

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärttern 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 %

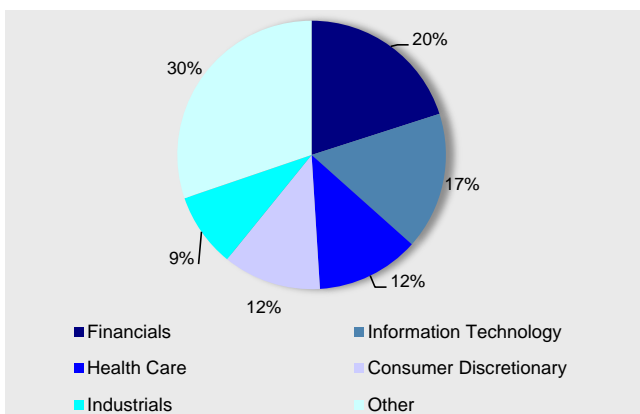
aktueller Monat	2,8%
Laufendes Jahr	2,8%
1 Jahr	-0,8%
3 Jahre (p.a.)	6,9%
seit Auflage	107,3%
seit Auflage (p.a.)	5,6%
Auflagedatum: 28.02.2003	

Marktumfeld und -ausblick

Im Juli zeigten sich sowohl die internationalen Aktien- als auch Rentenmärkte besonders stark und entwickelten sich mit einem Plus von 3,6% (1,2%) zu einem bisherigen Jahresergebnis von 2,6% (6,0%).

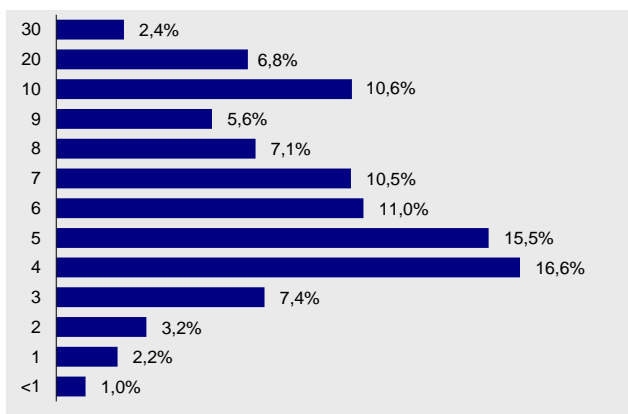
MetalRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

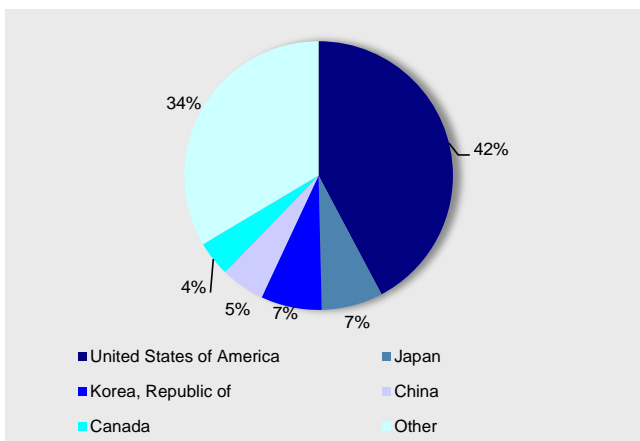


Rentenfonds

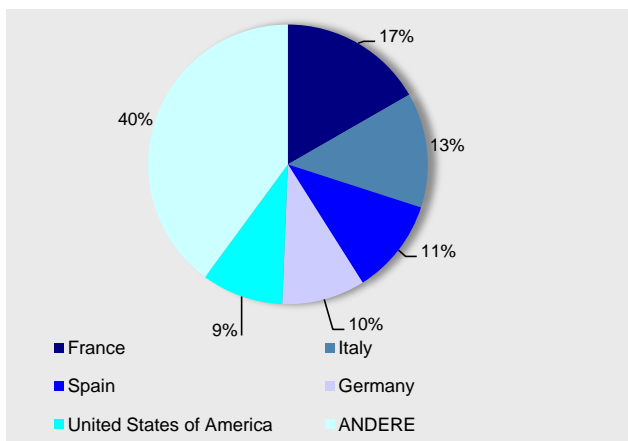
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,05%
APPLE INC	1,79%
CHINA MOBILE LTD	1,31%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,02%
AT&T INC	0,95%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,6
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3
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

Anlageziele

Die Anlagestrategie „55+“ steht den Versorgungsanwärttern 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 Fondsportfolio 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 %

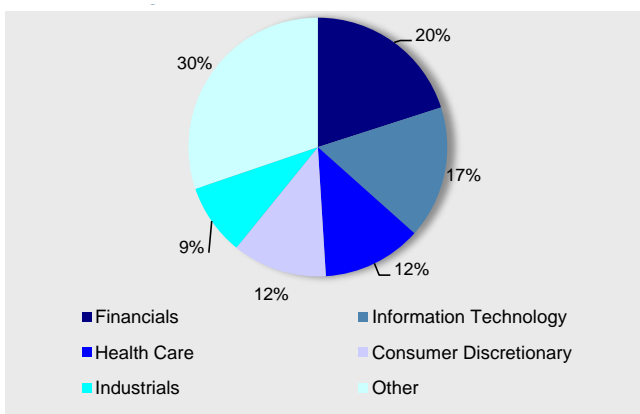
aktueller Monat	2,0%
Laufendes Jahr	3,5%
1 Jahr	1,9%
3 Jahre (p.a.)	5,9%
seit Auflage	73,3%
seit Auflage (p.a.)	4,2%
Auflegedatum: 28.02.2003	

Marktumfeld und -ausblick

Im Juli zeigten sich sowohl die internationalen Aktien- als auch Rentenmärkte besonders stark und entwickelten sich mit einem Plus von 3,6% (1,2%) zu einem bisherigen Jahresergebnis von 2,6% (6,0%).

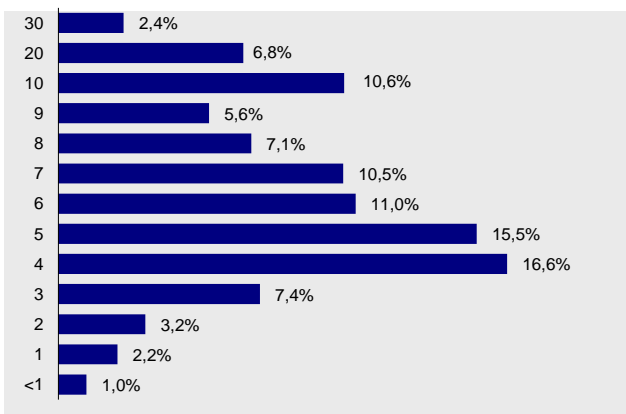
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren

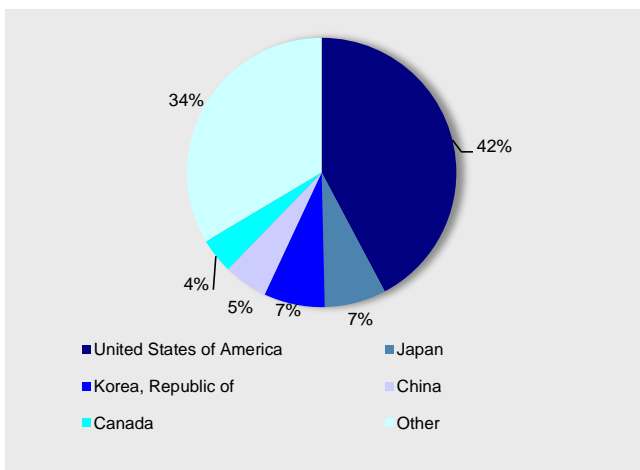


Rentenfonds

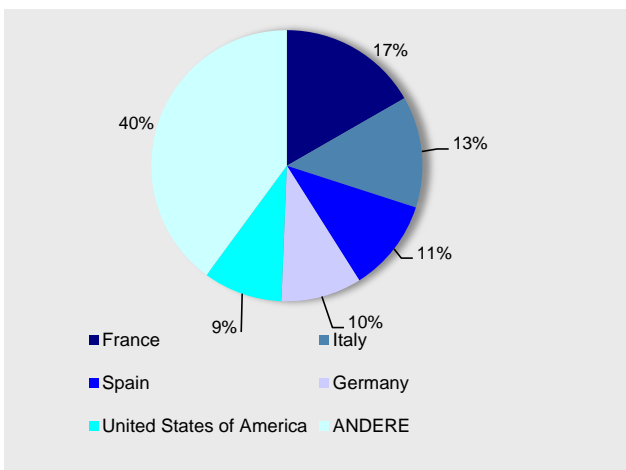
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,05%
APPLE INC	1,79%
CHINA MOBILE LTD	1,31%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,02%
AT&T INC	0,95%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,6
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3
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

Anlageziele	Wertentwicklung in %	
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.	aktueller Monat	0,8%
	Laufendes Jahr	2,9%
	1 Jahr	3,2%
	3 Jahre (p.a.)	4,1%
	seit Auflage	58,5%
	seit Auflage (p.a.)	3,5%
Auflagedatum: 28.02.2003		

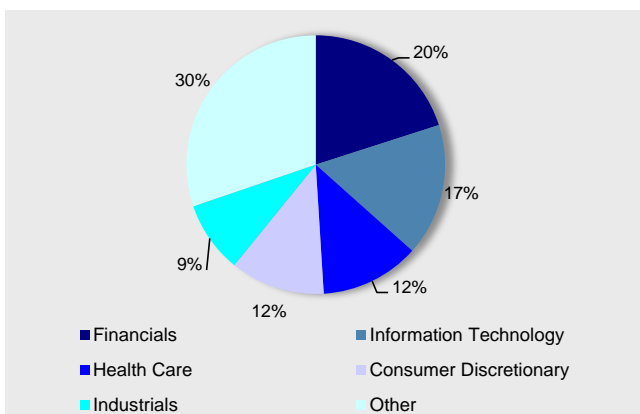
Marktumfeld und -ausblick

Im Juli zeigten sich sowohl die internationalen Aktien- als auch Rentenmärkte besonders stark und entwickelten sich mit einem Plus von 3,6% (1,2%) zu einem bisherigen Jahresergebnis von 2,6% (6,0%).

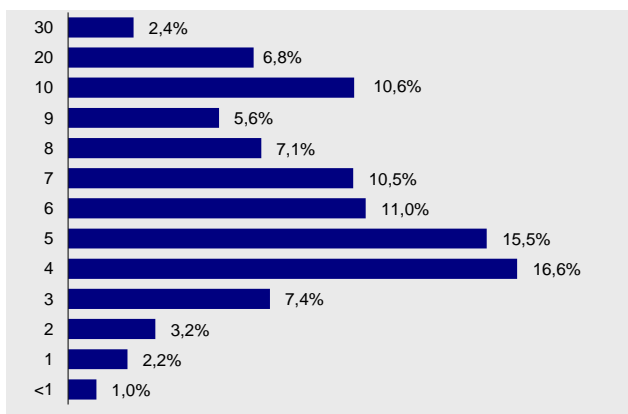
MetalRente FONDS PORTFOLIO

Rentenfonds

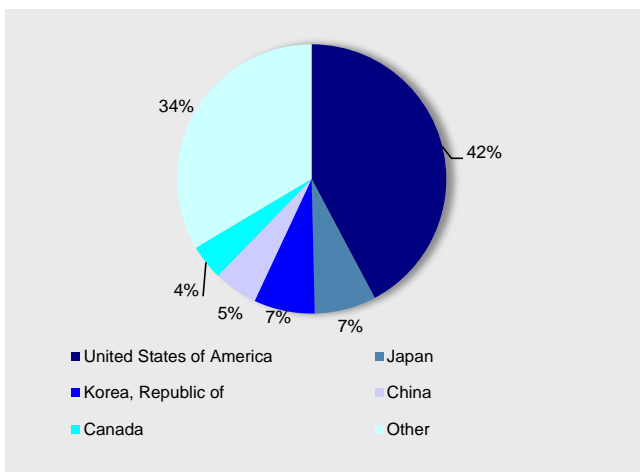
Struktur nach Sektoren



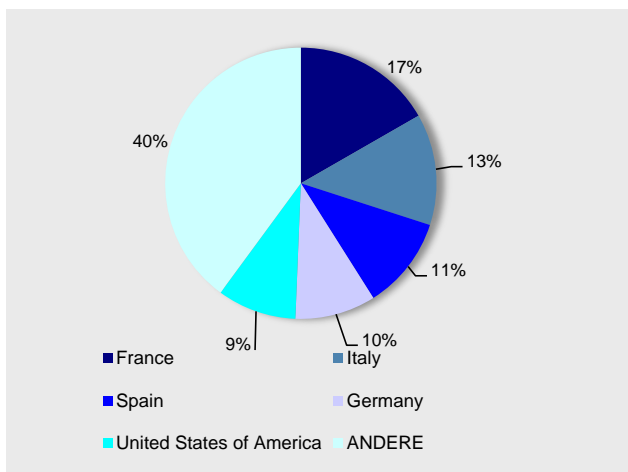
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,05%
APPLE INC	1,79%
CHINA MOBILE LTD	1,31%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,02%
AT&T INC	0,95%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,6
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3
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