

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Mai 2015

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 55. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem, nach Regionen und Anlageklassen, diversifizierten Fondsportfolio 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	1,9%
Laufendes Jahr	11,2%
1 Jahr	19,7%
3 Jahre (p.a.)	12,5%
seit Auflage	116,3%
seit Auflage (p.a.)	6,5%

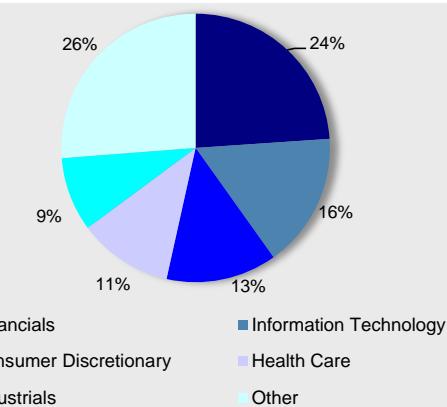
Auflagedatum: 28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Mai durchwachsen. Während die internationalen Aktienmärkte noch einen Gewinn von mehr als 2% verzeichnen konnten, und damit auf Jahressicht nun bei 13,6% Wertentwicklung stehen, zeigten sich auf den europäischen Rentenmärkten deutliche Korrekturen von -0,9%, wodurch das Jahresbilanz auf nur noch +0,7% zurückgeht.

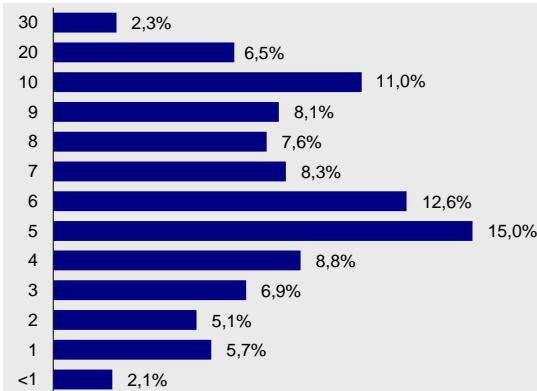
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

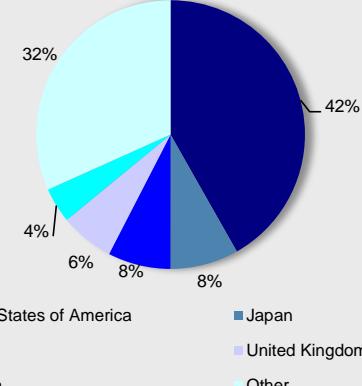


Rentenfonds

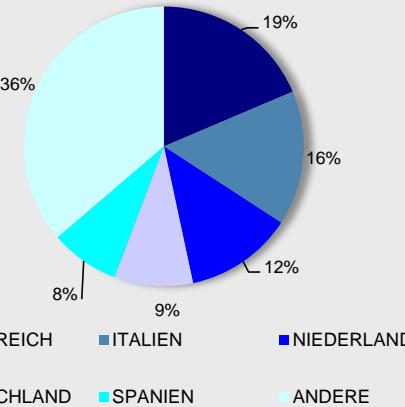
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

APPLE INC	1,57%
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,53%
CHINA MOBILE LTD	0,99%
SAMSUNG ELECTR-GDR	0,97%
SK HYNIX INC	0,76%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,1
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.:	0,81

Anlageziele

Die Anlagestrategie „55+“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 55. Lebensjahres und vor der Vollendung des 58. 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	0,7%
Laufendes Jahr	6,2%
1 Jahr	12,8%
3 Jahre (p.a.)	7,8%
seit Auflage	73,6%
seit Auflage (p.a.)	4,6%

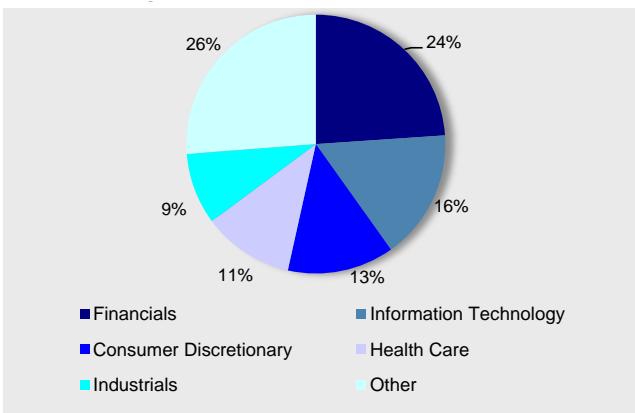
Auflagedatum: 28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Mai durchwachsen. Während die internationalen Aktienmärkte noch einen Gewinn von mehr als 2% verzeichnen konnten, und damit auf Jahressicht nun bei 13,6% Wertentwicklung stehen, zeigten sich auf den europäischen Rentenmärkten deutliche Korrekturen von -0,9%, wodurch das Jahresbilanz auf nur noch +0,7% zurückgeht.

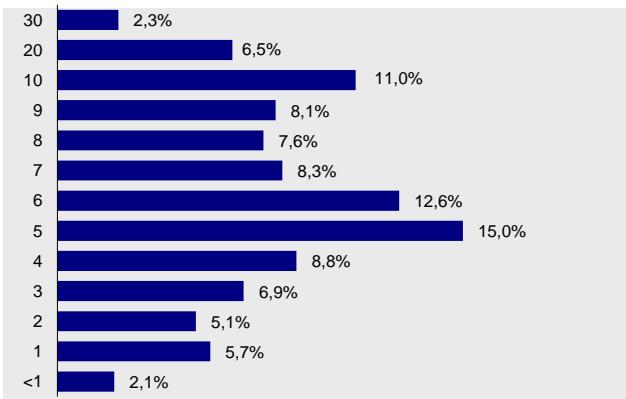
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

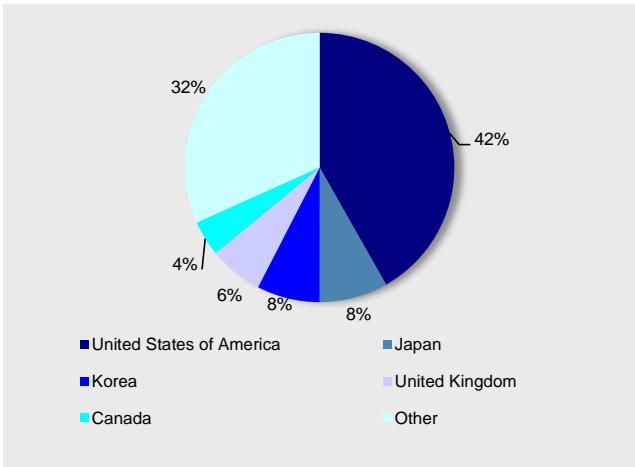


Rentenfonds

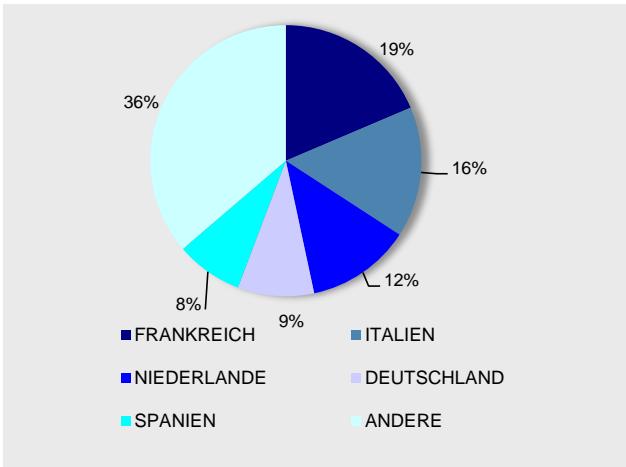
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

APPLE INC	1,57%
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,53%
CHINA MOBILE LTD	0,99%
SAMSUNG ELECTR-GDR	0,97%
SK HYNIX INC	0,76%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,1
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.:	0,45

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Mai 2015

Anlageziele

Die Anlagestrategie „58+“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 58. 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 „58+“ ist weiterhin auf die Minimierung des Anlagerisikos und gleichmäßigen Wertzuwachs ausgerichtet.

Wertentwicklung in %

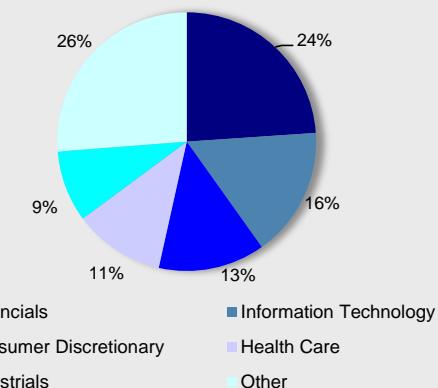
aktueller Monat	0,0%
Laufendes Jahr	2,1%
1 Jahr	6,1%
3 Jahre (p.a.)	4,6%
seit Auflage	54,6%
seit Auflage (p.a.)	3,6%
Auflagedatum:	28.02.2003

Marktumfeld und -ausblick

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Mai durchwachsen. Während die internationalen Aktienmärkte noch einen Gewinn von mehr als 2% verzeichnen konnten, und damit auf Jahressicht nun bei 13,6% Wertentwicklung stehen, zeigten sich auf den europäischen Rentenmärkten deutliche Korrekturen von -0,9%, wodurch das Jahresbilanz auf nur noch +0,7% zurückgeht.

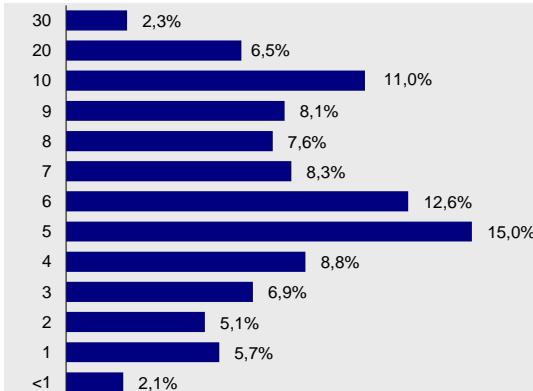
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

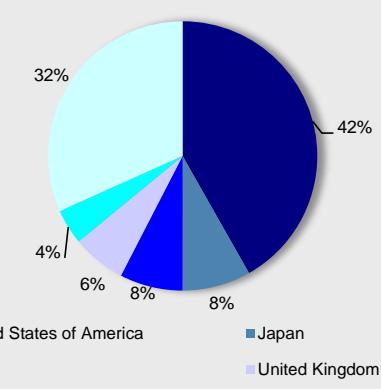


Rentenfonds

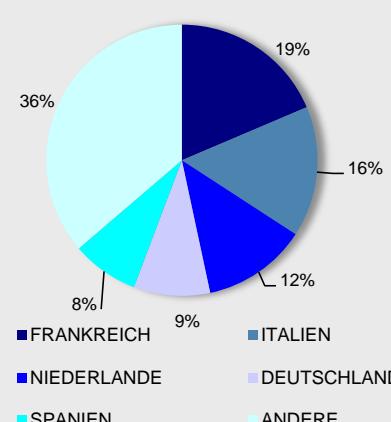
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

APPLE INC	1,57%
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,53%
CHINA MOBILE LTD	0,99%
SAMSUNG ELECTR-GDR	0,97%
SK HYNIX INC	0,76%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,3
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,1
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.:	0,34