

# Allianz Rohstofffonds

Halbjahresbericht

30. Juni 2026

Allianz Global Investors GmbH

# Inhalt

|                                                                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Allianz Rohstofffonds.....                                                                                                   | 2  |
| Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....                                                       | 3  |
| Vermögensübersicht zum 30.06.2026 .....                                                                                      | 4  |
| Vermögensaufstellung zum 30.06.2026 .....                                                                                    | 7  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: ..... | 11 |
| Anhang.....                                                                                                                  | 13 |
| Anteilklassen .....                                                                                                          | 13 |
| Weitere Informationen.....                                                                                                   | 15 |
| Ihre Partner .....                                                                                                           | 17 |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....                                                                          | 19 |

Verwahrstelle des Masterfonds:

State Street Bank International GmbH,

Zweigniederlassung Luxemburg

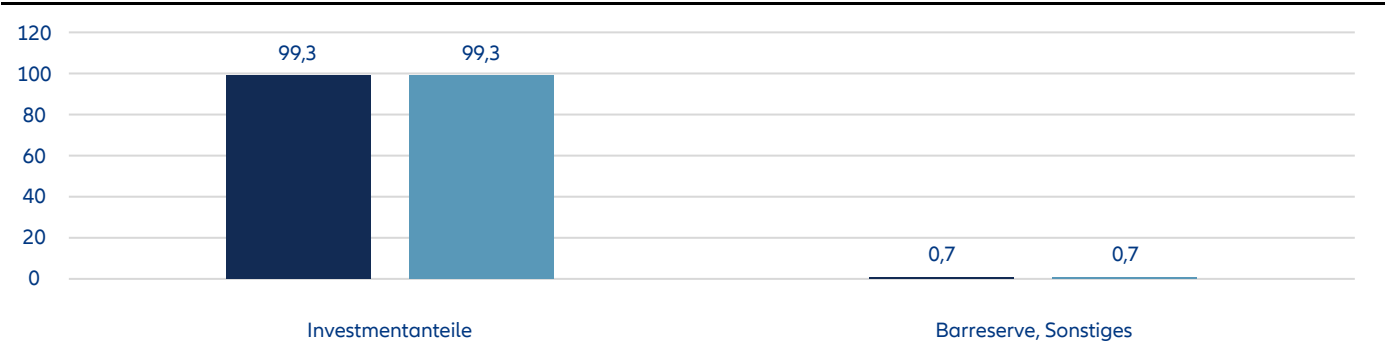
49, Avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

# Allianz Rohstofffonds

## Allianz Rohstofffonds

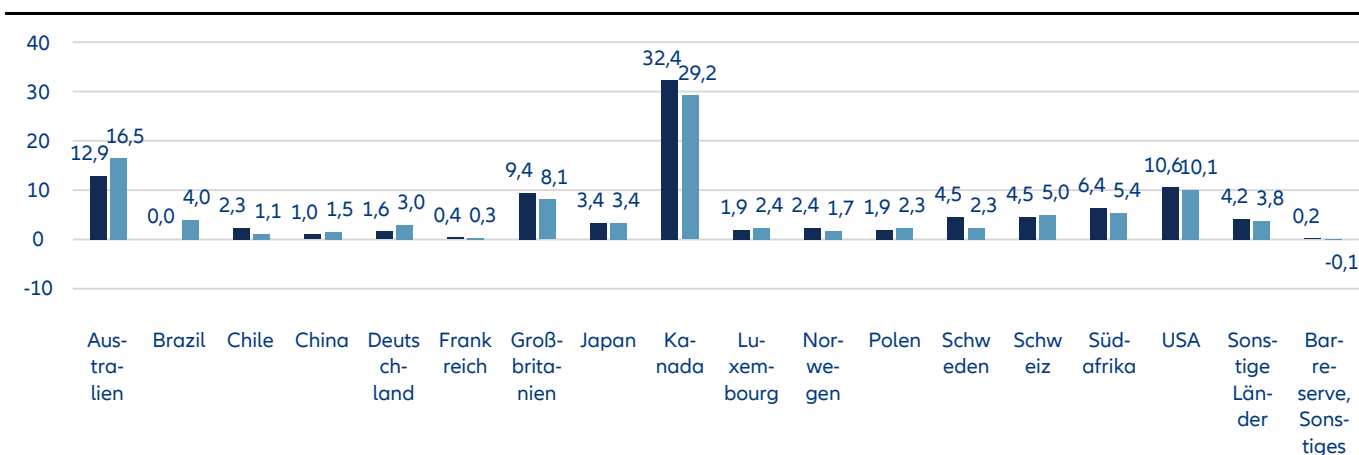
Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## AGIF - Allianz Global Metals and Mining (Master-Fonds)

### Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

## Allianz Rohstofffonds

### Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

|                           |                                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)    | WKN: 847 509/ISIN: DE0008475096 | 644,2      | 569,1      | 403,6      | 409,5      |
| - Anteilklasse P (EUR)    | WKN: 979 749/ISIN: DE0009797498 | 21,4       | 25,4       | 19,5       | 11,4       |
| Anteilwert in EUR         |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse A (EUR)    | WKN: 847 509/ISIN: DE0008475096 | 124,89     | 119,52     | 77,06      | 82,43      |
| - Anteilklasse P (EUR)    | WKN: 979 749/ISIN: DE0009797498 | 1.008,13   | 960,75     | 615,53     | 659,17     |

## AGIF - Allianz Global Metals and Mining (Master-Fonds)

|                           |                                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse F (EUR)    | WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586 | 660,90     | 590,3      | 420,1      | 417,9      |
| Anteilwert in EUR         |                                 |            |            |            |            |
| - Anteilklasse F (EUR)    | WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586 | 1.416,49   | 1.322,28   | 834,48     | 886,98     |

# Allianz Rohstofffonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2026

| Gliederung nach Anlagenart - Land                                             | Kurswert in EUR       | % des<br>Fonds-<br>vermögens <sup>*)</sup> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                                |                       |                                            |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                                   | <b>660.924.944,66</b> | <b>99,30</b>                               |
| Luxemburg                                                                     | 660.924.944,66        | 99,30                                      |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarkt-nahe Fonds</b> | <b>5.365.272,26</b>   | <b>0,81</b>                                |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                       | <b>625.172,29</b>     | <b>0,09</b>                                |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                                  | <b>-1.376.060,39</b>  | <b>-0,20</b>                               |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                                     | <b>665.539.328,82</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Gliederung nach Anlagenart -<br>Währung                                                   | Kurswert in EUR       | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                                            |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                                                               | <b>660.924.944,66</b> | <b>99,30</b>                 |
| EUR                                                                                       | 660.924.944,66        | 99,30                        |
| <b>2. Bankguthaben, Geldmarktpa-<br/>pierre, Geldmarkt- und geldmarkt-<br/>nahe Fonds</b> | <b>5.365.272,26</b>   | <b>0,81</b>                  |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegen-<br/>stände</b>                                             | <b>625.172,29</b>     | <b>0,09</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                                              | <b>-1.376.060,39</b>  | <b>-0,20</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                                                 | <b>665.539.328,82</b> | <b>100,00</b>                |

# AGIF - Allianz Global Metals and Mining (Masterfonds)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2026

| Gliederung nach Anla-<br>genart - Land     | Kurswert in EUR         | % des Fonds-<br>vermögens <sup>*)</sup> |
|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Aktien</b>                              | <b>1.293.526.029,97</b> | <b>90,36</b>                            |
| Australien                                 | 235.994.564,78          | 16,49                                   |
| Chile                                      | 15.617.133,98           | 1,09                                    |
| China                                      | 20.969.523,35           | 1,47                                    |
| Deutschland                                | 42.921.364,12           | 3,00                                    |
| Großbritannien                             | 116.163.974,35          | 8,11                                    |
| Japan                                      | 49.215.326,82           | 3,44                                    |
| Kanada                                     | 417.952.138,50          | 29,20                                   |
| Luxemburg                                  | 34.860.725,62           | 2,44                                    |
| Norwegen                                   | 24.643.683,64           | 1,72                                    |
| Polen                                      | 33.538.425,55           | 2,34                                    |
| Schweden                                   | 32.259.807,29           | 2,25                                    |
| Schweiz                                    | 70.833.361,11           | 4,95                                    |
| Südafrika                                  | 23.832.511,29           | 1,66                                    |
| Südkorea                                   | 26.057.334,16           | 1,82                                    |
| USA                                        | 144.343.734,45          | 10,08                                   |
| Sonstige Länder                            | 4.322.420,96            | 0,30                                    |
| <b>Partizipationsscheine</b>               | <b>118.893.939,76</b>   | <b>8,31</b>                             |
| Brasilien                                  | 56.508.020,75           | 3,95                                    |
| Peru                                       | 9.202.341,22            | 0,64                                    |
| Südafrika                                  | 53.183.577,79           | 3,72                                    |
| <b>Investmentanteile</b>                   | <b>19.816.387,32</b>    | <b>1,38</b>                             |
| Frankreich                                 | 19.816.387,32           | 1,38                                    |
| <b>Einlagen bei Kreditin-<br/>stituten</b> | <b>920.765,42</b>       | <b>0,06</b>                             |
| Täglich fällige Gelder                     | 920.765,42              | 0,06                                    |
| <b>Derivate</b>                            | <b>-33,54</b>           | <b>0,00</b>                             |
| <b>Barreserve und Sonsti-<br/>ges</b>      | <b>-1.627.599,78</b>    | <b>-0,11</b>                            |
| <b>Fondsvermögen</b>                       | <b>1.431.529.489,15</b> | <b>100,00</b>                           |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| Gliederung nach Anla-<br>genart - Währung  | Kurswert in EUR         | % des Fonds-<br>vermögens <sup>*)</sup> |
|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Aktien</b>                              | <b>1.293.526.029,97</b> | <b>90,36</b>                            |
| AUD                                        | 235.994.564,78          | 16,49                                   |
| CAD                                        | 364.181.860,27          | 25,44                                   |
| EUR                                        | 82.104.510,70           | 5,74                                    |
| GBP                                        | 141.090.132,17          | 9,85                                    |
| HKD                                        | 20.969.523,35           | 1,47                                    |
| JPY                                        | 49.215.326,82           | 3,44                                    |
| KRW                                        | 26.057.334,16           | 1,82                                    |
| NOK                                        | 24.643.683,64           | 1,72                                    |
| SEK                                        | 32.259.807,29           | 2,25                                    |
| USD                                        | 267.985.453,80          | 18,72                                   |
| ZAR                                        | 15.485.407,44           | 1,08                                    |
| PLN                                        | 33.538.425,55           | 2,34                                    |
| <b>Partizipationsscheine</b>               | <b>118.893.939,76</b>   | <b>8,31</b>                             |
| USD                                        | 118.893.939,76          | 8,31                                    |
| <b>Investmentanteile</b>                   | <b>19.816.387,32</b>    | <b>1,38</b>                             |
| EUR                                        | 19.816.387,32           | 1,38                                    |
| <b>Einlagen bei Kreditin-<br/>stituten</b> | <b>920.765,42</b>       | <b>0,06</b>                             |
| Täglich fällige Gelder                     | 920.765,42              | 0,06                                    |
| <b>Derivate</b>                            | <b>-33,54</b>           | <b>0,00</b>                             |
| <b>Barreserve und Sonsti-<br/>ges</b>      | <b>-1.627.599,78</b>    | <b>-0,11</b>                            |
| <b>Fondsvermögen</b>                       | <b>1.431.529.489,15</b> | <b>100,00</b>                           |

# Allianz Rohstofffonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                                                                                               | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fonds-<br>ver-<br>mögens |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                                                |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               | <b>660.924.944,66</b> | <b>99,30</b>                      |
| <b>KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                                   |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               | <b>660.924.944,66</b> | <b>99,30</b>                      |
| LU0753793586                                                                                       | AGIF-All.Gl.Metals+Mining<br>Inhaber Anteile F    |       | ANT                                      | 466.593,442           | 62.365,769                               | 42.201,964           | EUR 1.416,490 | 660.924.944,66        | 99,30                             |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                    |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>660.924.944,66</b> | <b>99,30</b>                      |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>                          |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               |                       |                                   |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                                |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               |                       |                                   |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                                                          |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               |                       |                                   |
|                                                                                                    | State Street Bank International GmbH              |       | EUR                                      | 5.365.272,26          |                                          |                      | % 100,000     | 5.365.272,26          | 0,81                              |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                                                                          |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>5.365.272,26</b>   | <b>0,81</b>                       |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b> |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>5.365.272,26</b>   | <b>0,81</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                               |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               |                       |                                   |
|                                                                                                    | Forderungen aus Anteilscheingeschäften            |       | EUR                                      | 357.352,46            |                                          |                      |               | 357.352,46            | 0,05                              |
|                                                                                                    | Forderungen aus Wertpapiergeschäften              |       | EUR                                      | 267.819,83            |                                          |                      |               | 267.819,83            | 0,04                              |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                         |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>625.172,29</b>     | <b>0,09</b>                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                                  |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      |               |                       |                                   |
|                                                                                                    | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften      |       | EUR                                      | -618.845,45           |                                          |                      |               | -618.845,45           | -0,09                             |
|                                                                                                    | Kostenabgrenzung                                  |       | EUR                                      | -757.214,94           |                                          |                      |               | -757.214,94           | -0,11                             |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                            |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>-1.376.060,39</b>  | <b>-0,20</b>                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                                               |                                                   |       |                                          |                       |                                          |                      | <b>EUR</b>    | <b>665.539.328,82</b> | <b>100,00</b>                     |
|                                                                                                    | Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen |       | STK                                      |                       |                                          |                      |               | 5.179.085             |                                   |

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

## AGIF - Allianz Global Metals and Mining (Master-Fonds)

## Die zehn größten Positionen\*

| Gattungsbezeichnung           | Stück bzw.<br>Währung (in 1.000)<br>bzw. Kontrakte | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Bestand<br>30.06.2026 |     | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-----|---------|--------------------|-----------------------------------|
| <b>Aktien</b>                 |                                                    |                   |                      |                       |     |         |                    |                                   |
| BHP Group Ltd.                | STK                                                | 467.133           | 123.582              | 2.462.778             | AUD | 59,400  | 88.357.626,99      | 6,17                              |
| Glencore PLC                  | STK                                                | 1.123.819         |                      | 11.727.186            | GBP | 5,201   | 70.833.361,11      | 4,95                              |
| Rio Tinto Ltd.                | STK                                                | 170.338           |                      | 602.158               | AUD | 172,510 | 62.741.813,72      | 4,39                              |
| Barrick Mining Corp.          | STK                                                | 1.455.940         | 115.587              | 1.892.895             | CAD | 52,470  | 61.250.073,78      | 4,28                              |
| Vale SA (ADR's)               | STK                                                | 4.283.220         |                      | 4.283.220             | USD | 15,030  | 56.508.020,75      | 3,95                              |
| Newmont Corp.                 | STK                                                | 458.963           | 355.622              | 674.374               | USD | 94,510  | 55.944.747,09      | 3,91                              |
| Agnico Eagle Mines Ltd.       | STK                                                | 89.152            | 22.230               | 364.050               | CAD | 218,310 | 49.012.143,11      | 3,42                              |
| Nucor Corp.                   | STK                                                | 16.468            |                      | 243.024               | USD | 228,580 | 48.760.497,36      | 3,41                              |
| Anglo American PLC            | STK                                                | 95.844            | 343.392              | 1.070.959             | GBP | 37,220  | 46.292.533,23      | 3,23                              |
| Wheaton Precious Metals Corp. | STK                                                | 73.146            | 28.557               | 426.286               | CAD | 157,300 | 41.352.219,12      | 2,89                              |

\*Für den Zeitraum vom 01.10.2025 bis zum 30.06.2026.

**Allianz Rohstofffonds A (EUR)**

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| ISIN               | DE0008475096   |
| Fondsvermögen      | 644.154.794,61 |
| Umlaufende Anteile | 5.157.872,611  |
| Anteilwert         | 124,89         |

**Allianz Rohstofffonds P (EUR)**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN               | DE0009797498  |
| Fondsvermögen      | 21.384.534,21 |
| Umlaufende Anteile | 21.212,077    |
| Anteilwert         | 1.008,13      |

**Allianz Global Metals and Mining F (EUR)**

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| ISIN               | LU0753793586   |
| Fondsvermögen      | 660.924.792,49 |
| Umlaufende Anteile | 466.593,00     |
| Anteilwert         | 1.416,49       |

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

---

**Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2026 oder letztbekannte

---

#### Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 99,30% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,70% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

#### Kapitalmaßnahmen

---

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Im Berichtszeitraum sind keine auszuweisenden Geschäfte angefallen

Angaben zu Zielfonds

|                                                                                            |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt. |             |
| Verwaltungsvergütung                                                                       |             |
| AGIF-All.Gl.Metals+Mining Inhaber Anteile F                                                | 0,30 % p.a. |

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

### Allianz Rohstofffonds (Feeder-Fonds)

| Anteil-<br>klasse | Wäh-<br>rung      | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |                    | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |                   | maximal                          | aktuell            | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| A                 | EUR <sup>1)</sup> | 1,80                             | 1,80 <sup>2)</sup> | 5,00                       | 5,00    | --                          | --                      | ausschüttend           |
| P                 | EUR <sup>1)</sup> | 0,95                             | 0,95 <sup>2)</sup> | --                         | --      | --                          | 3.000.000 EUR           | ausschüttend           |

<sup>1)</sup> Es handelt sich um eine wechsellkursgesicherte Anteilklasse.

<sup>2)</sup> Inklusive indirekter Kosten der Masterfondsanteilklasse von 0,46 % p.a.

### AGIF - Allianz Global Metals and Mining (Master-Fonds)

| Anteil-<br>klasse | Wäh-<br>rung | Pauschal-<br>vergütung in % p.a. |         | Ausgabeauf-<br>schlag in % |         | Rücknahme-<br>abschlag in % | Mindestanlage-<br>summe | Ertragsver-<br>wendung |
|-------------------|--------------|----------------------------------|---------|----------------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
|                   |              | maximal                          | aktuell | maximal                    | aktuell |                             |                         |                        |
| F                 | EUR          | 0,45                             | 0,45    | --                         | --      | --                          | --                      | ausschüttend           |

### 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.

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

|                                                                            |      |
|----------------------------------------------------------------------------|------|
| Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung        |      |
| Allianz Rohstofffonds -A-                                                  | 0,00 |
| Allianz Rohstofffonds -P-                                                  | 0,00 |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes |      |
| Allianz Rohstofffonds -A-                                                  | -    |
| Allianz Rohstofffonds -P-                                                  | -    |

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des Allianz Rohstofffonds A (EUR)

|                    |                         | Fonds                                               | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|
|                    |                         | MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 (in EUR) |                 |
|                    |                         | %                                                   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 31.12.2025 - 30.06.2026 | 6,34                                                | 6,14            |
| 1 Jahr             | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 57,72                                               | 55,49           |
| 2 Jahre            | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 50,21                                               | 46,90           |
| 3 Jahre            | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 44,83                                               | 53,98           |
| 4 Jahre            | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 55,60                                               | 62,49           |
| 5 Jahre            | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 87,28                                               | 89,01           |
| 10 Jahre           | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 269,74                                              | 412,10          |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode.

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

## Wertentwicklung des Allianz Rohstofffonds P (EUR)

|                    |                         | Fonds                                               | Vergleichsindex |
|--------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|
|                    |                         | MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 (in EUR) |                 |
|                    |                         | %                                                   | %               |
| lfd. Geschäftsjahr | 31.12.2025 - 30.06.2026 | 6,78                                                | 6,14            |
| 1 Jahr             | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 59,07                                               | 55,49           |
| 2 Jahre            | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 52,79                                               | 46,90           |
| 3 Jahre            | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 48,57                                               | 53,98           |
| 4 Jahre            | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 60,91                                               | 62,49           |
| 5 Jahre            | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 95,34                                               | 89,01           |
| 10 Jahre           | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 301,94                                              | 412,10          |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode.

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Weitere Informationen

## Wertentwicklung des AGIF - Allianz Global Metals and Mining F (EUR)

|                    |                         | %      |
|--------------------|-------------------------|--------|
| lfd. Geschäftsjahr | 31.12.2024 - 30.06.2026 | 7,12   |
| 1 Jahr             | 31.12.2024 - 31.12.2025 | 60,41  |
| 2 Jahre            | 31.12.2023 - 31.12.2025 | 54,62  |
| 3 Jahre            | 31.12.2022 - 31.12.2025 | 51,27  |
| 4 Jahre            | 31.12.2021 - 31.12.2025 | 64,77  |
| 5 Jahre            | 31.12.2020 - 31.12.2025 | 101,15 |
| 10 Jahre           | 31.12.2015 - 31.12.2025 | 327,92 |

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, dger ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
 Bockenheimer Landstraße 42-44  
 60323 Frankfurt am Main  
 Kundenservice Hof  
 Telefon: 09281-72 20  
 Telefax: 09281-72 24 61 15  
 09281-72 24 61 16  
 E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Gezeichnetes und eingezahltes  
 Kapital:  
 49,9 Mio. Euro  
 Stand: 31.12.2025

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
 München

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
 CEO Allianz Global Investors  
 Holdings GmbH  
 München  
 (Vorsitzender)

Giacomo Campora  
 CEO Allianz Bank  
 Financial Advisers S.p.A.  
 Mailand  
 (stellvertretender Vorsitzender)

Peter Berg  
 Allianz Global Investors GmbH  
 Frankfurt am Main

Laure Poussin  
 Head of Enterprise Project  
 Management Office  
 Allianz Global Investors GmbH,  
 Niederlassung Frankreich  
 Paris

Dr. Kay Müller  
 Vorsitzender der Geschäftsführung  
 und COO der Allianz Asset  
 Management GmbH  
 München

Monika Rast  
 Aufsichtsrat – Independent  
 München

## Geschäftsführung

Thomas Linker (Vorsitzender)  
 Johannes Elsner  
 Dr. Verena Jäger  
 Ingo Mainert  
 Dr. Robert Schmidt  
 Petra Trautschold  
 Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International  
 GmbH  
 Brienner Strasse 59  
 80333 München  
 Eigenkapital der State Street Bank  
 International GmbH: EUR 109,4 Mio.  
 Stand: 31.12.2025

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
 Windmühlenweg 12  
 95030 Hof  
 State Street Bank International  
 GmbH  
 Zweigniederlassung Luxemburg  
 49, Avenue J.F. Kennedy  
 L-1855 Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle/n innerhalb der Europäischen Union (EU-weit)

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Maßnahmen bzw. zu erbringende Tätigkeiten sowie alle diesbezüglichen Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Anteilkaufo- und Anteilrücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die/von den Anteilinhaber/n, einschließlich der Kauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International  
 GmbH  
 Brienner Straße 59  
 80333 München

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Verwaltungsgesellschaft hierfür geeignet hält, erhältlich.

**Bestellung des inländischen  
Vertreters gegenüber  
den Abgabenbehörden  
in der Republik Österreich**

Gegenüber den Abgabenbehörden  
ist als inländischer Vertreter zum  
Nachweis der ausschüttungsgleichen  
Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z.  
2 InvFG das folgende Kreditinstitut  
bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs  
GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

**Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main  
Der Verkaufsprospekt, das Verwal-  
tungsreglement, die wesentlichen  
Anlegerinformationen sowie die je-  
weiligen Jahres- und Halbjahresbe-  
richte des Masterfonds sind bei der  
Verwaltungsgesellschaft, der Ver-  
wahrstelle und jeder Zahl- und Infor-  
mationsstelle des Masterfonds kos-  
tenlos erhältlich.  
Verwaltungsgesellschaft des Master-  
fonds:  
Allianz Global Investors GmbH -  
Luxembourg Branch  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Verwahrstelle des Masterfonds:  
State Street Bank International  
GmbH,

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

Zudem sind die Jahres- und Halbjah-  
resberichte in elektronischer Form  
über die Internetseite  
[www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de) er-  
hältlich.

Stand: 30. Juni 2026

Sie erreichen uns auch über Internet:  
<https://de.allianzgi.com>

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Feederfonds Allianz Rohstofffonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Feederfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>