

Allianz Invest Osteuropafonds

ISIN: AT0000805072 (A)

ISIN: AT0000739248 (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		
Aktien		
CZK	114.299,88	0,76
EUR	966.465,50	6,42
GBP	268.553,31	1,78
HUF	839.332,67	5,58
PLZ	2.406.630,83	15,99
RON	33.680,59	0,22
RUB	4.776.934,92	31,74
TRY	1.559.575,14	10,36
USD	2.457.988,67	16,33
Summe Wertpapiere	13.423.461,51	89,18
<u>2. Bankguthaben / - verbindlichkeiten</u>		
EUR	1.612.758,39	10,72
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	1.612.758,39	10,72
<u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	14.717,69	0,10
Fondsvermögen	15.050.937,59	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	24.237.763,14	15.050.937,59
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	111,53	73,32
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	117,11	76,99
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	129,17	85,51
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	135,63	89,79
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2019
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		0,8000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil		0,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	45.335
Thesaurierungsanteile	137.145
Gesamt umlaufende Anteile per 14.03.2020	182.480

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	19.702.420,23	79,56	0,80	45.949	0,49
14.09.17	20.747.804,87	96,57	0,8000	45.753	22,58
14.09.18	18.163.263,14	89,13	0,8000	45.711	-6,97
14.09.19	24.237.763,14	111,53	0,8000	45.814	26,18
14.03.20	15.050.937,59	73,32	-	45.335	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.16	89,75	-4,82	0,00	178.785	0,58
14.09.17	110,01	11,07	0,00	148.430	22,57
14.09.18	102,35	2,47	0,00	137.652	-6,96
14.09.19	129,17	6,80	0,00	148.081	26,20
14.03.20	85,51	-	-	137.145	-

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 14.09.2020

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 Berichtsstichtag gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

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 1.129,35 EUR. Da die Wertpapierleihe als einzige Form der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte betrieben wurde, entspricht dies 100 % der Erträge aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

Aufteilung der Erträge:

Fonds	Allianz Investmentbank (Verwahrstelle)	Deutsche Bank (Leihesystem)
1.129,35	338,81	790,55
50%	15%	35%

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.

TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	0,00	0,00	300.000,00	8,74000	372.649,62	2,48
TRAISTR91N2	TURKIYE IS BANKASI AS	0,00	0,00	0,41	5,19324	0,31	0,00
TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS	0,00	0,00	85.000,00	14,75000	178.188,20	1,18
TRASAHOL91Q5	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	0,00	0,00	150.000,00	8,60000	183.340,20	1,22
TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	0,00	0,00	60.000,00	13,07000	111.453,78	0,74
TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AO	0,00	0,00	100.000,00	8,48000	120.521,31	0,80
TRATUPRS91E8	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	0,00	0,00	18.000,00	84,00000	214.891,77	1,43
TRETRR00010	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI AS	0,00	0,00	4.000,00	46,76000	26.582,91	0,18
	Summe TRY					1.559.575,14	10,36
	Devisenmittelkurs:		7,036100				
	Währung: USD						
RU000A0JQJX4	SARATOVNEFTEGEOFIZIKA OAO	0,00	0,00	414,00	1,25430	461,99	0,00
US3682872078	GAZPROM PJSC	0,00	-150.000,00	175.000,00	4,30200	669.795,37	4,45
US36829G1076	GAZPROM NEFT PJSC	25.000,00	0,00	50.000,00	18,78000	835.409,25	5,55
US48122U2042	SISTEMA PJSC	0,00	0,00	3.500,00	3,00000	9.341,64	0,06
US69343P1057	LUKOIL PJSC	7.000,00	-20.000,00	10.000,00	58,84000	523.487,54	3,48
US80585Y3080	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	0,00	0,00	15.000,00	9,40400	125.498,22	0,83
US98387E2054	X5 RETAIL GROUP NV	15.000,00	0,00	15.000,00	22,03000	293.994,66	1,95
	Summe USD					2.457.988,67	16,33
	Devisenmittelkurs:		1,124000				
	Gesamtsumme Wertpapiere					13.423.461,51	89,19
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
AT0000606306	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	10.000,00	-35.000,00				
AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEMTECHNIK AG	0,00	-20.000,00				
	Währung: GBP						
GB00B71N6K86	EVRAZ PLC	100.000,00	-100.000,00				
	Währung: RUB						
RU0006944147	TATNEFT PJSC	0,00	-75.000,00				
	Währung: TRY						
TRETHAL00019	TURKIYE HALK BANKASI AS	0,00	-150.000,00				
TREVKFB00019	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	0,00	-200.000,00				
	Währung: USD						
US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC	15.000,00	-15.000,00				
US5591892048	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	35.000,00	-35.000,00				
US67011E2046	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	15.000,00	-20.000,00				
US8181503025	SEVERSTAL PJSC	25.000,00	-25.000,00				
US8766292051	TATNEFT PJSC	0,00	-3.000,00				
	Illiquide Wertpapiere:						
RU000A0JQJX4	SARATOVNEFTEGEOFIZIKA OAO						