

Allianz Invest Nachhaltigkeits- Rentenfonds

ISIN: AT0000A19NT8 (A)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 15.09.2017 – 14.03.2018

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. Bianca Helmer (bis 27.9.2017) Mag. Jan Fellmayer (ab 28.9.2017)
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 2018

1. Wertpapiere	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Anleihen		
EUR	67.209.170,96	92,15
Strips		
EUR	999.825,82	1,37
Neuemissionen		
Anleihen		
EUR	3.925.735,50	5,38
Summe Wertpapiere	72.134.732,28	98,90
2. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
EUR	-91.455,09	-0,13
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	-91.455,09	-0,13
3. Abgrenzungen		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben) und Aufwendungen	891.315,00	1,23
Fondsvermögen	72.934.592,19	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 14.09.2017	per 14.03.2018
Fondsvolumen gesamt	72.521.150,90	72.934.592,19
errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	98,95	97,87
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil	101,45	100,35
Ausschüttung/Auszahlung in EUR		per 15.11.2017
Ausschüttung je Ausschüttungsanteil		1,0000

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile	745.236
----------------------	---------

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
15.09.14	1.899.956,49	100,00	-	19.000	-
14.09.15	31.149.972,15	100,64	1,93	309.527	0,64
14.09.16	40.969.886,73	100,92	2,31	405.982	2,22
14.09.17	72.521.150,90	98,95	1,0000	732.924	0,37
14.03.18	72.934.592,19	97,87	-	745.236	-

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, welche 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

Derzeit werden keine Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte sowie Gesamttrendite-Swaps iSd SFTR eingesetzt.

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Nachhaltigkeits-Rentenfonds per 14. März 2018

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 14.03.2018	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Anleihen						
Währung: EUR						
AT0000A0X913	3,250 KAERNITNER ELEKTRIZITAETS AG - KELAG 24.10.22	0,00	0,00	691.000,00	111,531000	770.679,21 1,06
AT0000A10LJ2	3,000 WIEN HOLDING GMBH 21.06.23	0,00	0,00	1.000.000,00	108,654500	1.086.545,00 1,49
AT0000A1JVU3	2,750 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 17.02.23	0,00	0,00	500.000,00	107,179500	535.897,50 0,73
AT0000A1LJH1	1,875 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 12.07.21	0,00	0,00	1.000.000,00	103,689500	1.036.895,00 1,42
AT0000A1TBC2	1,875 CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 22.02.24	0,00	0,00	250.000,00	103,065000	257.662,50 0,35
DE0001135226	4,750 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 04.07.34	50.000,00	0,00	50.000,00	157,382000	78.691,00 0,11
DE000A13SWD8	1,250 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 04.02.19	0,00	-300.000,00	450.000,00	101,240000	455.580,00 0,62
ES00000121O6	4,300 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.19	0,00	0,00	500.000,00	107,534000	537.670,00 0,74
ES00000122T3	4,850 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.20	0,00	0,00	500.000,00	113,139500	565.697,50 0,78
ES00000126Z1	1,600 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.04.25	0,00	0,00	500.000,00	105,199000	525.995,00 0,72
ES00000128H5	1,300 SPAIN GOVERNMENT BOND 31.10.26	0,00	0,00	500.000,00	101,292500	506.462,50 0,69
ES0000101396	4,688 AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID 12.03.20	0,00	0,00	348.000,00	109,451000	380.889,48 0,52
ES0211845203	4,375 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 30.03.20	0,00	0,00	1.000.000,00	109,121000	1.091.210,00 1,50
ES0440609313	1,000 CAIXABANK SA 08.02.23	0,00	0,00	500.000,00	102,958000	514.790,00 0,71
FR0010192997	3,750 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.04.21	0,00	0,00	500.000,00	112,621000	563.105,00 0,77
FR0010680744	4,750 CITY OF PARIS FRANCE 29.10.21	500.000,00	0,00	2.000.000,00	116,692500	2.333.850,00 3,20
FR0010757252	4,375 GROUPEMENT DES CENTRES HOSPITALIERS 20.05.19	1.050.000,00	0,00	2.250.000,00	104,854500	2.359.226,25 3,23
FR0011321405	2,750 KLEPIERRE SA 17.09.19	0,00	0,00	400.000,00	104,375500	417.502,00 0,57
FR0011410281	3,650 GROUPEMENT DES CENTRES HOSPITALIERS 14.02.23	0,00	0,00	500.000,00	112,653500	563.267,50 0,77
FR0013218138	0,500 CAPGEMINI SE 09.11.21	0,00	0,00	500.000,00	100,873500	504.367,50 0,69
IE00B60Z6194	5,000 IRELAND GOVERNMENT BOND 18.10.20	0,00	0,00	500.000,00	114,115500	570.577,50 0,78
IT0004695075	4,750 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.09.21	0,00	0,00	1.500.000,00	115,273500	1.729.102,50 2,37
IT0004953417	4,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.03.24	0,00	0,00	500.000,00	119,296000	596.480,00 0,82
IT0004992308	2,500 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.05.19	0,00	-1.500.000,00	500.000,00	103,249000	516.245,00 0,71
IT0005135840	1,450 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 15.09.22	0,00	0,00	250.000,00	103,376500	258.441,25 0,35
PTCGH1OE0014	1,000 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 27.01.22	0,00	0,00	1.000.000,00	102,108000	1.021.080,00 1,40
PTMTLDM00005	5,750 METROPOLITANO DE LISBOA EPE 04.02.19	0,00	0,00	1.050.000,00	105,126000	1.103.823,00 1,51
PTOTESOE0013	2,200 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 17.10.22	0,00	0,00	500.000,00	107,898000	539.490,00 0,74
SI0002102794	4,375 SLOVENIA GOVERNMENT BOND 06.02.19	0,00	0,00	750.000,00	104,422500	783.168,75 1,07
XS0208469923	4,500 ALLIANDER NV 17.12.19	0,00	0,00	337.000,00	108,311499	365.009,75 0,50
XS0212993678	3,875 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 24.02.20	0,00	0,00	2.000.000,00	107,899500	2.157.990,00 2,96
XS0421565150	6,625 STATKRAFT AS 02.04.19	500.000,00	0,00	500.000,00	107,111500	535.557,50 0,73
XS0436320278	4,875 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 03.10.19	0,00	0,00	1.000.000,00	107,789000	1.077.890,00 1,48
XS0486101024	5,250 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 10.02.22	0,00	0,00	500.000,00	117,285500	586.427,50 0,80
XS0495012428	4,500 ACEA SPA 16.03.20	0,00	0,00	2.000.000,00	109,178000	2.183.560,00 2,99
XS0543354236	3,750 KONINKLIJKE KPN NV 21.09.20	0,00	0,00	500.000,00	109,285000	546.425,00 0,75
XS0552569005	4,500 SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E 26.10.20	0,00	0,00	1.000.000,00	111,754000	1.117.540,00 1,53
XS0806449814	5,000 SNAM SPA 18.01.19	0,00	0,00	500.000,00	104,430500	522.152,50 0,72
XS0807706006	4,125 CESKE DRAHY AS 23.07.19	100.000,00	0,00	2.000.000,00	105,465000	2.109.300,00 2,89
XS0827816926	2,125 STOCKHOLMS LANS LANDSTING 12.09.22	500.000,00	0,00	2.000.000,00	107,897500	2.157.950,00 2,96
XS0831560742	2,500 RELX FINANCE BV VIA ELM BV 24.09.20	0,00	0,00	1.000.000,00	106,338000	1.063.380,00 1,46
XS0836360254	2,250 ELISA OYJ 04.10.19	0,00	0,00	250.000,00	103,569000	258.922,50 0,36
XS0843939918	5,875 PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL 17.04.18	0,00	0,00	500.000,00	128,208500	141.042,50 0,19
XS0858366684	2,500 STATKRAFT AS 28.11.22	500.000,00	0,00	500.000,00	109,270500	546.352,50 0,75
XS0861594652	1,875 AT&T INC 04.12.20	0,00	0,00	500.000,00	104,635500	523.177,50 0,72
XS0919581982	3,374 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 20.05.21	500.000,00	0,00	1.500.000,00	106,829500	1.602.442,50 2,20
XS0953783239	2,375 AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 24.07.20	527.000,00	0,00	527.000,00	105,576000	556.385,52 0,76
XS0953958641	3,750 SPP INFRASTRUCTURE FINANCING BV 18.07.20	600.000,00	0,00	1.000.000,00	108,292500	1.082.925,00 1,48
XS0974375130	4,875 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 25.09.20	250.000,00	0,00	1.000.000,00	111,611000	1.116.110,00 1,53
XS0993145084	2,650 AT&T INC 17.12.21	0,00	0,00	500.000,00	108,207000	541.035,00 0,74
XS1005068587	2,875 ELENIA FINANCE OYJ 17.12.20	0,00	0,00	1.500.000,00	106,824500	1.602.367,50 2,20
XS1014759648	2,875 ASSICURAZIONI GENERALI SPA 14.01.20	0,00	0,00	250.000,00	105,364500	263.411,25 0,36
XS1028953989	3,875 CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 30.05.22	0,00	0,00	500.000,00	111,018000	555.090,00 0,76
XS1041815116	4,600 RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL 06.03.23	500.000,00	0,00	500.000,00	113,330500	566.652,50 0,78
XS1046237431	2,125 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 17.03.19	0,00	0,00	500.000,00	102,333000	511.665,00 0,70
XS1050547931	2,750 REDEXIS GAS FINANCE BV 08.04.21	0,00	0,00	500.000,00	106,769500	533.847,50 0,73
XS1050840724	2,625 LEEDS BUILDING SOCIETY 01.04.21	0,00	0,00	1.000.000,00	106,858000	1.068.580,00 1,47
XS1076018131	2,400 AT&T INC 15.03.24	0,00	0,00	300.000,00	108,166000	324.498,00 0,44
XS1077629225	3,500 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 17.06.19	500.000,00	0,00	500.000,00	102,604000	513.020,00 0,70
XS1087831688	2,625 ACEA SPA 15.07.24	0,00	0,00	250.000,00	109,200500	273.001,25 0,37
XS1109802303	1,000 VODAFONE GROUP PLC 11.09.20	0,00	0,00	1.250.000,00	102,238000	1.277.975,00 1,75
XS1185941850	2,625 SPP INFRASTRUCTURE FINANCING BV 12.02.25	0,00	0,00	700.000,00	107,321500	751.250,50 1,03
XS1195216707	0,750 STOCKHOLMS LANS LANDSTING 26.02.25	0,00	0,00	500.000,00	100,244000	501.220,00 0,69
XS1197336263	2,750 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 11.03.22	0,00	0,00	406.000,00	106,365000	431.841,90 0,59
XS1203856072	1,250 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 17.03.22	0,00	-500.000,00	500.000,00	102,650000	513.250,00 0,70
XS1226306253	1,375 LEEDS BUILDING SOCIETY 05.05.22	0,00	0,00	1.300.000,00	102,947000	1.338.311,00 1,83
XS1245554859	2,250 SATO OYJ 10.09.20	0,00	0,00	600.000,00	104,382500	626.295,00 0,86
XS1255436187	2,500 DH EUROPE FINANCE SA 08.07.25	0,00	0,00	250.000,00	110,646500	276.616,25 0,38
XS1266734349	1,950 TIME WARNER INC 15.09.23	0,00	0,00	500.000,00	105,913500	529.567,50 0,73
XS1293571425	1,500 STATKRAFT AS 21.09.23	250.000,00	0,00	250.000,00	104,263000	260.657,50 0,36
XS1306382364	0,875 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 14.10.21	0,00	0,00	2.000.000,00	102,817500	2.056.350,00 2,82
XS1310032187	1,250 LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 22.10.25	0,00	0,00	250.000,00	104,123500	260.308,75 0,36
XS1318709497	1,375 SNAM SPA 19.11.23	0,00	0,00	500.000,00	103,460500	517.302,50 0,71
XS1346201616	1,500 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 19.01.26	0,00	0,00	250.000,00	103,720000	259.300,00 0,36
XS1347748607	3,625 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 19.01.24	0,00	0,00	250.000,00	110,974000	277.435,00 0,38

XS1370701549	1,125 SAMPO OYJ 24.05.19	0,00	0,00	500.000,00	101,573000	507.865,00	0,70
XS1377680381	0,625 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 10.03.21	0,00	0,00	1.000.000,00	101,230500	1.012.305,00	1,39
XS1384762271	2,375 SATO OYJ 24.03.21	888.000,00	0,00	888.000,00	105,220000	934.353,60	1,28
XS1403416222	2,375 TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 04.05.21	0,00	0,00	2.000.000,00	102,131000	2.042.620,00	2,80
XS1405774990	0,625 ASML HOLDING NV 07.07.22	0,00	0,00	500.000,00	101,003000	505.015,00	0,69
XS1415366720	1,875 CESKE DRAHY AS 25.05.23	0,00	0,00	600.000,00	104,943500	629.661,00	0,86
XS1501554874	0,375 LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 07.10.26	0,00	-250.000,00	250.000,00	96,252500	240.631,25	0,33
XS1508912646	1,000 ACEA SPA 24.10.26	250.000,00	0,00	250.000,00	95,888000	239.720,00	0,33
XS1567173809	0,625 MCKESSON CORP 17.08.21	0,00	0,00	500.000,00	101,054500	505.272,50	0,69
XS1629866606	0,523 AT&T INC 04.09.23	500.000,00	0,00	500.000,00	101,549500	507.747,50	0,70
XS1645257590	0,375 KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 12.07.21	0,00	0,00	1.000.000,00	99,820000	998.200,00	1,37
	Summe EUR					67.209.170,96	92,15
	Strips						
	Währung: EUR						
FR0011461375	0,000 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.05.22	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	99,982582	999.825,82	1,37
	Summe EUR					999.825,82	1,37
	Neuemissionen						
	Anleihen						
	Währung: EUR						
DE000A2GSLC6	0,625 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 23.02.22	700.000,00	0,00	700.000,00	99,891000	699.237,00	0,96
FR0013323672	0,173 BPCE SA 23.03.23	200.000,00	0,00	200.000,00	100,012000	200.024,00	0,27
IT0005323032	2,000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.02.28	500.000,00	0,00	500.000,00	100,199000	500.995,00	0,69
SI0002103776	1,000 SLOVENIA GOVERNMENT BOND 06.03.28	375.000,00	0,00	375.000,00	98,014000	367.552,50	0,50
XS1696445516	1,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 10.10.27	250.000,00	0,00	250.000,00	101,952000	254.880,00	0,35
XS1698218523	2,375 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 12.10.27	200.000,00	0,00	200.000,00	100,048000	200.096,00	0,27
XS1766612672	1,125 REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT 07.08.26	200.000,00	0,00	200.000,00	100,528000	201.056,00	0,28
XS1767087940	0,041 ACEA SPA 08.02.23	500.000,00	0,00	500.000,00	99,983000	499.915,00	0,69
XS1771768188	0,179 MCKESSON CORP 12.02.20	500.000,00	0,00	500.000,00	100,412500	502.062,50	0,69
XS1793287472	0,875 YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 20.03.23	500.000,00	0,00	500.000,00	99,983500	499.917,50	0,69
	Summe EUR					3.925.735,50	5,38
	Gesamtsumme Wertpapiere					72.134.732,28	98,90
	Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt wurden:						
	Währung: EUR						
DE000A13SWA4	1,375 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 15.01.18	0,00	-1.500.000,00				
ES00000121A5	4,100 SPAIN GOVERNMENT BOND 30.07.18	0,00	-500.000,00				
ES0000101545	5,750 AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID 01.02.18	0,00	-1.000.000,00				
FR0012517027	0,500 FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 25.05.25	0,00	-500.000,00				
IE00BV8C9418	1,000 IRELAND GOVERNMENT BOND 15.05.26	0,00	-250.000,00				
IT0005013971	2,875 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 16.04.21	0,00	-500.000,00				
IT0005170839	1,600 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 01.06.26	0,00	-250.000,00				
PTOTECO0029	4,800 PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 15.06.20	0,00	-100.000,00				
XS0184373925	5,375 TELECOM ITALIA SPA/MILANO 29.01.19	100.000,00	-100.000,00				
XS0369470397	5,750 HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL 11.06.18	0,00	-1.000.000,00				
XS0557992889	4,000 CAISSE CENTRALE DU CREDIT 12.01.18	0,00	-500.000,00				
XS0593960304	4,375 TDC A/S 23.02.18	0,00	-1.250.000,00				
XS0921670385	1,625 HYPOE NOE LANDESBANK FUER 23.04.18	0,00	-1.500.000,00				