

Allianz Invest Austria Plus

ISIN (A): AT0000619713

ISIN (T): AT0000611405

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die 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) Univ.-Prof. Dipl. Ing. Dr. Engelbert Dockner RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Martin Maier Mag. Christian Ramberger
Prokurist	Franz Groder
Staatskommissär Staatskommissär-Stellvertreter	Ministerialrat Mag. Gerhard Wallner AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2011

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Aktien:		
CZK	179.726,11	4,26
EUR	3.922.271,13	92,87
nicht notierte Wertpapiere:		
Aktien:		
EUR	0,38	0,00
Summe Wertpapiere	4.101.997,62	97,13
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	0,00	0,00
Futures:		
EUR	0,00	0,00
Summe Derivative Produkte	0,00	0,00
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	0,08	0,00
EUR	128.565,04	3,04
Summe Bankguthaben	128.565,12	3,04
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	-7.547,03	-0,17
Fondsvermögen	4.223.015,71	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	38.827.550,25	4.223.015,71
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	79,05	86,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	82,25	90,20
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	82,05	90,72
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	85,35	94,35

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	2.312
Thesaurierungsanteile	44.342
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	46.654

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 %
14.09.07	35.759.666,75	114,94	0,84	3.359	27,37
14.09.08	29.026.353,96	86,88	0,86	2.875	-23,86
14.09.09	33.260.291,82	78,18	1,21	2.815	-8,47
14.09.10	38.827.550,25	79,05	0,67	2.395	2,67
14.03.11	4.223.015,71	86,70	-	2.312	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	35.759.666,75	115,65	12,44	0,66	305.876	27,37
14.09.08	29.026.353,96	87,56	2,72	0,13	328.644	-23,86
14.09.09	33.260.291,82	79,94	-15,53	0,02	413.294	-8,47
14.09.10	38.827.550,25	82,05	-2,25	0,00	470.883	2,66
14.03.11	4.223.015,71	90,72	-	-	44.342	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds 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).

Vermögensaufstellung des Allianz Invest Austria Plus per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Aktien						
Währung: CZK						
KOMERCNI BANKA AS	800,00	-1.985,00	1.015,00	4.309,000000	179.726,11	4,26
Summe CZK					179.726,11	4,26
Devisenmittelkurs:	24,335000					
Währung: EUR						
STRABAG SE	32.700,00	-57.700,00	5.000,00	21,660000	108.300,00	2,56
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	4.500,00	-79.900,00	6.600,00	40,015000	264.099,00	6,25
INTERCELL AG	0,00	-72.700,00	8.190,00	8,810000	72.153,90	1,71
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	5.000,00	-114.113,00	13.500,00	12,750000	172.125,00	4,08
ERSTE GROUP BANK AG	56.000,00	-161.000,00	10.000,00	35,715000	357.150,00	8,46
RHI AG	30.100,00	-42.366,00	5.900,00	24,215000	142.868,50	3,38
CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	7.600,00	-112.100,00	15.500,00	11,420000	177.010,00	4,19
TELEKOM AUSTRIA AG	26.500,00	-361.887,00	20.000,00	10,350000	207.000,00	4,90
ANDRITZ AG	0,00	-32.400,00	3.200,00	63,200000	202.240,00	4,79
BWT AG	0,00	-13.888,00	2.112,00	20,000000	42.240,00	1,00
EVN AG	10.190,00	-6.190,00	4.000,00	11,645000	46.580,00	1,10
OMV AG	61.500,00	-118.200,00	13.300,00	30,250000	402.325,00	9,53
VERBUND AG	3.297,00	-78.297,00	7.000,00	25,294999	177.064,99	4,19
BWIN INTERACTIVE ENTERTAINMENT AG	3.700,00	-37.862,00	3.100,00	24,980000	77.438,00	1,83
SEMPERIT AG HOLDING	0,00	-31.800,00	1.200,00	39,650000	47.580,00	1,13
IMMOFINANZ AG	95.000,00	-515.380,00	74.910,00	2,964000	222.033,24	5,26
WIENERBERGER AG	6.500,00	-123.344,00	13.000,00	13,835000	179.855,00	4,26
WOLFORD AG	2.000,00	0,00	2.000,00	23,800000	47.600,00	1,13
ZUMTOBEL AG	7.800,00	-2.300,00	5.500,00	23,280000	128.040,00	3,03
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER	22.800,00	-65.986,00	4.700,00	39,975000	187.882,50	4,45
VOESTALPINE AG	1.400,00	-95.700,00	10.700,00	31,500000	337.050,00	7,98
MAYR MELNHOF KARTON AG	0,00	-20.400,00	600,00	81,200000	48.720,00	1,15
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	700,00	-12.000,00	1.529,00	64,000000	97.856,00	2,32
OESTERREICHISCHE POST AG	6.100,00	-53.210,00	7.800,00	22,700000	177.060,00	4,19
Summe EUR					3.922.271,13	92,87
nicht notierte Wertpapiere						
Aktien						
Währung: EUR						
BANK AUSTRIA CA AG - DUMMY BARABFINDUNG	0,00	0,00	5.500,00	0,000000	0,00	0,00
IMMOEAST AG MERGER DUMMY ISIN (FRACTIONS)	0,00	0,00	380.000,00	0,000001	0,38	0,00
IMMOFINANZ AG RIGHTS	39.910,00	0,00	39.910,00	0,000000	0,00	0,00
Summe EUR					0,38	0,00
Gesamtsumme Wertpapiere					4.101.997,62	97,13

Verliehene Wertpapiere				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	5.000,00	40,015000	200.075,00	4,74
INTERCELL AG	2.002,00	8,810000	17.637,62	0,42
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	13.499,00	12,750000	172.112,25	4,07
IMMOFINANZ AG	64.800,00	2,964000	192.067,20	4,55
Summe EUR			581.892,07	13,78
Gesamtsumme verliehene Wertpapiere			581.892,07	13,78

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:

Währung: CZK

CEZ AS	0,00	-22.000,00
TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC AS	0,00	-65.000,00

Währung: EUR

BENE AG	0,00	-180.000,00
LENZING AG	840,00	-1.940,00
FRAUENTHAL HOLDING AG	0,00	-46.200,00
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	0,00	-78.000,00
FLUGHAFEN WIEN AG	5.200,00	-13.200,00
POLYTEC HOLDING AG	0,00	-65.000,00
VERBUND AG Rights	4.800,00	-4.800,00
KAPSCH TRAFFICCOM AG	3.000,00	-13.000,00