

Allianz Invest Austria Plus

ISIN (A): AT0000619713

ISIN (T): AT0000611405

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht*

vom 15. 09. 2011 – 14. 03. 2012

www.allianzinvest.at



* Seit 1.9.2011 ist das Investmentfondsgesetz (InvFG) 2011 in Kraft. Die im Rechenschaftsbericht genannten Bestimmungen bzw. gesetzlichen Verweise beziehen sich noch auf das InvFG 1993. Dies gilt auch für die Fondsbestimmungen, welche auf Basis der im Zulassungszeitpunkt geltenden Rechtslage genehmigt wurden.

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 2012

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere:		
Aktien:		
CZK	29.082,77	0,76
EUR	3.740.315,24	97,24
Summe Wertpapiere	3.769.398,01	98,00
2. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
Fremdwährungsguthaben	0,08	0,00
EUR	83.551,72	2,17
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	83.551,80	2,17
3. Abgrenzungen		
Anteilige Zinsen (aus Wertpapieren und Bankguthaben) und Aufwendungen	-6.720,41	-0,17
Fondsvermögen	3.846.229,40	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2011	per 14.03.2012
Fondsvolumen gesamt	2.992.941,76	3.846.229,40
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	65,09	70,45
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	67,70	73,30
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	68,11	76,35
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	70,85	79,40
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2011
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		2,38
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,17

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	1.830
Thesaurierungsanteile	48.688
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2012	50.518

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

Datum	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertentwicklung in %
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
14.09.11	2.992.941,76	65,09	2,38	1.906	-16,99
14.03.12	3.846.229,40	70,45	-	1.830	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertentwicklung in %
14.09.08	87,56	2,72	0,13	328.644	-23,86
14.09.09	79,94	-15,53	0,02	413.294	-8,47
14.09.10	82,05	-2,25	0,00	470.883	2,66
14.09.11	68,01	142,87	0,17	42.121	-16,99
14.03.12	76,35	-	-	48.688	-

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).

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Vermögensaufstellung des Allianz Invest Austria Plus per 14. März 2012

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2012	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Aktien						
	Währung: CZK						
GB00B42CTW68	NEW WORLD RESOURCES PLC	5.000,00	0,00	5.000,00	143,000000	29.082,77	0,76
	Summe CZK					29.082,77	0,76
	Devisenmittelkurs: 24,585000						
	Währung: EUR						
AT000000STR1	STRABAG SE	900,00	-600,00	3.000,00	22,200000	66.600,00	1,73
AT00000AMAG3	AMAG AUSTRIA METALL AG	2.300,00	-1.000,00	6.679,00	18,990000	126.834,21	3,30
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	4.500,00	-4.200,00	5.500,00	25,200000	138.600,00	3,60
AT0000612601	INTERCELL AG	9.000,00	0,00	17.190,00	2,900000	49.851,00	1,30
AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	4.500,00	0,00	21.000,00	7,974000	167.454,00	4,35
AT0000644505	LENZING AG	1.300,00	-650,00	2.200,00	84,100000	185.020,00	4,81
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	13.500,00	-6.000,00	19.000,00	18,375000	349.125,00	9,07
AT0000676903	RHI AG	1.200,00	-2.900,00	5.000,00	19,395000	96.975,00	2,52
AT0000697750	CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	0,00	0,00	15.000,00	8,390000	125.850,00	3,27
AT0000720008	TELEKOM AUSTRIA AG	31.000,00	-18.500,00	31.000,00	8,701000	269.731,00	7,01
AT0000730007	ANDRITZ AG	2.500,00	-2.400,00	2.500,00	71,600000	179.000,00	4,65
AT0000737705	BWT AG	2.500,00	0,00	2.500,00	14,600000	36.500,00	0,95
AT0000741053	EVN AG	0,00	-4.000,00	4.500,00	10,250000	46.125,00	1,20
AT0000743059	OMV AG	6.200,00	-6.500,00	8.700,00	28,370000	246.819,00	6,42
AT0000746409	VERBUND AG	2.700,00	-1.200,00	7.700,00	21,650000	166.705,00	4,33
AT0000758305	PALFINGER AG	1.000,00	-811,00	3.200,00	19,700000	63.040,00	1,64
AT0000785555	SEMPERIT AG HOLDING	0,00	0,00	2.400,00	32,600000	78.240,00	2,03
AT0000809058	IMMOFINANZ AG	16.000,00	-3.500,00	112.410,00	2,678000	301.033,98	7,83
AT0000831706	WIENERBERGER AG	0,00	-3.000,00	8.500,00	9,250000	78.625,00	2,04
AT0000837307	ZUMTOBEL AG	4.500,00	-4.000,00	5.500,00	11,045000	60.747,50	1,58
AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER	3.900,00	-3.000,00	5.500,00	32,015000	176.082,50	4,58
AT0000922554	ROSENBAUER INTERNATIONAL AG	0,00	-500,00	1.055,00	40,810000	43.054,55	1,12
AT0000937503	VOESTALPINE AG	4.000,00	-5.200,00	9.300,00	26,665000	247.984,50	6,45
AT0000938204	MAYR MELNHOF KARTON AG	600,00	-500,00	1.100,00	74,420000	81.862,00	2,13
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	1.250,00	0,00	1.800,00	64,820000	116.676,00	3,03
AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG	3.500,00	-4.200,00	5.500,00	24,410000	134.255,00	3,49
AT000KAPSCH9	KAPSCH TRAFFICOM AG	1.000,00	0,00	1.700,00	63,250000	107.525,00	2,80
	Summe EUR					3.740.315,24	97,24
	Gesamtsumme Wertpapiere					3.769.398,01	98,00

Verliehene Wertpapiere					
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	5.499,00	25,200000	138.574,80	3,60
AT0000612601	INTERCELL AG	8.003,00	2,900000	23.208,70	0,60
AT0000741053	EVN AG	1.502,00	10,250000	15.395,50	0,40
AT0000746409	VERBUND AG	2.199,00	21,650000	47.608,35	1,24
AT0000758305	PALFINGER AG	3.199,00	19,700000	63.020,30	1,64
AT0000831706	WIENERBERGER AG	8.499,00	9,250000	78.615,75	2,04
AT0000APOST4	OESTERREICHISCHE POST AG	3.799,00	24,410000	92.733,59	2,41
	Summe EUR			459.156,99	11,94
	Gesamtsumme verliehene Wertpapiere			459.156,99	11,94