

Allianz Invest Vorsorgefonds

ISIN (A): AT0000848791

ISIN (T): AT0000721360

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:		
Anleihen:		
DEM	2.947.867,24	1,72
EUR	159.961.134,00	93,85
Zerobonds:		
EUR	646.343,09	0,38
strukturierte Produkte:		
EUR	3.384.900,00	1,99
Summe Wertpapiere	166.940.244,33	97,94
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	0,00	0,00
EUR	289.478,31	0,17
Summe Bankguthaben	289.478,31	0,17
5. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	3.220.937,68	1,89
Fondsvermögen	170.450.660,32	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2010	per 14.03.2011
Fondsvolumen gesamt	167.419.801,15	170.450.660,32
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	82,06	77,53
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	84,15	79,50
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	111,53	107,98
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	114,35	110,70
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2010
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		2,61
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,88

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	1.526.525
Thesaurierungsanteile	482.463
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2011	2.008.988

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	110.654.426,93	74,28	2,83	1.072.732	0,99
14.09.08	170.009.400,89	74,13	2,85	1.583.102	3,71
14.09.09	133.324.024,75	78,48	2,73	1.271.944	9,98
14.09.10	167.419.801,15	82,06	2,61	1.394.674	8,30
14.03.11	170.450.660,32	77,53	-	1.526.525	-

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.07	110.654.426,93	92,79	0,91	0,88	333.793	0,97
14.09.08	170.009.400,89	95,33	2,28	0,91	552.367	3,71
14.09.09	133.324.024,75	103,87	3,78	0,90	322.592	9,98
14.09.10	167.419.801,15	111,53	4,37	0,88	475.032	8,31
14.03.11	170.450.660,32	107,98	-	-	482.463	-

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 Vorsorgefonds per 14 März 2011

	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2011	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: DEM						
6,500 AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 10.01.24	2.720.000,00	0,00	4.720.000,00	122,151000	2.947.867,24	1,72
Summe DEM					2.947.867,24	1,72
Devisenmittelkurs:	1,955830					
Währung: EUR						
4,650 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.01.18	7.000.000,00	0,00	10.700.000,00	108,730000	11.634.110,00	6,83
3,900 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.20	98.000.000,00	-97.000.000,00	8.000.000,00	102,845000	8.227.600,00	4,83
3,500 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.15	0,00	0,00	6.650.000,00	103,425000	6.877.762,50	4,04
3,250 RAIFFEISENLANDESBANK 02.11.15	1.000.000,00	0,00	5.000.000,00	98,887000	4.944.350,00	2,90
3,500 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.21	23.500.000,00	-22.500.000,00	10.300.000,00	98,880000	10.184.640,00	5,98
4,000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.16	2.000.000,00	-4.000.000,00	2.000.000,00	105,303000	2.106.060,00	1,24
4,150 OBEROESTERREICHISCHE LANDESBANK AG 10.04.17	0,00	0,00	1.000.000,00	103,590000	1.035.900,00	0,61
4,150 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.37	0,00	0,00	5.700.000,00	101,873000	5.806.761,00	3,41
4,300 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.17	4.000.000,00	-2.000.000,00	5.750.000,00	106,568000	6.127.660,00	3,59
4,350 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.19	1.800.000,00	0,00	7.100.000,00	106,715000	7.576.765,00	4,45
4,250 KIG - KRANKENANSTALTEN 25.06.14	0,00	0,00	2.500.000,00	103,792000	2.594.800,00	1,52
4,850 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.26	6.500.000,00	0,00	6.500.000,00	110,790000	7.201.350,00	4,22
3,625 KIG - KRANKENANSTALTEN 25.01.17	0,00	0,00	2.500.000,00	100,384000	2.509.600,00	1,47
3,650 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.04.22	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	99,778000	4.988.900,00	2,93
2,375 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 15.06.15	0,00	0,00	2.000.000,00	96,473000	1.929.460,00	1,13
1,875 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 27.09.13	450.000,00	0,00	450.000,00	98,244000	442.098,00	0,26
4,125 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 24.02.21	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	99,629000	1.992.580,00	1,17
4,375 RAIFFEISENLANDESBANK 25.05.14	0,00	0,00	2.000.000,00	103,530000	2.070.600,00	1,21
3,750 LANDES-HYPOBANK STEIERMARK AG 03.11.19	0,00	0,00	2.000.000,00	100,062000	2.001.240,00	1,17
4,125 VORARLBERGER LANDES- UND 20.03.17	3.000.000,00	0,00	4.000.000,00	102,245000	4.089.800,00	2,40
5,750 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 22.02.13	0,00	0,00	2.500.000,00	104,839000	2.620.975,00	1,54
4,625 BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT MBH 27.09.12	0,00	0,00	2.400.000,00	103,225000	2.477.400,00	1,45
4,500 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 10.09.13	4.000.000,00	-2.200.000,00	4.000.000,00	103,967000	4.158.680,00	2,44
4,375 BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT MBH 24.09.13	0,00	-1.000.000,00	6.000.000,00	103,582000	6.214.920,00	3,65
4,250 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 18.02.14	0,00	-500.000,00	1.000.000,00	103,585000	1.035.850,00	0,61
1,189 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 11.11.11	0,00	0,00	800.000,00	99,559000	796.472,00	0,47
3,875 OEBB INFRASTRUKTUR AG 01.12.14	0,00	0,00	2.250.000,00	103,725000	2.333.812,50	1,37
3,500 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 09.02.15	2.000.000,00	0,00	4.800.000,00	100,820000	4.839.360,00	2,84
3,125 ASFINAG 06.10.15	1.000.000,00	0,00	4.300.000,00	100,830000	4.335.690,00	2,54
3,500 OEBB INFRASTRUKTUR AG 19.10.20	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	98,241000	982.410,00	0,58
3,625 HYPO TIROL BANK AG 01.03.16	0,00	0,00	2.000.000,00	100,563000	2.011.260,00	1,18
3,750 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 17.03.14	0,00	0,00	1.500.000,00	99,156000	1.487.340,00	0,87
3,875 OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 15.09.16	0,00	-1.400.000,00	1.000.000,00	103,692000	1.036.920,00	0,61
4,250 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 31.10.16	0,00	0,00	4.000.000,00	98,431000	3.937.240,00	2,31
4,125 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 07.02.14	1.000.000,00	0,00	4.000.000,00	103,097000	4.123.880,00	2,42
4,500 ASFINAG 16.10.17	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	106,756000	3.202.680,00	1,88
4,125 ASFINAG 14.03.14	0,00	0,00	700.000,00	104,532000	731.724,00	0,43
3,375 ERSTE GROUP BANK AG 19.02.14	0,00	0,00	1.700.000,00	102,047000	1.734.799,00	1,02
4,250 ERSTE GROUP BANK AG 08.06.16	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	103,938000	2.078.760,00	1,22
4,375 ASFINAG 08.07.19	0,00	0,00	5.000.000,00	105,621000	5.281.050,00	3,10
2,750 ERSTE GROUP BANK AG 09.03.15	2.000.000,00	-1.000.000,00	3.000.000,00	98,857000	2.965.710,00	1,74

2,250 KA FINANZ AG 24.03.14	0,00	0,00	1.000.000,00	99,014000	990.140,00	0,58
3,375 ASFINAG 22.09.25	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	92,765000	2.319.125,00	1,36
2,625 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 26.11.15	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	96,433000	1.928.660,00	1,13
4,000 ERSTE GROUP BANK AG 20.01.21	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	99,712000	1.994.240,00	1,17
Summe EUR					159.961.134,00	93,85

Zerobonds

Währung: EUR

0,000 ERSTE GROUP BANK AG 15.02.19	0,00	0,00	1.000.000,00	64,634309	646.343,09	0,38
Summe EUR					646.343,09	0,38

strukturierte Produkte

Währung: EUR

2,300 HYPO NOE LANDESBANK AG 29.09.15	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	95,460000	1.431.900,00	0,84
3,390 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 29.07.17	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	97,650000	1.953.000,00	1,15
Summe EUR					3.384.900,00	1,99

Gesamtsumme Wertpapiere

166.940.244,33 97,94

Verliehene Wertpapiere

3,500 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.09.21			1.200.000,00	0,988800	1.186.560,00	0,70
4,150 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.03.37			5.500.000,00	1,018730	5.603.015,00	3,29
4,375 ASFINAG 08.07.19			2.100.000,00	1,056210	2.218.041,00	1,30
4,000 ERSTE GROUP BANK AG 20.01.21			1.900.000,00	0,997120	1.894.528,00	1,11
Summe EUR					10.902.144,00	6,40

Gesamtsumme verliehene Wertpapiere

10.902.144,00 6,40

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

Währung: ATS

6,000 OESTERREICHISCHE VOLKSBANKEN AG 17.11.12	0,00	-10.000.000,00				
--	------	----------------	--	--	--	--

Währung: DEM

6,000 ASFINAG 23.12.13	0,00	-6.800.000,00				
------------------------	------	---------------	--	--	--	--

Währung: EUR

3,875 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 17.03.13	0,00	-1.000.000,00				
4,500 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 04.09.17	0,00	-1.000.000,00				
3,375 LANDES-HYPOBANK STEIERMARK AG 02.12.16	0,00	-2.000.000,00				
4,500 HYPO TIROL BANK AG 15.06.14	0,00	-1.000.000,00				
6,250 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.27	0,00	-3.200.000,00				
5,000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.12	0,00	-700.000,00				
3,800 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.10.13	0,00	-1.000.000,00				
4,300 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.14	0,00	-1.250.000,00				
3,760 RAIFFEISENLANDESBANK 03.09.12	1.300.000,00	-1.300.000,00				
3,680 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 29.07.17	3.000.000,00	-3.000.000,00				
3,450 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 28.08.16	3.000.000,00	-4.000.000,00				
3,200 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.02.17	0,00	-2.000.000,00				
5,500 PFANDBRIEFSTELLE DER 02.04.12	0,00	-1.500.000,00				
4,625 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 29.10.13	0,00	-1.700.000,00				
3,420 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 07.11.16	0,00	-1.000.000,00				
3,250 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 01.03.11	0,00	-500.000,00				
3,875 OEBB INFRASTRUKTUR AG 18.10.16	0,00	-2.000.000,00				
4,000 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 24.01.12	0,00	-1.750.000,00				
3,625 OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 10.12.13	0,00	-3.800.000,00				

3,625 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 05.02.14	0,00	-2.000.000,00
3,125 KA FINANZ AG 06.03.12	0,00	-1.500.000,00
3,375 OESTERREICHISCHE VOLKSBANKEN AG 18.03.13	0,00	-1.000.000,00
3,125 HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL 24.07.13	0,00	-1.000.000,00