

Allianz Invest Stabil

ISIN: AT0000A1G8B8 (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		
Anleihen		
EUR	14.325.481,35	94,55
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	484.982,50	3,20
Summe Wertpapiere	14.810.463,85	97,75
<u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	228.487,51	1,51
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	228.487,51	1,51
<u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	111.767,93	0,74
Fondsvermögen	15.150.719,29	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2019	per 14.03.2020
Fondsvolumen gesamt	15.684.932,47	15.150.719,29
errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	97,62	97,15
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	99,08	98,61

Ausschüttung/Auszahlung in EUR	per 15.11.2019
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,00

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	155.956
-----------------------	---------

Überblick über die ausgewiesenen Erträge und Fondsentwicklung des letzten Rechnungsjahres in EUR:

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.09.16	18.741.444,15	99,87	0,59	0,23	187.657	-
14.09.17	17.314.890,44	98,96	-0,02	0,00	174.969	-0,68
14.09.18	16.688.675,83	98,04	-0,73	0,00	170.229	-0,93
14.09.19	15.684.932,47	97,62	-0,79	0,00	160.667	-0,43
14.03.20	15.150.719,29	97,15	-	-	155.956	-

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 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 Stabil per 14. März 2020

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 13.03.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
AT0000A1JY21	0,500 HYPO TIROL BANK AG 11.02.21	500.000,00	0,00	500.000,00	100,77750	503.887,50	3,33
AT0000A1XM92	0,000 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 20.09.22	800.000,00	0,00	800.000,00	101,86400	814.912,00	5,38
BE0000321308	4,250 KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 28.09.21	0,00	0,00	1.000.000,00	107,63200	1.076.320,00	7,10
DE0001141745	0,000 BUNDES OblIGATION 08.10.21	500.000,00	0,00	500.000,00	101,47950	507.397,50	3,35
ES00000127H7	1,150 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.20	0,00	-200.000,00	300.000,00	100,57900	301.737,00	1,99
ES0000012C46	0,050 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.21	0,00	0,00	1.000.000,00	100,63250	1.006.325,00	6,64
FI4000242862	0,000 FINLAND GOVERNMENT BOND 15.04.22	500.000,00	0,00	500.000,00	101,64950	508.247,50	3,35
FR0010854182	3,500 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.04.20	500.000,00	0,00	500.000,00	100,45550	502.277,50	3,32
FR0013311016	0,000 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.02.21	0,00	0,00	1.000.000,00	100,72550	1.007.255,00	6,65
IE00BJ38CQ36	0,800 IRELAND GOVERNMENT BOND 15.03.22	0,00	0,00	1.000.000,00	102,88550	1.028.855,00	6,79
IT0005028003	2,150 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.12.21	500.000,00	0,00	500.000,00	102,34500	511.725,00	3,38
NL0009712470	3,250 NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15.07.21	0,00	-600.000,00	1.000.000,00	105,48950	1.054.895,00	6,96
PTOTECO0029	4,800 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.06.20	0,00	-500.000,00	500.000,00	101,29600	506.480,00	3,34
PTOTESOE0013	2,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 17.10.22	500.000,00	0,00	500.000,00	106,02550	530.127,50	3,50
SI0002103149	4,375 SLOVENIA GOVERNMENT BOND 18.01.21	400.000,00	-500.000,00	500.000,00	104,42250	522.112,50	3,45
XS0541140793	3,625 CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 14.04.21	0,00	0,00	500.000,00	104,45400	522.270,00	3,45
XS0580561545	4,000 ERSTE GROUP BANK AG 20.01.21	170.000,00	0,00	170.000,00	103,74550	176.367,35	1,16
XS1033673440	1,625 KA FINANZ AG 19.02.21	500.000,00	0,00	500.000,00	101,87500	509.375,00	3,36
XS1179936551	0,625 AIB MORTGAGE BANK 03.02.22	500.000,00	0,00	500.000,00	102,04550	510.227,50	3,37
XS1306382364	0,875 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 14.10.21	200.000,00	0,00	700.000,00	102,07500	714.525,00	4,72
XS1379630608	0,200 DEXIA CREDIT LOCAL SA 16.03.21	0,00	0,00	1.500.000,00	100,67750	1.510.162,50	9,97
	Summe EUR					14.325.481,35	94,55
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
IT0005384497	0,050 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.01.23	500.000,00	0,00	500.000,00	96,99650	484.982,50	3,20
	Summe EUR					484.982,50	3,20
	Gesamtsumme Wertpapiere					14.810.463,85	97,75
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
AT0000386115	3,900 REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 15.07.20	0,00	-500.000,00				
FR0010776161	3,750 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.10.19	0,00	-1.750.000,00				
IT0004536949	4,250 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.20	500.000,00	-500.000,00				
IT0005069395	1,050 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.12.19	0,00	-800.000,00				
IT0005217929	0,050 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.10.19	0,00	-300.000,00				
XS0212993678	3,875 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 24.02.20	0,00	-500.000,00				