

MetallRente FONDS PORTFOLIO

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2015

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH
(SEIT 1. JULI 2014 RECHTSNACHFOLGERIN DER
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS LUXEMBOURG
S.A.)

Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG) fällt. Der Fonds wurde am 10. Mai 2002 gegründet.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2014 bis zum 30. Juni 2015. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: www.allianzglobalinvestors.lu
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Verschmelzung der Verwaltungsgesellschaft

Am 24. März 2014 haben die Geschäftsführung der übernehmenden Gesellschaft (Allianz Global Investors GmbH) und die Geschäftsführung der übertragenden Gesellschaft (Allianz Global Investors Luxembourg S.A.) eine grenzüberschreitende Verschmelzung der übertragenden Gesellschaft auf die übernehmende Gesellschaft gemäß Art. 261 ff. des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner aktuellen Fassung und §§ 2 ff., 46 ff., 122a und ff. des deutschen Umwandlungsgesetzes (UmwG) beschlossen.

Der Verschmelzungsplan wurde unter Einhaltung der Bestimmungen zu Verschmelzungen gemäß luxemburgischem und deutschem Recht im Sinne der Richtlinie 2005/56/EG zu grenzüberschreitenden Verschmelzungen angefertigt und am 12. April 2014 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“), dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, hinterlegt. Die Verschmelzung wurde am 1. Juli 2014 wirksam. Die Verschmelzung hat keine negativen Auswirkungen auf die Anteilhaber.

Namensänderung der Verwaltungsgesellschaft

Mit Wirkung zum 28. November 2014 wurde die Allianz Global Investors Europe GmbH in Allianz Global Investors GmbH umbenannt.

Diese Umbenennung bezieht sich gleichermaßen auf die Allianz Global Investors Europe GmbH – Zweigniederlassung Luxemburg. Diese firmiert seit dem 28. November 2014 unter dem Namen Allianz Global Investors GmbH – Zweigniederlassung Luxemburg.

Änderung des Verkaufsprospekts

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, mit Wirkung zum 1. Juli 2014 den Verkaufsprospekt und das Verwaltungsreglement in nachfolgender Weise zu ändern:

– Einführung einer Pauschalvergütung (All-in-Fee) auf Anteilklassenebene in Höhe von:

- MetallRente FONDS PORTFOLIO - Klasse A (EUR) 1,15% p.a.
- MetallRente FONDS PORTFOLIO - Klasse I (EUR) 0,64% p.a.
- MetallRente FONDS PORTFOLIO - Klasse W (EUR) 0,44% p.a.

Mit der Pauschalvergütung sind folgende Vergütungen und Aufwendungen abgedeckt und werden dem Fonds nicht separat belastet:

- Vergütung für die Verwaltung und Zentralverwaltung des Fonds;
- Vergütung für Vertriebs- und Beratungsleistungen;
- Vergütung für die Depotbank und Kosten für Lagerstellen;
- Vergütung für die Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzungskosten) und den Versand des Verkaufsprospekts, Verwaltungsreglements, der wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilhaber;
- Kosten der Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, Verwaltungsreglements, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilhaber, der steuerlichen Daten sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreise und der Bekanntmachungen an die Anteilhaber;
- Kosten für die Prüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteilscheine zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- Kosten für die Erstellung von Anteilsertifikaten und ggf. Erträgnisscheinen sowie Erträgnisschein-/Bogenerneuerung;
- Zahl- und Informationsstellengebühren;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung des Fonds.

Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, eine niedrigere Pauschalvergütung zu erheben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	15
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	22
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	23
Ihre Partner	24

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds kann sich in einem breiten Spektrum an Anlageklassen engagieren, insbesondere an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten. Dabei können neben Direktanlagen unter anderem auch Zielfonds eingesetzt werden. Bis zu 60 % des Portfolios können in Schwellenländern investiert werden. In hochverzinslichen Anleihen (High-Yield Bonds) dürfen bis zu 30 % des Vermögens angelegt werden. Anlageziel ist es, auf längere Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im vergangenen Berichtsjahr per Ende Juni 2015 musste die US-Wirtschaft infolge des harten Winters kurzfristig weitere Rückschläge hinnehmen, später erholte sich die Konjunktur jedoch wieder und die Arbeitsmarktlage verbesserte sich weiter. Später erholte sich die Konjunktur jedoch wieder und die Arbeitsmarktlage verbesserte sich weiter. Gleichzeitig machte die US-Notenbank deutlich, dass sie keine vorgezogene Erhöhung der Leitzinsen plant. In diesem Umfeld erzielten US-Aktien solide Kursgewinne, in Euro gerechnet fielen die Zuwächse wechselkursbedingt noch deutlich höher aus. Im Euroraum zeichnete sich eine allmähliche Konjunkturbelebung ab. Zusätzlich profitierte die Börsenstimmung von der expansiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Infolgedessen stiegen die Aktienkurse im Euroraum nach dem Jahreswechsel auf breiter Front an. Die Schwellenlandbörsen entwickelten sich uneinheitlich. Am europäischen Anleihenmarkt kam es zwar nach anfänglichem Renditerückgang zu einer Gegenbewegung, per saldo schnitten Staats- und Unternehmensanleihen sowie die meisten Hochzinaspapiere jedoch noch positiv ab. Anleihen aus Schwellenländern waren insgesamt gesehen wenig gefragt.

In diesem Umfeld blieb das Portfolio zunächst zu rund drei Vierteln in Aktienfonds engagiert, die hauptsächlich die etablierten Börsen in den USA und in Europa in der Breite abdeckten. Im Zuge der Erweiterung der Anlagemöglichkeiten des Fonds wurde das Aktienengagement später auf annähernd 90 % aufgestockt. Dabei

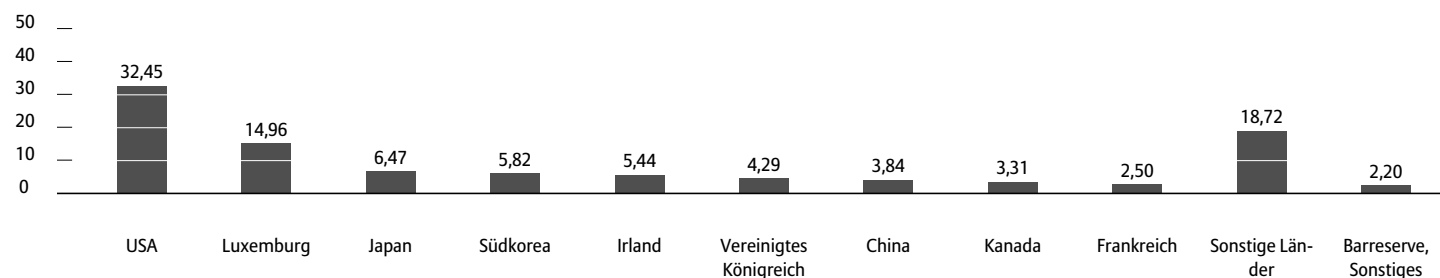
wurden die Positionen in Aktienfonds bis auf ein global ausgerichtetes Produkt aufgelöst. Im Gegenzug wurde ein breit gestreutes Portfolio aus internationalen Einzelaktien aufgebaut. Dabei standen Unternehmen aus den USA im Mittelpunkt. Des Weiteren waren Titel aus Japan, Europa und einer Reihe von Schwellenländern vertreten. Auf der Branchenebene wurden neben einem Kernbestand an Finanzwerten insbesondere Akzente in führenden Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik, Zyklischer Konsum und Gesundheit gesetzt. Im Energiesektor wurden mit Blick auf den stark gesunkenen Ölpreis nur selektive Positionen eingegangen. Im Rahmen der Anleihenbeimischung wurden die Positionen auf Zielfonds beschränkt, die sich in Hochzinaspapieren aus den USA und Europa sowie in Anleihen aus Schwellenländern engagieren. Der Umfang der effektiven Engagements in einzelnen Anlagesegmenten wurde über Derivate gesteuert.

Mit dieser Anlagepolitik erzielte der Fonds einen kräftigen Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
Fondsvermögen in Mio. EUR		212,8	175,9	148,4	119,3
Anteilumlauf in Stück ¹⁾		2.421.033	2.361.007	2.176.178	1.942.034
Anteilwert in EUR					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622304/ISIN: LU0147989353	87,90	74,50	68,18	61,44
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) ²⁾	WKN: A14NTX/ISIN: LU1190435906	981,88	--	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ²⁾	WKN: A14NTY/ISIN: LU1190437431	981,93	--	--	--

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

²⁾ Tag der Auflage: 06.03.2015

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind						166.340.417,79	78,16
Aktien						159.547.795,78	74,97
Australien						1.775.623,36	0,83
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	17.746	AUD	32,200	393.802,53	0,19
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	STK	18.288	AUD	12,770	160.945,66	0,08
AU000000BPT9	Beach Energy	STK	120.790	AUD	1,050	87.406,24	0,04
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	STK	20.131	AUD	12,260	170.089,68	0,08
AU000000CSR5	CSR	STK	19.252	AUD	3,640	48.294,69	0,02
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	22.053	AUD	4,780	72.647,01	0,03
AU000000EGP0	Echo Entertainment Group	STK	32.763	AUD	4,360	98.444,69	0,05
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	2.685	AUD	81,400	150.622,85	0,07
AU000000QAN2	Qantas Airways	STK	33.423	AUD	3,160	72.787,14	0,03
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	STK	1.954	AUD	61,470	82.777,05	0,04
AU000000SIP6	Sigma Pharmaceuticals	STK	205.031	AUD	0,770	108.800,88	0,05
AU000000TGR4	Tassal Group	STK	37.258	AUD	3,330	85.503,90	0,04
AU000000WBC1	Westpac Banking	STK	10.990	AUD	32,150	243.501,04	0,11
Belgien						408.646,53	0,19
BE0003562700	Delhaize Group	STK	3.768	EUR	75,460	284.333,28	0,13
BE0003565737	KBC Groep	STK	2.075	EUR	59,910	124.313,25	0,06
Bermuda						573.370,09	0,27
BMG6359F1032	Nabors Industries	STK	8.814	USD	14,510	114.777,82	0,05
BMG6852T1053	PartnerRe	STK	3.975	USD	128,550	458.592,27	0,22
Brasilien						3.811.843,29	1,77
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco	STK	52.620	BRL	28,450	431.174,62	0,20
BRBBDACACNOR1	Banco Bradesco	STK	36.280	BRL	27,740	289.863,68	0,14
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	65.500	BRL	23,800	448.991,72	0,21
BRBRKMACNPA4	Braskem	STK	19.000	BRL	13,450	73.603,07	0,03
BRCIELACNOR3	Cielo	STK	23.860	BRL	42,270	290.484,36	0,14
BRCESPACNPB4	Companhia Energetica de Sao Paulo -B-	STK	47.100	BRL	19,550	265.208,68	0,12
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	STK	33.500	BRL	34,100	329.017,70	0,15
BREMBRACNOR4	Embraer	STK	12.600	BRL	23,310	84.592,70	0,04
BRESTCACNOR5	Estacio Participacoes	STK	39.100	BRL	17,200	193.698,06	0,09
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding	STK	76.200	BRL	34,210	750.806,66	0,35
BRITUBACNOR4	Itau Unibanco Holding	STK	12.400	BRL	32,540	116.214,23	0,05
BRIBSSACNOR8	JBS	STK	117.300	BRL	15,930	538.187,81	0,25
China						8.169.503,97	3,84
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	600.000	HKD	4,190	291.050,96	0,14
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	STK	402.000	HKD	5,350	248.990,97	0,12
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	STK	2.720.000	HKD	5,050	1.590.245,00	0,75
CNE100000205	Bank of Communications -H-	STK	549.000	HKD	8,080	513.555,59	0,24
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	1.317.000	HKD	6,180	942.275,73	0,44
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	STK	588.000	HKD	3,890	264.807,75	0,12
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	STK	160.000	HKD	22,700	420.484,12	0,20
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	192.000	HKD	10,160	225.838,87	0,11
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	STK	374.000	HKD	12,320	533.440,60	0,25
CNE100000981	China Railway Construction -H-	STK	186.000	HKD	11,920	256.680,55	0,12
CNE100000BG0	CRRC -H-	STK	156.000	HKD	11,900	214.919,25	0,10
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	STK	2.990.000	HKD	6,150	2.128.874,50	1,00
HK0992009065	Lenovo Group	STK	212.000	HKD	10,740	263.599,09	0,12
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	STK	384.000	HKD	6,180	274.740,99	0,13
Deutschland						4.206.324,85	1,97
DE0005408116	Aareal Bank	STK	10.242	EUR	34,980	358.265,16	0,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	5.453	EUR	97,990	534.339,47	0,25
DE0007100000	Daimler	STK	8.454	EUR	82,030	693.481,62	0,33
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	35.049	EUR	11,638	407.900,26	0,19
DE0005552004	Deutsche Post	STK	8.005	EUR	26,185	209.610,93	0,10
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	2.205	EUR	20,875	46.029,38	0,02
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	3.275	EUR	48,055	157.380,13	0,07
DE0008402215	Hannover Rück	STK	4.514	EUR	87,060	392.988,84	0,18
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	736	EUR	62,100	45.705,60	0,02
DE0006599905	Merck	STK	3.896	EUR	89,490	348.653,04	0,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	STK	1.672	EUR	159,600	266.851,20	0,13
DE0007236101	Siemens	STK	2.893	EUR	91,140	263.668,02	0,12
DE0007664039	Volkswagen	STK	2.297	EUR	209,600	481.451,20	0,23

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Dänemark						672.812,47
DK0060252690	Pandora	STK	1.416	DKK 711,500	135.037,13	0,06
DK0060634707	Royal Unibrew	STK	9.435	DKK 229,200	289.848,84	0,14
DK0060228559	TDC	STK	37.665	DKK 49,110	247.926,50	0,12
Finnland						492.616,21
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	19.547	EUR 9,255	180.907,49	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	19.592	EUR 15,910	311.708,72	0,15
Frankreich						5.113.597,35
FR0000051732	Atos	STK	1.571	EUR 67,620	106.231,02	0,05
FR0000120628	AXA	STK	11.754	EUR 22,405	263.348,37	0,12
FR0000061129	Boiron	STK	2.329	EUR 87,520	203.834,08	0,10
FR0000125338	Cap Gemini	STK	2.951	EUR 79,660	235.076,66	0,11
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	1.699	EUR 94,740	160.963,26	0,08
FR0010242511	Electricité de France	STK	7.445	EUR 20,175	150.202,88	0,07
FR0010259150	Ipsen	STK	3.059	EUR 49,280	150.747,52	0,07
FR0000130213	Lagardère	STK	5.301	EUR 26,220	138.992,22	0,07
FR0000120685	Natixis	STK	9.370	EUR 6,467	60.595,79	0,03
FR0000133308	Orange	STK	36.777	EUR 13,920	511.935,84	0,24
FR0000124570	Plastic Omnium	STK	3.579	EUR 22,795	81.583,31	0,04
FR0000120578	Sanofi	STK	14.398	EUR 89,070	1.282.429,86	0,60
FR0010918292	Technicolor	STK	27.249	EUR 5,817	158.507,43	0,07
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.856	EUR 63,550	117.948,80	0,06
FR0000120271	Total	STK	18.836	EUR 43,960	828.030,56	0,39
FR0000130338	Valeo	STK	4.705	EUR 140,950	663.169,75	0,31
Hongkong						3.321.247,97
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	STK	102.000	HKD 19,060	225.074,78	0,11
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	STK	58.000	HKD 27,450	184.320,69	0,09
HK0012000102	Henderson Land Development	STK	17.600	HKD 53,250	108.501,57	0,05
HK0941009539	China Mobile	STK	193.000	HKD 99,400	2.220.994,33	1,04
BMG677491539	Orient Overseas International	STK	57.000	HKD 39,800	262.640,49	0,12
HK0006000050	Power Assets Holdings	STK	19.500	HKD 70,600	159.383,39	0,07
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	STK	11.000	HKD 125,900	160.332,72	0,08
Indonesien						1.291.622,61
ID1000111305	Adaro Energy	STK	2.860.500	IDR 760,000	146.339,47	0,07
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	STK	2.270.100	IDR 5.300,000	809.891,40	0,38
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	STK	481.400	IDR 10.350,000	335.391,74	0,16
Irland						1.613.039,04
IE0002424939	DCC	STK	1.770	GBP 50,200	125.376,52	0,06
IE0000669501	Glanbia	STK	22.599	EUR 17,545	396.499,46	0,19
JE00B2QKY057	Shire	STK	6.562	GBP 51,300	474.999,15	0,22
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	24.691	EUR 24,955	616.163,91	0,29
Israel						227.282,61
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Industries	STK	4.261	ILS 224,100	227.282,61	0,11
Italien						1.065.029,45
IT0001050910	Brembo	STK	2.360	EUR 37,640	88.830,40	0,04
IT0003128367	Enel	STK	132.002	EUR 4,104	541.736,21	0,25
IT0003027817	Iren	STK	60.835	EUR 1,204	73.245,34	0,03
IT0003153415	Snam	STK	83.926	EUR 4,304	361.217,50	0,17
Japan						13.738.169,16
JP3102000001	Aisin Seiki	STK	3.600	JPY 5.210,000	137.917,69	0,06
JP3481800005	Daikin Industries	STK	3.400	JPY 8.809,000	220.234,45	0,10
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	4.000	JPY 2.853,000	83.915,37	0,04
JP3814800003	Fuji Heavy Industries	STK	27.900	JPY 4.508,000	924.842,65	0,43
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	STK	11.000	JPY 4.373,500	353.754,16	0,17
JP3811000003	Fujikura	STK	23.000	JPY 685,000	115.850,56	0,05
JP3294600006	Hitachi Kokusai Electric	STK	7.000	JPY 1.862,000	95.842,35	0,05
JP3854600008	Honda Motor	STK	10.500	JPY 3.961,500	305.864,23	0,14
JP3793800008	Hyakugo Bank	STK	25.000	JPY 607,000	111.585,67	0,05
JP3142500002	Idemitsu Kosan	STK	3.100	JPY 2.403,000	54.776,62	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	19.500	JPY 1.607,500	230.497,03	0,11
JP3143600009	ITOCHU	STK	34.600	JPY 1.617,000	411.401,49	0,19
JP3705200008	Japan Airlines	STK	5.500	JPY 4.270,000	172.691,24	0,08
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	STK	2.500	JPY 3.895,000	71.602,34	0,03
JP3386030005	JFE Holdings	STK	17.100	JPY 2.716,500	341.574,59	0,16
JP3292200007	JTEKT	STK	10.200	JPY 2.318,000	173.857,46	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3207800008	Kagoshima Bank	STK	18.000	JPY 885,000	117.137,38	0,06
JP3215800008	Kaneka	STK	9.000	JPY 895,000	59.230,48	0,03
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	STK	128.000	JPY 289,000	272.011,68	0,13
JP3496400007	KDDI	STK	24.100	JPY 2.954,000	523.488,65	0,25
JP3283650004	Kose	STK	2.800	JPY 10.060,000	207.126,54	0,10
JP3877600001	Marubeni	STK	16.500	JPY 702,300	85.209,17	0,04
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	STK	31.000	JPY 770,500	175.636,22	0,08
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	51.000	JPY 1.582,000	593.275,47	0,28
JP3903000002	Mitsubishi Materials	STK	56.000	JPY 470,000	193.537,72	0,09
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	181.300	JPY 879,800	1.172.901,38	0,55
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	270.800	JPY 265,000	527.684,42	0,25
JP3665200006	Nichirei	STK	51.000	JPY 845,000	316.888,60	0,15
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	14.200	JPY 4.433,500	462.929,43	0,22
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	62.000	JPY 341,000	155.462,56	0,07
JP3164800009	NOK	STK	2.800	JPY 3.800,000	78.238,65	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	2.800	JPY 2.570,000	52.914,04	0,02
JP3165600002	NTN	STK	11.000	JPY 770,000	62.282,09	0,03
JP3200450009	ORIX	STK	29.400	JPY 1.821,000	393.674,25	0,18
JP3180400008	Osaka Gas	STK	67.000	JPY 483,300	238.106,55	0,11
JP3500610005	Resona Holdings	STK	81.700	JPY 668,500	401.608,79	0,19
JP3973400009	Ricoh	STK	20.000	JPY 1.270,000	186.772,72	0,09
JP3414750004	Seiko Epson	STK	14.900	JPY 2.171,000	237.862,42	0,11
JP3419400001	Sekisui Chemical	STK	7.000	JPY 1.503,000	77.363,62	0,04
JP3420600003	Sekisui House	STK	19.000	JPY 1.944,000	271.599,90	0,13
JP3422950000	Seven & I Holdings	STK	5.000	JPY 5.260,000	193.390,66	0,09
JP3358800005	Shimizu	STK	14.000	JPY 1.031,000	106.136,91	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	4.200	JPY 5.459,000	168.594,00	0,08
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	STK	105.000	JPY 560,600	432.834,76	0,20
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	34.100	JPY 1.897,000	475.665,27	0,22
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	6.200	JPY 4.135,000	188.515,45	0,09
JP3538800008	TDK	STK	1.700	JPY 9.370,000	117.130,03	0,06
JP3566600007	Tokai Rika	STK	10.300	JPY 3.060,000	231.759,95	0,11
JP3592200004	Toshiba	STK	66.000	JPY 421,000	204.317,60	0,10
JP3659000008	West Japan Railway	STK	7.600	JPY 7.835,000	437.857,03	0,21
JP3942600002	Yamaha	STK	6.800	JPY 2.470,000	123.505,30	0,06
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	8.300	JPY 2.677,000	163.382,75	0,08
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	12.500	JPY 2.458,000	225.928,82	0,11
Kanada					7.031.327,08	3,31
CA00765F1018	Advantage Oil & Gas	STK	28.914	CAD 7,910	165.524,77	0,08
CA0089161081	Agrium	STK	2.653	CAD 126,520	242.926,42	0,11
CA0662863038	Bankers Petroleum	STK	58.449	CAD 2,930	123.943,29	0,06
CA0553487604	BCE	STK	4.777	CAD 52,980	183.166,28	0,09
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	5.319	CAD 92,340	355.466,10	0,17
CA1363751027	Canadian National Railway	STK	9.550	CAD 71,550	494.528,51	0,23
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	8.083	CAD 33,760	197.493,74	0,09
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	2.825	CAD 133,010	271.944,99	0,13
CA15101Q1081	Celestica	STK	17.898	CAD 14,380	186.269,48	0,09
CA19238V1058	Cogeco Cable	STK	3.727	CAD 72,410	195.315,30	0,09
CA2208741017	Corus Entertainment -B-	STK	6.869	CAD 16,640	82.722,79	0,04
CA29382B1022	Entertainment One	STK	13.195	GBP 3,552	66.133,51	0,03
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	9.308	CAD 32,920	221.765,78	0,10
CA9611485090	George Weston	STK	1.409	CAD 98,910	100.862,45	0,05
CA39138C1068	Great-West Lifeco	STK	5.694	CAD 36,620	150.908,65	0,07
CA45823T1066	Intact Financial	STK	2.880	CAD 86,270	179.816,94	0,08
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	STK	4.932	CAD 48,840	174.331,97	0,08
CA5394811015	Loblaw	STK	5.467	CAD 63,410	250.891,04	0,12
CA5592224011	Magna International	STK	14.844	CAD 68,930	740.521,29	0,35
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	19.061	CAD 23,140	319.217,99	0,15
CA59162N1096	Metro	STK	13.385	CAD 33,150	321.129,52	0,15
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	8.204	CAD 47,010	279.122,10	0,13
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	11.493	CAD 76,470	636.066,94	0,30
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	STK	15.952	CAD 27,100	312.869,16	0,15
CA85472N1096	Stantec	STK	3.696	CAD 36,080	96.511,00	0,05
CA8911605092	Toronto Dominion Bank	STK	14.716	CAD 53,070	565.219,57	0,27
CA8935781044	Transcontinental -A-	STK	10.460	CAD 15,410	116.657,50	0,05

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Malaysia						0,29
MYL534700009	Tenaga Nasional	STK	203.800	MYR 12,640	612.748,09	0,29
Neuseeland						0,15
NZAI0001S2	Air New Zealand	STK	203.403	NZD 2,550	314.953,97	0,15
Niederlande						1,03
NL0000303709	Aegon	STK	29.299	EUR 6,589	193.051,11	0,09
NL0000334118	ASM International	STK	5.898	EUR 41,595	245.327,31	0,12
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	STK	4.665	EUR 24,900	116.158,50	0,05
NL0000335578	BinckBank	STK	4.356	EUR 8,476	36.921,46	0,02
NL0000852580	Boskalis Westminster	STK	1.461	EUR 44,505	65.021,81	0,03
NL0010672325	Koninklijke Ahold	STK	15.825	EUR 17,015	269.262,38	0,13
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	37.407	GBP 18,203	960.787,74	0,45
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	11.231	EUR 27,135	304.753,19	0,14
Norwegen						1,01
NO0010031479	DNB	STK	54.070	NOK 130,100	801.231,54	0,38
NO0003033102	Kongsberg Automotive	STK	180.966	NOK 5,490	113.160,20	0,05
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	8.143	NOK 254,000	235.582,23	0,11
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	28.984	NOK 33,220	109.668,61	0,05
NO0010310956	Salmar	STK	13.314	NOK 115,000	174.393,69	0,08
NO0006390301	SpareBank 1	STK	40.064	NOK 64,750	295.473,44	0,14
NO0005806802	Veidekke	STK	3.081	NOK 87,750	30.793,79	0,01
NO0010208051	Yara International	STK	8.538	NOK 407,200	395.993,71	0,19
Polen						0,06
PLENERG00022	Energa	STK	22.273	PLN 22,250	118.161,67	0,06
Portugal						0,12
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	43.781	EUR 3,383	148.111,12	0,07
PTPTCOAM0009	Pharol	STK	260.601	EUR 0,395	102.937,40	0,05
Puerto Rico						0,13
PR7331747001	Popular	STK	10.343	USD 29,600	274.761,42	0,13
Schweden						0,66
SE0000862997	BillerudKorsnas	STK	2.888	SEK 129,300	40.584,18	0,02
SE0000869646	Boliden	STK	10.683	SEK 152,100	176.597,07	0,08
SE0000109290	Holmen -B-	STK	4.233	SEK 240,200	110.505,10	0,05
SE0000117970	NCC -B-	STK	3.916	SEK 253,000	107.677,32	0,05
SE0000427361	Nordea Bank	STK	24.502	SEK 103,900	276.680,23	0,13
SE0000163594	Securitas -B-	STK	10.737	SEK 110,100	128.478,76	0,06
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	26.624	SEK 106,200	307.297,39	0,14
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	13.314	SEK 193,800	280.429,29	0,13
Schweiz						0,86
CH0044328745	ACE	STK	4.619	USD 101,600	421.171,71	0,20
CH0002432174	Bucher Industries	STK	546	CHF 234,900	123.589,13	0,06
CH0001752309	Georg Fischer	STK	154	CHF 646,500	95.938,70	0,05
CH0012005267	Novartis	STK	6.752	CHF 91,900	597.933,03	0,28
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	1.362	CHF 214,200	281.126,11	0,13
CH0126881561	Swiss Re	STK	3.639	CHF 82,950	290.872,76	0,14
Singapur						0,21
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	31.900	SGD 20,690	440.104,59	0,21
Spanien						0,63
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	100.930	EUR 2,171	219.119,03	0,10
ES0113900J37	Banco Santander	STK	70.932	EUR 6,307	447.368,12	0,21
ES0116870314	Gas Natural	STK	11.279	EUR 20,435	230.486,37	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	29.647	EUR 6,073	180.046,23	0,08
ES0124244E34	Mapfre	STK	28.249	EUR 3,078	86.950,42	0,04
ES0173516115	Repsol	STK	11.828	EUR 15,735	186.113,58	0,09
Südafrika						0,68
ZAE000066304	FirstRand	STK	89.639	ZAR 52,950	347.816,97	0,16
ZAE000081949	Investec	STK	8.236	ZAR 108,160	65.278,60	0,03
ZAE000127148	Liberty Holdings	STK	16.055	ZAR 144,720	170.265,50	0,08
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	26.983	GBP 13,700	521.614,96	0,25
ZAE000044897	Telkom	STK	75.781	ZAR 62,920	349.411,22	0,16
Südkorea						3,88
KR7139130009	DGB Financial Group	STK	4.677	KRW 11.700,000	44.027,16	0,02
KR7004020004	Hyundai Steel	STK	10.979	KRW 67.700,000	598.024,35	0,28
KR7000270009	Kia Motors	STK	40.481	KRW 45.300,000	1.475.424,01	0,69
KR7015760002	Korea Electric Power	STK	16.993	KRW 45.800,000	626.185,42	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
KR7036460004	Korea Gas	STK	11.340	KRW 43.200,000	394.152,44	0,19
KR7034220004	LG Display	STK	45.677	KRW 25.850,000	950.004,22	0,45
KR7066570003	LG Electronics	STK	14.739	KRW 47.200,000	559.728,51	0,26
KR7037620002	Mirae Asset Securities	STK	10.453	KRW 50.500,000	424.717,09	0,20
KR7096770003	SK Innovation	STK	7.273	KRW 122.000,000	713.905,67	0,34
KR7000660001	SK Hynix	STK	42.939	KRW 42.300,000	1.461.368,38	0,69
KR7017670001	SK Telecom	STK	4.993	KRW 250.000,000	1.004.312,78	0,47
Taiwan					4.012.974,12	1,88
TW0002311008	Advanced Semiconductor Engineering	STK	914.000	TWD 41,800	1.111.274,85	0,52
TW0002891009	CTBC Financial Holding	STK	1.451.000	TWD 24,300	1.025.587,44	0,48
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	STK	400.000	TWD 97,000	1.128.575,80	0,53
TW0002887007	Taishin Financial Holding	STK	2.000.000	TWD 12,850	747.536,03	0,35
Thailand					1.858.149,16	0,88
TH0016010017	Kasikornbank	STK	154.600	THB 189,500	778.525,81	0,37
TH0150010Z11	Krung Thai Bank	STK	987.700	THB 17,100	448.823,38	0,21
TH0450B10Z15	Thai Union Frozen Products	STK	1.093.900	THB 21,700	630.799,97	0,30
Türkei					1.373.750,16	0,65
TRAERGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	STK	222.542	TRY 4,320	320.715,99	0,15
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari	STK	169.764	TRY 8,870	502.335,77	0,24
TRAISCTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	STK	160.198	TRY 5,720	305.687,72	0,14
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	STK	209.244	TRY 3,510	245.010,68	0,12
USA					68.939.522,65	32,39
US00287Y1091	AbbVie	STK	10.879	USD 67,180	655.913,39	0,31
US00101J1060	ADT	STK	4.629	USD 33,790	140.376,01	0,07
US00766T1007	AECOM	STK	1.789	USD 32,970	52.935,47	0,02
US00817Y1082	Aetna	STK	11.269	USD 127,280	1.287.250,49	0,60
US0138171014	Alcoa	STK	29.593	USD 11,350	301.441,04	0,14
IE00BY9D5467	Allergan	STK	585	USD 299,250	157.111,34	0,07
US0200021014	Allstate	STK	6.968	USD 64,680	404.478,72	0,19
US02209S1033	Altria Group	STK	25.945	USD 48,670	1.133.267,78	0,53
GB0022569080	Amdocs	STK	7.102	USD 55,120	351.323,66	0,17
US0236081024	Ameren	STK	10.676	USD 37,540	359.683,37	0,17
US0255371017	American Electric Power	STK	8.622	USD 52,800	408.563,40	0,19
US0259321042	American Financial Group	STK	6.767	USD 64,870	393.964,96	0,19
US02916P1030	American Railcar Industries	STK	3.538	USD 49,000	155.586,33	0,07
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	1.996	USD 123,790	221.750,00	0,10
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	5.269	USD 106,100	501.719,64	0,24
US0311621009	Amgen	STK	9.205	USD 151,600	1.252.392,66	0,59
US0367521038	Anthem	STK	10.426	USD 163,060	1.525.747,54	0,72
US0378331005	Apple	STK	31.181	USD 124,530	3.484.829,61	1,64
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	8.273	USD 48,450	359.728,07	0,17
US0427351004	Arrow Electronics	STK	3.639	USD 56,060	183.084,96	0,09
US0454871056	Associated Bank	STK	8.066	USD 20,330	147.167,91	0,07
US04621X1081	Assurant	STK	2.065	USD 66,610	123.446,00	0,06
US00206R1023	AT&T	STK	37.421	USD 35,770	1.201.301,03	0,56
US0495601058	Atmos Energy	STK	4.481	USD 51,430	206.827,84	0,10
US05009S1084	Atwood Oceanics	STK	6.918	USD 26,610	165.212,52	0,08
US0536111091	Avery Dennison	STK	2.245	USD 61,020	122.943,64	0,06
US0538071038	Avnet	STK	3.955	USD 41,270	146.486,80	0,07
US0758871091	Becton Dickinson and	STK	3.418	USD 141,780	434.915,16	0,20
US0865161014	Best Buy	STK	2.705	USD 32,730	79.456,75	0,04
US09062X1037	Biogen Idec	STK	2.156	USD 396,210	766.640,41	0,36
US09247X1019	BlackRock	STK	715	USD 344,540	221.087,00	0,10
US1096411004	Brinker International	STK	3.357	USD 57,240	172.452,10	0,08
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	2.497	USD 50,040	112.138,14	0,05
US1116213067	Brocade Communications Systems	STK	40.187	USD 11,850	427.387,15	0,20
US14040H1059	Capital One Financial	STK	4.981	USD 87,750	392.266,47	0,18
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	5.072	USD 83,740	381.179,66	0,18
GB0031215220	Carnival	STK	3.382	GBP 32,520	155.189,87	0,07
US1567001060	CenturyLink	STK	9.292	USD 29,530	246.257,90	0,12
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	3.336	USD 70,370	210.683,79	0,10
US1255091092	Cigna	STK	10.153	USD 164,670	1.500.466,81	0,71
US17275R1023	Cisco Systems	STK	41.826	USD 27,540	1.033.779,20	0,49
US1729674242	Citigroup	STK	20.965	USD 54,880	1.032.586,61	0,49
US1258961002	CMS Energy	STK	12.780	USD 31,590	362.324,75	0,17

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US1261171003	CNA Financial	STK	3.753 USD	38,030	128.092,12	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	11.888 USD	59,980	639.930,45	0,30
US20030N2009	Comcast -A-	STK	11.731 USD	59,730	628.847,11	0,30
US2036681086	Community Health Systems	STK	9.863 USD	63,050	558.099,51	0,26
US2053631048	Computer Sciences	STK	4.301 USD	65,750	253.794,80	0,12
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	22.578 USD	61,010	1.236.243,48	0,58
US2091151041	Consolidated Edison	STK	2.375 USD	58,130	123.902,90	0,06
US2124851062	Convergys	STK	19.192 USD	25,660	441.971,64	0,21
US2166484020	Cooper Companies	STK	2.826 USD	176,750	448.279,73	0,21
US2243991054	Crane	STK	1.486 USD	58,480	77.990,86	0,04
US1266501006	CVS Health	STK	13.477 USD	104,810	1.267.691,18	0,60
US2371941053	Darden Restaurants	STK	2.209 USD	71,200	141.154,01	0,07
US23918K1088	DaVita HealthCare Partners -I-	STK	3.588 USD	79,610	256.352,51	0,12
US2441991054	Deere	STK	2.910 USD	94,960	247.999,73	0,12
US2473617023	Delta Air Lines	STK	5.588 USD	41,120	206.218,22	0,10
US2518931033	DeVry Education Group	STK	2.833 USD	30,280	76.987,46	0,04
US2547091080	Discover Financial Services	STK	7.403 USD	57,330	380.896,70	0,18
US2605431038	Dow Chemical	STK	3.414 USD	50,790	155.617,79	0,07
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	STK	4.200 USD	73,330	276.406,66	0,13
US26441C2044	Duke Energy	STK	3.957 USD	70,850	251.607,41	0,12
US27579R1041	East West Bancorp	STK	3.238 USD	44,640	129.723,47	0,06
US2774321002	Eastman Chemical	STK	3.196 USD	82,600	236.921,43	0,11
US2810201077	Edison International	STK	7.594 USD	55,680	379.478,64	0,18
US5324571083	Eli Lilly	STK	6.035 USD	83,780	453.769,34	0,21
US2686481027	EMC	STK	12.247 USD	25,990	285.662,69	0,13
US29364G1031	Entergy	STK	6.483 USD	69,950	406.987,68	0,19
US30161N1019	Exelon	STK	13.411 USD	31,800	382.741,72	0,18
US31946M1036	First Citizens BancShares -A-	STK	1.051 USD	261,650	246.797,62	0,12
US3377381088	Fiserv	STK	2.243 USD	82,830	166.737,95	0,08
SG9999000020	Flextronics International	STK	29.314 USD	11,560	304.123,82	0,14
US3448491049	Foot Locker	STK	8.704 USD	66,030	515.795,68	0,24
US36467W1099	GameStop -A-	STK	5.739 USD	42,770	220.289,09	0,10
US3614481030	GATX	STK	9.709 USD	54,070	471.138,28	0,22
US3696041033	General Electric	STK	20.173 USD	26,640	482.305,52	0,23
US3719011096	Gentex	STK	20.406 USD	16,430	300.893,61	0,14
US3755581036	Gilead Sciences	STK	9.255 USD	115,455	958.973,69	0,45
US37940X1028	Global Payments	STK	4.125 USD	102,770	380.458,97	0,18
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	STK	15.495 USD	29,640	412.180,37	0,19
US38259P5089	Google -A-	STK	384 USD	541,250	186.529,13	0,09
US38259P7069	Google -C-	STK	755 USD	521,520	353.374,69	0,17
US3911641005	Great Plains Energy	STK	6.664 USD	24,390	145.869,44	0,07
US4103451021	Hanesbrands	STK	9.456 USD	33,380	283.277,00	0,13
US4108671052	Hanover Insurance Group	STK	4.644 USD	73,060	304.501,47	0,14
US4041321021	HCC Insurance Holdings	STK	3.357 USD	76,800	231.382,27	0,11
US42222G1085	Health Net	STK	6.386 USD	63,800	365.651,29	0,17
US4219243098	HealthSouth	STK	9.908 USD	45,990	408.946,91	0,19
US4282361033	Hewlett-Packard	STK	28.669 USD	29,970	771.110,84	0,36
US4448591028	Humana	STK	2.256 USD	192,900	390.560,97	0,18
US4461501045	Huntington Bancshares	STK	14.819 USD	11,200	148.954,78	0,07
US4571531049	Ingram Micro -A-	STK	8.425 USD	25,350	191.674,97	0,09
US4581401001	Intel	STK	29.737 USD	30,390	811.045,79	0,38
US4592001014	International Business Machines	STK	4.335 USD	162,970	634.036,54	0,30
US4601461035	International Paper	STK	1.790 USD	47,700	76.628,25	0,04
US46069S1096	Intersil -A-	STK	10.277 USD	12,710	117.227,48	0,06
US4663131039	Jabil Circuit	STK	6.157 USD	21,370	118.084,04	0,06
US4711091086	Jarden	STK	2.279 USD	52,170	106.704,49	0,05
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	2.725 USD	67,200	164.343,79	0,08
US48238T1097	KAR Auction Services	STK	4.213 USD	37,270	140.918,62	0,07
US4932671088	KeyCorp	STK	12.052 USD	14,970	161.919,24	0,08
US5002551043	Kohl's	STK	8.058 USD	62,530	452.202,76	0,21
US5010441013	Kroger	STK	20.262 USD	72,670	1.321.462,95	0,62
US5128071082	Lam Research	STK	10.254 USD	80,200	738.049,01	0,35
US5218652049	Lear	STK	3.872 USD	111,990	389.163,51	0,18
US53219L1098	LifePoint Health	STK	6.036 USD	86,100	466.412,20	0,22
US5341871094	Lincoln National	STK	15.536 USD	58,650	817.757,90	0,38
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	3.316 USD	101,620	302.420,50	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US55616P1049	Macy's	STK	5.952	USD	67,090	358.375,44	0,17
US57636Q1040	MasterCard -A-	STK	4.100	USD	92,520	340.437,19	0,16
US58155Q1031	McKesson	STK	4.764	USD	224,280	958.914,36	0,45
US59156R1086	MetLife	STK	6.724	USD	55,470	334.736,75	0,16
US5951121038	Micron Technology	STK	23.569	USD	18,730	396.183,56	0,19
US5949181045	Microsoft	STK	18.644	USD	44,370	742.413,81	0,35
US6174464486	Morgan Stanley	STK	11.154	USD	38,310	383.495,54	0,18
US61945C1036	Mosaic	STK	3.819	USD	45,900	157.318,52	0,07
US63938C1080	Navient	STK	13.950	USD	18,110	226.730,62	0,11
US6512901082	Newfield Exploration	STK	13.524	USD	34,840	422.864,11	0,20
US6558441084	Norfolk Southern	STK	4.844	USD	86,980	378.129,93	0,18
US6668071029	Northrop Grumman	STK	7.176	USD	158,680	1.021.932,34	0,48
US6821891057	ON Semiconductor	STK	30.952	USD	11,720	325.562,11	0,15
US68389X1054	Oracle	STK	3.955	USD	40,420	143.469,74	0,07
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	1.125	USD	62,570	63.173,68	0,03
US70959W1036	Penske Automotive Group	STK	4.971	USD	51,780	231.006,04	0,11
US7170811035	Pfizer	STK	20.501	USD	33,590	618.020,06	0,29
US69331C1080	PG&E	STK	16.849	USD	49,330	745.938,06	0,35
US72147K1088	Pilgrim's Pride	STK	10.949	USD	23,390	229.838,19	0,11
US7365088472	Portland General Electric	STK	19.511	USD	33,170	580.821,28	0,27
US69351T1060	PPL	STK	5.119	USD	29,450	135.296,93	0,06
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	8.442	USD	50,740	384.426,51	0,18
US7443201022	Prudential Financial	STK	4.480	USD	87,290	350.961,94	0,16
US7445731067	Public Service Enterprise Group	STK	21.568	USD	39,220	759.162,92	0,36
US7472771010	QLogic	STK	10.551	USD	14,350	135.882,35	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	8.792	USD	71,190	561.725,57	0,26
US74876Y1010	Quintiles Transnational Holdings	STK	3.598	USD	72,080	232.752,02	0,11
US7593516047	Reinsurance Group of America	STK	2.600	USD	94,640	220.833,83	0,10
US7617131062	Reynolds American	STK	7.695	USD	75,060	518.363,85	0,24
US7703231032	Robert Half International	STK	2.950	USD	55,450	146.805,08	0,07
US7727392075	Rock-Tenn -A-	STK	4.367	USD	60,930	238.798,66	0,11
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	6.628	USD	76,910	457.491,29	0,21
US7835491082	Ryder System	STK	1.903	USD	86,890	148.397,34	0,07
US8010561020	Sanmina	STK	16.494	USD	20,000	296.055,75	0,14
US80589M1027	SCANA	STK	3.955	USD	50,400	178.893,49	0,08
US8175651046	Service Corp International	STK	915	USD	29,080	23.879,93	0,01
US83088M1027	Skyworks Solutions	STK	2.998	USD	102,035	274.535,38	0,13
US8330341012	Snap-on	STK	744	USD	158,520	105.846,02	0,05
US8447411088	Southwest Airlines	STK	3.043	USD	33,180	90.614,12	0,04
US8679141031	SunTrust Banks	STK	1.845	USD	42,630	70.587,73	0,03
US8715031089	Symantec	STK	6.964	USD	23,260	145.373,75	0,07
US87422J1051	Talen Energy	STK	639	USD	17,400	9.978,55	0,00
US87612E1064	Target	STK	3.299	USD	82,090	243.046,90	0,11
US8793691069	Teleflex	STK	1.049	USD	135,100	127.188,65	0,06
US8864231027	Tidewater	STK	9.695	USD	22,790	198.294,04	0,09
US88732J2078	Time Warner Cable	STK	1.396	USD	176,320	220.904,48	0,10
US89417E1091	Travelers	STK	6.918	USD	96,140	596.900,85	0,28
US8965221091	Trinity Industries	STK	8.947	USD	26,860	215.675,58	0,10
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	18.950	USD	42,950	730.449,01	0,34
US9100471096	United Continental Holdings	STK	5.331	USD	52,810	252.663,42	0,12
US9113631090	United Rentals	STK	2.671	USD	87,240	209.125,54	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	12.382	USD	121,190	1.346.713,17	0,63
US91913Y1001	Valero Energy	STK	11.210	USD	60,560	609.268,89	0,29
US92826C8394	Visa -A-	STK	2.968	USD	66,720	177.720,47	0,08
US95058W1009	Wendy's	STK	16.170	USD	11,200	162.534,50	0,08
US95709T1007	Westar Energy	STK	9.445	USD	34,250	290.322,07	0,14
US9581021055	Western Digital	STK	6.742	USD	81,960	495.916,11	0,23
US9598021098	Western Union	STK	17.569	USD	20,360	321.027,57	0,15
US9633201069	Whirlpool	STK	1.316	USD	173,770	205.233,48	0,10
US98389B1008	Xcel Energy	STK	9.833	USD	32,170	283.892,96	0,13
Vereinigtes Königreich						8.906.914,54	4,17
GB00B1YW4409	3i Group	STK	15.381	GBP	5,135	111.445,95	0,05
GB0002162385	Aviva	STK	108.514	GBP	4,956	758.850,64	0,36
GB0000811801	Barratt Developments	STK	21.847	GBP	6,085	187.582,21	0,09
GB0000904986	Bellway	STK	10.066	GBP	23,430	332.788,61	0,16
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	6.690	GBP	32,960	311.137,64	0,15

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
GB0001859296	Bovis Homes Group	STK	11.577	GBP	10,870	177.568,05	0,08
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	12.561	GBP	7,190	127.436,06	0,06
GB0030913577	BT Group	STK	74.664	GBP	4,540	478.306,57	0,22
JE00B783TY65	Delphi Automotive	STK	1.632	USD	84,530	123.807,95	0,06
GB00B4Y7R145	Dixons Carphone	STK	53.669	GBP	4,548	344.415,90	0,16
GB00B7KR2P84	easyJet	STK	25.843	GBP	15,560	567.403,17	0,27
GB00B4VLR192	Ensco -A-	STK	9.869	USD	22,220	196.804,36	0,09
GB0003452173	Firstgroup	STK	64.863	GBP	1,186	108.547,79	0,05
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	11.206	GBP	17,244	272.670,37	0,13
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	32.822	GBP	5,741	265.883,77	0,12
GB0001528156	Interserve	STK	21.997	GBP	6,480	201.130,39	0,09
GB0033986497	ITV	STK	60.387	GBP	2,651	225.887,62	0,11
GB00BMNQZP86	JD Sports Fashion	STK	9.984	GBP	7,081	99.755,85	0,05
GB0004866223	Keller Group	STK	14.565	GBP	10,170	209.011,74	0,10
GB0005603997	Legal & General Group	STK	127.329	GBP	2,494	448.087,70	0,21
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	386.200	GBP	0,853	464.782,34	0,22
GB00B83VD954	Man Group	STK	46.663	GBP	1,562	102.823,61	0,05
GB0005758098	Meggitt	STK	35.680	GBP	4,670	235.115,34	0,11
GB00BQY7BX88	Micro Focus International	STK	4.530	GBP	13,550	86.611,73	0,04
GB0006215205	National Express Group	STK	56.460	GBP	3,038	242.029,26	0,11
GB0006672785	Pace	STK	53.970	GBP	3,704	282.043,26	0,13
GB00B2NGPM57	Paragon Group of Companies	STK	36.247	GBP	4,135	211.488,54	0,10
GB0006825383	Persimmon	STK	11.652	GBP	19,530	321.101,22	0,15
GB0007282386	Redrow	STK	18.123	GBP	4,354	111.341,67	0,05
NL0006144495	Reed Elsevier	STK	9.029	EUR	21,490	194.033,21	0,09
GB0007197378	RPC Group	STK	17.942	GBP	6,645	168.230,63	0,08
GB00B6YTL595	Stagecoach Group	STK	27.514	GBP	4,030	156.458,09	0,07
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	4.600	NOK	132,000	69.160,18	0,03
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	175.243	GBP	1,850	457.458,44	0,21
GB00B2PDGW16	WH Smith	STK	11.962	GBP	15,150	255.714,68	0,12
Österreich						289.868,33	0,14
AT0000743059	OMV	STK	5.037	EUR	24,235	122.071,70	0,06
AT0000937503	voestalpine	STK	4.471	EUR	37,530	167.796,63	0,08
Anrechte						5.476,36	0,00
Spanien						5.476,36	0,00
ES0673516961	Repsol -Rights-	STK	11.828	EUR	0,463	5.476,36	0,00
Partizipationsscheine						5.840.956,48	2,75
Brasilien						411.757,85	0,20
US204440T2015	Cia Brasileira de Distribuicao (ADR's)	STK	7.608	USD	24,210	165.303,79	0,08
US71654V4086	Petroleo Brasileiro (ADR's)	STK	30.411	USD	9,030	246.454,06	0,12
Indien						705.992,01	0,33
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	STK	23.130	USD	34,010	705.992,01	0,33
Mexico						357.390,18	0,17
US4001313067	Gruma SAB de CV (ADR's)	STK	7.746	USD	51,410	357.390,18	0,17
Südafrika						234.589,49	0,11
US8257242060	Sibanye Gold (ADR's)	STK	40.276	USD	6,490	234.589,49	0,11
Südkorea						4.131.226,95	1,94
USY384721251	Hyundai Motor (GDR's)	STK	16.529	USD	45,100	669.022,37	0,31
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	STK	6.768	USD	570,000	3.462.204,58	1,63
REITs (Real Estate Investment Trusts)						946.189,17	0,44
Australien						357.095,45	0,17
AU0000000ABP9	Abacus Property Group Real Estate Investment Trust	STK	27.202	AUD	2,920	54.740,13	0,03
AU0000000DXS1	Dexus Property Group Real Estate Investment Trust	STK	12.899	AUD	7,300	64.893,48	0,03
AU0000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	STK	21.113	AUD	6,270	91.230,41	0,04
AU0000000GPT8	GPT Group Real Estate Investment Trust	STK	6.860	AUD	4,280	20.234,39	0,01
AU0000000IOF6	Investa Office Fund Real Estate Investment Trust	STK	18.112	AUD	3,800	47.432,08	0,02
AU0000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	27.805	AUD	4,100	78.564,96	0,04
Frankreich						198.638,91	0,09
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	STK	770	EUR	111,650	85.970,50	0,04
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	2.833	EUR	39,770	112.668,41	0,05
USA						113.002,08	0,06
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	STK	6.350	USD	13,720	78.188,95	0,04
US44106M1027	Hospitality Properties Trust Real Estate Investment Trust	STK	1.353	USD	28,670	34.813,13	0,02
Vereinigtes Königreich						277.452,73	0,12
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	STK	7.967	GBP	8,010	90.046,44	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0002652740	Derwent London Real Estate Investment Trust	STK	660	GBP 34,010	31.673,04	0,01
GB0031809436	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	5.291	GBP 12,120	90.485,63	0,04
GB00B67G5X01	Workspace Group Real Estate Investment Trust	STK	5.222	GBP 8,855	65.247,62	0,03
Investmentanteile (Verwaltungsvergütung des Zielfonds in % p.a.)					41.772.963,63	19,64
Irland					9.949.900,00	4,68
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0.780%)	STK	94.000,000	EUR 105,850	9.949.900,00	4,68
Luxemburg					31.823.063,63	14,96
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0.500%)	STK	13.200,000	EUR 1.449,300	19.130.760,00	8,99
LU0482910402	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -IT- EUR - (0.790%)	STK	1.400,000	EUR 1.486,570	2.081.198,00	0,98
LU0781528772	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield -WT- USD - (0.5500%)	STK	10.500,000	USD 1.126,040	10.611.105,63	4,99
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					208.113.381,42	97,80
Einlagen bei Kreditinstituten					3.837.318,43	1,80
Täglich fällige Gelder					3.837.318,43	1,80
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.158.162,92	1,48
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			679.155,51	0,32
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.837.318,43	1,80

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2015	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				51.023,51	0,02
Finanztermingeschäfte				51.023,51	0,02
Gekaufte Indexterminkontrakte				-19.853,79	-0,01
Topix Index Futures 09/15	Ktr	36	JPY 1.630,500	-19.853,79	-0,01
Verkaufte Indexterminkontrakte				70.877,30	0,03
MSCI Emerging Markets E-mini Index Futures 09/15	Ktr	-200	USD 945,400	70.877,30	0,03
Summe Derivate				51.023,51	0,02
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			805.887,42	0,38
Fondsvermögen	EUR			212.807.610,78	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			87,90	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			981,88	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			981,93	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			2.421.031	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			1	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK			1	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis zum 30.06.2015

	EUR
Zinsen aus	
- Bankguthaben	572,46
Dividenden	1.780.325,16
Erträge aus	
- Investmentanteilen	967.471,22
Sonstige Erträge ¹⁾	408.733,49
Erträge insgesamt	3.157.102,33
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-1.734,42
Taxe d'Abonnement	-64.499,71
All-in-fee	-2.159.156,49
Aufwendungen insgesamt	-2.225.390,62
Ertragsausgleich auf ordentlichen Nettoertrag/-verlust	-4.422,16
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	927.289,55
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-331.671,38
- Wertpapiergeschäften	46.622.147,54
- Finanztermingeschäften	627.288,79
- Devisentermingeschäften	1.691.728,32
- Devisen	11.740.598,15
Ertragsausgleich auf Nettogewinn/-verlust	245.234,49
Nettogewinn/-verlust	61.522.615,46
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	411.363,84
- Wertpapiergeschäften	-29.530.017,83
- Finanztermingeschäften	43.746,55
- Devisentermingeschäften	98.419,56
- Devisen	28.691,17
Betriebsergebnis	32.574.818,75

¹⁾ Die sonstigen Erträge enthalten im Wesentlichen Prämien für gehaltene Investmentfonds.**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.06.2015

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 211.852.828,43)	208.113.381,42
Bankguthaben	3.837.318,43
Dividendenansprüche	521.843,27
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	500.000,01
- Wertpapiergeschäften	225.735,02
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	70.877,30
Summe Aktiva	213.269.155,45
Verbindlichkeiten aus	
- Wertpapiergeschäften	-225.735,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-215.955,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-19.853,79
Summe Passiva	-461.544,67
Fondsvermögen	212.807.610,78

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2014 bis zum 30.06.2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	175.904.285,18
Mittelzuflüsse	4.790.092,34
Mittelabflüsse	0,00
	180.694.377,52
Ausschüttung	-220.773,16
Ertragsausgleich	-240.812,33
Betriebsergebnis	32.574.818,75
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	212.807.610,78

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.361.007	0	0
Im Berichtszeitraum			
- ausgegebene Anteile	60.024	1	1
- zurückgenommene Anteile	0	0	0
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	2.421.031	1	1

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(30.06.2014-30.06.2015)	18,13	-	-
2 Jahre	(30.06.2013-30.06.2015)	29,81	-	-
3 Jahre	(30.06.2012-30.06.2015)	44,05	-	-
5 Jahre	(30.06.2010-30.06.2015)	56,72	-	-
10 Jahre	(30.06.2005-30.06.2015)	57,37	-	-
seit Auflage ²⁾	(08.08.2002-30.06.2015)	85,24	-	-
	(06.03.2015-30.06.2015)	-	-1,81	-1,81

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 08. August 2002. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 50,00.

Klasse I (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 06. März 2015. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse W (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 06. März 2015. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des MetallRente FONDS PORTFOLIO ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Depotbank zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindices, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die Basiswährung des Fonds lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,451035
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	3,472002
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,708697
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,460792
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,637663
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	14.855,732536
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	135,994161
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,381725
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.242,889695
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,204064
Neue Israelische Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	4,201334
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	2,997610
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,646836
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	8,779618
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,194035
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	9,201083
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,037756
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,499669
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	13,646215
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	34,379614
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	37,630994
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,114250

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene

Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Gebührenstruktur

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine Pauschalvergütung.

In der Vermögensaufstellung sind in Klammern die aktuellen Verwaltungsvergütungssätze zum Berichtsstichtag für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds aufgeführt. Für konzerneigene Zielfonds wird derzeit die Verwaltungsvergütung mittels der „Anrechnungslösung“ ermittelt. Die gewichtete durchschnittliche Verwaltungsvergütung der zu erwerbenden Zielfondsanteile wird 2,50 % p.a. nicht übersteigen. Zielfonds, die gemäß ihrem Verkaufsprospekt die Möglichkeit haben, erfolgsbezogene Vergütungen zu zahlen, werden in der Vermögensaufstellung gesondert ausgewiesen.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch eine verbundene Gesellschaft berechnen für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren (vgl. Verkaufsprospekt).

	Pauschal- vergütung in % p.a. ¹⁾	Taxe d'Abonnement in % p.a.
MetallRente FONDS PORTFOLIO		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,15	0,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,64	0,01
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,44	0,01

¹⁾ Die Pauschalvergütung wurde am 01.07.2014 eingeführt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Juli 2014 bis 30. Juni 2015 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 147.396,56 EUR angefallen.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Berechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als

20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der Laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der Laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Fonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

Laufende Kosten in %

MetallRente FONDS PORTFOLIO

- Klasse A (EUR) (ausschüttend) ¹⁾	0,91
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) ²⁾	0,36
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ²⁾	0,18

¹⁾ Für den Zeitraum vom 01. Juli 2014 bis zum 30. Juni 2015.

²⁾ Für den Zeitraum vom 06. März 2015 bis zum 30. Juni 2015.

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert

wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Geschäftsjahresende war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
MetallRente FONDS PORTFOLIO	relativer VaR	50% MSCI World Index, 20% MSCI Emerging Markets, 10% JPMorgan Emerging Market Bond Index Global Diversified, 10% Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index, 5% Dow Jones UBS Commodity Index, 5% Money Market 3-Months Euribor +200 bps

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) des Fonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Fonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Fonds mit absolutem VaR-Ansatz gegenüber dem in der obigen

Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimum RBA in %	Maximum RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
MetallRente FONDS PORTFOLIO	20,34	45,48	61,55	52,27

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
MetallRente FONDS PORTFOLIO	börsengehandelte Derivate ¹⁾	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	0,42	0,10
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
MetallRente FONDS PORTFOLIO ¹⁾	0,00	0,41	0,07

¹⁾ Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum als „Security Collateral“ hinterlegt. Im Rahmen des Security-Collaterals sind lediglich Staatsanleihen zugelassen.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

State Street Corp

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
MetallRente FONDS PORTFOLIO	0,00	0,00

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten

Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich im betreffenden Zeitraum. Im Geschäftsjahr (1. Juli 2014 - 30. Juni 2015) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Anteilklasse	in EUR
MetallRente FONDS PORTFOLIO	15.10.2014	A	0,09318

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Anteilinhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Börsen-Zeitung (Erscheinungsort Frankfurt am Main) sowie im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website www.allianzglobalinvestors.de kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites www.allianzgi-regulatory.eu oder www.allianzgi-b2b.eu erfolgen.

Der Depotbankvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Anteilinhaber des MetallRente FONDS PORTFOLIO

Entsprechend dem uns von der Gesellschaft erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des MetallRente FONDS PORTFOLIO geprüft, der aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Ge-

samtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Präfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des MetallRente FONDS PORTFOLIO zum 30. Juni 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 15. Oktober 2015

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé



J. Klopp

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Fax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: www.allianzglobalinvestors.lu
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 49,9 Mio
Stand: 31. Dezember 2014

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh (seit 01.10.2014)

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Elizabeth Corley (bis 30.09.2014)

Mitglied der Geschäftsführung
(Sprecherin)
ehemalige Allianz Global Investors GmbH
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Angelika Leutz (bis 28.02.2015)

Mitglied des Betriebsrats
der Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Laure Poussin (seit 01.03.2015)

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Thomas Schindler (seit 01.10.2014)

Rechtsanwalt
Head of Executive Office
Allianz Asset Management AG
München

Andreas Utermann (bis 30.09.2014)

Mitglied der Geschäftsführung
ehemalige Allianz Global Investors GmbH
München

Geschäftsführung

Elisabeth Corley (CEO) (seit 01.10.2014)

Thorsten Heymann (seit 01.03.2015)

Dr. Markus Kobler (seit 01.10.2014)

Daniel Lehmann

George McKay (seit 01.03.2015)

Ingo Mainert (bis 30.09.2014)

Dr. Walter Ohms (bis 30.09.2014)

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters (seit 01.10.2014)

Tobias C. Pross

Andreas Utermann (seit 01.10.2014)

Depotbank, nachträgliche Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Eigenkapital: EUR 65 Mio.
Stand: 31. Dezember 2014

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services
Internet: www.allianzglobalinvestors.de
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG

Kaiserplatz
D-60261 Frankfurt am Main

Zahl- und Informationsstelle in Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

39, Avenue J. F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds MetallRente FONDS PORTFOLIO in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 30. Juni 2015

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

「

」

「

」