

PI Flexibel Plus

ISIN: AT0000A15VZ6 (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

| <u>1. Wertpapiere</u> | EUR | % |
|--|---------------------|---------------|
| Amtlich notierte Wertpapiere | | |
| Aktien | | |
| CAD | 23.953,69 | 0,34 |
| CHF | 98.423,58 | 1,39 |
| EUR | 1.832.910,70 | 25,82 |
| USD | 2.343.622,13 | 33,01 |
| Anleihen | | |
| EUR | 520.308,97 | 7,33 |
| TRY | 39.781,22 | 0,56 |
| Zerobonds | | |
| EUR | 139.014,97 | 1,96 |
| Investmentfondsanteile | | |
| EUR | 112.160,00 | 1,58 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | |
| Aktien | | |
| USD | 91,61 | 0,00 |
| Summe Wertpapiere | 5.110.266,87 | 71,99 |
| <u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u> | | |
| EUR | 865.349,51 | 12,19 |
| Fremdwährung | 1.122.378,76 | 15,81 |
| Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten | 1.987.728,27 | 28,00 |
| <u>3. Abgrenzungen</u> | | |
| Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen) | 743,29 | 0,01 |
| Fondsvermögen | 7.098.738,43 | 100,00 |

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

| Fondsdaten in EUR | per 30.11.2018 | per 31.05.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvolumen gesamt | 7.188.017,21 | 7.098.738,43 |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 104,47 | 106,47 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 109,69 | 111,79 |
| Auszahlung in EUR | | per 01.02.2019 |
| Auszahlung je Thesaurierungsanteil | | 0,4398 |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

| | |
|-----------------------|--------|
| Thesaurierungsanteile | 66.672 |
|-----------------------|--------|

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 | 1.786.667,89 | 107,73 | 0,78 | 0,01 | 15.574 | 3,25 |
| 30.11.16 | 1.466.388,65 | 101,77 | 1,51 | 0,29 | 14.399 | -5,52 |
| 30.11.17 | 7.881.288,10 | 108,47 | 6,80 | 1,3629 | 72.658 | 6,88 |
| 30.11.18 | 7.188.017,21 | 104,47 | 1,71 | 0,4398 | 68.803 | -2,46 |
| 31.05.19 | 7.098.738,43 | 106,47 | - | - | 66.672 | - |

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

Wertpapierleihegeschäft 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 PI Flexibel Plus 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 | 200.000,00 | 0,180000 | 23.953,69 | 0,34 |
| | Summe CAD | | | | | 23.953,69 | 0,34 |
| | Devisenmittelkurs: 1,502900 | | | | | | |
| | Währung: CHF | | | | | | |
| CH0012255151 | SWATCH GROUP AG/THE | 0,00 | 0,00 | 430,00 | 257,000000 | 98.423,58 | 1,39 |
| | Summe CHF | | | | | 98.423,58 | 1,39 |
| | Devisenmittelkurs: 1,122800 | | | | | | |
| | Währung: EUR | | | | | | |
| AT0000A21KS2 | IMMOFINANZ AG | 0,00 | 0,00 | 9.000,00 | 22,740000 | 204.660,00 | 2,88 |
| DE0005140008 | DEUTSCHE BANK AG | 0,00 | 0,00 | 5.000,00 | 6,167000 | 30.835,00 | 0,43 |
| DE0005552004 | DEUTSCHE POST AG | 0,00 | 0,00 | 5.000,00 | 26,790000 | 133.950,00 | 1,89 |
| DE0005785604 | FRESENIUS SE & CO KGAA | 0,00 | 0,00 | 5.500,00 | 46,040000 | 253.220,00 | 3,57 |
| DE0006070006 | HOCHTIEF AG | 600,00 | 0,00 | 600,00 | 108,300000 | 64.980,00 | 0,92 |
| DE0006231004 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | 4.000,00 | 0,00 | 4.000,00 | 16,224000 | 64.896,00 | 0,91 |
| DE0007100000 | DAIMLER AG | 0,00 | 0,00 | 1.650,00 | 47,300000 | 78.045,00 | 1,10 |
| DE0007236101 | SIEMENS AG | 0,00 | 0,00 | 2.400,00 | 103,220000 | 247.728,00 | 3,49 |
| | | | | | | | |
| DE0007500001 | THYSSENKRUPP AG | 26.000,00 | 13.000,00 | 13.000,00 | 11,785000 | 153.205,00 | 2,16 |
| DE0007664039 | VOLKSWAGEN AG | 0,00 | 0,00 | 380,00 | 143,240000 | 54.431,20 | 0,77 |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE | 0,00 | 0,00 | 950,00 | 201,350000 | 191.282,50 | 2,69 |
| DE000BASF111 | BASF SE | 0,00 | 0,00 | 1.900,00 | 59,870000 | 113.753,00 | 1,60 |
| | | | | | | | |
| DE000CBK1001 | COMMERZBANK AG | 30.000,00 | 15.000,00 | 15.000,00 | 6,435000 | 96.525,00 | 1,36 |
| DE000PAH0038 | PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE | 0,00 | -1.550,00 | 1.550,00 | 57,120000 | 88.536,00 | 1,25 |
| DE000WCH8881 | WACKER CHEMIE AG | 2.400,00 | -1.600,00 | 800,00 | 71,080000 | 56.864,00 | 0,80 |
| | Summe EUR | | | | | 1.832.910,70 | 25,82 |
| | Währung: USD | | | | | | |
| CA32076V1031 | FIRST MAJESTIC SILVER CORP | 0,00 | 0,00 | 53.000,00 | 5,740000 | 273.235,13 | 3,85 |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC | 70,00 | 0,00 | 70,00 | 1.816,320000 | 114.192,92 | 1,61 |
| US0378331005 | APPLE INC | 400,00 | 0,00 | 400,00 | 178,300000 | 64.056,04 | 0,90 |
| US0567521085 | BAIDU INC | 550,00 | 0,00 | 1.100,00 | 111,820000 | 110.474,22 | 1,56 |
| US0846701086 | BERKSHIRE HATHAWAY INC | 0,00 | 0,00 | 1,00 | 300.877,000000 | 270.232,62 | 3,81 |
| US09062X1037 | BIOGEN INC | 700,00 | 0,00 | 700,00 | 223,780000 | 140.691,58 | 1,98 |
| US2855121099 | ELECTRONIC ARTS INC | 0,00 | 0,00 | 1.900,00 | 92,130000 | 157.218,43 | 2,21 |
| US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | 1.050,00 | 0,00 | 1.050,00 | 71,970000 | 67.871,83 | 0,96 |
| US3696041033 | GENERAL ELECTRIC CO | 0,00 | 0,00 | 19.000,00 | 9,470000 | 161.604,09 | 2,28 |
| US4581401001 | INTEL CORP | 2.000,00 | 0,00 | 2.000,00 | 44,730000 | 80.348,48 | 1,13 |
| US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | 300,00 | 0,00 | 300,00 | 477,220000 | 128.584,52 | 1,81 |
| US4627261005 | IROBOT CORP | 900,00 | -450,00 | 450,00 | 88,760000 | 35.873,90 | 0,51 |
| US47215P1066 | JD.COM INC | 0,00 | 0,00 | 4.800,00 | 26,350000 | 113.597,99 | 1,60 |
| US5007541064 | KRAFT HEINZ CO/THE | 2.300,00 | 0,00 | 2.300,00 | 27,400000 | 56.601,40 | 0,80 |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO | 650,00 | 0,00 | 650,00 | 115,900000 | 67.662,12 | 0,95 |
| US5529531015 | MGM RESORTS INTERNATIONAL | 4.750,00 | 0,00 | 4.750,00 | 25,340000 | 108.105,80 | 1,52 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP | 1.600,00 | -2.700,00 | 1.600,00 | 125,730000 | 180.679,00 | 2,55 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 600,00 | 0,00 | 600,00 | 139,110000 | 74.964,97 | 1,06 |
| US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 900,00 | 0,00 | 900,00 | 170,260000 | 137.627,09 | 1,94 |
| | Summe USD | | | | | 2.343.622,13 | 33,01 |
| | Devisenmittelkurs: 1,113400 | | | | | | |
| | Anleihen | | | | | | |
| | Währung: EUR | | | | | | |
| DE000A0D24Z1 | 1,067 DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III 17.06.49 | 200.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | 69,737000 | 139.474,00 | 1,96 |
| DE000A0S9JG3 | 1,375 SOLON SE 06.12.12 | 0,00 | 0,00 | 157.000,00 | 0,854000 | 1.340,78 | 0,02 |
| XS0222524372 | 2,791 SUDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV 30.06.49 | 170.000,00 | 0,00 | 170.000,00 | 74,729500 | 127.040,15 | 1,79 |
| XS1206541366 | 3,500 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 20.03.49 | 0,00 | 0,00 | 270.000,00 | 93,501496 | 252.454,04 | 3,56 |
| | Summe EUR | | | | | 520.308,97 | 7,33 |
| | Währung: TRY | | | | | | |
| XS1234897483 | 9,250 KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 22.05.20 | 0,00 | 0,00 | 300.000,00 | 86,975000 | 39.781,22 | 0,56 |
| | Summe TRY | | | | | 39.781,22 | 0,56 |
| | Devisenmittelkurs: 6,559000 | | | | | | |
| | Zerobonds | | | | | | |
| | Währung: EUR | | | | | | |
| DE000A19W2L5 | 0,000 AMS AG 05.03.25 | 200.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | 69,507485 | 139.014,97 | 1,96 |
| | Summe EUR | | | | | 139.014,97 | 1,96 |
| | Investmentfondsanteile | | | | | | |
| | Währung: EUR | | | | | | |
| AT0000A1AYA8 | FODUS DIVIDEND | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 112,160000 | 112.160,00 | 1,58 |
| | Summe EUR | | | | | 112.160,00 | 1,58 |
| | nicht notierte Wertpapiere | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------------------|------|------|-----------|----------|-------|------|--|
| | Aktien | | | | | | | |
| | Währung: USD | | | | | | | |
| US00208J1088 | ATP OIL & GAS CORP/UNITED STATES | 0,00 | 0,00 | 20.000,00 | 0,005100 | 91,61 | 0,00 | |
| | Summe USD | | | | | 91,61 | 0,00 | |
| | Devisenmittelkurs: 1,113400 | | | | | | | |

Gesamtsumme Wertpapiere 5.110.266,87 71,99

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 | -1.040,00 | | | | | |
| CH0012221716 | ABB LTD | 0,00 | -6.000,00 | | | | | |
| CH0038863350 | NESTLE SA | 0,00 | -4.050,00 | | | | | |
| | Währung: DKK | | | | | | | |
| DK0060534915 | NOVO NORDISK A/S | 0,00 | -5.600,00 | | | | | |
| | Währung: EUR | | | | | | | |
| BE0974293251 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 0,00 | -3.000,00 | | | | | |
| DE0007164600 | SAP SE | 0,00 | -1.500,00 | | | | | |
| DE0007472060 | WIRECARD AG | 500,00 | -500,00 | | | | | |
| DE0008430026 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT | 0,00 | -800,00 | | | | | |
| | | | | | | | | - |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | 0,00 | 17.400,00 | | | | | |
| | Währung: USD | | | | | | | |
| CA0717341071 | BAUSCH HEALTH COS INC | 3.500,00 | -3.500,00 | | | | | |
| US00724F1012 | ADOBE INC | 0,00 | -1.250,00 | | | | | |
| US02079K1079 | ALPHABET INC | 150,00 | -150,00 | | | | | |
| US1266501006 | CVS HEALTH CORP | 1.400,00 | -1.400,00 | | | | | |
| US1667641005 | CHEVRON CORP | 0,00 | -1.500,00 | | | | | |
| US1729674242 | CITIGROUP INC | 0,00 | -1.200,00 | | | | | |
| US2193501051 | CORNING INC | 2.194,00 | -2.194,00 | | | | | |
| US2546871060 | WALT DISNEY CO/THE | 0,00 | -2.460,00 | | | | | |
| US30303M1027 | FACEBOOK INC | 0,00 | -1.100,00 | | | | | |
| US42806J1060 | HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC | 4.500,00 | -4.500,00 | | | | | |
| US4404521001 | HORMEL FOODS CORP | 2.000,00 | -2.000,00 | | | | | |
| US4592001014 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | 0,00 | -1.100,00 | | | | | |
| US5132721045 | LAMB WESTON HOLDINGS INC | 1.150,00 | -1.150,00 | | | | | |
| US5246601075 | LEGGETT & PLATT INC | 2.100,00 | -2.100,00 | | | | | |
| US65249B1098 | NEWS CORP | 6.500,00 | -6.500,00 | | | | | |
| US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | 0,00 | -3.600,00 | | | | | |
| US8125781026 | SEATTLE GENETICS INC | 1.000,00 | -1.000,00 | | | | | |
| US8318652091 | AO SMITH CORP | 0,00 | -2.500,00 | | | | | |
| US8965221091 | TRINITY INDUSTRIES INC | 3.750,00 | -3.750,00 | | | | | |
| US8998961044 | TUPPERWARE BRANDS CORP | 1.550,00 | -1.550,00 | | | | | |
| US92343V1044 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | 1.400,00 | -1.400,00 | | | | | |
| US9297401088 | WABTEC CORP | 102,00 | -102,00 | | | | | |