

Monatsbericht Anlagestrategie "Dynamik"

Stand: Ende Januar 2017

Anlageziele

Die Anlagestrategie „Dynamik“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 57. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem, nach Regionen und Anlageklassen, diversifizierten Fondspoolportfolio mit einer Nachhaltigkeitsstrategie sowie einem Rententeil, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer strategischen Aktienquote von über 50% nutzt diese Anlagestrategie die Chancen der zugrundeliegenden Aktienmärkte.

Wertentwicklung in %

aktueller Monat	0,6%
Laufendes Jahr	0,6%
1 Jahr	14,7%
3 Jahre (p.a.)	9,1%
seit Auflage	122,8%
seit Auflage (p.a.)	5,9%

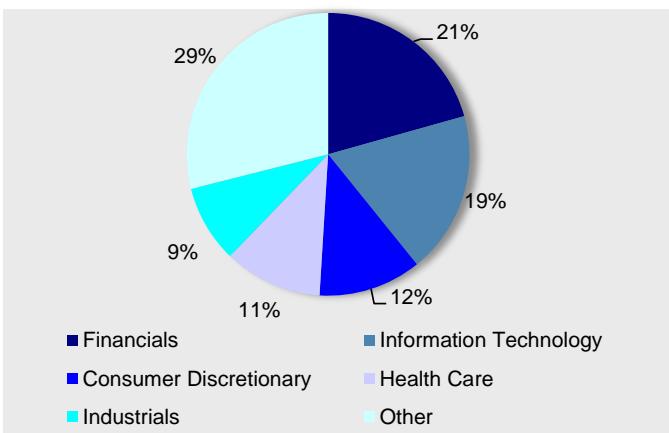
Auflagedatum: 28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Der Jahresanfang zeigte sich bis zum Ende Januar durchwachsen: Die Rentenmärkte starteten mit einer Monatsrendite von -1,2%. Die Aktienmärkte hingegen beendeten den ersten Monat des Jahres mit einem Plus von 0,8%.

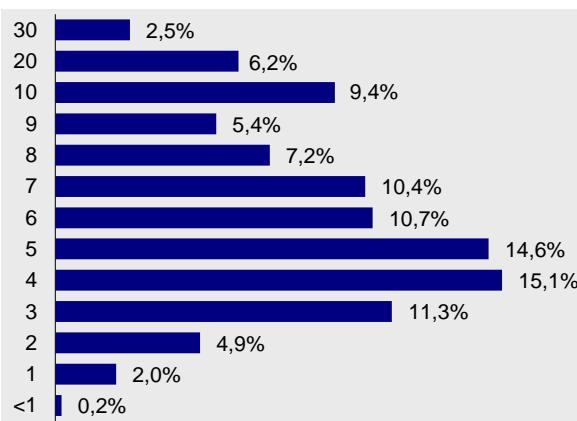
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

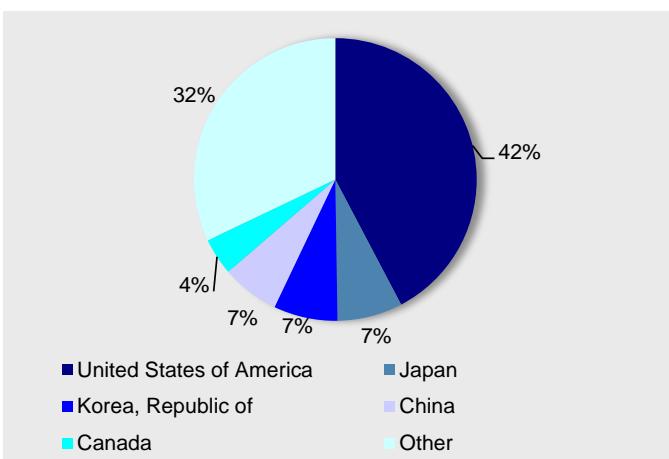


Rentenfonds

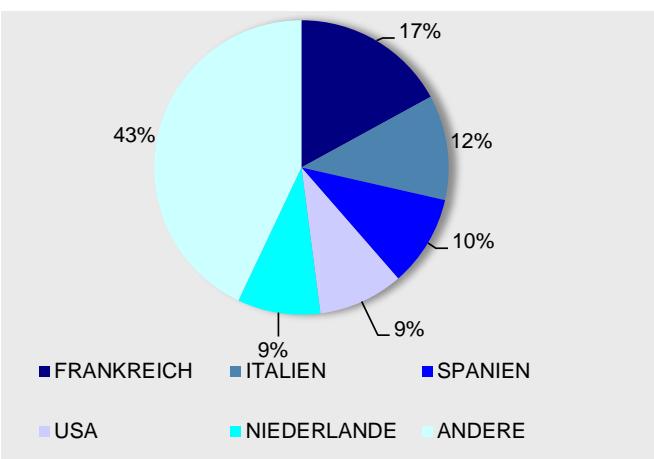
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,23%
APPLE INC	2,01%
CHINA MOBILE LTD	1,16%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,11%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,11%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,2
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7
Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,28

Monatsbericht Anlagestrategie "Balance"

Stand: Ende Januar 2017

Anlageziele

Die Anlagestrategie „Balance“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 57. Lebensjahres und vor der Vollendung des 60. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem, nach Regionen und Anlageklassen diversifizierten Fondspoolportfolio mit einer Nachhaltigkeitsstrategie sowie einem Rententeil, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer Aktienquote von bis zu 50% profitiert diese Anlagestrategie sowohl vom Wachstum der Aktienmärkte als auch vom Ertrag festverzinslicher Wertpapiere.

Wertentwicklung in %

aktueller Monat	-0,1%
Laufendes Jahr	-0,1%
1 Jahr	8,3%
3 Jahre (p.a.)	6,3%
seit Auflage	78,2%
seit Auflage (p.a.)	4,2%

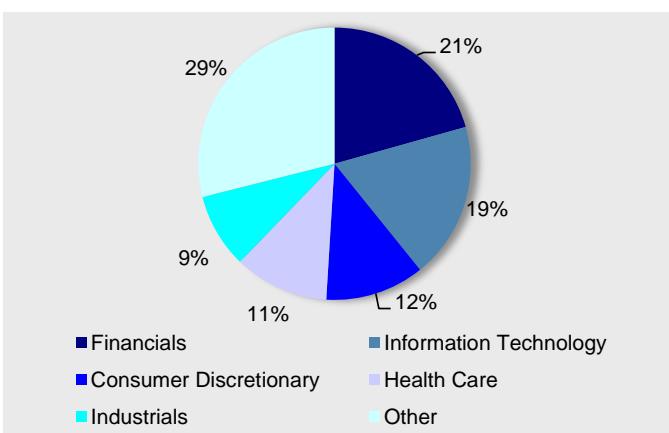
Auflagedatum: 28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Der Jahresanfang zeigte sich bis zum Ende Januar durchwachsen: Die Rentenmärkte starteten mit einer Monatsrendite von -1,2%. Die Aktienmärkte hingegen beendeten den ersten Monat des Jahres mit einem Plus von 0,8%.

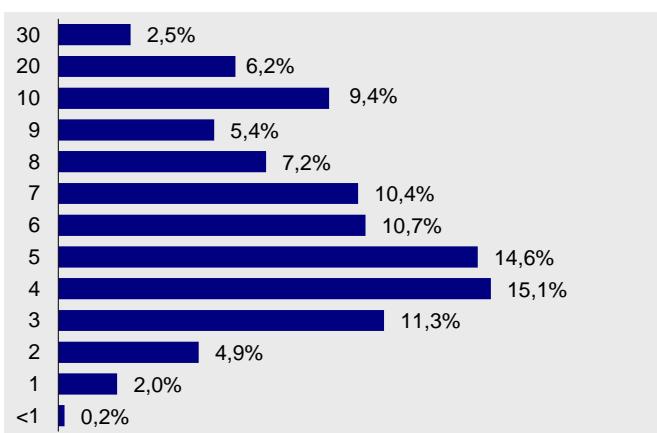
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

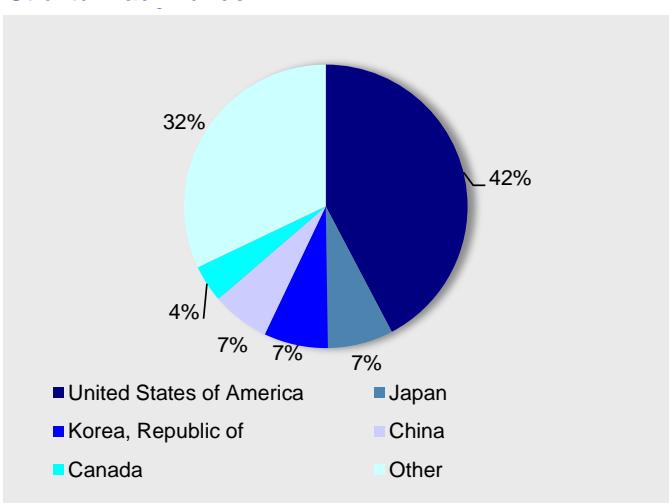


Rentenfonds

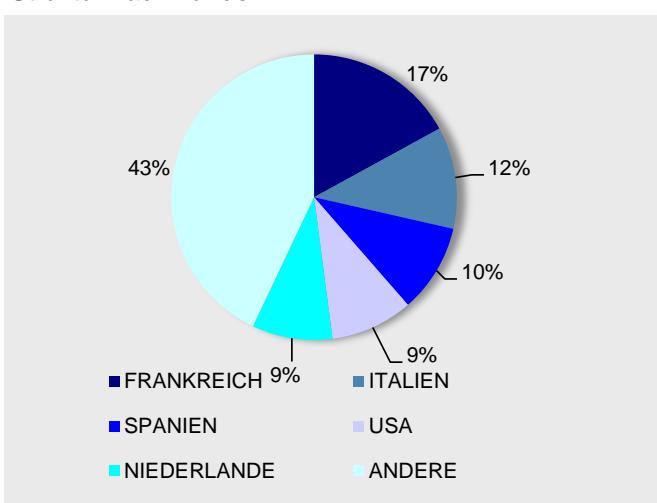
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,23%
APPLE INC	2,01%
CHINA MOBILE LTD	1,16%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,11%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,11%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,2
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7
Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,20

Monatsbericht Anlagestrategie "Sicherheit"

Anlageziele

Die Anlagestrategie „Sicherheit“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 60. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Sicherungsprodukt und der kurzfristigen Renten bzw. Geldmarktanlage zusammen. Seit Oktober 2013 erfolgt eine Beimischung von Aktien in geringem Umfang. Die Strategie „Sicherheit“ ist weiterhin auf die Minimierung des Anlagerisikos und gleichmäßigen Wertzuwachs ausgerichtet.

Stand: Ende Januar 2017

Wertentwicklung in %

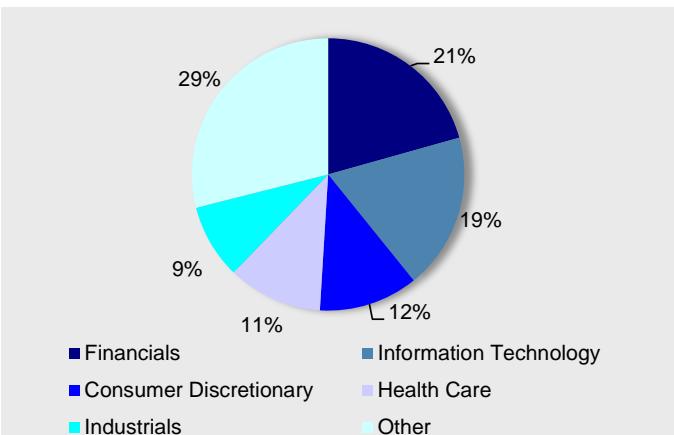
aktueller Monat	-0,4%
Laufendes Jahr	-0,4%
1 Jahr	3,0%
3 Jahre (p.a.)	3,6%
seit Auflage	58,5%
seit Auflage (p.a.)	3,4%
Auflagedatum:	28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Der Jahresanfang zeigte sich bis zum Ende Januar durchwachsen: Die Rentenmärkte starteten mit einer Monatsrendite von -1,2%. Die Aktienmärkte hingegen beendeten den ersten Monat des Jahres mit einem Plus von 0,8%.

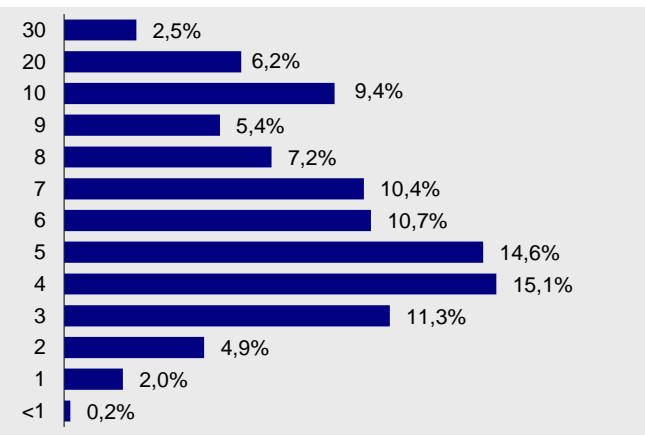
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

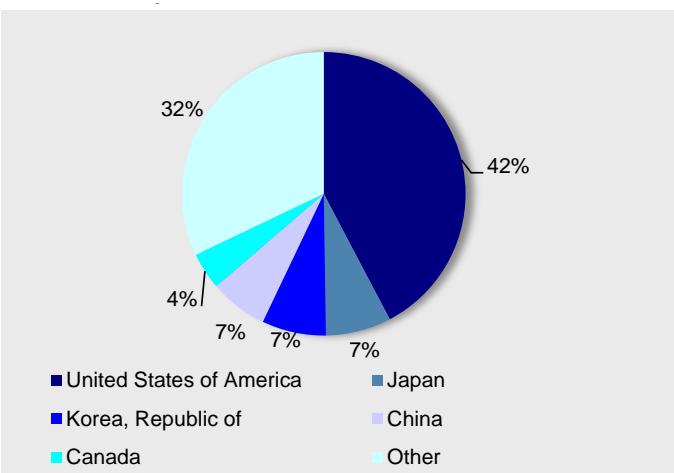


Rentenfonds

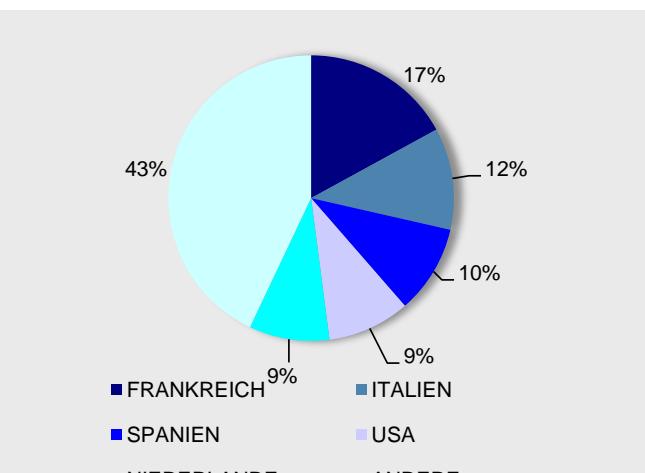
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,23%
APPLE INC	2,01%
CHINA MOBILE LTD	1,16%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,11%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,11%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,2
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7
Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,28