

LGT European Dynamic Portfolio

ISIN: AT0000A0RK77 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 01.04.2021 – 30.09.2021

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	Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender Dr. Kay Müller, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Franz Groder (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Martin Bruckner
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger
Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter	Mag. Heidrun Zanetta AD Thomas Galee
Prüfer	KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depotbank	Erste Group Bank AG

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.03.2021	per 30.09.2021
Fondsvolumen gesamt	18.505.145,69	19.160.701,92
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	158,46	164,97
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	171,19	173,22

Ausschüttung/Auszahlung in EUR	per 24.06.2021
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	0,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	116.147
-----------------------	---------

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 %
31.03.18	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
31.03.21	18.505.145,69	158,46	-10,70	0,00	116.780	33,05
30.09.21	19.160.701,92	164,97	-	-	116.147	-

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 2021

Fondsvermögen einschließlich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil	
ZERTIFIKATE									
ZERTIFIKATE EURO									
DE000A0N62G0	WISDOMTREE METAL SECURITIES	EUR	3.000		2.000	140,940000	422.820,00	2,21	
AKTIEN									
AKTIEN EURO									
BE0003470755	SOLVAY SA	EUR	2.000		1.000	107,200000	214.400,00	1,12	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1.100	1.100		49,720000	54.692,00	0,29	
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	5.000			55,520000	277.600,00	1,45	
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	6.000		4.000	41,310000	247.860,00	1,29	
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	4.000	1.500	1.500	81,360000	325.440,00	1,70	
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	8.000	8.000		35,235000	281.880,00	1,47	
DE0006599905	MERCK KGAA	EUR	1.500		1.000	185,250000	277.875,00	1,45	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	EUR	1.500			143,420000	215.130,00	1,12	
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	EUR	1.500			195,880000	293.820,00	1,53	
DE000A0HNSC6	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3.000		4.000	52,980000	158.940,00	0,83	
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	EUR	5.000	5.000		53,080000	265.400,00	1,39	
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	3.500	3.500		40,420000	141.470,00	0,74	
DE000BASF111	BASF SE	EUR	6.000	2.000		65,830000	394.980,00	2,06	
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	EUR	5.500	1.500		47,420000	260.810,00	1,36	
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	EUR	7.000	5.750		23,590000	165.130,00	0,86	
DE000LED4000	OSRAM LICHT AG	EUR	600			56,000000	33.600,00	0,18	
ES0167050915	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	6.000	6.000		12,230000	141.720,00	0,74	
ES0171996087	GRIFOLS SA	EUR	12.000			21,720000	260.640,00	1,36	
ES0178430E18	TELEFONICA SA	EUR	43.662			4,082500	178.250,12	0,93	
FI0009000681	NOKIA OYJ	EUR	40.000		35.000	4,733500	189.340,00	0,99	
FI00090005961	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	12.000		8.000	14,385000	172.620,00	0,90	
FI00090005987	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	7.000			30,630000	214.410,00	1,12	
FI0009013296	NESTE OYJ	EUR	5.000	3.000		48,690000	243.450,00	1,27	
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	EUR	1.750			139,680000	244.440,00	1,28	
FR0000120172	CARREFOUR SA	EUR	15.000		10.000	15,975000	239.625,00	1,25	
FR0000120578	SANOFI	EUR	3.000		1.500	83,710000	251.130,00	1,31	
FR0000120628	AXA SA	EUR	16.000	4.000		23,940000	383.040,00	2,00	
FR0000120644	DANONE	EUR	7.000			59,360000	415.520,00	2,17	
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	EUR	2.400			133,600000	320.640,00	1,67	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.500			144,860000	362.150,00	1,89	
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	6.000		6.000	26,270000	157.620,00	0,82	
FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	7.500			55,260000	414.450,00	2,16	
FR0010220475	ALSTOM	EUR	7.000			32,740000	229.180,00	1,20	
FR0010411983	SCOR SE	EUR	10.000	10.000		25,430000	254.300,00	1,33	
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	10.000	7.500	12.500	19,258000	192.580,00	1,01	
IE0001827041	CRH PLC	EUR	5.500	5.500		40,830000	224.565,00	1,17	
IT0003128367	ENEL SPA	EUR	35.000	10.000		6,793000	237.755,00	1,24	
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	6.000	6.000		39,025000	234.150,00	1,22	
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	10.000	6.000	8.000	29,070000	290.700,00	1,52	
NL0013654783	PROSUS NV	EUR	2.500			69,540000	173.850,00	0,91	
AKTIEN US DOLLAR									
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5.500			60,620000	287.471,98	1,50	
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	USD	5.000		2.000	55,480000	239.179,17	1,25	
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	USD	4.500		2.000	52,960000	205.483,70	1,07	
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.500		1.000	165,950000	214.627,52	1,12	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	USD	3.000			75,090000	194.231,76	1,01	
US68622V1061	ORGANON & CO	USD	300	300		33,980000	8.789,45	0,05	
US86771W1053	SUNRUN INC	USD	6.000	3.000		41,610000	215.261,25	1,12	
US9311421039	WALMART INC	USD	2.300			140,440000	278.506,64	1,45	
AKTIEN BRITISCHE PFUND									
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4.000	2.000		58,450000	270.689,58	1,41	
GB00BH0P3Z91	BHP GROUP PLC	GBP	8.000		5.000	18,618000	172.444,77	0,90	
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN									
CH0011075394	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	800	800		385,500000	284.530,72	1,48	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	CHF	2.500			77,230000	178.131,54	0,93	
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	500		975	338,050000	155.942,95	0,81	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	CHF	2.000			112,460000	207.511,83	1,08	
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR									
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	4.512			65,220000	198.916,19	1,04	
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE									
SE0015961909	HEXAGON AB-B SHS	SEK	21.000	21.000		135,050000	277.663,01	1,45	
AKTIEN DÄNISCHER KRONEN									
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3.000		1.000	613,200000	247.387,74	1,29	
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8.000	8.000		266,300000	286.494,26	1,50	
AKTIEN SÜDAFRIKANISCHE RAND									
ZAE000259701	SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	7			45,580000	18,11	0,00	
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
BE6325355822	1,8750 AGSBB 1 7/8 11/24/51	EUR	300.000	300.000		101,225000	303.675,00	1,58	
DE0001030559	0,5000 DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	700.000			123,700000	935.795,45	4,88	
DE000A2YPFA1	1,3010 ALVGR 1.301 09/25/49	EUR	300.000	300.000		101,186000	303.558,00	1,58	
FR0013463775	2,0000 CNPFP 2 07/27/50	EUR	300.000	300.000		104,683000	314.049,00	1,64	
XS2014291616	1,5000 VW 1 1/2 06/19/26	EUR	500.000			105,745000	528.725,00	2,76	
XS2049584084	0,3750 BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	500.000			99,358000	496.790,00	2,59	
XS2077670003	2,3750 BAYNGR 2 3/8 11/12/79	EUR	400.000			100,929000	403.716,00	2,11	
XS2290960876	2,1250 TTEFP 2 1/8 PERP	EUR	400.000			98,130000	392.520,00	2,05	

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE 17.660.082,74 92,17

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN 17.660.082,74 92,17

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO

DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR

DTG002716 0,0000 Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.11.21 USD -1.000.000 1,160435 -21.861,06 -0,11

SUMME DEVISENTERMINGESCHÄFTE -21.861,06 -0,11

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben 772.127,75 4,03
 GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN
 GBP 22.914,96 0,12
 SEK 2.512,88 0,01
 DKK 98.979,72 0,52
 GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN
 USD 276.355,55 1,44
 CHF 315.488,01 1,65

SUMME BANKGUTHABEN 1.488.378,87 7,77

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN 14.760,67 0,08
 ZINSENANSPRÜCHE 19.340,70 0,10

SUMME ABGRENZUNGEN 34.101,37 0,18

SUMME Fondsvermögen 19.160.701,92 100,00

ERRECHNETER WERT 10061T01 LGT European Dynamic Portfolio (T) EUR 164,97
 UMLAUFENDE ANTEILE 10061T01 LGT European Dynamic Portfolio (T) STUECK 116,147

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN
 PER 30.09.2021 IN EUR UMGERECHNET

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,479380
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 1,083890
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR 7,436100
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,863720
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 10,214000
US Dollar	USD	1 = EUR 1,159800
Südafrikanische Rand	ZAR	1 = EUR 17,614900

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	0		1.300
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN					
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	0		1.600
AKTIEN EURO					
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	0	3.500	3.500
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG -ORD	EUR	0		8.000
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	EUR	0		5.000
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	EUR	0		1.700
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE					
SE0000103699	HEXAGON AB-B SHS	SEK	0		3.000
ANLEIHEN EURO					
DE000A289XJ2	2,0000 DAIGR 2 08/22/26	EUR	0		250.000
BEZUGSRECHTE EURO					
ES06784309E7	TELEFONICA SA-RTS	EUR	0	43.662	43.662
FR0014005GA0	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS	EUR	0	6.000	6.000
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO					
DTG000801	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.05.21	EUR	0		1.413.046
DTG001801	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.05.21	EUR	0	1.405.203	1.405.203
DTG001802	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.08.21	EUR	0	824.811	824.811
DTG002715	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.08.21	EUR	0	841.666	841.666
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG000801	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.05.21	USD	0	1.700.000	
DTG001801	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.05.21	USD	0	1.700.000	1.700.000
DTG001802	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.08.21	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG002715	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.08.21	USD	0	1.000.000	1.000.000