

MetallRente FONDS PORTFOLIO

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. DEZEMBER 2015

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH

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 2015 bis zum 31. Dezember 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

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen	16
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.	18
Ihre Partner.	19

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds engagiert sich insbesondere an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten. Dabei kann er bis zu 60 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren, deren Aussteller in einem Schwellenland ansässig sind. Bis zu 30 % des Fondsvermögens können auf Anleihen entfallen, die bei Erwerb ein Bonitäts-Rating unterhalb Investment-Grade aufweisen (Hochzinsanleihen). Die Vermögensgegenstände des Fonds können auf Euro und sonstige Währungen lauten. Anlageziel ist es, auf längere Sicht Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

Im Berichtshalbjahr per Ende Dezember 2015 waren die Kapitalanleger vielerorts skeptisch gestimmt. In den USA dämpfte weiterhin die Aussicht auf steigende Zinsen die Stimmung am Aktienmarkt. Die Börsen in Japan und Europa gaben einen erheblichen Teil ihrer zuvor erzielten Kurszuwächse wieder ab. Dazu trugen vor allem Wachstumssorgen in den großen Schwellenländern bei. In Brasilien und China brachen die Aktienkurse regelrecht ein. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder gingen die Renditen von Staatspapieren wieder zurück, vor allem im Euroraum. Hochzinsanleihen dagegen gerieten speziell in den USA unter Abgabedruck. Infolge von Umschichtungen internationaler in den Dollarraum büßten Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern ebenfalls an Wert ein. Auf internationale Reservewährungen lautende Papiere hielten sich besser.

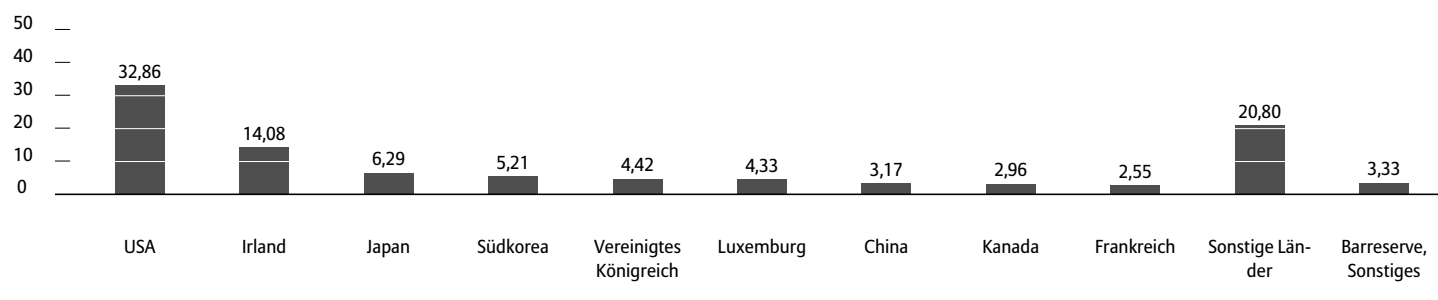
In diesem Umfeld konzentrierten sich die Anlagen im Portfolio weiterhin auf internationale Einzelaktien. Dabei standen Unternehmen aus den USA im Mittelpunkt. In deutlich geringerem Um-

fang waren Titel aus Japan, Europa und einigen Schwellenländern vertreten. Auf der Branchenebene wurden neben Finanzwerten insbesondere Aktien führender Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik, Zyklischer Konsum und Gesundheit gehalten. Im Energiesektor bestand mit Blick auf den stark gesunkenen Ölpreis nach wie vor nur eine relativ geringe Position. Die anfängliche Beteiligung an einem global ausgerichteten Aktienfonds wurde aufgelöst. Die Anleihenbeimischung beschränkte sich weiterhin auf Zielfonds, die sich in Hochzinspapieren aus den USA und Europa sowie in Anleihen aus Schwellenländern engagieren. Dabei wurde vor allem die Position in den Emerging Markets deutlich ausgebaut. Der Umfang der Engagements in einzelnen Anlageseg- menten wurde über Derivate gesteuert.

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

		31.12.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013
Fondsvermögen in Mio. EUR		208,1	212,8	175,9	148,4
Anteilumlauf in Stück ¹⁾		1.507.596	2.421.033	2.361.007	2.176.178
Anteilwert in EUR					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	82,44	87,90	74,50	68,18
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) ²⁾	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	933,26	981,88	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) ²⁾	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	932,93	981,93	--	--

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

²⁾ Tag der Auflage: 6. März 2015

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					164.394.857,14	79,00
Aktien					157.623.471,48	75,74
Australien					1.921.983,84	0,93
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	17.746	AUD 27,960	331.088,04	0,16
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	STK	18.288	AUD 13,970	170.478,05	0,08
AU000000BPT9	Beach Energy	STK	120.790	AUD 0,505	40.703,17	0,02
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	STK	20.131	AUD 11,910	159.986,36	0,08
AU000000CSR5	CSR	STK	19.252	AUD 2,860	36.740,73	0,02
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	22.053	AUD 3,580	52.681,31	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	2.685	AUD 82,970	148.652,16	0,07
AU000000QAN2	Qantas Airways	STK	31.384	AUD 4,140	86.699,08	0,04
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	STK	1.954	AUD 67,430	87.919,17	0,04
AU000000SHV6	Select Harvests	STK	37.917	AUD 8,450	213.794,50	0,10
AU000000SIP6	Sigma Pharmaceuticals	STK	205.031	AUD 0,865	118.342,71	0,06
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	STK	32.763	AUD 5,030	109.965,76	0,05
AU000000TGR4	Tassal Group	STK	37.258	AUD 4,750	118.091,60	0,06
AU000000WBC1	Westpac Banking	STK	10.990	AUD 33,660	246.841,20	0,12
Belgien					466.439,15	0,23
BE0003562700	Delhaize Group	STK	3.768	EUR 91,800	345.902,40	0,17
BE0003565737	KBC Groep	STK	2.075	EUR 58,090	120.536,75	0,06
Bermuda					509.032,78	0,24
BMG6852T1053	PartnerRe	STK	3.975	USD 140,000	509.032,78	0,24
Brasilien					2.899.651,65	1,39
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco	STK	52.620	BRL 19,690	245.137,45	0,12
BRBBDACACNOR1	Banco Bradesco	STK	36.280	BRL 21,400	183.693,66	0,09
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	65.500	BRL 14,800	229.359,18	0,11
BRBRKMACNPA4	Braskem -A-	STK	19.000	BRL 28,890	129.871,62	0,06
BRCIELACNOR3	Cielo	STK	23.860	BRL 34,100	192.503,19	0,09
BRCESPACNPB4	Companhia Energetica de Sao Paulo -B-	STK	84.600	BRL 13,460	269.419,20	0,13
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	STK	33.500	BRL 23,600	187.055,26	0,09
BREMBRACNOR4	Embraer	STK	12.600	BRL 29,060	86.632,18	0,04
BRESTACNOR5	Estacio Participacoes	STK	39.100	BRL 13,680	126.554,03	0,06
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding	STK	83.820	BRL 26,420	523.954,51	0,25
BRITUBACNOR4	Itau Unibanco Holding	STK	13.640	BRL 24,380	78.679,43	0,04
BRIBSSACNOR8	JBS	STK	162.400	BRL 12,400	476.453,83	0,23
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro	STK	24.800	BRL 29,030	170.338,11	0,08
China					6.584.096,10	3,17
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	600.000	HKD 3,180	225.186,96	0,11
CNE1000001S0	Air China -H-	STK	756.000	HKD 6,250	557.656,39	0,27
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	STK	402.000	HKD 3,190	151.349,71	0,07
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	1.317.000	HKD 4,980	774.069,55	0,37
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	STK	588.000	HKD 2,920	202.639,94	0,10
CNE1000002K5	China Eastern Airlines -H-	STK	540.000	HKD 4,430	282.333,46	0,14
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	STK	160.000	HKD 18,240	344.436,91	0,17
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	192.000	HKD 7,640	173.124,87	0,08
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	STK	374.000	HKD 6,760	298.389,24	0,14
CNE1000002V2	China Telecom -H-	STK	664.000	HKD 3,640	285.255,70	0,14
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	STK	2.990.000	HKD 4,670	1.647.983,79	0,79
HK0992009065	Lenovo Group	STK	212.000	HKD 7,880	197.163,69	0,09
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	STK	384.000	HKD 6,810	308.633,60	0,15
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	STK	1.678.000	HKD 3,020	598.086,18	0,29
CNE1000004Y2	ZTE -H-	STK	264.000	HKD 17,260	537.786,11	0,26
Deutschland					3.737.427,27	1,81
DE0005408116	Aareal Bank	STK	10.242	EUR 29,230	299.373,66	0,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	5.453	EUR 98,350	536.302,55	0,26
DE0007100000	Daimler	STK	8.454	EUR 77,990	659.327,46	0,32
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	35.049	EUR 14,775	517.848,98	0,25
DE0005552004	Deutsche Post	STK	8.005	EUR 26,150	209.330,75	0,10
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	2.205	EUR 25,505	56.238,53	0,03
DE0008402215	Hannover Rück	STK	4.514	EUR 106,400	480.289,60	0,23
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	736	EUR 75,840	55.818,24	0,03
DE0006599905	Merck	STK	3.896	EUR 90,050	350.834,80	0,17
DE0008430026	Münchener Rückversicherungsgesellschaft	STK	1.672	EUR 185,900	310.824,80	0,15
DE0007236101	Siemens	STK	2.893	EUR 90,300	261.237,90	0,13

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Dänemark						0,33
DK0060252690	Pandora	STK	1.416	DKK 868,500	164.810,75	0,08
DK0060634707	Royal Unibrew	STK	9.435	DKK 276,500	349.614,56	0,17
DK0060228559	TDC	STK	37.665	DKK 34,120	172.226,30	0,08
Finnland						0,24
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	19.547	EUR 8,385	163.901,60	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	19.592	EUR 17,130	335.610,96	0,16
Frankreich						2,45
FR0000051732	Atos	STK	1.571	EUR 77,540	121.815,34	0,06
FR0000120628	AXA	STK	11.754	EUR 25,450	299.139,30	0,14
FR0000061129	Boiron	STK	2.329	EUR 75,080	174.861,32	0,08
FR0000125338	Cap Gemini	STK	2.951	EUR 86,000	253.786,00	0,12
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	1.699	EUR 88,510	150.378,49	0,07
FR0010242511	Electricité de France	STK	7.445	EUR 13,555	100.916,98	0,05
FR0010259150	Ipsen	STK	3.059	EUR 61,650	188.587,35	0,09
FR0000130213	Lagardère	STK	5.301	EUR 27,365	145.061,87	0,07
FR0000120685	Natixis	STK	9.370	EUR 5,221	48.920,77	0,02
FR0000133308	Orange	STK	36.777	EUR 15,590	573.353,43	0,28
FR0000124570	Plastic Omnium	STK	3.579	EUR 29,160	104.363,64	0,05
FR0000120578	Sanofi	STK	14.398	EUR 80,170	1.154.287,66	0,55
FR0010918292	Technicolor	STK	27.249	EUR 7,525	205.048,73	0,10
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.856	EUR 77,500	143.840,00	0,07
FR0000120271	Total	STK	18.836	EUR 42,185	794.596,66	0,38
FR0000130338	Valeo	STK	4.705	EUR 143,150	673.520,75	0,32
Hongkong						1,35
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	STK	102.000	HKD 13,420	161.553,94	0,08
HK0941009539	China Mobile	STK	193.000	HKD 87,450	1.991.966,31	0,96
KYG2118M1096	China Overseas Property Holdings	STK	19.333	HKD 1,270	2.897,80	0,00
HK0012000102	Henderson Land Development	STK	17.600	HKD 47,650	98.978,40	0,05
BMG677491539	Orient Overseas International	STK	57.000	HKD 37,100	249.582,21	0,12
HK0006000050	Power Assets Holdings	STK	19.500	HKD 70,650	162.596,67	0,08
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	STK	11.000	HKD 93,900	121.905,46	0,06
Indonesien						1,01
ID1000111305	Adaro Energy	STK	2.860.500	IDR 515,000	97.769,13	0,05
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	STK	2.270.100	IDR 4.990,000	751.792,71	0,36
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	STK	481.400	IDR 11.425,000	365.018,50	0,18
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	STK	181.000	IDR 13.475,000	161.867,60	0,08
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	STK	2.693.400	IDR 3.105,000	555.028,18	0,27
ID1000058407	United Tractors	STK	132.000	IDR 16.950,000	148.489,66	0,07
Irland						0,74
IE0002424939	DCC	STK	1.770	GBP 56,700	136.197,34	0,07
IE0000669501	Glanbia	STK	22.599	EUR 17,135	387.233,87	0,19
IE00B2QKY057	Shire	STK	6.562	GBP 47,110	419.528,31	0,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	24.691	EUR 23,425	578.386,68	0,28
Israel						0,12
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Industries	STK	4.261	ILS 257,000	257.036,52	0,12
Italien						0,50
IT0001050910	Brembo	STK	2.360	EUR 44,400	104.784,00	0,05
IT0003128367	Enel	STK	132.002	EUR 3,934	519.295,87	0,25
IT0003153415	Snam	STK	83.926	EUR 4,856	407.544,66	0,20
Japan						6,29
JP3102000001	Aisin Seiki	STK	3.600	JPY 5.240,000	143.200,77	0,07
JP3481800005	Daikin Industries	STK	3.400	JPY 8.901,000	229.736,11	0,11
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	4.000	JPY 3.503,000	106.368,17	0,05
JP3814800003	Fuji Heavy Industries	STK	27.900	JPY 5.027,000	1.064.693,59	0,51
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	STK	11.000	JPY 5.080,000	424.197,35	0,20
JP3811000003	Fujikura	STK	23.000	JPY 659,000	115.060,11	0,06
JP3294600006	Hitachi Kokusai Electric	STK	7.000	JPY 1.657,000	88.050,56	0,04
JP3854600008	Honda Motor	STK	10.500	JPY 3.910,000	311.657,52	0,15
JP3793800008	Hyakugo Bank	STK	25.000	JPY 591,000	112.160,27	0,05
JP3142500002	Idemitsu Kosan	STK	3.100	JPY 1.938,000	45.606,53	0,02
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	19.500	JPY 1.314,000	194.509,82	0,09
JP3143600009	ITOCHU	STK	34.600	JPY 1.442,000	378.750,24	0,18
JP3705200008	Japan Airlines	STK	5.500	JPY 4.356,000	181.870,44	0,09
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	STK	2.500	JPY 3.265,000	61.963,33	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3386030005	JFE Holdings	STK	17.100	JPY 1.920,000	249.234,92	0,12
JP3292200007	JTEKT	STK	10.200	JPY 2.005,000	155.248,03	0,07
JP3215800008	Kaneka	STK	9.000	JPY 1.265,000	86.426,03	0,04
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	STK	128.000	JPY 260,000	252.635,79	0,12
JP3496400007	KDDI	STK	24.100	JPY 3.154,000	577.019,23	0,28
JP3283650004	Kose	STK	2.800	JPY 11.270,000	239.548,52	0,12
JP3877600001	Marubeni	STK	16.500	JPY 625,100	78.296,98	0,04
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	STK	31.000	JPY 774,300	182.214,32	0,09
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	51.000	JPY 1.282,500	496.522,69	0,24
JP3903000002	Mitsubishi Materials	STK	56.000	JPY 384,000	163.241,59	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	181.300	JPY 757,100	1.041.987,72	0,50
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	STK	105.000	JPY 461,000	367.452,98	0,18
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	270.800	JPY 243,500	500.563,50	0,24
JP3665200006	Nichirei	STK	51.000	JPY 898,000	347.662,67	0,17
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	14.200	JPY 4.836,000	521.298,16	0,25
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	62.000	JPY 295,000	138.843,41	0,07
JP3164800009	NOK	STK	2.800	JPY 2.858,000	60.747,98	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	2.800	JPY 2.255,000	47.930,96	0,02
JP3165600002	NTN	STK	11.000	JPY 517,000	43.171,27	0,02
JP3200450009	ORIX	STK	29.400	JPY 1.715,500	382.868,47	0,18
JP3180400008	Osaka Gas	STK	67.000	JPY 438,400	222.975,37	0,11
JP3500610005	Resona Holdings	STK	81.700	JPY 591,200	366.663,80	0,18
JP3973400009	Ricoh	STK	20.000	JPY 1.251,000	189.932,31	0,09
JP3414750004	Seiko Epson	STK	14.900	JPY 1.870,000	211.514,15	0,10
JP3419400001	Sekisui Chemical	STK	7.000	JPY 1.591,000	84.543,41	0,04
JP3420600003	Sekisui House	STK	19.000	JPY 2.046,500	295.173,19	0,14
JP3422950000	Seven & I Holdings	STK	5.000	JPY 5.550,000	210.656,34	0,10
JP3358800005	Shimizu	STK	14.000	JPY 990,000	105.214,30	0,05
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	34.100	JPY 1.581,000	409.258,59	0,20
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	6.200	JPY 3.703,000	174.283,77	0,08
JP3538800008	TDK	STK	1.700	JPY 7.820,000	100.917,67	0,05
JP3566600007	Tokai Rika	STK	10.300	JPY 3.010,000	235.350,58	0,11
JP3592200004	Toshiba	STK	66.000	JPY 249,900	125.205,02	0,06
JP3659000008	West Japan Railway	STK	7.600	JPY 8.394,000	484.277,30	0,23
JP3942600002	Yamaha	STK	6.800	JPY 2.949,000	152.228,24	0,07
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	8.300	JPY 2.744,000	172.891,54	0,08
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	12.500	JPY 1.871,000	177.539,65	0,09
Kanada					6.149.691,64	2,96
CA00765F1018	Advantage Oil & Gas	STK	28.914	CAD 7,050	134.586,87	0,06
CA0089161081	Agrium	STK	2.653	CAD 126,360	221.336,10	0,11
CA0662863038	Bankers Petroleum	STK	58.449	CAD 1,010	38.976,59	0,02
CA0553487604	BCE	STK	4.777	CAD 54,770	172.744,16	0,08
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	5.319	CAD 93,020	326.671,86	0,16
CA1363751027	Canadian National Railway	STK	9.550	CAD 78,270	493.519,25	0,24
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	8.083	CAD 31,140	166.186,82	0,08
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	2.825	CAD 120,290	224.364,10	0,11
CA15101Q1081	Celestica	STK	17.898	CAD 15,640	184.819,01	0,09
CA19238V1058	Cogeco Cable	STK	3.727	CAD 63,270	155.690,68	0,07
CA2208741017	Corus Entertainment -B-	STK	6.869	CAD 10,930	49.570,02	0,02
CA29382B1022	Entertainment One	STK	13.195	GBP 1,700	30.441,82	0,01
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	9.308	CAD 26,640	163.717,83	0,08
CA39138C1068	Great-West Lifeco	STK	5.694	CAD 35,020	131.655,50	0,06
CA45823T1066	Intact Financial	STK	2.880	CAD 89,270	169.747,51	0,08
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	STK	4.932	CAD 49,750	162.002,44	0,08
CA5394811015	Loblaw	STK	5.467	CAD 67,000	241.840,63	0,12
CA5592224011	Magna International	STK	14.844	CAD 57,580	564.323,32	0,27
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	19.061	CAD 21,330	268.436,73	0,13
CA59162N1096	Metro	STK	13.385	CAD 39,910	352.700,03	0,17
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	8.204	CAD 41,120	222.732,79	0,11
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	11.493	CAD 75,870	575.716,78	0,28
CA82028K2002	Shaw Communications -B-	STK	15.952	CAD 24,000	252.773,64	0,12
CA85472N1096	Stantec	STK	3.696	CAD 34,900	85.165,32	0,04
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	STK	14.716	CAD 55,330	537.595,77	0,26
CA8935781044	Transcontinental -A-	STK	10.460	CAD 17,490	120.788,86	0,06
CA9611485090	George Weston	STK	1.409	CAD 109,200	101.587,21	0,05

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Malaysia						1.141.437,43
MYL381600005	MISC	STK	124.800	MYR 9,370	249.215,50	0,12
MYL534700009	Tenaga Nasional	STK	203.800	MYR 13,260	575.928,50	0,28
MYL524600003	Westports Holdings	STK	361.100	MYR 4,110	316.293,43	0,15
Mexico						403.807,29
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte SAB de CV -O-	STK	80.700	MXN 94,500	403.807,29	0,19
Neuseeland						373.800,28
NZAI000152	Air New Zealand	STK	203.403	NZD 2,930	373.800,28	0,18
Niederlande						2.014.161,62
NL0000303709	Aegon	STK	29.299	EUR 5,292	155.050,31	0,07
NL0010672325	Koninklijke Ahold	STK	15.825	EUR 19,960	315.867,00	0,15
NL0000334118	ASM International	STK	5.898	EUR 36,360	214.451,28	0,10
NL0000339760	BE Semiconductor Industries	STK	4.665	EUR 18,720	87.328,80	0,04
NL0000335578	BinckBank	STK	4.356	EUR 7,959	34.669,40	0,02
NL0000852580	Boskalis Westminster	STK	1.461	EUR 37,770	55.181,97	0,03
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	37.407	GBP 15,745	799.296,39	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	11.231	EUR 31,370	352.316,47	0,17
Norwegen						1.916.994,68
NO0010031479	DNB	STK	54.070	NOK 109,900	622.377,34	0,30
NO0003033102	Kongsberg Automotive	STK	180.966	NOK 6,230	118.082,28	0,06
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	8.143	NOK 326,000	278.036,46	0,13
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	28.984	NOK 33,100	100.481,48	0,05
NO0010310956	Salmar	STK	13.314	NOK 152,000	211.959,00	0,10
NO0006390301	SpareBank 1	STK	40.064	NOK 50,250	210.858,00	0,10
NO0005806802	Veidekke	STK	3.081	NOK 108,000	34.850,99	0,02
NO0010208051	Yara International	STK	8.538	NOK 380,600	340.349,13	0,16
Philippinen						513.413,41
PHY272571498	Globe Telecom	STK	5.375	PHP 1.852,000	193.505,92	0,09
PHY603051020	Metro Pacific Investments	STK	3.164.800	PHP 5,200	319.907,49	0,15
Polen						66.003,72
PLENERG00022	Energa	STK	22.273	PLN 12,570	66.003,72	0,03
Portugal						216.620,00
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	43.781	EUR 3,299	144.433,52	0,07
PTPTCOAM0009	Pharol	STK	260.601	EUR 0,277	72.186,48	0,03
Schweden						1.383.117,80
SE0000862997	BillerudKorsnas	STK	2.888	SEK 154,600	48.829,94	0,02
SE0000869646	Boliden	STK	10.683	SEK 143,100	167.190,81	0,08
SE0000109290	Holmen -B-	STK	4.233	SEK 260,200	120.457,85	0,06
SE0000117970	NCC -B-	STK	3.916	SEK 261,200	111.865,30	0,05
SE0000427361	Nordea Bank	STK	24.502	SEK 93,250	249.879,09	0,12
SE0000163594	Securitas -B-	STK	10.737	SEK 129,200	151.713,77	0,07
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	26.624	SEK 89,050	259.290,59	0,12
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	13.314	SEK 188,100	273.890,45	0,13
Schweiz						2.258.304,40
CH0044328745	ACE	STK	4.619	USD 119,470	504.762,87	0,24
CH0002432174	Bucher Industries	STK	546	CHF 228,400	115.134,44	0,06
CH0001752309	Georg Fischer	STK	154	CHF 677,000	96.255,57	0,05
CH0012005267	Novartis	STK	6.752	CHF 88,000	548.569,43	0,26
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	1.362	CHF 272,400	342.531,65	0,16
CH0126881561	Swiss Re	STK	7.123	CHF 99,000	651.050,44	0,31
Singapur						561.879,24
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	31.900	SGD 16,720	345.372,96	0,17
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	29.800	SGD 11,220	216.506,28	0,10
Spanien						1.106.942,50
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	100.930	EUR 1,652	166.736,36	0,08
ES0113900J37	Banco Santander	STK	71.620	EUR 4,638	332.173,56	0,16
ES0116870314	Gas Natural	STK	11.279	EUR 19,000	214.301,00	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	30.196	EUR 6,598	199.233,21	0,10
ES0124244E34	Mapfre	STK	28.249	EUR 2,377	67.147,87	0,03
ES0173516115	Repsol	STK	12.175	EUR 10,460	127.350,50	0,06
Südafrika						3.722.663,27
ZAE000000220	AECI	STK	40.914	ZAR 91,240	221.863,09	0,11
ZAE000049433	AVI	STK	116.807	ZAR 78,560	545.378,73	0,26
ZAE000066304	FirstRand	STK	166.448	ZAR 43,120	426.564,96	0,20
ZAE000081949	Investec	STK	8.236	ZAR 110,560	54.118,06	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ZAE000127148	Liberty Holdings	STK	16.055	ZAR	116,440	111.106,73	0,05
ZAE000074142	Mediclinic International	STK	64.114	ZAR	120,310	458.439,94	0,22
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	26.983	GBP	13,420	491.422,52	0,24
ZAE000011953	Netcare	STK	122.367	ZAR	34,210	248.797,06	0,12
ZAE000057428	Reunert	STK	81.152	ZAR	69,780	336.556,55	0,16
ZAE000006284	Sappi	STK	86.050	ZAR	64,530	330.020,10	0,16
ZAE000044897	Telkom	STK	130.316	ZAR	64,350	498.395,53	0,24
Südkorea					8.008.692,00	3,85	
KR7139130009	DGB Financial Group	STK	4.677	KRW	10.050,000	36.667,61	0,02
KR7000660001	SK Hynix	STK	42.939	KRW	30.750,000	1.030.021,41	0,49
KR7004020004	Hyundai Steel	STK	10.979	KRW	49.950,000	427.806,60	0,21
KR7000270009	Kia Motors	STK	40.481	KRW	52.600,000	1.661.063,30	0,80
KR7015760002	Korea Electric Power	STK	16.993	KRW	50.000,000	662.810,33	0,32
KR7036460004	Korea Gas	STK	11.340	KRW	36.850,000	325.986,60	0,16
KR7034220004	LG Display	STK	45.677	KRW	24.550,000	874.778,85	0,42
KR7066570003	LG Electronics	STK	14.739	KRW	53.800,000	618.585,17	0,30
KR7037620002	Mirae Asset Securities	STK	13.609	KRW	21.600,000	229.313,26	0,11
KR7010950004	S-Oil	STK	9.117	KRW	79.400,000	564.705,04	0,27
KR7096770003	SK Innovation	STK	7.273	KRW	130.000,000	737.574,93	0,35
KR7017670001	SK Telecom	STK	4.993	KRW	215.500,000	839.378,90	0,40
Taiwan					3.249.677,63	1,55	
TW0002311008	Advanced Semiconductor Engineering	STK	914.000	TWD	37,150	945.130,11	0,45
TW0002891009	CTBC Financial Holding	STK	1.568.531	TWD	16,650	726.932,24	0,35
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	STK	420.000	TWD	80,900	945.767,53	0,45
TW0002887007	Taishin Financial Holding	STK	2.000.000	TWD	11,350	631.847,75	0,30
Thailand					1.726.790,59	0,83	
TH0016010017	Kasikornbank	STK	154.600	THB	149,500	587.502,55	0,28
TH0150010211	Krung Thai Bank	STK	987.700	THB	16,700	419.276,57	0,20
TH0796010013	Thai Oil	STK	144.100	THB	66,000	241.750,28	0,12
TH0450010Y16	Thai Union Group -F-	STK	1.093.900	THB	17,200	478.261,19	0,23
Türkei					2.183.197,12	1,05	
TRAERGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	STK	222.542	TRY	3,150	220.265,25	0,11
TRETAVH00018	TAV Havalimanlari Holding	STK	70.112	TRY	18,670	411.301,34	0,20
TRATOASO91H3	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	STK	72.987	TRY	19,400	444.908,49	0,21
TRATUPRS91E8	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri	STK	7.500	TRY	72,450	170.735,22	0,08
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari	STK	169.764	TRY	7,470	398.464,52	0,19
TRAISCTR91N2	Türkiye İş Bankası -C-	STK	205.373	TRY	4,720	304.585,20	0,15
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	STK	233.860	TRY	3,170	232.937,10	0,11
USA					68.250.085,75	32,80	
US00287Y1091	AbbVie	STK	10.879	USD	59,450	591.590,80	0,28
US00101J1060	ADT	STK	4.629	USD	34,680	146.840,84	0,07
US00766T1007	AECOM	STK	1.789	USD	30,890	50.548,56	0,02
US00817Y1082	Aetna	STK	11.269	USD	110,210	1.136.022,57	0,55
US0138171014	Alcoa	STK	29.593	USD	10,130	274.207,30	0,13
US0200021014	Allstate	STK	6.968	USD	63,190	402.751,42	0,19
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	755	USD	776,600	536.321,14	0,26
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	384	USD	793,960	278.875,54	0,13
US02209S1033	Altria Group	STK	25.945	USD	58,920	1.398.289,16	0,67
GB0022569080	Amdocs	STK	7.102	USD	55,500	360.540,64	0,17
US0236081024	Ameren	STK	10.676	USD	44,120	430.848,56	0,21
US0255371017	American Electric Power	STK	8.622	USD	58,890	464.440,57	0,22
US0259321042	American Financial Group	STK	6.767	USD	73,270	453.526,79	0,22
US02916P1030	American Railcar Industries	STK	3.538	USD	48,400	156.633,18	0,08
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	1.996	USD	108,580	198.239,85	0,10
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	5.269	USD	104,770	504.946,91	0,24
US0311621009	Amgen	STK	9.205	USD	164,440	1.384.560,19	0,67
US0367521038	Anthem	STK	10.426	USD	141,850	1.352.781,45	0,65
US0378331005	Apple	STK	31.181	USD	108,740	3.101.415,45	1,50
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	8.273	USD	37,090	280.672,87	0,13
US0454871056	Associated Bank	STK	8.066	USD	19,230	141.878,99	0,07
US04621X1081	Assurant	STK	2.065	USD	81,990	154.867,94	0,07
US00206R1023	AT&T	STK	37.421	USD	34,930	1.195.623,80	0,57
US0495601058	Atmos Energy	STK	4.481	USD	64,250	263.347,17	0,13
US05009S1084	Atwood Oceanics	STK	6.918	USD	10,430	66.000,23	0,03
US0536111091	Avery Dennison	STK	2.245	USD	63,590	130.582,73	0,06

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US0538071038	Avnet	STK	3.955	USD 44,060	159.393,85	0,08
US0605051046	Bank of America	STK	26.958	USD 17,280	426.100,44	0,20
US0758871091	Becton Dickinson and	STK	3.418	USD 156,530	489.384,51	0,24
US0865161014	Best Buy	STK	2.705	USD 30,750	76.083,94	0,04
US09062X1037	Biogen	STK	2.156	USD 309,670	610.700,77	0,29
US09247X1019	BlackRock	STK	715	USD 343,600	224.718,99	0,11
US1096411004	Brinker International	STK	3.357	USD 47,990	147.361,04	0,07
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	2.497	USD 54,840	125.255,43	0,06
US1116213067	Brocade Communications Systems	STK	40.187	USD 9,230	339.287,51	0,16
GB0031215220	Carnival	STK	3.382	GBP 39,020	179.090,76	0,09
US14040H1059	Capital One Financial	STK	4.981	USD 73,790	336.197,62	0,16
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	5.072	USD 90,850	421.487,55	0,20
US1567001060	CenturyLink	STK	9.292	USD 25,880	219.965,24	0,11
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	3.336	USD 80,500	245.641,93	0,12
US1255091092	Cigna	STK	10.153	USD 148,370	1.377.910,66	0,66
US17275R1023	Cisco Systems	STK	41.826	USD 27,770	1.062.436,03	0,51
US1729674242	Citigroup	STK	20.965	USD 52,980	1.015.985,24	0,49
US1258961002	CMS Energy	STK	12.780	USD 36,570	427.500,27	0,21
US1261171003	CNA Financial	STK	3.753	USD 35,740	122.691,28	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	23.619	USD 57,560	1.243.548,91	0,60
US2036681086	Community Health Systems	STK	9.863	USD 27,590	248.909,41	0,12
US2053631048	Computer Sciences	STK	4.301	USD 33,150	130.416,80	0,06
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	22.578	USD 47,770	986.554,97	0,47
US2091151041	Consolidated Edison	STK	2.375	USD 65,140	141.511,57	0,07
US2124851062	Convergys	STK	19.192	USD 25,480	447.301,38	0,21
US2166484020	Cooper Companies	STK	2.826	USD 136,360	352.484,26	0,17
US2243991054	Crane	STK	1.486	USD 48,660	66.141,11	0,03
US12650T1043	CSRA	STK	4.301	USD 29,590	116.411,26	0,06
US1266501006	CVS Health	STK	13.477	USD 99,360	1.224.857,00	0,59
US2371941053	Darden Restaurants	STK	2.209	USD 64,450	130.226,45	0,06
US23918K1088	DaVita HealthCare Partners	STK	3.588	USD 70,610	231.739,05	0,11
US2441991054	Deere	STK	2.910	USD 77,640	206.661,27	0,10
US2473617023	Delta Air Lines	STK	5.588	USD 52,170	266.659,96	0,13
US2518931033	DeVry Education Group	STK	2.833	USD 26,020	67.427,09	0,03
US2547091080	Discover Financial Services	STK	7.403	USD 54,780	370.945,71	0,18
US26138E1091	Dr Pepper Snapple Group	STK	4.200	USD 94,990	364.928,48	0,18
US26441C2044	Duke Energy	STK	3.957	USD 72,370	261.942,04	0,13
US27579R1041	East West Bancorp	STK	3.238	USD 42,450	125.728,90	0,06
US2774321002	Eastman Chemical	STK	3.196	USD 69,070	201.918,82	0,10
US2810201077	Edison International	STK	7.594	USD 60,410	419.623,70	0,20
US5324571083	Eli Lilly	STK	6.035	USD 86,250	476.120,58	0,23
US2686481027	EMC	STK	12.247	USD 25,980	291.037,83	0,14
US29364G1031	Entergy	STK	6.483	USD 69,200	410.357,80	0,20
US30161N1019	Exelon	STK	13.411	USD 27,950	342.865,31	0,16
US31946M1036	First Citizens BancShares -A-	STK	1.051	USD 262,690	252.538,06	0,12
SG9999000020	Flextronics International	STK	29.314	USD 11,380	305.139,14	0,15
US3448491049	Foot Locker	STK	8.704	USD 65,690	522.996,43	0,25
US36467W1099	GameStop -A-	STK	5.739	USD 28,430	149.242,89	0,07
US3614481030	GATX	STK	9.709	USD 42,960	381.521,79	0,18
US3696041033	General Electric	STK	20.173	USD 31,280	577.188,69	0,28
US37045V1008	General Motors	STK	16.236	USD 34,500	512.364,13	0,25
US3719011096	Gentex	STK	20.406	USD 16,430	306.673,34	0,15
US3755581036	Gilead Sciences	STK	9.255	USD 103,360	875.002,92	0,42
US37940X1028	Global Payments	STK	8.250	USD 66,520	501.980,41	0,24
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	STK	15.495	USD 33,260	471.405,24	0,23
US3911641005	Great Plains Energy	STK	6.664	USD 27,780	169.335,42	0,08
US4103451021	Hanesbrands	STK	9.456	USD 29,380	254.120,58	0,12
US4108671052	Hanover Insurance Group	STK	4.644	USD 83,460	354.528,51	0,17
US42222G1085	Health Net	STK	6.386	USD 69,040	403.283,33	0,19
US4219243098	HealthSouth	STK	9.908	USD 35,340	320.282,43	0,15
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	28.669	USD 15,200	398.599,46	0,19
US40434L1052	HP	STK	28.669	USD 11,860	311.012,48	0,15
US4448591028	Humana	STK	2.256	USD 179,110	369.606,42	0,18
US4461501045	Huntington Bancshares	STK	14.819	USD 11,300	153.171,48	0,07
US4571531049	Ingram Micro -A-	STK	8.425	USD 31,260	240.901,48	0,12
US4581401001	Intel	STK	29.737	USD 35,440	963.987,59	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US4592001014	International Business Machines	STK	4.335	USD 139,780	554.261,50	0,27
US4601461035	International Paper	STK	1.790	USD 38,650	63.282,42	0,03
US4606951096	Intersil -A-	STK	10.277	USD 13,390	125.871,53	0,06
US4663131039	Jabil Circuit	STK	6.157	USD 23,910	134.657,12	0,06
US4711091086	Jarden	STK	2.279	USD 57,250	119.343,95	0,06
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	2.725	USD 67,070	167.176,56	0,08
US48238T1097	KAR Auction Services	STK	4.213	USD 37,370	144.010,82	0,07
US4932671088	KeyCorp	STK	12.052	USD 13,420	147.942,25	0,07
US5002551043	Kohl's	STK	8.058	USD 48,810	359.763,13	0,17
US5128071082	Lam Research	STK	10.254	USD 80,750	757.384,52	0,36
US5218652049	Lear	STK	3.872	USD 125,730	445.302,20	0,21
US53219L1098	LifePoint Health	STK	6.036	USD 75,420	416.405,39	0,20
US5341871094	Lincoln National	STK	15.536	USD 51,110	726.316,10	0,35
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	3.316	USD 88,660	268.919,83	0,13
US55616P1049	Macy's	STK	5.952	USD 35,700	194.362,16	0,09
US57636Q1040	MasterCard -A-	STK	4.100	USD 99,720	373.978,56	0,18
US58155Q1031	McKesson	STK	4.764	USD 200,320	872.924,42	0,42
US59156R1086	MetLife	STK	6.724	USD 49,010	301.434,52	0,14
US5951121038	Micron Technology	STK	23.569	USD 14,340	309.151,16	0,15
US5949181045	Microsoft	STK	18.644	USD 56,550	964.389,07	0,46
US6174464486	Morgan Stanley	STK	11.154	USD 32,550	332.094,90	0,16
US6512901082	Newfield Exploration	STK	13.524	USD 32,690	404.390,24	0,19
BMG6359F1032	Nabors Industries	STK	8.814	USD 8,500	68.528,71	0,03
US6558441084	Norfolk Southern	STK	4.844	USD 85,560	379.101,49	0,18
US6668071029	Northrop Grumman	STK	4.376	USD 191,480	766.445,56	0,37
US6821891057	ON Semiconductor	STK	30.952	USD 10,110	286.233,49	0,14
US68389X1054	Oracle	STK	3.955	USD 37,040	133.997,92	0,06
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	1.125	USD 63,940	65.796,95	0,03
US70959W1036	Penske Automotive Group	STK	4.971	USD 43,270	196.748,41	0,09
US7170811035	Pfizer	STK	20.501	USD 32,830	615.639,54	0,30
US69331C1080	PG&E	STK	16.849	USD 53,810	829.311,52	0,40
US72147K1088	Pilgrim's Pride	STK	10.949	USD 22,500	225.339,62	0,11
US7365088472	Portland General Electric	STK	19.511	USD 37,130	662.651,30	0,32
US69351T1060	PPL	STK	5.119	USD 34,440	161.260,82	0,08
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	8.442	USD 46,160	356.444,34	0,17
US7443201022	Prudential Financial	STK	4.480	USD 83,210	340.984,09	0,16
US7445731067	Public Service Enterprise Group	STK	21.568	USD 39,050	770.391,52	0,37
US7472771010	QLogic	STK	10.551	USD 12,600	121.603,13	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	8.792	USD 72,110	579.914,21	0,28
US74876Y1010	Quintiles Transnational Holdings	STK	3.598	USD 70,460	231.891,26	0,11
US7593516047	Reinsurance Group of America	STK	2.600	USD 87,120	207.191,43	0,10
US74967R1068	RMR Group -A-	STK	22	USD 14,400	289,78	0,00
US7617131062	Reynolds American	STK	15.390	USD 46,520	654.875,74	0,31
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	6.628	USD 102,630	622.210,60	0,30
US7835491082	Ryder System	STK	1.903	USD 57,220	99.601,81	0,05
US8010561020	Sanmina	STK	16.494	USD 21,620	326.183,70	0,16
US80589M1027	SCANA	STK	3.955	USD 61,440	222.268,68	0,11
US8175651046	Service Corp International	STK	915	USD 26,460	22.145,81	0,01
US83088M1027	Skyworks Solutions	STK	2.998	USD 80,430	220.561,79	0,11
US8330341012	Snap-on	STK	744	USD 173,910	118.352,67	0,06
US8447411088	Southwest Airlines	STK	3.043	USD 44,340	123.417,92	0,06
US8679141031	SunTrust Banks	STK	1.845	USD 43,810	73.935,02	0,04
US8715031089	Symantec	STK	6.964	USD 21,370	136.126,87	0,07
US87422J1051	Talen Energy	STK	639	USD 6,680	3.904,43	0,00
US87612E1064	Target	STK	3.299	USD 74,440	224.630,78	0,11
US8793691069	Teleflex	STK	1.049	USD 134,290	128.854,54	0,06
US2605431038	Dow Chemical	STK	3.414	USD 52,790	164.852,58	0,08
US5010441013	Kroger	STK	31.524	USD 42,640	1.229.529,90	0,59
US61945C1036	Mosaic	STK	3.819	USD 28,870	100.850,26	0,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	4.323	USD 143,030	565.578,58	0,27
US8864231027	Tidewater	STK	9.695	USD 6,790	60.214,10	0,03
US88732J2078	Time Warner Cable	STK	1.396	USD 187,230	239.079,00	0,11
US89417E1091	Travelers	STK	6.918	USD 115,020	727.837,62	0,35
US8965221091	Trinity Industries	STK	8.947	USD 24,580	201.159,20	0,10
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	18.950	USD 53,900	934.283,24	0,45
US9100471096	United Continental Holdings	STK	5.331	USD 59,300	289.163,82	0,14

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US9113631090	United Rentals	STK	2.671	USD 73,320	179.133,55	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	12.382	USD 119,820	1.357.065,14	0,65
US91913Y1001	Valero Energy	STK	11.210	USD 71,090	728.944,91	0,35
US92826C8394	Visa -A-	STK	2.968	USD 79,210	215.042,59	0,10
US95058W1009	Wendy's	STK	16.170	USD 10,900	161.219,32	0,08
US95709T1007	Westar Energy	STK	9.445	USD 43,050	371.925,28	0,18
US9581021055	Western Digital	STK	6.742	USD 61,060	376.553,01	0,18
US9598021098	Western Union	STK	17.569	USD 18,430	296.178,11	0,14
US9633201069	Whirlpool	STK	1.316	USD 150,160	180.755,17	0,09
US98389B1008	Xcel Energy	STK	9.833	USD 36,220	325.772,98	0,16
Vereinigtes Königreich					8.890.906,50	4,29
GB00B1YW4409	3i Group	STK	15.381	GBP 4,852	101.278,59	0,05
GB0002162385	Aviva	STK	108.514	GBP 5,168	761.048,23	0,37
GB0000811801	Barratt Developments	STK	21.847	GBP 6,267	185.810,70	0,09
GB0000904986	Bellway	STK	10.066	GBP 28,020	382.769,53	0,18
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	6.690	GBP 36,880	334.833,83	0,16
GB0001859296	Bovis Homes Group	STK	11.577	GBP 10,190	160.096,75	0,08
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	12.561	GBP 7,345	125.206,92	0,06
GB0030913577	BT Group	STK	74.664	GBP 4,700	476.184,46	0,23
JE00B783TY65	Delphi Automotive	STK	1.632	USD 87,630	130.813,79	0,06
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	3.275	EUR 30,690	100.509,75	0,05
GB00B4Y7R145	Dixons Carphone	STK	53.669	GBP 4,978	362.580,68	0,17
GB00B7KR2P84	easylet	STK	25.843	GBP 17,670	619.714,68	0,30
GB00B4VLR192	Ensco -A-	STK	9.869	USD 15,290	138.026,10	0,07
GB0003452173	Firstgroup	STK	64.863	GBP 1,085	95.507,86	0,05
GB00B3Y2J508	Galliford Try	STK	11.206	GBP 15,180	230.852,56	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	32.822	GBP 5,365	238.972,03	0,11
GB0001528156	Interserve	STK	21.997	GBP 5,250	156.723,84	0,08
GB0033986497	ITV	STK	60.387	GBP 2,765	226.595,31	0,11
GB00BMNQZP86	JD Sports Fashion	STK	9.984	GBP 10,233	138.652,70	0,07
GB0004866223	Keller Group	STK	14.565	GBP 8,148	161.054,85	0,08
GB0005603997	Legal & General Group	STK	127.329	GBP 2,687	464.309,21	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	386.200	GBP 0,737	386.202,82	0,19
GB00B83VD954	Man Group	STK	46.663	GBP 1,753	111.011,22	0,05
GB0005758098	Meggitt	STK	35.680	GBP 3,726	180.418,06	0,09
GB00BQY7BX88	Micro Focus International	STK	4.530	GBP 16,040	98.608,62	0,05
GB0006215205	National Express Group	STK	56.460	GBP 3,314	253.925,13	0,12
GB0006672785	Pace	STK	53.970	GBP 4,154	304.250,44	0,15
GB00B2NGPM57	Paragon Group of Companies	STK	36.247	GBP 3,611	177.628,18	0,09
GB0006825383	Persimmon	STK	11.652	GBP 20,300	321.002,80	0,15
GB0007282386	Redrow	STK	18.123	GBP 4,704	115.693,70	0,06
NL0006144495	Reed Elsevier	STK	13.886	EUR 15,585	216.413,31	0,10
GB0007197378	RPC Group	STK	17.942	GBP 8,380	204.045,57	0,10
GB00B6YTLS95	Stagecoach Group	STK	27.514	GBP 2,990	111.644,47	0,05
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	4.600	NOK 105,000	50.587,92	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	175.243	GBP 2,026	481.895,03	0,23
GB00B2PDGW16	WH Smith	STK	11.962	GBP 17,620	286.036,86	0,14
Österreich					259.192,28	0,12
AT0000743059	OMV	STK	5.037	EUR 26,280	132.372,36	0,06
AT0000937503	voestalpine	STK	4.471	EUR 28,365	126.819,92	0,06
Partizipationsscheine					5.809.212,57	2,80
Brasilien					199.014,03	0,10
US20440T2015	Companhia Brasileira de Distribuicao (ADR's)	STK	7.608	USD 10,930	76.062,61	0,04
US71654V4086	Petroleo Brasileiro (ADR's)	STK	30.411	USD 4,420	122.951,42	0,06
Indien					1.483.124,73	0,71
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	STK	13.229	USD 46,770	565.945,96	0,27
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	STK	40.546	USD 7,890	292.621,07	0,14
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	STK	23.130	USD 29,520	624.557,70	0,30
Russland					218.037,13	0,10
US48122U2042	Sistema (GDR's)	STK	38.323	USD 6,220	218.037,13	0,10
Südafrika					225.464,58	0,11
US8257242060	Sibanye Gold (ADR's)	STK	40.276	USD 6,120	225.464,58	0,11
Südkorea					2.825.304,79	1,36
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	STK	5.768	USD 535,500	2.825.304,79	1,36

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Taiwan						858.267,31
US0022551073	AU Optronics (ADR's)	STK	90.080	USD 2,990	246.365,64	0,12
US8270848646	Siliconware Precision Industries (ADR's)	STK	39.241	USD 7,900	283.561,81	0,14
US9108734057	United Microelectronics (ADR's)	STK	188.925	USD 1,900	328.339,86	0,16
REITs (Real Estate Investment Trusts)						954.760,58
Australien						364.338,16
AU000000ABP9	Abacus Property Group Real Estate Investment Trust	STK	27.202	AUD 3,250	58.991,58	0,03
AU000000DXS1	Dexus Property Group Real Estate Investment Trust	STK	12.899	AUD 7,600	65.414,72	0,03
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	STK	21.113	AUD 6,450	90.868,95	0,04
AU000000GPT8	GPT Group Real Estate Investment Trust	STK	6.860	AUD 4,860	22.246,73	0,01
AU000000IOF6	Investa Office Fund Real Estate Investment Trust	STK	18.112	AUD 4,030	48.705,42	0,02
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	27.805	AUD 4,210	78.110,76	0,04
Frankreich						202.563,35
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	STK	770	EUR 112,350	86.509,50	0,04
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	2.833	EUR 40,965	116.053,85	0,06
USA						114.072,36
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	STK	6.350	USD 13,880	80.620,18	0,04
US44106M1027	Hospitality Properties Trust Real Estate Investment Trust	STK	1.353	USD 27,030	33.452,18	0,02
Vereinigtes Königreich						273.786,71
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	STK	7.967	GBP 7,920	85.631,25	0,04
GB0002652740	Derwent London Real Estate Investment Trust	STK	660	GBP 37,050	33.185,20	0,02
GB0031809436	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	5.291	GBP 11,920	85.590,65	0,04
GB00B67G5X01	Workspace Group Real Estate Investment Trust	STK	5.222	GBP 9,790	69.379,61	0,03
Anrechte						7.412,51
Brasilien						1.629,38
BRBBD13PR8	Banco Bradesco -Rights-	STK	1.723	BRL 2,480	1.011,00	0,00
BRBBD13OR1	Banco Bradesco -Rights-	STK	1.188	BRL 2,200	618,38	0,00
Spanien						5.783,13
ES0673516979	Repsol -Rights-	STK	12.175	EUR 0,475	5.783,13	0,00
Investmentanteile						36.767.670,40
(All-In-fee/Verwaltungsvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Irland						27.769.500,00
IE0034110852	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -I- EUR - (0.780%)	STK	275.000,000	EUR 100,980	27.769.500,00	13,34
Luxemburg						8.998.170,40
LU0482910402	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -IT- EUR - (0.790%)	STK	4.200,000	EUR 1.484,390	6.234.438,00	3,00
LU0781528772	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield -WT- USD - (0.550%)	STK	3.000,000	USD 1.007,150	2.763.732,40	1,33
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						201.162.527,54
Einlagen bei Kreditinstituten						7.403.113,36
Täglich fällige Gelder						7.403.113,36
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.092.400,44	2,45
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.310.712,92	1,11
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						7.403.113,36

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-112.851,38	-0,06
Finanztermingeschäfte				-112.851,38	-0,06
Gekaufte Indexterminkontrakte				194.255,91	0,09
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/16	Ktr	45	EUR 3.302,000	17.550,00	0,01
FTSE 100 Index Futures 03/16	Ktr	20	GBP 6.235,000	60.933,85	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 03/16	Ktr	80	USD 2.072,800	130.802,67	0,06
Topix Index Futures 03/16	Ktr	13	JPY 1.547,500	-15.030,61	-0,01
Verkaufte Indexterminkontrakte				-307.107,29	-0,15
Mini MSCI Emerging Markets Index Futures 03/16	Ktr	-400	USD 802,400	-307.107,29	-0,15
OTC-gehandelte Derivate				-390.649,89	-0,19
Devisentermingeschäfte				-390.649,89	-0,19
Sold EUR / Bought USD - 29 Jan 2016	EUR	-14.102.900,40		-390.649,89	-0,19

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2015	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Summe Derivate				-503.501,27	-0,25
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			37.067,78	0,02
Fondsvermögen	EUR			208.099.207,41	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			82,44	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			933,26	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			932,93	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.409.050	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			6.829	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK			91.717	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2015

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 215.190.878,80)	201.162.527,54
Bankguthaben	7.403.113,36
Dividendenansprüche	186.302,67
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	209.286,52
Summe Aktiva	208.961.230,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-149.234,89
Nicht realisierter Verlust aus	
-Finanztermingeschäften	-322.137,90
-Devisentermingeschäften	-390.649,89
Summe Passiva	-862.022,68
Fondsvermögen	208.099.207,41

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis zum 31.12.2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	212.807.610,78
Mittelzuflüsse	99.652.829,07
Mittelrückflüsse	-92.200.114,58
	220.260.325,27
Ausschüttung	-2.672.740,97
Ertragsausgleich	-68.791,35
Betriebsergebnis	-9.419.585,54
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	208.099.207,41

	Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
	Stück	Stück	Stück
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.421.031	1	1
Im Berichtszeitraum			
- ausgegebene Anteile	53.750	6.828	91.717
- zurückgenommene Anteile	-1.065.731	0	-1
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.409.050	6.829	91.717

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse I (EUR) (ausschüttend)	Klasse W (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2015-31.12.2015)	-4,56	-4,25	-4,23
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	1,498629
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	4,226559
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,736865
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,461867
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,472960
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	15.067,715895
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	131,731139
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,514588
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.281,890098
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,692228
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	18,885618
Neue Israelische Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	4,260395
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	3,182560
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,594356
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,547733
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	51,442871
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,241755
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	9,143668
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,083137
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,544325
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	16,825662
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	35,926376
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	39,340595
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,093250

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.	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

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.

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

Chief HR Officer
Allianz SE
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

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Wolfgang Pütz

Mitglied des Aufsichtsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Bettina Corves-Wunderer

CFO Allianz S.p.A.
Trieste

Geschäftsführung

Elisabeth Corley (CEO)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Daniel Lehmann

George McKay

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

Andreas Utermann

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

im Großherzogtum 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: 31. Dezember 2015

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

「

」

「

」