

LGT European Dynamic Portfolio

ISIN: AT0000A0RK77 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 01.04.2020 – 30.09.2020

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 30. September 2020

<u>1. Wertpapiere</u>	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Aktien		
CHF	1.269.918,93	7,71
DKK	238.675,28	1,45
EUR	9.575.212,26	58,12
GBP	167.496,67	1,02
USD	307.688,94	1,87
ZAR	16,84	0,00
Anleihen		
EUR	3.088.755,81	18,75
Zertifikate		
EUR	761.915,00	4,62
Nicht notierte Wertpapiere		
Aktien		
EUR	27.500,00	0,17
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	270.921,25	1,64
Summe Wertpapiere	15.708.100,98	95,35
 <u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	379.510,93	2,30
Fremdwährung	377.443,79	2,29
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	756.954,72	4,59
 <u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	10.037,56	0,06
Fondsvermögen	16.475.093,26	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.03.2020	per 30.09.2020
Fondsvolumen gesamt	13.909.066,73	16.475.093,26
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	119,10	141,08
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	125,06	148,13

Ausschüttung/Auszahlung in EUR	per 24.06.2020
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	116.780
-----------------------	---------

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
31.03.16	14.039.580,79	125,80	15,20	0,00	111.600	-9,98
31.03.17	17.373.977,67	148,24	2,86	0,00	117.200	17,84
31.03.18	17.211.539,80	146,86	7,83	0,00	117.200	-0,93
31.03.19	16.491.410,99	140,71	1,99	0,00	117.200	-4,19
31.03.20	13.909.066,73	119,10	7,50	0,00	116.780	-15,36
30.09.20	16.475.093,26	141,08	-	-	116.780	-

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 LGT European Dynamic Portfolio per 30. September 2020

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 30.09.2020	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Aktien						
	Währung: CHF						
CH0012005267	NOVARTIS AG	0,00	-2.500,00	2.500,00	80,50	186.428,90	1,13
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	800,00	0,00	800,00	320,20	237.295,04	1,44
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD	0,00	0,00	4.500,00	41,79	174.205,65	1,06
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE	0,00	0,00	1.300,00	214,00	257.711,90	1,56
CH0038863350	NESTLE SA	0,00	-1.000,00	2.000,00	109,70	203.242,24	1,23
CH0244767585	UBS GROUP AG	0,00	0,00	22.500,00	10,13	211.035,20	1,28
	Summe CHF					1.269.918,93	7,71
	Devisenmittelkurs: 1,079500						
	Währung: DKK						
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S	0,00	0,00	4.000,00	444,30	238.675,28	1,45
	Summe DKK					238.675,28	1,45
	Devisenmittelkurs: 7,446100						
	Währung: EUR						
BE0003470755	SOLVAY SA	3.000,00	0,00	3.000,00	74,18	222.540,00	1,35
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	0,00	-3.800,00	5.000,00	39,48	197.400,00	1,20
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	0,00	0,00	10.000,00	38,75	387.500,00	2,35
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA	0,00	0,00	4.000,00	89,34	357.360,00	2,17
DE0006599905	MERCK KGAA	2.500,00	0,00	2.500,00	125,20	313.000,00	1,90
DE0007100000	DAIMLER AG	0,00	0,00	7.000,00	45,69	319.830,00	1,94
DE0007164600	SAP SE	0,00	0,00	2.500,00	134,16	335.400,00	2,04
DE0007236101	SIEMENS AG	0,00	0,00	2.500,00	108,64	271.600,00	1,65
DE0008404005	ALLIANZ SE	0,00	0,00	1.500,00	164,88	247.320,00	1,50
DE000A0HNSC6	DEUTSCHE WOHNEN SE	0,00	0,00	7.000,00	42,21	295.470,00	1,79
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	8.000,00	0,00	12.000,00	21,21	254.520,00	1,54
DE000BASF111	BASF SE	0,00	0,00	6.000,00	52,25	313.500,00	1,90
DE000BAY0017	BAYER AG	4.000,00	0,00	4.000,00	53,52	214.080,00	1,30
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG	0,00	0,00	600,00	50,72	30.432,00	0,18
ES0132105018	ACERINOX SA	0,00	0,00	30.000,00	7,02	210.660,00	1,28
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	5.000,00	0,00	13.000,00	23,94	311.220,00	1,89
ES0171996087	GRIFOLS SA	8.500,00	0,00	8.500,00	24,42	207.570,00	1,26
ES0178430E18	TELEFONICA SA	0,00	0,00	41.364,00	2,87	118.838,76	0,72
FI0009000681	NOKIA OYJ	0,00	0,00	75.000,00	3,37	252.787,50	1,53
FI0009005961	STORA ENSO OYJ	0,00	0,00	20.000,00	13,63	272.600,00	1,65
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	10.000,00	0,00	10.000,00	26,14	261.400,00	1,59
FI0009013296	NESTE OYJ	0,00	-3.000,00	7.000,00	45,57	318.990,00	1,94
FR0000120172	CARREFOUR SA	0,00	0,00	25.000,00	13,72	342.875,00	2,08
FR0000120271	TOTAL SE	10.000,00	-10.000,00	5.000,00	28,33	141.650,00	0,86
FR0000120578	SANOFI	0,00	0,00	3.000,00	86,18	258.540,00	1,57
FR0000120628	AXA SA	0,00	0,00	11.500,00	15,75	181.148,00	1,10
FR0000120644	DANONE SA	3.800,00	0,00	7.000,00	55,08	385.560,00	2,34
FR0000121261	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	2.400,00	0,00	2.400,00	92,44	221.856,00	1,35
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	1.700,00	0,00	1.700,00	115,40	196.180,00	1,19
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,00	0,00	3.500,00	108,90	381.150,00	2,31
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	4.000,00	0,00	12.000,00	18,32	219.840,00	1,33
FR0000131104	BNP PARIBAS SA	4.000,00	0,00	10.000,00	31,00	309.950,00	1,88
FR0010220475	ALSTOM SA	5.000,00	0,00	5.000,00	44,09	220.450,00	1,34
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC	8.000,00	-10.000,00	15.000,00	10,92	163.830,00	0,99
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	0,00	0,00	1.350,00	201,50	272.025,00	1,65
NL0000388619	UNILEVER NV	5.000,00	-3.000,00	7.000,00	51,70	361.900,00	2,20
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,00	0,00	8.000,00	25,53	204.240,00	1,24
	Summe EUR					9.575.212,26	58,12
	Währung: GBP						
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,00	-1.800,00	2.000,00	76,18	167.496,67	1,02
	Summe GBP					167.496,67	1,02
	Devisenmittelkurs: 0,909630						
	Währung: USD						
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	12,00	0,00	4.512,00	79,80	307.688,94	1,87
	Summe USD					307.688,94	1,87
	Devisenmittelkurs: 1,170200						
	Währung: ZAR						
ZAE000259701	SIBANYE STILLWATER LTD	0,00	0,00	7,00	47,80	16,84	0,00
	Summe ZAR					16,84	0,00
	Devisenmittelkurs: 19,868500						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
DE0001030559	0,500 DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION	9.527,00	-3.675,00	740.446,00	117,74	871.786,31	5,29

	15.04.30						
XS1509006380	1,250 GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 01.05.25	0,00	0,00	700.000,00	103,16	722.109,50	4,38
XS2014291616	1,500 VOLKSWAGEN LEASING GMBH 19.06.26	0,00	0,00	500.000,00	103,50	517.515,00	3,14
XS2023631489	0,875 NIBC BANK NV 08.07.25	0,00	0,00	500.000,00	100,12	500.592,50	3,04
XS2049584084	0,375 BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND 03.09.27	0,00	0,00	500.000,00	95,35	476.752,50	2,89
	Summe EUR					3.088.755,81	18,75
	Zertifikate						
	Währung: EUR						
DE000A0N62G0	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD	0,00	0,00	5.000,00	152,38	761.915,00	4,62
	Summe EUR					761.915,00	4,62
	nicht notierte Wertpapiere						
	Aktien						
	Währung: EUR						
DE000ENER1T1	SIEMENS ENERGY AG	1.250,00	0,00	1.250,00	22,00	27.500,00	0,17
	Summe EUR					27.500,00	0,17
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
DE000A289XJ2	2,000 DAIMLER AG 22.08.26	500.000,00	-250.000,00	250.000,00	108,37	270.921,25	1,64
	Summe EUR					270.921,25	1,64
	Gesamtsumme Wertpapiere					15.708.100,98	95,34
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: CHF						
CH0012684657	BOBST GROUP SA	0,00	-3.000,00				
CH0126881561	SWISS RE AG	0,00	-3.500,00				
	Währung: DKK						
DK0060252690	PANDORA A/S	0,00	-7.000,00				
	Währung: EUR						
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,00	-4.000,00				
DE0005439004	CONTINENTAL AG	0,00	-2.500,00				
DE0006602006	GEA GROUP AG	0,00	-10.000,00				
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	0,00	-15.000,00				
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	0,00	-20.000,00				
DE000KSAG888	K+S AG	0,00	-15.000,00				
DE000PSM7770	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	0,00	-7.500,00				
ES06784309C1	TELEFONICA SA	41.364,00	-41.364,00				
FR0000131906	RENAULT SA	0,00	-3.500,00				
FR0013176526	VALEO SA	0,00	-9.000,00				
FR0013512522	CARREFOUR SA	25.000,00	-25.000,00				
FR0013517257	TOTAL SE	5.000,00	-5.000,00				
NL0015476953	ROYAL DUTCH SHELL PLC	30.000,00	-30.000,00				
	Währung: USD						
GB00BMWWHV73	ROYAL DUTCH SHELL PLC	7.000,00	-7.000,00				
US6516391066	NEWMONT CORP	0,00	-5.000,00				