

MetalRente Fonds Portfolio

Dachfonds für die Altersvorsorge



STANDARD & POOR'S



Ratings und Rankings per 31.7.2006

Anlageziel

Der Fonds soll 20-30% seines Vermögens in Renten- und/oder Geldmarktfonds sowie 70-80% seines Vermögens in Aktienfonds investieren. Damit sollen die größeren Performancechancen der Aktienanlage mit der relativ stabilen Wertentwicklung einer Rentenanlage kombiniert werden.

Chancen und Risiken

Den Chancen von Investmentfonds stehen auch Risiken gegenüber. Für diesen Fonds gilt vor allem Folgendes:

- Der Aktienanteil eröffnet Ertragschancen am globalen Aktienmarkt. Er kann aber auch durch markt- und einzelwertbedingte Kursrückgänge sowie Wechselkursschwankungen belastet werden.
- Der Rentenanteil bietet eine laufende Verzinsung, Kurschancen und eine relativ stabile Wertentwicklung. Allerdings kann er bei steigenden Zinsen durch sinkende Anleihekurse beeinträchtigt werden.
- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.

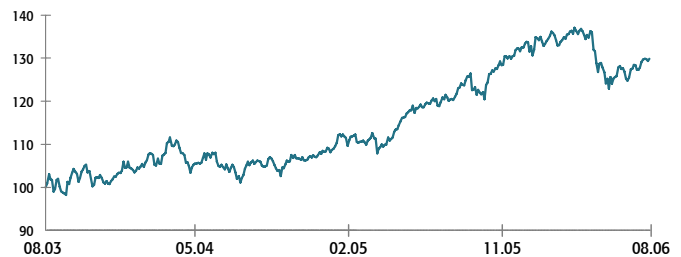
Portfolio-Highlights

Im August entwickelten sich sowohl der internationale Aktienmarkt als auch der Rentenmarkt im Euro-Währungsraum positiv. Nach der zwischenzeitlichen Kurskorrektur im Mai haben sich viele Aktienindizes wieder ihren Jahreshöchstständen angenähert. Auf regionaler Ebene entwickelten sich europäische Aktien besonders gut, während die japanische Börse nur einen moderaten Anstieg verzeichnete. Auf Sektorebene waren konjunkturresistente Branchen wie Informationstechnologie sehr gefragt, während die im Vormonat starken defensiven Branchen Pharma und Energie vergleichsweise schwächer tendierten. Nach der deutlichen Erholung im Juli reduzierten wir im August die Aktienquote im Fonds wieder und verkauften die Anteile am dit-ROHSTOFFFONDS. Neben der steigenden Unsicherheit über die wirtschaftliche Entwicklung der USA im Jahr 2007 haben uns auch saisonale Überlegungen zu diesem Schritt bewogen. So ist der September in der Historie tendenziell ein schlechter Aktienmonat gewesen. Im Rentenanteil des Fonds investierten wir vorwiegend in breit aufgestellten Euroland-Rentenfonds.

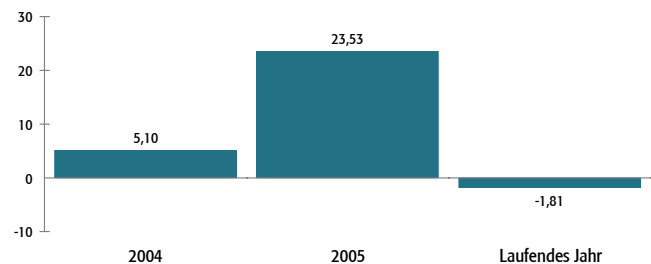
Ausblick

Wir rechnen damit, dass sich das Wachstum der Weltwirtschaft in der zweiten Jahreshälfte verlangsamt. Weiter steigende Leitzinsen – vor allem in Europa und in Japan – sowie wachsende Unsicherheit über die Konjunktorentwicklung dürften zu stärkeren Kursschwankungen am Kapitalmarkt führen. Ein gewisses Risiko für die europäische und japanische Exportwirtschaft stellt zudem die Möglichkeit einer kräftigen Abwertung des US-Dollar dar, der unserer Einschätzung nach überbewertet ist.

Wertentwicklung¹ (Ausgangswert = 100)



Jährliche Wertentwicklung¹ in %



Wertentwicklung¹ in %

| | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr |
|------------|---------|----------|----------|--------------|
| Fonds | 1,75 | 0,74 | -4,68 | 7,84 |
| | | | 3 Jahre | S. Auflegung |
| Fonds | | | 29,82 | 29,03 |
| Fonds p.a. | | | 9,09 | 6,47 |

August 2006

MetallRente Fonds Portfolio

Dachfonds für die Altersvorsorge

dit

Allianz Dresdner
Global Investors

Die 5 größten Titel in %

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| dit-AKTIE GLOBAL AF - CT - EUR | 14,40 |
| dit-WACHSTUM GLOBAL - A - EUR | 14,31 |
| dit-EURO BOND TOTAL RETURN - I - EUR | 12,55 |
| dit-VERMÖGENSBILDUNG GLOBAL - A - EUR | 12,45 |
| dit-INTERGLOBAL - A - EUR | 9,65 |
| Summe | 63,36 |


Risiko-/Ertrags-Kennzahlen

| | 3 Jahre |
|------------------------------|---------|
| Sharpe Ratio ² | 0,79 |
| Volatilität (%) ³ | 8,68 |

Daten und Fakten

| | |
|------------------------------------|--|
| ISIN / WKN | LU0147989353 / 622 304 |
| Verwaltungsgesellschaft | Allianz Global Investors Luxembourg S.A. |
| Anlagemanager | dit, Frankfurt |
| Depotbank | Dresdner Bank Luxembourg S.A. |
| Risikoklasse | 3 : gewinnorientiert |
| Auflegungsdatum | 8.8.2002 |
| Fondsmanager | Christoph Metz (seit 1.10.2002) |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 27,50 Mio. EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.6. |
| Ausschüttung am 10.8.2006 | 0,35 EUR |
| Ausgabeaufschlag in % ⁴ | zzt. 5,00 (max. 6,00) |
| Verwaltungsvergütung in % p.a. | zzt. 1,00 (max. 1,50) |
| TER in % ⁵ | 2,25 |

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann der dit für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften. Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte sind beim dit und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich. Die täglichen Fondspreise finden Sie in überregionalen Zeitungen, unter www.dit.de, auf der Reutersseite DIT01 und unter dem Bloomberg-Ticker METREFF.

Ein Unternehmen der **Allianz** 
Global Investors

¹ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

² 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.

³ Die Volatilität ist ein Maß für Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

⁴ Der Ausgabeaufschlag entfällt für die fondsgebundenen Tarife der MetallRente-Direktversicherung und der MetallRente-Pensionskasse.

⁵ TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen („Dachfonds“) andere Investmentanteile („Zielfonds“) erwirbt, fallen weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen an, die auf Ebene des Zielfonds erhoben werden.

Deutscher Investment Trust Gesellschaft für Wertpapieranlagen mbH
Mainzer Landstr. 11-13 60329 Frankfurt am Main
Internet: www.dit.de E-Mail: info@dit.de

Stand: 31.8.2006, Quelle: dit