

# Allianz Invest New Generation

ISIN (A): AT0000737523

ISIN (T): AT0000737549

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

## Halbjahresbericht

vom 15. 09. 2010 – 14. 03. 2011

[www.allianzinvest.at](http://www.allianzinvest.at)



# Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

|   |  |
|---|--|
| Die Gesellschaft                                  | Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH<br>Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien<br>Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81  |
| Gründung  | 29. April 1991   |
| Gesellschafter                                    | Allianz Investmentbank AG  |
| Aufsichtsrat                                      | Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender)<br>Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter)<br>Univ.-Prof. Dipl. Ing. Dr. Engelbert Dockner<br>RA Dr. Corvin Hummer<br>Dkfm. Reinhard Pinzer |
| Geschäftsführung                                  | Mag. Sonja König<br>Mag. Martin Maier<br>Mag. Christian Ramberger  |
| Prokurist   | Franz Groder   |
| Staatskommissär<br>Staatskommissär-Stellvertreter | Ministerialrat Mag. Gerhard Wallner<br>AD Thomas Galee   |
| Prüfer  | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  |
| Depotbank   | Allianz Investmentbank AG  |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2011

| <b>1. Wertpapiere</b>   | <b>EUR</b>          | <b>%</b>      |
|---|---------------------|---------------|
| Aktien:   |                     |               |
| CHF   | 825.058,37          | 10,87         |
| DKK   | 447.286,18          | 5,89          |
| EUR   | 4.485.090,48        | 59,09         |
| GBP   | 580.666,49          | 7,65          |
| NOK   | 839.490,05          | 11,06         |
| SEK   | 348.190,16          | 4,59          |
| Investmentfondsanteile:   |                     |               |
| EUR   | 51.010,00           | 0,67          |
| nicht notierter Wertpapiere:  |                     |               |
| Aktien:   |                     |               |
| EUR   | 1.785,00            | 0,02          |
| <b>Summe Wertpapiere</b>  | <b>7.578.576,73</b> | <b>99,84</b>  |
| <b>2. Derivative Produkte</b>   |                     |               |
| Futures:  |                     |               |
| EUR   | 0,00                | 0,00          |
| Devisentermingeschäfte:   |                     |               |
| EUR   | 0,00                | 0,00          |
| <b>Summe Derivative Produkte</b>                                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   |
| <b>3. Festgeld</b>  |                     |               |
| EUR   | 0,00                | 0,00          |
| <b>4. Bankguthaben</b>  |                     |               |
| Fremdwährungsguthaben   | 26,74               | 0,00          |
| EUR   | 16.079,87           | 0,21          |
| <b>Summe Bankguthaben</b>   | <b>16.106,61</b>    | <b>0,21</b>   |
| <b>5. Abgrenzungen</b>  |                     |               |
| Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen | -4.103,16           | -0,05         |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>7.590.580,18</b> | <b>100,00</b> |

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

| Fondsdaten in EUR                        | per 14.09.2010        | per 14.03.2011 |
|--|-----------------------|----------------|
| Fondsvolumen gesamt                      | 6.874.187,31          | 7.590.580,18   |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil  | 10,40                 | 11,54          |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil      | 10,90                 | 12,10          |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 10,62                 | 11,81          |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil     | 11,10                 | 12,35          |
| <b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>    | <b>per 15.11.2010</b> |                |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil      |                       | 0,02           |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil       |                       | 0,00           |

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

|   |                |
|---|----------------|
| Ausschüttungsanteile                            | 493.713        |
| Thesaurierungsanteile                           | 160.308        |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011</b> | <b>654.021</b> |

## Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung der letzten Rechnungsjahre in EUR:

| Datum    | Fonds-<br>vermögen<br>gesamt | Errechneter Wert<br>je Ausschüttungs-<br>anteil | Ausschüttung<br>je<br>Anteil | Anteile | Wertent-<br>wicklung<br>in % |
|----------|------------------------------|---|------------------------------|---------|------------------------------|
| 14.09.07 | 3.693.165,38                 | 16,59   | 0,00                         | 93.108  | 33,57                        |
| 14.09.08 | 3.456.945,39                 | 12,91   | 0,00                         | 122.144 | -22,18                       |
| 14.09.09 | 3.224.247,75                 | 10,22   | 0,00                         | 143.877 | -20,84                       |
| 14.09.10 | 6.874.187,31                 | 10,40   | 0,02                         | 488.417 | 1,76                         |
| 14.03.11 | 7.590.580,18                 | 11,54   | -                            | 493.713 | -                            |

| Datum    | Fonds-<br>vermögen<br>gesamt | Errechneter Wert<br>je Thesaurierungs-<br>anteil | Zur Thesaurierung<br>verwendeter<br>Betrag | Auszahlung<br>je<br>Anteil | Anteile | Wertent-<br>wicklung<br>in % |
|----------|------------------------------|--|--|----------------------------|---------|------------------------------|
| 14.09.07 | 3.693.165,38                 | 16,94  | 2,51                                       | 0,00                       | 126.884 | 33,60                        |
| 14.09.08 | 3.456.945,39                 | 13,18  | 0,31                                       | 0,00                       | 142.690 | -22,20                       |
| 14.09.09 | 3.224.247,75                 | 10,43  | -3,90                                      | 0,00                       | 168.103 | -20,86                       |
| 14.09.10 | 6.874.187,31                 | 10,62  | -0,11                                      | 0,00                       | 169.127 | 1,82                         |
| 14.03.11 | 7.590.580,18                 | 11,81  | -  | -                          | 160.308 | -                            |

## **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 New Generation per 14. März 2011

|  | Zugang    | Abgang     | Stand am<br>14.03.2011 | Tageskurs     | Kurswert<br>EUR | Anteil<br>in % |
|--|-----------|------------|------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere           |           |            |                        |               |                 |                |
| Aktien                                 |           |            |                        |               |                 |                |
| Währung: CHF                           |           |            |                        |               |                 |                |
| BARRY CALLEBAUT AG                     | 0,00      | -220,00    | 140,00                 | 732,000000    | 79.800,65       | 1,05           |
| TECAN GROUP AG                         | 0,00      | 0,00       | 1.500,00               | 72,000000     | 84.099,04       | 1,11           |
| ABB LTD                                | 16.000,00 | -4.000,00  | 16.000,00              | 21,500000     | 267.871,04      | 3,53           |
| WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD          | 25.500,00 | -14.000,00 | 11.500,00              | 19,400000     | 173.726,83      | 2,29           |
| TRANSOCEAN LTD                         | 3.300,00  | -2.500,00  | 3.800,00               | 74,200000     | 219.560,81      | 2,89           |
| Summe CHF                              |           |            |                        |               | 825.058,37      | 10,87          |
| Devisenmittelkurs:                     | 1,284200  |            |                        |               |                 |                |
| Währung: DKK                           |           |            |                        |               |                 |                |
| AP MOLLER - MAERSK A/S                 | 31,00     | -15,00     | 16,00                  | 49.950,000000 | 107.157,22      | 1,41           |
| SCHOUW & CO                            | 0,00      | 0,00       | 2.000,00               | 127,000000    | 34.056,47       | 0,45           |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                | 0,00      | 0,00       | 2.500,00               | 179,000000    | 60.001,07       | 0,79           |
| NOVOZYMES A/S                          | 1.500,00  | -1.000,00  | 1.500,00               | 775,500000    | 155.969,26      | 2,05           |
| NOVO NORDISK A/S                       | 1.000,00  | 0,00       | 1.000,00               | 672,000000    | 90.102,16       | 1,19           |
| Summe DKK                              |           |            |                        |               | 447.286,18      | 5,89           |
| Devisenmittelkurs:                     | 7,458200  |            |                        |               |                 |                |
| Währung: EUR                           |           |            |                        |               |                 |                |
| OMV AG                                 | 7.500,00  | -5.500,00  | 5.500,00               | 30,250000     | 166.375,00      | 2,19           |
| BWIN INTERACTIVE ENTERTAINMENT AG      | 0,00      | 0,00       | 3.000,00               | 24,980000     | 74.940,00       | 0,99           |
| AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG | 19.500,00 | -9.500,00  | 10.000,00              | 14,450000     | 144.500,00      | 1,90           |
| MOBISTAR SA                            | 1.000,00  | 0,00       | 2.000,00               | 47,420000     | 94.840,00       | 1,25           |
| UMICORE SA                             | 4.000,00  | -3.000,00  | 4.000,00               | 35,070000     | 140.280,00      | 1,85           |
| SIPEF SA                               | 0,00      | 0,00       | 771,00                 | 68,380000     | 52.720,98       | 0,69           |
| SOFTWARE AG                            | 1.000,00  | -500,00    | 1.000,00               | 111,000000    | 111.000,00      | 1,46           |
| SOLARWORLD AG                          | 0,00      | 0,00       | 10.000,00              | 7,705000      | 77.050,00       | 1,02           |
| BAYWA AG                               | 0,00      | 0,00       | 3.000,00               | 31,460000     | 94.380,00       | 1,24           |
| FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES  | 4.000,00  | -2.300,00  | 4.000,00               | 50,260000     | 201.040,00      | 2,65           |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA    | 0,00      | 0,00       | 2.500,00               | 48,460000     | 121.150,00      | 1,60           |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG               | 15.000,00 | -30.000,00 | 5.000,00               | 7,358000      | 36.790,00       | 0,48           |
| KWS SAAT AG                            | 0,00      | 0,00       | 600,00                 | 143,200000    | 85.920,00       | 1,13           |
| K+S AG                                 | 3.500,00  | 0,00       | 3.500,00               | 51,700000     | 180.950,00      | 2,38           |
| SAP AG                                 | 0,00      | -1.500,00  | 3.000,00               | 42,325000     | 126.975,00      | 1,67           |
| SIEMENS AG                             | 2.300,00  | -2.100,00  | 2.000,00               | 91,260000     | 182.520,00      | 2,40           |
| WINCOR NIXDORF AG                      | 0,00      | 0,00       | 1.700,00               | 59,310000     | 100.827,00      | 1,33           |
| KTG AGRAR AG                           | 0,00      | 0,00       | 4.000,00               | 15,920000     | 63.680,00       | 0,84           |
| ASIAN BAMBOO AG                        | 2.000,00  | 0,00       | 4.000,00               | 36,000000     | 144.000,00      | 1,90           |
| AIXTRON SE NA                          | 4.000,00  | -8.000,00  | 4.000,00               | 29,530000     | 118.120,00      | 1,56           |
| BASF SE                                | 3.000,00  | 0,00       | 3.000,00               | 58,400000     | 175.200,00      | 2,31           |
| SYMRISE AG                             | 0,00      | -3.000,00  | 4.000,00               | 19,550000     | 78.200,00       | 1,03           |
| VTG AG                                 | 6.000,00  | -8.000,00  | 6.000,00               | 15,780000     | 94.680,00       | 1,25           |
| REPSOL YPF SA                          | 11.000,00 | -2.000,00  | 9.000,00               | 23,460000     | 211.140,00      | 2,78           |
| NOKIA OYJ                              | 10.000,00 | 0,00       | 20.000,00              | 6,080000      | 121.600,00      | 1,60           |
| VIRBAC SA                              | 0,00      | 0,00       | 1.000,00               | 109,950000    | 109.950,00      | 1,45           |

|                                    |            |             |            |            |              |       |
|------------------------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------|-------|
| NEXANS SA                          | 2.500,00   | 0,00        | 2.500,00   | 62,410000  | 156.025,00   | 2,06  |
| ATOS ORIGIN SA                     | 2.000,00   | 0,00        | 2.000,00   | 40,825000  | 81.650,00    | 1,08  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA              | 2.000,00   | -2.300,00   | 1.700,00   | 114,450000 | 194.565,00   | 2,56  |
| TECHNIP SA                         | 0,00       | 0,00        | 2.000,00   | 69,290000  | 138.580,00   | 1,83  |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS            | 0,00       | 0,00        | 2.500,00   | 27,985000  | 69.962,50    | 0,92  |
| DIALOG SEMICONDUCTOR PLC           | 22.000,00  | -14.000,00  | 16.000,00  | 14,985000  | 239.760,00   | 3,16  |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC              | 11.500,00  | -10.000,00  | 13.500,00  | 24,680000  | 333.180,00   | 4,39  |
| SES SA                             | 9.000,00   | 0,00        | 9.000,00   | 18,060000  | 162.540,00   | 2,14  |
| Summe EUR                          |            |             |            |            | 4.485.090,48 | 59,09 |
| Währung: GBP                       |            |             |            |            |              |       |
| TULLOW OIL PLC                     | 7.000,00   | -5.000,00   | 7.000,00   | 13,880000  | 112.819,32   | 1,49  |
| BP PLC                             | 20.000,00  | -10.000,00  | 40.000,00  | 4,684000   | 217.556,89   | 2,87  |
| BG GROUP PLC                       | 18.000,00  | -8.000,00   | 10.000,00  | 14,600000  | 169.530,88   | 2,23  |
| PETROFAC LTD                       | 5.000,00   | 0,00        | 5.000,00   | 13,910000  | 80.759,40    | 1,06  |
| Summe GBP                          |            |             |            |            | 580.666,49   | 7,65  |
| Devisenmittelkurs:                 | 0,861200   |             |            |            |              |       |
| Währung: NOK                       |            |             |            |            |              |       |
| SEADRILL LTD                       | 2.000,00   | -2.000,00   | 6.000,00   | 196,800000 | 151.277,94   | 1,99  |
| SEAWELL LTD/BERMUDA                | 20.000,00  | 0,00        | 20.000,00  | 34,900000  | 89.424,12    | 1,18  |
| SUBSEA 7 SA                        | 12.520,00  | -14.000,00  | 8.520,00   | 133,500000 | 145.720,32   | 1,92  |
| MARINE HARVEST ASA                 | 0,00       | 0,00        | 60.000,00  | 6,075000   | 46.697,84    | 0,62  |
| DOMSTEIN ASA                       | 0,00       | 0,00        | 10.000,00  | 1,440000   | 1.844,85     | 0,03  |
| NORSK HYDRO ASA                    | 0,00       | -10.000,00  | 20.000,00  | 42,770000  | 109.589,39   | 1,44  |
| STATOIL ASA                        | 8.000,00   | 0,00        | 8.000,00   | 148,300000 | 151.995,38   | 2,00  |
| PETROLEUM GEO-SERVICES ASA         | 14.000,00  | -21.000,00  | 8.000,00   | 87,350000  | 89.526,61    | 1,18  |
| AKER SEAFOODS ASA                  | 0,00       | 0,00        | 8.000,00   | 9,490000   | 9.726,47     | 0,13  |
| GRIEG SEAFOOD ASA                  | 0,00       | 0,00        | 15.000,00  | 21,000000  | 40.356,15    | 0,53  |
| FLEX LNG LTD                       | 0,00       | 0,00        | 5.000,00   | 5,200000   | 3.330,98     | 0,04  |
| Summe NOK                          |            |             |            |            | 839.490,05   | 11,06 |
| Devisenmittelkurs:                 | 7,805500   |             |            |            |              |       |
| Währung: SEK                       |            |             |            |            |              |       |
| TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON    | 16.000,00  | -15.000,00  | 16.000,00  | 77,600000  | 140.882,78   | 1,86  |
| PA RESOURCES AB                    | 360.000,00 | -180.000,00 | 180.000,00 | 4,540000   | 92.726,65    | 1,22  |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA | 1.800,00   | -1.200,00   | 1.800,00   | 561,000000 | 114.580,73   | 1,51  |
| Summe SEK                          |            |             |            |            | 348.190,16   | 4,59  |
| Devisenmittelkurs:                 | 8,813000   |             |            |            |              |       |
| Investmentfondsanteile             |            |             |            |            |              |       |
| Währung: EUR                       |            |             |            |            |              |       |
| BB BIOTECH AG                      | 0,00       | 0,00        | 1.000,00   | 51,010000  | 51.010,00    | 0,67  |
| Summe EUR                          |            |             |            |            | 51.010,00    | 0,67  |
| nicht notierte Wertpapiere         |            |             |            |            |              |       |
| Aktien                             |            |             |            |            |              |       |
| Währung: EUR                       |            |             |            |            |              |       |
| ROYL DUTCH SHELL PLC DIV. RIGHTS   | 5.000,00   | 0,00        | 5.000,00   | 0,357000   | 1.785,00     | 0,02  |
| Summe EUR                          |            |             |            |            | 1.785,00     | 0,02  |
| Gesamtsumme Wertpapiere            |            |             |            |            | 7.578.576,73 | 99,84 |

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

Währung: DKK

|             |      |           |
|-------------|------|-----------|
| DANISCO A/S | 0,00 | -2.000,00 |
|-------------|------|-----------|

Währung: EUR

|              |      |           |
|--------------|------|-----------|
| INTERCELL AG | 0,00 | -5.000,00 |
|--------------|------|-----------|

|   |      |           |
|---|------|-----------|
| SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG | 0,00 | -1.700,00 |
|---|------|-----------|

|                    |      |           |
|--------------------|------|-----------|
| UNITED INTERNET AG | 0,00 | -9.000,00 |
|--------------------|------|-----------|

|                            |           |            |
|----------------------------|-----------|------------|
| ADVA AG OPTICAL NETWORKING | 20.000,00 | -40.000,00 |
|----------------------------|-----------|------------|

|                       |      |            |
|-----------------------|------|------------|
| COMPUGROUP MEDICAL AG | 0,00 | -12.000,00 |
|-----------------------|------|------------|

|              |          |            |
|--------------|----------|------------|
| MORPHOSYS AG | 6.000,00 | -12.000,00 |
|--------------|----------|------------|

|               |          |            |
|---------------|----------|------------|
| SUEDZUCKER AG | 9.000,00 | -14.000,00 |
|---------------|----------|------------|

|           |      |           |
|-----------|------|-----------|
| NORDEX SE | 0,00 | -9.000,00 |
|-----------|------|-----------|

|                         |      |           |
|-------------------------|------|-----------|
| SMA SOLAR TECHNOLOGY AG | 0,00 | -2.400,00 |
|-------------------------|------|-----------|

|                                 |          |           |
|---------------------------------|----------|-----------|
| HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG | 1.600,00 | -4.800,00 |
|---------------------------------|----------|-----------|

|            |      |            |
|------------|------|------------|
| FREENET AG | 0,00 | -20.000,00 |
|------------|------|------------|

|          |      |           |
|----------|------|-----------|
| BAYER AG | 0,00 | -2.700,00 |
|----------|------|-----------|

|         |      |           |
|---------|------|-----------|
| E.ON AG | 0,00 | -3.000,00 |
|---------|------|-----------|

|                  |          |           |
|------------------|----------|-----------|
| WACKER CHEMIE AG | 1.600,00 | -1.600,00 |
|------------------|----------|-----------|

|                                       |          |            |
|---------------------------------------|----------|------------|
| CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS | 6.000,00 | -12.000,00 |
|---------------------------------------|----------|------------|

|           |      |           |
|-----------|------|-----------|
| QIAGEN NV | 0,00 | -7.000,00 |
|-----------|------|-----------|

|          |          |           |
|----------|----------|-----------|
| FUGRO NV | 3.000,00 | -3.000,00 |
|----------|----------|-----------|

|                                     |      |           |
|-------------------------------------|------|-----------|
| KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV | 0,00 | -4.000,00 |
|-------------------------------------|------|-----------|

|                                   |           |            |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| ROYAL DUTCH SHELL PLC DIV. RIGHTS | 15.000,00 | -15.000,00 |
|-----------------------------------|-----------|------------|

Währung: GBP

|           |      |            |
|-----------|------|------------|
| AFREN PLC | 0,00 | -60.000,00 |
|-----------|------|------------|

|                  |      |            |
|------------------|------|------------|
| CAIRN ENERGY PLC | 0,00 | -20.000,00 |
|------------------|------|------------|

|                  |      |           |
|------------------|------|-----------|
| HERITAGE OIL PLC | 0,00 | -8.000,00 |
|------------------|------|-----------|

Währung: NOK

|                   |           |            |
|-------------------|-----------|------------|
| SONGA OFFSHORE SE | 40.000,00 | -40.000,00 |
|-------------------|-----------|------------|

|              |          |           |
|--------------|----------|-----------|
| SUBSEA 7 INC | 8.000,00 | -8.000,00 |
|--------------|----------|-----------|

|                              |      |            |
|------------------------------|------|------------|
| TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA | 0,00 | -10.000,00 |
|------------------------------|------|------------|

|                        |      |           |
|------------------------|------|-----------|
| YARA INTERNATIONAL ASA | 0,00 | -2.500,00 |
|------------------------|------|-----------|