

MetallRente FONDS

PORTFOLIO

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K835

Geprüfter Jahresbericht
30. Juni 2021

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 2020 bis zum 30. Juni 2021. 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

COVID-19

Die COVID-19-Pandemie hat zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung des Kapitalmarktes und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	15
Prüfungsvermerk.....	20
Weitere Informationen (ungeprüft).....	23
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	29
Ihre Partner	30

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 erholte sich die Weltwirtschaft allmählich, nachdem die Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie einen Konjunkturunbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts enorm steigender Staatsverschuldung ihre Niedrigzinspolitik bei und weiteten die Zentralbankgeldmenge deutlich aus. In diesem Umfeld kam es an den führenden internationalen Börsen zu einem kräftigen Kursaufschwung. Angesichts neuer Konjunkturzuversicht und merklich steigender Inflation zog die Verzinzung erstklassiger Staatsanleihen in entwickelten Ländern wieder an, womit Kursrückgänge bei umlaufenden Papieren einhergingen. Gefragt blieben dagegen höher rentierende Anleihengattungen wie Unternehmens- und Schwellenlandpapiere.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich weiterhin auf internationale Aktien. Im Mittelpunkt standen dabei nach wie vor US-Unternehmen, wenngleich sie niedriger gewichtet blieben, 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 zuletzt Aktien aus den Bereichen Informationstechnik, Finanzen und Zyklischer Konsum den größten Anteil. Etwas abgeschwächt wurde der Akzent auf Gesundheitswerten, während die anfängliche Übergewichtung von Kommunikationsdienstleistern und Anbietern klassischer Konsumgüter einer Untergewichtung wich. Weiterhin nur selektive Positionen bestanden in den Bereichen Energie, Rohstoffe und Versorger sowie Immobilien. Die Beimischung im Anleihensegment wurde etwas verstärkt, beschränkte sich aber weiterhin auf Fonds

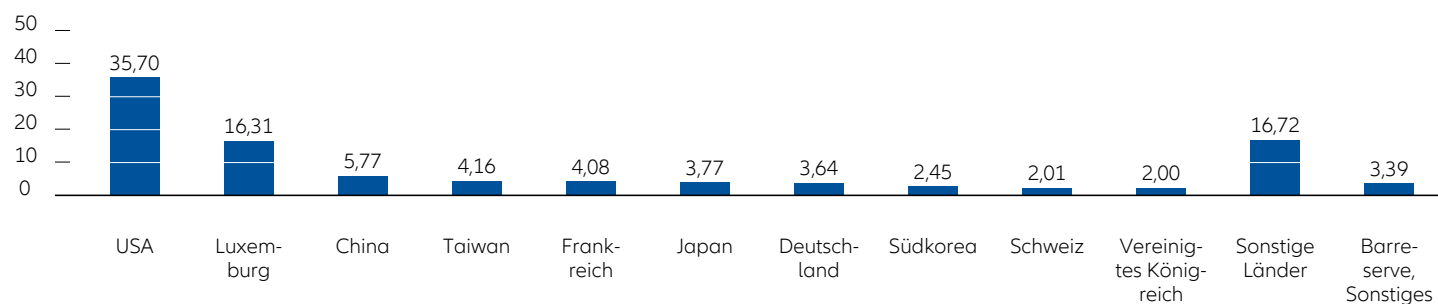
für Hochzins- und Schwellenlandpapiere. Das effektive Engagement in einzelnen Anlagesegmenten wurde über Derivate gesteuert.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen hohen Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Fondsvermögen in Mio. EUR		395,0	303,1	299,9
Anteilumlauf in Stück ¹⁾				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	1.375.539	1.418.234	1.466.546
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	47.219	35.633	25.679
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	145.246	134.000	116.600
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	110,73	90,46	97,18
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	1.259,90	1.029,38	1.105,60
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	1.261,12	1.030,48	1.106,70

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					317.154.617,36	80,30
Aktien					292.939.059,94	74,17
Australien					2.656.697,31	0,67
AU000000BXB1	Brambles	STK	96.834 AUD	11,440	698.869,15	0,18
AU00000030678	Coles Group	STK	27.583 AUD	17,090	297.389,43	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	47.369 AUD	23,340	697.488,48	0,18
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	9.923 AUD	50,580	316.638,55	0,08
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	2.356 AUD	156,430	232.507,68	0,06
AU0000009789	Pendal Group	STK	81.380 AUD	8,060	413.804,02	0,10
Brasilien					5.398.873,08	1,37
BRBTOWACNOR8	B2W Companhia Digital	STK	12.900 BRL	68,880	150.817,72	0,04
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	STK	357.600 BRL	17,040	1.034.276,43	0,26
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	STK	265.581 BRL	22,110	996.678,92	0,25
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	62.500 BRL	32,430	344.030,14	0,09
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	STK	88.400 BRL	13,260	198.959,79	0,05
BRPCARACNOR3	Companhia Brasileira de Distribuição	STK	28.400 BRL	38,710	186.599,74	0,05
BRCPLEACNOR8	Companhia Paranaense de Energia	STK	369.000 BRL	5,590	350.112,57	0,09
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	STK	63.000 BRL	22,970	245.624,15	0,06
BRGGBRACNPR8	Gerdau	STK	36.100 BRL	30,260	185.415,34	0,05
BRITUBACNOR4	Itaú Unibanco Holding	STK	20.600 BRL	26,920	94.126,48	0,02
BRLAMEACNOR9	Lojas Americanas	STK	28.800 BRL	21,390	104.561,74	0,03
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	STK	36.700 BRL	42,420	264.244,68	0,07
BRVVARACNOR1	Via Varejo	STK	60.900 BRL	16,020	165.595,81	0,04
BRWEGEACNOR0	WEG	STK	183.000 BRL	34,700	1.077.829,57	0,27
Chile					333.612,30	0,08
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	STK	5.031.489 CLP	36,590	212.821,82	0,05
CL0002262351	Itaú CorpBanca Chile	STK	50.921.141 CLP	2,052	120.790,48	0,03
China					16.614.606,37	4,21
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	2.670.000 HKD	2,700	781.026,06	0,20
CNE100000205	Bank of Communications -H-	STK	259.000 HKD	5,220	146.474,08	0,04
CNE100000296	BYD -H-	STK	19.500 HKD	232,200	490.554,57	0,12
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	2.438.000 HKD	3,680	972.012,88	0,25
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	STK	595.000 HKD	3,170	204.346,28	0,05
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	STK	210.000 HKD	19,160	435.918,50	0,11
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	STK	257.000 HKD	13,380	372.545,86	0,09
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	1.748.000 HKD	3,720	704.490,06	0,18
CNE10000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	STK	609.000 HKD	2,870	189.360,63	0,05
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	STK	195.500 HKD	4,840	102.513,87	0,02
CNE1000029M4	Everbright Securities -H-	STK	126.000 HKD	6,640	90.641,93	0,02
HK0992009065	Lenovo Group	STK	408.000 HKD	8,930	394.731,81	0,10
KYG596691041	Meituan -B-	STK	131.000 HKD	320,400	4.547.307,31	1,15
CNE100000FF3	Metallurgical Corporation of China -H-	STK	562.000 HKD	1,810	110.206,04	0,03
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	STK	105.000 HKD	76,050	865.125,31	0,22
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	STK	534.000 HKD	5,230	302.575,28	0,08
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	STK	122.400 HKD	23,100	306.326,03	0,08
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	78.900 HKD	584,000	4.992.066,39	1,26
KYG8878S1030	Tingyi Cayman Islands Holding	STK	112.000 HKD	15,500	188.078,96	0,05
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	STK	124.000 HKD	16,760	225.157,39	0,06
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	STK	258.000 HKD	6,910	193.147,13	0,05
Dänemark					6.446.014,36	1,63
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	9.768 DKK	1.181,500	1.551.995,33	0,39
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	2.854 DKK	1.034,500	397.041,13	0,10
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	44.027 DKK	525,700	3.112.490,99	0,79
DK0060336014	Novozymes -B-	STK	7.534 DKK	472,000	478.209,99	0,12
DK0060094928	Orsted	STK	6.556 DKK	883,400	778.838,43	0,20
DK0061539921	Vestas Wind Systems	STK	3.895 DKK	243,300	127.438,49	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Deutschland					14.379.771,91	3,64
DE000A1EWWW0	adidas	STK	3.008	EUR 314,400	945.715,20	0,24
DE0008404005	Allianz	STK	5.169	EUR 209,400	1.082.388,60	0,27
DE000BASF111	BASF	STK	8.960	EUR 65,920	590.643,20	0,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	22.484	EUR 89,200	2.005.572,80	0,51
DE0005158703	Bechtle	STK	571	EUR 156,750	89.504,25	0,02
DE0006062144	Covestro	STK	26.092	EUR 54,080	1.411.055,36	0,36
DE0007100000	Daimler	STK	29.705	EUR 74,840	2.223.122,20	0,56
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	59.853	EUR 9,230	552.443,19	0,14
DE000ENAG999	E.ON	STK	96.111	EUR 9,777	939.677,25	0,24
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	13.555	EUR 56,840	770.466,20	0,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	2.417	EUR 230,800	557.843,60	0,14
DE0006969603	Puma	STK	2.039	EUR 100,100	204.103,90	0,05
DE0007236101	Siemens	STK	22.604	EUR 133,040	3.007.236,16	0,76
Finnland					1.921.277,87	0,49
FI0009000202	Kesko -B-	STK	11.361	EUR 31,290	355.485,69	0,09
FI0009013296	Neste	STK	19.865	EUR 51,780	1.028.609,70	0,26
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	17.048	EUR 31,510	537.182,48	0,14
Frankreich					15.053.346,70	3,81
FR0000120073	Air Liquide	STK	4.654	EUR 147,440	686.185,76	0,17
FR0000051732	Atos	STK	9.981	EUR 51,600	515.019,60	0,13
FR0000131104	BNP Paribas	STK	34.902	EUR 52,270	1.824.327,54	0,46
FR0000120222	CNP Assurances	STK	50.421	EUR 13,975	704.633,48	0,18
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	17.588	EUR 55,730	980.179,24	0,25
FR0000130452	Eiffage	STK	9.237	EUR 84,220	777.940,14	0,20
FR0000121147	Faurecia	STK	360	EUR 41,180	14.824,80	0,00
FR0000121485	Kering	STK	1.586	EUR 745,700	1.182.680,20	0,30
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	1.181	EUR 665,100	785.483,10	0,20
FR0000131906	Renault	STK	45.310	EUR 34,455	1.561.156,05	0,39
FR0000120578	Sanofi	STK	2.694	EUR 87,820	236.587,08	0,06
FR0000121972	Schneider Electric	STK	17.528	EUR 132,200	2.317.201,60	0,59
FR0000130809	Société Générale	STK	72.775	EUR 24,420	1.777.165,50	0,45
FR0000120271	TotalEnergies	STK	44.461	EUR 38,010	1.689.962,61	0,43
Griechenland					340.243,44	0,09
GRS393503008	Mytilineos	STK	22.488	EUR 15,130	340.243,44	0,09
Hongkong					3.894.570,95	0,99
KYG211751071	CA Cultural Technology Group	STK	487.000	HKD 2,990	157.757,73	0,04
KYG211241057	China Aircraft Leasing Group Holdings	STK	108.500	HKD 6,070	71.352,46	0,02
KYG210961051	China Mengniu Dairy	STK	39.000	HKD 46,950	198.376,72	0,05
HK0000077468	Far East Horizon	STK	245.000	HKD 8,120	215.532,43	0,05
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	STK	13.500	HKD 462,800	676.889,26	0,17
BMG6844T1229	Pacific Century Premium Developments	STK	76.140	HKD 0,740	6.104,29	0,00
HK0008011667	PCCW	STK	166.778	HKD 4,070	73.540,01	0,02
KYG8187G1055	SITC International Holdings	STK	391.000	HKD 32,450	1.374.617,79	0,35
HK0669013440	Techtronic Industries	STK	69.500	HKD 135,600	1.021.021,76	0,26
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	144.000	HKD 6,370	99.378,50	0,03
Indonesien					838.364,74	0,21
ID1000142805	Bank BTPN Syariah	STK	605.000	IDR 2.880,000	101.085,64	0,02
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	STK	1.158.000	IDR 1.730,000	116.224,12	0,03
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	STK	3.212.600	IDR 2.940,000	547.955,86	0,14
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	STK	400.000	IDR 3.150,000	73.099,12	0,02
Irland					1.051.563,12	0,27
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	4.217	USD 296,430	1.051.563,12	0,27
Italien					3.007.280,57	0,76
IT0001207098	ACEA	STK	13.157	EUR 19,520	256.824,64	0,06
IT0003128367	Enel	STK	193.741	EUR 7,889	1.528.422,75	0,39
IT0004965148	Moncler	STK	12.355	EUR 57,100	705.470,50	0,18
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	115.433	EUR 4,475	516.562,68	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Japan					14.896.841,46	3,77
JP3126340003	Alfresa Holdings	STK	27.200	JPY 1.659,000	343.637,21	0,09
JP3429800000	ANA Holdings	STK	48.400	JPY 2.612,000	962.727,61	0,24
JP3242800005	Canon	STK	27.000	JPY 2.513,000	516.703,19	0,13
JP3218900003	Capcom	STK	4.800	JPY 3.250,000	118.798,10	0,03
JP3493800001	Dai Nippon Printing	STK	49.700	JPY 2.349,000	889.046,13	0,22
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	12.400	JPY 3.335,000	314.921,58	0,08
JP3818000006	Fujitsu	STK	900	JPY 20.800,000	142.557,72	0,04
JP3854600008	Honda Motor	STK	28.000	JPY 3.550,000	756.957,12	0,19
JP3837800006	Hoya	STK	900	JPY 14.730,000	100.955,54	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	16.400	JPY 1.467,000	183.214,08	0,05
JP3210200006	Kajima	STK	21.800	JPY 1.407,000	233.579,91	0,06
JP3496400007	KDDI	STK	70.000	JPY 3.465,000	1.847.081,98	0,47
JP3236200006	Keyence	STK	400	JPY 56.070,000	170.795,11	0,04
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	13.700	JPY 2.338,000	243.921,44	0,06
JP3266800006	Kumagai Gumi	STK	20.100	JPY 2.800,000	428.586,99	0,11
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK	4.700	JPY 8.482,000	303.585,50	0,08
JP3733000008	NEC	STK	3.700	JPY 5.720,000	161.169,42	0,04
JP3200450009	ORIX	STK	46.500	JPY 1.874,500	663.778,67	0,17
JP3974450003	Resorttrust	STK	14.900	JPY 1.814,000	205.829,89	0,05
JP3420600003	Sekisui House	STK	52.700	JPY 2.278,500	914.417,52	0,23
JP3358800005	Shimizu	STK	26.500	JPY 852,000	171.937,40	0,04
JP3435000009	Sony Group	STK	31.900	JPY 10.815,000	2.627.254,23	0,67
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	20.800	JPY 3.830,000	606.662,29	0,15
JP3443600006	Taisei	STK	5.800	JPY 3.640,000	160.773,43	0,04
JP3104890003	TIS	STK	40.800	JPY 2.837,000	881.463,62	0,22
JP3633400001	Toyota Motor	STK	12.800	JPY 9.710,000	946.485,78	0,24
Kanada					3.132.502,86	0,79
CA11777Q2099	B2Gold	STK	182.152	CAD 5,150	635.373,60	0,16
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	10.582	CAD 115,110	825.028,22	0,21
CA45823T1066	Intact Financial	STK	2.395	CAD 170,190	276.075,30	0,07
CA5592224011	Magna International	STK	71	CAD 115,410	5.549,96	0,00
CA76131D1033	Restaurant Brands International	STK	12.629	CAD 79,840	682.932,04	0,17
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	16.325	CAD 63,990	707.543,74	0,18
Malaysia					2.500.373,58	0,63
MYL1015OO006	AMMB Holdings	STK	212.000	MYR 2,950	126.709,78	0,03
MYL6888OO001	Axiata Group	STK	219.100	MYR 3,740	166.022,22	0,04
MYL1818OO003	Bursa Malaysia	STK	103.300	MYR 7,930	165.968,53	0,04
MYL7277OO006	Dialog Group	STK	526.800	MYR 2,890	308.457,87	0,08
MYL5168OO009	Hartalega Holdings Bhd	STK	175.200	MYR 7,350	260.899,76	0,07
MYL1082OO006	Hong Leong Financial Group	STK	58.000	MYR 17,800	209.170,41	0,05
MYL7153OO009	Kossan Rubber Industries	STK	178.800	MYR 3,220	116.647,55	0,03
MYL1171OO007	Malaysia Building Society	STK	835.700	MYR 0,605	102.437,28	0,03
MYL1066OO009	RHB Bank	STK	515.000	MYR 5,400	563.447,21	0,14
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	STK	390.800	MYR 6,070	480.612,97	0,12
Mexico					2.365.754,94	0,60
MXP001691213	América Móvil	STK	152.700	MXN 15,240	98.671,54	0,03
MX01AC100006	Arca Continental	STK	98.000	MXN 115,670	480.634,27	0,12
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores	STK	58.200	MXN 43,170	106.530,25	0,03
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	STK	156.800	MXN 43,660	290.267,03	0,07
MX01EL000003	Grupo Elektra	STK	2.075	MXN 1.619,640	142.496,60	0,04
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	STK	147.600	MXN 129,350	809.507,19	0,20
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico -A-	STK	60.700	MXN 35,010	90.104,97	0,02
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	STK	87.600	MXN 93,570	347.543,09	0,09
Neuseeland					160.923,58	0,04
NZFAPE0001S2	Fisher & Paykel Healthcare	STK	8.808	NZD 31,120	160.923,58	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Niederlande					3.547.612,47	0,90
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	14.934	EUR 24,905	371.931,27	0,10
NL0010273215	ASML Holding	STK	2.261	EUR 582,500	1.317.032,50	0,33
NL0011821202	ING Groep	STK	137.021	EUR 11,028	1.511.067,59	0,38
NL00150001Q9	Stellantis	STK	21.163	EUR 16,424	347.581,11	0,09
Norwegen					1.500.219,14	0,38
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	STK	36.504	NOK 188,350	674.220,24	0,17
NO0003733800	Orkla	STK	95.611	NOK 88,100	825.998,90	0,21
Philippinen					391.350,39	0,10
PHY272571498	Globe Telecom	STK	5.315	PHP 1.840,000	168.530,06	0,04
PHY7072Q1032	PLDT	STK	10.000	PHP 1.293,000	222.820,33	0,06
Polen					1.325.289,06	0,34
PLDINPL00011	Dino Polska	STK	1.549	PLN 281,100	96.340,69	0,03
PLBRE0000012	mBank	STK	2.255	PLN 323,800	161.555,17	0,04
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	STK	39.715	PLN 76,200	669.587,00	0,17
PLPGNIG00014	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	STK	265.104	PLN 6,782	397.806,20	0,10
Schweden					589.654,47	0,15
SE0015658109	Epiroc -A-	STK	26.369	SEK 196,400	511.631,80	0,13
SE0015810247	Kinnevik -B-	STK	2.386	SEK 331,000	78.022,67	0,02
Schweiz					7.941.708,05	2,01
CH0030170408	Geberit	STK	861	CHF 701,600	550.644,37	0,14
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.861	CHF 317,400	538.433,12	0,14
CH0025751329	Logitech International	STK	7.640	CHF 112,300	782.080,73	0,20
CH0038863350	Nestlé	STK	20.417	CHF 115,400	2.147.712,82	0,54
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	215	CHF 1.403,500	275.061,21	0,07
CH0012032048	Roche Holding	STK	11.139	CHF 348,150	3.535.013,50	0,89
CH0244767585	UBS Group	STK	8.814	CHF 14,035	112.762,30	0,03
Singapur					2.924.766,84	0,74
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	27.193	SGD 29,910	508.736,77	0,13
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	243.806	SGD 11,950	1.822.350,42	0,46
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	195.700	SGD 4,850	593.679,65	0,15
Spanien					3.946.517,21	1,00
ES0105046009	Aena	STK	10.209	EUR 136,400	1.392.507,60	0,35
ES0113900J37	Banco Santander	STK	435.532	EUR 3,220	1.402.413,04	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	54.291	EUR 10,270	557.568,57	0,14
ES0173093024	Red Electrica	STK	38.275	EUR 15,520	594.028,00	0,15
Südafrika					6.651.329,24	1,68
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	STK	46.017	ZAR 160,000	432.103,76	0,11
ZAE000029757	Astral Foods	STK	26.836	ZAR 154,550	243.408,96	0,06
ZAE000026639	Barloworld	STK	58.087	ZAR 106,060	361.559,96	0,09
ZAE000134854	Clicks Group	STK	18.103	ZAR 245,790	261.134,66	0,07
ZAE000018123	Gold Fields	STK	30.513	ZAR 127,520	228.356,29	0,06
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	STK	36.402	ZAR 52,350	111.838,59	0,03
ZAE000081949	Investec	STK	195.177	ZAR 54,390	623.013,51	0,16
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings	STK	526.614	ZAR 22,680	700.947,05	0,18
ZAE000015889	Naspers -N-	STK	9.261	ZAR 3.022,950	1.643.003,97	0,42
ZAE000011953	Netcare	STK	452.370	ZAR 14,170	376.195,34	0,09
ZAE000255360	Old Mutual	STK	570.876	ZAR 13,530	453.303,79	0,11
ZAE000006284	Sappi	STK	90.753	ZAR 41,090	218.850,17	0,05
ZAE000012084	Shoprite Holdings	STK	29.667	ZAR 155,180	270.183,70	0,07
ZAE000058517	SPAR Group	STK	27.991	ZAR 179,780	295.331,35	0,07
ZAE000044897	Telkom	STK	72.785	ZAR 45,760	195.468,90	0,05
ZAE000071080	Tiger Brands	STK	19.481	ZAR 206,970	236.629,24	0,06
Südkorea					9.668.670,59	2,45
KR7086790003	Hana Financial Group	STK	30.684	KRW 46.050,000	1.055.492,03	0,27
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	STK	13.632	KRW 25.500,000	259.664,82	0,07
KR7105560007	KB Financial Group	STK	26.876	KRW 55.800,000	1.120.242,85	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
KR7030200000	KT	STK	30.678	KRW 31.800,000	728.731,45	0,18
KR7051910008	LG Chem	STK	1.432	KRW 850.000,000	909.233,21	0,23
KR7066570003	LG Electronics	STK	1.778	KRW 163.500,000	217.151,51	0,06
KR7005930003	Samsung Electronics	STK	71.541	KRW 80.700,000	4.312.626,92	1,09
KR7055550008	Shinhan Financial Group	STK	18.697	KRW 40.600,000	567.036,88	0,14
KR7000660001	SK Hynix	STK	5.234	KRW 127.500,000	498.490,92	0,13
Taiwan					10.146.763,05	2,57
TW0002395001	Advantech	STK	31.393	TWD 345,000	326.995,23	0,08
TW0002882008	Cathay Financial Holding	STK	427.000	TWD 53,900	694.874,14	0,18
KYG202881093	Chailease Holding	STK	35.280	TWD 202,500	215.696,51	0,05
TW0006561004	Chief Telecom	STK	17.000	TWD 300,500	154.234,99	0,04
TW0008150004	ChipMOS Technologies	STK	190.000	TWD 47,600	273.054,95	0,07
TW0001513000	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing	STK	104.000	TWD 50,800	159.509,50	0,04
TW0001434009	Formosa Taffeta	STK	61.000	TWD 32,600	60.039,48	0,02
TW0002881000	Fubon Financial Holding	STK	157.000	TWD 73,900	350.294,73	0,09
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	STK	417.400	TWD 112,000	1.411.432,05	0,36
TW0002207008	Hotai Motor	STK	18.000	TWD 614,000	333.680,16	0,08
TW0002548005	Huaku Development	STK	33.000	TWD 85,000	84.688,10	0,02
TW0002889003	IBF Financial Holdings	STK	175.418	TWD 16,500	87.387,16	0,02
TW0002356003	Inventec	STK	147.000	TWD 26,250	116.502,74	0,03
TW0002301009	Lite-On Technology	STK	123.000	TWD 57,600	213.903,11	0,05
TW0008046004	Nan Ya Printed Circuit Board	STK	204.000	TWD 389,500	2.398.982,82	0,61
TW0003034005	Novatek Microelectronics	STK	14.000	TWD 499,000	210.920,16	0,05
TW0004938006	Pegatron	STK	39.000	TWD 68,800	81.010,73	0,02
TW0009904003	Pou Chen	STK	133.000	TWD 39,300	157.809,70	0,04
TW0002352002	Qisda	STK	149.000	TWD 30,800	138.556,37	0,04
TW0005478002	Soft-World International	STK	47.000	TWD 104,500	148.287,20	0,04
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	STK	198.000	TWD 45,200	270.204,85	0,07
TW0008112004	Supreme Electronics	STK	178.014	TWD 40,250	216.326,41	0,05
TW0004736004	TaiDoc Technology	STK	9.000	TWD 228,000	61.953,65	0,02
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	STK	87.000	TWD 595,000	1.562.880,33	0,40
TW0006409006	Voltronic Power Technology	STK	2.100	TWD 1.345,000	85.276,84	0,02
TW0003231007	Wistron	STK	355.000	TWD 31,000	332.261,14	0,08
Thailand					2.111.549,68	0,53
TH0268010Z11	Advanced Info Service	STK	109.500	THB 171,500	492.670,53	0,13
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	STK	170.600	THB 26,750	119.723,98	0,03
TH0016010017	Kasikornbank	STK	142.800	THB 118,500	443.940,64	0,11
TH0371010Z13	Supalai	STK	179.600	THB 20,600	97.062,59	0,02
TH0450010Y16	Thai Union Group -F-	STK	1.667.700	THB 20,000	875.036,70	0,22
TH0083B10Z10	Thanachart Capital	STK	92.500	THB 34,250	83.115,24	0,02
Tschechische Republik					745.611,81	0,19
CZ0008019106	Komerční banka	STK	25.018	CZK 759,500	745.611,81	0,19
Türkei					329.485,21	0,08
TRAAKGR9105	Aksigorta	STK	153.271	TRY 7,750	114.855,56	0,03
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii	STK	55.803	TRY 22,140	119.460,82	0,03
TRATCELL91M1	Turkcell İletişim Hizmetleri	STK	59.942	TRY 16,420	95.168,83	0,02
Ungarn					152.001,38	0,04
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	STK	125.526	HUF 426,000	152.001,38	0,04
Uruguay					102.685,05	0,03
LU0974299876	Globant	STK	538	USD 226,890	102.685,05	0,03
USA					137.536.373,12	34,82
US88579Y1010	3M	STK	8.114	USD 196,030	1.338.033,95	0,34
US00287Y1091	AbbVie	STK	32.989	USD 112,300	3.116.438,04	0,79
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	10.877	USD 95,610	874.826,71	0,22
US00724F1012	Adobe	STK	3.515	USD 590,750	1.746.781,76	0,44
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	8.889	USD 148,810	1.112.742,34	0,28
US0200021014	Allstate	STK	4.562	USD 129,570	497.243,75	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.816	USD 2.445,450	3.735.805,19	0,95
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	1.076	USD 2.520,370	2.281.319,76	0,58
US0231351067	Amazon.com	STK	2.581	USD 3.448,140	7.486.563,02	1,90
US0258161092	American Express	STK	14.437	USD 164,250	1.994.765,85	0,50
US0311621009	Amgen	STK	9.040	USD 242,460	1.843.818,30	0,47
US0378331005	Apple	STK	11.532	USD 136,330	1.322.530,38	0,33
US0382221051	Applied Materials	STK	20.716	USD 141,920	2.473.199,18	0,63
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	16.364	USD 50,540	695.719,70	0,18
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	1.968	USD 197,620	327.164,05	0,08
US0605051046	Bank of America	STK	68.923	USD 40,890	2.370.777,91	0,60
US0865161014	Best Buy	STK	2.055	USD 114,970	198.749,46	0,05
US09062X1037	Biogen	STK	3.697	USD 345,720	1.075.185,86	0,27
US09857L1089	Booking Holdings	STK	362	USD 2.172,190	661.478,86	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	19.947	USD 66,270	1.111.998,36	0,28
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	7.421	USD 138,350	863.676,66	0,22
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	967	USD 1.534,280	1.248.075,01	0,32
US17275R1023	Cisco Systems	STK	67.193	USD 52,910	2.990.689,89	0,76
US1729674242	Citigroup	STK	55.644	USD 69,680	3.261.640,37	0,83
US1773761002	Citrix Systems	STK	979	USD 117,880	97.080,59	0,02
US1912161007	Coca-Cola	STK	18.989	USD 53,860	860.355,69	0,22
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	20.758	USD 81,250	1.418.791,14	0,36
US2003401070	Comerica	STK	2.282	USD 71,020	136.334,54	0,03
US2310211063	Cummins	STK	4.540	USD 239,610	915.103,85	0,23
US2371941053	Darden Restaurants	STK	5.352	USD 143,790	647.372,70	0,16
US23918K1088	DaVita	STK	1.616	USD 120,560	163.890,65	0,04
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	3.897	USD 102,200	335.035,55	0,08
US2473617023	Delta Air Lines	STK	26.920	USD 42,870	970.818,69	0,25
US2855121099	Electronic Arts	STK	13.142	USD 144,100	1.593.070,64	0,40
US5324571083	Eli Lilly	STK	10.040	USD 229,370	1.937.224,34	0,49
US2925541029	Encore Capital	STK	9.213	USD 47,540	368.442,60	0,09
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	18.126	USD 126,120	1.923.071,92	0,49
US3030751057	FactSet Research Systems	STK	850	USD 336,110	240.331,09	0,06
US3755581036	Gilead Sciences	STK	13.534	USD 67,930	773.387,91	0,20
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	7.669	USD 372,620	2.403.889,44	0,61
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	1.178	USD 205,880	204.018,26	0,05
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	STK	15.848	USD 118,950	1.585.800,31	0,40
US4364401012	Hologic	STK	12.151	USD 68,850	703.761,58	0,18
US40434L1052	HP	STK	79.550	USD 30,140	2.016.940,20	0,51
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	2.356	USD 637,080	1.262.637,98	0,32
US4581401001	Intel	STK	58.922	USD 56,750	2.812.891,20	0,71
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	20.874	USD 31,780	558.044,92	0,14
US4612021034	Intuit	STK	7.761	USD 491,400	3.208.207,32	0,81
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	25.094	USD 164,030	3.462.603,54	0,88
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	16.659	USD 154,140	2.160.100,08	0,55
US5486611073	Lowe's Companies	STK	4.074	USD 194,200	665.548,70	0,17
US5719032022	Marriott International -A-	STK	13.038	USD 135,000	1.480.656,56	0,37
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	3.000	USD 368,000	928.706,88	0,23
US58933Y1055	Merck	STK	45.925	USD 77,210	2.982.856,13	0,76
US5949181045	Microsoft	STK	65.791	USD 271,400	15.020.552,94	3,80
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	STK	27.139	USD 54,430	1.242.629,80	0,31
US6153691059	Moody's	STK	7.328	USD 366,340	2.258.288,34	0,57
US6174464486	Morgan Stanley	STK	37.028	USD 90,640	2.823.317,64	0,71
US6516391066	Newmont	STK	28.318	USD 62,580	1.490.759,98	0,38
US6541061031	NIKE -B-	STK	23.201	USD 155,950	3.043.698,80	0,77
US6687711084	NortonLifeLock	STK	24.423	USD 27,390	562.730,73	0,14
US67066G1040	NVIDIA	STK	3.330	USD 801,070	2.244.007,43	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US68389X1054	Oracle	STK	20.752 USD	78,100	1.363.391,50	0,34
US68622V1061	Organon	STK	4.592 USD	30,550	118.011,05	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	1.643 USD	292,760	404.630,76	0,10
US7170811035	Pfizer	STK	46.490 USD	39,100	1.529.135,23	0,39
US74838J1016	Quidel	STK	865 USD	132,120	96.137,82	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	443 USD	545,980	203.465,16	0,05
US7591EP1005	Regions Financial	STK	9.022 USD	20,060	152.245,11	0,04
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	13.658 USD	83,000	953.618,77	0,24
US78409V1044	S&P Global	STK	7.959 USD	410,580	2.748.943,95	0,70
US8552441094	Starbucks	STK	18.666 USD	112,270	1.762.887,40	0,45
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	868 USD	556,890	406.629,36	0,10
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	11.607 USD	197,790	1.931.229,58	0,49
US87612E1064	Target	STK	3.640 USD	241,850	740.554,57	0,19
US8825081040	Texas Instruments	STK	19.898 USD	192,880	3.228.540,31	0,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	4.215 USD	508,240	1.802.088,07	0,46
US9113631090	United Rentals	STK	697 USD	315,020	184.705,78	0,05
US91879Q1094	Vail Resorts	STK	1.162 USD	316,570	309.446,43	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	STK	5.038 USD	55,840	236.653,63	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	1.404 USD	196,780	232.411,52	0,06
US92826C8394	Visa -A-	STK	16.393 USD	235,950	3.253.778,69	0,82
US2546871060	Walt Disney	STK	11.669 USD	173,930	1.707.331,00	0,43
US9598021098	Western Union	STK	49.636 USD	23,080	963.700,69	0,24
US9884981013	Yum! Brands	STK	7.118 USD	115,560	691.950,63	0,18
US98978V1035	Zoetis	STK	2.420 USD	187,990	382.701,09	0,10
Vereinigtes Königreich					7.484.959,32	1,89
GB00B1YW4409	3i Group	STK	20.592 GBP	11,735	281.256,07	0,07
GB0009895292	AstraZeneca	STK	4.627 GBP	86,810	467.508,53	0,12
GB0002162385	Aviva	STK	129.757 GBP	4,044	610.748,25	0,15
GB0000811801	Barratt Developments	STK	31.294 GBP	6,894	251.103,43	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	3.799 GBP	45,760	202.337,14	0,05
JE00BJVNS543	Ferguson	STK	1.018 GBP	101,350	120.085,84	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	128.053 GBP	14,196	2.115.806,93	0,54
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	16.631 USD	38,550	539.327,21	0,14
IE00BZ12WP82	Linde	STK	2.734 USD	290,370	667.820,65	0,17
GB0006825383	Persimmon	STK	9.490 GBP	29,370	324.407,17	0,08
GB00BG11K365	Redrow	STK	48.106 GBP	6,112	342.218,02	0,09
GB0004082847	Standard Chartered	STK	50.841 GBP	4,538	268.533,74	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	372.284 GBP	1,578	683.540,15	0,17
GB0001859296	Vistry Group	STK	44.453 GBP	11,795	610.266,19	0,15
Zypern					849.894,72	0,22
JE00B6T5S470	Polymetal International	STK	47.019 GBP	15,530	849.894,72	0,22
Partizipationsscheine					19.256.588,64	4,87
Ägypten					127.947,47	0,03
US2017122050	Commercial International Bank Egypt (GDR's)	STK	46.513 USD	3,270	127.947,47	0,03
Brasilien					598.398,61	0,15
US05967A1079	Banco Santander Brasil (ADR's)	STK	84.785 USD	8,390	598.398,61	0,15
Chile					306.925,41	0,08
US2044291043	Companhia Cervecerias Unidas (ADR's)	STK	18.252 USD	19,990	306.925,41	0,08
China					6.167.247,63	1,56
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	21.497 USD	229,440	4.149.125,58	1,05
US47215P1066	JD.com (ADR's)	STK	6.133 USD	79,750	411.446,38	0,10
US62914V1061	NIO (ADR's)	STK	35.427 USD	50,340	1.500.227,69	0,38
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	STK	6.327 USD	20,000	106.447,98	0,03
Indien					4.675.228,60	1,18
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	STK	20.571 USD	73,870	1.278.300,89	0,32
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	STK	39.690 USD	17,240	575.609,50	0,14
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	STK	21.225 USD	57,000	1.017.728,99	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	STK	5.600	USD 56,600	266.633,09	0,07
US97651M1099	Wipro (ADR's)	STK	232.746	USD 7,850	1.536.956,13	0,39
Mexico					116.663,50	0,03
US93114W1071	Wal-Mart de Mexico (ADR's)	STK	4.146	USD 33,450	116.663,50	0,03
Niederlande					205.252,70	0,05
US91822M1062	VEON (ADR's)	STK	138.633	USD 1,760	205.252,70	0,05
Russland					773.164,63	0,20
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	STK	11.489	USD 20,200	195.228,49	0,05
US73181M1172	Polyus (GDR's)	STK	7.228	USD 95,050	577.936,14	0,15
Taiwan					6.285.760,09	1,59
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	STK	48.641	USD 120,230	4.919.544,93	1,24
US9108734057	United Microelectronics (ADR's)	STK	169.529	USD 9,580	1.366.215,16	0,35
REITs (Real Estate Investment Trusts)					4.958.968,78	1,26
Frankreich					1.061.030,25	0,27
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	STK	14.645	EUR 72,450	1.061.030,25	0,27
USA					3.472.679,31	0,88
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	2.087	USD 802,330	1.408.591,52	0,36
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	71.473	USD 16,920	1.017.306,83	0,26
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	61.359	USD 20,280	1.046.780,96	0,26
Vereinigtes Königreich					425.259,22	0,11
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	STK	33.276	GBP 10,980	425.259,22	0,11
Investmentanteile					64.431.299,00	16,31
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					64.431.299,00	16,31
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT- (H2-EUR) - (0.520%)	STK	28.500,000	EUR 1.140,630	32.507.955,00	8,23
LU0629164780	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund -S- EUR (hedged) - (0.770%)	STK	3.460.000,000	EUR 9,226	31.923.344,00	8,08
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					381.585.916,36	96,61
Einlagen bei Kreditinstituten					11.764.737,12	2,98
Täglich fällige Gelder					11.764.737,12	2,98
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			11.369.461,29	2,88
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			395.275,83	0,10
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					11.764.737,12	2,98

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.06.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				49.982,97	0,01
Finanztermingeschäfte				49.982,97	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte				49.982,97	0,01
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/21	Ktr	11	EUR 4.044,500	-7.370,00	0,00
FTSE 100 Index Futures 09/21	Ktr	4	GBP 6.948,500	-5.284,16	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 09/21	Ktr	32	USD 1.374,600	11.575,19	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 09/21	Ktr	25	USD 4.282,000	55.783,40	0,01
Topix Index Futures 09/21	Ktr	4	JPY 1.943,000	-4.721,46	0,00
Summe Derivate				49.982,97	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.575.229,99	0,40
Fondsvermögen	EUR			394.975.866,44	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	110,73
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.259,90
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.261,12
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	1.375.539
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK	47.219
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK	145.246

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 01.07.2020 bis zum 30.06.2021

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	773,76
- Negative Einlagezinsen	-39.263,34
Dividenden	5.671.266,29
Erträge aus	
- Investmentanteilen	811.967,53
Erträge insgesamt	6.444.744,24
Taxe d'Abonnement	-75.078,52
Pauschalvergütung	-2.523.587,94
Sonstige Kosten	-8.003,77
Aufwendungen insgesamt	-2.606.670,23
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	3.838.074,01
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	31.256.999,65
- Finanztermingeschäften	-984.284,40
- Devisentermingeschäften	53.603,13
- Devisen	-5.444.220,40
Nettogewinn/-verlust	28.720.171,99
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	47.058.468,15
- Finanztermingeschäften	157.826,42
- Devisentermingeschäften	-1.115.484,41
- Devisen	77.550,19
Betriebsergebnis	74.898.532,34

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.06.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 316.932.345,62)	381.585.916,36
Bankguthaben	11.764.737,12
Dividendenansprüche	607.625,45
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.220.000,59
- Wertpapiergeschäften	1.377,44
Sonstige Forderungen	22.311,76
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	67.358,59
Summe Aktiva	395.269.327,31
Verbindlichkeiten aus	
- Wertpapiergeschäften	-23.928,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-252.156,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-17.375,62
Summe Passiva	-293.460,87
Fondsvermögen	394.975.866,44

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis zum 30.06.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	303.055.823,90
Mittelzuflüsse	33.155.843,72
Mittelrückflüsse	-12.102.305,82
	324.109.361,80
Ausschüttung	-4.032.027,70
Betriebsergebnis	74.898.532,34
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	394.975.866,44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.587.867	1.608.825
- ausgegebene Anteile	40.440	54.645
- zurückgenommene Anteile	-60.303	-75.603
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.568.004	1.587.867

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse I (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse W (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾
1 Jahr	(30.06.2020-30.06.2021)	23,43	24,10	24,34
2 Jahre	(30.06.2019-30.06.2021)	16,78	18,06	18,52
3 Jahre	(30.06.2018-30.06.2021)	22,19	24,19	24,93
5 Jahre	(30.06.2016-30.06.2021)	46,43	50,47	51,94
10 Jahre	(30.06.2011-30.06.2021)	102,94	-	-
seit Auflage ²⁾	(08.08.2002-30.06.2021)	153,64	-	-
	(06.03.2015-30.06.2021)	-	38,97	40,46

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 Performedaten 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.

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 sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

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 für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „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 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	1,585105
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	5,891562
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,859171
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	865,053137
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436164
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,230166
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	17.236,870260
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	131,315233
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,476427
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.338,710444
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,935689
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	23,584794
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,703324
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,197749
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	58,028815
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,519626
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,122263
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,097038
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,598749
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	17,039241
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	33,121538
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	38,117258
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	25,483999
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	10,342122
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	351,799945
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,188750

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 Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen 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 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 Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des 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 des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- 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 konzern-eigene 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 2020 bis 30. Juni 2021 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 des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 146.409,87 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

Änderung der Mitgliedschaft des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft

Herr Stefan Baumjohann trat mit Wirkung vom 26. Juli 2021 von der Mitgliedschaft des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH zurück. Sein Nachfolger wurde mit Wirkung zum 26. Juli 2021 Herr Klaus-Dieter Herberg.

Daher setzt sich der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft zum 26. Juli 2021 wie folgt zusammen:

- Tobias C. Pross (Vorsitzender)
- Giacomo Campora
- Prof. Dr. Michael Hüther
- David Newman
- Isaline Marcel
- Klaus-Dieter Herberg

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Berichtszeitraumes 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

Berechnung 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 in %
MetallRente FONDS PORTFOLIO	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,16
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,62
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,43



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des MetallRente FONDS PORTFOLIO (der „Fonds“) zum 30. Juni 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021;
- 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 einer 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 Jahresabschlussprüfung“ 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 „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung 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, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss 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 Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses 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 Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss 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 Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss 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 von der 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 Jahresabschluss 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 Jahresabschlusses 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, 28. September 2021

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	60% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 22% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 9% ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HWOC) HEDGED, 9% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED 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	5,90	48,22	53,66	51,06

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern,

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 1.675

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Variable Vergütung	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Gesamtvergütung	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Weitere Informationen (ungeprüft)

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 Risikoprofil 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 die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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	0,20	0,02
	OTC-Derivate	0,00	0,49	0,03
	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	0,00	0,00

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

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

Bank of America Corp, Citigroup Inc, Deutsche Bank AG, Standard Chartered Plc, State Street Corp.

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

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

Tobias C. Pross (ernannt am 01.01.2021)

Chief Executive Officer
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
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH,
UK Branch
London

Stefan Baumjohann
Mitglied des Betriebsrats
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Isaline Marcel (ernannt am 01.07.2020)

Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi (zurückgetreten am 01.05.2021)

Senior Portfolio Manager,
Allianz Global Investors GmbH,
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende, seit dem 01.01.2021)

Tobias C. Pross (zurückgetreten am 31.12.2020)

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

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

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 2021

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

Allianz Global Investors GmbH

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