

Allianz Invest Eurorent

ISIN: AT0000A05GX3 (A)

ISIN: AT0000A05H33 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

# Halbjahresbericht

vom 15.09.2019 – 14.03.2020

[www.allianzinvest.at](http://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	%
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>		
Anleihen		
EUR	66.306.444,52	95,82
<b>Neuemissionen</b>		
Anleihen		
EUR	1.431.135,00	2,07
<b>Summe Wertpapiere</b>	<b>67.737.579,52</b>	<b>97,89</b>
<u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	931.192,67	1,35
<b>Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten</b>	<b>931.192,67</b>	<b>1,35</b>
<u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	<b>527.869,70</b>	<b>0,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>69.196.641,89</b>	<b>100,00</b>

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

<b>Fondsdaten in EUR</b>	<b>per 14.09.2019</b>	<b>per 14.03.2020</b>
Fondsvolumen gesamt	79.488.985,94	69.196.641,89
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	103,00	101,48
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	105,06	103,51
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	130,10	128,68
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	132,70	131,25
<b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>		<b>per 15.11.2019</b>
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,5000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,1081

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	94.007
Thesaurierungsanteile	463.596
<b>Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020</b>	<b>557.603</b>

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

<b>Datum</b>	<b>Fonds- vermögen gesamt</b>	<b>Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil</b>	<b>Ausschüttung Je Anteil</b>	<b>Anteile</b>	<b>Wertent- wicklung in %</b>
14.09.16	91.531.888,69	104,59	0,79	47.584	4,11
14.09.17	115.840.032,70	104,74	1,5000	79.847	0,91
14.09.18	103.790.496,21	102,39	1,0000	79.219	-0,83
14.09.19	79.488.985,94	103,00	0,5000	81.373	1,59
14.03.20	69.196.641,89	101,48	-	94.007	-

<b>Datum</b>	<b>Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil</b>	<b>Zur Thesaurierung verwendeter Betrag</b>	<b>Auszahlung Je Anteil</b>	<b>Anteile</b>	<b>Wertent- wicklung in %</b>
14.09.16	130,16	2,72	0,98	664.967	4,12
14.09.17	130,35	1,51	0,5685	824.547	0,91
14.09.18	128,70	1,69	0,6400	743.431	-0,83
14.09.19	130,10	0,28	0,1081	546.575	1,59
14.03.20	128,68	-	-	463.596	-

## **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.

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften zum Stichtag 14.03.2020

### Allgemeine Angaben

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften im Sinne der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es Wertpapierleihegeschäfte.

#### Zum Stichtag waren folgende Wertpapiere verliehen

ISIN	Wertpapier	Währung	Stück	Marktwert
FR0013323672	BPCEGP 0,102 23.03.23	EUR	900.000,00	888.407,54

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 888.407,54 EUR

Anteil am Fondsvermögen: 1,28 %

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,30 %

### Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure)

0,00 (aufgrund der vollständigen Besicherung)

### Angaben zur Konzentration

Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
FRENCH REPUBLIC	888.247,58	1,28

Angaben zu den zehn wichtigsten Gegenparteien:

Kontrahent	Kurswert inkl. all-fälliger Stückzinsen	Anteil am Fondsvermögen in %
JP MORGAN SECURITIES LTD.	888.407,54	1,28

### Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten:

Sichteinlagen: 0,00%

Anleihen: 100,00%

Assetklasse	Rating	Anteil an Sicherheiten %
Anleihe	AA	100,00

Währung der Sicherheit: EUR

Laufzeit der Sicherheit und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte:

Laufzeit/Tage	<1	1-7	7-30	30-90	90-360	>360	unbefristet
Sicherheit	0%	0%	0%	0,00%	0%	100,00%	0,00%
Wertpapierleihe	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%

Land der Gegenpartei: Großbritannien

Abwicklung: Bilateral – Euroclear

#### **Angaben zur Weiterverwendung der Sicherheiten**

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden: 0,00 %

Ertrag aus der Weiterverwendung der Sicherheiten: 0,00 EUR

Für die Weiterverwendung von Sicherheiten wurde kein Höchstbetrag vorgesehen.

#### **Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds erhalten hat**

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten und wurden teilweise wiederveranlagt. Die teilweise wiederveranlagten Sicherheiten und die als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Deutschen Bank AG verwahrt.

#### **Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds gestellt hat**

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

#### **Angaben zu Rendite und Kosten**

Die Erträge aus Wertpapierleihe betragen 1.001,37 EUR. Da die Wertpapierleihe als einzige Form der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte betrieben wurde, entspricht dies 100 % der Erträge aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

Aufteilung der Erträge:

<b>Fonds</b>	<b>Allianz Investmentbank (Verwahrstelle)</b>	<b>Deutsche Bank (Leihesystem)</b>
1.001,37	300,41	700,96
50%	15%	35%

## Vermögensaufstellung des Allianz Invest Eurorent per 14. März 2020

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %	
	Amtlich notierte Wertpapiere							
	Anleihen							
	Währung: EUR							
AT0000A188C1	2,380 LANDESKRANKENANSTALTEN 26.06.25		0,00	700.000,00	114,97750	804.842,50	1,16	
AT0000A1LHT0	1,625 NOVOMATIC AG 20.09.23	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	98,66300	1.479.945,00	2,14	
AT000B014576	0,450 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 01.03.22		0,00	2.000.000,00	100,50700	2.010.140,00	2,90	
DE000CZ40K07	1,500 COMMERZBANK AG 21.09.22	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	102,22850	2.044.570,00	2,95	
DE000DB7XJB9	1,250 DEUTSCHE BANK AG 08.09.21		0,00	1.000.000,00	100,34600	1.003.460,00	1,45	
DE000DL19TX8	0,031 DEUTSCHE BANK AG 07.12.20		0,00	2.300.000,00	99,79550	2.295.296,50	3,32	
FR0010889253	3,625 GROUPEMENT DES CENTRES HOSPITALIERS 29.04.20		0,00	750.000,00	100,39960	752.970,00	1,09	
FR0011075043	4,339 TEREKA SA 07.07.21		0,00	1.000.000,00	105,40550	1.054.055,00	1,52	
FR0013241379	0,065 RCI BANQUE SA 08.07.20		0,00	1.200.000,00	99,94250	1.199.310,00	1,73	
FR0013323672	0,102 BPCE SA 23.03.23		0,00	1.000.000,00	98,68900	986.890,00	1,43	
IT0005108490	1,625 AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 12.06.23	500.000,00	0,00	500.000,00	88,79650	443.982,50	0,64	
IT0005135840	1,450 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.09.22		0,00	1.500.000,00	100,85700	1.512.855,00	2,19	
IT0005172322	0,950 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.03.23		0,00	1.500.000,00	99,43050	1.491.457,50	2,16	
IT0005215246	0,650 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.10.23	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	98,12950	1.471.942,50	2,13	
IT0005216491	0,350 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.11.21		0,00	2.000.000,00	99,42550	1.988.510,00	2,87	
IT0005367492	1,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.07.24	1.000.000,00	-4.000.000,00	1.000.000,00	102,01600	1.020.160,00	1,47	
LT0000670028	0,700 LITHUANIA GOVERNMENT BOND 23.08.24		0,00	1.500.000,00	103,54600	1.553.190,00	2,24	
PLRHHHP00334	2,750 MBANK HIPOTECZNY SA 28.07.20		0,00	1.500.000,00	101,24750	1.518.712,50	2,19	
PTCMGTOM0029	0,875 CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL 17.10.22		0,00	1.000.000,00	102,56650	1.025.665,00	1,48	
PTOTESOE0013	2,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 17.10.22		0,00	1.000.000,00	106,02550	1.060.255,00	1,53	
SK4120010646	0,300 VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS 27.04.20		0,00	2.000.000,00	100,09000	2.001.800,00	2,89	
XS0140608398	5,800 UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 27.12.21		0,00	2.000.000,00	108,84800	2.176.960,00	3,15	
XS0704178556	3,625 BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 09.11.21		0,00	1.000.000,00	105,68650	1.056.865,00	1,53	
XS0919581982	3,374 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 20.05.21		0,00	500.000,00	101,23800	506.190,00	0,73	
XS0953958641	3,750 SPP INFRASTRUCTURE FINANCING BV 18.07.20		0,00	1.500.000,00	101,38500	1.520.775,00	2,20	
XS0973209421	2,750 CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 03.10.20		0,00	4.000.000,00	101,43000	4.057.200,00	5,86	
XS0993145084	2,650 AT&T INC 17.12.21		0,00	1.000.000,00	103,89850	1.038.985,00	1,50	
XS1050840724	2,625 LEEDS BUILDING SOCIETY 01.04.21		0,00	1.000.000,00	102,53100	1.025.310,00	1,48	
XS1077882121	1,750 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP 18.06.21		0,00	1.500.000,00	102,15550	1.532.332,50	2,21	
XS1108679645	1,375 ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL 12.09.22		0,00	2.800.000,00	102,83950	2.879.506,00	4,16	
XS1211040917	1,250 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 31.03.23		0,00	2.450.000,00	82,14300	2.012.503,50	2,91	
XS1222422856	1,125 ACHMEA BANK NV 25.04.22		0,00	700.000,00	101,82000	712.740,00	1,03	
XS1227609879	1,000 SAASTOPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI 06.05.20		0,00	1.000.000,00	100,15650	1.001.565,00	1,45	
XS124554859	2,250 SATO OYJ 10.09.20		0,00	2.500.000,00	100,49250	2.512.312,50	3,63	
XS1308332508	1,900 BAIC INALFA HK INVESTMENT CO LTD 02.11.20		0,00	500.000,00	100,77650	503.882,50	0,73	
XS1317725726	1,528 FCE BANK PLC 09.11.20		0,00	2.000.000,00	100,54700	2.010.940,00	2,91	
XS1374344668	2,750 AT&T INC 19.05.23	700.000,00	0,00	700.000,00	107,65600	753.592,00	1,09	
XS1403416222	2,375 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 04.05.21		0,00	1.500.000,00	99,09450	1.486.417,50	2,15	
XS1439749109	0,375 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 25.07.20	1.492,82	-295.140,27	456.352,55	97,54400	445.144,52	0,64	
XS1480830378	0,625 DVB BANK SE 24.08.21		0,00	3.700.000,00	100,31800	3.711.766,00	5,36	
XS1496343986	1,398 MFINANCE FRANCE SA 26.09.20		0,00	1.250.000,00	100,57400	1.257.175,00	1,82	
XS1525358054	1,871 CNRC CAPITAL LTD 07.12.21		0,00	1.000.000,00	102,17200	1.021.720,00	1,48	
XS1529838085	1,000 MORGAN STANLEY 02.12.22		0,00	1.000.000,00	101,32550	1.013.255,00	1,46	
XS1843449049	1,125 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 21.11.22		0,00	1.000.000,00	102,28750	1.022.875,00	1,48	
XS1907130246	1,550 KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 09.11.23		0,00	1.000.000,00	102,02550	1.020.255,00	1,47	
XS1979297238	0,250 BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT 17.04.22		0,00	1.300.000,00	100,47450	1.306.168,50	1,89	
	Summe EUR					66.306.444,52	95,82	
	Neuemissionen							
	Anleihen							
	Währung: EUR							
IT0005386245	0,350 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.25	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	95,40900	1.431.135,00	2,07	
	Summe EUR					1.431.135,00	2,07	
	Gesamtsumme Wertpapiere						67.737.579,52	97,89
	Verliehene Wertpapiere							
FR0013323672	0,102 BPCE SA 23.03.23			900.000,00	98,68900	888.201,00	1,28	
	Summe EUR					888.201,00	1,28	
	Gesamtsumme verliehene Wertpapiere						888.201,00	1,28
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:							
	Währung: EUR							
AT000B087739	3,750 LANDES-HYPOTHEKENBANK STEIERMARK AG 03.11.19	0,00	-500.000,00					
IT0005175598	0,450 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.21	0,00	-2.800.000,00					
IT0005330961	0,050 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.04.21	0,00	-1.500.000,00					
IT0005348443	2,300 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.10.21	0,00	-1.000.000,00					
XS0835890350	4,250 PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 02.10.23	0,00	-1.250.000,00					
XS0906117980	3,250 ENERGA FINANCE AB 19.03.20	0,00	-3.610.000,00					
XS0993155398	4,350 TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL 12.11.21	0,00	-650.000,00					
XS1084368593	2,875 INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 08.07.21	0,00	-1.700.000,00					
XS1132335248	0,750 RAIFFEISENBANK AS 05.11.19	0,00	-600.000,00					