

SmartSelection – Aktien Global Strategie

ISIN: AT0000A17720 (T)

ISIN: AT0000A17746 I (T)

ISIN: AT0000A17738 (V)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Halbjahresbericht

vom 01.01.2015 – 30.06.2015

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. Robert Sikora (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Martin Maier (bis 17.3.2015) Mag. Christian Ramberger Gisela Bartsch, MBA, CRM
Prokuristen	Mag. Doris Kals Mag. Anton Kuzmanoski Michael Bode
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 2015

1. Wertpapiere	EUR	%
Investmentfondsanteile		
EUR	20.364.969,95	67,53
USD	9.114.447,04	30,22
Summe Wertpapiere	29.479.416,99	97,75
2. Bankguthaben/ -verbindlichkeiten		
EUR	682.767,20	2,26
Summe Bankguthaben/ -verbindlichkeiten	682.767,20	2,26
3. Abgrenzungen		
Anteilige Aufwendungen	-4.238,36	-0,01
Fondsvermögen	30.157.945,83	100,00

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

Fondsdaten in EUR	per 31.12.2014	per 30.06.2015
Fondsvolumen gesamt	25.134.440,23	30.157.945,83
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (T)	11,95	13,37
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (T)	12,55	14,04
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil I (T)	12,05	13,59
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil I (T)	12,65	14,27
Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (V)	11,93	13,37
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (V)	12,53	14,04

Auszahlung in EUR

per 16.04.2015

Auszahlung je Thesaurierungsanteil (T)	0,02
Auszahlung je Thesaurierungsanteil I (T)	0,02

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

Thesaurierungsanteile (T)	1.541.060
Thesaurierungsanteile I (T)	589.302
Vollthesaurierungsanteile (V)	115.260
Gesamt umlaufende Anteile per 30.06.2015	2.245.622

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Thesaurierungs- Anteil (T)	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.04.14	579.904,23	10,00	-	5.000	-
31.12.14	25.134.440,23	11,95	0,02	1.323.474	-
30.06.15	30.157.945,83	13,37	-	1.541.060	-

Datum	Errechneter Wert je Anteil I (T)	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.04.14	10,00	-	3.000	-
31.12.14	12,05	0,02	659.250	-
30.06.15	13,59	-	589.302	-

Datum	Errechneter Wert je Vollthesaurierungs- anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
14.04.14	10,00	50.000	-
31.12.14	11,93	115.594	-
30.06.15	13,37	115.260	-

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.
- 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.

Wertpapierleihe

Derzeit werden keine Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt.

Vermögensaufstellung für den SmartSelection – Aktien Global Strategie per 30. Juni 2015

ISIN		Zugang	Abgang	Stand am 30.06.2015	Tageskurs	Kurswert EUR	Anteil in %
	Investmentfondsanteile						
	Währung: EUR						
LU0236738356	SISF-JPN EQ-EURH C	2.500,00	0,00	19.720,00	114,450000	2.256.954,00	7,48
LU0252966055	BGF-EUROP-D2RFEUR	1.600,00	-1.500,00	20.430,00	128,130000	2.617.695,90	8,68
LU0255979238	PICTET-JPN E-IEUR	2.500,00	0,00	29.240,00	75,280000	2.201.187,20	7,30
LU0256881474	ALZ EU EQ GR-PEUR	127,00	-70,00	1.750,00	1.737,500000	3.040.625,00	10,08
LU0346388290	FID-FF EURB-Y ACCEUR	101.500,00	0,00	101.500,00	16,380000	1.662.570,00	5,51
LU0672672143	JPM-INV US SE-CEUR	0,00	-3.600,00	20.395,00	178,630000	3.643.158,85	12,08
LU0755218046	FID-AMERICA-YEURA	15.000,00	0,00	244.450,00	20,220000	4.942.779,00	16,39
	Summe EUR					20.364.969,95	67,53
	Währung: USD						
LU0129488242	JPM-EMEG MKT-C\$	26.000,00	-5.000,00	127.270,00	22,990000	2.628.166,08	8,71
LU0234588290	GS-US EQ POR-IAC	0,00	-55.000,00	251.150,00	15,880000	3.582.378,51	11,88
LU0346390940	FID-EM MKT-YACC\$	48.000,00	-10.000,00	278.940,00	11,590000	2.903.902,45	9,63
	Summe USD					9.114.447,04	30,22
	Devisenmittelkurs:			1,113300			
	Gesamtsumme Wertpapiere					29.479.416,99	97,75