

Allianz Invest Defensiv

ISIN: AT0000657671 (A)

ISIN: AT0000657689 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15.09.2019 – 14.03.2020

www.allianzinvest.at



Allgemeines zur **Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH**

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) RA Dr. Corvin Hummer Dkfm. Reinhard Pinzer Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Michael Bode Mag. Christian Ramberger
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Allianz Investmentbank AG

Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2020

<u>1. Wertpapiere</u>	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Investmentfondsanteile		
EUR	27.716.816,16	87,39
USD	3.561.025,19	11,23
Summe Wertpapiere	31.277.841,35	98,62
 <u>2. Derivative Produkte</u>		
Devisentermingeschäfte		
EUR	-37.011,49	-0,12
Summe Derivative Produkte	-37.011,49	-0,12
 <u>3. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	433.326,82	1,37
Fremdwährung	54.408,18	0,17
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	487.735,00	1,54
 <u>4. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	-11.335,80	-0,04
Fondsvermögen	31.717.229,06	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	31.680.311,49	31.717.229,06
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	11,71	11,31
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	12,06	11,65
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	17,14	16,77
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	17,65	17,27
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2019
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,1500
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	712.588
Thesaurierungsanteile	1.410.455
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020	2.123.043

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 %
14.09.16	26.503.977,13	12,21	0,30	741.862	6,32
14.09.17	29.502.697,30	12,05	0,2600	791.612	1,23
14.09.18	30.489.697,76	11,59	0,3600	779.666	-1,70
14.09.19	31.680.311,49	11,71	0,1500	757.497	4,30
14.03.20	31.717.229,06	11,31	-	712.588	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.16	16,91	0,48	0,13	1.031.700	6,21
14.09.17	16,99	0,43	0,1219	1.174.966	1,27
14.09.18	16,59	0,51	0,1435	1.292.917	-1,65
14.09.19	17,14	-0,26	0,0000	1.330.874	4,22
14.03.20	16,77	-	-	1.410.455	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds 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, welcher bei der letzten Preisberechnung vor dem Stichtag verwendet wurde.
- 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierleihegeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden im Rechnungsjahr nicht eingesetzt.

Pensionsgeschäfte im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen laut Prospekt für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Defensiv per 14. März 2020

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere							
Investmentfondsanteile							
Währung: EUR							
AT0000675467	A-PIMCO MORTGAGE (T)	0,00	0,00	11.506,00	82,51000	949.360,06	2,99
AT0000739255	AI-OSTRENT (T)	0,00	0,00	18.856,00	119,80000	2.258.948,80	7,12
AT0000824685	AI-RENTENFONDS (A)	6.612,00	0,00	62.625,00	95,46000	5.978.182,50	18,85
AT0000A05H33	AI EURORENT (T)	28,00	-28.060,00	9.751,00	129,58000	1.263.534,58	3,98
AT0000A10KA3	AI60 (T)	2.137,00	0,00	3.232,00	1.220,29000	3.943.977,28	12,43
DE000A0NEKQ8	ARAMEA-REND PL A	0,00	0,00	11.524,00	175,33000	2.020.502,92	6,37
IE0004931386	PIMCO-EUB-EURINSAC	0,00	0,00	23.454,00	26,07000	611.445,78	1,93
IE00B3DKXQ41	ISHARES EURO AGG	25.325,00	0,00	25.325,00	127,48770	3.228.625,99	10,18
LU0111549050	BNP EU GOV BD-I	11.215,00	0,00	11.215,00	232,95000	2.612.534,25	8,24
LU0242506524	GS-EM DBT PT-IEURH	54.077,00	0,00	100.307,00	18,73000	1.878.750,11	5,92
LU0429459356	XUS TREASURY	4.576,00	0,00	4.576,00	217,21750	993.987,28	3,13
LU0654138840	BNP EMER BD-EURIH	4.308,00	0,00	19.028,00	100,62000	1.914.597,36	6,04
LU1535992389	LUPUS-GL CO B-CH	6.102,00	-23.191,00	607,00	102,75000	62.369,25	0,20
	Summe EUR					27.716.816,16	87,39
Währung: USD							
IE00BYXYM63	ISH US AGG \$ A	120.785,00	0,00	120.785,00	5,66510	608.771,44	1,92
LU0858068314	MSIF-GLB ABS-Z	19.520,00	0,00	19.520,00	34,80000	604.355,87	1,91
LU1244139231	T ROWE-D/I B-I	0,00	0,00	53.285,00	11,39000	539.960,99	1,70
LU1282651634	ALNZ-US HI-IT	576,00	-1.460,00	13,00	1.163,86000	13.461,01	0,04
LU1353442657	FID-EM M DE-IA\$	31.383,00	0,00	173.430,00	11,63000	1.794.475,88	5,66
	Summe USD					3.561.025,19	11,23
	Devisenmittelkurs:	1,124000					
Gesamtsumme Wertpapiere						31.277.841,35	98,61
Derivative Produkte							
Devisentermingeschäfte		Verkauf		Kauf		Kursdifferenz	Anteil
						EUR	in%
Summe Devisentermingeschäfte		-4.400.000,00	USD	3.863.417,65	EUR	-37.011,49	-0,12
Gesamtsumme Derivative Produkte						-37.011,49	-0,12
Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:							
Währung: EUR							
LU0159054922	JPMORGAN FUNDS - EUROPE HIGH YIELD BOND FUND	0,00	-79.232,00				
LU0290356871	DB X-TRACKERS II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE	0,00	-5.384,00				
LU0564079449	INVESCO ZODIAC FUNDS - INVESCO US SENIOR	0,00	-4.362,51				
LU0769026740	INVESCO ZODIAC FUNDS - INVESCO EUROPEAN	0,00	-4.827,00				
LU1033710234	ALLIANZ EMERGING MARKETS SHORT DURATION	0,00	-2.142,00				
Währung: USD							
LU0622306065	GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS CORPORATE	9.112,00	-9.112,00				
LU1697877279	T ROWE PRICE FUNDS SICAV - US HIGH YIELD	0,00	-62.514,00				