

# Allianz Invest Konservativ

ISIN: AT0000739198 (A)

ISIN: AT0000809249 (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<br>Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien<br>Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81  |
| Gründung   | 29. April 1991   |
| Gesellschafter                                   | Allianz Investmentbank AG  |
| Aufsichtsrat                                     | Dr. Harald Lankisch (Vorsitzender)<br>Univ.-Prof. Dr. Christian Nowotny (Vorsitzender-Stellvertreter)<br>RA Dr. Corvin Hummer<br>Dkfm. Reinhard Pinzer<br>Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter)<br>Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter) |
| Geschäftsführung                                 | Michael Bode<br>Mag. Christian Ramberger   |
| Prokuristen                                      | Mag. Doris Kals<br>Mag. Anton Kuzmanoski<br>Mag. Jan Fellmayer   |
| Staatskommissär<br>Staatskommissärstellvertreter | Mag. Heidrun Zanetta<br>AD Thomas Galee  |
| Prüfer   | KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  |
| Depotbank  | Allianz Investmentbank AG  |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens per 14. März 2020

| <u>1. Wertpapiere</u>  | EUR                  | %             |
|--|----------------------|---------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>                                |                      |               |
| Investmentfondsanteile   |                      |               |
| EUR  | 59.463.379,93        | 64,26         |
| USD  | 30.746.204,09        | 33,22         |
| <b>Summe Wertpapiere</b>   | <b>90.209.584,02</b> | <b>97,48</b>  |
| <br><u>2. Derivative Produkte</u>                                  |                      |               |
| Devisentermingeschäfte   |                      |               |
| EUR  | -188.619,28          | -0,20         |
| <b>Summe Derivative Produkte</b>                                   | <b>-188.619,28</b>   | <b>-0,20</b>  |
| <br><u>3. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>                    |                      |               |
| EUR  | 396.606,82           | 0,43          |
| Festgeld   |                      |               |
| EUR  | 2.155.000,00         | 2,33          |
| <b>Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten</b>                     | <b>2.551.606,82</b>  | <b>2,76</b>   |
| <br><u>4. Abgrenzungen</u>   |                      |               |
| Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen) | <b>-30.711,34</b>    | <b>-0,04</b>  |
| <br><b>Fondsvermögen</b>   | <b>92.541.860,22</b> | <b>100,00</b> |

## Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

| Fondsdaten in EUR                        | per 14.09.2019 | per 14.03.2020        |
|--|----------------|-----------------------|
| Fondsvolumen gesamt                      | 94.548.077,46  | 92.541.860,22         |
| errechneter Wert je Ausschüttungsanteil  | 13,21          | 12,30                 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil      | 13,61          | 12,67                 |
| errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 20,91          | 19,69                 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil     | 21,54          | 20,28                 |
| <b>Ausschüttung/Auszahlung in EUR</b>    |                | <b>per 15.11.2019</b> |
| Ausschüttung je Ausschüttungsanteil      |                | 0,1500                |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil       |                | 0,0000                |

## Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

|   |                  |
|---|------------------|
| Ausschüttungsanteile                            | 1.887.633        |
| Thesaurierungsanteile                           | 3.519.867        |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020</b> | <b>5.407.500</b> |

## 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 % |
|----------|----------------------|---|------------------------|-----------|----------------------|
| 14.09.16 | 68.496.648,58        | 13,15                                   | 0,30                   | 1.593.427 | 5,71                 |
| 14.09.17 | 76.883.019,10        | 13,24                                   | 0,3600                 | 1.718.375 | 3,05                 |
| 14.09.18 | 86.174.304,79        | 12,96                                   | 0,2600                 | 1.802.813 | 0,60                 |
| 14.09.19 | 94.548.077,46        | 13,21                                   | 0,1500                 | 1.888.793 | 4,05                 |
| 14.03.20 | 92.541.860,22        | 12,30                                   | -                      | 1.887.633 | -                    |

| Datum    | Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | Zur Thesaurierung verwendeter Betrag | Auszahlung je Anteil | Anteile   | Wertentwicklung in % |
|----------|--|--------------------------------------|----------------------|-----------|----------------------|
| 14.09.16 | 19,82                                    | 0,56                                 | 0,15                 | 2.399.029 | 5,78                 |
| 14.09.17 | 20,26                                    | 0,74                                 | 0,1806               | 2.672.430 | 3,01                 |
| 14.09.18 | 20,21                                    | 0,41                                 | 0,1119               | 3.107.896 | 0,64                 |
| 14.09.19 | 20,91                                    | -0,23                                | 0,0000               | 3.328.936 | 4,04                 |
| 14.03.20 | 19,69                                    | -                                    | -                    | 3.519.867 | -                    |

## **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 des Allianz Invest Konservativ per 14. März 2020

| ISIN  | Zugang                                       | Abgang     | Stand am<br>13.03.2020 | Tageskurs  | Kurswert<br>EUR      | Anteil<br>in % |
|---|--|------------|------------------------|------------|----------------------|----------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere  |  |            |                        |            |                      |                |
| Investmentfondsanteile  |  |            |                        |            |                      |                |
| Währung: EUR  |  |            |                        |            |                      |                |
| AT0000739248  | AI-OSTEUROPA (T)                             | 0,00       | 0,00                   | 15.822,00  | 97,14                | 1.536.949,08   |
| AT0000739255  | AI-OSTRENT (T)                               | 194,00     | 0,00                   | 31.516,00  | 119,80               | 3.775.616,80   |
| AT0000824685  | AI-RENTENFONDS (A)                           | 41.563,00  | 0,00                   | 155.361,00 | 95,46                | 14.830.761,06  |
| AT0000A10KA3  | AI60 (T)                                     | 813,00     | 0,00                   | 5.564,00   | 1.220,29             | 6.789.693,56   |
| AT0000A19NT8  | AI NACHHALTIGKEITS-RENTEN                    | 411,00     | -40.583,00             | 40.717,00  | 98,13                | 3.995.559,21   |
| DE0009797480  | ALZ EUR RNTFD-P                              | 2.020,00   | 0,00                   | 4.907,00   | 1.281,87             | 6.290.136,09   |
| IE0004931386  | PIMCO-EUB-EURINSAC                           | 0,00       | 0,00                   | 65.248,00  | 26,07                | 1.701.015,36   |
| LU0111549050  | BNP EU GOV BD-I                              | 31.754,00  | 0,00                   | 31.754,00  | 232,95               | 7.397.094,30   |
| LU0214705203  | T. ROWE-US-I H EUR                           | 136.588,00 | 0,00                   | 136.588,00 | 12,27                | 1.675.934,76   |
| LU0242506524  | GS-EM DBT PT-IEURH                           | 295.919,00 | 0,00                   | 295.919,00 | 18,73                | 5.542.562,87   |
| LU0285831334  | T. ROWE-EU EQU-I                             | 251.830,00 | -96.127,00             | 155.703,00 | 13,27                | 2.066.178,81   |
| LU0665631031  | ALL EURO MC-WEUR                             | 0,00       | 0,00                   | 375,00     | 2.403,89             | 901.458,75     |
| LU1136108591  | ALZ EUR C SRI-W                              | 2.744,00   | 0,00                   | 2.744,00   | 1.078,87             | 2.960.419,28   |
|   | Summe EUR                                    |            |                        |            |                      | 59.463.379,93  |
|   | Summe EUR                                    |            |                        |            |                      | 64,26          |
| Währung: USD  |  |            |                        |            |                      |                |
| IE00B3VWN518  | ISHR \$ TRES 7-10                            | 20.175,00  | 0,00                   | 20.175,00  | 165,79               | 2.975.869,94   |
| IE00B5BMR087  | ISHR CORE S&P500                             | 0,00       | -568,00                | 10.465,00  | 247,39               | 2.303.332,51   |
| IE00BF1T6S03  | BA-US SUST-B\$                               | 164.045,00 | 0,00                   | 164.045,00 | 11,58                | 1.690.072,15   |
| IE00BYXYM63   | ISH US AGG \$ A                              | 340.259,00 | 0,00                   | 340.259,00 | 5,67                 | 1.714.947,74   |
| LU0096363154  | THREAD-GL FO-IU\$                            | 29.442,00  | -109.113,00            | 219.168,00 | 12,50                | 2.437.054,55   |
| LU0234572450  | GS-EM MKT EQ-IA                              | 159.407,00 | 0,00                   | 159.407,00 | 17,13                | 2.429.396,71   |
| LU0248041781  | JPM-AM EQ-IACC\$1                            | 0,00       | -1.708,00              | 8.603,00   | 208,41               | 1.595.152,33   |
| LU0503631128  | PICT-GLSUS CR-I\$                            | 23.999,00  | 0,00                   | 23.999,00  | 229,85               | 4.907.624,69   |
| LU0622306065  | GS-EM C BD PT-IA                             | 26.156,00  | -26.165,00             | 12.945,00  | 161,17               | 1.856.179,40   |
| LU0858068314  | MSIF-GLB ABS-Z                               | 54.555,00  | 0,00                   | 54.555,00  | 34,80                | 1.689.069,40   |
| LU1616698814  | G S E-SI/ANPF\$                              | 33.897,00  | 0,00                   | 33.897,00  | 108,14               | 3.261.229,16   |
| LU1645744589  | AL-SAU250-W14\$                              | 192,00     | 0,00                   | 1.755,00   | 989,07               | 1.544.321,93   |
| LU1842711688  | MSIF-GL SUST-Z                               | 102.546,00 | 0,00                   | 102.546,00 | 25,67                | 2.341.953,58   |
|   | Summe USD                                    |            |                        |            |                      | 30.746.204,09  |
|   | Devisenmittelkurs:                           | 1,124000   |                        |            |                      |                |
| Gesamtsumme Wertpapiere   |  |            |                        |            | 90.209.584,02        | 97,48          |
| Derivative Produkte   |  |            |                        |            |                      |                |
| Devisentermingeschäfte  |  |            |                        |            |                      |                |
|   | Verkauf                                      |            | Kauf                   |            | Kursdifferenz<br>EUR | Anteil<br>in%  |
|   | -24.500.000,00                               | USD        | 21.529.679,32          | EUR        | -188.619,28          | -0,20          |
| Summe Devisentermingeschäfte  |  |            |                        |            | -188.619,28          | -0,20          |
| Gesamtsumme Derivative Produkte   |  |            |                        |            | -188.619,28          | -0,20          |
| Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden: |  |            |                        |            |                      |                |
| Währung: EUR  |  |            |                        |            |                      |                |
| AT0000496179  | SECURITY-VALUE CASH FLOW FUND EUR            | 0,00       | -50.323,00             |            |                      |                |
| AT0000675467  | A-PIMCO MORTGAGE (T)                         | 35.785,00  | -35.785,00             |            |                      |                |
| AT0000706494  | A-PIMCO CORPORATE (A)                        | 62.525,00  | -62.525,00             |            |                      |                |
| AT0000A05H33  | AI EURORENT (T)                              | 3.775,00   | -72.398,00             |            |                      |                |
| AT0000A1PKR9  | RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MOMENTUM           | 18.199,00  | -18.199,00             |            |                      |                |
| DE000A0NEKQ8  | ARAMEA RENDITE PLUS                          | 0,00       | -13.327,00             |            |                      |                |
| DE000A2DTL86  | ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG               | 24.807,00  | -24.807,00             |            |                      |                |
| IE00B52VJ196  | ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF EUR ACC    | 39.486,00  | -39.486,00             |            |                      |                |
| IE00BYVTJH35  | LGT SUSTAINABLE EQUITY GLOBAL SUB-FUND       | 2.686,00   | -2.686,00              |            |                      |                |
| LU0159054922  | JPMORGAN FUNDS - EUROPE HIGH YIELD BOND FUND | 0,00       | -94.054,00             |            |                      |                |
| LU0230817925  | T ROWE PRICE FUNDS SICAV - JAPANESE EQUITY   | 0,00       | -61.598,00             |            |                      |                |
| LU0248049172  | JPMORGAN FUNDS - EUROPE STRATEGIC GROWTH     | 0,00       | -19.812,00             |            |                      |                |
| LU0248049412  | JPMORGAN FUNDS - EUROPE STRATEGIC VALUE FUND | 22.544,00  | -22.544,00             |            |                      |                |
| LU0951484251  | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ BEST | 1.312,00   | -1.312,00              |            |                      |                |
| LU1033710234  | ALLIANZ EMERGING MARKETS SHORT DURATION      | 0,00       | -5.192,00              |            |                      |                |
| LU1322386266  | FIDELITY FUNDS - WORLD FUND                  | 100.000,00 | -100.000,00            |            |                      |                |
| Währung: USD  |  |            |                        |            |                      |                |
| LU0360482987  | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL     | 0,00       | -49.125,00             |            |                      |                |
| LU0552385535  | MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL     | 0,00       | -21.538,00             |            |                      |                |
| LU0702159939  | FIDELITY FUNDS - ASIAN SMALLER COMPANIES     | 0,00       | -54.097,00             |            |                      |                |
| LU1244139231  | T ROWE PRICE FUNDS SICAV - DIVERSIFIED       | 0,00       | -157.114,00            |            |                      |                |
| LU1282651634  | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ US   | 0,00       | -2.094,00              |            |                      |                |
| LU1321847714  | BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - EMERGING MARKETS | 0,00       | -10.642,00             |            |                      |                |
| LU1353442657  | FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS DEBT       | 175.044,00 | -520.714,00            |            |                      |                |
| LU1917951649  | T ROWE PRICE FUNDS SICAV - EMERGING MARKETS  | 0,00       | -214.282,00            |            |                      |                |