

Metzler PKDW International

Quartalsbericht



Stand 28. September 2018

Merkmale

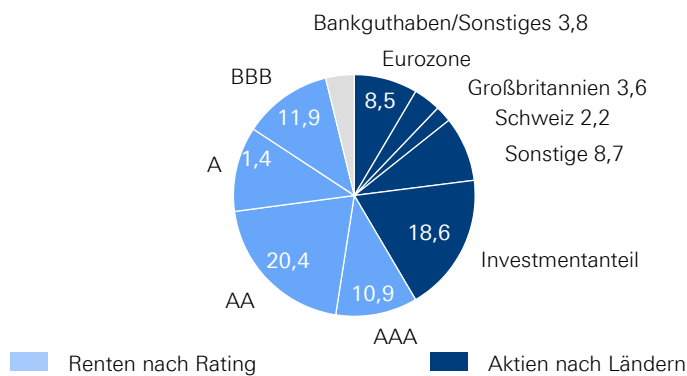
Anleger	Pensionskasse für die Deutsche Wirtschaft
Fondsart/ Fondswährung	Internationaler Mischfonds – Spezialfonds mit Schwerpunkt Renten/EUR
Fondauflegung	23. April 2007
Kapitalverwaltungs- gesellschaft	Metzler Asset Management GmbH
Verwahrstelle	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
Ertragsverwendung	Ausschüttung (Thesaurierungsoption)
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Externe Benchmark	70 % JPM EMU (1–10 Jahre)/30 % STOXX 600

Anlagespektrum

Der Fonds investiert überwiegend in die europäischen Aktien- und Rentenmärkte. Bei den Rentenanlagen investiert das Fondsmanagement in Anlehnung an den Index JP Morgan EMU Government Bond Index 1–10 primär in ein- bis zehnjährige festverzinsliche Anleihen der Eurozone. Eine Aktienquote zwischen 20 und 40 % mit Orientierung am STOXX 600 soll eine längerfristige Zusatzrendite gegenüber dem größeren Rentenanteil ermöglichen. Opportunistische Anlagen in außereuropäischen Aktien und Aktienfonds sind im Rahmen dieser Quote erlaubt. Alternative Anlagen sind auf maximal 10 % des Fondsolumens beschränkt. Die taktische Aktienallokation und Durationssteuerung werden unter anderem über Finanzterminkontrakte umgesetzt. Die Immobilienmärkte können u. a. über REITs abgedeckt werden.

Fondsstruktur in %*

Fondsvolumen: 41,94 Mio. EUR



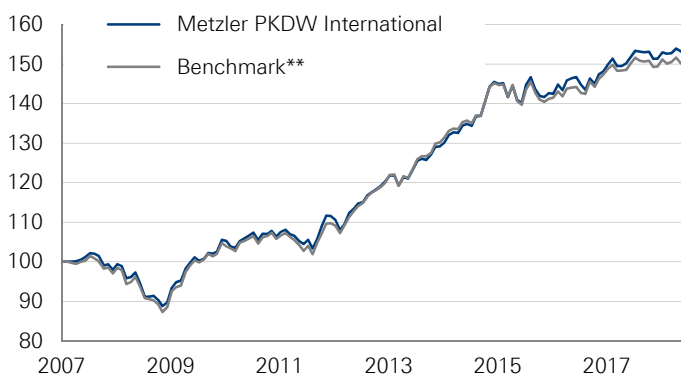
Fondsanteilspreis in EUR

121,26

Asset-Klassen

in % des Gesamtvermögens	
Renten	54,64
Durchschnittliche Restlaufzeit	4 Jahre, 8 Monate
Aktien	22,99
Investmentanteile	18,55
Bankguthaben	3,84
Derivate	-0,02

Performance in % (23. April 2007 = indexiert auf 100)



Perfomancedaten in %

	Metzler PKDW International	Benchmark**
Laufendes Kalenderjahr	-0,25	-0,27
1 Jahr	0,61	0,10
3 Jahre p. a.	2,87	2,46
5 Jahre p. a.	4,37	4,02
Seit Fondauflegung p. a.	3,76	3,62
Volatilität seit Auflegung p. a.	4,70	4,70

Risikoprofil

Der Fonds legt schwerpunktmäßig in den europäischen Finanzmärkten, vor allem in Staatsanleihen, an, wobei das Mindestrating B- (S&P/Fitch) bzw. B3 (Moody's) betragen muss. Die Aktienquote liegt zwischen 20 und 40 % des Fondsvolumens. Das Risiko des Fonds liegt höher als bei Geldmarktfonds und Rentenfonds, aber niedriger als bei Aktienfonds. Dabei profitiert der Fonds von positiven Diversifikationseffekten.

Kontakt

Pensionskasse für die Deutsche Wirtschaft
Controlling – Herr Uwe Tristram
Am Burgacker 37
47051 Duisburg

Servicetelefon (02 03) 9 92 19 39
Telefax (02 03) 9 92 19 35

* Es kann zu Rundungsdifferenzen kommen ** Externe Benchmark: 70 % JPM EMU (1–10 Jahre)/30 % STOXX 600 Quellen: Bloomberg und Metzler
Rechtlicher Hinweis: Wertentwicklungen errechnet nach BVI-Methode, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, individueller Verwahrungsgebühren und Transaktionskosten. Vergangenheitswerte sind keine Garantie, Zusicherung oder ein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Der Wert der Fondsanteile kann schwanken und weder garantiert noch gewährleistet werden. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden