

# MetallRente FONDS PORTFOLIO - I - EUR

30.06.2016

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.



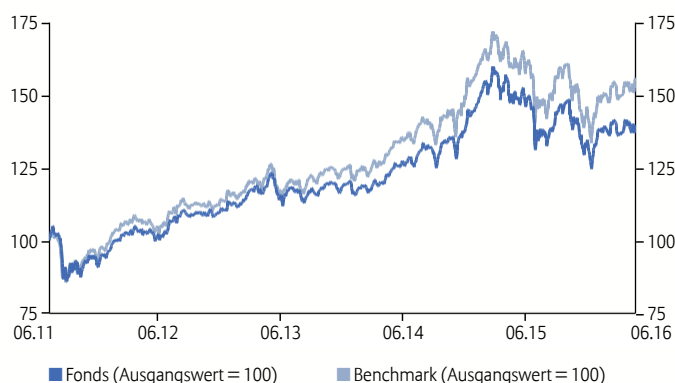
## Fondsmanager

Stefan Kloss

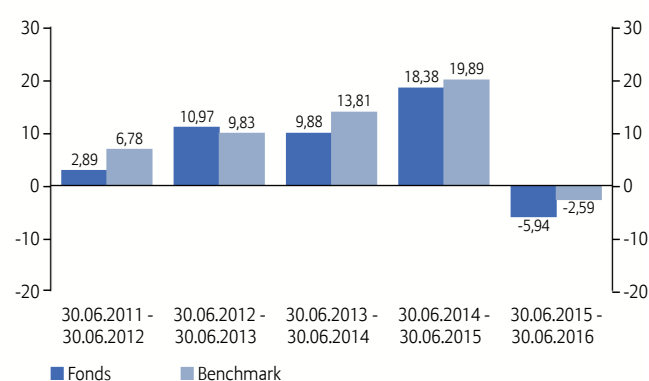
(seit 28.02.2015)

## Wertentwicklung

Über 5 Jahre<sup>1</sup>



Jährliche Wertentwicklung in %<sup>1</sup>



Wertentwicklungshistorie in %<sup>1</sup>

	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	S. Aufl.	S. Aufl.p.a.	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Fonds</b>	-1,77	-1,20	0,83	-1,77	-5,94	22,35	6,96	39,70	6,92	74,61	4,09	-8,68	14,63	7,38	14,13	4,91
<b>Benchmark</b>	1,77	0,92	4,16	1,77	-2,59	32,91	9,95	55,87	9,28	93,34	4,86	-3,33	14,86	9,40	16,08	5,82

## Fonds fakten

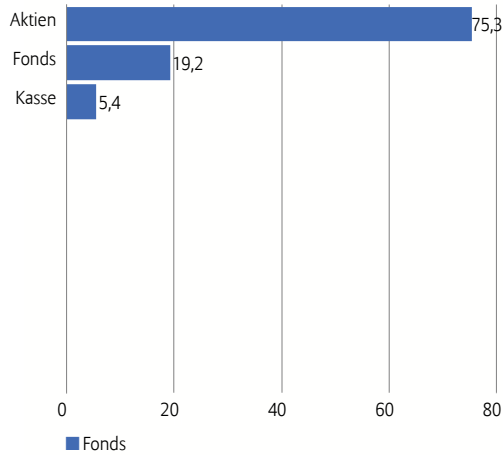
ISIN / WKN	LU1190435906 / A14 NTX
Benchmark	56% MSCI World Total Return (Net) + 22% MSCI Emerging Markets Total Return (Net) + 11% ML Global High Yield Constrained Hedged in Euro + 11% JP Morgan EMBI Global Diversified
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Auflegungsdatum	06.03.2015
Fondsvermögen	207,90 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	7,88 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.6.
Ausschüttung am 15.10.2015	6,707 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	1.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	LU, DE

## Risiko-/ Ertrags-Kennzahlen<sup>1</sup>

	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	-2,99	-2,37
Beta	1,04	1,05
Korrelationskoeffizient	0,95	0,94
Information Ratio	-0,85	-0,60
Sharpe Ratio	0,64	0,60
Treynor Ratio	6,71	6,40
Tracking Error (%)	3,51	3,91
Volatilität (%)	10,91	11,13

### Fondsstruktur

Nach Asset Allokation in %



Die 10 größten Titel in %

ALLIANZ EMR MRKT BD FD-I EUR	12,65
ALLIANZ US HIGH YIELD-WT USD	5,49
SAMSUNG ELECTR-GDR	1,53
APPLE INC	1,27
ALLIANZ EURO HIGH YLD BD-ITE	1,10
CHINA MOBILE LTD	0,96
ALTRIA GROUP INC	0,76
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,75
IND & COMM BK OF CHINA-H	0,72
AT&T INC	0,69
<b>Summe</b>	<b>25,92</b>

### Gebührenübersicht

Pauschalvergütung in % p.a. <sup>2</sup>	0,64
TER in % <sup>3,4</sup>	0,36

### Zusatzinformationen

Bloomberg Ticker	METRFPI 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 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

## NUR FÜR VERTRIEBSPARTNER UND PROFESSIONELLE INVESTOREN

<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. Alle Angaben zur Wertentwicklung des MetallRente FONDS PORTFOLIO - I - EUR vor dem Auflagedatum 06.03.2015 beziehen auf eine andere Anteilklasse desselben Investmentfonds MetallRente FONDS PORTFOLIO, ein offenes Investmentvermögen gegründet nach luxemburgischem Recht und verwaltet von Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, nämlich auf den MetallRente FONDS PORTFOLIO – A – EUR (ISIN: LU0147989353) aufgelegt am 08.08.2002. Dies bedeutet nicht, dass der FONDS PORTFOLIO - I - EUR eine vergleichbare Wertentwicklung in der Zukunft erfahren wird.

<sup>2</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>3</sup> TER für Rumpfgeschäftsjahr.

<sup>4</sup> TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden.

Stand: 30.06.2016, 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)