

Allianz Invest Nachhaltigkeits- Rentenfonds

ISIN: AT0000A19NT8 (A)

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		
Anleihen		
EUR	86.026.112,22	93,41
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	4.872.902,50	5,29
Summe Wertpapiere	90.899.014,72	98,70
 <u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	488.402,44	0,53
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	488.402,44	0,53
 <u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	707.555,04	0,77
Fondsvermögen	92.094.972,20	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	86.006.728,17	92.094.972,20
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	99,12	97,60
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,60	100,04
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2019
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,5000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	943.618
----------------------	---------

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	40.969.886,73	100,92	2,31	405.982	2,22
14.09.17	72.521.150,90	98,95	1,0000	732.924	0,37
14.09.18	72.730.125,87	97,09	1,1600	749.138	-0,88
14.09.19	86.006.728,17	99,12	0,5000	867.700	3,33
14.03.20	92.094.972,20	97,60	-	943.618	-

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, welche 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 nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb 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 Nachhaltigkeits-Rentenfonds per 14. März 2020

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
AT0000A0X913	3,250 KELAG-KAERTNER ELEKTRIZITAETS AG 24.10.22	0,00	0,00	691.000,00	108,56000	750.149,60 0,81
AT0000A10LJ2	3,000 WIEN HOLDING GMBH 21.06.23	0,00	0,00	1.000.000,00	108,87950	1.088.795,00 1,18
AT0000A17Z60	3,000 KELAG-KAERTNER ELEKTRIZITAETS AG 25.06.26	250.000,00	0,00	250.000,00	117,06050	292.651,25 0,32
AT0000A1JVU3	2,750 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 17.02.23	0,00	0,00	500.000,00	106,80450	534.022,50 0,58
AT0000A1LJH1	1,875 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 12.07.21	0,00	0,00	1.000.000,00	102,10600	1.021.060,00 1,11
AT0000A1TBC2	1,875 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 22.02.24	0,00	0,00	250.000,00	105,44850	263.621,25 0,29
DE000A2GSLC6	0,625 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 23.02.22	0,00	0,00	2.700.000,00	100,37700	2.710.179,00 2,94
ES00000126Z1	1,600 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.25	0,00	0,00	500.000,00	107,72150	538.607,50 0,58
ES00000128H5	1,300 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.26	0,00	0,00	500.000,00	106,96850	534.842,50 0,58
ES0000090797	1,875 AUTONOMOUS COMMUNITY OF ANDALUSIA 31.10.28	0,00	0,00	500.000,00	110,82400	554.120,00 0,60
ES0000101842	0,747 AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID 30.04.22	0,00	0,00	1.000.000,00	101,91150	1.019.115,00 1,11
ES0440609313	1,000 CAIXABANK SA 08.02.23	0,00	0,00	500.000,00	104,09000	520.450,00 0,57
FR0010680744	4,750 CITY OF PARIS FRANCE 29.10.21	0,00	0,00	2.000.000,00	108,37500	2.167.500,00 2,35
FR0011410281	3,650 GROUPEMENT DES CENTRES HOSPITALIERS 14.02.23	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	109,55600	2.191.120,00 2,38
FR0013218138	0,500 CAPGEMINI SE 09.11.21	0,00	0,00	2.300.000,00	100,53300	2.312.259,00 2,51
FR0013327988	1,750 CAPGEMINI SE 18.04.28	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	109,61000	1.096.100,00 1,19
IT0004695075	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.21	0,00	0,00	2.000.000,00	105,86150	2.117.230,00 2,30
IT0004953417	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.24	0,00	0,00	500.000,00	112,56350	562.817,50 0,61
IT0005135840	1,450 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.09.22	0,00	0,00	1.000.000,00	100,85700	1.008.570,00 1,10
IT0005185456	0,376 ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL 15.07.23	0,00	0,00	600.000,00	97,03850	582.231,00 0,63
IT0005331878	0,142 ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL 15.09.25	0,00	0,00	500.000,00	93,73850	468.692,50 0,51
LT0000610073	1,100 LITHUANIA GOVERNMENT BOND 26.04.27	0,00	0,00	500.000,00	107,74700	538.735,00 0,58
PTCGH10E0014	1,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 27.01.22	0,00	0,00	1.000.000,00	102,50450	1.025.045,00 1,11
SI0002103776	1,000 SLOVENIA GOVERNMENT BOND 06.03.28	700.000,00	0,00	1.075.000,00	106,79250	1.148.019,37 1,25
XS0543354236	3,750 KONINKLIJKE KPN NV 21.09.20	0,00	0,00	500.000,00	102,02850	510.142,50 0,55
XS0552569005	4,500 SOCIETA INIZIATIVA AUTOSTRADALI E 26.10.20	0,00	0,00	500.000,00	102,70050	513.502,50 0,56
XS0827816926	2,125 REGION STOCKHOLM 12.09.22	0,00	0,00	2.000.000,00	106,50150	2.130.030,00 2,31
XS0831560742	2,500 ELM BV FOR RELX FINANCE BV 24.09.20	0,00	0,00	300.000,00	101,36450	304.093,50 0,33
XS0858366684	2,500 STATKRAFT AS 28.11.22	0,00	0,00	500.000,00	106,90650	534.532,50 0,58
XS0861594652	1,875 AT&T INC 04.12.20	0,00	0,00	500.000,00	109,92250	504.612,50 0,55
XS0919581982	3,374 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 20.05.21	0,00	0,00	1.500.000,00	101,23800	1.518.570,00 1,65
XS0979598462	4,000 ZAPADOSLOVENSKA ENERGETIKA AS 14.10.23	250.000,00	0,00	250.000,00	114,34150	285.853,75 0,31
XS0993145084	2,650 AT&T INC 17.12.21	0,00	0,00	500.000,00	103,89850	519.492,50 0,56
XS1005068587	2,875 ELENIA FINANCE OYJ 17.12.20	0,00	0,00	1.500.000,00	102,29250	1.534.387,50 1,67
XS1028953989	3,875 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.05.22	0,00	0,00	2.000.000,00	107,81750	2.156.350,00 2,34
XS1041815116	4,600 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 06.03.23	0,00	0,00	1.888.000,00	109,05700	2.058.996,16 2,24
XS1050547931	2,750 REDEXIS GAS FINANCE BV 08.04.21	0,00	0,00	500.000,00	102,08850	510.442,50 0,55
XS1050840724	2,625 LEEDS BUILDING SOCIETY 01.04.21	0,00	0,00	800.000,00	102,53100	820.248,00 0,89
XS1072571364	1,875 CORP ANDINA DE FOMENTO 29.05.21	0,00	0,00	1.500.000,00	102,25250	1.533.787,50 1,67
XS1076018131	2,400 AT&T INC 15.03.24	0,00	0,00	300.000,00	106,98400	320.952,00 0,35
XS1087831688	2,625 ACEA SPA 15.07.24	0,00	0,00	250.000,00	109,21600	273.040,00 0,30
XS1130139667	2,125 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 29.10.26	0,00	0,00	310.000,00	115,41050	357.772,55 0,39
XS1174211471	2,250 EUROPINS SCIENTIFIC SE 27.01.22	0,00	0,00	250.000,00	99,26150	248.153,75 0,27
XS1185941850	2,625 SPP INFRASTRUCTURE FINANCING BV 12.02.25	0,00	0,00	700.000,00	108,69000	760.830,00 0,83
XS1195216707	0,750 REGION STOCKHOLM 26.02.25	0,00	0,00	500.000,00	105,71300	528.565,00 0,57
XS1197336263	2,750 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 11.03.22	0,00	0,00	1.006.000,00	104,13850	1.047.633,31 1,14
XS1203856072	1,250 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 17.03.22	0,00	0,00	1.641.000,00	102,10900	1.675.608,69 1,82
XS1226306253	1,375 LEEDS BUILDING SOCIETY 05.05.22	0,00	0,00	1.500.000,00	102,30550	1.534.582,50 1,67
XS1245554859	2,250 SATO OYJ 10.09.20	0,00	0,00	104.000,00	100,49250	104.512,20 0,11
XS1255436187	2,500 DH EUROPE FINANCE SARL 08.07.25	0,00	0,00	250.000,00	111,08500	277.712,50 0,30
XS1266734349	1,950 WARNER MEDIA LLC 15.09.23	0,00	0,00	500.000,00	105,07600	525.380,00 0,57
XS1268496640	3,375 EUROPINS SCIENTIFIC SE 30.01.23	0,00	0,00	500.000,00	103,20600	516.030,00 0,56
XS1293571425	1,500 STATKRAFT AS 21.09.23	0,00	0,00	250.000,00	104,78550	261.963,75 0,28
XS1306382364	0,875 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 14.10.21	0,00	0,00	2.000.000,00	102,07500	2.041.500,00 2,22
XS1310032187	1,250 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 22.10.25	0,00	0,00	250.000,00	108,29500	270.737,50 0,29
XS1318709497	1,375 SNAM SPA 19.11.23	0,00	0,00	500.000,00	104,19500	520.975,00 0,57
XS1346201616	1,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 19.01.26	0,00	0,00	250.000,00	110,33200	275.830,00 0,30
XS1347748607	3,625 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 19.01.24	0,00	0,00	250.000,00	105,94850	264.871,25 0,29
XS1377680381	0,625 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 10.03.21	0,00	0,00	500.000,00	100,60650	503.032,50 0,55
XS1377681272	1,125 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 10.03.23	0,00	0,00	1.000.000,00	102,63650	1.026.365,00 1,11
XS1384762271	2,375 SATO OYJ 24.03.21	0,00	0,00	421.000,00	101,75400	428.384,34 0,47
XS1403416222	2,375 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 04.05.21	0,00	0,00	2.000.000,00	99,09450	1.981.890,00 2,15
XS1415366720	1,875 CESKE DRAHY AS 25.05.23	0,00	0,00	3.100.000,00	104,77450	3.248.009,50 3,53
XS1488494987	1,000 HEMSO FASTIGHETS AB 09.09.26	0,00	0,00	100.000,00	102,69850	102.698,50 0,11
XS1501554874	0,375 LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.10.26	0,00	0,00	250.000,00	104,26050	260.651,25 0,28
XS1508912646	1,000 ACEA SPA 24.10.26	0,00	0,00	250.000,00	102,46550	256.163,75 0,28
XS1529934801	1,423 CETIN FINANCE BV 06.12.21	0,00	0,00	1.000.000,00	102,47800	1.024.780,00 1,11
XS1567173809	0,625 MCKESSON CORP 17.08.21	0,00	0,00	500.000,00	100,37400	501.870,00 0,54
XS1567174286	1,500 MCKESSON CORP 17.11.25	600.000,00	0,00	600.000,00	103,14300	618.858,00 0,67
XS1582205040	1,125 STATKRAFT AS 20.03.25	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	104,59700	1.045.970,00 1,14
XS1616411036	0,375 E.ON SE 23.08.21	0,00	0,00	500.000,00	100,37600	501.880,00 0,54
XS1616411119	1,625 E.ON SE 22.05.29	800.000,00	0,00	1.050.000,00	107,85400	1.132.467,00 1,23
XS1645257590	0,375 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 12.07.21	0,00	0,00	1.500.000,00	100,67150	1.510.072,50 1,64
XS1651444140	2,125 EUROPINS SCIENTIFIC SE 25.07.24	250.000,00	0,00	750.000,00	100,74350	755.576,25 0,82
XS1696445516	1,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 10.10.27	0,00	0,00	250.000,00	111,80250	279.506,25 0,30

XS1698218523	2,375 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 12.10.27	0,00	0,00	200.000,00	97,70500	195.410,00	0,21
XS1713462668	2,700 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 15.06.28	0,00	0,00	750.000,00	115,24200	864.315,00	0,94
XS1756338551	0,125 SWEDEN GOVERNMENT INTERNATIONAL 24.04.23	0,00	0,00	500.000,00	102,28800	511.440,00	0,56
XS1766612672	1,125 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 07.08.26	0,00	0,00	200.000,00	108,85400	217.708,00	0,24
XS1767087940	0,000 ACEA SPA 08.02.23	0,00	0,00	1.000.000,00	99,20250	992.025,00	1,08
XS1770927629	1,125 CORP ANDINA DE FOMENTO 13.02.25	0,00	0,00	1.500.000,00	104,29900	1.564.485,00	1,70
XS1793287472	0,875 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 20.03.23	0,00	0,00	800.000,00	101,48550	811.884,00	0,88
XS1807409450	0,875 HYPO NOE LANDESBANK FUER 16.10.23	0,00	0,00	500.000,00	102,47050	512.352,50	0,56
XS1837142790	0,750 CORP ANDINA DE FOMENTO 13.06.23	0,00	0,00	2.000.000,00	102,14350	2.042.870,00	2,22
XS1843437036	2,200 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 23.05.27	0,00	0,00	1.200.000,00	103,34700	1.240.164,00	1,35
XS1846631049	2,875 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 28.01.26	500.000,00	0,00	1.000.000,00	101,28000	1.012.800,00	1,10
XS1886402814	0,875 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 26.09.23	1.000.000,00	0,00	1.500.000,00	101,86650	1.527.997,50	1,66
XS1934867547	2,000 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 08.12.26	0,00	0,00	1.500.000,00	106,75700	1.601.355,00	1,74
XS1953833750	1,125 ELISA OYJ 26.02.26	1.000.000,00	0,00	1.800.000,00	103,66650	1.865.997,00	2,03
XS1957442541	1,250 SNAM SPA 28.08.25	0,00	0,00	500.000,00	103,84750	519.237,50	0,56
XS1967635977	2,375 ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 27.09.27	0,00	0,00	500.000,00	104,79100	523.955,00	0,57
XS1989405425	0,625 CYPRUS GOVERNMENT INTERNATIONAL 03.12.24	0,00	0,00	750.000,00	101,40150	760.511,25	0,83
XS1991190361	1,500 CESKE DRAHY AS 23.05.26	0,00	0,00	1.250.000,00	104,55450	1.306.931,25	1,42
XS2027596530	2,124 ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL 16.07.31	100.000,00	0,00	500.000,00	97,77500	488.875,00	0,53
	Summe EUR					86.026.112,22	93,41
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
ES0343307015	0,500 KUTXABANK SA 25.09.24	700.000,00	0,00	700.000,00	98,27750	687.942,50	0,75
IT0005386245	0,350 ITALY BUONI POLIENALI DEL TESORO 01.02.25	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	95,40900	954.090,00	1,04
XS2065593068	0,250 RAIFFEISENLANDESBANK 16.04.24	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	98,78950	1.481.842,50	1,61
XS2076836555	1,625 GRIFOLS SA 15.02.25	500.000,00	0,00	500.000,00	95,34800	476.740,00	0,52
XS2084510069	0,250 FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 29.11.23	500.000,00	0,00	500.000,00	99,58550	497.927,50	0,54
XS2113700921	0,500 ACEA SPA 06.04.29	800.000,00	0,00	800.000,00	96,79500	774.360,00	0,84
	Summe EUR					4.872.902,50	5,29
	Gesamtsumme Wertpapiere					90.899.014,72	98,70
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
ES0211845203	4,375 ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 30.03.20	0,00	-500.000,00				
IT0005056541	0,460 ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL 15.12.20	0,00	-1.000.000,00				
PTOTESOE0013	2,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 17.10.22	0,00	-500.000,00				
XS0486101024	5,250 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 10.02.22	0,00	-500.000,00				
XS0495012428	4,500 ACEA SPA 16.03.20	0,00	-1.500.000,00				
XS0953783239	2,375 AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 24.07.20	0,00	-527.000,00				
XS1887498282	1,250 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 22.10.25	0,00	-1.000.000,00				