

# MetallRente FONDS PORTFOLIO - A - EUR

31.07.2016

Flexibler Mischfonds für die Altersvorsorge

## 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.



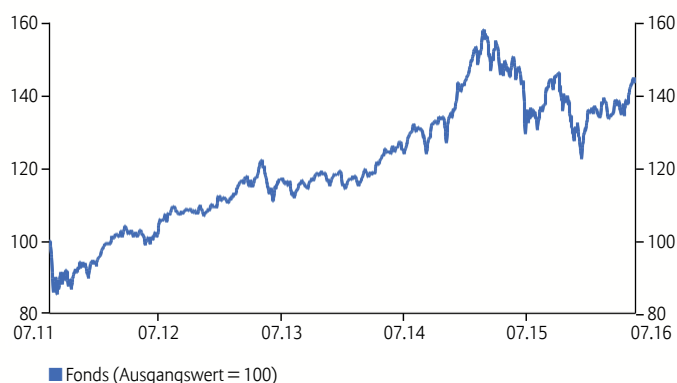
## Fondsmanager

Stefan Kloss

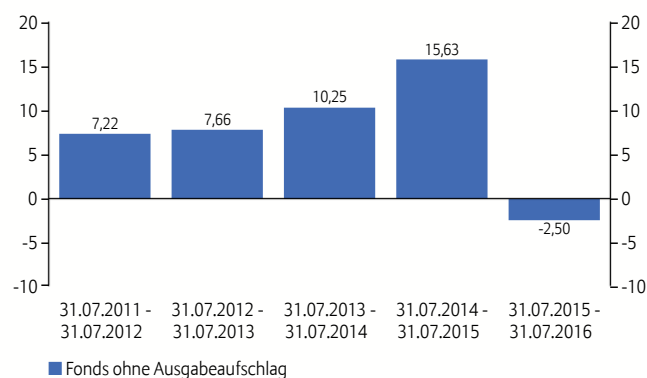
(seit 28.02.2015)

## Wertentwicklung

Über 5 Jahre<sup>1</sup>



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



Wertentwicklungshistorie in %<sup>1</sup>

|       | 1J    | 3J    | 3J p.a. | 5J    | 5J p.a. | S. Aufl. | S. Aufl.p.a. | 2011  | 2012  | 2013 | 2014  | 2015 |
|-------|-------|-------|---------|-------|---------|----------|--------------|-------|-------|------|-------|------|
| Fonds | -2,50 | 24,29 | 7,52    | 43,49 | 7,49    | 81,26    | 4,35         | -8,68 | 14,63 | 7,38 | 14,13 | 4,34 |

## Fondsfakten

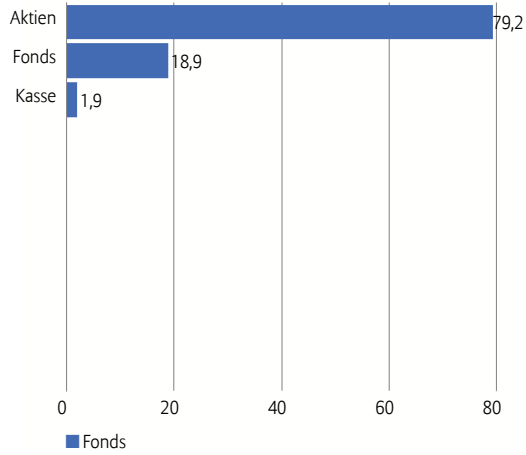
|                            |  |
|----------------------------|--|
| ISIN / WKN                 | LU0147989353 / 622 304                   |
| Verwaltungsgesellschaft    | Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt |
| Verwahrstelle              | State Street Bank Luxembourg S.C.A.      |
| Auflegungsdatum            | 08.08.2002                               |
| Fondsvermögen              | 218,39 Mio. EUR                          |
| Vermögen der Anteilklasse  | 119,09 Mio. EUR                          |
| Geschäftsjahresende        | 30.6.                                    |
| Ausschüttung am 15.10.2015 | 1,407 EUR                                |
| Ausschüttungsrhythmus      | jährlich                                 |

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen

|                              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Sharpe Ratio <sup>3</sup>    | 0,68    | 0,65    |
| Volatilität (%) <sup>4</sup> | 11,14   | 11,28   |

**Fondsstruktur**

Nach Asset Allokation in %



Die 5 größten Titel in %

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| BGF-EMERGING MARKETS BD-EA2  | 12,38        |
| ALLIANZ US HIGH YIELD-WT USD | 5,46         |
| SAMSUNG ELECTR-GDR           | 1,62         |
| APPLE INC                    | 1,42         |
| ALLIANZ EURO HIGH YLD BD-ITE | 1,08         |
| <b>Summe</b>                 | <b>21,96</b> |

**Gebührenübersicht**

|  |      |
|--|------|
| Pauschalvergütung in % p.a. <sup>5</sup> | 1,15 |
| TER in % <sup>7,8</sup>                  | 0,91 |

**Zusatzinformationen**

|                  |             |
|------------------|-------------|
| Bloomberg Ticker | METREPLX    |
| 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 Schwankungsanfälligkeit von Aktien, Kursverluste möglich. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann stark erhöht sein
- Zinsniveau von Anleihen schwankt, Kursrückgänge bei steigenden Zinsen
- Überdurchschnittliche Schwankungs- und Verlustrisiken bei Schwellenlandanlagen und Hochzinsanleihen
- Wechselkursverluste gegenüber Anlegerwährung möglich

<sup>1</sup> 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.**

<sup>2</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000; Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen im ersten Anlagejahr entfällt. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> Der Ausgabeaufschlag entfällt für die fondsgebundenen Tarife der MetallRente-Direktversicherung, der MetallRente-Pensionskasse und dem Produkt MetallRente.Riester.

<sup>7</sup> 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. Soweit die Zielfonds ihrerseits eine TER veröffentlichen, wird diese auf Ebene des Dachfonds berücksichtigt (synthetische TER).

<sup>8</sup> Da der Fonds am Berichtsstichtag mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA (im folgenden "Zielfonds") investiert hat, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds am Berichtsstichtag die veröffentlichten laufenden Kosten der Zielfonds berücksichtigt. Veröffentlichten Zielfonds allerdings keine eigenen laufenden Kosten, so ist bei der Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der Zielfonds bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds nicht möglich.

Stand: 31.07.2016, Quelle: Allianz Global Investors

## 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- und Liquiditätsrisiken sowie das 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 bei Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. MetallRente FONDS PORTFOLIO ist ein nach luxemburgischem Recht gegründetes offenes Investmentvermögen. Die Volatilität (Schwankung) der Anteilwerte des Fonds 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. 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)). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

Internet: [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com),  
E-Mail: [AllianzGIClientReporting@allianzgi.com](mailto:AllianzGIClientReporting@allianzgi.com)