Kapitalanlagekonzept
des MetallRente Pensionsfonds (MRPF)

Beitragszusage mit Mindestleistung

Das Kapitalanlagekonzept für die Beitragszusage mit Mindestleistung des MRPF sieht für die Anwartschaftsphase eine **Abfolge von drei Anlagestrategien mit unterschiedlichem Ertrags-/Risikoprofil** (Sicherungsvermögensabteilungen) im Sinne eines Lebenszykluskonzeptes vor. Im Rahmen dieser Lebenszyklus-Anlagepolitik werden in den früheren Jahren Erträge in den Vordergrund gestellt. Näher zum Rentenbeginn wird im Rahmen des sogenannten **Ablaufmanagements** die Sicherheitsorientierung das Leitbild der Anlagepolitik.

Für die Kapitalanlage nutzt der MRPF im Wesentlichen drei Anlagevehikel: Das MetallRente Fondsportfolio, das in global breit diversifizierte, renditestarke Aktien und Anleihen investiert, den Allianz Pensionsfonds Renten, der vorwiegend breit diversifiziert in festverzinsliche europäische Wertpapiere investiert und ein Kapitalisierungsprodukt, das einer versicherungsförmigen Kapitalanlage entspricht. Das implementierte Wertsicherungskonzept stellt dabei über die gesamte Kapitalaufbauphase je Anlagestrategie kollektiv sicher, dass die Quote im chancenreichen Fondsportfolio in schwierigen Marktphasen zugunsten der sicheren Anlageformen in der Anlagestrategie reduziert wird, um das eingezahlte Kapital stets zu erhalten.

Die Steuerung der Kapitalanlage übernimmt die Allianz Global Investors GmbH, einer der weltweit größten Vermögensverwalter.

Ab Beginn der Auszahlungsphase wird das individuell für die Rentenzahlungen zur Verfügung stehende Kapital im Wege der Rückdeckung bei einem der größten Lebensversicherer Europas, der Allianz Lebensversicherungs-AG, angelegt. Dies stellt die **Zahlung einer lebenslangen attraktiven Rente** sicher.

Anlagestrategien in der Anwartschaftsphase

- **Anlagestrategie „Dynamik“**

  Die Anlagestrategie „Dynamik“ steht dem Versorgungsberechtigten im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 57. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich bis zu 80 % aus einem nach Regionen und Anlageklassen diversifizierten Fondsportfolio mit einer Nachhaltigkeitsstrategie sowie bis zu 5 % aus einem Rententeil und bis zu 15 % aus einem Sicherungsprodukt zusammen. Es wird angestrebt, mit einer hohen strategischen Aktienquote die Chancen der zugrundeliegenden Aktienmärkte möglichst weitgehend zu nutzen.

- **Anlagestrategie „Balance“**

  Ab Alter 57 beginnt das obligatorische Ablaufmanagement. Von chancenreicheren Anlageklassen wird in risikoärmere umgeschichtet. Ziel ist es, erreichte Anwartschaften zu sichern. Die Anlagestrategie „Balance“ steht dem Versorgungsberechtigten im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 60. Lebensjahres zur Verfügung. Mit einer Investitionsquote in das MetallRente Fondsportfolio von bis zu 45 % profitiert diese Anlagestrategie sowohl vom Wachstum der Aktienmärkte als auch vom Ertrag festverzinslicher Wertpapiere.

- **Anlagestrategie „Sicherheit“**

  Die Anlagestrategie „Sicherheit“ steht dem Versorgungsberechtigten im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 60. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Sicherungsprodukt, der kurzfristigen Rentenanlage und einer geringen Beimischung des MetallRente Fondsportfolios zusammen. Diese Strategie ist auf die Minimierung des Anlagerisikos ausgelegt bis das für die Rentenzahlung gebildete Kapital mit Renteneintritt zum Ende der Anwartschaftsphase in voller Höhe aus dem MRPF in eine Rückdeckungsversicherung überführt wird.

Automatischer Wechsel der Sicherungsvermögensabteilungen zum Ende der Anwartschaftsphase (Ablaufmanagement)

Entsprechend den Bezeichnungen der Anlagestrategien erfolgt individuell für jeden einzelnen Versorgungsanwärter bei Vollendung des 57. Lebensjahres eine vollständige Umschichtung des vorhandenen Versorgungskapitals von der Anlagestrategie „Dynamik“ in die Anlagestrategie „Balance“. Gleichzeitig fließen ab Vollendung des 57. Lebensjahrs sämtliche Einzahlungen ausschließlich der Anlagestrategie „Balance“ zu. Bei Vollendung des 60. Lebensjahres eines Versorgungsanwärters erfolgt eine sukzessive Umschichtung in halbjährlichen Schritten von der Anlagestrategie „Balance“
in die Anlagestrategie „Sicherheit“, die mit Vollendung des 62. Lebensjahres abgeschlossen ist. Gleichzeitig fließen ab Vollendung des 60. Lebensjahres

sämtliche Einzahlungen ausschließlich der Anlagestrategie „Sicherheit“ zu. Bis zum Rentenbeginn verbleibt das gebildete Kapital dann in diesen weniger schwankungsanfälligen Anlagen und wird insofern überwiegend in risikoarme, verzinsliche Anlageformen investiert.

Rentenphase

In der Rentenphase nutzt der MRPF die Sicherheit und Ertragskraft der Allianz Lebensversicherungs-AG. Ab Rentenbeginn werden die bis zu diesem Zeitpunkt individuell angesparte Mindestleistung sowie die aus den Beiträgen erwirtschafteten „Erträge“ in eine Rückdeckungsversicherung bei der Allianz Lebensversicherungs-AG überführt. Damit wird eine lebenslange Rentenzahlung sichergestellt.

Vorteile

- **Sichere Zusatzrente** – Der MRPF bietet eine sichere betriebliche Zusatzrente, da durch die Beitragszusage mit Mindestleistung zu Rentenbeginn mindestens die eingezahlten Beiträge für die Verrentung zur Verfügung stehen. Die Rentenhöhe wird zum Zeitpunkt des Rentenbeginns ermittelt und dann garantiert.

- **Größere Anlagefreiheiten – höhere Chance auf einen Mehrertrag** – Der MRPF bietet durch seine Anlage in chancenreiche Anlageklassen, wie z.B. Aktien die Möglichkeit, auch in der derzeitigen Niedrigzinsphase ordentliche Erträge zu erwirtschaften. Dies wird möglich, indem das angesparte Kapital am freien Kapitalmarkt investiert wird.

- Schon **mit geringen monatlichen Beiträgen** können die Versorgungsberechtigten an der Wertentwicklung der Kapitalmärkte partizipieren und **langfristig davon profitieren**.

- Ein **professionelles Fondsmanagement** kümmert sich um die Anlage der Beiträge und die Umsetzung der Anlagestrategie und überwacht kontinuierlich die Risiken der Kapitalanlage.

- **Risikostreuung** – Durch die Anlage in unterschiedliche Anlageklassen, Länder und Regionen werden Chancen und Risiken breit gestreut. Mit dem MRPF werden die vielfältigen **Renditechancen** der internationalen Kapitalmärkte genutzt.

- **Nachhaltige Kapitalanlage** – Bei der Kapitalanlage werden auch ethische Belange, soziale Verantwortung und ökologische Nachhaltigkeit berücksichtigt und somit verantwortungsbewusst investiert.

- **Transparenz** – Die Versorgungsberechtigten werden jährlich über den erreichten Stand der Versorgung informiert. Anlegerinformationen und Fondsberichte stehen unter www.metallrente.de zur Verfügung.

Allgemeine Hinweise

Eine Aussage über die künftige Wertentwicklung der jeweiligen Strategie ist nicht möglich, da Erträge und Anteilspreis wesentlich durch die Entwicklung auf den Kapitalmärkten beeinflusst werden. Die tatsächlich erzielten Ergebnisse können höher, aber auch niedriger ausfallen, als von uns ausgewiesen. Die Aussagen zur Wertentwicklung des Fonds sind unverbindlich und können für die Zukunft nicht garantiert werden.

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung. Wachsende Ertragschancen sind häufig mit höherem Risiko und höheren Wertschwankungen verbunden. Bei einer Umschichtung des Kapitals kann der Preis für einen Kapitalanteil auch unter dem Wert der ursprünglichen Anlage liegen.