

MetallRente FONDS PORT- FOLIO

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K835

Halbjahresbericht
31. Dezember 2021

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Halbjahresbericht 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 Halbjahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Halbjahresbericht 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 Halbjahresbericht 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	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	17
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	21
Ihre Partner	22

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen, insbesondere in die globalen Aktien- und Anleihenmärkte. Bis zu 70 % des Fondsvermögens können in den Schwellenländern angelegt werden. Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen, die auch ökologische oder soziale Merkmale aufweisen können.

Im Berichtshalbjahr stiegen die Aktienkurse an den internationalen Börsen deutlich an. Darin schlugen sich die weitere Erholung der Unternehmensgewinne, die nach wie vor großzügige Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken und die anhaltende Risikofreude der Anleger nieder. Die Renditen von Staats- und Unternehmensanleihen guter Bonität tendierten angesichts beschleunigter Inflation meist aufwärts. Dies spiegelte sich in Kursrückgängen der umlaufenden Wertpapiere wider. Besser hielten sich Anleihen mit verminderter Bonität und höherer Verzinsung.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich weiterhin auf internationale Aktien. Im Mittelpunkt standen dabei nach wie vor US-Unternehmen, wobei sie zuletzt höher gewichtet waren, als es ihrem Anteil am globalen Aktienmarkt entsprach. In nennenswertem Umfang waren zum Berichtsstichtag außerdem Titel aus Ostasien einschließlich Japans vertreten. Die Positionen in Frankreich und Deutschland wurden dagegen verringert. Auf der Branchenebene hatten Aktien aus den Bereichen Informationstechnik, Finanzen, Zyklischer Konsum und Gesundheit den größten Anteil. Weiterhin nur selektive Positionen

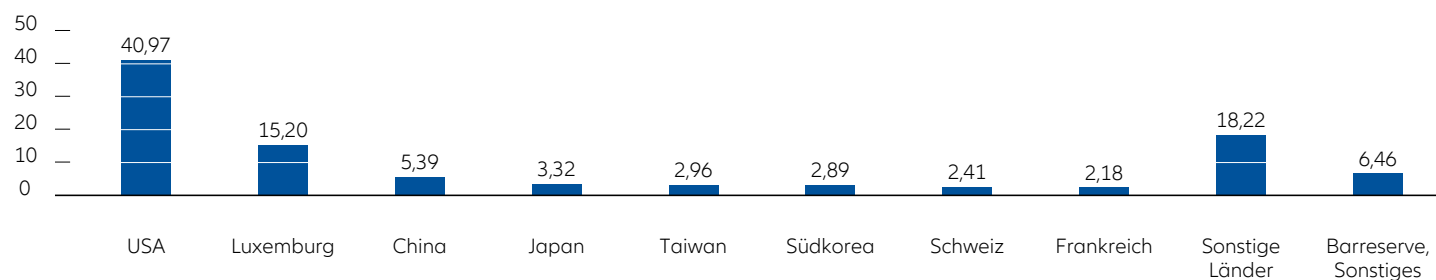
bestanden in den Branchen Energie, Rohstoffe, Versorger und Immobilien. Die Beimischung im Anleihensegment beschränkte sich weiterhin auf Fonds für Hochzins- und Schwellenlandpapiere. Das effektive Engagement in einzelnen Anlagesegmenten wurde über Derivate gesteuert.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds einen deutlichen 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

		31.12.2021	30.06.2021	30.06.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR		439,5	395,0	303,1
Anteilumlauf in Stück ¹⁾				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	1.359.125	1.375.539	1.418.234
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	55.536	47.219	35.633
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	154.290	145.246	134.000
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	117,45	110,73	90,46
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	1.333,53	1.259,90	1.029,38
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	1.333,83	1.261,12	1.030,48

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					344.300.061,64	78,34
Aktien					328.392.084,30	74,72
Argentinien					569.172,18	0,13
US58733R1023	MercadoLibre	STK	486	USD 1.323,560	569.172,18	0,13
Australien					2.662.212,23	0,61
AU000000ANN9	Ansell	STK	31.008	AUD 32,310	643.193,65	0,15
AU000000BSL0	BlueScope Steel	STK	17.317	AUD 21,090	234.466,22	0,05
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	7.210	AUD 102,270	473.385,07	0,11
AU000000CSL8	CSL	STK	2.201	AUD 292,500	413.310,99	0,09
AU000000MTS0	Metcash	STK	130.830	AUD 4,420	371.245,03	0,09
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	STK	17.561	AUD 46,710	526.611,27	0,12
Brasilien					4.364.941,22	0,99
BRAMERACNOR6	Americanas	STK	18.084	BRL 31,020	87.176,18	0,02
BRB3SAACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	STK	236.300	BRL 11,080	406.878,78	0,09
BRBBDACNOR1	Banco Bradesco	STK	244.381	BRL 16,290	618.657,21	0,14
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	118.900	BRL 28,960	535.108,65	0,12
BRPCARACNOR3	Companhia Brasileira de Distribuição	STK	64.600	BRL 21,800	218.852,02	0,05
BRCPLACNOR8	Companhia Paranaense de Energia	STK	369.000	BRL 6,010	344.637,39	0,08
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	STK	63.000	BRL 15,410	150.870,64	0,03
BRHYEACNOR0	Hypera	STK	41.400	BRL 27,960	179.886,70	0,04
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car	STK	14.000	BRL 52,100	113.351,51	0,03
BRLAMEACNOR9	Lojas Americanas	STK	28.800	BRL 5,850	26.182,43	0,01
BRMRFGACNOR0	Marfrig Global Foods	STK	52.300	BRL 22,920	186.284,99	0,04
BRBEEFACNOR6	Minerva	STK	87.700	BRL 10,620	144.739,03	0,03
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	STK	58.700	BRL 48,270	440.328,66	0,10
BRVIAACNOR7	Via	STK	98.100	BRL 5,020	76.530,45	0,02
BRVBBRACNOR1	Vibra Energia	STK	64.400	BRL 21,100	211.168,86	0,05
BRWEGEACNOR0	WEG	STK	122.700	BRL 32,740	624.287,72	0,14
Chile					532.623,03	0,12
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	STK	5.031.489	CLP 34,670	181.723,92	0,04
CLP3064M1019	Companhia Sud Americana de Vapores	STK	2.172.711	CLP 71,990	162.943,06	0,04
CL0002262351	Itaú CorpBanca	STK	113.331.727	CLP 1,592	187.956,05	0,04
China					21.363.471,84	4,86
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	3.025.000	HKD 2,690	923.267,53	0,21
KYG070341048	Baidu -A_	STK	21.700	HKD 133,500	328.693,34	0,07
CNE100000205	Bank of Communications -H-	STK	572.000	HKD 4,690	304.381,87	0,07
CNE100000296	BYD -H-	STK	19.500	HKD 263,000	581.889,16	0,13
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	3.073.000	HKD 3,390	1.181.985,54	0,27
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	STK	272.000	HKD 11,080	341.946,82	0,08
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	STK	419.000	HKD 18,020	856.680,17	0,20
KYG211081248	China Medical System Holdings	STK	104.000	HKD 12,620	148.916,42	0,03
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	1.748.000	HKD 2,960	587.060,75	0,13
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	STK	182.000	HKD 9,400	194.110,55	0,04
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	STK	67.200	HKD 20,950	159.736,15	0,04
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	STK	609.000	HKD 2,820	194.857,13	0,04
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	STK	195.500	HKD 3,370	74.752,65	0,02
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	STK	500.500	HKD 15,080	856.357,94	0,20
CNE100002B89	CSC Financial -H-	STK	135.500	HKD 8,440	129.757,25	0,03
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	STK	414.000	HKD 8,230	386.589,52	0,09
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	STK	40.800	HKD 148,400	686.979,80	0,16
CNE1000029M4	Everbright Securities -H-	STK	126.000	HKD 6,090	87.063,82	0,02
CNE100002375	Flat Glass Group -H-	STK	38.000	HKD 35,400	152.628,90	0,03
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	STK	250.000	HKD 26,800	760.194,47	0,17
HK0992009065	Lenovo Group	STK	408.000	HKD 8,810	407.836,39	0,09
KYG5496K1242	Li Ning	STK	34.500	HKD 84,150	329.399,64	0,08
KYG596691041	Meituan -B-	STK	131.000	HKD 218,400	3.246.189,24	0,74
CNE100000FF3	Metallurgical Corporation of China -H-	STK	562.000	HKD 2,010	128.168,79	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CNE100001MK7	People's Insurance Group of China -H-	STK	420.000 HKD	2,340	111.510,32	0,03
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing -H-	STK	11.000 HKD	115,900	144.652,53	0,03
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	STK	105.000 HKD	56,300	670.729,79	0,15
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	STK	900.000 HKD	5,540	565.720,84	0,13
CNE100000171	Shandong Weigao Group Medical Polymer -H-	STK	92.000 HKD	9,790	102.192,83	0,02
CNE100001M79	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group -H-	STK	37.000 HKD	32,850	137.907,22	0,03
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings	STK	18.700 HKD	147,900	313.804,87	0,07
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	STK	122.400 HKD	16,700	231.925,12	0,05
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	82.256 HKD	443,400	4.138.216,23	0,94
KYG887851030	Tingyi Cayman Islands Holding	STK	112.000 HKD	15,760	200.273,80	0,05
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	STK	18.600 HKD	129,300	272.873,51	0,06
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	STK	106.000 HKD	90,000	1.082.426,16	0,25
US98850P1093	Yum China Holdings	STK	3.300 HKD	373,400	139.809,97	0,03
CNE100000454	Zhejiang Expressway -H-	STK	258.000 HKD	6,900	201.984,81	0,05
Dänemark					1.277.419,19	0,29
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	82 DKK	23.730,000	261.657,36	0,06
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	10.276 DKK	735,100	1.015.761,83	0,23
Deutschland					4.449.887,92	1,01
DE000A1EWWW0	adidas	STK	2.053 EUR	253,700	520.846,10	0,12
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	2.839 EUR	88,570	251.450,23	0,06
DE0005158703	Bechtle	STK	7.330 EUR	63,200	463.256,00	0,11
DE0006062144	Covestro	STK	3.440 EUR	53,940	185.553,60	0,04
DE0007100000	Daimler	STK	6.003 EUR	68,000	408.204,00	0,09
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	3.001 EUR	32,150	96.482,15	0,02
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	STK	23.929 EUR	10,480	250.775,92	0,06
DE0005552004	Deutsche Post	STK	26.890 EUR	56,210	1.511.486,90	0,34
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	676 EUR	272,200	184.007,20	0,04
DE0006599905	Merck	STK	1.110 EUR	230,600	255.966,00	0,06
DE0007164600	SAP	STK	1.474 EUR	124,100	182.923,40	0,04
DE000ZAL1111	Zalando	STK	1.953 EUR	71,140	138.936,42	0,03
Finnland					1.243.195,32	0,28
FI0009000202	Kesko -B-	STK	5.211 EUR	29,390	153.151,29	0,03
FI4000297767	Nordea Bank	STK	100.541 SEK	111,020	1.090.044,03	0,25
Frankreich					9.588.894,44	2,18
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.019 EUR	153,300	309.512,70	0,07
FR0000120628	AXA	STK	74.816 EUR	26,275	1.965.790,40	0,45
FR0000131104	BNP Paribas	STK	18.892 EUR	60,870	1.149.956,04	0,26
FR0000125338	Capgemini	STK	2.184 EUR	216,300	472.399,20	0,11
FR0000120222	CNP Assurances	STK	31.236 EUR	21,760	679.695,36	0,15
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	6.671 EUR	61,750	411.934,25	0,09
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	4.818 EUR	144,850	697.887,30	0,16
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	17.711 EUR	12,590	222.981,49	0,05
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	STK	4.948 EUR	53,340	263.926,32	0,06
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	858 EUR	734,300	630.029,40	0,14
FR0000044448	Nexans	STK	3.827 EUR	85,600	327.591,20	0,07
FR0010112524	Nexity	STK	2.890 EUR	41,000	118.490,00	0,03
FR0000120578	Sanofi	STK	2.407 EUR	89,350	215.065,45	0,05
FR0000121972	Schneider Electric	STK	7.363 EUR	173,100	1.274.535,30	0,29
FR0000130809	Société Générale	STK	5.549 EUR	30,355	168.439,90	0,04
FR0000051807	Teleperformance	STK	518 EUR	398,400	206.371,20	0,05
FR0000120271	TotalEnergies	STK	10.555 EUR	44,935	474.288,93	0,11
Griechenland					336.645,36	0,08
GRS393503008	Mytilineos	STK	22.488 EUR	14,970	336.645,36	0,08
Hongkong					1.272.659,16	0,29
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	STK	128.000 HKD	6,300	91.495,65	0,02
KYG210961051	China Mengniu Dairy	STK	39.000 HKD	44,300	196.028,06	0,05
HK0000077468	Far East Horizon	STK	245.000 HKD	6,810	189.305,44	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	STK	6.508	HKD 454,200	335.385,73	0,08
KYG8187G1055	SITC International Holdings	STK	108.167	HKD 28,750	352.843,84	0,08
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	STK	48.583	HKD 19,520	107.600,44	0,02
Indonesien					740.580,61	0,17
ID1000122807	Astra International	STK	358.600	IDR 5.700,000	126.765,49	0,03
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	STK	666.300	IDR 4.110,000	169.835,13	0,04
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	STK	1.158.000	IDR 1.720,000	123.524,44	0,03
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	STK	1.279.000	IDR 4.040,000	320.455,55	0,07
Irland					3.047.819,95	0,69
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	6.109	USD 415,420	2.245.542,57	0,51
IE00BFRT3W74	Allegion	STK	4.131	USD 132,370	483.847,53	0,11
IE0002424939	DCC	STK	4.373	GBP 61,140	318.429,85	0,07
Italien					3.975.762,84	0,90
IT0001233417	A2A	STK	433.251	EUR 1,727	748.007,85	0,17
IT0001207098	ACEA	STK	8.561	EUR 18,820	161.118,02	0,04
IT0004056880	Amplifon	STK	6.999	EUR 47,470	332.242,53	0,08
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	66.983	EUR 18,615	1.246.888,55	0,28
IT0005218380	Banco BPM	STK	38.949	EUR 2,637	102.708,51	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	287.094	EUR 2,283	655.292,06	0,15
IT0003027817	Iren	STK	133.931	EUR 2,672	357.863,63	0,08
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	36.778	EUR 10,105	371.641,69	0,08
Japan					14.611.784,25	3,32
JP3112000009	AGC	STK	16.958	JPY 5.490,000	715.303,30	0,16
JP3119600009	Ajinomoto	STK	5.408	JPY 3.497,000	145.303,33	0,03
JP3711200000	Aozora Bank	STK	23.008	JPY 2.518,000	445.120,76	0,10
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	22.092	JPY 2.920,000	495.634,06	0,11
JP3854600008	Honda Motor	STK	6.142	JPY 3.230,000	152.424,78	0,03
JP3143600009	ITOCHU	STK	11.733	JPY 3.518,000	317.137,91	0,07
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	28.783	JPY 896,800	198.323,83	0,05
JP3496400007	KDDI	STK	11.733	JPY 3.362,000	303.074,94	0,07
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	28.967	JPY 2.990,000	665.453,88	0,15
JP3877600001	Marubeni	STK	53.625	JPY 1.119,500	461.248,17	0,10
JP3898400001	Mitsubishi	STK	33.733	JPY 3.652,000	946.518,24	0,22
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	42.442	JPY 624,900	203.774,40	0,05
JP3893600001	Mitsui	STK	35.750	JPY 2.723,500	748.077,65	0,17
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	7.150	JPY 3.090,000	169.749,22	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	35.750	JPY 1.463,000	401.849,68	0,09
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	6.417	JPY 5.460,000	269.195,59	0,06
JP3695200000	NGK Insulators	STK	46.475	JPY 1.944,000	694.158,93	0,16
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	59.858	JPY 3.150,000	1.448.691,82	0,33
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	2.933	JPY 8.760,000	197.405,58	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	31.533	JPY 2.647,000	641.301,84	0,15
JP3420600003	Sekisui House	STK	14.758	JPY 2.469,000	279.957,33	0,06
JP3436100006	SoftBank Group	STK	2.383	JPY 5.434,000	99.491,72	0,02
JP3435000009	Sony	STK	10.908	JPY 14.475,000	1.213.128,92	0,28
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	STK	71.225	JPY 1.499,500	820.582,37	0,19
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	19.983	JPY 2.226,000	341.766,19	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	10.267	JPY 3.943,000	311.038,10	0,07
JP3633400001	Toyota Motor	STK	93.958	JPY 2.105,500	1.519.960,36	0,35
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	19.158	JPY 2.759,000	406.111,35	0,09
Kanada					6.459.588,43	1,47
CA11777Q2099	B2Gold	STK	84.574	CAD 4,900	286.318,43	0,06
CA05534B7604	BCE	STK	18.233	CAD 65,920	830.408,31	0,19
CA1375761048	Canfor	STK	6.076	CAD 32,060	134.585,30	0,03
CA25675T1075	Dollarama	STK	9.812	CAD 63,610	431.220,39	0,10
CA2652692096	Dundee Precious Metals	STK	18.574	CAD 7,660	98.299,33	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CA2918434077	Empire -A-	STK	16.890	CAD 38,780	452.536,70	0,10
CA9611485090	George Weston	STK	3.718	CAD 147,620	379.202,28	0,09
CA4488112083	Hydro One	STK	24.831	CAD 32,720	561.337,25	0,13
CA45823T1066	Intact Financial	STK	4.256	CAD 164,550	483.855,70	0,11
CA4969024047	Kinross Gold	STK	43.423	CAD 7,200	216.007,42	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	83.020	CAD 24,210	1.388.653,44	0,32
CA85472N1096	Stantec	STK	12.230	CAD 71,790	606.606,09	0,14
CA8849037095	Thomson Reuters	STK	5.629	CAD 151,850	590.557,79	0,13
Malaysia					1.353.327,39	0,31
MYL1015OO006	AMMB Holdings	STK	212.000	MYR 3,160	141.930,01	0,03
MYL6888OO001	Axiata Group	STK	219.100	MYR 3,850	178.712,28	0,04
MYL1818OO003	Bursa Malaysia	STK	103.300	MYR 6,580	144.004,97	0,03
MYL7277OO006	Dialog Group	STK	526.800	MYR 2,610	291.298,03	0,07
MYL7153OO009	Kossan Rubber Industries	STK	178.800	MYR 1,890	71.594,65	0,02
MYL7106OO007	Supermax	STK	225.680	MYR 1,490	71.241,10	0,02
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	STK	390.800	MYR 5,490	454.546,35	0,10
Mexico					2.995.008,04	0,68
MXP001691213	America Movil	STK	152.700	MXN 21,650	142.087,90	0,03
MX01AC100006	Arca Continental	STK	98.000	MXN 130,330	548.947,26	0,12
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores	STK	58.200	MXN 38,660	96.704,12	0,02
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	STK	156.800	MXN 62,130	418.704,44	0,10
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	STK	230.000	MXN 132,810	1.312.861,06	0,30
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico -A-	STK	60.700	MXN 30,940	80.717,77	0,02
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	STK	87.600	MXN 104,910	394.985,49	0,09
Niederlande					8.160.038,86	1,86
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	23.493	EUR 30,500	716.536,50	0,16
NL0010273215	ASML Holding	STK	5.348	EUR 718,300	3.841.468,40	0,87
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	STK	2.721	EUR 74,660	203.149,86	0,05
NL0011821202	ING Groep	STK	70.056	EUR 12,320	863.089,92	0,20
NL0010773842	NN Group	STK	26.509	EUR 48,080	1.274.552,72	0,29
NL0011821392	Signify	STK	13.767	EUR 41,360	569.403,12	0,13
NL00150001Q9	Stellantis	STK	41.502	EUR 16,670	691.838,34	0,16
Norwegen					417.998,40	0,09
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	60.728	NOK 68,740	417.998,40	0,09
Österreich					706.776,32	0,16
AT0000743059	OMV	STK	14.068	EUR 50,240	706.776,32	0,16
Philippinen					639.937,96	0,15
PHY272571498	Globe Telecom	STK	5.315	PHP 3.420,000	315.433,73	0,07
PHY7072Q1032	PLDT	STK	10.000	PHP 1.870,000	324.504,23	0,08
Polen					1.659.121,04	0,38
PLDINPL00011	Dino Polska	STK	1.549	PLN 358,200	120.838,31	0,03
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	STK	6.576	PLN 139,200	199.355,71	0,05
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	STK	8.084	PLN 73,620	129.613,35	0,03
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	STK	124.866	PLN 44,470	1.209.313,67	0,27
Puerto Rico					710.158,84	0,16
PR7331747001	Popular	STK	9.796	USD 81,930	710.158,84	0,16
Russland					721.550,40	0,16
JE00B6T5S470	Polymetal International	STK	47.019	GBP 12,885	721.550,40	0,16
Schweden					2.757.612,41	0,63
SE0010468116	Arjo -B-	STK	27.762	SEK 110,700	300.122,11	0,07
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	32.540	SEK 276,300	878.007,15	0,20
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	13.835	SEK 628,400	849.014,21	0,19
SE0012853455	EQT	STK	4.489	SEK 496,900	217.830,27	0,05
SE0000202624	Getinge -B-	STK	2.917	SEK 395,600	112.691,80	0,03
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	23.771	SEK 99,740	231.534,88	0,05
SE0006422390	Thule Group	STK	3.127	SEK 551,500	168.411,99	0,04
Schweiz					10.570.107,48	2,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0044328745	Chubb	STK	8.016	USD 194,360	1.378.568,54	0,32
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	31.613	GBP 25,820	972.144,46	0,22
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.266	CHF 296,700	362.033,44	0,08
CH0038863350	Nestlé	STK	23.150	CHF 128,380	2.864.480,02	0,65
CH0012005267	Novartis	STK	6.357	CHF 80,490	493.164,23	0,11
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	799	CHF 1.526,500	1.175.549,76	0,27
CH0012032048	Roche Holding	STK	2.367	CHF 383,500	874.905,32	0,20
CH0418792922	Sika	STK	4.255	CHF 384,100	1.575.220,31	0,36
CH0012549785	Sonova Holding	STK	465	CHF 359,200	160.985,48	0,04
CH0244767585	UBS Group	STK	44.892	CHF 16,480	713.055,92	0,16
Singapur					598.677,99	0,14
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	22.819	SGD 32,660	487.068,41	0,11
SG1T56930848	Wilmar International	STK	41.250	SGD 4,140	111.609,58	0,03
Spanien					2.845.163,87	0,65
ES0125220311	Acciona	STK	2.557	EUR 169,200	432.644,40	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	115.042	EUR 5,257	604.775,79	0,14
ES0113900J37	Banco Santander	STK	237.789	EUR 2,926	695.770,61	0,16
ES0127797019	EDP Renovaveis	STK	5.265	EUR 21,760	114.566,40	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	22.985	EUR 10,410	239.273,85	0,05
ES0173516115	Repsol	STK	72.632	EUR 10,438	758.132,82	0,17
Südafrika					6.576.041,12	1,50
ZAE000255915	Absa Group	STK	23.524	ZAR 153,420	200.450,46	0,05
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	STK	46.017	ZAR 226,320	578.435,78	0,13
ZAE000026639	Barloworld	STK	58.087	ZAR 151,330	488.222,61	0,11
ZAE000134854	Clicks Group	STK	18.103	ZAR 317,650	319.384,12	0,07
ZAE000018123	Gold Fields	STK	30.513	ZAR 171,680	290.950,11	0,07
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	STK	36.402	ZAR 64,090	129.577,45	0,03
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	STK	30.249	ZAR 217,280	365.043,56	0,08
ZAE000081949	Investec	STK	166.458	ZAR 87,850	812.195,07	0,19
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings	STK	170.718	ZAR 23,650	224.245,83	0,05
ZAE000265971	MultiChoice Group	STK	14.823	ZAR 122,060	100.490,13	0,02
ZAE000015889	Naspers -N-	STK	5.509	ZAR 2.407,940	736.770,70	0,17
ZAE000004875	Nedbank Group	STK	59.947	ZAR 174,940	582.465,88	0,13
ZAE000298253	Northam Platinum Holdings	STK	14.169	ZAR 210,430	165.600,17	0,04
ZAE000255360	Old Mutual	STK	447.157	ZAR 13,040	323.855,69	0,07
ZAE000006284	Sappi	STK	90.753	ZAR 46,530	234.535,16	0,05
ZAE000012084	Shoprite Holdings	STK	29.667	ZAR 210,240	346.419,95	0,08
ZAE000058517	SPAR Group	STK	27.991	ZAR 166,910	259.486,45	0,06
ZAE000044897	Telkom	STK	72.785	ZAR 54,390	219.874,50	0,05
ZAE000071080	Tiger Brands	STK	19.481	ZAR 183,030	198.037,50	0,05
Südkorea					12.716.283,92	2,89
KR7097950000	CJ CheilJedang	STK	479	KRW 387.500,000	138.159,41	0,03
KR7047040001	Daewoo Engineering & Construction	STK	59.490	KRW 5.770,000	255.501,24	0,06
KR7034020008	Doosan Heavy Industries & Construction	STK	5.080	KRW 20.400,000	77.137,78	0,02
KR7006280002	Green Cross	STK	424	KRW 218.000,000	68.801,13	0,02
KR7006360002	GS Engineering & Construction	STK	9.331	KRW 39.600,000	275.040,48	0,06
KR7086790003	Hana Financial Group	STK	27.598	KRW 42.050,000	863.807,25	0,20
KR7009830001	Hanwha Chemical	STK	3.135	KRW 35.500,000	82.839,82	0,02
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	STK	5.980	KRW 22.950,000	102.154,41	0,02
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	STK	18.690	KRW 10.300,000	143.291,28	0,03
KR7105560007	KB Financial Group	STK	26.876	KRW 55.000,000	1.100.273,26	0,25
KR7030200000	KT	STK	39.619	KRW 30.600,000	902.398,10	0,20
KR7003550001	LG	STK	3.017	KRW 80.900,000	181.675,79	0,04
KR7051910008	LG Chem	STK	235	KRW 615.000,000	107.576,20	0,02
KR7066570003	LG Electronics	STK	7.093	KRW 138.000,000	728.588,45	0,17
KR7032640005	LG Uplus	STK	20.188	KRW 13.600,000	204.364,49	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
KR7035420009	NAVER	STK	7.332	KRW 378.500,000	2.065.673,01	0,47
KR7005930003	Samsung Electronics	STK	59.971	KRW 78.300,000	3.495.234,26	0,79
KR7032830002	Samsung Life Insurance	STK	3.594	KRW 64.100,000	171.478,37	0,04
KR7016360000	Samsung Securities	STK	4.371	KRW 44.900,000	146.083,24	0,03
KR7055550008	Shinhan Financial Group	STK	29.003	KRW 36.800,000	794.445,26	0,18
KR7402340004	SK Square	STK	6.992	KRW 66.400,000	345.575,33	0,08
KR7017670001	SK Telecom	STK	10.817	KRW 57.900,000	466.185,36	0,11
Taiwan					10.668.436,37	2,43
TW0002357001	Asustek Computer	STK	22.000	TWD 376,000	264.552,71	0,06
TW0002882008	Cathay Financial Holding	STK	873.000	TWD 62,500	1.745.002,11	0,40
KYG202881093	Chailease Holding	STK	37.044	TWD 263,500	312.176,49	0,07
TW0002105004	Cheng Shin Rubber Industry	STK	111.000	TWD 36,100	128.153,91	0,03
TW0008150004	ChipMOS Technologies	STK	190.000	TWD 48,600	295.319,12	0,07
TW0001513000	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing	STK	104.000	TWD 45,250	150.505,93	0,03
TW0002412004	Chunghwa Telecom	STK	53.000	TWD 116,500	197.471,07	0,05
TW0002324001	Compal Electronics	STK	224.000	TWD 24,200	173.366,46	0,04
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	STK	108.000	TWD 142,500	492.198,53	0,11
TW0001402006	Far Eastern New Century	STK	187.000	TWD 29,300	175.230,99	0,04
TW0001434009	Formosa Taffeta	STK	61.000	TWD 29,150	56.868,28	0,01
TW0002881000	Fubon Financial Holding	STK	587.270	TWD 76,300	1.433.058,93	0,33
TW0002881C08	Fubon Financial Holding	STK	11.964	TWD 60,100	22.996,01	0,01
TW0002207008	Hotai Motor	STK	18.000	TWD 614,000	353.461,87	0,08
TW0002548005	Huaku Development	STK	33.000	TWD 91,400	96.463,24	0,02
TW0002889003	IBF Financial Holdings	STK	181.557	TWD 16,050	93.194,38	0,02
TW0002356003	Inventec	STK	147.000	TWD 24,950	117.297,72	0,03
TW0002301009	Lite-On Technology	STK	123.000	TWD 63,800	250.973,28	0,06
TW0002377009	Micro-Star International	STK	29.000	TWD 160,500	148.858,87	0,03
TW0003034005	Novatek Microelectronics	STK	14.000	TWD 539,000	241.333,99	0,06
TW0009904003	Pou Chen	STK	133.000	TWD 33,150	141.005,76	0,03
TW0002352002	Qisda	STK	149.000	TWD 30,450	145.102,62	0,03
TW0002382009	Quanta Computer	STK	61.000	TWD 94,700	184.748,75	0,04
TW0005478002	Soft-World International	STK	47.000	TWD 98,500	148.059,33	0,03
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	STK	198.000	TWD 44,400	281.157,62	0,06
TW0004736004	TaiDoc Technology	STK	9.000	TWD 181,500	52.242,13	0,01
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	STK	87.000	TWD 615,000	1.711.181,45	0,39
TW0002006004	Tung Ho Steel Enterprise	STK	54.270	TWD 67,100	116.461,94	0,03
TW0001304004	USI	STK	135.000	TWD 31,550	136.218,10	0,03
TW0006409006	Voltronic Power Technology	STK	2.100	TWD 1.545,000	103.764,66	0,02
TW0002615002	Wan Hai Lines	STK	35.200	TWD 198,500	223.462,61	0,05
TW0006669005	Wiwynn	STK	9.000	TWD 1.115,000	320.936,47	0,07
TW0001907004	YFY	STK	174.000	TWD 35,550	197.829,27	0,05
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	STK	195.000	TWD 25,300	157.781,77	0,04
Thailand					1.643.736,56	0,37
TH0268010Z11	Advanced Info Service	STK	109.500	THB 230,000	667.105,07	0,15
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	STK	170.600	THB 25,500	115.231,57	0,03
TH0450010Y16	Thai Union Group	STK	1.667.700	THB 19,500	861.399,92	0,19
Tschechische Republik					779.563,05	0,18
CZ0008019106	Komerční banka	STK	21.168	CZK 921,000	779.563,05	0,18
Ungarn					139.018,75	0,03
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	STK	125.526	HUF 409,500	139.018,75	0,03
USA					176.511.303,82	40,16
US88579Y1010	3M	STK	5.037	USD 178,410	795.160,70	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	7.482	USD 141,190	934.728,33	0,21
US00287Y1091	AbbVie	STK	12.683	USD 135,360	1.519.064,11	0,35
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	9.759	USD 67,160	579.935,60	0,13
US00724F1012	Adobe	STK	8.212	USD 569,290	4.136.626,04	0,94

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US00773T1016	AdvanSix	STK	8.435 USD	46,320	345.714,35	0,08
US0010841023	AGCO	STK	1.146 USD	115,890	117.515,28	0,03
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	9.151 USD	160,650	1.300.807,56	0,30
US0162551016	Align Technology	STK	816 USD	653,340	471.729,65	0,11
US0200021014	Allstate	STK	8.377 USD	117,950	874.279,36	0,20
US02005N1000	Ally Financial	STK	12.323 USD	47,950	522.840,02	0,12
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.979 USD	2.933,100	5.136.134,99	1,17
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	1.907 USD	2.930,090	4.944.193,04	1,12
US0231351067	Amazon.com	STK	4.447 USD	3.384,020	13.315.694,29	3,03
US0258161092	American Express	STK	2.828 USD	163,830	409.955,39	0,09
US0304201033	American Water Works	STK	1.592 USD	187,390	263.969,19	0,06
US0311621009	Amgen	STK	9.543 USD	227,600	1.921.856,46	0,44
US0017441017	AMN Healthcare Services	STK	2.631 USD	122,000	284.017,07	0,06
US0320951017	Amphenol -A-	STK	5.907 USD	87,940	459.639,35	0,10
US0378331005	Apple	STK	9.298 USD	179,380	1.475.799,39	0,34
US0382221051	Applied Materials	STK	15.332 USD	160,980	2.183.908,80	0,50
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	3.771 USD	47,650	158.994,90	0,04
US0476491081	Atkore	STK	1.820 USD	113,660	183.038,65	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	11.449 USD	248,010	2.512.467,85	0,57
US0536111091	Avery Dennison	STK	2.526 USD	217,110	485.262,73	0,11
US0605051046	Bank of America	STK	52.585 USD	44,630	2.076.598,47	0,47
US0718131099	Baxter International	STK	12.853 USD	87,190	991.596,42	0,23
US0865161014	Best Buy	STK	3.314 USD	100,860	295.757,14	0,07
US09062X1037	Biogen	STK	1.956 USD	258,310	447.068,26	0,10
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	STK	781 USD	750,740	518.805,24	0,12
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	17.385 USD	62,290	958.201,38	0,22
BMG169621056	Bunge	STK	1.484 USD	92,210	121.080,91	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	8.459 USD	189,930	1.421.596,54	0,32
US13765N1072	Cannae Holdings	STK	17.433 USD	35,600	549.143,56	0,12
US14448C1045	Carrier Global	STK	6.023 USD	53,740	286.400,84	0,06
US1488061029	Catalent	STK	5.347 USD	128,080	605.975,78	0,14
US12514G1085	CDW	STK	3.614 USD	206,830	661.401,91	0,15
US1508701034	Celanese	STK	3.183 USD	167,080	470.570,69	0,11
US1567821046	Cerner	STK	2.083 USD	93,190	171.760,12	0,04
US1252691001	CF Industries Holdings	STK	2.328 USD	73,760	151.938,44	0,03
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	349 USD	1.748,600	539.982,48	0,12
US17275R1023	Cisco Systems	STK	62.019 USD	63,960	3.509.918,08	0,80
US1729674242	Citigroup	STK	25.995 USD	60,540	1.392.502,56	0,32
US1746101054	Citizens Financial Group	STK	8.059 USD	47,300	337.292,02	0,08
US1844961078	Clean Harbors	STK	1.869 USD	98,970	163.672,85	0,04
US1912161007	Coca-Cola	STK	56.320 USD	58,950	2.937.718,79	0,67
US20030N1019	Comcast -A-	STK	6.370 USD	50,590	285.146,39	0,06
US2166484020	Cooper Companies	STK	2.380 USD	420,680	885.916,09	0,20
US2172041061	Copart	STK	3.245 USD	150,840	433.106,79	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	STK	2.295 USD	567,770	1.152.972,36	0,26
US2310211063	Cummins	STK	2.814 USD	218,720	544.598,39	0,12
US2358511028	Danaher	STK	2.368 USD	326,580	684.281,89	0,16
US2441991054	Deere	STK	1.914 USD	345,710	585.487,52	0,13
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	8.621 USD	57,050	435.188,15	0,10
US2521311074	Dexcom	STK	776 USD	535,400	367.624,00	0,08
US2605571031	Dow	STK	2.779 USD	57,060	140.308,53	0,03
US23331A1097	DR Horton	STK	5.267 USD	108,360	505.005,47	0,11
US2786421030	eBay	STK	9.723 USD	66,460	571.773,98	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	7.099 USD	130,640	820.610,58	0,19
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.577 USD	133,140	303.589,49	0,07
US5324571083	Eli Lilly	STK	13.296 USD	278,420	3.275.557,30	0,75

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US29414B1044	EPAM Systems	STK	572 USD	677,840	343.073,35	0,08
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	STK	2.324 USD	370,080	761.019,01	0,17
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	4.384 USD	133,180	516.622,51	0,12
US31428X1063	FedEx	STK	564 USD	257,490	128.500,03	0,03
US31620R3030	Fidelity National Financial	STK	11.071 USD	52,120	510.569,68	0,12
US31847R1023	First American Financial	STK	4.384 USD	78,660	305.132,35	0,07
US3390411052	FleetCor Technologies	STK	4.078 USD	225,820	814.841,97	0,19
US3029411093	FTI Consulting	STK	3.445 USD	155,030	472.572,82	0,11
US3666511072	Gartner	STK	504 USD	336,300	149.975,79	0,03
US3703341046	General Mills	STK	8.674 USD	67,020	514.384,18	0,12
US3755581036	Gilead Sciences	STK	3.232 USD	73,640	210.595,41	0,05
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	335 USD	386,200	114.477,69	0,03
US3841091040	Graco	STK	6.405 USD	80,600	456.791,42	0,10
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	10.926 USD	69,570	672.584,67	0,15
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	578 USD	258,490	132.201,19	0,03
US4370761029	Home Depot	STK	5.032 USD	410,840	1.829.267,08	0,42
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	STK	1.710 USD	108,630	164.365,12	0,04
US4448591028	Humana	STK	1.146 USD	469,020	475.597,70	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	2.131 USD	655,690	1.236.362,36	0,28
US4581401001	Intel	STK	45.324 USD	51,830	2.078.610,92	0,47
US4612021034	Intuit	STK	4.684 USD	648,030	2.685.812,95	0,61
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	2.717 USD	365,270	878.147,38	0,20
US4663131039	Jabil	STK	3.236 USD	71,510	204.757,14	0,05
US47233W1099	Jefferies Financial Group	STK	23.216 USD	39,190	805.056,62	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	27.030 USD	171,550	4.102.990,71	0,93
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	10.222 USD	158,560	1.434.145,71	0,33
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	1.629 USD	207,290	298.788,03	0,07
US49456B1017	Kinder Morgan	STK	28.705 USD	15,830	402.070,52	0,09
US4824801009	KLA	STK	1.397 USD	435,080	537.810,52	0,12
US5006432000	Korn Ferry	STK	7.705 USD	77,000	524.961,11	0,12
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	STK	3.875 USD	308,670	1.058.351,41	0,24
US5128071082	Lam Research	STK	2.114 USD	726,750	1.359.420,42	0,31
US5486611073	Lowe's Companies	STK	8.728 USD	257,570	1.989.178,61	0,45
US57060D1081	MarketAxess Holdings	STK	1.141 USD	411,340	415.288,93	0,09
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	1.794 USD	361,290	573.511,52	0,13
US58933Y1055	Merck	STK	21.803 USD	76,950	1.484.528,86	0,34
US59001A1025	Meritage Homes	STK	3.795 USD	120,630	405.070,74	0,09
US30303M1027	Meta Platform -A-	STK	2.786 USD	342,940	845.401,51	0,19
US59156R1086	MetLife	STK	24.545 USD	62,680	1.361.306,10	0,31
US5950171042	Microchip Technology	STK	12.661 USD	88,240	988.546,89	0,22
US5949181045	Microsoft	STK	46.957 USD	341,950	14.207.796,12	3,23
US60770K1079	Moderna	STK	754 USD	247,880	165.377,57	0,04
US61174X1090	Monster Beverage	STK	4.126 USD	95,790	349.714,12	0,08
US6174464486	Morgan Stanley	STK	10.053 USD	98,730	878.230,64	0,20
US64110L1061	Netflix	STK	659 USD	610,540	356.010,91	0,08
US6516391066	Newmont	STK	24.281 USD	60,620	1.302.405,63	0,30
US6541061031	NIKE -B-	STK	10.969 USD	168,780	1.638.142,90	0,37
US67066G1040	NVIDIA	STK	21.608 USD	300,010	5.736.065,05	1,30
US6792951054	Okta	STK	802 USD	224,180	159.087,11	0,04
US6802231042	Old Republic International	STK	9.216 USD	24,670	201.175,64	0,05
US68268W1036	OneMain Holdings	STK	9.999 USD	50,270	444.763,58	0,10
US68389X1054	Oracle	STK	10.474 USD	88,210	817.512,04	0,19
US67103H1077	O'Reilly Automotive	STK	1.054 USD	708,140	660.425,00	0,15
US68902V1070	Otis Worldwide	STK	1.680 USD	86,820	129.060,35	0,03
US6937181088	PACCAR	STK	2.554 USD	87,630	198.032,96	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	13.723 USD	189,970	2.306.735,78	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US7170811035	Pfizer	STK	3.459 USD	57,580	176.232,49	0,04
US73278L1052	Pool	STK	1.066 USD	567,630	535.409,79	0,12
US7427181091	Procter & Gamble	STK	21.127 USD	164,190	3.069.363,33	0,70
US7475251036	QUALCOMM	STK	2.031 USD	186,200	334.621,13	0,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	939 USD	647,280	537.800,93	0,12
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	STK	895 USD	162,600	128.767,82	0,03
US7607591002	Republic Services	STK	6.235 USD	139,410	769.120,08	0,17
US7766961061	Roper Technologies	STK	2.061 USD	491,000	895.412,70	0,20
US78409V1044	S&P Global	STK	2.143 USD	474,550	899.845,43	0,20
US79466L3024	salesforce.com	STK	9.127 USD	254,540	2.055.643,77	0,47
US80689H1023	Schneider National -B-	STK	21.836 USD	27,100	523.607,84	0,12
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	STK	5.373 USD	115,000	546.736,98	0,12
US8175651046	Service Corporation International	STK	5.939 USD	71,250	374.422,52	0,09
US81762P1021	ServiceNow	STK	1.172 USD	654,580	678.819,19	0,15
US83570H1086	Sonos	STK	4.174 USD	29,400	108.583,43	0,02
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	STK	8.053 USD	82,940	590.997,30	0,13
US8536661056	Standard Motor Products	STK	2.861 USD	53,060	134.322,53	0,03
IE00BFY8C754	STERIS	STK	2.404 USD	242,320	515.451,12	0,12
US8716071076	Synopsys	STK	2.662 USD	373,440	879.615,05	0,20
US8740541094	Take-Two Interactive Software	STK	2.238 USD	180,300	357.042,22	0,08
US87612E1064	Target	STK	7.523 USD	227,920	1.517.180,54	0,35
US88160R1014	Tesla	STK	4.898 USD	1.086,190	4.707.478,51	1,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	7.239 USD	662,730	4.245.012,49	0,97
US9024941034	Tyson Foods -A-	STK	9.821 USD	86,420	750.989,28	0,17
US9026811052	UGI	STK	3.026 USD	45,820	122.683,96	0,03
US9078181081	Union Pacific	STK	555 USD	251,030	123.277,09	0,03
US91307C1027	United Therapeutics	STK	4.290 USD	215,020	816.206,25	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.448 USD	505,580	1.542.484,85	0,35
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	1.291 USD	258,870	295.713,89	0,07
US92343V1044	Verizon Communications	STK	55.774 USD	52,360	2.584.015,98	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	5.221 USD	223,320	1.031.680,16	0,23
US92556H2067	ViacomCBS -B-	STK	6.886 USD	29,990	182.728,90	0,04
US92826C8394	Visa -A-	STK	4.978 USD	218,170	960.978,54	0,22
US9285634021	VMware -A-	STK	3.737 USD	117,880	389.786,68	0,09
US2546871060	Walt Disney	STK	9.842 USD	154,870	1.348.697,10	0,31
CA94106B1013	Waste Connections	STK	6.127 USD	136,150	738.123,94	0,17
US94106L1098	Waste Management	STK	1.160 USD	166,380	170.774,44	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	324 USD	467,990	134.166,89	0,03
US9581021055	Western Digital	STK	2.389 USD	66,130	139.790,75	0,03
US98978V1035	Zoetis	STK	8.233 USD	247,030	1.799.581,75	0,41
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	STK	444 USD	181,810	71.427,34	0,02
Vereinigtes Königreich					8.725.563,74	1,99
GB00B1YW4409	3i Group	STK	13.868 GBP	14,650	241.969,32	0,05
GB0009895292	AstraZeneca	STK	10.491 GBP	86,899	1.085.777,46	0,25
GB0031348658	Barclays	STK	512.013 GBP	1,886	1.149.967,26	0,26
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	4.177 GBP	29,200	145.263,39	0,03
GB0001826634	Diploma	STK	6.976 GBP	33,900	281.653,42	0,06
GB00B1VNSX38	Drax Group	STK	45.160 GBP	6,208	333.871,63	0,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	6.782 GBP	16,277	131.477,81	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	87.060 GBP	2,792	289.475,51	0,07
IE00BZ12WP82	Linde	STK	4.509 USD	345,400	1.378.054,31	0,31
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	1.642.104 GBP	0,483	945.205,65	0,22
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	272.247 GBP	2,269	735.709,65	0,17
GB00BDR05C01	National Grid	STK	76.974 GBP	10,896	998.895,38	0,23
GB00B7T77214	Natwest Group	STK	41.686 GBP	2,274	112.898,85	0,03
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	52.457 GBP	5,190	324.249,76	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0008754136	Tate & Lyle	STK	17.855	GBP 6,624	140.860,44	0,03
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	13.011	GBP 11,113	172.199,27	0,04
GB0001859296	Vistry Group	STK	17.965	GBP 12,060	258.034,63	0,06
Partizipationsscheine					12.350.093,76	2,81
Brasilien					303.547,99	0,07
US05967A1079	Banco Santander Brasil (ADR's)	STK	64.484	USD 5,320	303.547,99	0,07
China					2.331.971,73	0,53
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	6.241	USD 112,090	618.991,69	0,14
US47215P1066	JD.com (ADR's)	STK	6.133	USD 65,630	356.155,07	0,08
US62914V1061	NIO (ADR's)	STK	48.015	USD 28,250	1.200.215,28	0,27
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	STK	23.599	USD 7,500	156.609,69	0,04
Indien					6.289.957,66	1,43
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	STK	24.189	USD 63,880	1.367.245,77	0,31
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	STK	25.217	USD 19,430	433.540,81	0,10
US4567881085	Infosys (ADR's)	STK	93.140	USD 25,380	2.091.662,53	0,47
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	STK	3.972	USD 63,500	223.175,61	0,05
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	STK	5.600	USD 60,700	300.774,13	0,07
US97651M1099	Wipro (ADR's)	STK	218.740	USD 9,680	1.873.558,81	0,43
Niederlande					278.012,87	0,06
US91822M1062	VEON (ADR's)	STK	185.915	USD 1,690	278.012,87	0,06
Russland					821.942,71	0,19
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	STK	11.489	USD 21,540	218.973,57	0,05
US73181M1172	Polyus (GDR's)	STK	6.000	USD 85,800	455.514,60	0,11
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	STK	10.679	USD 15,605	147.454,54	0,03
Taiwan					2.324.660,80	0,53
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	STK	16.068	USD 121,410	1.726.156,02	0,39
US9108734057	United Microelectronics (ADR's)	STK	57.812	USD 11,700	598.504,78	0,14
REITs (Real Estate Investment Trusts)					3.555.767,86	0,81
USA					3.555.767,86	0,81
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	2.435	USD 288,880	622.415,22	0,14
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	STK	824	USD 207,300	151.143,78	0,03
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	STK	1.995	USD 225,420	397.923,06	0,09
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	STK	5.772	USD 52,760	269.460,35	0,06
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	STK	3.949	USD 372,620	1.302.018,22	0,30
US7561091049	Realty Income Real Estate Investment Trust	STK	12.776	USD 71,900	812.807,23	0,19
Anrechte					2.115,72	0,00
Südkorea					2.115,72	0,00
KRA0340201C1	Doosan Heavy Industries & Construction -Rights-	STK	646	KRW 4.400,000	2.115,72	0,00
Investmentanteile					66.805.985,00	15,20
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					66.805.985,00	15,20
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- (H-EUR)- (0.520%)	STK	29.800,000	EUR 1.137,240	33.889.752,00	7,71
LU0629164780	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund -S- EUR (hedged) - (0.770%)	STK	3.710.000,000	EUR 8,872	32.916.233,00	7,49
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					411.106.046,64	93,54
Einlagen bei Kreditinstituten					28.037.475,94	6,38
Täglich fällige Gelder					28.037.475,94	6,38
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			27.421.672,19	6,24
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			615.803,75	0,14
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					28.037.475,94	6,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				350.110,46	0,08
Finanztermingeschäfte				350.110,46	0,08
Gekaufte Indexterminkontrakte				350.110,46	0,08
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/22	Ktr	6	EUR 4.286,000	8.400,00	0,00
FTSE 100 Index Futures 03/22	Ktr	2	GBP 7.368,500	4.120,83	0,00
MSCI Emerging Market Index Futures 03/22	Ktr	260	USD 1.219,100	243.848,08	0,06
S&P 500 E-mini Index Futures 03/22	Ktr	9	USD 4.784,500	62.493,90	0,01
Topix Index Futures 03/22	Ktr	7	JPY 1.992,000	31.247,65	0,01
Summe Derivate				350.110,46	0,08
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-12.754,99	0,00
Fondsvermögen	EUR			439.480.878,05	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			117,45	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.333,53	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.333,83	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.359,125	
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK			55,536	
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK			154,290	

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.12.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 359.587.946,30)	411.106.046,64
Bankguthaben	28.037.475,94
Dividendenansprüche	261.275,23
Sonstige Forderungen	64,84
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	350.110,46
Summe Aktiva	439.754.973,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-274.095,06
Summe Passiva	-274.095,06
Fondsvermögen	439.480.878,05

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis zum 31.12.2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	394.975.866,44
Mittelzuflüsse	24.097.126,44
Mittelrückflüsse	-3.550.000,38
	415.522.992,50
Ausschüttung	-4.099.575,39
Betriebsergebnis	28.057.460,94
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	439.480.878,05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2021	01.07.2020
	–	–
	31.12.2021	30.06.2021
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.568.004	1.587.867
- ausgegebene Anteile	26.309	40.440
- zurückgenommene Anteile	-25.362	-60.303
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.568.951	1.568.004

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2021-31.12.2021)	6,73	7,02	7,12
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	110,21	112,47
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 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.

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	1,557647
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,434850
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,839636
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	959,927128
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436672
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,813534
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	16.124,420515
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	130,153768
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,447384
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.343,466262
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,720073
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	23,266971
Neue Israelische Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	3,514259
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,656504
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,986743
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	57,626368
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,591688
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,240010
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,037535
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,530111
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	18,004708
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	31,267871
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	37,752673
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	25,008533
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	14,646749
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	369,755142
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,130150

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.

schnittliche 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

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 durch-

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.

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <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

Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

Klaus-Dieter Herberg (seit dem 26.07.2021,

Stefan Baumjohann ernannt am 01.05.2021 und zurückgetreten am 26.07.2021,

Redwan Talbi zurückgetreten am 01.05.2021)

Arbeitnehmervertreter
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

Isaline Marcel

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

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (ernannt am 01.10.2021)
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 hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds MetallRente FONDS PORTFOLIO in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. Dezember 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
Briener 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.

Allianz Global Investors GmbH

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