PI Value Growth

ISIN: AT0000A07SP0 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 01.12.2018 – 31.05.2019

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 31. Mai 2019

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Aktien		
CAD	55.858,57	0,12
CHF	618.008,55	1,32
EUR	11.185.833,93	23,92
USD	14.396.819,62	30,79
Anleihen		
EUR	3.642.319,84	7,79
TRY	132.604,05	0,28
Zerobonds		
EUR	1.112.119,76	2,38
Investmentfondsanteile		
EUR	939.060,00	2,01
Nicht notierte Wertpapiere		
Aktien		
USD	137,41	0,00
Summe Wertpapiere	***32.082.761,73***	***68,61***
2. Derivative Produkte		
Initial Margin		
EUR	117,00	0,00
Optionen		
EUR	-35,00	0,00
Summe Derivative Produkte	***82,00***	***0,00***
3. Bankguthaben / -verbindlichkeiten		
EUR	7.577.757,25	16,21
Fremdwährung	7.062.803,92	15,11
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	***14.640.561,17***	***31,32***
4. Abgrenzungen		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	31.418,66	0,07
Fondsvermögen	**46.754.823,56**	**100,00**

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 30.11.2018	per 31.05.2019
Fondsvolumen gesamt	45.851.253,44	46.754.823,56
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	136.869,41	139.566,64
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil	143.712,88	146.544,97

Ausschüttung/Auszahlung in EUR	per 01.02.2019
Auszahlung je Thesaurierungsanteil	750,9175

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile	335

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 %
30.11.15	43.886.949,11	131.005,82	-1.024,31	0,00	335	4,55
30.11.16	43.714.491,24	130.491,02	1.967,24	135,28	335	-0,39
30.11.17	47.636.115,32	142.197,36	16.643,29	2.661,1457	335	9,08
30.11.18	45.851.253,44	136.869,41	3.457,81	750,9175	335	-1,92
31.05.19	46.754.823,56	139.566,64	-	-	335	-

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträgnisse 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 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 eingesetzt werden. Im Rechnungsjahr wurden keine Pensionsgeschäfte durchgeführt.

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 PI Value Growth per 31. Mai 2019

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 31.05.2019	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Amtlich notierte Wertpapiere						
	Aktien						
	Währung: CAD						
CA69863Q1037	PANORO MINERALS LTD	0,00	0,00	466.388,00	0,180000	55.858,57	0,12
	Summe CAD					55.858,57	0,12
	Devisenmittelkurs: 1,502900						
	Währung: CHF						
CH0012255151	SWATCH GROUP AG/THE	0,00	0,00	2.700,00	257,000000	618.008,55	1,32
	Summe CHF					618.008,55	1,32
	Devisenmittelkurs: 1,122800						
	Währung: EUR						
AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG	0,00	0,00	40.406,00	22,740000	918.832,44	1,97
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG	0,00	0,00	33.000,00	6,167000	203.511,00	0,44
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG	0,00	0,00	32.000,00	26,790000	857.280,00	1,83
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	0,00	0,00	31.000,00	46,040000	1.427.240,00	3,05
DE0006070006	HOCHTIEF AG	4.000,00	0,00	4.000,00	108,300000	433.200,00	0,93
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	26.000,00	0,00	26.000,00	16,224000	421.824,00	0,90
DE0007100000	DAIMLER AG	0,00	0,00	10.000,00	47,300000	473.000,00	1,01
DE0007236101	SIEMENS AG	0,00	0,00	14.600,00	103,220000	1.507.012,00	3,22
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	160.000,00	-80.000,00	80.000,00	11,785000	942.800,00	2,02
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG	0,00	0,00	2.000,00	143,240000	286.480,00	0,61
DE0008404005	ALLIANZ SE	0,00	0,00	5.350,00	201,350000	1.077.222,50	2,30
DE000BASF111	BASF SE	0,00	0,00	11.000,00	59,870000	658.570,00	1,41
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	50.000,00	0,00	150.000,00	6,435000	965.249,99	2,06
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	0,00	-11.150,00	11.150,00	57,120000	636.888,00	1,36
DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG	15.900,00	-10.600,00	5.300,00	71,080000	376.724,00	0,81
	Summe EUR					11.185.833,93	23,92
	Währung: USD						
CA32076V1031	FIRST MAJESTIC SILVER CORP	170.000,00	-259.000,00	100.000,00	5,740000	515.537,99	1,10
US0231351067	AMAZON.COM INC	500,00	0,00	500,00	1.816,320000	815.663,73	1,74
US0378331005	APPLE INC	2.500,00	0,00	2.500,00	178,300000	400.350,28	0,86
US0567521085	BAIDU INC	3.700,00	0,00	7.400,00	111,820000	743.190,22	1,59
US0846701086	BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,00	0,00	8,00	300.877,000000	2.161.860,96	4,62
US09062X1037	BIOGEN INC	4.500,00	0,00	4.500,00	223,780000	904.445,84	1,93
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	0,00	0,00	12.000,00	92,130000	992.958,51	2,12
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	7.000,00	0,00	7.000,00	71,970000	452.478,89	0,97
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	0,00	0,00	110.000,00	9,470000	935.602,65	2,00
US4581401001	INTEL CORP	13.000,00	0,00	13.000,00	44,730000	522.265,13	1,12
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	2.000,00	0,00	2.000,00	477,220000	857.230,11	1,83
US4627261005	IROBOT CORP	6.000,00	-3.000,00	3.000,00	88,760000	239.159,33	0,51
US47215P1066	JD.COM INC	0,00	0,00	30.000,00	26,350000	709.987,43	1,52
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	15.000,00	0,00	15.000,00	27,400000	369.139,57	0,79
US5324571083	ELI LILLY & CO	4.500,00	0,00	4.500,00	115,900000	468.430,03	1,00
US5529531015	MGM RESORTS INTERNATIONAL	31.000,00	0,00	31.000,00	25,340000	705.532,60	1,51
US5949181045	MICROSOFT CORP	10.500,00	-16.500,00	10.500,00	125,730000	1.185.705,95	2,54
US67066G1040	NVIDIA CORP	4.000,00	0,00	4.000,00	139,110000	499.766,48	1,07
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6.000,00	0,00	6.000,00	170,260000	917.513,92	1,96
	Summe USD					14.396.819,62	30,79
	Devisenmittelkurs: 1,113400						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
DE000A0D24Z1	1,067 DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III 17.06.49	1.300.000,00	0,00	1.300.000,00	69,737000	906.581,00	1,94
DE000A0S9JG3	1,375 SOLON SE 06.12.12	0,00	0,00	740.000,00	0,854000	6.319,60	0,01
XS0222524372	2,791 SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV 30.06.49	1.150.000,00	0,00	1.150.000,00	74,729499	859.389,24	1,84
XS1206541366	3,500 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 20.03.49	0,00	0,00	2.000.000,00	93,501500	1.870.030,00	4,00
	Summe EUR					3.642.319,84	7,79
	Währung: TRY						
XS1234897483	9,250 KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 22.05.20	0,00	0,00	1.000.000,00	86,975000	132.604,05	0,28
	Summe TRY					132.604,05	0,28
	Devisenmittelkurs: 6,559000						
	Zerobonds						
	Währung: EUR						
DE000A19W2L5	0,000 AMS AG 05.03.25	1.600.000,00	0,00	1.600.000,00	69,507485	1.112.119,76	2,38
	Summe EUR					1.112.119,76	2,38
	Investmentfondsanteile						
	Währung: EUR						
AT0000A15VZ6	PI FLEXIBEL PLUS (T)	0,00	0,00	2.500,00	106,440000	266.100,00	0,57
AT0000A1AYA8	FODUS DIVIDEND	0,00	0,00	6.000,00	112,160000	672.960,00	1,44
	Summe EUR					939.060,00	2,01
	nicht notierte Wertpapiere						

	Aktien						
	Währung: USD						
US00208J1088	ATP OIL & GAS CORP/UNITED STATES	0,00	0,00	30.000,00	0,005100	137,41	0,00
	Summe USD					137,41	0,00
	Devisenmittelkurs: 1,113400						
	Gesamtsumme Wertpapiere					32.082.761,73	68,62
	Derivative Produkte						
	Optionen						
	Währung: EUR						
QOXAV0030767	WDI GR 06/21/19 P48	-35,00	0,00	-35,00	0,010000	-35,00	0,00
	Summe EUR					-35,00	0,00
	Summe Optionen					-35,00	0,00
	Gesamtsumme Derivative Produkte					-35,00	0,00

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:

	Währung: CHF		
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	0,00	-3.600,00
CH0012221716	ABB LTD	0,00	-37.000,00
CH0038863350	NESTLE SA	0,00	-11.000,00
	Währung: DKK		
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S	0,00	-35.000,00
	Währung: EUR		
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,00	-18.000,00
DE0007164600	SAP SE	0,00	-10.000,00
DE0007472060	WIRECARD AG	3.750,00	-3.750,00
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT	0,00	-5.000,00
DE000ENAG999	E.ON SE	0,00	-107.000,00
	Währung: USD		
CA0717341071	BAUSCH HEALTH COS INC	22.500,00	-22.500,00
US00724F1012	ADOBE INC	0,00	-9.000,00
US02079K1079	ALPHABET INC	1.000,00	-1.000,00
US1266501006	CVS HEALTH CORP	9.000,00	-9.000,00
US1667641005	CHEVRON CORP	0,00	-9.500,00
US1729674242	CITIGROUP INC	0,00	-8.000,00
US2193501051	CORNING INC	826,00	-826,00
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	0,00	-14.300,00
US30303M1027	FACEBOOK INC	0,00	-7.000,00
US42806J1060	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	30.000,00	-30.000,00
US4404521001	HORMEL FOODS CORP	13.500,00	-13.500,00
US4592001014	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	0,00	-7.000,00
US5132721045	LAMB WESTON HOLDINGS INC	5.641,00	-5.641,00
US5246601075	LEGGETT & PLATT INC	7.000,00	-7.000,00
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,00	-23.000,00
US8125781026	SEATTLE GENETICS INC	6.500,00	-6.500,00
US8318652091	AO SMITH CORP	0,00	-15.000,00
US8965221091	TRINITY INDUSTRIES INC	25.000,00	-25.000,00
US8998961044	TUPPERWARE BRANDS CORP	10.200,00	-10.200,00
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	10.000,00	-10.000,00
US9297401088	WABTEC CORP	590,00	-590,00