

MetallRente FONDS PORT- FOLIO

Fonds commun de placement

RCSK: K835

Geprüfter Jahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht 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 in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 10. Mai 2002 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht 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 Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
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: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Verschmelzung der Depotbank

Die State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde mit Wirkung zum 4. November 2019 in die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg verschmolzen. Die Initiative basiert auf der Absicht, die Struktur und das Geschäft der juristischen State Street-Einheiten in Europa zu Rationalisierungszwecken zu vereinfachen und zu verbessern. Die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg wird als Rechtsnachfolger der State Street Bank Luxembourg S.C.A. die gleichen Aufgaben und Verantwortlichkeiten wie die State Street Bank Luxembourg S.C.A. einschließlich der Tätigkeit als Verwahrstelle und Fonds-Rechnungslegung, NIW-Berechnung, Register- und Transferstelle der Gesellschaft übernehmen.

COVID-19

Die Manager weisen darauf hin, dass es derzeit schwierig ist, die Auswirkungen von COVID-19 auf die Wertentwicklung des Fonds zu quantifizieren, da Unklarheit darüber besteht, wie lange die Störungen anhalten und wie gravierend die Auswirkungen auf unsere Kontrahenten letztlich sein werden.

Die Manager sind der Ansicht, dass das Portfolio angemessen positioniert ist, um eine Belastung der Wertentwicklung der Basiswerte des Fonds zu überstehen, da das Portfolio auf der Grundlage einer sorgfältigen Auswahl von Schuldtiteln zusammengestellt wurde, die von erfahrenen und soliden Partnern mit angemessenen Verschuldungsniveaus gestützt werden. Die Manager werden die Wertentwicklung der einzelnen Vermögenswerte jedoch weiterhin genau im Auge behalten.

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	
Anhang.....	15
Prüfungsvermerk.....	19
Weitere Informationen (ungeprüft).....	22
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)...	28
Ihre Partner	29

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 Berichtsjahr stiegen die Aktienkurse zunächst meist weiter an. Im Zuge der globalen Ausbreitung des Coronavirus, die zwischenzeitlich für große Unsicherheit sorgte, brachen die Börsennotierungen vorübergehend stark ein. Die Einbußen wurden jedoch anschließend wieder weitgehend wettgemacht, sodass die Kurse an den führenden Aktienmärkten zuletzt nur noch etwas unter dem Ausgangsniveau lagen – in den USA sogar deutlich darüber. Bei hochwertigen Anleihen aus entwickelten Staaten bewegten sich die Renditen weiterhin auf sehr niedrigem Niveau. Angesichts des Kurseinbruchs an den Börsen im ersten Quartal 2020 waren erstklassige Staatsanleihen zeitweilig stark gefragt, sodass ihre Renditen nochmals sanken, während Unternehmens- und Schwellenlandpapiere tendenziell unter Verkaufsdruck standen.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich weiterhin auf internationale Aktien, wobei ihr Anteil unter dem Strich stieg. Nach wie vor standen US-Unternehmen im Mittelpunkt, wenngleich sie zuletzt niedriger gewichtet waren, als es ihrem Anteil am globalen Aktienmarkt entsprach. In deutlich geringerem Umfang waren Titel aus Asien, Europa und einigen Schwellenländern vertreten. Auf der Branchenebene hatten nach wie vor Aktien aus dem Bereich Informationstechnik sowie Finanztitel den größten Anteil. Ein Akzent lag daneben insbesondere auf Gesundheitswerten und Kommunikationsdienstleistern. Merklich ausgebaut wurde außerdem das Engagement im Konsumsegment. Dagegen wurden die Positionen in den Berei-

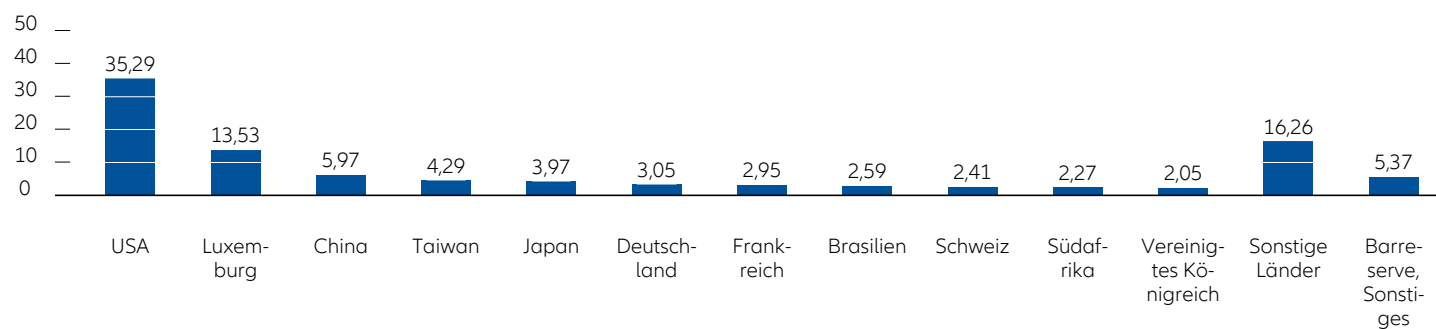
chen Industrie, Energie und Rohstoffe sowie Versorger reduziert. Die Beimischung im Anleihensegment beschränkte sich weiterhin auf entsprechende Fonds und wurde dem Umfang nach deutlich reduziert. So wurde das Engagement am Markt für Anleihen aus Schwellenländern stark verringert. Die anfänglich geringfügige Position im Hochzinsbereich wurde dagegen auf günstig erscheinendem Renditeniveau ausgebaut. Das effektive Engagement in einzelnen Anlagesegmenten wurde über Derivate gesteuert.

Mit dieser Anlagestruktur gab der Fonds merklich im Wert nach.

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

		30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Fondsvermögen in Mio. EUR		303,1	299,9	265,4
Anteilumlauf in Stück ¹⁾				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	1.418.234	1.466.546	1.457.040
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	35.633	25.679	18.276
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	134.000	116.600	102.450
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	90,46	97,18	93,73
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	1.029,38	1.105,60	1.066,51
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	1.030,48	1.106,70	1.067,50

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					245.766.606,03	81,10
Aktien					233.794.251,47	77,14
Argentinien					375.645,93	0,12
LU0974299876	Globant	STK	2.869	USD 146,900	375.645,93	0,12
Australien					2.288.146,53	0,76
AU000000BXB1	Brambles	STK	82.838	AUD 10,870	549.643,23	0,18
AU00000030678	Coles Group	STK	23.026	AUD 17,170	241.329,56	0,08
AU000000CSL8	CSL	STK	687	AUD 287,000	120.353,95	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	102.167	AUD 13,850	863.738,24	0,29
AU000000WOW2	Woolworths Group	STK	22.547	AUD 37,280	513.081,55	0,17
Belgien					1.054.766,90	0,35
BE0003739530	UCB	STK	10.351	EUR 101,900	1.054.766,90	0,35
Brasilien					7.400.525,01	2,44
BRBTOWACNOR8	B2W Cia Digital	STK	57.600	BRL 106,150	1.008.112,15	0,33
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	STK	220.200	BRL 54,960	1.995.402,02	0,66
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	STK	60.420	BRL 21,410	213.286,69	0,07
BRBBDCACNOR1	Banco Bradesco	STK	43.938	BRL 19,560	141.701,84	0,05
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	43.700	BRL 33,440	240.942,87	0,08
BRTPLACNPR1	Cia De Transmissao De Energia Eletrica Paulista	STK	48.300	BRL 20,600	164.051,69	0,05
BRCIELACNOR3	Cielo	STK	350.600	BRL 4,620	267.067,02	0,09
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia -B-	STK	23.100	BRL 61,380	233.778,86	0,08
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	STK	85.608	BRL 26,480	373.765,06	0,12
BRITUBACNOR4	Itaú Unibanco Holding	STK	45.700	BRL 24,730	186.340,25	0,06
BRLAMEACNPR6	Lojas Americanas	STK	40.300	BRL 32,000	212.628,46	0,07
BRLAMEACNOR9	Lojas Americanas	STK	95.500	BRL 27,120	427.031,02	0,14
BRVIVTACNPR7	Telefônica Brasil	STK	45.300	BRL 48,200	360.007,55	0,12
BRVLIDACNOR5	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao	STK	87.400	BRL 10,810	155.777,06	0,05
BRWEGEACNOR0	WEG	STK	172.600	BRL 49,920	1.420.632,47	0,47
Chile					1.097.271,10	0,36
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	STK	12.572.778	CLP 33,760	460.524,20	0,15
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	STK	50.446	CLP 2.027,000	110.942,83	0,04
CL0000001314	Empresas CMPC	STK	46.408	CLP 1.690,000	85.093,88	0,03
CLP7847L1080	Empresas COPEC	STK	36.153	CLP 5.700,000	223.582,58	0,07
CLP3880F1085	Falabella	STK	40.434	CLP 2.591,100	113.670,99	0,04
CL0002262351	Itaú CorpBanca	STK	43.921.757	CLP 2,171	103.456,62	0,03
China					13.110.340,44	4,32
CNE100000205	Bank of Communications -H-	STK	1.378.000	HKD 4,780	757.518,68	0,24
HK0285041858	BYD Electronic International	STK	217.500	HKD 17,740	443.740,54	0,15
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	1.509.000	HKD 3,380	586.573,14	0,19
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	STK	863.000	HKD 2,910	288.815,18	0,09
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	1.408.500	HKD 5,320	861.756,80	0,28
HK0656038673	Fosun International	STK	71.000	HKD 9,860	80.510,31	0,03
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	STK	58.900	HKD 171,900	1.164.413,97	0,38
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	STK	268.000	HKD 77,500	2.388.651,17	0,79
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	STK	119.100	HKD 13,020	178.335,98	0,06
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	STK	154.000	HKD 7,840	138.852,28	0,05
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	107.100	HKD 498,600	6.141.267,01	2,03
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	STK	90.000	HKD 7,720	79.905,38	0,03
Deutschland					9.249.523,76	3,05
DE000A1EWWW0	adidas	STK	8.561	EUR 232,400	1.989.576,40	0,66
DE0005200000	Beiersdorf	STK	1.961	EUR 100,950	197.962,95	0,07
DE0007100000	Daimler	STK	11.462	EUR 35,480	406.671,76	0,13
DE000ENAG999	E.ON	STK	40.301	EUR 10,015	403.614,52	0,13
DE0005785604	Fresenius	STK	5.773	EUR 43,610	251.760,53	0,08
DE0008402215	Hannover Rück	STK	6.200	EUR 151,900	941.780,00	0,31
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	6.202	EUR 226,000	1.401.652,00	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE0007164600	SAP	STK	20.576	EUR 122,300	2.516.444,80	0,83
DE0007236101	Siemens	STK	11.030	EUR 103,360	1.140.060,80	0,38
Dänemark					2.629.890,15	0,87
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	5.220	DKK 870,000	609.379,45	0,20
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	13.537	DKK 433,800	787.970,62	0,26
DK0060094928	Orsted	STK	1.963	DKK 764,400	201.344,16	0,07
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	11.419	DKK 673,000	1.031.195,92	0,34
Finnland					1.588.785,76	0,52
FI0009013296	Neste	STK	31.258	EUR 34,620	1.082.151,96	0,35
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	11.640	EUR 25,630	298.333,20	0,10
FI4000074984	Valmet	STK	9.116	EUR 22,850	208.300,60	0,07
Frankreich					8.926.300,49	2,95
FR0000131104	BNP Paribas	STK	11.794	EUR 34,860	411.138,84	0,14
FR0000120503	Bouygues	STK	33.633	EUR 30,030	1.009.998,99	0,33
FR0000120172	Carrefour	STK	36.394	EUR 13,880	505.148,72	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	8.272	EUR 32,190	266.275,68	0,09
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	4.849	EUR 116,100	562.968,90	0,19
FR0000120321	L'Oréal	STK	3.684	EUR 284,600	1.048.466,40	0,34
FR0000121501	Peugeot	STK	32.132	EUR 14,385	462.218,82	0,15
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	10.904	EUR 28,200	307.492,80	0,10
FR0000120578	Sanofi	STK	16.988	EUR 90,190	1.532.147,72	0,51
FR0000121972	Schneider Electric	STK	17.947	EUR 98,860	1.774.240,42	0,59
FR0000051807	Teleperformance	STK	4.656	EUR 224,700	1.046.203,20	0,34
Griechenland					383.941,55	0,13
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization	STK	32.129	EUR 11,950	383.941,55	0,13
Hongkong					2.435.642,74	0,81
KYG211241057	China Aircraft Leasing Group Holdings	STK	120.500	HKD 6,290	87.167,37	0,03
HK0008011667	PCCW	STK	470.000	HKD 4,420	238.911,12	0,08
HK0000083920	Sun Art Retail Group	STK	548.500	HKD 13,240	835.181,47	0,28
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	354.000	HKD 6,700	272.768,55	0,09
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	STK	62.000	HKD 27,700	197.509,37	0,06
KYG960071028	WH Group	STK	1.053.000	HKD 6,640	804.104,86	0,27
Indonesien					994.961,06	0,33
ID1000142805	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	STK	724.000	IDR 3.180,000	143.652,04	0,05
ID1000062201	Indah Kiat Pulp & Paper	STK	269.100	IDR 5.975,000	100.322,35	0,03
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	STK	2.821.100	IDR 1.185,000	208.584,93	0,07
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	STK	4.268.800	IDR 1.020,000	271.676,50	0,09
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	STK	1.422.600	IDR 3.050,000	270.725,24	0,09
Irland					1.552.411,84	0,52
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	3.024	USD 212,720	573.345,56	0,19
GB00B19NLV48	Experian	STK	17.299	GBP 28,250	534.584,51	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	5.525	USD 90,260	444.481,77	0,15
Italien					1.042.030,41	0,34
IT0003796171	Poste Italiane	STK	35.313	EUR 7,800	275.441,40	0,09
IT0003153415	Snam	STK	59.430	EUR 4,291	255.014,13	0,08
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	150.110	EUR 3,408	511.574,88	0,17
Japan					12.049.692,05	3,97
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	36.000	JPY 2.542,000	757.441,64	0,25
JP3274400005	Glory	STK	10.100	JPY 2.450,000	204.813,50	0,07
JP3788600009	Hitachi	STK	14.800	JPY 3.403,000	416.864,39	0,14
JP3854600008	Honda Motor	STK	15.800	JPY 2.755,500	360.353,41	0,12
JP3210200006	Kajima	STK	60.500	JPY 1.284,000	642.971,21	0,21
JP3496400007	KDDI	STK	70.200	JPY 3.234,000	1.879.092,93	0,62
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	6.600	JPY 1.863,000	101.771,91	0,03
JP3254200003	Kyowa Exeo	STK	7.200	JPY 2.575,000	153.454,94	0,05
JP3756600007	Nintendo	STK	800	JPY 48.010,000	317.901,68	0,10
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	10.400	JPY 2.515,500	216.535,34	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3190000004	Obayashi	STK	119.400	JPY 1.008,000	996.175,80	0,33
JP3200450009	ORIX	STK	31.900	JPY 1.328,500	350.770,75	0,12
JP3421800008	Secom	STK	10.200	JPY 9.423,000	795.537,20	0,26
JP3420600003	Sekisui House	STK	23.900	JPY 2.052,500	406.024,46	0,13
JP3358800005	Shimizu	STK	128.900	JPY 885,000	944.207,22	0,31
JP3435000009	Sony	STK	33.500	JPY 7.384,000	2.047.423,23	0,68
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	49.700	JPY 1.353,000	556.577,08	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	3.800	JPY 3.032,000	95.363,88	0,03
JP3629000005	Toppan Printing	STK	24.300	JPY 1.797,000	361.431,07	0,12
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	19.700	JPY 2.729,000	444.980,41	0,15
Kanada					5.667.388,27	1,88
CA00762V1094	Aecon Group	STK	10.612	CAD 14,740	101.873,31	0,03
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	22	CAD 85,200	1.220,75	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	53.525	CAD 7,450	259.703,99	0,08
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	8.341	CAD 71,460	388.192,20	0,13
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	8.815	CAD 99,090	568.876,27	0,19
CA3748252069	Gibson Energy	STK	19.194	CAD 21,020	262.762,80	0,09
CA45823T1066	Intact Financial	STK	2.771	CAD 128,060	231.108,38	0,08
CA5592224011	Magna International	STK	13.976	CAD 59,970	545.861,69	0,18
CA59162N1096	Metro	STK	13.673	CAD 56,360	501.880,67	0,17
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	18.097	CAD 61,000	718.955,64	0,24
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	11.740	CAD 92,210	705.036,81	0,23
CA85472N1096	Stantec	STK	24.922	CAD 41,020	665.800,66	0,22
CA8849037095	Thomson Reuters	STK	12.017	CAD 91,500	716.115,10	0,24
Malaysia					3.776.397,15	1,25
MYL5168OO009	Hartalega Holdings	STK	350.500	MYR 13,000	948.331,87	0,31
MYL7153OO009	Kossan Rubber Industries	STK	357.800	MYR 8,510	633.722,12	0,21
MYL1155OO000	Malayan Banking	STK	313.700	MYR 7,510	490.324,31	0,16
MYL5014OO005	Malaysia Airports Holdings	STK	96.600	MYR 5,450	109.572,76	0,04
MYL8869OO009	Press Metal Aluminium Holdings	STK	154.800	MYR 4,530	145.947,99	0,05
MYL1066OO009	RHB Bank	STK	225.500	MYR 4,790	224.807,62	0,07
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	STK	372.000	MYR 4,150	321.306,87	0,11
MYL7113OO003	Top Glove	STK	269.300	MYR 16,100	902.383,61	0,30
Mexico					1.791.060,46	0,59
MXP001691213	America Movil	STK	169.200	MXN 14,920	97.220,33	0,03
MX01AC100006	Arca Continental	STK	94.900	MXN 100,530	367.409,02	0,12
MXP4948K1056	Gruma -B-	STK	37.910	MXN 245,510	358.435,40	0,12
MX01OM000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	STK	26.800	MXN 106,570	109.991,13	0,04
MX01EL000003	Grupo Elektra	STK	1.760	MXN 1.263,990	85.673,05	0,03
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico -A-	STK	321.000	MXN 34,870	431.067,12	0,14
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	STK	101.100	MXN 87,650	341.264,41	0,11
Niederlande					4.789.695,38	1,58
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	36.963	EUR 24,270	897.092,01	0,30
NL0000334118	ASM International	STK	7.411	EUR 133,600	990.109,60	0,33
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.381	EUR 324,350	447.927,35	0,15
NL0011821202	ING Groep	STK	149.969	EUR 6,158	923.509,10	0,30
NL0010773842	NN Group	STK	3.227	EUR 29,820	96.229,14	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	20.849	EUR 68,820	1.434.828,18	0,47
Philippinen					325.490,45	0,11
PHY272571498	Globe Telecom	STK	8.790	PHP 2.070,000	325.490,45	0,11
Polen					615.445,74	0,20
PLOPTTC00011	CD Projekt	STK	4.407	PLN 404,000	398.664,60	0,13
PLLOTOS00025	Grupa Lotos	STK	8.374	PLN 60,000	112.503,87	0,04
PLTLKPL00017	Orange Polska	STK	74.393	PLN 6,260	104.277,27	0,03
Schweden					2.858.768,33	0,95
SE0000695876	Alfa Laval	STK	38.355	SEK 204,100	745.102,49	0,24
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	62.848	SEK 190,250	1.138.065,22	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	5.303	SEK 395,200	199.475,51	0,07
SE0009922164	Essity -B-	STK	7.636	SEK 303,300	220.439,47	0,07
SE0000806994	JM	STK	15.019	SEK 207,600	296.769,59	0,10
SE0005190238	Tele2 -B-	STK	22.062	SEK 123,300	258.916,05	0,09
Schweiz					7.301.755,21	2,41
CH0114405324	Garmin	STK	2.510	USD 96,150	215.104,43	0,07
CH0038863350	Nestlé	STK	36.051	CHF 104,780	3.536.964,71	1,17
CH0012005267	Novartis	STK	8.175	CHF 82,460	631.198,72	0,21
CH0012032048	Roche Holding	STK	9.438	CHF 330,250	2.918.487,35	0,96
Singapur					1.000.799,82	0,33
SG9999015267	BOC Aviation	STK	64.600	HKD 49,500	367.751,08	0,12
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	47.600	SGD 20,830	633.048,74	0,21
Spanien					1.725.655,35	0,57
ES0173093024	Red Electrica	STK	55.489	EUR 16,580	920.007,62	0,30
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energia	STK	50.942	EUR 15,815	805.647,73	0,27
Südafrika					6.547.709,46	2,16
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	STK	17.206	ZAR 145,000	128.333,00	0,04
ZAE000029757	Astral Foods	STK	11.352	ZAR 146,500	85.546,14	0,03
ZAE000216537	Bid	STK	8.660	ZAR 287,000	127.846,91	0,04
ZAE000134854	Clicks Group	STK	50.234	ZAR 210,900	544.960,19	0,18
ZAE000018123	Gold Fields	STK	78.345	ZAR 159,900	644.392,07	0,21
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	STK	152.338	ZAR 67,970	532.618,14	0,17
ZAE000081949	Investec	STK	237.353	ZAR 34,500	421.215,41	0,14
ZAE000269890	Momentum Metropolitan Holdings	STK	124.840	ZAR 17,800	114.304,73	0,04
ZAE000015889	Naspers -N-	STK	14.197	ZAR 3.183,090	2.324.534,18	0,77
ZAE000004875	Nedbank Group	STK	61.691	ZAR 102,510	325.295,82	0,11
ZAE000011953	Netcare	STK	190.868	ZAR 13,670	134.212,22	0,04
ZAE000255360	Old Mutual	STK	688.138	ZAR 12,010	425.117,50	0,14
ZAE000255360	Old Mutual	STK	548.858	GBP 0,564	338.862,83	0,11
ZAE000013017	PSG Group	STK	9.452	ZAR 160,590	78.078,71	0,03
ZAE000044897	Telkom	STK	202.569	ZAR 30,940	322.391,61	0,11
Südkorea					3.793.392,15	1,25
KR7139130009	DGB Financial Group	STK	25.709	KRW 5.110,000	97.346,64	0,03
KR7086790003	Hana Financial Group	STK	50.625	KRW 27.000,000	1.012.846,59	0,33
KR7161390000	Hankook Tire	STK	7.738	KRW 24.650,000	141.338,51	0,05
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	STK	15.514	KRW 22.900,000	263.253,49	0,09
KR7105560007	KB Financial Group	STK	22.478	KRW 33.950,000	565.473,58	0,19
KR7036570000	NCSOFT	STK	580	KRW 891.000,000	382.931,04	0,13
KR7207940008	Samsung Biologics	STK	812	KRW 775.000,000	466.307,72	0,15
KR7006120000	SK Discovery	STK	21.784	KRW 39.050,000	630.338,07	0,21
KR7017670001	SK Telecom	STK	647	KRW 211.000,000	101.158,32	0,03
KR7008490005	Suheung	STK	3.346	KRW 53.400,000	132.398,19	0,04
Taiwan					9.937.940,35	3,28
TW0002395001	Advantech	STK	44.000	TWD 295,500	392.778,99	0,13
TW0002882008	Cathay Financial Holding	STK	689.000	TWD 41,850	871.069,42	0,29
KYG202881093	Chailase Holding	STK	59.280	TWD 125,000	223.849,58	0,07
TW0006561004	Chief Telecom	STK	23.000	TWD 374,500	260.206,26	0,09
TW0008150004	ChipMOS Technologies	STK	327.000	TWD 33,800	333.889,33	0,11
TW0001513000	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing	STK	188.000	TWD 27,650	157.033,05	0,05
TW0001434009	Formosa Taffeta	STK	92.000	TWD 36,400	101.164,30	0,03
TW0002881000	Fubon Financial Holding	STK	273.000	TWD 43,900	362.047,25	0,12
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	STK	508.400	TWD 86,300	1.325.422,75	0,44
TW0002207008	Hotai Motor	STK	25.000	TWD 703,000	530.925,30	0,18
TW0002548005	Huaku Development	STK	55.000	TWD 84,200	139.898,44	0,05
TW0002889003	IBF Financial Holdings	STK	259.000	TWD 11,750	91.933,91	0,03
TW0002356003	Inventec	STK	259.000	TWD 25,100	196.386,47	0,06
TW0002301009	Lite-On Technology	STK	208.000	TWD 46,300	290.925,92	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TW0008046004	Nan Ya Printed Circuit Board	STK	319.000 TWD	79,300	764.191,06	0,25
TW0003034005	Novatek Microelectronics	STK	19.000 TWD	228,000	130.865,91	0,04
TW0004938006	Pegatron	STK	62.000 TWD	64,000	119.869,79	0,04
TW0009904003	Pou Chen	STK	242.000 TWD	28,800	210.545,49	0,07
TW0002352002	Qisda	STK	263.000 TWD	17,650	140.229,23	0,05
TW0005478002	Soft-World International	STK	89.000 TWD	116,000	311.878,96	0,10
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	STK	352.000 TWD	51,300	545.504,22	0,18
TW0008112004	Supreme Electronics	STK	283.000 TWD	29,750	254.338,14	0,08
TW0004736004	Taioc Technology	STK	12.000 TWD	274,000	99.327,59	0,03
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	STK	90.000 TWD	313,000	850.990,93	0,28
TW0006409006	Voltronic Power Technology	STK	2.000 TWD	846,000	51.113,83	0,02
TW0003231007	Wistron	STK	623.000 TWD	35,800	673.766,10	0,22
TW0006669005	Wiwynn	STK	16.000 TWD	802,000	387.643,44	0,13
TW0003705000	YungShin Global Holding	STK	81.000 TWD	49,100	120.144,69	0,04
Thailand					941.208,70	0,31
TH0664010Z11	AEON Thana Sinsap Thailand	STK	29.800 THB	108,000	92.894,30	0,03
TH7411010013	BCPG	STK	276.400 THB	15,700	125.252,60	0,04
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	STK	108.300 THB	31,750	99.247,88	0,03
TH0016010017	Kasikornbank	STK	113.100 THB	94,500	308.491,69	0,10
TH0256A10Z12	Quality Houses	STK	1.333.000 THB	2,200	84.645,11	0,03
TH0003010Z12	Siam Cement	STK	21.600 THB	370,000	230.677,12	0,08
Tschechische Republik					634.584,00	0,21
CZ0008019106	Komerční banka	STK	30.326 CZK	561,000	634.584,00	0,21
Türkei					1.537.141,95	0,51
TRAANACM91F7	Anadolu Cam Sanayii	STK	213.512 TRY	4,640	128.850,43	0,04
TREISDC00020	Iskenderun Demir ve Celik	STK	135.706 TRY	7,390	130.433,49	0,04
TRATRCM91F7	Trakya Cam Sanayii	STK	362.274 TRY	3,590	169.152,03	0,06
TRATCELL91M1	Turkcell İletişim Hizmetleri	STK	431.684 TRY	16,500	926.393,52	0,31
TREULKR00015	Ulker Bisküvi Sanayi	STK	57.828 TRY	24,240	182.312,48	0,06
Ungarn					385.602,92	0,13
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	STK	130.093 HUF	385,000	140.430,05	0,05
HU0000123096	Richter Gedeon	STK	13.249 HUF	6.600,000	245.172,87	0,08
USA					107.039.831,99	35,29
US00287Y1091	AbbVie	STK	19.239 USD	96,440	1.653.735,46	0,55
US00724F1012	Adobe	STK	2.402 USD	424,200	908.175,98	0,30
US0200021014	Allstate	STK	13.059 USD	95,440	1.110.878,84	0,37
US02005N1000	Ally Financial	STK	31.912 USD	19,570	556.635,87	0,18
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	2.449 USD	1.397,170	3.049.750,98	1,01
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	3.356 USD	1.394,970	4.172.661,58	1,38
US0231351067	Amazon.com	STK	3.163 USD	2.680,380	7.556.521,17	2,49
US0258161092	American Express	STK	16.195 USD	94,520	1.364.366,38	0,45
US0311621009	Amgen	STK	8.674 USD	231,560	1.790.231,94	0,59
US0017441017	AMN Healthcare Services	STK	3.861 USD	45,810	157.647,26	0,05
US0378331005	Apple	STK	3.668 USD	361,780	1.182.769,79	0,39
US0382221051	Applied Materials	STK	30.212 USD	59,060	1.590.373,98	0,52
US00206R1023	AT&T	STK	54.235 USD	29,910	1.445.847,21	0,48
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	2.586 USD	146,380	337.393,42	0,11
US0865161014	Best Buy	STK	8.068 USD	86,330	620.803,24	0,20
US09062X1037	Biogen	STK	1.207 USD	260,350	280.085,87	0,09
US0997241064	BorgWarner	STK	5.152 USD	35,080	161.087,48	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	47.470 USD	57,800	2.445.532,35	0,81
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	17.521 USD	94,030	1.468.424,66	0,48
US12504L1098	CBRE Group -A-	STK	21.602 USD	44,240	851.795,66	0,28
US1255231003	Cigna	STK	1.017 USD	187,550	170.006,04	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	STK	54.034 USD	46,150	2.222.619,74	0,73
US1729674242	Citigroup	STK	25.543 USD	50,290	1.144.932,50	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US1890541097	Clorox	STK	5.105 USD	217,580	990.013,37	0,33
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	13.725 USD	72,430	886.047,86	0,29
US2310211063	Cummins	STK	759 USD	173,070	117.081,94	0,04
US23918K1088	DaVita	STK	9.369 USD	77,210	644.752,65	0,21
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	3.268 USD	194,670	567.031,81	0,19
US2855121099	Electronic Arts	STK	11.092 USD	130,690	1.292.047,74	0,43
US5324571083	Eli Lilly	STK	3.305 USD	162,720	479.334,56	0,16
US2925541029	Encore Capital Group	STK	6.725 USD	34,080	204.276,41	0,07
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	STK	1.104 USD	185,650	182.679,73	0,06
US3755581036	Gilead Sciences	STK	7.663 USD	74,560	509.250,04	0,17
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	3.386 USD	193,470	583.884,48	0,19
US3841091040	Graco	STK	6.068 USD	47,470	256.738,59	0,08
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	118.648 USD	9,580	1.013.099,90	0,33
US4314751029	Hill-Rom Holdings	STK	4.359 USD	108,210	420.417,33	0,14
US4370761029	Home Depot	STK	6.063 USD	246,120	1.330.028,10	0,44
US40434L1052	HP	STK	25.599 USD	17,130	390.846,93	0,13
US4448591028	Humana	STK	2.154 USD	379,360	728.322,25	0,24
US4581401001	Intel	STK	58.787 USD	58,270	3.053.181,76	1,01
US4592001014	International Business Machines	STK	16.759 USD	119,750	1.788.751,31	0,59
US4612021034	Intuit	STK	4.058 USD	287,920	1.041.382,37	0,34
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	31.676 USD	139,040	3.925.513,15	1,30
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	STK	3.515 USD	33,820	105.955,93	0,03
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle	STK	1.913 USD	101,200	172.552,73	0,06
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	11.703 USD	93,000	970.077,64	0,32
US4932671088	KeyCorp	STK	31.519 USD	11,870	333.464,41	0,11
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	12.239 USD	139,450	1.521.215,69	0,50
US5128071082	Lam Research	STK	4.164 USD	308,460	1.144.816,60	0,38
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	5.287 USD	292,930	1.380.382,69	0,46
US58933Y1055	Merck	STK	40.956 USD	76,120	2.778.706,37	0,92
US5951121038	Micron Technology	STK	23.806 USD	49,145	1.042.778,60	0,34
US5949181045	Microsoft	STK	53.266 USD	198,440	9.421.187,47	3,11
US6092071058	Mondelez International -A-	STK	21.671 USD	50,580	976.976,51	0,32
US6153691059	Moody's	STK	6.078 USD	269,110	1.457.863,54	0,48
US6174464486	Morgan Stanley	STK	19.329 USD	47,240	813.852,34	0,27
US6365181022	National Instruments	STK	5.749 USD	37,990	194.665,03	0,06
US62886E1082	NCR	STK	11.476 USD	18,020	184.319,66	0,06
US6516391066	Newmont Mining	STK	21.776 USD	59,540	1.155.615,29	0,38
US6541061031	NIKE -B-	STK	22.782 USD	95,870	1.946.708,47	0,64
US67066G1040	NVIDIA	STK	8.069 USD	368,000	2.646.633,94	0,87
US6826801036	ONEOK	STK	24.796 USD	31,810	703.026,41	0,23
US7170811035	Pfizer	STK	42.688 USD	32,640	1.241.887,63	0,41
US7427181091	Procter & Gamble	STK	18.511 USD	117,660	1.941.266,09	0,64
US7433151039	Progressive	STK	11.731 USD	78,400	819.742,48	0,27
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	3.175 USD	110,420	312.476,83	0,10
US78409V1044	S&P Global	STK	6.565 USD	321,290	1.880.001,87	0,62
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	STK	3.895 USD	47,760	165.805,19	0,05
US8552441094	Starbucks	STK	12.813 USD	73,480	839.162,98	0,28
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	12.154 USD	120,820	1.308.833,51	0,43
US87612E1064	Target	STK	5.241 USD	118,570	553.879,54	0,18
US8807701029	Teradyne	STK	8.977 USD	82,830	662.743,12	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	4.835 USD	350,800	1.511.758,45	0,50
US8873891043	Timken	STK	14.252 USD	45,400	576.710,70	0,19
US8725401090	TJX Companies	STK	18.677 USD	50,770	845.163,29	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.520 USD	289,760	909.091,17	0,30
US92343V1044	Verizon Communications	STK	17.860 USD	54,690	870.594,10	0,29
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	2.195 USD	285,180	557.930,28	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US92826C8394	Visa -A-	STK	21.304	USD 191,380	3.633.992,66	1,20
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	STK	6.728	USD 42,320	253.780,35	0,08
US2546871060	Walt Disney	STK	20.770	USD 111,520	2.064.503,39	0,68
US9581021055	Western Digital	STK	13.166	USD 41,990	492.749,36	0,16
Vereinigtes Königreich					6.223.657,72	2,05
GB00B1YW4409	3i Group	STK	79.103	GBP 8,348	722.357,71	0,24
GB0002162385	Aviva	STK	160.910	GBP 2,732	480.884,36	0,16
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	46.681	GBP 2,600	132.767,09	0,04
GB0000811801	Barratt Developments	STK	95.032	GBP 4,882	507.508,91	0,17
GB0000904986	Bellway	STK	12.490	GBP 25,250	344.985,42	0,11
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	11.496	GBP 41,265	518.928,63	0,17
GB0002875804	British American Tobacco	STK	51	GBP 31,155	1.738,11	0,00
GB0002318888	Cranwick	STK	5.645	GBP 35,840	221.313,99	0,07
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	3.618	EUR 39,360	142.404,48	0,05
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	28.709	GBP 16,406	515.225,90	0,17
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	STK	16.969	GBP 6,168	114.492,63	0,04
GB0005603997	Legal & General Group	STK	89.277	GBP 2,197	214.511,06	0,07
GB00BKFB1C65	M&G	STK	104.418	GBP 1,644	187.782,06	0,06
GB00BDR05C01	National Grid	STK	99.609	GBP 9,796	1.067.392,82	0,35
GB0006825383	Persimmon	STK	17.211	GBP 22,750	428.316,13	0,14
GB00BG11K365	Redrow	STK	60.765	GBP 4,432	294.598,26	0,10
LU0075646355	Subsea 7	STK	56.831	NOK 61,740	321.128,99	0,11
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	4.772	GBP 1,403	7.321,17	0,00
Zypern					720.850,35	0,24
JE00B6T5S470	Polymetal International	STK	41.173	GBP 16,005	720.850,35	0,24
Partizipationsscheine					11.642.198,88	3,85
Argentinien					100.321,06	0,03
US05961W1053	Banco Macro (ADR's)	STK	5.699	USD 19,750	100.321,06	0,03
Ägypten					175.382,22	0,06
US2017122050	Commercial International Bank Egypt (GDR's)	STK	50.845	USD 3,870	175.382,22	0,06
Brasilien					460.416,65	0,15
US05967A1079	Banco Santander Brasil (ADR's)	STK	96.374	USD 5,360	460.416,65	0,15
China					4.995.291,24	1,65
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	20.654	USD 215,020	3.958.306,07	1,31
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	STK	58.671	USD 19,830	1.036.985,17	0,34
Indien					1.042.959,25	0,35
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	STK	1.742	USD 53,030	82.337,20	0,03
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	STK	4.621	USD 23,450	96.583,99	0,03
US97651M1099	Wipro (ADR's)	STK	296.455	USD 3,270	864.038,06	0,29
Russland					1.062.853,94	0,35
US73181M1172	Polyus (GDR's)	STK	10.504	USD 84,600	792.047,85	0,26
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	STK	8.525	USD 35,640	270.806,09	0,09
Südkorea					757.317,54	0,25
US48241A1051	KB Financial Group (ADR's)	STK	30.259	USD 28,080	757.317,54	0,25
Taiwan					3.047.656,98	1,01
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	STK	45.228	USD 56,390	2.273.190,44	0,75
US9108734057	United Microelectronics (ADR's)	STK	336.788	USD 2,580	774.466,54	0,26
REITs (Real Estate Investment Trusts)					330.155,68	0,11
Südafrika					330.155,68	0,11
ZAE000190724	Hyprop Investments Real Estate Investment Trust	STK	93.818	ZAR 22,760	109.837,05	0,04
ZAE000190252	Redefine Properties Real Estate Investment Trust	STK	1.334.307	ZAR 3,210	220.318,63	0,07
Investmentanteile					41.015.100,00	13,53
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					41.015.100,00	13,53
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0.520%)	STK	21.000.000	EUR 1.045,290	21.951.090,00	7,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0629164780	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund -S- EUR (hedged) - (0.770%)	STK	2.100.000,000	EUR 9,078	19.064.010,00	6,29
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					286.781.706,03	94,63
Einlagen bei Kreditinstituten					14.936.817,01	4,93
Täglich fällige Gelder					14.936.817,01	4,93
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			11.420.775,58	3,77
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.516.041,43	1,16
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					14.936.817,01	4,93

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-107.843,45	-0,04
Finanztermingeschäfte				-107.843,45	-0,04
Verkaufte Indexterminkontrakte				-107.843,45	-0,04
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/20	Ktr	-700	USD 989,900	-107.843,45	-0,04
OTC-gehandelte Derivate				1.115.484,41	0,37
Devisentermingeschäfte				1.115.484,41	0,37
Sold EUR / Bought USD - 07 Jul 2020	EUR	-26.989.514,72		-252.917,97	-0,08
Sold USD / Bought EUR - 07 Jul 2020	USD	-50.000.000,00		1.368.402,38	0,45
Summe Derivate				1.007.640,96	0,33
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			329.659,90	0,11
Fondsvermögen	EUR			303.055.823,90	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			90,46	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.029,38	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.030,48	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.418,234	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			35,633	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK			134,000	

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 01.07.2019 bis zum 30.06.2020

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	17.927,99
- Negative Einlagezinsen	-49.043,66
Dividenden	5.219.878,20
Erträge aus	
- Investmentanteilen	1.092.882,26
Sonstige Erträge ¹⁾	11.573,03
Erträge insgesamt	6.293.217,82
Zinsaufwand aus	
- Bankverbindlichkeiten	-27,45
Taxe d'Abonnement	-73.565,42
Pauschalvergütung	-2.448.908,41
Sonstige Kosten	-11.367,00
Aufwendungen insgesamt	-2.533.868,28
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	3.759.349,54
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-3.937.512,00
- Finanztermingeschäften	-13.026.144,46
- Devisentermingeschäften	908.966,14
- Devisen	-1.583.490,96
Nettogewinn/-verlust	-13.878.831,74
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-3.881.589,52
- Finanztermingeschäften	-126.016,50
- Devisentermingeschäften	1.601.317,33
- Devisen	-16.405,78
Betriebsergebnis	-16.301.526,21

¹⁾ Die sonstigen Erträge enthalten im Wesentlichen Prämien für gehaltene Investmentfonds.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 269.186.603,44)	286.781.706,03
Bankguthaben	14.936.817,01
Dividendenansprüche	448.264,49
Forderungen aus	
-Wertpapiergeschäften	87.525,64
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Devisentermingeschäften	1.368.402,38
Summe Aktiva	303.622.715,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-206.130,23
Nicht realisierter Verlust aus	
-Finanztermingeschäften	-107.843,45
-Devisentermingeschäften	-252.917,97
Summe Passiva	-566.891,65
Fondsvermögen	303.055.823,90

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2019 bis zum 30.06.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	299.948.614,31
Mittelzuflüsse	35.642.212,91
Mittelrückflüsse	-10.049.990,56
	325.540.836,66
Ausschüttung	-6.183.486,55
Betriebsergebnis	-16.301.526,21
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	303.055.823,90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2019/2020	2018/2019
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.608.825	1.577.765
- ausgegebene Anteile	54.645	41.489
- zurückgenommene Anteile	-75.603	-10.429
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.587.867	1.608.825

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(30.06.2019-30.06.2020)	-5,38	-4,87	-4,68
2 Jahre	(30.06.2018-30.06.2020)	-1,01	0,08	0,47
3 Jahre	(30.06.2017-30.06.2020)	1,97	3,65	4,26
5 Jahre	(30.06.2015-30.06.2020)	10,93	14,05	15,04
10 Jahre	(30.06.2010-30.06.2020)	73,85	-	-
seit Auflage ²⁾	(08.08.2002-30.06.2020)	105,49	-	-
	(06.03.2015-30.06.2020)	-	11,98	12,97

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.

Anhang

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 Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, 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.

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.

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

Wertpapierkurse

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

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts 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	1,638243
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,065039
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,914162
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,452499
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,695284
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	16.027,061444
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	120,817229
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,535445
Kolumbianischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	921,682252
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.349,538037
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,804753
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	25,966420
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,752911
Neue Israelische Scheke	(ILS)	1 EUR = ILS	3,882902
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	7,688726
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,926282
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	55,901179
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,465980
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,506280
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,067985
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,566243
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	19,440596
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	33,102586
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	34,645828
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	26,809510
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	356,660178
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,121950

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. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds sämtliche von dem Fonds zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft

aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Fonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuereinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilsertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

- Kosten für die Beurteilung der Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Fonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

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

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance jedes Subfonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 246.325,76 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. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Be-

rechnung berücksichtigt. Legt der Fonds mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufenden 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 synthetisch in %
MetallRente FONDS PORTFOLIO	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,37
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,82
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,62

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des MetallRente FONDS PORTFOLIO (der „Fonds“) zum 30. Juni 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2020;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 23. Oktober 2020

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

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 Finanz-

instrumenten 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 Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Ta-gen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

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

Name des Fonds	Ansatz	Vergleichsvermögen
MetallRente FONDS PORTFOLIO	relativer VaR	56% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 22% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 11% ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HW0C) HEDGED, 11% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

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 Vergleichs-

vermögens) 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	23,96	32,88	57,76	50,62

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Ge-

schäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.707

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Träger	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	163.646.905	8.839.907	1.718.951	1.294.426	488.352	5.338.178
Variable Vergütung	122.615.429	23.341.018	3.821.074	4.708.477	420.897	14.390.570
Gesamtvergütung	286.262.334	32.180.925	5.540.025	6.002.903	909.249	19.728.748

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

Die Gesellschaft hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet, der die gesetzlich vorgeschriebenen Aufgaben wahrnimmt. Dieser Vergütungsausschuss setzt sich zusammen aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Gesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

Vergütungsstruktur

Die Hauptkomponenten der monetären Vergütung sind das Grundgehalt, das typischerweise den Aufgabenbereich, Ver-

antwortlichkeiten und Erfahrung widerspiegelt, wie sie für eine bestimmte Funktion erforderlich sind, sowie die Gewährung einer jährlichen variablen Vergütung.

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition des Unternehmens abhängig und schwankt daher von Jahr zu Jahr. In diesem Rahmen orientiert sich die Zuweisung konkreter Beträge zu einzelnen Mitarbeitern an der Leistung des Mitarbeiters bzw. seiner Abteilung während der jeweiligen Betrachtungsperiode.

Die variable Vergütung umfasst eine jährliche Bonuszahlung in bar nach Abschluss des Geschäftsjahres. Für Beschäftigte deren variable Vergütung einen bestimmten Wert überschreitet, wird ein signifikanter Anteil der jährlichen variablen Vergütung um drei Jahre aufgeschoben.

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

Für Investment Manager, deren Entscheidungen große Auswirkungen auf den Erfolg der Investmentziele unserer Kunden haben, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des Kundenportfolios oder an der vom Kunden vorgegebenen Renditeerwartung - gemessen über einen Zeitraum von einem Jahr sowie von drei Jahren.

Zu den Zielen von Mitarbeitern im direkten Kundenkontakt gehört auch die unabhängig gemessene Kundenzufriedenheit.

Die Vergütung der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ist nicht unmittelbar an den Geschäftserfolg einzelner von der Kontrollfunktion überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

AllianzGI verfügt über ein umfangreiches Risikoreporting, das sowohl aktuelle und zukünftige Risiken im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit berücksichtigt. Risiken, welche den Risikoappetit der Organisation überschreiten, werden unserem Globalen Vergütungsausschuss vorgelegt, welcher ggf. über die eine Anpassung des Gesamt-Vergütungspools entscheidet.

Auch individuelle variable Vergütung kann im Fall von Verstößen gegen unsere Compliance Richtlinien oder durch Eingehen zu hoher Risiken für das Unternehmen reduziert oder komplett gestrichen werden.

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

Der Vergütungsausschuss hat während der jährlichen Überprüfung des Vergütungssystems, einschließlich der Überprüfung der bestehenden Vergütungsstrukturen sowie der Umsetzung und Einhaltung der regulatorischen Anforderungen, keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Durch diese zentrale und unabhängige Überprüfung wurde zudem festgestellt, dass die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat festgelegten Vergütungsvorschriften umgesetzt wurde. Ferner gab es im abgelaufenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Weitere Informationen (ungeprüft)

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⁾	0,00	1,93	0,08
	OTC-Derivate	0,00	0,65	0,15
	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 ⁴⁾	0,00	0,15	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

Die gegenwärtige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile besteht in der Ausschüttung der periodengerecht abgegrenzten Nettoerträge, einschließlich einem Ertragsausgleich

im betreffenden Zeitraum. Im Berichtszeitraum (1. Juli 2019 - 30. Juni 2020) erfolgten nachfolgend aufgeführte Ausschüttungen. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt enthalten.

	ex Tag	Anteilkategorie	in EUR
MetallRente FONDS PORTFOLIO	15.10.2019	A (EUR)	1,599130
	15.10.2019	I (EUR)	24,013080
	15.10.2019	W (EUR)	26,161720

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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 <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> 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 <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> 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 <https://de.allianzgi.com> 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 <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

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: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Markus Deliano (ernannt am 27.01.2020.
Alexandra Auer zurückgetreten am 16.01.2020)

Business Division Head Asset Management
and US Life Insurance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi (ernannt am 04.05.2020.
Stefan Baumjohann zurückgetreten am 04.05.2020)

Mitglied des Betriebsrats der Allianz Global
Investors GmbH
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

David Newman (ernannt am 04.05.2020.
Laure Poussin zurückgetreten am 04.05.2020)

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken (zurückgetreten am 31.03.2020)

Alexandra Auer (ernannt am 01.04.2020)

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler (ernannt am 01.07.2019)

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth (zurückgetreten am 31.12.2019)

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 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 2020

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
<https://de.allianzgi.com>