

Mai 2010

# MetallRente FONDS PORTFOLIO - A - EUR

Dachfonds für die Altersvorsorge



Morningstar Rating™



Ratings per 30.4.2010

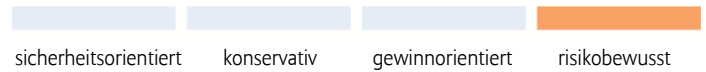
## Anlageziel

Der Fonds konzentriert sich auf Aktienfonds. Anlageziel ist es, insbesondere an der Entwicklung des globalen Aktienmarkts teilzuhaben und auf mittlere bis längere Sicht überdurchschnittlichen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften.

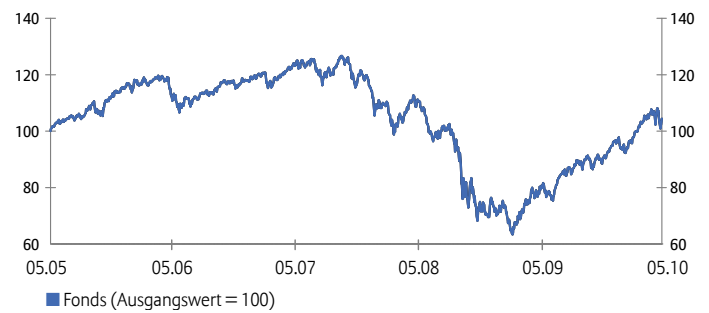
## Chancen und Risiken

- Aktien weisen auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial auf. Ihre Kurse können jedoch relativ stark schwanken und es kann auch zu Kursverlusten kommen.
- Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine besonders breite Streuung der Anlagen. Sie beinhaltet aber stets nur eine begrenzte Teilhabe an der Wertentwicklung einzelner Regionen.
- Die Zielfonds werden sorgfältig ausgewählt und bieten die Chance, von unterschiedlichen Anlagekonzepten zu profitieren. Sie können sich aber im Einzelfall schwächer entwickeln als erwartet.
- Aufgrund der teilweisen Anlage in Fremdwährungen kann die Rendite durch Wechselkursänderungen begünstigt, aber auch belastet werden.
- Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.

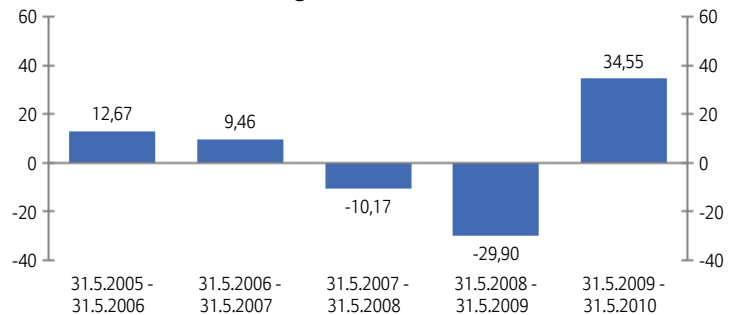
## Risikoklasse



## Wertentwicklung über 5 Jahre<sup>1</sup>



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



## Wertentwicklungs-Historie in %<sup>1</sup>

|          | 1J    | 3J     | 5J   | S. Aufl. |
|----------|-------|--------|------|----------|
| Fonds    | 34,55 | -15,28 | 4,49 | 18,78    |
| pro Jahr |       | 3J     | 5J   | S. Aufl. |
| Fonds    |       | -5,38  | 0,88 | 2,23     |

# MetallRente FONDS PORTFOLIO - A - EUR

Dachfonds für die Altersvorsorge

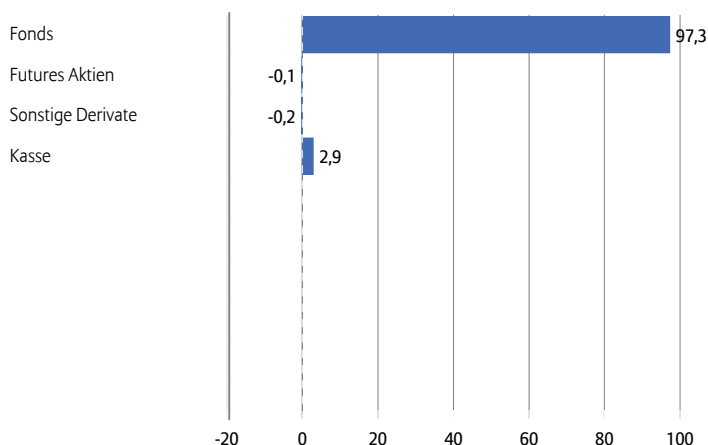


Morningstar Rating™



Ratings per 30.4.2010

## Fondsstruktur nach Asset Allokation in %



## Die 5 größten Titel in %

|  |              |
|--|--------------|
| ALLIANZ RCM US EQUITY I USD            | 11,94        |
| ALLIANZ RCM GLB SUSTAIN-A=             | 7,77         |
| ALLIANZ RCM EUROPE EQUITY GROWTH I EUR | 7,40         |
| FIRST STATE ASIA PAC SUS-B-A           | 7,23         |
| ISHARES MSCI JAPAN FUND IQQJ           | 6,90         |
| <b>Summe</b>                           | <b>41,24</b> |

## Risiko-/Ertrags-Kennzahlen

|                              | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Sharpe Ratio <sup>2</sup>    | -0,43   | -0,12   |
| Volatilität (%) <sup>3</sup> | 18,34   | 15,37   |

## Fonds fakten

|  |  |
|--|--|
| ISIN / WKN                                   | LU0147989353 / 622 304                   |
| Verwaltungsgesellschaft                      | Allianz Global Investors Luxembourg S.A. |
| Anlagemanager                                | Allianz Global Investors KAG, Frankfurt  |
| Depotbank                                    | State Street Bank Luxembourg S.A.        |
| Auflegungsdatum                              | 8.8.2002                                 |
| Fondsmanager                                 | Jörg Schlinghoff (seit 1.5.2010)         |
| Fondswährung                                 | EUR                                      |
| Fondsvermögen                                | 41,52 Mio. EUR                           |
| Geschäftsjahresende                          | 30.6.                                    |
| Ausschüttung am 10.8.2009                    | 0,35 EUR                                 |
| Ausgabeaufschlag in % <sup>4,5</sup>         | zzt. 5,00 (max. 6,00)                    |
| Verwaltungsvergütung in % p.a. <sup>4</sup>  | zzt. 1,15 (max. 1,50)                    |
| Administrationsgebühr in % p.a. <sup>6</sup> | zzt. 0,30 (max. 0,50)                    |
| TER in % <sup>7</sup>                        | 2,07                                     |

<sup>1</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**

<sup>2</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>3</sup> Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

<sup>4</sup> Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

<sup>5</sup> Der Ausgabeaufschlag entfällt für die fondsgebundenen Tarife der MetallRente-Direktversicherung, der MetallRente-Pensionskasse und dem Produkt MetallRente.Riester.

<sup>6</sup> Die Administrationsgebühr pauschaliert bestimmte Fondskosten, die dem Fondsvermögen bislang separat belastet wurden und die in der TER enthalten sind.

<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). Bei diesem Factsheet handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Prognosen beruhen auf sorgfältigen Recherchen, jedoch kann Allianz Global Investors für die objektive Richtigkeit naturgemäß nicht haften.

Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte als alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen an Investmentvermögen sind bei Allianz Global Investors und den Vertriebsgesellschaften kostenlos erhältlich. Die täglichen Fondspreise finden Sie in überregionalen Zeitungen, unter [www.allianzglobalinvestors.de](http://www.allianzglobalinvestors.de), auf der Reutersseite ALLIANZGI01 und unter dem Bloomberg-Ticker METREFF.