

# Allianz Invest Aktien Europa

ISIN: AT0000823299 (A)

ISIN: AT0000739230 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Halbjahresbericht

vom 01.09.2022 –28.02.2023

[www.allianzinvest.at](http://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 Elementar Versicherungs AG
Aufsichtsrat	Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender Dr. Kay Müller, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Andreas Witzani
Prokuristen	Mag. Doris Kals (bis 30.09.2022) Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	MMag. Paul Schieder Mag. Christoph Kreutler
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.08.2022	per 28.02.2023
Fondsvolumen gesamt	77.669.772,70	90.523.105,79
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	100,51	109,47
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	104,53	113,85
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	139,13	152,46
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	144,70	158,56
<b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>		
		<b>per 02.11.2022</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,0050
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,5722

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	18.549,283
Thesaurierungsanteile	580.446,797
<b>Gesamt umlaufende Anteile per 28.02.2023</b>	<b>598.996,080</b>

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.20	61.943.287,32	89,08	1,0000	22.631	-7,43
30.11.20	65.896.228,95	94,16	0,0000	20.661	-
30.11.21	74.169.802,67	109,30	1,4000	19.211,779	16,08
31.08.22	77.669.772,70	100,51	1,0050	18.962,878	-6,87**)
28.02.23	90.523.105,79	109,47	-	18.549,283	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklun in %
14.09.20	121,36	-8,06	0,0000	493.817	-7,41
30.11.20	129,67	-0,07	0,0000	493.165	-
30.11.21	150,53	13,20	1,1633	478.783,057	16,09
31.08.22	139,13	13,1970	0,5722	544.549,993	-6,87**)
28.02.23	152,46	-	-	580.446,797	-

\*\*\*) Die Wertentwicklung bezieht sich auf das Rumpfrechnungsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 31. August 2022

## **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.

## **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

# Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Aktien Europa per 28. Februar 2023

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>									
<b>AKTIEN EURO</b>									
AT0000743059		OMV AG	EUR	16.000	16.000		46,800000	748.800,00	0,83
AT0000BAWAG2		BAWAG GROUP AG	EUR	13.000			58,600000	761.800,00	0,84
BE0003470755		SOLVAY SA	EUR	6.000	6.000		107,850000	647.100,00	0,71
DE0005089031		UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	34.000	34.000		21,020000	714.680,00	0,79
DE0005140008		DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	60.000	60.000		11,550000	693.000,00	0,77
DE0005552004		DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	18.000	9.000	16.000	40,165000	722.970,00	0,80
DE0005557508		DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	30.000		30.000	21,265000	637.950,00	0,70
DE0005773303		FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	10.000	10.000		50,820000	508.200,00	0,56
DE0005785802		FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	12.000	12.000		38,200000	458.400,00	0,51
DE0005810055		DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.000			165,850000	497.550,00	0,55
DE0006062144		COVESTRO AG	EUR	10.000	10.000		40,960000	409.600,00	0,45
DE0006231004		INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	39.000	17.000	20.000	33,810000	1.318.590,00	1,46
DE0006599905		MERCK KGAA	EUR	5.500	2.000	1.500	182,850000	1.005.675,00	1,11
DE0006766504		AURUBIS AG	EUR	5.000	5.000		91,760000	458.800,00	0,51
DE0007100000		MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	12.000	13.000	10.000	72,590000	871.080,00	0,96
DE0007164600		SAP SE	EUR	10.000	10.000		108,380000	1.083.800,00	1,20
DE0007236101		SIEMENS AG-REG	EUR	10.000	5.000	4.000	143,800000	1.438.000,00	1,59
DE0007664039		VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	5.000	8.000	5.000	129,340000	646.700,00	0,71
DE0008404005		ALLIANZ SE-REG	EUR	5.400			219,050000	1.182.870,00	1,31
DE0008430026		MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1.500		2.600	321,000000	481.500,00	0,53
DE000A022ZZ5		FREENET AG	EUR	40.000	21.000	26.000	23,730000	949.200,00	1,05
DE000BASF111		BASF SE	EUR	11.000	15.000	25.000	47,890000	526.790,00	0,58
DE000BAY0017		BAYER AG-REG	EUR	14.000			58,580000	820.120,00	0,91
DE000CBK1001		COMMERZBANK AG	EUR	70.000	135.000	65.000	11,155000	780.850,00	0,86
DE000ENAG999		E.ON SE	EUR	81.000		50.000	10,415000	843.615,00	0,93
DE000ENER6Y0		SIEMENS ENERGY AG	EUR	30.000	30.000		18,885000	566.550,00	0,63
DE000KSAG888		K+S AG-REG	EUR	8.000			22,610000	180.880,00	0,20
DE000PAG9113		DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	4.000	10.000	6.000	112,900000	451.600,00	0,50
DE000VTSC017		VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	EUR	8.000			67,650000	541.200,00	0,60
DE000WCH8881		WACKER CHEMIE AG	EUR	5.000	7.500	5.000	151,700000	758.500,00	0,84
ES0109067019		AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11.000	11.000		57,640000	634.040,00	0,70
ES0113211835		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	125.000			7,187000	898.375,00	0,99
ES0113900J37		BANCO SANTANDER SA	EUR	250.260	100.000		3,552500	889.048,65	0,98
ES0140609019		CAIXABANK SA	EUR	200.000	200.000		4,000000	800.000,00	0,88
ES0144580Y14		IBERDROLA SA	EUR	100.000			10,910000	1.091.000,00	1,21
ES0178430E18		TELEFONICA SA	EUR	120.000			3,913000	469.560,00	0,52
FI0009003305		SAMPO OYJ-A SHS	EUR	13.000		7.000	46,100000	599.300,00	0,66
FI0009005987		UPM-KYMMENE OYJ	EUR	20.000		10.000	33,980000	679.600,00	0,75
FI0009013296		NESTE OYJ	EUR	14.000	14.000		45,100000	631.400,00	0,70
FR0000052292		HERMES INTERNATIONAL	EUR	300			1.715,500000	514.650,00	0,57
FR0000073272		SAFRAN SA	EUR	4.000		4.000	134,900000	539.600,00	0,60
FR0000120073		AIR LIQUIDE SA	EUR	6.050			151,600000	917.180,00	1,01
FR0000120172		CARREFOUR SA	EUR	21.000	21.000		18,345000	385.245,00	0,43
FR0000120271		TOTALENERGIES SE	EUR	24.000	5.000	14.500	59,220000	1.421.280,00	1,57
FR0000120321		L'OREAL	EUR	3.300			378,250000	1.248.225,00	1,38
FR0000120404		ACCOR SA	EUR	22.000	22.000		31,740000	698.280,00	0,77
FR0000120503		BOUYGUES SA	EUR	12.000	12.000		32,200000	386.400,00	0,43
FR0000120578		SANOFI	EUR	11.000			90,550000	996.050,00	1,10
FR0000120628		AXA SA	EUR	29.000	7.000		29,375000	851.875,00	0,94
FR0000120644		DANONE	EUR	11.000			53,750000	591.250,00	0,65
FR0000121014		LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2.800	1.100	1.400	794,800000	2.225.440,00	2,46
FR0000121329		THALES SA	EUR	6.000	8.500	2.500	133,750000	802.500,00	0,89
FR0000121667		ESSILORLUX OTTICA	EUR	3.000			164,850000	494.550,00	0,55
FR0000121972		SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.000		1.000	152,020000	760.100,00	0,84
FR0000125007		COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	15.000		7.000	55,720000	835.800,00	0,92
FR0000125486		VINCI SA	EUR	7.000			107,580000	753.060,00	0,83
FR0000131104		BNP PARIBAS	EUR	16.000			65,460000	1.047.360,00	1,16
FR0000131757		ERAMET	EUR	5.000	10.000	13.000	101,700000	508.500,00	0,56
FR0000131906		RENAULT SA	EUR	26.000	13.000	7.000	41,710000	1.084.460,00	1,20
FR0000133308		ORANGE	EUR	50.000			10,858000	542.900,00	0,60
FR0010208488		ENGIE	EUR	45.000	70.000	25.000	13,964000	628.380,00	0,69

FR0013269123	RUBIS	EUR	26.000			26,430000	687.180,00	0,76	
FR0014008VX5	EUROAPI SASU	EUR	695			15,625000	10.859,38	0,01	
FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	EUR	25.000	25.000		30,205000	755.125,00	0,83	
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	EUR	18.000			47,605000	856.890,00	0,95	
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	EUR	55.000			28,815000	1.584.825,00	1,75	
IE0001827041	CRH PLC	EUR	25.000			44,350000	1.108.750,00	1,22	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	EUR	400.000			2,533000	1.013.200,00	1,12	
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	80.000	80.000		5,306000	424.480,00	0,47	
IT0003132476	ENI SPA	EUR	55.000	55.000		13,400000	737.000,00	0,81	
IT0003497168	TELECOM ITALIA SPA	EUR	2.000.000	2.000.000		0,307700	615.400,00	0,68	
IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA	EUR	45.000	70.000	25.000	9,996000	449.820,00	0,50	
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	7.000			123,640000	865.480,00	0,96	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	4.300	1.000		595,500000	2.560.650,00	2,83	
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	16.000		10.000	30,310000	484.960,00	0,54	
NL0011821202	ING GROEP NV	EUR	70.000	70.000		13,112000	917.840,00	1,01	
NL0012044747	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	9.000	9.000		68,980000	620.820,00	0,69	
NL0013654783	PROSUS NV	EUR	8.000		12.000	67,710000	541.680,00	0,60	
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	EUR	40.000			16,632000	665.280,00	0,73	
NL0015000IY2	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	20.000	20.000		22,675000	453.500,00	0,50	
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>									
ES0177542018	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	250.000	250.000		1,565000	444.875,26	0,49	
GB0002374006	DIAGEO PLC	GBP	18.000		8.000	35,985000	736.508,77	0,81	
GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	GBP	60.000	60.000		9,126000	622.609,33	0,69	
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	220.000	50.000	70.000	6,318000	1.580.469,83	1,75	
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	GBP	40.000	20.000	65.000	12,515000	569.212,93	0,63	
GB0007188757	RIO TINTO PLC	GBP	15.000	15.000		56,480000	963.318,40	1,06	
GB0007980591	BP PLC	GBP	139.000			5,582000	882.243,65	0,97	
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	850.000	850.000		0,517900	500.551,47	0,55	
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	GBP	13.000			110,980000	1.640.483,93	1,81	
GB00B0SWJX34	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	8.000			75,180000	683.874,20	0,76	
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	GBP	20.000	20.000		16,510000	375.457,67	0,41	
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8.000		5.000	58,300000	530.325,43	0,59	
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	35.000	35.000		10,700000	425.829,49	0,47	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC	GBP	460.000			1,007200	526.814,18	0,58	
GB00BKFB1C65	M&G PLC	GBP	35.000			2,079000	82.738,27	0,09	
GB00BMX86B70	HALEON PLC	GBP	50.000			3,237500	184.061,81	0,20	
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>									
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3.100			447,200000	1.396.303,57	1,54	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	CHF	18.500			80,380000	1.497.738,83	1,65	
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	6.500		2.000	274,050000	1.794.153,20	1,98	
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	CHF	800		400	569,400000	458.800,42	0,51	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	CHF	22.000			108,640000	2.407.292,14	2,66	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	7.000			142,400000	1.003.978,45	1,11	
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	CHF	32.000			20,320000	654.922,70	0,72	
CH0311864901	VAT GROUP AG	CHF	1.600			283,200000	456.383,14	0,50	
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	650	650		22,620000	14.808,88	0,02	
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>									
NO0010096985	EQUINOR ASA	NOK	16.000	11.000	10.000	321,050000	468.216,21	0,52	
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>									
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	50.000	50.000		133,660000	606.398,81	0,67	
SE0000242455	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	45.000	45.000		218,900000	893.809,89	0,99	
SE0015658109	EPIROC AB-A	SEK	23.000	23.000		197,100000	411.340,37	0,45	
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>									
DK0060079531	DSV A/S	DKK	5.000	2.000	2.000	1.284,000000	862.485,89	0,95	
DK0060094928	ORSTED A/S	DKK	9.000	14.000	14.000	619,200000	748.670,00	0,83	
DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	11.000	11.000		343,500000	507.617,28	0,56	
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	16.000	3.000		1.010,400000	2.171.852,33	2,40	
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	18.000		7.000	198,140000	479.139,13	0,53	
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>									
<b>REAL ESTATE INVESTMENT TRUST BRITISCHE PFUND</b>									
GB00B5ZN1N88	SEGRO PLC	GBP	75.000	75.000		8,230000	701.851,14	0,78	

<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE</b>	<b>90.270.655,03</b>	<b>99,72</b>
---	----------------------	--------------

<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>	<b>90.270.655,03</b>	<b>99,72</b>
---------------------------------	----------------------	--------------

**BANKGUTHABEN**

EUR-Guthaben	171.923,29	0,19
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN		
GBP	21.595,48	0,02

<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>	<b>193.518,77</b>	<b>0,21</b>
---------------------------	-------------------	-------------

**ABGRENZUNGEN**

DIVIDENDENFORDERUNGEN	57.262,00	0,06
ZINSENANSPRÜCHE	1.669,99	0,00

<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>	<b>58.931,99</b>	<b>0,07</b>
---------------------------	------------------	-------------

<b>SUMME Fondsvermögen</b>	<b>90.523.105,79</b>	<b>100,00</b>
----------------------------	----------------------	---------------

ERRECHNETER WERT 10004T01 Allianz Invest Aktien Europa (A)	EUR	109,47
ERRECHNETER WERT 10004T02 Allianz Invest Aktien Europa (T)	EUR	152,46
UMLAUFENDE ANTEILE 10004T01 Allianz Invest Aktien Europa (A)	STUECK	18.549,283
UMLAUFENDE ANTEILE 10004T02 Allianz Invest Aktien Europa (T)	STUECK	580.446,797

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN  
DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN  
DER LETZTEN PREISBERECHNUNG VOR DEM STICHTAG:

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,992850
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR	7,443600
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,879460
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	10,971000
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,020800
US Dollar	USD	1 = EUR	1,060900

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER  
VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND**

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>					
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	CHF	0	20.000	20.000
CH0012221716	ABB LTD-REG	CHF	0		13.000
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>					
DK0015998017	BAVARIAN NORDIC A/S	DKK	0		13.000
<b>AKTIEN EURO</b>					
AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	EUR	0		14.000
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	0		8.000
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	0		30.000
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	0	15.000	15.000
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	EUR	0	3.500	3.500
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	0	9.000	9.000
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	0	9.000	24.000
FR0000051807	TELEPERFOR MANCE	EUR	0		2.000
FR0000121485	KERING	EUR	0		1.400
IT0003506190	ATLANTIA SPA	EUR	0		30.000
LU0569974404	APERAM	EUR	0	15.000	15.000
LU1704650164	BEFESA SA	EUR	0	24.000	24.000
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	5.000	5.000
NL0000334118	ASM INTERNATION AL NV	EUR	0	1.700	6.700
NL0010773842	NN GROUP NV	EUR	0	3.064	3.064
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	0	7.000	7.000
NL0012969182	ADYEN NV	EUR	0		800
US7170811035	PFIZER INC	EUR	0		15.000
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>					
GB0031348658	BARCLAYS PLC	GBP	0		350.000
GB00BN7SWP63	GSK PLC	GBP	0		40.000
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>					
LU0075646355	SUBSEA 7 SA	NOK	0		90.000
NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	NOK	0	50.000	130.000

NO0010063308	TELENOR ASA	NOK	0		40.000
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b> SE0000825820	ORRON ENERGY AB	SEK	0		360.000
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b> ES06445809P3	IBERDROLA SA-RTS	EUR	0	100.000	100.000