

MetallRente FONDS PORT- FOLIO

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K835

Halbjahresbericht
31. Dezember 2023

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023. 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

Der Konflikt zwischen Russland und Ukraine hat nicht nur politische Auswirkungen, sondern auch wirtschaftliche. Sowohl die verhängten Sanktionen gegen Russland als auch die weiteren geopolitischen Entwicklungen führten im Berichtszeitraum zu teurerer und knapperer Energie, höherer Inflation und Zinsen, sowie Problemen in den Lieferketten. Diese Effekte spiegeln sich auch in den Kapitalmärkten wider, wo die Preise von Markt- und Börsenwerten beeinflusst werden. Die globale Wirtschaft und die Kapitalmärkte sind weiterhin mit hoher Unsicherheit konfrontiert.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. Dezember 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplatt-

formen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	3
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 an den globalen Aktien- und Rentenmärkten. Der Fonds investiert in Wertpapiere und/oder Zielfonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale fördern und/oder nachhaltige Anlagen zum Ziel haben. Bis zu 70 % des Fondsvermögens können in Schwellenmärkten investiert werden. Die Anlagepolitik des Fonds ist auf langfristiges Kapitalwachstum ausgerichtet. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienkurse an den Weltbörsen überwiegend an. Darin schlug sich insbesondere verhalten-er Optimismus hinsichtlich des Endes der Leitzinserhöhungen in den entwickelten Ländern nieder. Am besten schnitten Aktien aus den USA und Japan ab, in Europa fiel der Kursaufschwung deutlich schwächer aus. In den Emerging Markets erlitten vor allem die chinesischen Börsen kräftige Einbußen. An den Anleihenmärkten der entwickelten Länder gingen die Zinsen wieder zurück. In diesem vorteilhaften Umfeld entwickelten sich Staats- und Unternehmensanleihen positiv. Leicht überdurchschnittliche Ergebnisse warfen Hochzins- und Schwellenlandpapiere ab.

Die Anlagen im Portfolio konzentrierten sich unverändert auf internationale Aktien. Im Mittelpunkt standen dabei nach wie vor US-Unternehmen. Sie waren zum Berichtsstichtag etwas höher gewichtet, als es ihrem Anteil am globalen Aktienmarkt entsprach. In nennenswertem Umfang waren daneben Titel aus asiatischen Ländern vertreten, während europäische Börsenwerte weiterhin nur eine untergeordnete Rolle spielten. Auf der Branchenebene hatten unverändert Aktien aus den Bereichen Informationstechnik und Finanzen den größten Anteil, wobei das letztgenannte Segment untergewichtet blieb. Vertreten waren daneben insbesondere Gesundheitswerte sowie Anbieter zyklischer Konsumgüter. Weiterhin nur selektiv gehalten Aktien aus den Bereichen Versorger, Energie und Immobilien.

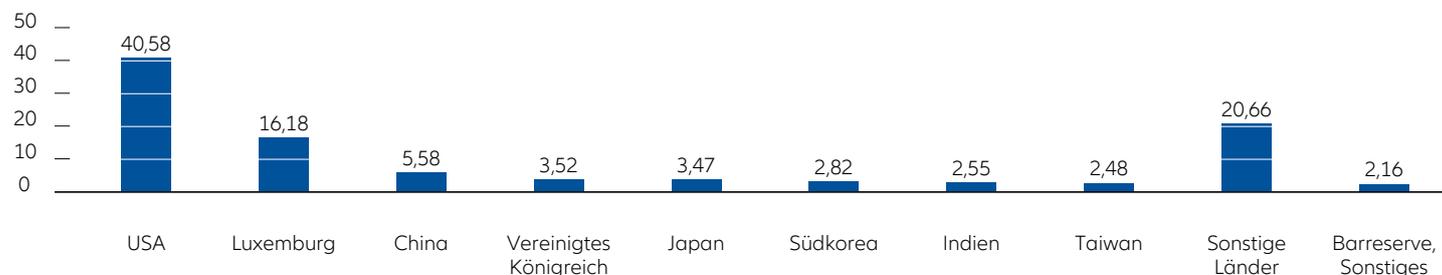
Die Beimischung im Anleihensegment beschränkte sich nach wie vor auf Fonds für Hochzins- und Schwellenlandpapiere; ihr Umfang blieb annähernd stabil. Die Liquiditätsposition ging unter dem Strich etwas zurück und lag zuletzt auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds deutlich an Wert und übertraf dabei seinen Vergleichsindex.

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

		31.12.2023	30.06.2023	30.06.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR		344,0	484,4	373,4
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	1.261.744	1.270.655	1.331.951
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	96.466	86.327	65.487
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	64.300	202.700	143.900
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 622 304/ISIN: LU0147989353	111,08	106,21	100,44
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTX/ISIN: LU1190435906	1.267,21	1.208,22	1.143,54
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NTY/ISIN: LU1190437431	1.269,16	1.209,32	1.144,91

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					280.906.247,35	81,66
Aktien					271.612.399,65	78,95
Australien					2.561.996,35	0,74
AU000000BXB1	Brambles	STK	79.035	AUD 13,600	662.056,76	0,19
AU000000CSL8	CSL	STK	4.256	AUD 286,650	751.433,27	0,22
AU000000MTS0	Metcash	STK	73.275	AUD 3,490	157.513,62	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	69.148	AUD 1,850	78.793,10	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	89.921	AUD 14,810	820.262,85	0,24
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	9.465	AUD 15,770	91.936,75	0,03
Bermudas					387.279,62	0,11
BMG611881019	Liberty Global -A-	STK	24.299	USD 17,610	387.279,62	0,11
Brasilien					2.925.140,27	0,85
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	STK	29.300	BRL 55,390	302.380,74	0,09
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	STK	66.900	BRL 9,420	117.417,32	0,03
BRFLRYACNOR5	Fleury	STK	137.880	BRL 18,040	463.439,40	0,13
BRGGBRACNPR8	Gerdau	STK	36.500	BRL 23,760	161.582,54	0,05
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	STK	40.800	BRL 33,970	258.232,47	0,07
BRMDIAACNOR7	M Dias Branco	STK	32.700	BRL 38,630	235.357,26	0,07
BRGOAUACNPR8	Metalurgica Gerdau	STK	32.500	BRL 10,860	65.760,99	0,02
BRODPVACNOR4	Odontoprev	STK	59.300	BRL 11,620	128.385,50	0,04
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	STK	54.100	BRL 37,240	375.372,18	0,11
BRSMTACNOR3	Sao Martinho	STK	14.400	BRL 29,310	78.638,18	0,02
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	STK	57.900	BRL 53,440	576.501,12	0,17
BRTOTSACNOR8	TOTVS	STK	14.200	BRL 33,690	89.134,23	0,03
BRVBBRACNOR1	Vibra Energia	STK	17.200	BRL 22,760	72.938,34	0,02
Chile					792.798,87	0,23
CLP369751034	Embotelladora Andina -B-	STK	81.616	CLP 2.205,000	183.994,43	0,05
CL0000001314	Empresas CMPC	STK	47.290	CLP 1.700,000	82.193,79	0,02
CL0002266774	Enel Chile	STK	3.194.838	CLP 57,400	187.491,46	0,06
CLP8716X1082	Sociedad Quimica y Minera de Chile -B-	STK	5.998	CLP 55.300,000	339.119,19	0,10
China					18.367.976,23	5,34
CNE1000010N2	37 Interactive Entertainment Net- work Technology Group -A-	STK	27.300	CNY 18,810	65.189,16	0,02
KYG8875G1029	3SBio	STK	227.000	HKD 7,520	197.790,58	0,06
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	STK	2.046.000	HKD 3,010	713.565,82	0,21
KYG017191142	Alibaba Group Holding	STK	314.200	HKD 75,600	2.752.262,73	0,80
VGG0542G1028	AsialInfo Technologies	STK	83.600	HKD 8,610	83.401,02	0,02
KYG070341048	Baidu -A-	STK	68.100	HKD 116,100	916.096,55	0,27
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	STK	190.000	HKD 2,980	65.604,22	0,02
CNE100000205	Bank of Communications -H-	STK	1.172.000	HKD 4,870	661.330,40	0,19
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	STK	815.000	HKD 3,680	347.510,03	0,10
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	STK	3.191.000	HKD 4,650	1.719.260,44	0,50
KYG210961051	China Mengniu Dairy	STK	97.000	HKD 21,000	236.022,25	0,07
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	STK	1.386.000	HKD 2,650	425.570,01	0,12
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	STK	1.180.000	HKD 3,030	414.272,92	0,12
CNE100000114	CMOC Group -H-	STK	693.000	HKD 4,270	342.864,90	0,10
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	STK	74.400	HKD 38,000	327.580,80	0,10
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	STK	29.000	HKD 16,860	56.652,29	0,02
KYG4R39T1073	Horizon Construction Development	STK	2.925	HKD 4,590	1.555,61	0,00
KYG8208B1014	JD.com -A-	STK	56.700	HKD 112,500	739.090,29	0,22
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	STK	460.000	HKD 7,020	374.159,57	0,11
KYG532631028	Kuaishou Technology	STK	27.200	HKD 52,950	166.877,11	0,05
HK0992009065	Lenovo Group	STK	286.000	HKD 10,920	361.868,34	0,11
KYG5479M1050	Li Auto -A-	STK	9.800	HKD 147,100	167.032,38	0,05
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group -A-	STK	63.700	CNY 35,010	283.110,16	0,08
KYG5804A1076	Maoyan Entertainment	STK	109.600	HKD 8,980	114.037,79	0,03
KYG6427A1022	NetEase	STK	78.800	HKD 140,600	1.283.729,29	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	STK	20.400	HKD 45,150	106.720,99	0,03
CNE100001MK7	People's Insurance Group of China -H-	STK	160.000	HKD 2,400	44.493,15	0,01
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	STK	19.000	HKD 35,350	77.822,46	0,02
CNE1000007F3	Risen Energy -A-	STK	28.500	CNY 17,650	63.857,73	0,02
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	STK	33.200	HKD 20,450	78.667,13	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings	STK	110.056	HKD 293,600	3.743.964,22	1,09
CNE100000T32	Tianqi Lithium -A-	STK	8.300	CNY 55,790	58.783,90	0,02
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	STK	76.400	HKD 14,440	127.826,96	0,04
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	STK	34.500	HKD 52,400	209.465,40	0,06
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	STK	127.000	HKD 5,550	81.669,26	0,02
CNE100000619	Western Mining -A-	STK	63.000	CNY 14,270	114.127,01	0,03
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	STK	16.100	HKD 79,450	148.211,43	0,04
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	STK	53.500	HKD 29,600	183.487,89	0,05
KYG982AW1003	XPeng -A-	STK	11.700	HKD 56,700	76.865,39	0,02
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings	STK	274.000	HKD 13,720	435.578,65	0,13
Dänemark					4.744.268,36	1,38
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	97	DKK 12.095,000	157.395,41	0,04
DK0060083210	D/S Norden	STK	1.476	DKK 316,400	62.652,34	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	42.766	DKK 699,700	4.014.439,95	1,17
DK0060252690	Pandora	STK	4.071	DKK 933,400	509.780,66	0,15
Deutschland					2.709.734,72	0,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	4.393	EUR 100,860	443.077,98	0,13
DE0005158703	Bechtle	STK	17.511	EUR 45,630	799.026,93	0,23
DE0006305006	Deutz	STK	7.229	EUR 4,806	34.742,57	0,01
DE0006602006	GEA Group	STK	9.484	EUR 37,540	356.029,36	0,10
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	2.524	EUR 67,020	169.158,48	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	5.295	EUR 37,745	199.859,78	0,06
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	5.210	EUR 62,620	326.250,20	0,10
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	645	EUR 376,800	243.036,00	0,07
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	9.823	EUR 14,105	138.553,42	0,04
Finnland					298.533,09	0,09
FI0009000681	Nokia	STK	43.529	EUR 3,082	134.134,61	0,04
FI0009000277	TietoEVRY	STK	7.604	EUR 21,620	164.398,48	0,05
Frankreich					6.275.452,44	1,82
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	1.400	EUR 66,740	93.436,00	0,03
FR0012435121	Elis	STK	12.553	EUR 18,810	236.121,93	0,07
FR0000052292	Hermes International	STK	724	EUR 1.925,400	1.393.989,60	0,41
FR0000073298	IPSOS	STK	1.389	EUR 56,700	78.756,30	0,02
FR0010307819	Legrand	STK	3.779	EUR 94,160	355.830,64	0,10
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	1.919	EUR 736,800	1.413.919,20	0,41
FR0000133308	Orange	STK	58.290	EUR 10,312	601.086,48	0,17
FR0010451203	Rexel	STK	14.483	EUR 24,920	360.916,36	0,11
FR0000121972	Schneider Electric	STK	687	EUR 181,740	124.855,38	0,04
FR0000120966	Societe BIC	STK	1.745	EUR 63,150	110.196,75	0,03
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	2.142	EUR 199,100	426.472,20	0,12
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	21.978	EUR 45,460	999.119,88	0,29
FR0013447729	Verallia	STK	2.298	EUR 35,140	80.751,72	0,02
Griechenland					957.248,69	0,28
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings -A-	STK	70.266	EUR 1,608	112.987,73	0,03
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization	STK	18.208	EUR 12,740	231.969,92	0,07
GRS393503008	Mytilineos	STK	16.711	EUR 36,640	612.291,04	0,18
Hongkong					1.712.440,48	0,50
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	STK	252.000	HKD 4,240	123.802,19	0,04
KYG126521064	Bosideng International Holdings	STK	428.000	HKD 3,510	174.065,54	0,05
KYG211081248	China Medical System Holdings	STK	85.000	HKD 13,840	136.306,61	0,04
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	STK	474.000	HKD 3,280	180.141,63	0,05
HK0000077468	Far East Horizon	STK	79.000	HKD 6,140	56.202,73	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	STK	251.000	HKD 8,590	249.820,92	0,07
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	58.000	HKD 10,880	73.117,07	0,02
BMG5320C1082	Kunlun Energy	STK	78.000	HKD 7,040	63.625,20	0,02
HK0639031506	Shougang Fushan Resources Group	STK	240.000	HKD 2,880	80.087,67	0,02
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	STK	48.000	HKD 84,450	469.680,80	0,14
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	130.000	HKD 7,010	105.590,12	0,03
Indien					5.667.868,02	1,65
INE021A01026	Asian Paints	STK	8.508	INR 3.397,000	314.343,75	0,09
INE238A01034	Axis Bank	STK	44.680	INR 1.100,700	534.889,32	0,16
INE836A01035	Birlasoft	STK	13.431	INR 719,050	105.038,68	0,03
INE059A01026	Cipla	STK	4.126	INR 1.249,950	56.092,35	0,02
INE066A01021	Eicher Motors	STK	1.793	INR 4.132,000	80.579,10	0,02
INE860A01027	HCL Technologies	STK	53.939	INR 1.468,500	861.506,66	0,25
INE158A01026	Hero MotoCorp	STK	14.893	INR 4.146,000	671.573,09	0,19
INE038A01020	Hindalco Industries	STK	64.822	INR 614,500	433.237,57	0,13
INE115A01026	LIC Housing Finance	STK	10.600	INR 536,500	61.852,52	0,02
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	STK	40.001	INR 1.729,000	752.224,79	0,22
INE987B01026	Natco Pharma	STK	18.303	INR 811,500	161.544,66	0,05
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	STK	192.476	INR 236,650	495.410,14	0,14
INE976G01028	RBL Bank	STK	79.651	INR 279,400	242.046,85	0,07
INE002A01018	Reliance Industries	STK	7.537	INR 2.587,000	212.068,78	0,06
INE721A01013	Shriram Finance	STK	6.885	INR 2.055,650	153.934,13	0,04
INE062A01020	State Bank of India	STK	19.728	INR 641,900	137.731,17	0,04
INE493A01027	Tata Coffee	STK	28.960	INR 320,950	101.092,22	0,03
INE467B01029	Tata Consultancy Services	STK	3.889	INR 3.800,000	160.732,37	0,05
INE155A01022	Tata Motors	STK	6.990	INR 779,600	59.269,44	0,02
INE494B01023	TVS Motor	STK	3.296	INR 2.028,000	72.700,43	0,02
Indonesien					597.880,61	0,17
ID1000122807	Astra International	STK	211.200	IDR 5.650,000	70.142,81	0,02
ID1000109507	Bank Central Asia	STK	486.900	IDR 9.400,000	269.034,77	0,08
ID1000061302	Indocement Tunggal Prakarsa	STK	208.900	IDR 9.400,000	115.426,91	0,03
ID1000108103	Jasa Marga	STK	500.500	IDR 4.870,000	143.276,12	0,04
Irland					3.354.554,19	0,98
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	5.210	USD 351,590	1.657.872,50	0,48
IE0002424939	DCC	STK	2.324	GBP 57,800	154.471,93	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	6.989	USD 243,810	1.542.209,76	0,45
Italien					4.227.593,85	1,23
IT0001233417	A2A	STK	185.090	EUR 1,862	344.545,04	0,10
IT0005218380	Banco BPM	STK	57.929	EUR 4,763	275.915,83	0,08
IT0005244402	BFF Bank	STK	8.817	EUR 10,420	91.873,14	0,03
IT0000066123	BPER Banca	STK	71.942	EUR 3,025	217.624,55	0,06
IT0003128367	Enel	STK	55.936	EUR 6,740	377.008,64	0,11
IT0003132476	Eni	STK	65.186	EUR 15,406	1.004.255,52	0,29
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	31.539	EUR 2,647	83.467,96	0,03
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	5.447	EUR 8,184	44.578,25	0,01
IT0005278236	Pirelli	STK	44.034	EUR 4,937	217.395,86	0,06
IT0004176001	Prismian	STK	20.017	EUR 41,280	826.301,76	0,24
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	STK	30.382	EUR 7,556	229.566,39	0,07
IT0005239360	UniCredit	STK	20.963	EUR 24,570	515.060,91	0,15
Japan					11.942.089,22	3,47
JP3119600009	Ajinomoto	STK	13.700	JPY 5.440,000	475.350,51	0,14
JP3493800001	Dai Nippon Printing	STK	20.800	JPY 4.173,000	553.612,92	0,16
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	31.600	JPY 4.272,000	861.019,17	0,25
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	15.492	JPY 2.663,500	263.181,09	0,08
JP3854600008	Honda Motor	STK	83.400	JPY 1.466,000	779.820,26	0,23
JP3294460005	Inpex	STK	26.200	JPY 1.904,500	318.256,12	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3143600009	ITOCHU	STK	28.700	JPY 5.767,000	1.055.665,54	0,31
JP3236200006	Keyence	STK	1.900	JPY 62.120,000	752.799,88	0,22
JP3289800009	Kobe Steel	STK	19.400	JPY 1.824,500	225.756,41	0,06
JP3297000006	Kokuyo	STK	11.300	JPY 2.294,000	165.335,59	0,05
JP3304200003	Komatsu	STK	27.100	JPY 3.688,000	637.462,58	0,18
JP3868400007	Mazda Motor	STK	34.800	JPY 1.523,500	338.155,30	0,10
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	82.700	JPY 1.211,500	639.033,20	0,19
JP3893600001	Mitsui	STK	8.450	JPY 5.298,000	285.537,50	0,08
JP3905200006	Mizuno	STK	4.100	JPY 3.930,000	102.771,08	0,03
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	12.000	JPY 2.728,000	208.795,01	0,06
JP3733000008	NEC	STK	5.200	JPY 8.350,000	276.939,12	0,08
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	404.350	JPY 172,300	444.362,32	0,13
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	6.200	JPY 4.371,000	172.849,05	0,05
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	12.033	JPY 3.709,000	284.659,21	0,08
JP3414750004	Seiko Epson	STK	17.400	JPY 2.110,500	234.222,76	0,07
JP3423800006	Senko Group Holdings	STK	9.200	JPY 1.142,000	67.011,36	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	11.000	JPY 698,000	48.971,41	0,01
JP3663900003	Sojitz	STK	33.600	JPY 3.185,000	682.563,73	0,20
JP3399000003	Star Micronics	STK	6.700	JPY 1.719,000	73.459,03	0,02
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	2.483	JPY 4.203,000	66.562,65	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	18.100	JPY 6.880,000	794.257,84	0,23
JP3633400001	Toyota Motor	STK	32.600	JPY 2.590,500	538.636,39	0,16
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	56.874	JPY 1.259,500	456.884,52	0,13
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	6.700	JPY 3.233,000	138.157,67	0,04
Jersey					110.909,11	0,03
JE00B5TT1872	Centamin	STK	96.065	GBP 1,004	110.909,11	0,03
Jordanien					181.909,99	0,05
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	8.922	GBP 17,730	181.909,99	0,05
Kanada					3.969.919,51	1,15
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	1.545	CAD 72,690	76.694,79	0,02
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	10.345	CAD 17,960	126.881,86	0,04
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	4.335	CAD 59,260	175.433,87	0,05
CA2499061083	Descartes Systems Group	STK	1.239	CAD 110,600	93.581,31	0,03
CA25675T1075	Dollarama	STK	11.676	CAD 94,490	753.429,51	0,22
CA3180714048	Finning International	STK	11.996	CAD 38,410	314.661,39	0,09
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	925	USD 509,220	426.308,58	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	48.702	CAD 29,220	971.828,66	0,28
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	3.987	CAD 104,630	284.882,10	0,08
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	13.192	CAD 68,120	613.688,49	0,18
CA8910546032	Torex Gold Resources	STK	13.086	CAD 14,830	132.528,95	0,04
Malaysia					2.254.632,56	0,66
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	STK	252.300	MYR 5,850	290.713,03	0,08
MYL5398OO002	Gamuda	STK	330.900	MYR 4,590	299.158,14	0,09
MYL3255OO006	Heineken Malaysia	STK	22.100	MYR 24,140	105.080,21	0,03
MYL1961OO001	IOI	STK	65.400	MYR 3,930	50.624,61	0,02
MYL5249OO007	IOI Properties Group	STK	221.100	MYR 1,750	76.211,09	0,02
MYL5878OO003	KPI Healthcare	STK	1.148.800	MYR 1,440	325.835,42	0,10
MYL2445OO004	Kuala Lumpur Kepong	STK	41.100	MYR 21,820	176.639,55	0,05
MYL4065OO008	PPB Group	STK	62.900	MYR 14,480	179.395,10	0,05
MYL4197OO009	Sime Darby	STK	398.500	MYR 2,350	184.453,78	0,05
MYL5285OO001	Sime Darby Plantation	STK	96.700	MYR 4,460	84.947,91	0,02
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	STK	85.000	MYR 5,550	92.918,73	0,03
MYL5031OO009	TIME dotCom	STK	150.900	MYR 5,400	160.499,76	0,05
MYL4588OO009	UMW Holdings	STK	232.600	MYR 4,980	228.155,23	0,07
Mexico					1.403.499,84	0,41
MX01AC100006	Arca Continental	STK	56.800	MXN 184,420	559.291,12	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional -B-	STK	351.100	MXN 14,260	267.320,29	0,08
MX01GE0E0004	Genera	STK	76.500	MXN 23,950	97.824,70	0,03
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	STK	18.600	MXN 87,480	86.876,69	0,03
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	STK	42.800	MXN 171,620	392.187,04	0,11
Niederlande					3.876.882,80	1,13
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	38.684	EUR 26,060	1.008.105,04	0,29
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.640	EUR 687,700	1.127.828,00	0,33
NL0000009082	KPN	STK	65.241	EUR 3,110	202.899,51	0,06
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	STK	64.688	ZAR 125,550	396.788,54	0,12
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	4.884	USD 231,070	1.021.400,61	0,30
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	927	EUR 129,300	119.861,10	0,03
Norwegen					413.667,98	0,12
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	68.096	NOK 68,320	413.667,98	0,12
Österreich					452.479,88	0,13
AT0000730007	ANDRITZ	STK	1.262	EUR 56,100	70.798,20	0,02
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	4.885	EUR 36,500	178.302,50	0,05
AT0000937503	voestalpine	STK	2.849	EUR 28,380	80.854,62	0,02
AT0000831706	Wienerberger	STK	4.076	EUR 30,060	122.524,56	0,04
Panama					110.392,31	0,03
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	STK	4.875	USD 25,020	110.392,31	0,03
Peru					174.279,21	0,05
BMG2519Y1084	Credicorp	STK	1.276	USD 150,910	174.279,21	0,05
Philippinen					348.179,43	0,10
PHY806761029	SM Investments	STK	24.430	PHP 872,000	348.179,43	0,10
Polen					550.781,29	0,16
PLTLKPL00017	Orange Polska	STK	95.016	PLN 8,196	179.105,44	0,05
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	STK	3.290	PLN 491,200	371.675,85	0,11
Portugal					683.496,56	0,20
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	29.563	EUR 23,120	683.496,56	0,20
Russland					0,00	0,00
RU000A0JRK8	PhosAgro	STK	3.805	RUB 0,000	0,00	0,00
RU000A0JNAA8	Polyus	STK	3.000	RUB 0,000	0,00	0,00
Schweden					2.528.839,29	0,73
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	59.992	SEK 291,200	1.574.769,79	0,46
SE0017486889	Atlas Copco -A-	STK	60.985	SEK 173,550	954.069,50	0,27
Schweiz					6.134.651,77	1,78
CH0198251305	Coca-Cola HBC	STK	14.030	GBP 22,990	370.921,70	0,11
CH0360674466	Galenica	STK	4.100	CHF 72,750	321.376,75	0,09
CH0038863350	Nestlé	STK	14.427	CHF 97,060	1.508.738,33	0,44
CH0012005267	Novartis	STK	23.588	CHF 84,460	2.146.544,03	0,62
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	1.196	CHF 1.215,500	1.566.331,74	0,46
CH1243598427	Sandoz Group	STK	4.648	CHF 26,920	134.815,18	0,04
CH0014284498	Siegfried Holding	STK	93	CHF 857,500	85.924,04	0,02
Singapur					1.503.999,19	0,44
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	16.519	SGD 33,410	378.181,31	0,11
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	96.400	SGD 13,000	858.737,08	0,25
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	13.700	SGD 28,450	267.080,80	0,08
Spanien					4.327.757,06	1,26
ES0105046009	Aena	STK	2.671	EUR 164,900	440.447,90	0,13
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	115.516	EUR 8,220	949.541,52	0,28
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	95.525	EUR 11,890	1.135.792,25	0,33
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	31.756	EUR 39,490	1.254.044,44	0,36
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	2.663	EUR 26,940	71.741,22	0,02
ES0173516115	Repsol	STK	35.365	EUR 13,465	476.189,73	0,14
St. Pierre und Miquelon					306.571,75	0,09
PHY290451046	GT Capital Holdings	STK	25.920	PHP 590,000	249.948,28	0,07
PHY9297P1004	Universal Robina	STK	29.310	PHP 118,200	56.623,47	0,02
Südafrika					3.490.523,77	1,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ZAE000255915	Absa Group	STK	41.948	ZAR 162,990	334.034,17	0,10
ZAE000000220	AECI	STK	10.470	ZAR 109,680	56.103,87	0,02
ZAE000049433	AVI	STK	17.107	ZAR 82,120	68.634,34	0,02
ZAE000216537	Bid	STK	2.435	ZAR 425,190	50.582,55	0,01
ZAE000018123	Gold Fields	STK	36.661	ZAR 277,890	497.732,39	0,14
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	STK	9.454	ZAR 119,160	55.038,27	0,02
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	STK	8.667	ZAR 611,850	259.079,13	0,08
ZAE000269890	Momentum Metropolitan Holdings	STK	110.538	ZAR 21,940	118.485,96	0,03
ZAE000261913	Motus Holdings	STK	17.210	ZAR 101,500	85.342,54	0,02
ZAE000325783	Naspers -N-	STK	2.632	ZAR 3.118,000	400.941,19	0,12
ZAE000004875	Nedbank Group	STK	27.780	ZAR 216,130	293.336,41	0,09
ZAE000006284	Sappi	STK	125.953	ZAR 44,310	272.664,72	0,08
ZAE000109815	Standard Bank Group	STK	64.819	ZAR 208,300	659.644,99	0,19
ZAE000161832	Super Group	STK	32.646	ZAR 29,460	46.987,40	0,01
ZAE000028296	Truworths International	STK	80.137	ZAR 74,560	291.915,84	0,08
Südkorea					9.705.044,59	2,82
KR7001040005	CJ	STK	1.077	KRW 94.400,000	71.446,74	0,02
KR7005830005	DB Insurance	STK	3.784	KRW 83.700,000	222.572,41	0,06
KR7139130009	DGB Financial Group	STK	25.785	KRW 8.490,000	153.840,11	0,04
KR7086790003	Hana Financial Group	STK	21.262	KRW 43.400,000	648.468,06	0,19
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	STK	5.994	KRW 45.400,000	191.234,98	0,06
KR7086280005	Hyundai Glovis	STK	1.038	KRW 191.500,000	139.688,57	0,04
KR7012330007	Hyundai Mobis	STK	350	KRW 237.000,000	58.292,29	0,02
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	STK	19.005	KRW 11.860,000	158.397,13	0,05
KR7175330000	JB Financial Group	STK	63.169	KRW 11.390,000	505.617,94	0,15
KR7105560007	KB Financial Group	STK	17.127	KRW 54.100,000	651.138,40	0,19
KR7003490000	Korean Air Lines	STK	19.020	KRW 23.900,000	319.450,20	0,09
KR7073240004	Kumho Tire	STK	29.525	KRW 5.390,000	111.833,89	0,03
KR7051910008	LG Chem	STK	552	KRW 499.000,000	193.568,36	0,06
KR7066570003	LG Electronics	STK	3.056	KRW 101.800,000	218.623,01	0,06
KR7035420009	NAVER	STK	546	KRW 224.000,000	85.947,93	0,02
KR7010060002	OCI Holdings	STK	1.977	KRW 106.200,000	147.545,49	0,04
KR7028260008	Samsung C&T	STK	7.104	KRW 129.500,000	646.498,42	0,19
KR7005930003	Samsung Electronics	STK	60.294	KRW 78.500,000	3.326.124,50	0,97
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	STK	1.427	KRW 263.000,000	263.739,07	0,08
KR7032830002	Samsung Life Insurance	STK	5.016	KRW 69.100,000	243.573,66	0,07
KR7016360000	Samsung Securities	STK	19.019	KRW 38.500,000	514.568,45	0,15
KR7055550008	Shinhan Financial Group	STK	14.771	KRW 40.150,000	416.764,00	0,12
KR7017670001	SK Telecom	STK	3.454	KRW 50.100,000	121.605,95	0,03
KR7316140003	Woori Financial Group	STK	32.237	KRW 13.000,000	294.505,03	0,09
Taiwan					8.516.173,01	2,48
TW0002353000	Acer	STK	181.000	TWD 53,800	287.166,50	0,08
TW0003711008	ASE Technology Holding	STK	66.000	TWD 135,000	262.754,78	0,08
TW0006472004	Bora Pharmaceuticals	STK	4.000	TWD 639,000	75.376,12	0,02
TW0002610003	China Airlines	STK	126.000	TWD 21,650	80.445,43	0,02
TW0002412004	Chunghwa Telecom	STK	145.000	TWD 120,000	513.123,82	0,15
TW0002324001	Compal Electronics	STK	339.000	TWD 39,850	398.383,14	0,12
TW0002618006	Eva Airways	STK	280.000	TWD 31,450	259.687,84	0,07
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	STK	83.000	TWD 143,500	351.239,15	0,10
TW0002393006	Everlight Electronics	STK	173.000	TWD 50,000	255.087,42	0,07
TW0004904008	Far EasTone Telecommunications	STK	280.000	TWD 79,800	658.921,76	0,19
TW0003005005	Getac Holdings	STK	38.000	TWD 111,000	124.388,29	0,04
TW0002301009	Lite-On Technology	STK	139.000	TWD 117,000	479.593,83	0,14
TW0004915004	Primax Electronics	STK	30.000	TWD 67,700	59.893,94	0,02
TW0006121007	Simplo Technology	STK	15.500	TWD 420,000	191.979,08	0,06
TW0008112004	Supreme Electronics	STK	132.000	TWD 60,500	235.506,14	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	STK	208.000	TWD 593,000	3.637.399,11	1,06
TW0001504009	Teco Electric and Machinery	STK	67.000	TWD 46,800	92.468,45	0,03
TW0002303005	United Microelectronics	STK	257.000	TWD 52,600	398.650,02	0,12
TW0003231007	Wistron	STK	53.000	TWD 98,600	154.108,19	0,04
Thailand					738.308,06	0,21
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	STK	674.700	THB 27,750	496.457,97	0,14
TH0150010Z11	Krung Thai Bank	STK	330.100	THB 18,400	161.054,23	0,05
TH0577C10Z12	Sansiri	STK	1.721.500	THB 1,770	80.795,86	0,02
Tschechische Republik					88.674,19	0,03
CZ0008040318	Moneta Money Bank	STK	23.522	CZK 93,200	88.674,19	0,03
Türkei					952.967,81	0,28
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	STK	58.972	TRY 136,500	246.541,80	0,07
TRECOLA00011	Coca-Cola Icecek	STK	4.198	TRY 523,500	67.308,70	0,02
TREENSA00014	Enerjisa Enerji	STK	105.653	TRY 45,580	147.491,91	0,04
TREMGTI00012	Migros Ticaret	STK	23.859	TRY 331,250	242.058,41	0,07
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari	STK	9.479	TRY 229,200	66.540,98	0,02
TRAISTR91N2	Türkiye İş Bankası -C-	STK	95.226	TRY 23,320	68.013,66	0,02
TRAYKBNK91N6	Yapı ve Kredi Bankası	STK	190.619	TRY 19,700	115.012,35	0,04
Ungarn					1.040.874,65	0,30
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	STK	40.511	HUF 2.820,000	298.474,15	0,09
HU0000061726	OTP Bank	STK	8.016	HUF 15.765,000	330.169,03	0,09
HU0000123096	Richter Gedeon	STK	18.115	HUF 8.710,000	412.231,47	0,12
Uruguay					1.521.622,12	0,44
US58733R1023	MercadoLibre	STK	1.063	USD 1.581,600	1.521.622,12	0,44
USA					136.599.282,16	39,71
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	2.462	USD 110,400	245.999,38	0,07
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors	STK	1.599	USD 66,140	95.717,10	0,03
US00724F1012	Adobe	STK	6.414	USD 595,520	3.457.022,44	1,00
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	4.696	USD 152,650	648.786,48	0,19
US0010841023	AGCO	STK	5.142	USD 122,110	568.277,15	0,17
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	442	USD 119,020	47.612,29	0,01
US0162551016	Align Technology	STK	3.234	USD 276,670	809.802,25	0,24
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	35.270	USD 140,230	4.476.342,26	1,30
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	35.531	USD 141,280	4.543.232,98	1,32
US0226711010	Amalgamated Financial	STK	1.916	USD 27,280	47.306,06	0,01
US0231351067	Amazon.com	STK	64.559	USD 153,380	8.961.947,99	2,61
US0268747849	American International Group	STK	2.050	USD 67,870	125.924,03	0,04
US03076C1062	Ameriprise Financial	STK	1.864	USD 381,150	643.011,48	0,19
US0311621009	Amgen	STK	3.809	USD 288,460	994.428,27	0,29
US0017441017	AMN Healthcare Services	STK	2.754	USD 75,120	187.239,04	0,05
US0320951017	Amphenol -A-	STK	9.577	USD 99,440	861.921,06	0,25
US0378331005	Apple	STK	7.438	USD 193,580	1.303.147,43	0,38
US0382221051	Applied Materials	STK	11.702	USD 163,120	1.727.603,99	0,50
US0383361039	AptarGroup	STK	1.645	USD 125,200	186.400,52	0,05
US3635761097	Arthur J Gallagher	STK	3.385	USD 223,460	684.597,58	0,20
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	6.261	USD 232,490	1.317.421,88	0,38
US0538071038	Avnet	STK	11.313	USD 50,670	518.806,71	0,15
US05478C1053	AZEK	STK	16.289	USD 38,650	569.797,86	0,17
US0565251081	Badger Meter	STK	1.100	USD 155,290	154.601,27	0,05
US05988J1034	Bandwidth -A-	STK	4.897	USD 14,790	65.550,37	0,02
US0605051046	Bank of America	STK	7.246	USD 33,880	222.186,99	0,06
US09062X1037	Biogen	STK	1.504	USD 260,580	354.703,77	0,10
US09247X1019	BlackRock	STK	1.038	USD 814,410	765.098,49	0,22
US09739D1000	Boise Cascade	STK	2.054	USD 130,020	241.706,03	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	8.123	USD 51,220	376.558,90	0,11
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	5.729	USD 273,240	1.416.772,08	0,41
US1630921096	Chegg	STK	13.782	USD 11,410	142.322,90	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US1255231003	Cigna Group	STK	2.163	USD 299,400	586.118,20	0,17
US1727551004	Cirrus Logic	STK	1.945	USD 84,340	148.467,05	0,04
US17275R1023	Cisco Systems	STK	21.211	USD 50,480	969.074,98	0,28
US1729674242	Citigroup	STK	6.822	USD 51,520	318.100,58	0,09
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	8.057	USD 25,880	188.718,52	0,05
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	30.847	USD 28,160	786.180,88	0,23
US1912161007	Coca-Cola	STK	7.971	USD 58,750	423.835,74	0,12
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	STK	6.155	USD 75,840	422.477,20	0,12
US20030N1019	Comcast -A-	STK	24.909	USD 44,120	994.646,34	0,29
US2017231034	Commercial Metals	STK	20.144	USD 50,550	921.602,75	0,27
US2166484020	Cooper Companies	STK	1.742	USD 379,540	598.387,61	0,17
US2172041061	Copart	STK	17.055	USD 48,910	754.964,06	0,22
US2270461096	Crocs	STK	2.755	USD 95,270	237.549,79	0,07
US2358511028	Danaher	STK	5.214	USD 233,130	1.100.135,25	0,32
US2441991054	Deere	STK	176	USD 399,260	63.598,28	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	928	USD 147,400	123.800,49	0,04
US2561631068	DocuSign	STK	3.065	USD 60,200	166.995,15	0,05
US2788651006	Ecolab	STK	5.033	USD 198,870	905.885,06	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	3.442	USD 76,710	238.968,00	0,07
US2855121099	Electronic Arts	STK	5.200	USD 136,760	643.634,52	0,19
US0367521038	Elevance Health	STK	2.738	USD 468,670	1.161.388,42	0,34
US5324571083	Eli Lilly	STK	5.129	USD 580,850	2.696.333,35	0,78
US2910111044	Emerson Electric	STK	7.544	USD 97,090	662.907,71	0,19
US29362U1043	Entegris	STK	7.279	USD 121,430	799.971,67	0,23
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	STK	6.615	USD 147,550	883.376,73	0,26
US31428X1063	FedEx	STK	2.869	USD 253,580	658.449,45	0,19
US3390411052	FleetCor Technologies	STK	6.347	USD 282,460	1.622.565,90	0,47
SG9999000020	Flex	STK	25.586	USD 30,670	710.220,27	0,21
US34964C1062	Fortune Brands Innovations	STK	7.540	USD 76,890	524.708,50	0,15
US3703341046	General Mills	STK	6.266	USD 64,970	368.451,35	0,11
US3755581036	Gilead Sciences	STK	22.387	USD 81,140	1.644.022,64	0,48
US3841091040	Graco	STK	10.733	USD 86,850	843.660,75	0,25
US4128221086	Harley-Davidson	STK	4.097	USD 37,250	138.124,00	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	458	USD 270,480	112.118,56	0,03
US4039491000	Hippo Parent	STK	3.798	USD 55,600	191.120,22	0,06
US4364401012	Hologic	STK	6.427	USD 71,260	414.506,18	0,12
US4370761029	Home Depot	STK	3.340	USD 347,360	1.050.033,52	0,31
US4448591028	Humana	STK	941	USD 455,610	388.025,05	0,11
US4461501045	Huntington Bancshares	STK	6.874	USD 12,810	79.695,82	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	1.009	USD 557,020	508.673,19	0,15
US4581401001	Intel	STK	35.021	USD 50,390	1.597.165,03	0,46
US4612021034	Intuit	STK	2.469	USD 628,020	1.403.367,63	0,41
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	1.929	USD 338,390	590.781,16	0,17
US4663131039	Jabil	STK	4.026	USD 127,980	466.329,37	0,14
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	5.258	USD 51,940	247.172,08	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	15.487	USD 156,580	2.194.726,86	0,64
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	17.324	USD 170,300	2.670.174,93	0,78
US48666K1097	KB Home	STK	4.712	USD 62,950	268.458,96	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	1.403	USD 159,930	203.078,76	0,06
US4824801009	KLA	STK	525	USD 586,270	278.569,69	0,08
US5010441013	Kroger	STK	13.463	USD 45,170	550.387,84	0,16
US5128071082	Lam Research	STK	2.133	USD 789,670	1.524.450,71	0,44
US5463471053	Louisiana-Pacific	STK	7.067	USD 71,470	457.125,83	0,13
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	8.373	USD 79,740	604.274,42	0,18
US57060D1081	MarketAxess Holdings	STK	2.262	USD 296,420	606.843,91	0,18
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	6.024	USD 188,790	1.029.297,32	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	4.584	USD 426,320	1.768.712,35	0,51
US58933Y1055	Merck	STK	22.309	USD 108,770	2.196.170,85	0,64
US59001A1025	Meritage Homes	STK	3.980	USD 175,350	631.634,34	0,18
US5528481030	MGIC Investment	STK	9.523	USD 19,470	167.809,53	0,05
US5950171042	Microchip Technology	STK	17.504	USD 90,840	1.439.101,15	0,42
US5949181045	Microsoft	STK	28.106	USD 375,280	9.546.218,12	2,78
US60770K1079	Moderna	STK	497	USD 98,790	44.437,16	0,01
US61174X1090	Monster Beverage	STK	13.298	USD 57,420	691.076,95	0,20
US6311031081	Nasdaq	STK	17.850	USD 58,240	940.884,86	0,27
US64110L1061	Netflix	STK	1.063	USD 490,510	471.908,74	0,14
US67066G1040	NVIDIA	STK	16.290	USD 495,220	7.301.232,05	2,12
US68268W1036	OneMain Holdings	STK	3.595	USD 49,850	162.196,30	0,05
US6907421019	Owens Corning	STK	7.535	USD 148,750	1.014.418,41	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	1.493	USD 63,080	85.237,04	0,02
US7134481081	PepsiCo	STK	13.415	USD 169,390	2.056.626,07	0,60
US6935061076	PPG Industries	STK	3.221	USD 150,380	438.387,03	0,13
US7427181091	Procter & Gamble	STK	12.024	USD 145,730	1.585.896,44	0,46
US7475251036	QUALCOMM	STK	6.836	USD 145,860	902.433,39	0,26
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	1.709	USD 137,660	212.925,03	0,06
US7502361014	Radian Group	STK	3.069	USD 28,940	80.384,50	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	417	USD 881,700	332.762,05	0,10
US7140461093	Revvity	STK	2.462	USD 110,770	246.823,83	0,07
US7766961061	Roper Technologies	STK	3.041	USD 546,150	1.503.160,13	0,44
US7835491082	Ryder System	STK	1.574	USD 115,270	164.209,36	0,05
US78409V1044	S&P Global	STK	3.855	USD 441,840	1.541.580,84	0,45
US79466L3024	Salesforce	STK	10.056	USD 265,580	2.417.116,16	0,70
US80689H1023	Schneider National -B-	STK	25.931	USD 25,700	603.155,48	0,18
US81762P1021	ServiceNow	STK	788	USD 702,460	500.984,98	0,15
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	1.540	USD 312,840	436.033,53	0,13
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply	STK	5.513	USD 164,020	818.392,60	0,24
US8581191009	Steel Dynamics	STK	1.327	USD 119,080	143.016,66	0,04
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	13.773	USD 38,370	478.296,54	0,14
US8716071076	Synopsys	STK	2.274	USD 517,410	1.064.883,68	0,31
US8760301072	Tapestry	STK	4.523	USD 37,080	151.790,02	0,04
US87901J1051	TEGNA	STK	24.688	USD 15,330	342.535,00	0,10
US88160R1014	Tesla	STK	16.214	USD 253,180	3.715.321,97	1,08
US8825081040	Texas Instruments	STK	1.039	USD 171,720	161.477,98	0,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	3.278	USD 532,940	1.581.117,55	0,46
US8725401090	TJX Companies	STK	6.117	USD 93,240	516.199,57	0,15
US89832Q1094	Truist Financial	STK	8.820	USD 37,290	297.671,91	0,09
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	403	USD 486,840	177.569,43	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	8.508	USD 524,900	4.041.857,01	1,18
US91913Y1001	Valero Energy	STK	3.292	USD 130,090	387.597,20	0,11
US92338C1036	Veralto	STK	1.712	USD 83,040	128.667,24	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	STK	49.816	USD 37,490	1.690.289,85	0,49
US92826C8394	Visa -A-	STK	6.236	USD 260,400	1.469.684,04	0,43
US9288811014	Vontier	STK	14.936	USD 34,830	470.830,59	0,14
US9295661071	Wabash National	STK	9.044	USD 25,740	210.691,00	0,06
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	10.135	USD 35,560	326.183,81	0,09
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	1.648	USD 354,930	529.391,31	0,15
US9598021098	Western Union	STK	59.549	USD 11,940	643.510,58	0,19
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	649	USD 203,310	119.420,90	0,03
US98978V1035	Zoetis	STK	806	USD 197,160	143.823,79	0,04
Vereinigtes Königreich					12.103.224,75	3,52
GB00B1YW4409	3i Group	STK	43.063	GBP 24,280	1.202.385,62	0,35
GB0009895292	AstraZeneca	STK	10.683	GBP 105,940	1.301.483,90	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	39.414	GBP 3,340	151.384,91	0,04
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	14.992	GBP 8,441	145.517,33	0,04
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	15.720	USD 66,820	950.683,39	0,28
GB0001826634	Diploma	STK	14.074	GBP 35,980	582.323,49	0,17
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	8.702	GBP 11,053	110.605,97	0,03
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	4.430	USD 193,120	774.297,52	0,23
GB00BN7SWP63	GSK	STK	20.312	GBP 14,597	340.954,96	0,10
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	220.238	GBP 6,333	1.603.937,15	0,47
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	244.276	GBP 3,002	843.290,27	0,25
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	19.322	USD 30,370	531.096,89	0,15
GB0033195214	Kingfisher	STK	108.915	GBP 2,453	307.235,12	0,09
IE000S9YS762	Linde	STK	4.562	USD 409,770	1.691.890,81	0,49
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	145.649	GBP 2,729	457.082,65	0,13
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	59.115	GBP 2,790	189.665,13	0,06
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	STK	3.976	USD 59,290	213.355,93	0,06
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	26.064	GBP 7,000	209.809,29	0,06
GB0004726096	Spirent Communications	STK	54.589	GBP 1,227	77.025,63	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	125.657	GBP 2,901	419.198,79	0,12
Partizipationsscheine					6.313.165,63	1,84
China					825.062,44	0,24
US66981J1025	MINISO Group Holding (ADR's)	STK	3.297	USD 20,240	60.395,75	0,02
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	STK	6.197	USD 35,270	197.817,11	0,06
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	STK	23.075	USD 17,540	366.309,51	0,10
US98980A1051	ZTO Express Cayman (ADR's)	STK	10.617	USD 20,870	200.540,07	0,06
Indien					3.106.252,60	0,90
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	STK	6.736	USD 69,760	425.290,26	0,12
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	STK	55.733	USD 24,220	1.221.696,84	0,36
US4567881085	Infosys (ADR's)	STK	67.884	USD 18,560	1.140.308,31	0,33
US8565522039	State Bank of India (GDR's) (gehandelt in Vereinigtes Königreich)	STK	4.423	USD 77,100	308.637,16	0,09
US8565522039	State Bank of India (GDR's) (gehandelt in USA)	STK	146	USD 78,100	10.320,03	0,00
Mexico					478.955,48	0,14
US1512908898	Cemex (ADR's)	STK	67.072	USD 7,890	478.955,48	0,14
Thailand					1.902.895,11	0,56
TH0268010R11	Advanced Info Service (NVDR's)	STK	26.100	THB 217,000	150.178,94	0,04
TH0420010R18	Bangchak (NVDR's)	STK	310.700	THB 43,500	358.376,32	0,11
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services (NVDR's)	STK	17.600	THB 27,750	12.950,44	0,00
TH0002010R14	Berli Jucker (NVDR's)	STK	445.700	THB 25,000	295.455,06	0,09
TH0168010R13	Bumrungrad Hospital (NVDR's)	STK	34.600	THB 222,000	203.675,07	0,06
TH0528010R18	Delta Electronics Thailand (NVDR's)	STK	55.100	THB 88,000	128.571,01	0,04
TH0324010R12	Hana Microelectronics (NVDR's)	STK	49.000	THB 53,250	69.187,00	0,02
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	STK	77.100	THB 135,000	275.992,28	0,08
TH4984010R19	Mega Lifesciences (NVDR's)	STK	98.700	THB 40,250	105.339,64	0,03
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	STK	2.287.700	THB 1,770	107.369,55	0,03
TH0371010R13	Supalai (NVDR's)	STK	397.000	THB 18,600	195.799,80	0,06
REITs (Real Estate Investment Trusts)					2.980.682,07	0,87
USA					2.980.682,07	0,87
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	1.479	USD 217,160	290.686,52	0,09
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	3.898	USD 116,110	409.626,79	0,12
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	1.445	USD 814,090	1.064.675,25	0,31
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	STK	6.593	USD 135,190	806.686,03	0,23
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	STK	12.875	USD 35,100	409.007,48	0,12
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0,00	0,00
Partizipationsscheine					0,00	0,00
Russland					0,00	0,00
US71922G4073	PhosAgro (GDR's)	STK	73	USD 0,000	0,00	0,00
Investmentanteile					55.661.284,23	16,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Halbjahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					55.661.284,23	16,18
LU2562015698	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Income -WT9- (H-EUR) - (0.520%)	STK	260,094	EUR 106.428,000	27.681.284,23	8,05
LU0629164780	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund -S- (H-EUR) - (0.770%)	STK	4.000.000,000	EUR 6,995	27.980.000,00	8,13
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					336.567.531,58	97,84
Einlagen bei Kreditinstituten					7.548.641,55	2,19
Täglich fällige Gelder					7.548.641,55	2,19
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			7.231.582,20	2,10
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			317.059,35	0,09
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					7.548.641,55	2,19

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.12.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					51.963,52	0,01
Finanztermingeschäfte					51.963,52	0,01
Gekaufte Indexterminkontrakte						
MSCI Emerging Markets Index Futures 03/24	Ktr	90	USD 1.032,700	195.492,74	0,05	
Verkaufte Indexterminkontrakte					-143.529,22	-0,04
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/24	Ktr	-26	EUR 4.105,000	-5.200,00	0,00	
S&P 500 E-mini Index Futures 03/24	Ktr	-16	USD 4.832,250	-138.329,22	-0,04	
Summe Derivate					51.963,52	0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					EUR -157.771,30	-0,04
Fondsvermögen					EUR 344.010.365,35	100,00

Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR				111,08
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	EUR				1.267,21
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR				1.269,16
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK				1.261,744
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	STK				96,466
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	STK				64,300

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 31.12.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 286.061.764,17)	336.567.531,58
Bankguthaben	7.548.641,55
Dividendenansprüche	340.150,71
Forderungen aus	
- Wertpapiergeschäften	59.520,81
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	195.492,74
Summe Aktiva	344.711.337,39
Bankverbindlichkeiten	-2.535,05
Verbindlichkeiten aus	
- Wertpapiergeschäften	-59.520,81
Kapitalertragsteuer	-253.643,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-241.743,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-143.529,22
Summe Passiva	-700.972,04
Fondsvermögen	344.010.365,35

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 31.12.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	484.387.572,64
Mittelzuflüsse	42.579.482,66
Mittelrückflüsse	-201.440.231,06
	325.526.824,24
Ausschüttung	-8.194.543,17
Betriebsergebnis	26.678.084,28
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	344.010.365,35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2023	01.07.2022
	-	-
	31.12.2023	30.06.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.559.682	1.541.338
- ausgegebene Anteile	54.775	136.509
- zurückgenommene Anteile	-191.947	-118.165
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.422.510	1.559.682

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR)	Klasse I (EUR)	Klasse W (EUR)
		(ausschüttend)	(ausschüttend)	(ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾	% ¹⁾
lfd. Geschäftsjahr	(30.06.2023-31.12.2023)	6,30	6,60	6,70
1 Jahr	(30.06.2022-30.06.2023)	6,68	7,26	7,47
2 Jahre	(30.06.2021-30.06.2023)	-2,63	-1,56	-1,18
3 Jahre	(30.06.2020-30.06.2023)	20,18	22,16	22,87
5 Jahre	(30.06.2018-30.06.2023)	18,97	22,25	23,45
10 Jahre	(30.06.2013-30.06.2023)	73,06	-	-
seit Auflage ²⁾	(08.08.2002-30.06.2023)	146,97	-	-
	(06.03.2015-30.06.2023)	-	36,79	38,80

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 Indizes 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	1,623541
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	5,367164
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,869590
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	978,090931
Chinesischer Yuan	(CNY)	1 EUR = CNY	7,877277
Chinesischer Yuan	(HKD)	1 EUR = HKD	8,630542
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,453934
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,630542
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	91,942901
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	17.012,150589
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	156,785359
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,464324
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.423,001152
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	5,077017
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	18,729166
Neue Israelische Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	3,998358
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,750614
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,246504
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	61,183857
Polnische Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,348004
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	99,137183
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,093476
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,928116
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,459352
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	20,468279
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	33,909944
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	37,713011
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	24,722532
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	32,650358
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	382,750130
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,104900

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 Anteilzertifikaten 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.

neigene Zielfonds wird derzeit die Verwaltungsvergütung mittels der „Anrechnungslösung“ ermittelt. Die gewichtete durchschnittliche Verwaltungsvergütung der zu erwerbenden Zielfondsanteile wird 2,50 % p.a. nicht übersteigen. Zielfonds, die gemäß ihrem Verkaufsprospekt die Möglichkeit haben, erfolgsbezogene Vergütungen zu zahlen, werden in der Vermögensaufstellung gesondert ausgewiesen.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch eine verbundene Gesellschaft berechnen für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren (vgl. Verkaufsprospekt).

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
MetallRente FONDS PORTFOLIO		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,15	0,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	0,64	0,01
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,44	0,01

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 konzer-

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

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

Klaus-Dieter Herberg
Allianz Networks Germany
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

Laure Poussin
Head of Enterprise
Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
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.

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 2023

Allianz Global Investors GmbH

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