

Allianz Invest Progressiv

ISIN (A): AT0000737556

ISIN (T): AT0000737531

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	7.457.660,90	94,69
USD	377.011,89	4,79
Summe Wertpapiere	7.834.672,79	99,48
2. Derivative Produkte		
Devisentermingeschäfte:		
EUR	-8.685,02	-0,11
Futures:		
EUR	17.972,80	0,23
Summe Derivative Produkte	9.287,78	0,12
3. Festgeld		
EUR	0,00	0,00
4. Bankguthaben		
Fremdwährungsguthaben	7,64	0,00
EUR	52.292,64	0,66
Summe Bankguthaben	52.300,28	0,66
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	-20.874,52	-0,26
Fondsvermögen	7.875.386,33	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	7.605.599,52	7.875.386,33
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	5,58	5,84
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	5,83	6,10
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	6,01	6,33
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	6,28	6,61
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,03
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,00

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	11.479
Thesaurierungsanteile	1.233.965
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	1.245.444

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	22.340.881,69	7,20	0,05	185.756	9,71
14.09.08	19.425.042,65	5,74	0,08	187.237	-19,73
14.09.09	6.556.238,99	5,02	0,10	190.412	-10,92
14.09.10	7.605.599,52	5,58	0,03	11.964	13,37
14.03.11	7.785.386,33	5,84	-	11.479	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	22.340.881,69	7,50		0,45	2.798.965	9,64
14.09.08	19.425.042,65	6,02		0,60	3.050.570	-19,63
14.09.09	6.556.238,99	5,32		-7,71	1.052.492	-11,05
14.09.10	7.605.599,52	6,01		0,91	1.254.191	13,39
14.03.11	7.875.386,33	6,33		-	1.233.965	-

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 Progressiv per 14. März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Investmentfondsanteile						
Währung: EUR						
AI-NEW GENERATION (A)	1.347,00	-1.781,00	18.142,00	11,540000	209.358,68	2,66
AI-OSTEUROPA (A)	2.179,00	-166,00	3.128,00	128,500000	401.948,00	5,10
AI-AKTIONFONDS (A)	2.016,00	-2.165,00	11.365,00	83,080000	944.204,20	11,99
ALLIANZ-DIT VALUE GLOBAL	1.714,00	-947,00	9.797,00	77,770000	761.912,69	9,67
ALLIANZ RCM FONDS JAPAN	4.695,00	-2.245,00	15.848,00	33,790000	535.503,92	6,80
ALLIANZ STRATEGIEFONDS WACHSTUM PLUS	2.454,00	-864,00	10.921,00	55,480000	605.897,08	7,69
ALLIANZ RCM US EQUITY	601,00	-223,00	1.758,00	1.187,140000	2.086.992,12	26,50
SOURCE MARKETS PLC - MAN GLG EUROPE PLUS	8.425,00	-832,00	7.593,00	102,299498	776.760,09	9,86
DB X-TRACKERS - FTSE 100 ETF	60.233,00	-7.200,00	78.346,00	6,994194	547.967,09	6,96
DB X-TRACKERS - MSCI EMERGING MARKET TRN	91.433,00	-77.937,00	13.496,00	30,109852	406.362,56	5,16
DB X-TRACKERS - MSCI PACIFIC EX JAPAN TRN	825,00	-778,00	5.672,00	31,867854	180.754,47	2,30
Summe EUR					7.457.660,90	94,69
Währung: USD						
ISHARES MSCI CANADA	0,00	-481,00	7.533,00	31,990810	174.970,42	2,22
ALLIANZ NFJ US LARGE CAP VALUE	21,00	-15,00	171,00	1.627,320000	202.041,47	2,57
Summe USD					377.011,89	4,79
Devisenmittelkurs:	1,377300					
Gesamtsumme Wertpapiere					7.834.672,79	99,48
Derivative Produkte						
Futures	Kontrakte	Units		Einstandskurs	Initial Margin	Anteil in %
Währung: EUR						
EURO STOXX 50 Mar11	-4,00	10,00		2.942,000000	8.986,40	0,11
EURO STOXX 50 Mar11	-4,00	10,00		2.880,000000	8.986,40	0,11
Summe EUR					17.972,80	0,23
Summe Futures					17.972,80	0,23
Devisentermingeschäfte	Verkauf		Kauf		Kursdifferenz EUR	Anteil in %
	-480.000,00	USD	344.295,81	EUR	-4.330,86	-0,05
	-480.000,00	USD	342.580,63	EUR	-6.046,04	-0,08
	-695.561,45	EUR	960.000,00	USD	1.691,88	0,02
Summe Devisentermingeschäfte					-8.685,02	-0,11
Gesamtsumme Derivative Produkte					9.287,78	0,12

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

Währung: EUR

AI-AKTIONFONDS (T)	1.422,00	-1.422,00
ALLIANZ RCM FONDS SCHWEIZ	15,00	-439,00
ALLIANZ RCM GLOBAL ALPHA PLUS	98,00	-9.946,00
ALLIANZ RCM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY	0,00	-878,00
ALLIANZ RCM EUROPE EQUITY GROWTH	5,00	-448,00
DB X-TRACKERS - MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN	661,00	-661,00
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ RCM	52,00	-292,00