

MetalRente FONDS PORT- FOLIO

RCSK: K835

Halbjahresbericht

31. Dezember 2018

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Bericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen 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 Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der 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

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	16
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	19
Ihre Partner	20

Anlagepolitik und Fondsvermögen

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

Im Berichtshalbjahr per Ende Dezember 2018 gingen die Kurse an den internationalen Aktienmärkten spürbar zurück. Darin schlugen sich Sorgen bezüglich der weiteren Entwicklung der Weltkonjunktur und des Ausgangs des Handelskonflikts mit den USA nieder. Besonders betroffen davon waren die Börsen exportorientierter Länder. So büßten vor allem japanische und deutsche Börsentitel stark an Wert ein. Bei hochwertigen verzinslichen Anlagen aus entwickelten Ländern kam es zu einem Renditerückgang. Vor allem in den USA gaben die Zinsen von Staatsanleihen merklich nach. Ausschlaggebend dafür waren aufkommende Sorgen hinsichtlich der Stabilität des Wirtschaftsaufschwungs. Dagegen stiegen die Renditen bei Unternehmenspapieren, speziell solchen verminderter Bonität, aufgrund zunehmender Risikoscheu viele Anleger an.

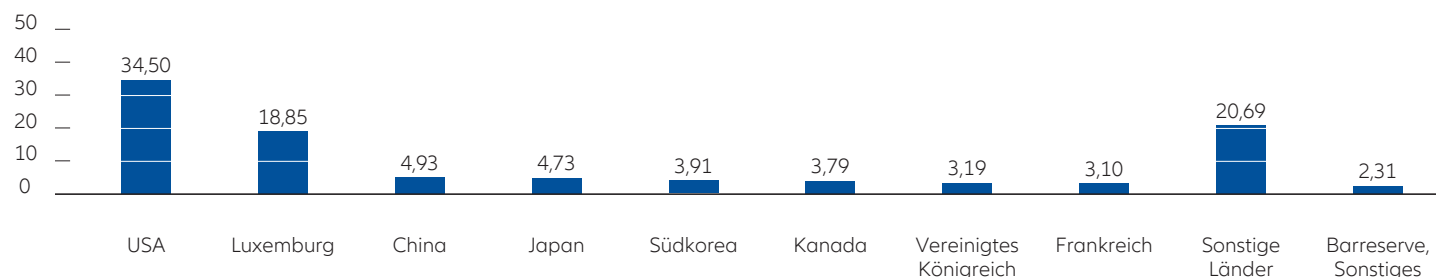
Verzinsliche Anlagen aus Schwellenländern gaben im Wert ebenfalls nach, wenn auch nur moderat.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich weiterhin auf internationale Aktien. Dabei standen unverändert Unternehmen aus Nordamerika im Mittelpunkt. In deutlich geringerem Umfang waren Titel aus Asien, Europa und einigen Schwellenländern vertreten. Auf der Branchenebene hatten Finanzwerte und Aktien aus dem Bereich Informationstechnik den größten Anteil. Beibehalten wurde auch der Akzent auf dem Gesundheitssegment. Daneben wurden vor allem Industrietitel und Kommunikationsdienstleister gehalten. Wieder verringert wurde angesichts des gesunkenen Ölpreises das Engagement im Energiesektor. Die Anleihenbeimischung beschränkte sich weiterhin auf Fonds für internationale Hochzinspapiere sowie Anleihen aus Schwellenländern. Das effektive Engagement in einzelnen Anlagesegmenten wurde über Derivate gesteuert.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		31.12.2018	30.06.2018	30.06.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR		257,1	265,4	248,9
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	1.466.546	1.457.040	1.443.388
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	21.631	18.276	13.064
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	109.800	102.450	96.533
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	86,93	93,73	92,51
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	986,37	1.066,51	1.052,33
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	986,37	1.067,50	1.053,23

¹⁾ Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Anteilklassen.

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					202.697.696,89	78,84
Aktien					191.426.361,69	74,44
Australien					3.461.101,81	1,31
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	STK	17.746	AUD 24,340	265.903,56	0,09
AU000000BOQ8	Bank of Queensland	STK	18.288	AUD 9,690	109.092,05	0,03
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	STK	20.131	AUD 10,570	130.991,60	0,04
AU000000BSL0	BlueScope Steel	STK	10.450	AUD 11,300	72.693,88	0,03
AU000000CSL8	CSL	STK	6.881	AUD 186,490	789.969,30	0,31
AU000000DOW2	Downer EDI	STK	33.580	AUD 6,630	137.055,77	0,05
AU000000EVN4	Evolution Mining	STK	72.207	AUD 3,650	162.246,48	0,06
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	9.084	AUD 108,590	607.253,55	0,24
AU000000OML6	oOh!media	STK	39.055	AUD 3,570	85.831,75	0,03
AU000000QAN2	Qantas Airways	STK	31.384	AUD 5,820	112.443,51	0,04
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	STK	1.954	AUD 56,580	68.059,79	0,03
AU000000SBM8	St Barbara	STK	107.547	AUD 4,700	311.171,11	0,12
AU000000TGR4	Tassal Group	STK	37.258	AUD 4,370	100.231,47	0,04
AU000000TSL2	Telstra	STK	185.249	AUD 2,830	322.734,51	0,13
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	STK	20.393	AUD 14,770	185.423,48	0,07
Belgien					721.976,04	0,29
BE0003565737	KBC Group	STK	2.075	EUR 56,160	116.532,00	0,05
BE0003739530	UCB	STK	8.537	EUR 70,920	605.444,04	0,24
Brasilien					4.303.067,28	1,69
BRALUPCDAM15	Alupar Investimento	STK	54.600	BRL 18,100	222.828,67	0,09
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	STK	84.524	BRL 37,500	714.679,21	0,28
BRBBDCACNOR1	Banco Bradesco	STK	48.287	BRL 33,300	362.555,33	0,14
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	61.100	BRL 45,120	621.598,77	0,24
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	STK	69.700	BRL 21,590	339.301,10	0,13
BRBRAPACNPR2	Bradespar	STK	13.500	BRL 30,500	92.839,64	0,04
BRCIELACNOR3	Cielo	STK	34.358	BRL 8,700	67.397,99	0,03
BRRLOGACNOR4	Cosan Logistica	STK	45.800	BRL 13,000	134.248,26	0,05
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	STK	134.808	BRL 34,300	1.042.580,57	0,41
BRITUBACNOR4	Itaú Unibanco Holding	STK	22.506	BRL 29,490	149.648,69	0,06
BRLOGGACNOR7	LOG Commercial Properties e Participacoes	STK	9.214	BRL 18,350	38.121,30	0,01
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Participacoes	STK	127.700	BRL 12,130	349.262,16	0,14
BRTUPYACNOR1	Tupy	STK	37.200	BRL 20,030	168.005,59	0,07
China					10.887.282,45	4,20
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	1.117.000	HKD 3,400	423.803,54	0,16
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	1.919.000	HKD 4,710	1.008.621,84	0,39
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	STK	810.000	HKD 6,340	573.068,80	0,22
CNE1000002K5	China Eastern Airlines -H-	STK	540.000	HKD 4,260	256.705,90	0,10
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	STK	275.000	HKD 5,390	165.407,02	0,06
CNE1000002V2	China Telecom -H-	STK	664.000	HKD 3,980	294.906,02	0,11
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	STK	346.000	HKD 4,140	159.848,63	0,06
HK0656038673	Fosun International	STK	715.500	HKD 11,180	892.655,59	0,35
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	STK	230.000	HKD 13,620	349.572,64	0,14
HK0992009065	Lenovo Group	STK	212.000	HKD 5,250	124.201,73	0,05
BMG570071099	Luye Pharma Group	STK	979.000	HKD 5,170	564.814,35	0,22
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	STK	960.000	HKD 4,170	446.724,50	0,17
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	STK	384.000	HKD 8,630	369.806,47	0,14
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings	STK	32.000	HKD 88,650	316.563,77	0,12
KYG814771047	SINA	STK	4.037	USD 54,170	191.090,71	0,07
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	STK	1.902.000	HKD 3,420	725.887,14	0,28
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	STK	576.000	HKD 3,330	214.042,10	0,08
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	101.900	HKD 310,000	3.525.075,02	1,37
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	STK	175.000	HKD 6,710	131.036,73	0,05
CNE100001T72	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock -H-	STK	23.000	HKD 20,900	53.642,20	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CNE1000023R6	YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical -H-	STK	34.400	HKD 26,000	99.807,75	0,04
Deutschland					4.070.141,20	1,57
DE000A1EWWW0	adidas	STK	4.949	EUR 182,700	904.182,30	0,35
LU1250154413	ADO Properties	STK	3.581	EUR 45,720	163.723,32	0,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	5.990	EUR 70,700	423.493,00	0,16
DE0006062144	Covestro	STK	1.229	EUR 43,500	53.461,50	0,02
DE0007100000	Daimler	STK	6.569	EUR 46,085	302.732,37	0,12
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	28.941	EUR 19,875	575.202,38	0,22
DE0005552004	Deutsche Post	STK	8.005	EUR 23,940	191.639,70	0,07
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	STK	5.165	EUR 40,150	207.374,75	0,08
DE0006599905	Merck	STK	3.896	EUR 90,280	351.730,88	0,14
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	5.639	EUR 159,000	896.601,00	0,35
Dänemark					430.160,05	0,16
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group -A-	STK	15.624	DKK 78,800	164.871,88	0,06
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	3.994	DKK 496,000	265.288,17	0,10
Finnland					1.528.941,41	0,60
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	19.547	EUR 10,015	195.763,21	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	31.563	EUR 22,100	697.542,30	0,27
FI4000074984	Valmet	STK	35.570	EUR 17,870	635.635,90	0,25
Frankreich					7.791.305,11	3,04
FR0000071946	Alten	STK	9.304	EUR 71,600	666.166,40	0,26
FR0000120628	AXA	STK	11.754	EUR 18,874	221.845,00	0,09
FR0000125338	Capgemini	STK	2.951	EUR 85,220	251.484,22	0,10
FR0000053324	Compagnie Des Alpes	STK	3.293	EUR 23,700	78.044,10	0,03
FR0000121261	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	STK	1.699	EUR 84,860	144.177,14	0,06
FR0010242511	Electricité de France	STK	7.445	EUR 13,565	100.991,43	0,04
FR0010259150	Ipsen	STK	3.059	EUR 109,450	334.807,55	0,13
FR0000121485	Kering	STK	1.627	EUR 395,600	643.641,20	0,25
FR0000130213	Lagardère	STK	5.301	EUR 21,640	114.713,64	0,04
FR0000120321	L'Oréal	STK	4.433	EUR 198,050	877.955,65	0,34
FR0000133308	Orange	STK	50.259	EUR 14,075	707.395,43	0,28
FR0000124570	Plastic Omnium	STK	3.579	EUR 19,490	69.754,71	0,03
FR0000120578	Sanofi	STK	20.280	EUR 75,040	1.521.811,20	0,59
FR0000120271	TOTAL	STK	37.268	EUR 45,985	1.713.768,98	0,67
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	STK	2.978	EUR 68,320	203.456,96	0,08
FR0000125486	Vinci	STK	1.975	EUR 71,540	141.291,50	0,05
Hongkong					3.283.936,62	1,28
HK0257001336	China Everbright International	STK	415.000	HKD 7,010	324.637,44	0,13
HK0941009539	China Mobile	STK	91.500	HKD 73,900	754.567,37	0,29
BMG210901242	China Water Affairs Group	STK	120.000	HKD 8,240	110.342,02	0,04
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	STK	673.000	HKD 2,740	205.777,61	0,08
HK0002007356	CLP Holdings	STK	66.000	HKD 88,950	655.122,29	0,25
HK0012000102	Henderson Land Development	STK	23.425	HKD 38,550	100.771,21	0,04
KYG5427E1145	Lee & Man Chemical	STK	75.000	HKD 5,300	44.357,76	0,02
BMG677491539	Orient Overseas International	STK	31.000	HKD 53,150	183.864,32	0,07
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	STK	41.000	HKD 110,200	504.194,31	0,20
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	STK	608.000	HKD 5,900	400.302,29	0,16
Indonesien					2.303.332,32	0,89
ID1000096605	Bank Negara Indonesia Persero	STK	973.200	IDR 8.800,000	513.979,00	0,20
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	STK	2.696.700	IDR 3.660,000	592.344,45	0,23
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	STK	146.200	IDR 20.250,000	177.677,73	0,07
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia Persero	STK	3.566.500	IDR 3.750,000	802.664,59	0,31
ID1000058407	United Tractors	STK	132.000	IDR 27.350,000	216.666,55	0,08
Irland					1.552.822,94	0,61
IE00BTN1Y115	Medtronic	STK	11.417	USD 89,650	894.384,52	0,35
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	28.004	GBP 21,280	658.438,42	0,26
Israel					242.762,40	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IL0011017329	Mellanox Technologies	STK	3.060	USD 90,790	242.762,40	0,09
Japan					11.831.945,29	4,59
JP3131430005	Aeon Mall	STK	10.600	JPY 1.749,000	146.773,26	0,06
JP3102000001	Aisin Seiki	STK	3.600	JPY 3.820,000	108.872,23	0,04
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	34.900	JPY 1.562,500	431.714,58	0,17
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	4.000	JPY 3.498,000	110.772,27	0,04
JP3818700001	Fujicco	STK	8.100	JPY 2.385,000	152.941,26	0,06
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	STK	11.000	JPY 4.270,000	371.853,46	0,14
JP3854600008	Honda Motor	STK	10.500	JPY 2.894,500	240.610,25	0,09
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	19.500	JPY 1.548,500	239.054,59	0,09
JP3143600009	ITOCHU	STK	57.500	JPY 1.867,000	849.891,38	0,33
JP3705200008	Japan Airlines	STK	5.500	JPY 3.891,000	169.424,10	0,07
JP3386030005	JFE Holdings	STK	17.100	JPY 1.757,000	237.858,75	0,09
JP3210200006	Kajima	STK	9.800	JPY 1.478,000	114.670,52	0,04
JP3228600007	Kansai Electric Power	STK	5.000	JPY 1.650,000	65.313,84	0,03
JP3496400007	KDDI	STK	26.400	JPY 2.624,000	548.427,24	0,21
JP3877600001	Marubeni	STK	16.500	JPY 772,400	100.896,82	0,04
JP3898400001	Mitsubishi	STK	5.800	JPY 3.020,000	138.671,18	0,05
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	STK	31.000	JPY 832,600	204.338,11	0,08
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	56.000	JPY 1.216,500	539.326,06	0,21
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	297.400	JPY 170,300	400.965,38	0,16
JP3665200006	Nichirei	STK	32.300	JPY 3.025,000	773.533,57	0,30
JP3723000000	Nippon Flour Mills	STK	16.700	JPY 1.836,000	242.739,48	0,09
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	15.500	JPY 4.482,000	549.990,03	0,21
JP3190000004	Obayashi	STK	119.400	JPY 994,000	939.597,77	0,37
JP3200450009	ORIX	STK	43.200	JPY 1.605,500	549.092,26	0,21
JP3180400008	Osaka Gas	STK	13.400	JPY 2.009,000	213.125,79	0,08
JP3500610005	Resona Holdings	STK	89.700	JPY 528,700	375.450,79	0,15
JP3414750004	Seiko Epson	STK	14.900	JPY 1.548,000	182.603,24	0,07
JP3419400001	Sekisui Chemical	STK	7.000	JPY 1.631,000	90.386,44	0,04
JP3420600003	Sekisui House	STK	19.000	JPY 1.619,000	243.529,58	0,09
JP3422950000	Seven & i Holdings	STK	5.000	JPY 4.783,000	189.330,97	0,07
JP3358800005	Shimizu	STK	14.000	JPY 895,000	99.197,87	0,04
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	5.400	JPY 1.440,000	61.561,26	0,02
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	STK	10.500	JPY 4.022,000	334.335,61	0,13
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	37.400	JPY 1.300,000	384.916,23	0,15
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	30.300	JPY 3.705,000	888.755,10	0,35
JP3566600007	Tokai Rika	STK	10.300	JPY 1.824,000	148.735,05	0,06
JP3567410000	Tokyu Construction	STK	19.300	JPY 997,000	152.336,42	0,06
JP3829900004	V Technology	STK	1.000	JPY 12.440,000	98.485,35	0,04
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	8.300	JPY 2.159,000	141.867,20	0,06
Kanada					9.761.605,27	3,79
CA0636711016	Bank of Montreal	STK	1.214	CAD 88,620	69.073,95	0,03
CA05534B7604	BCE	STK	35.900	CAD 53,750	1.238.901,48	0,48
CA05577W2004	BRP	STK	8.468	CAD 34,980	190.179,85	0,07
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	STK	5.843	CAD 101,060	379.122,04	0,15
CA1363751027	Canadian National Railway	STK	12.502	CAD 99,950	802.280,34	0,31
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	8.083	CAD 32,270	167.469,37	0,07
CA1366812024	Canadian Tire -A-	STK	2.825	CAD 139,970	253.873,44	0,10
CA14042M1023	Capital Power	STK	8.300	CAD 26,610	141.803,46	0,06
CA15101Q1081	Celestica	STK	17.898	CAD 11,900	136.746,22	0,05
CA39945C1095	CGI Group -A-	STK	2.496	CAD 81,280	130.254,32	0,05
CA17040T3001	Chorus Aviation	STK	40.397	CAD 5,250	136.167,13	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	6.077	CAD 64,030	249.825,40	0,10
CA37252B1022	Genworth MI Canada	STK	9.308	CAD 40,180	240.121,01	0,09
CA9611485090	George Weston	STK	2.147	CAD 88,450	121.925,27	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CA39138C1068	Great-West Lifeco	STK	5.694	CAD 27,790	101.594,42	0,04
CA4558711038	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	STK	5.100	CAD 43,030	140.898,18	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	5.467	CAD 60,740	213.200,25	0,08
CA5592224011	Magna International	STK	18.977	CAD 63,380	772.224,63	0,30
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	19.061	CAD 19,080	233.500,55	0,09
CA59162N1096	Metro	STK	13.385	CAD 47,120	404.937,05	0,16
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	8.204	CAD 55,620	292.968,21	0,11
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	35.683	CAD 28,070	643.083,89	0,25
CA7751092007	Rogers Communications -B-	STK	6.847	CAD 69,080	303.680,22	0,12
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	14.784	CAD 92,710	879.999,43	0,34
CA7819036046	Russel Metals	STK	19.300	CAD 20,370	252.413,28	0,10
CA8787422044	Teck Resources -B-	STK	8.600	USD 21,650	162.696,55	0,06
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	STK	22.564	CAD 67,510	978.020,72	0,38
CA8935781044	Transcontinental -A-	STK	10.460	CAD 18,560	124.644,61	0,05
Malaysia					1.924.487,06	0,75
MYL3182OO002	Genting	STK	267.000	MYR 6,060	340.483,62	0,13
MYL4715OO008	Genting Malaysia	STK	374.200	MYR 3,020	237.806,14	0,09
MYL5014OO005	Malaysia Airports Holdings	STK	71.500	MYR 8,300	124.881,03	0,05
MYL3816OO005	MISC	STK	124.800	MYR 6,580	172.803,61	0,07
MYL1066OO009	RHB Bank	STK	490.500	MYR 5,290	546.018,08	0,21
MYL5347OO009	Tenaga Nasional	STK	176.100	MYR 13,560	502.494,58	0,20
Mexico					600.527,74	0,23
MX01VE0M0003	Corporacion Vesta Inmobiliaria	STK	156.500	MXN 26,560	184.459,97	0,07
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	STK	100.200	MXN 93,570	416.067,77	0,16
Neuseeland					310.960,63	0,13
NZAI0001S2	Air New Zealand	STK	105.205	NZD 3,150	193.975,26	0,08
NZAI0002S6	Auckland International Airport	STK	27.992	NZD 7,140	116.985,37	0,05
Niederlande					3.727.857,48	1,46
NL0000303709	Aegon	STK	29.299	EUR 4,042	118.426,56	0,05
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	51.001	EUR 22,030	1.123.552,03	0,44
NL0000334118	ASM International	STK	5.898	EUR 35,190	207.550,62	0,08
NL0000008977	Heineken Holding	STK	7.987	EUR 72,850	581.852,95	0,23
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	43.913	GBP 23,155	1.123.469,70	0,44
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	11.231	EUR 51,020	573.005,62	0,22
Norwegen					2.757.520,13	1,06
NO0010031479	DNB	STK	72.933	NOK 138,650	1.011.239,19	0,39
NO0010716418	Entra	STK	9.177	NOK 115,400	105.905,00	0,04
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	81.430	NOK 67,280	547.873,58	0,21
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	28.984	NOK 39,250	113.764,80	0,04
NO0010310956	Salmar	STK	14.625	NOK 438,000	640.589,66	0,25
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	STK	40.064	NOK 84,400	338.147,90	0,13
Philippinen					741.682,73	0,29
PHY272571498	Globe Telecom	STK	5.375	PHP 1.900,000	169.704,04	0,07
PHY411571011	International Container Terminal Services	STK	64.330	PHP 100,000	106.899,00	0,04
PHY5342M1000	LT Group	STK	1.163.000	PHP 16,600	320.810,01	0,12
PHY603051020	Metro Pacific Investments	STK	1.871.100	PHP 4,640	144.269,68	0,06
Portugal					406.092,22	0,16
PTGAL0AM0009	Galp Energia -B-	STK	29.794	EUR 13,630	406.092,22	0,16
Schweden					1.106.040,87	0,43
SE0011088665	Boliden	STK	10.683	SEK 192,920	201.030,53	0,08
SE0007491303	Bravida Holding	STK	27.383	SEK 60,500	161.595,00	0,06
SE0000163628	Elekta -B-	STK	11.055	SEK 106,600	114.949,60	0,04
SE0011090018	Holmen -B-	STK	8.466	SEK 178,880	147.717,37	0,06
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	STK	26.624	SEK 86,280	224.065,49	0,09
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	13.314	SEK 197,650	256.682,88	0,10
Schweiz					2.718.956,98	1,06
CH0198251305	Coca-Cola	STK	13.094	GBP 24,330	351.996,15	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CH0001752309	Georg Fischer	STK	154	CHF 791,500	108.116,32	0,04
CH0013841017	Lonza Group	STK	563	CHF 251,500	125.593,16	0,05
CH0267291224	Sunrise Communications Group	STK	1.244	CHF 85,850	94.728,42	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	2.101	CHF 377,700	703.870,33	0,27
CH0126881561	Swiss Re	STK	11.849	CHF 89,720	942.954,17	0,37
CH0008742519	Swisscom	STK	944	CHF 467,800	391.698,43	0,15
Singapur					765.487,91	0,30
SG1J27887962	CapitaLand	STK	48.400	SGD 3,070	94.932,49	0,04
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	32.700	SGD 23,530	491.587,48	0,19
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	29.800	SGD 9,400	178.967,94	0,07
Spanien					965.588,50	0,38
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	102.142	EUR 0,983	100.426,01	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	33.863	EUR 6,906	233.857,88	0,09
ES0124244E34	Mapfre	STK	27.938	EUR 2,338	65.319,04	0,03
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	11.279	EUR 21,880	246.784,52	0,10
ES0173516115	Repsol	STK	22.890	EUR 13,945	319.201,05	0,12
Südafrika					2.690.472,28	1,05
ZAE000000220	AECI	STK	40.914	ZAR 84,000	207.810,65	0,08
ZAE000049433	AVI	STK	140.207	ZAR 102,000	864.741,77	0,34
ZAE000018123	Gold Fields	STK	42.084	ZAR 48,690	123.900,58	0,05
ZAE000081949	Investec	STK	75.174	ZAR 79,240	360.187,55	0,14
ZAE000057428	Reunert	STK	40.249	ZAR 71,300	173.524,66	0,07
ZAE000006284	Sappi	STK	79.844	ZAR 80,530	388.791,31	0,15
ZAE000044897	Telkom	STK	151.762	ZAR 62,280	571.515,76	0,22
Südkorea					7.045.624,81	2,75
KR7086790003	Hana Financial Group	STK	15.000	KRW 36.250,000	425.828,67	0,17
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	STK	13.365	KRW 41.050,000	429.652,90	0,17
KR7004020004	Hyundai Steel	STK	12.060	KRW 45.250,000	427.367,52	0,17
KR7175330000	JB Financial Group	STK	88.970	KRW 5.700,000	397.149,55	0,15
KR7105560007	KB Financial Group	STK	12.749	KRW 46.500,000	464.263,67	0,18
KR7015760002	Korea Electric Power	STK	10.888	KRW 33.100,000	282.235,56	0,11
KR7003550001	LG	STK	13.892	KRW 69.900,000	760.462,10	0,30
KR7034220004	LG Display	STK	21.948	KRW 18.050,000	310.247,14	0,12
KR7066570003	LG Electronics	STK	19.171	KRW 62.300,000	935.337,70	0,36
KR7006800007	Mirae Asset Daewoo	STK	15.156	KRW 6.530,000	77.505,66	0,03
KR7005490008	POSCO	STK	1.300	KRW 243.000,000	247.391,77	0,10
KR7055550008	Shinhan Financial Group	STK	5.539	KRW 39.600,000	171.775,88	0,07
KR7000660001	SK Hynix	STK	18.982	KRW 60.500,000	899.358,76	0,35
KR7096770003	SK Innovation	STK	3.345	KRW 179.500,000	470.214,70	0,18
KR7017670001	SK Telecom	STK	2.455	KRW 269.500,000	518.138,53	0,20
KR7010950004	S-Oil	STK	2.989	KRW 97.700,000	228.694,70	0,09
Taiwan					4.989.613,99	1,95
TW0003711008	ASE Technology Holding	STK	260.000	TWD 58,300	430.925,71	0,17
KYG202881093	Chailase Holding	STK	56.000	TWD 96,900	154.266,74	0,06
TW0002891009	CTBC Financial Holding	STK	2.103.013	TWD 20,200	1.207.685,44	0,47
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	STK	466.400	TWD 70,800	938.755,09	0,37
TW0009904003	Pou Chen	STK	107.000	TWD 32,600	99.165,79	0,04
TW0006239007	Powertech Technology	STK	115.000	TWD 66,100	216.102,51	0,08
TW0002887007	Taishin Financial	STK	2.886.419	TWD 13,050	1.070.854,31	0,42
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	STK	136.000	TWD 225,500	871.858,40	0,34
Thailand					1.628.804,77	0,64
TH0646010Z18	PTT	STK	500.000	THB 46,000	617.256,14	0,24
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	STK	283.500	THB 113,500	863.548,05	0,34
TH1074010014	PTT Global Chemical	STK	77.400	THB 71,250	148.000,58	0,06
Türkei					760.248,92	0,30
TRATOASO91H3	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	STK	84.693	TRY 16,500	231.794,73	0,09
TRATUPRS91E8	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	STK	7.500	TRY 117,200	145.801,16	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari	STK	47.691	TRY 16,260	128.626,09	0,05
TRASISEW91Q3	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	STK	276.938	TRY 5,530	254.026,94	0,10
USA					87.153.407,26	33,92
US00287Y1091	AbbVie	STK	13.379	USD 89,910	1.051.123,22	0,41
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	3.023	USD 47,040	124.258,88	0,05
US00724F1012	Adobe	STK	8.459	USD 225,140	1.664.154,59	0,65
US0010551028	Aflac	STK	3.850	USD 44,980	151.322,03	0,06
US0138721065	Alcoa	STK	3.288	USD 27,160	78.033,94	0,03
US0200021014	Allstate	STK	7.654	USD 81,790	547.029,37	0,21
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	384	USD 1.052,900	353.297,31	0,14
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	924	USD 1.043,880	842.838,82	0,33
US02209S1033	Altria Group	STK	31.975	USD 48,700	1.360.697,21	0,53
US0231351067	Amazon.com	STK	2.000	USD 1.461,640	2.554.420,53	0,99
GB0022569080	Amdocs	STK	1.642	USD 58,290	83.635,22	0,03
US0236081024	Ameren	STK	10.202	USD 65,300	582.130,67	0,23
US0255371017	American Electric Power	STK	9.471	USD 75,040	621.027,23	0,24
US0258161092	American Express	STK	1.717	USD 94,680	142.053,04	0,06
US0259321042	American Financial Group	STK	7.433	USD 89,190	579.298,33	0,23
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	1.996	USD 104,080	181.530,58	0,07
US03073E1055	AmerisourceBergen	STK	5.788	USD 73,530	371.890,49	0,14
US0311621009	Amgen	STK	10.938	USD 190,330	1.819.144,29	0,71
US0367521038	Anthem	STK	8.057	USD 260,880	1.836.691,14	0,71
US03761U5020	Apollo Investment	STK	28.187	USD 12,610	310.588,89	0,12
US0378331005	Apple	STK	32.156	USD 156,150	4.387.589,51	1,71
US0382221051	Applied Materials	STK	15.903	USD 31,550	438.430,14	0,17
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	19.400	USD 40,960	694.358,34	0,27
GB00BZ04Y379	ARRIS International	STK	7.852	USD 30,520	209.404,88	0,08
US0454871056	Associated Banc	STK	8.066	USD 19,410	136.806,19	0,05
US04621X1081	Assurant	STK	2.065	USD 87,920	158.646,22	0,06
US00206R1023	AT&T	STK	52.910	USD 28,150	1.301.481,93	0,51
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	STK	5.997	USD 39,770	208.406,67	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	8.637	USD 129,730	979.096,09	0,38
US0536111091	Avery Dennison	STK	2.245	USD 89,320	175.221,36	0,07
US0538071038	Avnet	STK	3.955	USD 35,760	123.585,06	0,05
US0545611057	AXA Equitable Holdings	STK	5.928	USD 15,650	81.067,08	0,03
US0605051046	Bank of America	STK	29.613	USD 24,370	630.608,64	0,25
US0758871091	Becton Dickinson	STK	3.754	USD 222,220	728.952,77	0,28
US0865161014	Best Buy	STK	2.705	USD 51,960	122.816,97	0,05
US09062X1037	Biogen	STK	3.076	USD 294,410	791.335,90	0,31
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	4.198	USD 95,860	351.642,89	0,14
US14040H1059	Capital One Financial	STK	8.654	USD 74,990	567.077,25	0,22
US14149Y1082	Cardinal Health	STK	1.997	USD 44,580	77.792,93	0,03
US1567001060	CenturyLink	STK	9.292	USD 15,250	123.822,92	0,05
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	3.336	USD 110,370	321.735,56	0,13
US1255231003	Cigna	STK	8.517	USD 192,790	1.434.805,82	0,56
US17275R1023	Cisco Systems	STK	56.325	USD 42,910	2.111.940,58	0,82
US1729674242	Citigroup	STK	25.859	USD 51,770	1.169.800,69	0,45
US1261171003	CNA Financial	STK	3.753	USD 44,060	144.492,41	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	STK	59.604	USD 34,470	1.795.306,78	0,70
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	28.054	USD 62,230	1.525.515,32	0,59
US2310211063	Cummins	STK	2.552	USD 132,580	295.651,89	0,11
US1266501006	CVS Health	STK	27.145	USD 65,240	1.547.482,62	0,60
US2371941053	Darden Restaurants	STK	2.209	USD 98,550	190.227,95	0,07
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	STK	1.338	USD 44,720	52.285,33	0,02
US23918K1088	DaVita	STK	3.588	USD 50,680	158.895,29	0,06
US2441991054	Deere	STK	9.270	USD 146,720	1.188.477,69	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2473617023	Delta Air Lines	STK	5.588 USD	50,500	246.586,76	0,10
US2547091080	Discover Financial Services	STK	8.132 USD	58,870	418.324,58	0,16
US23355L1061	DXC Technology	STK	7.006 USD	53,440	327.158,77	0,13
US27579R1041	East West Bancorp	STK	3.238 USD	42,670	120.731,74	0,05
US2774321002	Eastman Chemical	STK	3.196 USD	72,700	203.031,38	0,08
US5324571083	Eli Lilly & Co	STK	6.035 USD	112,890	595.325,83	0,23
US29364G1031	Entergy	STK	7.121 USD	85,340	531.025,78	0,21
US30161N1019	Exelon	STK	14.732 USD	44,780	576.458,15	0,22
US3448491049	Foot Locker	STK	9.561 USD	51,910	433.686,92	0,17
US3453708600	Ford Motor	STK	10.913 USD	7,850	74.857,58	0,03
US3029411093	FTI Consulting	STK	1.552 USD	62,910	85.316,57	0,03
US3696041033	General Electric	STK	22.160 USD	7,270	140.775,20	0,05
BMG3922B1072	Genpact	STK	24.296 USD	26,730	567.486,74	0,22
US3719011096	Gentex	STK	20.406 USD	20,080	358.049,91	0,14
US3755581036	Gilead Sciences	STK	11.465 USD	62,940	630.554,72	0,25
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	STK	17.021 USD	20,230	300.886,66	0,12
US4103451021	Hanesbrands	STK	6.059 USD	12,290	65.069,10	0,03
US4108671052	Hanover Insurance Group	STK	4.644 USD	110,730	449.344,56	0,17
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	15.843 USD	13,100	181.355,49	0,07
US4314751029	Hill-Rom Holdings	STK	1.500 USD	86,420	113.273,29	0,04
US40434L1052	HP	STK	35.697 USD	20,380	635.708,30	0,25
US4448591028	Humana	STK	2.540 USD	284,430	631.293,18	0,25
US4461501045	Huntington Bancshares	STK	14.819 USD	11,810	152.929,33	0,06
US4523271090	Illumina	STK	1.480 USD	299,550	387.394,12	0,15
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	STK	14.382 USD	91,230	1.146.512,88	0,45
US4571871023	Ingredion	STK	931 USD	91,130	74.136,66	0,03
US4581401001	Intel	STK	42.034 USD	46,360	1.702.809,75	0,66
US4592001014	International Business Machines	STK	4.762 USD	113,780	473.453,47	0,18
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	23.853 USD	20,410	425.410,29	0,17
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK	3.598 USD	112,380	353.323,21	0,14
US4663131039	Jabil Circuit	STK	23.972 USD	24,300	509.017,28	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	2.151 USD	127,410	239.478,16	0,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	STK	2.725 USD	97,040	231.067,72	0,09
US4851703029	Kansas City Southern	STK	15.015 USD	95,900	1.258.247,06	0,49
US48238T1097	KAR Auction Services	STK	4.213 USD	47,350	174.314,46	0,07
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	STK	4.200 USD	25,470	93.476,02	0,04
US4932671088	KeyCorp	STK	12.052 USD	14,620	153.967,29	0,06
US4824801009	KLA-Tencor	STK	1.305 USD	88,300	100.691,59	0,04
US5002551043	Kohl's	STK	8.851 USD	64,820	501.329,60	0,19
US5010441013	Kroger	STK	38.741 USD	27,380	926.885,85	0,36
US5128071082	Lam Research	STK	10.084 USD	133,280	1.174.410,16	0,46
US5341871094	Lincoln National	STK	19.220 USD	51,200	859.894,80	0,33
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	STK	3.316 USD	83,430	241.745,69	0,09
US5658491064	Marathon Oil	STK	10.942 USD	14,290	136.631,53	0,05
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	6.461 USD	59,100	333.663,89	0,13
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	4.503 USD	188,690	742.459,57	0,29
US58155Q1031	McKesson	STK	5.867 USD	111,060	569.371,52	0,22
US58933Y1055	Merck	STK	31.000 USD	75,380	2.041.925,10	0,79
US59156R1086	MetLife	STK	6.724 USD	40,950	240.604,41	0,09
US5951121038	Micron Technology	STK	30.158 USD	31,930	841.440,55	0,33
US5949181045	Microsoft	STK	47.853 USD	101,180	4.230.832,44	1,65
US6174464486	Morgan Stanley	STK	12.252 USD	39,660	424.601,65	0,17
US61945C1036	Mosaic	STK	3.819 USD	29,560	98.645,23	0,04
US62886E1082	NCR	STK	12.500 USD	22,690	247.837,20	0,10
US64110D1046	NetApp	STK	11.303 USD	59,400	586.681,17	0,23
US6558441084	Norfolk Southern	STK	5.321 USD	148,910	692.371,37	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US6668071029	Northrop Grumman	STK	5.365 USD	239,570	1.123.114,77	0,44
US6821891057	ON Semiconductor	STK	30.952 USD	16,170	437.341,53	0,17
US68389X1054	Oracle	STK	3.955 USD	44,970	155.414,44	0,06
US70959W1036	Penske Automotive Group	STK	4.971 USD	40,050	173.967,56	0,07
US7153471005	Perspecta	STK	3.503 USD	16,160	49.465,62	0,02
US7170811035	Pfizer	STK	32.521 USD	42,850	1.217.689,88	0,47
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	19.149 USD	43,980	735.907,63	0,29
US7427181091	Procter & Gamble	STK	15.926 USD	92,020	1.280.592,40	0,50
US7443201022	Prudential Financial	STK	4.921 USD	81,400	350.025,55	0,14
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	12.171 USD	82,500	877.409,22	0,34
US7593516047	Reinsurance Group of America	STK	2.600 USD	137,230	311.777,23	0,12
US7611521078	ResMed	STK	5.672 USD	111,140	550.843,96	0,21
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	9.718 USD	94,760	804.681,33	0,31
US7835491082	Ryder System	STK	1.903 USD	48,060	79.917,99	0,03
US83088M1027	Skyworks Solutions	STK	2.998 USD	67,720	177.406,92	0,07
US8330341012	Snap-on	STK	744 USD	144,020	93.630,58	0,04
US8447411088	Southwest Airlines	STK	3.043 USD	46,800	124.442,80	0,05
US8485741099	Spirit AeroSystems Holdings -A-	STK	4.956 USD	71,010	307.519,59	0,12
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	STK	25.551 USD	45,300	1.011.411,96	0,39
US8581552036	Steelcase -A-	STK	14.874 USD	14,770	191.968,62	0,07
US8715031089	Symantec	STK	6.964 USD	18,610	113.247,11	0,04
US87162W1009	SYNNEX	STK	2.662 USD	80,300	186.786,54	0,07
US87612E1064	Target	STK	3.299 USD	64,710	186.541,60	0,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	5.320 USD	221,090	1.027.786,04	0,40
US8919061098	Total System Services	STK	899 USD	80,610	63.324,33	0,02
US9113631090	United Rentals	STK	2.671 USD	104,790	244.577,05	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	10.386 USD	245,970	2.232.299,39	0,87
US91913Y1001	Valero Energy	STK	13.867 USD	74,630	904.311,26	0,35
US92343V1044	Verizon Communications	STK	10.095 USD	55,150	486.489,89	0,19
US92826C8394	Visa -A-	STK	2.968 USD	132,010	342.367,64	0,13
US94946T1060	WellCare Health Plans	STK	3.000 USD	232,430	609.305,95	0,24
US9581021055	Western Digital	STK	8.888 USD	36,890	286.506,63	0,11
US9598021098	Western Union	STK	17.569 USD	17,090	262.368,13	0,10
US9633201069	Whirlpool	STK	2.070 USD	106,700	192.999,75	0,08
US98389B1008	Xcel Energy	STK	9.833 USD	49,600	426.176,69	0,17
Vereinigtés Kónigreich					8.236.482,58	3,19
GB00B1YW4409	3i Group	STK	15.381 GBP	7,854	133.474,69	0,05
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	56.134 GBP	17,468	1.083.409,50	0,42
GB0002162385	Aviva	STK	119.204 GBP	3,728	491.009,84	0,19
GB0000811801	Barratt Developments	STK	21.847 GBP	4,514	108.962,45	0,04
GB0000904986	Bellway	STK	10.066 GBP	24,870	276.602,55	0,11
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	6.690 GBP	33,810	249.916,40	0,10
GB0002875804	British American Tobacco	STK	2.816 GBP	25,510	79.371,86	0,03
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	12.561 GBP	7,978	110.717,05	0,04
GB0030913577	BT Group	STK	74.664 GBP	2,355	194.278,90	0,08
GB00B89J2419	Clinigen Healthcare	STK	14.718 GBP	7,250	117.899,04	0,05
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners	STK	28.217 USD	46,140	1.137.654,55	0,44
GB0005603997	Legal & General Group	STK	127.329 GBP	2,285	321.467,45	0,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group	STK	386.200 GBP	0,507	216.300,75	0,08
GB00B83VD954	Man Group	STK	46.663 GBP	1,332	68.675,27	0,03
GB0005758098	Meggitt	STK	35.680 GBP	4,686	184.735,60	0,07
GB00BD8YWM01	Micro Focus International	STK	4.196 GBP	13,460	62.402,79	0,02
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	25.987 GBP	16,275	467.305,20	0,18
VGG6564A1057	Nomad Foods	STK	19.894 USD	16,590	288.396,83	0,11
GB0030232317	Pagegroup	STK	131.216 GBP	4,496	651.833,34	0,25
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	36.247 GBP	3,946	158.034,76	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0006825383	Persimmon	STK	11.652	GBP 19,090	245.770,57	0,10
GB0007282386	Redrow	STK	18.123	GBP 4,780	95.715,32	0,04
AU000000RIO1	Rio Tinto	STK	22.502	AUD 78,080	1.081.593,40	0,42
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	175.243	GBP 1,353	261.879,45	0,10
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	37.000	GBP 2,162	88.365,03	0,03
JE00B8KF9B49	WPP	STK	6.440	GBP 8,532	60.709,99	0,02
Österreich					726.124,64	0,28
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen	STK	5.000	EUR 27,800	139.000,00	0,05
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	1.921	EUR 28,640	55.017,44	0,02
AT0000743059	OMV	STK	11.073	EUR 38,400	425.203,20	0,17
AT0000720008	Telekom Austria	STK	16.100	EUR 6,640	106.904,00	0,04
Anrechte					9.121,67	0,00
Spanien					9.121,67	0,00
ES06735169D7	Repsol -Rights-	STK	22.890	EUR 0,399	9.121,67	0,00
Partizipationsscheine					8.958.570,74	3,50
Brasilien					540.803,32	0,21
US91912E1055	Vale (ADR's)	STK	47.644	USD 12,990	540.803,32	0,21
China					1.879.128,31	0,73
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	STK	13.172	USD 138,450	1.593.553,55	0,62
US15911M1071	Changyou.com (ADR's)	STK	3.873	USD 18,450	62.440,42	0,02
US98426T1060	YY (ADR's)	STK	4.211	USD 60,640	223.134,34	0,09
Hongkong					364.777,91	0,14
US16941M1099	China Mobile (ADR's)	STK	8.770	USD 47,600	364.777,91	0,14
Indien					1.798.530,65	0,71
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	STK	14.532	USD 37,580	477.204,08	0,19
US4567881085	Infosys (ADR's)	STK	123.992	USD 9,450	1.023.876,21	0,40
US8765685024	Tata Motors (ADR's)	STK	28.179	USD 12,080	297.450,36	0,12
Indonesien					337.997,07	0,13
US7156841063	Telekomunikasi Indonesia Persero (ADR's)	STK	14.900	USD 25,960	337.997,07	0,13
Mexico					440.101,71	0,17
US1912411089	Coca-Cola Femsa (ADR's)	STK	8.340	USD 60,390	440.101,71	0,17
Russland					623.087,53	0,25
US6074091090	Mobile TeleSystems (ADR's)	STK	57.670	USD 7,000	352.752,40	0,14
US48122U2042	Sistema (GDR's)	STK	38.323	USD 2,254	75.480,61	0,03
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	STK	9.028	USD 24,700	194.854,52	0,08
Südkorea					2.974.144,24	1,16
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's)	STK	3.928	USD 866,500	2.974.144,24	1,16
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.303.642,79	0,90
Australien					287.982,39	0,12
AU000000DXS1	Dexus Property Group Real Estate Investment Trust	STK	21.689	AUD 10,890	145.402,04	0,06
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	STK	21.113	AUD 10,970	142.580,35	0,06
Frankreich					162.403,39	0,06
FR0010040865	Gecina Real Estate Investment Trust	STK	770	EUR 112,200	86.394,00	0,03
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	2.833	EUR 26,830	76.009,39	0,03
Japan					357.245,32	0,14
JP3047650001	AEON Real Estate Investment Trust	STK	357	JPY 126.400,000	357.245,32	0,14
USA					1.496.011,69	0,58
US0012281053	AG Mortgage Real Estate Investment Trust	STK	12.546	USD 16,480	180.669,35	0,07
US0423155078	ARMOUR Residential Real Estate Investment Trust	STK	19.633	USD 20,760	356.152,50	0,14
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	STK	26.747	USD 18,540	433.318,06	0,17
US70931T1034	PennyMac Mortgage Real Estate Investment Trust	STK	31.426	USD 19,150	525.871,78	0,20
Investmentanteile					48.467.160,00	18,85
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					48.467.160,00	18,85
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0.523%)	STK	3.000,000	EUR 984,720	2.954.160,00	1,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LU0629164780	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund -S- EUR (hedged) - (0.900%)	STK	5.200.000,000	EUR 8,753	45.513.000,00	17,70
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					251.164.856,89	97,69
Einlagen bei Kreditinstituten					8.864.912,81	3,45
Täglich fällige Gelder					8.864.912,81	3,45
	State Street Bank GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.279.569,55	3,22
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			585.343,26	0,23
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					8.864.912,81	3,45

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2018	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					428.329,09	0,16
Finanztermingeschäfte					428.329,09	0,16
Verkaufte Indexterminkontrakte					428.329,09	0,16
	MSCI Emerging Markets Index Futures 03/19	Ktr	-290 USD 961,800		371.242,43	0,14
	S&P 500 E-mini Index Futures 03/19	Ktr	-61 USD 2.494,900		57.086,66	0,02
OTC-gehandelte Derivate					-18.580,31	-0,01
Devisentermingeschäfte					-18.580,31	-0,01
	Sold EUR / Bought USD - 10 Jan 2019	EUR	-22.722.715,60		-18.580,31	-0,01
Summe Derivate					409.748,78	0,15
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -3.307.633,27	-1,29
Fondsvermögen					EUR 257.131.885,21	100,00

Anteilwert			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR		86,93
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR		986,37
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR		986,37
Umlaufende Anteile			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK		1.466.546
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK		21.631
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK		109.800

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 31.12.2018

	EUR
Investmentanteile	
(Anschaffungspreis EUR 257.564.746,88)	251.164.856,89
Bankguthaben	8.864.912,81
Dividendenansprüche	201.097,97
Nicht realisierter Gewinn aus	
-Finanztermingeschäften	428.329,09
Summe Aktiva	260.659.196,76
Verbindlichkeiten aus	
-Wertpapiergeschäften	-3.325.950,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-182.781,24
Nicht realisierter Verlust aus	
-Devisentermingeschäften	-18.580,31
Summe Passiva	-3.527.311,55
Fondsvermögen	257.131.885,21

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2018 bis zum 31.12.2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	265.425.724,53
Mittelzuflüsse	13.134.461,36
Mittlerückflüsse	-999.999,96
	277.560.185,93
Ausschüttung	-3.318.524,97
Betriebsergebnis	-17.109.775,75
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	257.131.885,21

	2018	2017/2018
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.577.765	1.552.985
Im Berichtszeitraum		
- ausgegebene Anteile	30.642	35.501
- zurückgenommene Anteile	-10.430	-10.721
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.597.977	1.577.765

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse I (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾	Klasse W (EUR) (ausschüttend) % ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2018-31.12.2018)	-6,41	-6,15	-6,06
1 Jahr	(30.06.2017-30.06.2018)	3,01	3,57	3,76
2 Jahre	(30.06.2016-30.06.2018)	19,84	21,16	21,62
3 Jahre	(30.06.2015-30.06.2018)	12,06	13,96	14,50
5 Jahre	(30.06.2013-30.06.2018)	45,46	48,24	48,95
10 Jahre	(30.06.2008-30.06.2018)	77,55	80,93	81,80
seit Auflage ²⁾	(08.08.2002-30.06.2018)	107,58	-	-
	(06.03.2015-30.06.2018)	-	11,89	12,43

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

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

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

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

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

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

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,624415
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	4,435067
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,905058
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,467442
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,961228
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	16.662,470532
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	126,313200
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,557529
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.276,922021
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,752123
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	22,534103
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	6,028759
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,708443
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,999771
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	60,178298
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,251997
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,127406
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,565196
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	16,538017
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	35,175437
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	37,261679
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,144400

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

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

Pauschalvergütung

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

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

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

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

- Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei: Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;

- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuereinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds und seiner Teilfonds 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 Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;– 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 konzernneigene Zielfonds wird derzeit die Verwaltungsvergütung mit-

tels 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

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 Anteilhaber (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 Aufwenderstattungen 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

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

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

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

Laure Poussin
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

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

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

Stand: 31. Dezember 2018

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH

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