

# MetallRente FONDS PORTFOLIO - W - EUR

Flexibler Mischfonds für die Altersvorsorge

**Allianz**   
Global Investors

Morningstar Rating™<sup>1</sup>

★★★★ Ratings per 31.07.2021

## Anlageziel

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

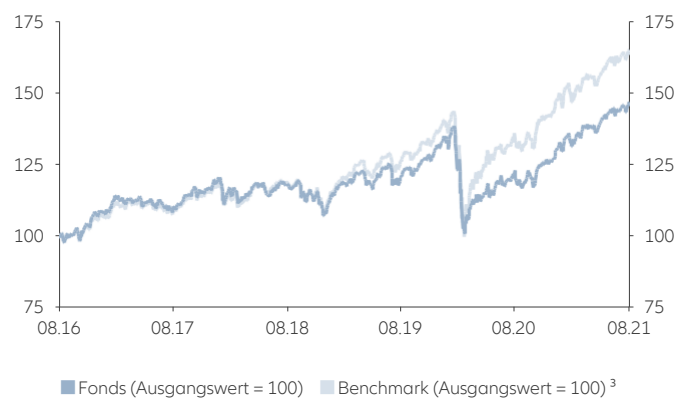


## Fondsmanager

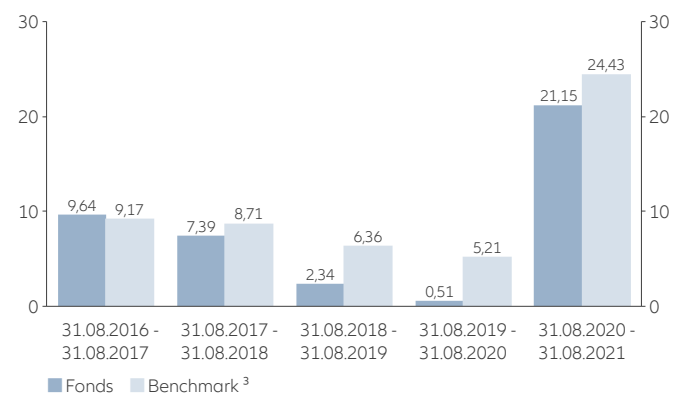
Jan Bernhard  
(seit 15.12.2020)

## Wertentwicklung

Über 5 Jahre<sup>2</sup>



Jährliche Wertentwicklung in %<sup>2</sup>



Wertentwicklungshistorie in %<sup>2</sup>

|                        | YTD   | 1M   | 3M   | 6M    | 1J    | 3J    | 3J p.a. | 5J    | 5J p.a. | S. Aufl. | S. Aufl. p.a. | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020  |
|------------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|----------|---------------|-------|------|-------|-------|-------|
| Fonds                  | 15,76 | 2,13 | 5,19 | 11,68 | 21,15 | 24,61 | 7,61    | 46,72 | 7,97    | 172,15   | 5,39          | 11,42 | 9,16 | -7,66 | 21,87 | -3,39 |
| Benchmark <sup>3</sup> | 14,93 | 2,59 | 5,93 | 12,56 | 24,43 | 39,24 | 11,67   | 65,25 | 10,57   | 234,66   | 6,54          | 12,44 | 8,89 | -4,88 | 24,42 | 5,78  |

## Fondsfakten

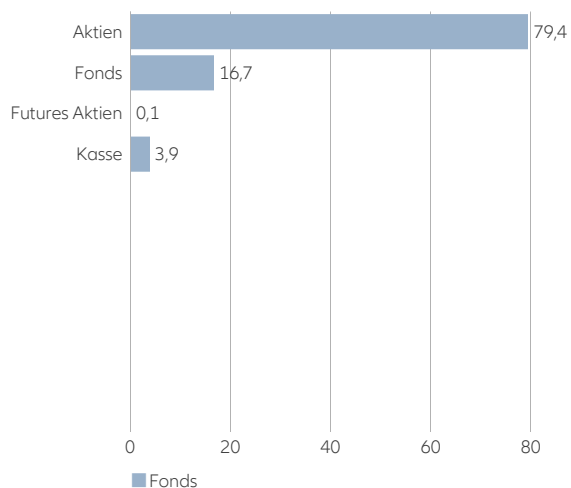
|                               |                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN / WKN                    | LU1190437431 / A14 NTY                                                                                                                                                                              |
| Benchmark <sup>3</sup>        | 60% MSCI World Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 9% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 9% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified (in EUR) |
| EU SFDR Category <sup>4</sup> | Article 6                                                                                                                                                                                           |
| Verwaltungsgesellschaft       | Allianz Global Investors GmbH                                                                                                                                                                       |
| Verwahrstelle                 | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch                                                                                                                                            |
| Auflegungsdatum               | 06.03.2015                                                                                                                                                                                          |
| Fondsvermögen                 | 410,82 Mio. EUR                                                                                                                                                                                     |
| Vermögen der Anteilklasse     | 191,62 Mio. EUR                                                                                                                                                                                     |
| Geschäftsjahresende           | 30.6.                                                                                                                                                                                               |
| Ausschüttung am 15.10.2020    | 17,211 EUR                                                                                                                                                                                          |
| Ausschüttungsrhythmus         | jährlich                                                                                                                                                                                            |
| Mindestanlagesumme (VP)       | 10.000.000 EUR                                                                                                                                                                                      |
| Vertriebszulassung in         | DE, LU                                                                                                                                                                                              |

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen<sup>2</sup>

|                              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Alpha (%)                    | -4,06   | -2,60   |
| Beta                         | 0,92    | 0,93    |
| Korrelationskoeffizient      | 0,97    | 0,96    |
| Information Ratio            | -1,12   | -0,83   |
| Sharpe Ratio <sup>5</sup>    | 0,61    | 0,77    |
| Treynor Ratio                | 8,77    | 8,98    |
| Tracking Error (%)           | 3,62    | 3,13    |
| Volatilität (%) <sup>6</sup> | 13,09   | 10,91   |

## Fondsstruktur <sup>7</sup>

Nach Asset Allokation in %



Die 10 größten Titel in %

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| WELL OP EM DBT 2 S EUR D H   | 8,35         |
| ALLIANZ SEL GLB HI INC-WTH2E | 8,32         |
| MICROSOFT CORP               | 3,64         |
| AMAZON.COM INC               | 2,68         |
| JOHNSON & JOHNSON            | 1,21         |
| NVIDIA CORP                  | 1,03         |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | 0,96         |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | 0,93         |
| ADOBE INC                    | 0,91         |
| MEITUAN-CLASS B              | 0,86         |
| <b>Summe</b>                 | <b>28,89</b> |

## Gebührenübersicht

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| Pauschalvergütung in % p.a. <sup>8</sup> | 0,44 |
| TER in % <sup>9</sup>                    | 0,45 |

## Zusatzinformationen

|                  |             |
|------------------|-------------|
| Bloomberg Ticker | METRFPW LX  |
| Reuters Ticker   | ALLIANZGI01 |

## Chancen

- + Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Überdurchschnittliches Renditepotenzial von Schwellenlandanlagen und Hochzinsanleihen
- + Wechselkursgewinne gegenüber Anlegerwährung möglich

## Risiken

- Hohe Schwankungsfähigkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein
- Zinsniveau von Anleihen schwankt, Kursrückgänge bei steigenden Zinsen
- Überdurchschnittliche Schwankungs- und Verlustrisiken bei Schwellenlandanlagen und Hochzinsanleihen
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

## NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Beim Morningstar-Rating werden Fonds einer Vergleichsgruppe betrachtet, die seit mindestens drei Jahren existieren. Als Basis dient die langfristige Wertentwicklung unter Berücksichtigung von Gebühren und Risiko. Im Ergebnis werden die Fonds mit Sternen, deren Berechnung monatlich erfolgt, ausgezeichnet: Top 10 %: 5 Sterne; folgende 22,5 %: 4 Sterne; mittlere 35 %: 3 Sterne; folgende 22,5 %: 2 Sterne; Flop 10 %: 1 Stern. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die künftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit.
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.** Alle Angaben zur Wertentwicklung des MetallRente FONDS PORTFOLIO - W - EUR vor dem Auflagedatum 06.03.2015 beziehen sich auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds MetallRente FONDS PORTFOLIO, ein offenes Investmentvermögen gegründet nach luxemburgischen Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf MetallRente FONDS PORTFOLIO - A - EUR (ISIN LU0147989353) aufgelegt am 08.08.2002. Dies bedeutet nicht, dass der MetallRente FONDS PORTFOLIO - W - EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft haben wird. Allen genannten Anteilklassen/Investmentfonds liegen die gleichen Anlageziele und -strategien sowie Risikoprofile und Gebührenstrukturen zugrunde. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 3) Benchmark-Historie: bis 09.03.2021 56% MSCI World Total Return Net + 22% MSCI Emerging Markets Total Return Net + 11% ICE BOFAML Global High Yield Constrained + 11% J.P. MORGAN Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified Total Return (in EUR), bis 31.05.2012 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 10% ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HWOC) HEDGED, 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN, 10% MONEY MARKET EURIBOR (3 MONTHS MATURITY) (EUR) +200BP REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, bis 16.10.2011 MSCI World Total Return Net (in EUR), bis 31.07.2007 75% MSCI World Total Return (Net) + 25% JP Morgan EMU Bond Index
- 4) SFDR: EU-Offenlegungsverordnung. Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt der Veröffentlichung.
- 5) Die Sharpe Ratio gibt an, in welchem Verhältnis die vom Fonds erzielte Rendite zum Anlagerisiko steht. Dabei wird die Mehrrendite des Fonds gegenüber dem risikolosen Marktzinssatz zur Volatilität ins Verhältnis gesetzt. Negative Werte sind nicht aussagefähig.
- 6) Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 7) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 8) Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten. Aus der Pauschalvergütung erfolgt die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.
- 9) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

## Disclaimer

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. MetallRente FONDS PORTFOLIO ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Sondervermögens kann erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum

Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu) erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.de](http://www.allianzgi.de), eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie hier ([www.regulatory.allianzgi.com](http://www.regulatory.allianzgi.com)). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.