

Allianz Invest Klassisch

ISIN (A): AT0000739206

ISIN (T): AT0000809256

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	%
Investmentfondsanteile:		
EUR	71.011.457,41	95,44
USD	1.728.291,99	2,32
Summe Wertpapiere	72.739.749,40	97,76
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	-17.189,06	-0,02
Futures:		
EUR	116.823,20	0,16
Summe Derivative Produkte	99.634,14	0,14
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	2,27	0,00
EUR	938.780,47	1,26
Summe Bankguthaben	938.782,74	1,26
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren) und Aufwendungen	626.029,62	0,84
Fondsvermögen	74.404.195,90	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	70.734.396,65	74.404.195,90
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	10,41	10,49
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	10,77	10,86
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	12,96	13,25
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	13,41	13,71
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,19
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,05

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	310.351
Thesaurierungsanteile	5.369.472
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	5.679.823

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	47.872.833,03	11,30	0,27	480.434	7,32
14.09.08	53.098.430,18	10,10	0,27	530.116	-8,46
14.09.09	61.590.666,13	9,75	0,24	550.659	-0,42
14.09.10	70.734.396,65	10,41	0,19	295.290	9,42
14.03.11	74.404.195,90	10,49	-	310.351	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	47.872.833,03	13,29	0,77	0,10	3.194.827	7,31
14.09.08	53.098.430,18	12,08	0,77	0,10	3.952.239	-8,42
14.09.09	61.590.666,13	11,91	-2,01	0,07	4.718.598	-0,46
14.09.10	70.734.396,65	12,96	0,90	0,05	5.220.196	9,45
14.03.11	74.404.195,90	13,25	-	-	5.369.472	-

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 für den Allianz Invest Klassisch per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Investmentfondsanteile						
Währung: EUR						
A-PIMCO MORTGAGE (A)	1.756,00	-11.718,00	18.986,00	58,290000	1.106.693,94	1,49
AI-NEW GENERATION (A)	7.362,00	-8.277,00	87.933,00	11,540000	1.014.746,82	1,36
AI-OSTEUROPA (A)	9.328,00	0,00	14.597,00	128,500000	1.875.714,50	2,52
AI-AKTIEFONDS (A)	6.976,00	-9.137,00	52.612,00	83,080000	4.371.004,96	5,87
AI-RENTENFONDS (A)	38.850,00	-19.749,00	162.825,00	78,230000	12.737.799,75	17,12
AI-VORSORGEFONDS (A)	34.663,00	-6.181,00	147.427,00	76,250000	11.241.308,75	15,11
AI EURORENT LIQUID A	5.685,00	-1.084,00	29.972,00	100,390000	3.008.889,08	4,04
ALLIANZ INVEST 50 (A)	1.397,00	0,00	12.982,00	101,720000	1.320.529,04	1,77
ALLIANZ-DIT VALUE GLOBAL	7.771,00	-5.732,00	46.042,00	77,770000	3.580.686,34	4,81
ALLIANZ RCM FONDS JAPAN	22.698,00	-11.258,00	75.790,00	33,790000	2.560.944,10	3,44
ALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM PLUS	12.633,00	-6.625,00	51.595,00	55,480000	2.862.490,60	3,85
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	0,00	-35.053,00	61.593,00	17,810000	1.096.971,33	1,47
ALLIANZ RCM US EQUITY	65.286,00	-48.899,00	168.590,00	58,010000	9.779.905,90	13,14
ISHARES BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND	242,00	0,00	2.859,00	101,792795	291.025,60	0,39
SOURCE MARKETS PLC - MAN GLG EUROPE PLUS	44.829,00	-9.097,00	35.732,00	102,299500	3.655.365,72	4,91
ALLIANZ PIMCO CORPORATE BOND EUROPA HIYIELD	35.263,00	0,00	35.263,00	53,300000	1.879.517,90	2,53
DB X-TRACKERS II - IBOXX = SOVEREIGNS	3.520,00	0,00	20.959,00	157,743796	3.306.152,23	4,44
DB X-TRACKERS - FTSE 100 ETF	312.845,00	-64.169,00	364.753,00	6,994194	2.551.153,19	3,43
DB X-TRACKERS - MSCI EMERGING MARKET TRN	432.215,00	-369.566,00	62.649,00	30,109852	1.886.352,11	2,54
DB X-TRACKERS - MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN	4.496,00	-2.165,00	27.746,00	31,867857	884.205,55	1,19
Summe EUR					71.011.457,41	95,44
Währung: USD						
ISHARES MSCI CANADA	0,00	0,00	36.206,00	31,990810	840.963,66	1,13
ALLIANZ NFJ US LARGE CAP VALUE	119,00	-77,00	751,00	1.627,320000	887.328,33	1,19
Summe USD					1.728.291,99	2,32
Devisenmittelkurs:	1,377300					
Gesamtsumme Wertpapiere					72.739.749,40	97,76
Derivative Produkte						
Futures	Kontrakte	Units		Einstandskurs	Initial Margin	Anteil in %
Währung: EUR						
EURO STOXX 50 Mar11	-26,00	10,00		2.942,000000	58.411,60	0,08
EURO STOXX 50 Mar11	-26,00	10,00		2.880,000000	58.411,60	0,08
Summe EUR					116.823,20	0,16
Summe Futures					116.823,20	0,16

Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil
					EUR	in %
	-950.000,00	USD	681.418,79	EUR	-8.571,48	-0,01
	-950.000,00	USD	678.024,17	EUR	-11.966,10	-0,01
	-1.376.632,03	EUR	1.900.000,00	USD	3.348,52	0,00
Summe Devisentermingeschäfte					-17.189,06	-0,02
Gesamtsumme Derivative Produkte					99.634,14	0,14

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

Währung: EUR

AI-AKTIONFONDS (T)	6.603,00	-6.603,00
AI-OSTRENT (A)	0,00	-10.103,00
AI-CASH (A)	0,00	-16.813,00
ALLIANZ RCM FONDS SCHWEIZ	0,00	-1.929,00
ALLIANZ RCM GLOBAL ALPHA PLUS	0,00	-48.042,00
ALLIANZ RCM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY	0,00	-4.193,00
ALLIANZ RCM EUROPE EQUITY GROWTH	15,00	-2.038,00
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ RCM	441,00	-1.575,00