

SmartSelection – Global Ausgeglichene Strategie

ISIN: AT0000A1PDV6 (A)

ISIN: AT0000A1NX67 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 01.01.2019 – 30.06.2019

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 30. Juni 2019

<u>1. Wertpapiere</u>	EUR	%
Amtlich notierte Wertpapiere		
Investmentfondsanteile		
EUR	64.695.458,91	74,31
USD	21.078.565,41	24,21
Summe Wertpapiere	85.774.024,32	98,52
 <u>2. Bankguthaben / -verbindlichkeiten</u>		
EUR	1.286.872,70	1,48
Collaterals		
Summe Bankguthaben / -verbindlichkeiten	1.286.872,70	1,48
 <u>3. Abgrenzungen</u>		
Anteilige Erträge (aus Wertpapieren/Bankguthaben und Aufwendungen)	-2.501,10	0,00
Fondsvermögen	87.058.395,92	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.12.2018	per 30.06.2019
Fondsvolumen gesamt	79.129.926,79	87.058.395,92
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (A)	9,55	10,20
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (A)	9,55	10,20
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (T)	9,63	10,36
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (T)	9,63	10,36

Ausschüttung/Auszahlung in EUR

per 08.04.2019

Ausschüttung je Ausschüttungsanteil (A)	0,1000
Auszahlung je Thesaurierungsanteil (T)	0,0330

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Ausschüttungsanteile (A)	4.813.289
Thesaurierungsanteile (T)	3.664.530
Gesamt umlaufende Anteile per 30.06.2019	8.477.819

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil (A)	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
16.01.17	10.833.930,00	10,00	-	364.983	-
31.12.17	66.074.778,51	10,37	0,1100	3.293.471	-
31.12.18	79.129.926,79	9,55	0,1000	4.781.775	-6,91
30.06.19	87.058.395,92	10,20	-	4.813.289	-

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil (T)	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
16.01.17	10,00	-	-	718.410	-
31.12.17	10,37	0,10	0,0202	3.078.631	-
31.12.18	9,63	0,16	0,0330	3.474.604	-6,95
30.06.19	10,36	-	-	3.664.530	-

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 für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps wurden deshalb nicht eingesetzt.

Vermögensaufstellung für den SmartSelection – Global Ausgeglichene Strategie per 30. Juni 2019

ISIN	Zugang	Abgang	Stand am 43.644,00	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
Amtlich notierte Wertpapiere						
Investmentfondsanteile						
Währung: EUR						
AT0000A0G4D4	PION-BD STR EUR-T	10.000,00	-143.000,00	452.000,00	13,850000	6.260.200,00 7,19
AT0000A0G4F9	BOND STRT EUR ST-T	3.000,00	0,00	458.300,00	10,510000	4.816.733,00 5,53
IE00BHZKQB61	PIM-GL LD R-IEURHA	2.900,00	0,00	377.400,00	9,910000	3.740.034,00 4,30
LU0113258742	SISF-EU CPB-C AC	1.500,00	0,00	116.400,00	25,244200	2.938.424,88 3,38
LU0119753134	INV-PAN EU STR-C	0,00	0,00	127.500,00	20,430000	2.604.825,00 2,99
LU0236738356	SISF-JPN EQ-EURH C	0,00	-2.050,00	11.200,00	112,726896	1.262.541,24 1,45
LU0255979238	PICTET-JPN E-IEUR	0,00	-8.000,00	25.450,00	87,620000	2.229.929,00 2,56
LU0256881474	ALZ EU EQ GR-PEUR	0,00	0,00	1.250,00	1.988,900000	2.486.125,00 2,86
LU0271695461	AMU-EUR COMMD-IEUR	0,00	0,00	6.310,00	438,090000	2.764.347,90 3,18
LU0300357802	DWSI-E CO BO-FC	0,00	0,00	15.450,00	172,100000	2.658.945,00 3,05
LU0328683049	PICTET-EU IN-ISEUR	300,00	-8.250,00	6.350,00	198,550000	1.260.792,50 1,45
LU0355584201	JPM F-EU GVT-IEUR	15.400,00	0,00	49.400,00	128,566000	6.351.160,39 7,30
LU0438336421	BSF-FX IN S-D2EUR	400,00	0,00	50.980,00	124,190000	6.331.206,20 7,27
LU0494455123	GS-EM D LP-IEUR	6.500,00	0,00	307.200,00	13,610000	4.180.992,00 4,80
LU0562498773	AMUN-MM STEUR-IVC	3.670,00	0,00	8.970,00	1.000,480000	8.974.305,60 10,31
LU1907153610	ALZ-MER AS-P24	40,00	0,00	5.830,00	1.000,840000	5.834.897,20 6,70
	Summe EUR					64.695.458,91 74,31
Währung: USD						
LU0129912662	GS-US COR EQ-I	2.600,00	0,00	145.400,00	29,660000	3.792.932,27 4,36
LU0234572450	GS-EM MKT EQ-IA	5.000,00	-55.300,00	211.500,00	19,400000	3.608.707,12 4,15
LU0248005711	JPM-INV US SE-I\$	380,00	0,00	18.490,00	252,510000	4.106.341,16 4,72
LU0346390940	FID-EM MKT-YACC\$	6.500,00	-79.400,00	296.500,00	14,250000	3.716.029,02 4,27
LU0836515808	BGIF-I NA EQ-F2\$	500,00	0,00	31.000,00	214,730000	5.854.555,84 6,72
	Summe USD					21.078.565,41 24,21
	Devisenmittelkurs: 1,137000					
	Gesamtsumme Wertpapiere					85.774.024,32 98,52