

### Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Oktober 2016

#### 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 %

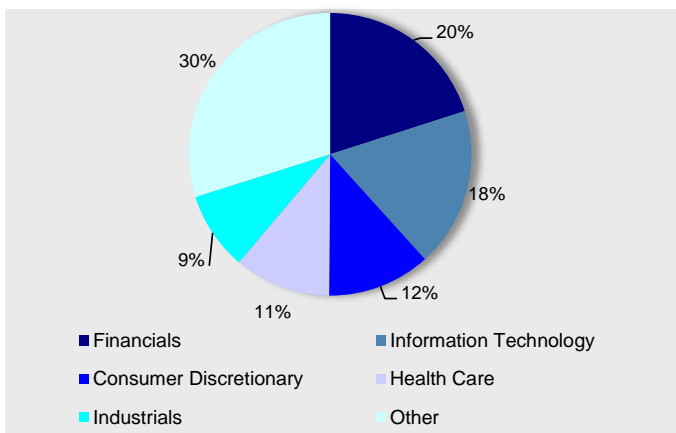
aktueller Monat	1,0%
Laufendes Jahr	5,0%
1 Jahr	3,7%
3 Jahre (p.a.)	6,9%
seit Auflage	111,8%
seit Auflage (p.a.)	5,6%
Auflagedatum: 28.02.2003	

#### Marktumfeld und -ausblick

Im Oktober verhielten sich die internationalen Aktien- und Rentenmärkte gegensätzlich: Renten sorgten mit einem Monatsergebnis von -1.4% für ein Jahresergebnis von bisher 4,7%, Aktien hingegen mit einem Monatsergebnis von 1,3% für ein bisheriges Jahresergebnis von 5,2%.

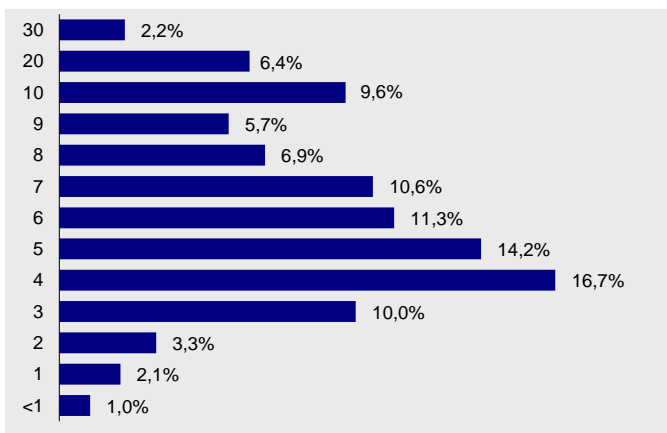
#### MetallRente FONDS PORTFOLIO

##### Struktur nach Sektoren

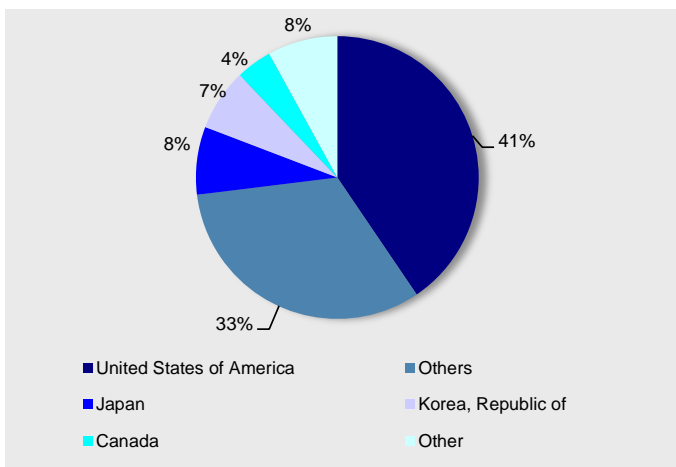


#### Rentenfonds

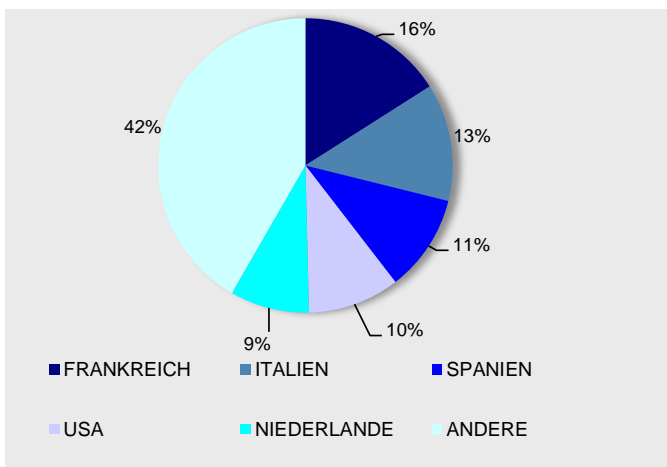
##### Struktur nach Laufzeiten



##### Struktur nach Ländern



##### Struktur nach Ländern



#### Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,10%
APPLE INC	1,92%
CHINA MOBILE LTD	1,20%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,14%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,98%

#### Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,4
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.:	0,28

#### 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 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 %

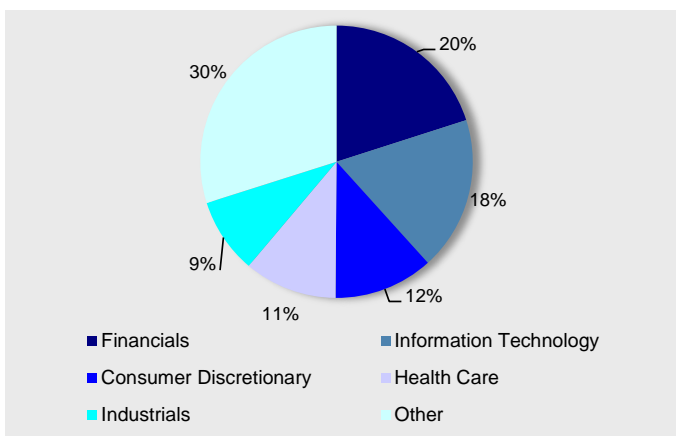
aktueller Monat	0,0%
Laufendes Jahr	4,2%
1 Jahr	3,6%
3 Jahre (p.a.)	5,5%
seit Auflage	74,5%
seit Auflage (p.a.)	4,2%
Auflagedatum: 28.02.2003	

#### Marktumfeld und -ausblick

Im Oktober verhielten sich die internationalen Aktien- und Rentenmärkte gegensätzlich: Renten sorgten mit einem Monatsergebnis von -1,4% für ein Jahresergebnis von bisher 4,7%, Aktien hingegen mit einem Monatsergebnis von 1,3% für ein bisheriges Jahresergebnis von 5,2%.

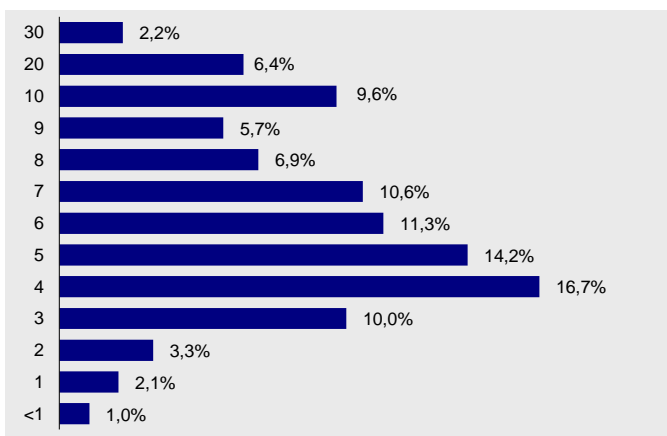
#### MetallRente FONDS PORTFOLIO

##### Struktur nach Sektoren

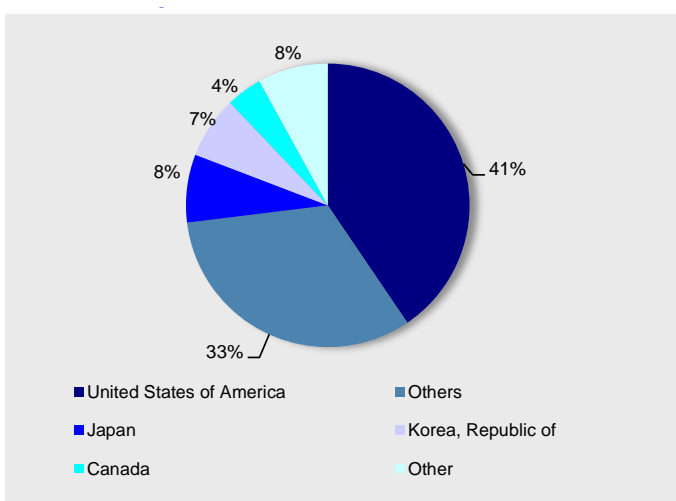


#### Rentenfonds

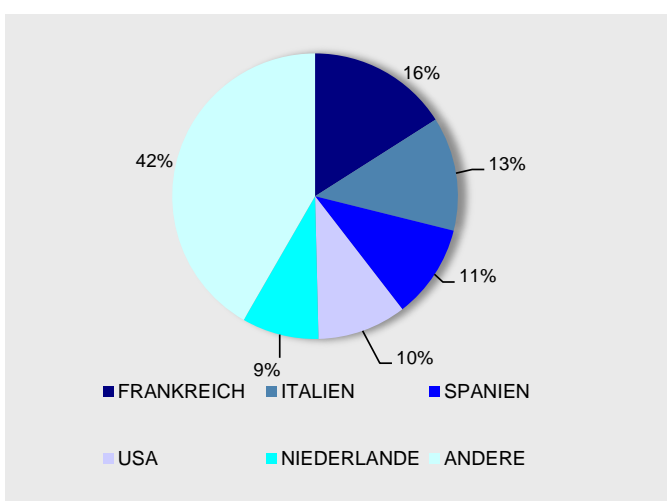
##### Struktur nach Laufzeiten



##### Struktur nach Ländern



##### Struktur nach Ländern



#### Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,10%
APPLE INC	1,92%
CHINA MOBILE LTD	1,20%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,14%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,98%

#### Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,4
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.:	0,20

### Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Oktober 2016

#### 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	-0,5%
Laufendes Jahr	2,8%
1 Jahr	2,9%
3 Jahre (p.a.)	3,8%
seit Auflage	58,4%
seit Auflage (p.a.)	3,4%
Auflagedatum: 28.02.2003	

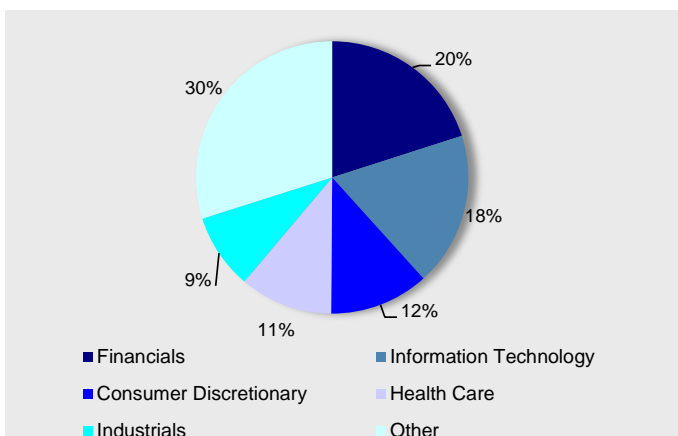
#### Marktumfeld und -ausblick

Im Oktober verhielten sich die internationalen Aktien- und Rentenmärkte gegensätzlich: Renten sorgten mit einem Monatsergebnis von -1.4% für ein Jahresergebnis von bisher 4,7%, Aktien hingegen mit einem Monatsergebnis von 1,3% für ein bisheriges Jahresergebnis von 5,2%.

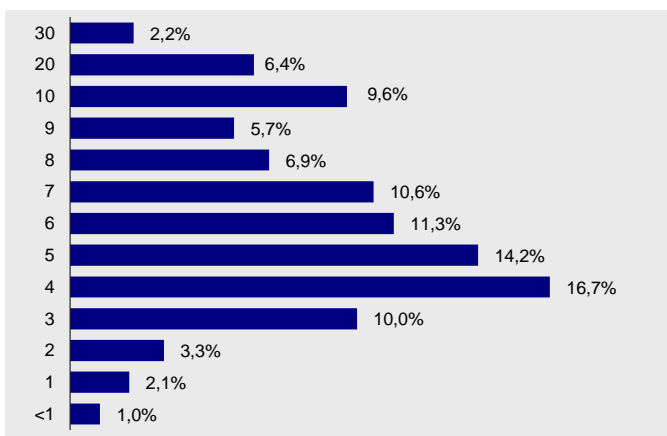
#### MetallRente FONDS PORTFOLIO

#### Rentenfonds

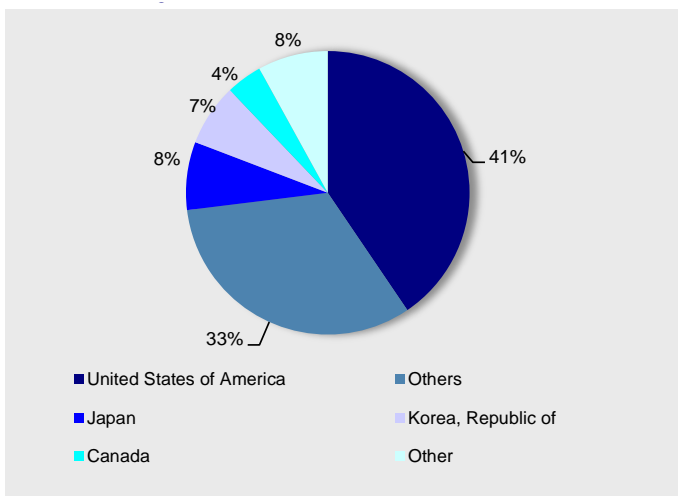
##### Struktur nach Sektoren



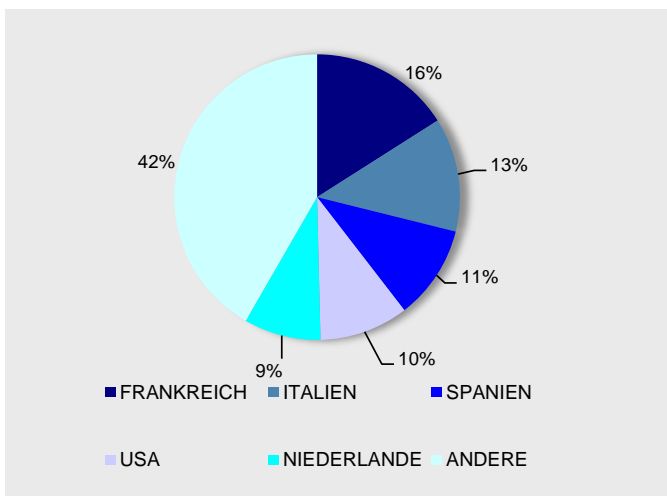
##### Struktur nach Laufzeiten



##### Struktur nach Ländern



##### Struktur nach Ländern



#### Größten Positionen

SAMSUNG ELECTR-GDR	2,10%
APPLE INC	1,92%
CHINA MOBILE LTD	1,20%
TENCENT HOLDINGS LTD	1,14%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,98%

#### Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,4
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.:	0,28