

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 %

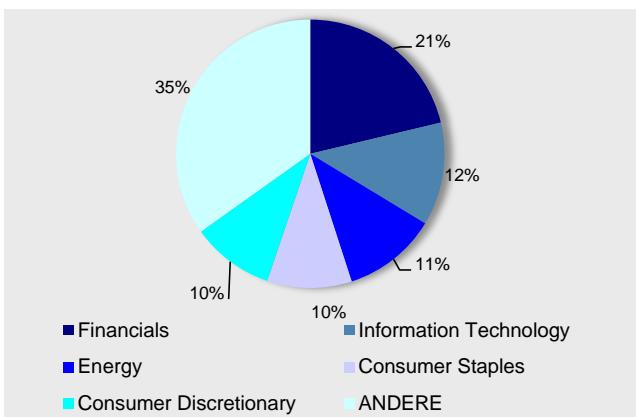
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | -0,6% |
| Laufendes Jahr | 9,2% |
| 1 Jahr | 11,1% |
| 3 Jahre (p.a.) | 5,0% |
| seit Auflage | 56,4% |
| Seit Auflage (p.a.) | 4,5% |

Marktumfeld und -ausblick

Im Oktober zeigte sich ein geteiltes Bild auf den Märkten. Während die internationalen Aktienmärkte einen leichten Rückgang erlebten, zeigten die Rentenmärkte sich weiterhin stark. Für den Aktienmarkt kam es zu einem Rückgang von unter einem Prozent, während die Rentenmärkte etwa 0,5% Zuwachs zeigten. Auf Jahressicht sind beide weiterhin sehr positiv mit über 12% für die Aktien- und 9,5% für die Rentenmärkte.

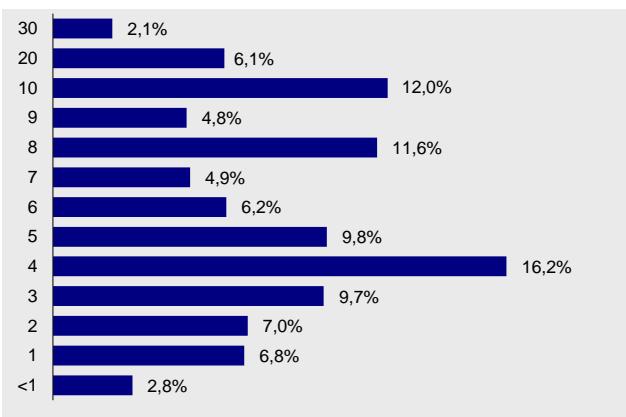
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

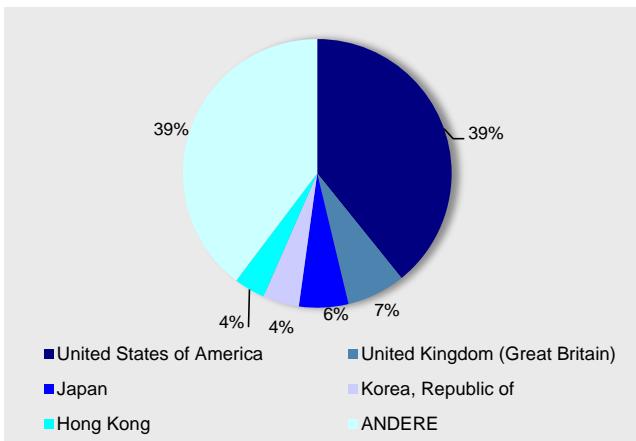


Rentenfonds

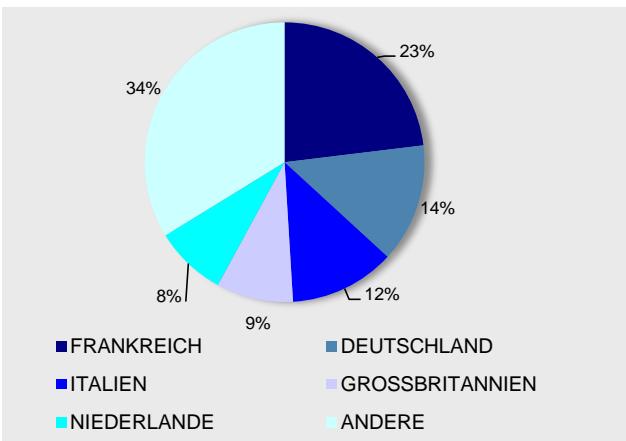
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

| | |
|-----------------------------------|-------|
| ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 6,54% |
| ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC | 5,49% |
| COMSTAGE ETF DJ ST 600 TR-I | 5,14% |
| ISHARES DJ GLB SUSTAINABILIT FUND | 4,83% |
| FIRST STATE GL EM MK L-B-AEUR | 4,60% |

Kennzahlen / Kosten

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,6 |
| 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.: | 0,75 |

* Darstellung des Aktianteils der Benchmark des FONDSPORTFOLIOS

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 %

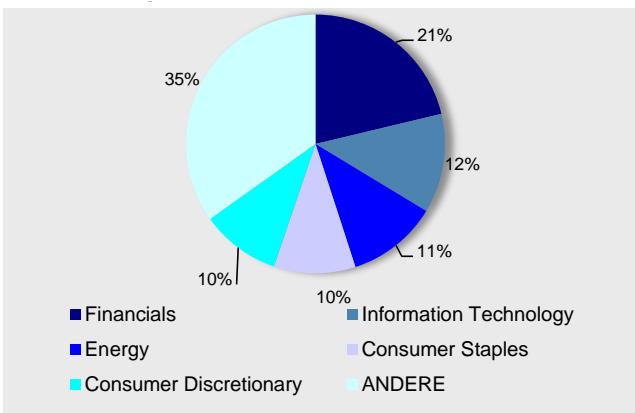
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | 0,2% |
| Laufendes Jahr | 10,4% |
| 1 Jahr | 11,5% |
| 3 Jahre (p.a.) | 5,1% |
| seit Auflage | 43,3% |
| seit Auflage (p.a.) | 3,6% |

Marktumfeld und -ausblick

Im Oktober zeigte sich ein geteiltes Bild auf den Märkten. Während die internationalen Aktienmärkte einen leichten Rückgang erlebten, zeigten die Rentenmärkte sich weiterhin stark. Für den Aktienmarkt kam es zu einem Rückgang von unter einem Prozent, während die Rentenmärkte etwa 0,5% Zuwachs zeigten. Auf Jahressicht sind beide weiterhin sehr positiv mit über 12% für die Aktien- und 9,5% für die Rentenmärkte.

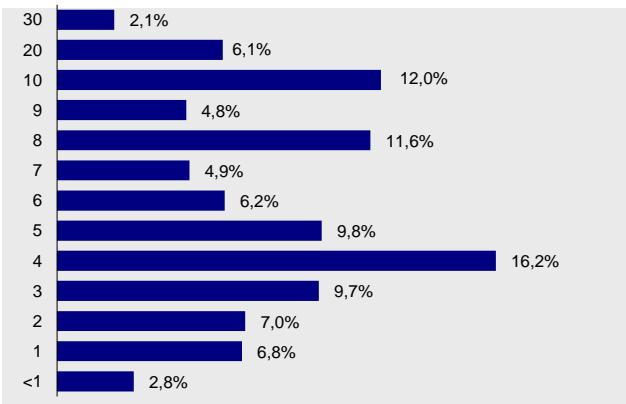
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

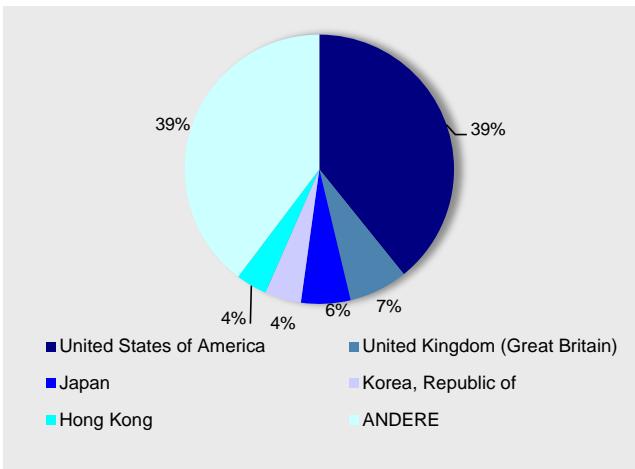


Rentenfonds

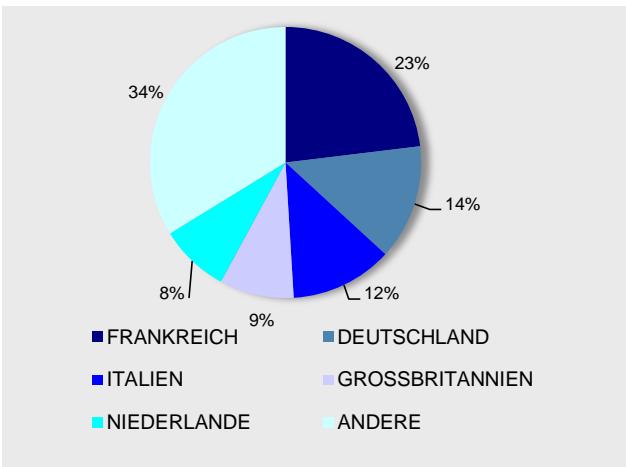
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

| | |
|-----------------------------------|-------|
| ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 6,54% |
| ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC | 5,49% |
| COMSTAGE ETF DJ ST 600 TR-I | 5,14% |
| ISHARES DJ GLB SUSTAINABILIT FUND | 4,83% |
| FIRST STATE GL EM MK L-B-AEUR | 4,60% |

Kennzahlen / Kosten

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,6 |
| 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 |

* Darstellung des Aktienteils der Benchmark des FONDS PORTFOLIOS

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Oktober 2012

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. In dieser Strategie erfolgt keine Anlage in Aktien und somit ist die Strategie „58+“ auf die Minimierung des Anlagerisikos und rein stetigen Wertzuwachs ausgerichtet.

Wertentwicklung in %

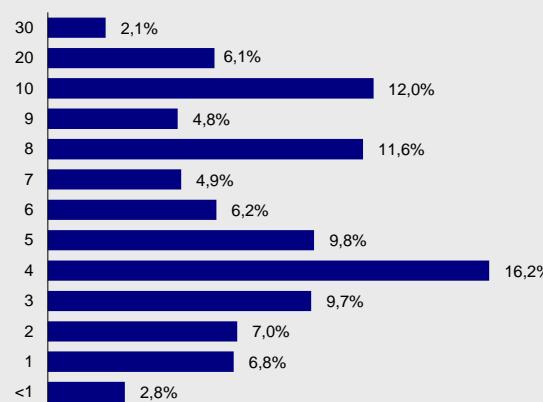
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | 0,3% |
| Laufendes Jahr | 5,8% |
| 1 Jahr | 6,5% |
| 3 Jahre (p.a.) | 4,0% |
| seit Auflage | 38,0% |
| seit Auflage (p.a.) | 3,4% |

Marktumfeld und -ausblick

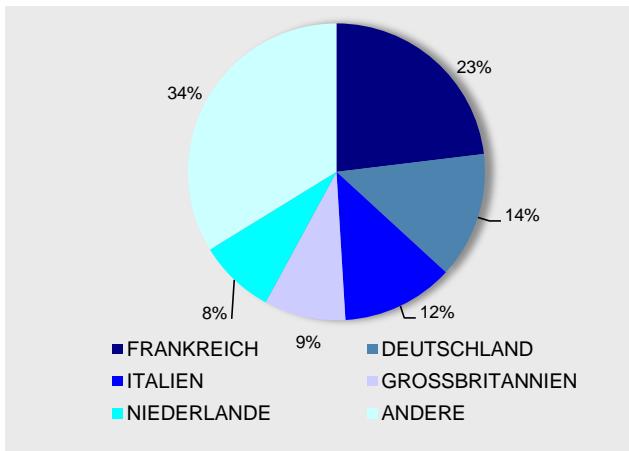
Im Oktober zeigte sich ein geteiltes Bild auf den Märkten. Während die internationalen Aktienmärkte einen leichten Rückgang erlebten, zeigten die Rentenmärkte sich weiterhin stark. Für den Aktienmarkt kam es zu einem Rückgang von unter einem Prozent, während die Rentenmärkte etwa 0,5% Zuwachs zeigten. Auf Jahressicht sind beide weiterhin sehr positiv mit über 12% für die Aktien- und 9,5% für die Rentenmärkte.

Rentenfonds

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

| | |
|-----------------------------------|-----|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,6 |

Kosten

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 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.: | 0,21 |