.000,00	0,00	300.000,00	105,675500	317.026,50	0,32
IT0004423957	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.19	2.450.000,00	-2.350.000,00	2.000.000,00	112,992000	2.259.840,00	2,25
IT0004532559	5,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.40	100.000,00	-350.000,00	50.000,00	127,404000	63.702,00	0,06
IT0004536949	4,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.20	1.400.000,00	-600.000,00	800.000,00	113,815500	910.524,00	0,91
IT0004594930	4,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.20	1.400.000,00	-500.000,00	900.000,00	113,222500	1.019.002,50	1,02
IT0004712748	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.04.16	2.500.000,00	-1.900.000,00	600.000,00	102,801000	616.806,00	0,62
IT0004759673	5,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.22	750.000,00	-600.000,00	400.000,00	120,118000	480.472,00	0,48
IT0004761950	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.09.16	600.000,00	0,00	1.300.000,00	105,316000	1.369.108,00	1,37
IT0004801541	5,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.22	300.000,00	-300.000,00	1.100.000,00	123,422000	1.357.642,00	1,35
IT0004820426	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.17	600.000,00	0,00	600.000,00	108,185000	649.110,00	0,65
IT0004889033	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.28	1.900.000,00	-800.000,00	1.100.000,00	121,011500	1.331.126,50	1,33
IT0004917792	2,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.05.16	2.000.000,00	-600.000,00	1.400.000,00	101,754000	1.424.556,00	1,42
IT0004923998	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.44	350.000,00	-100.000,00	550.000,00	124,621000	685.415,50	0,68
IT0004953417	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.24	2.400.000,00	-1.250.000,00	1.150.000,00	117,241500	1.348.277,25	1,34
IT0004966401	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.05.21	500.000,00	-150.000,00	350.000,00	112,063000	392.220,50	0,39
IT0004987191	1,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.12.16	600.000,00	0,00	600.000,00	101,629500	609.777,00	0,61
IT0005001547	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.24	700.000,00	-150.000,00	1.350.000,00	111,337000	1.503.049,50	1,50
NL0000102234	4,000 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.37	100.000,00	-50.000,00	250.000,00	145,517500	363.793,75	0,36
NL0000102275	3,750 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.23	200.000,00	-150.000,00	50.000,00	122,799500	61.399,75	0,06
NL0000102283	4,000 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.16	0,00	-200.000,00	300.000,00	104,389500	313.168,50	0,31
NL0000102317	5,500 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.28	250.000,00	-250.000,00	200.000,00	149,847500	299.695,00	0,30
NL0006007239	4,500 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.17	200.000,00	0,00	900.000,00	109,581500	986.233,50	0,98
NL0006227316	4,000 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.18	0,00	0,00	500.000,00	112,351000	561.755,00	0,56
NL0009086115	4,000 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.19	50.000,00	-50.000,00	500.000,00	115,860000	579.300,00	0,58
NL0009348242	3,500 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.20	100.000,00	-300.000,00	300.000,00	116,315500	348.946,50	0,35
NL0009446418	3,750 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.42	300.000,00	-200.000,00	300.000,00	146,915500	440.746,50	0,44
NL0009712470	3,250 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.21	400.000,00	-250.000,00	350.000,00	116,928000	409.248,00	0,41
NL0010060257	2,250 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.22	550.000,00	-300.000,00	500.000,00	111,482000	557.410,00	0,56
NL0010071189	2,500 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.33	300.000,00	-300.000,00	200.000,00	116,127500	232.255,00	0,23
NL0010418810	1,750 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.23	0,00	-100.000,00	300.000,00	107,738000	323.214,00	0,32
NL0010514246	1,250 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.19	100.000,00	0,00	100.000,00	104,389500	104.389,50	0,10
NL0010721999	2,750 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.01.47	50.000,00	-100.000,00	150.000,00	125,615000	188.422,50	0,19
NL0010733424	2,000 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.24	450.000,00	-550.000,00	300.000,00	109,701000	329.103,00	0,33
	Summe EUR					93.362.096,25	93,11
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
BE0000334434	0,800 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.25	1.200.000,00	-600.000,00	600.000,00	96,131500	576.789,00	0,58
BE0000335449	1,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.31	800.000,00	-450.000,00	350.000,00	89,365500	312.779,25	0,31

DE0001102374	0,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.02.25	1.300.000,00	-800.000,00	500.000,00	97,648500	488.242,50	0,49
ES00000127A2	1,950 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.30	1.450.000,00	-950.000,00	500.000,00	88,820500	444.102,50	0,44
FI4000148630	0,750 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.31	100.000,00	-50.000,00	50.000,00	89,849000	44.924,50	0,04
IE00BJ38CQ36	0,800 IRELAND GOVERNMENT BOND 15.03.22	50.000,00	0,00	50.000,00	98,919000	49.459,50	0,05
IE00BV8C9186	2,000 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.02.45	150.000,00	-50.000,00	100.000,00	87,391500	87.391,50	0,09
IT0005083057	3,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.46	300.000,00	-100.000,00	200.000,00	98,540000	197.080,00	0,20
IT0005086886	1,350 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.04.22	2.250.000,00	-700.000,00	1.550.000,00	97,035500	1.504.050,25	1,50
IT0005090318	1,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.25	350.000,00	-300.000,00	50.000,00	92,320500	46.160,25	0,05
NL0011220108	0,250 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.25	200.000,00	-50.000,00	150.000,00	92,679500	139.019,25	0,14
	Summe EUR					3.889.998,50	3,88
	Zero bonds						
	Währung: EUR						
ES0L01602199	0,000 SPAIN LETRAS DEL TESORO 19.02.16	3.500.000,00	-2.700.000,00	800.000,00	99,863260	798.906,08	0,80
FR0012557957	0,000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.20	400.000,00	0,00	400.000,00	98,372020	393.488,08	0,39
	Summe EUR					1.192.394,16	1,19
	Gesamtsumme Wertpapiere						
						98.444.488,91	98,18
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
AT0000383864	6,250 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.27	50.000,00	-50.000,00				
AT0000A0VRF9	1,950 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 18.06.19	0,00	-100.000,00				
BE0000308172	4,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.22	100.000,00	-600.000,00				
BE0000324336	4,500 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.26	300.000,00	-800.000,00				
BE0000326356	4,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.03.32	250.000,00	-550.000,00				
BE0000333428	3,000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 22.06.34	100.000,00	-100.000,00				
DE0001102358	1,500 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 15.05.24	100.000,00	-100.000,00				
DE0001134922	6,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.01.24	200.000,00	-850.000,00				
DE0001135432	3,250 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.42	200.000,00	-700.000,00				
DE0001135473	1,750 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.22	500.000,00	-1.600.000,00				
DE0001141604	2,750 BUNDESREPUBLIC 08.04.16	0,00	-800.000,00				
DE0001141612	1,250 BUNDESREPUBLIC 14.10.16	0,00	-100.000,00				
ES00000121A5	4,100 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.18	300.000,00	-1.400.000,00				
ES00000121L2	4,600 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.19	200.000,00	-1.200.000,00				
ES00000122D7	4,000 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.20	450.000,00	-750.000,00				
ES00000123B9	5,500 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.21	200.000,00	-1.100.000,00				
ES00000123C7	5,900 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.26	1.000.000,00	-1.300.000,00				
ES00000123P9	3,750 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.15	1.000.000,00	-1.000.000,00				
ES00000124V5	2,750 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.19	200.000,00	-200.000,00				
ES0000012783	5,500 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.17	1.000.000,00	-1.700.000,00				
ES0L01512117	0,000 SPAIN LETRAS DEL TESORO 11.12.15	4.500.000,00	-4.500.000,00				
FI4000006176	4,000 FINLAND GOVERNMENT BOND 04.07.25	150.000,00	-350.000,00				
FI4000018049	1,750 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.16	0,00	-100.000,00				
FR0000571085	8,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.23	0,00	-400.000,00				
FR0010192997	3,750 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.21	500.000,00	-1.700.000,00				
FR0010288357	3,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.16	0,00	-400.000,00				
FR0010916924	3,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.04.26	850.000,00	-1.250.000,00				
FR0011619436	2,250 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.24	600.000,00	-1.500.000,00				
FR0012517027	0,500 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 25.05.25	50.000,00	-50.000,00				
IE0006857530	4,600 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.04.16	0,00	-200.000,00				
IE00B6089D15	5,900 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.10.19	100.000,00	-300.000,00				
IE00B8DLLB38	5,500 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.10.17	100.000,00	-100.000,00				
IT0000366655	9,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.23	600.000,00	-700.000,00				
IT0001086567	7,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.26	600.000,00	-1.800.000,00				
IT0003256820	5,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.33	350.000,00	-350.000,00				
IT0003844534	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.15	500.000,00	-500.000,00				
IT0004009673	3,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.21	900.000,00	-2.600.000,00				
IT0004356843	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.23	0,00	-900.000,00				
IT0004361041	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.08.18	500.000,00	-2.100.000,00				
IT0004513641	5,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.25	0,00	-200.000,00				
IT0004644735	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.26	150.000,00	-150.000,00				
IT0004898034	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.05.23	50.000,00	-50.000,00				
IT0004938186	0,000 ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL 30.06.15	3.000.000,00	-4.200.000,00				
IT0004978208	0,000 ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL 31.12.15	4.000.000,00	-4.000.000,00				