

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende September 2013

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 %

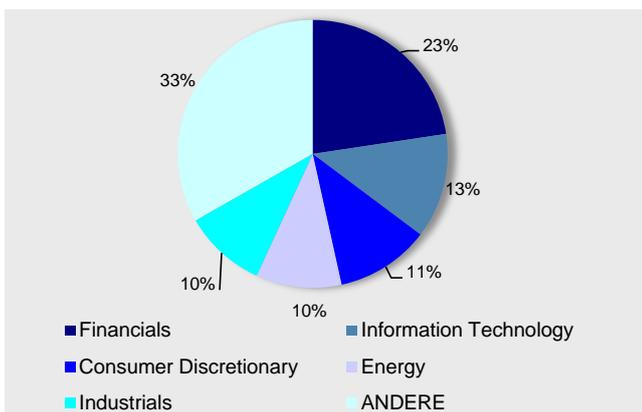
aktueller Monat	1,4%
Laufendes Jahr	4,4%
1 Jahr	5,6%
3 Jahre (p.a.)	5,9%
seit Auflage	66,1%
seit Auflage (p.a.)	4,7%

Marktumfeld und -ausblick

Im September entwickelten sich Aktien-, als auch Rentenmärkte positiv. Dabei zeigten sich insbesondere die Aktien stark und konnten mit einer Monatsperformance von 1,5% eine Jahresentwicklung von 4,7% erreichen. Auf den Rentenmärkten zeigte sich eine Rendite von 0,7% für den September, was gleichzeitig der Entwicklung für das laufende Jahr entspricht.

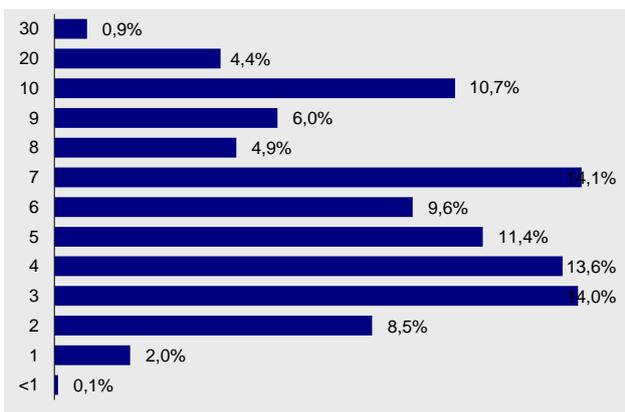
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

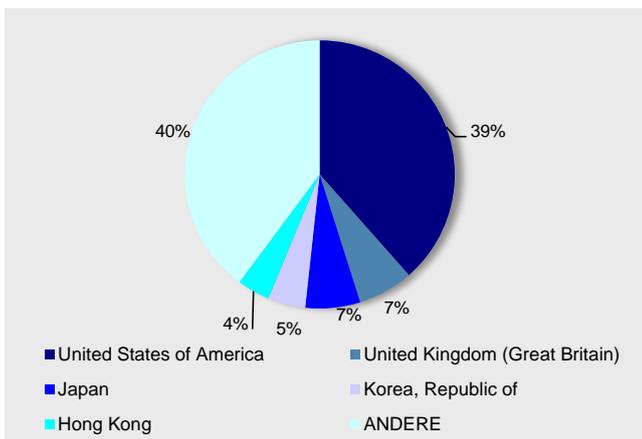


Rentenfonds

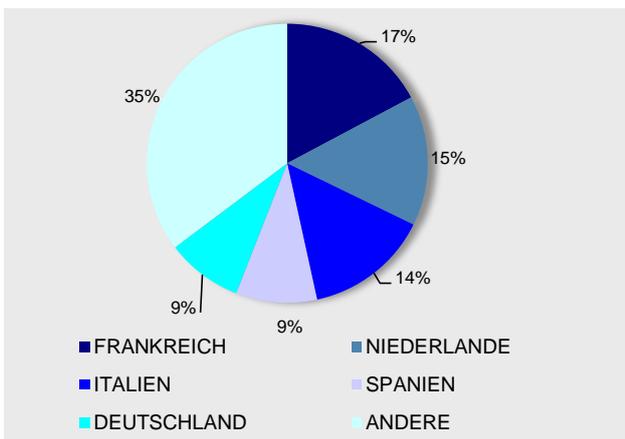
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

ISHARES S&P 500 INDEX FUND	6,47%
ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC	6,28%
ISHARES GLOBAL SUST SCREENED	4,79%
POLAR EMERGING MRKTS INC-R\$A	4,61%
FIRST STATE GL EM MK L-B-AEUR	4,06%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	6,4
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 Aktienteils der Benchmark des FONDS-PORTFOLIOS

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 %

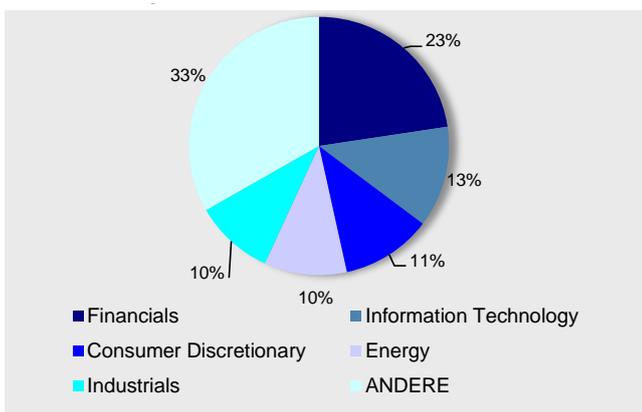
aktueller Monat	0,8%
Laufendes Jahr	1,8%
1 Jahr	0,8%
3 Jahre (p.a.)	4,0%
seit Auflage	44,1%
seit Auflage (p.a.)	3,4%

Marktumfeld und -ausblick

Im September entwickelten sich Aktien-, als auch Rentenmärkte positiv. Dabei zeigten sich insbesondere die Aktien stark und konnten mit einer Monatsperformance von 1,5% eine Jahresentwicklung von 4,7% erreichen. Auf den Rentenmärkten zeigte sich eine Rendite von 0,7% für den September, was gleichzeitig der Entwicklung für das laufende Jahr entspricht.

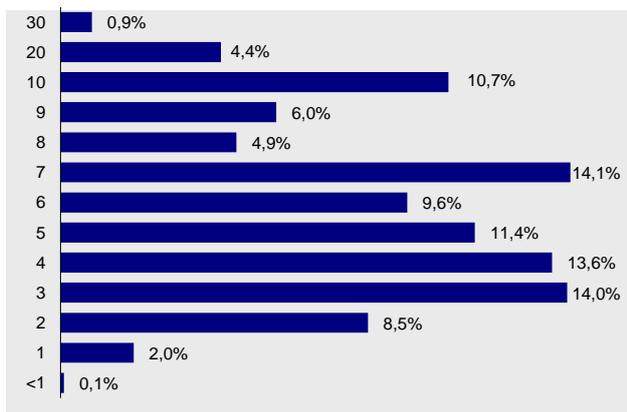
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

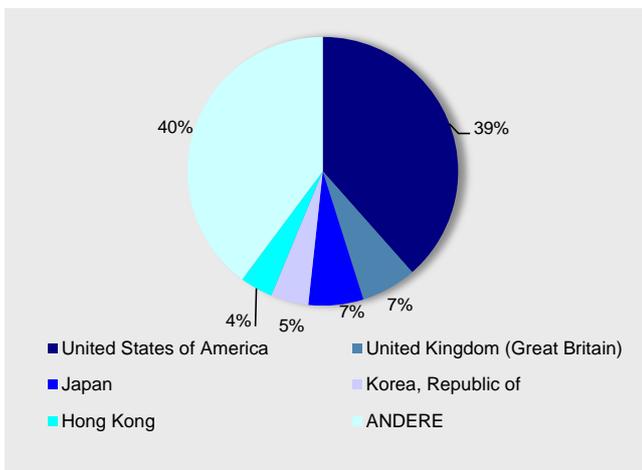


Rentenfonds

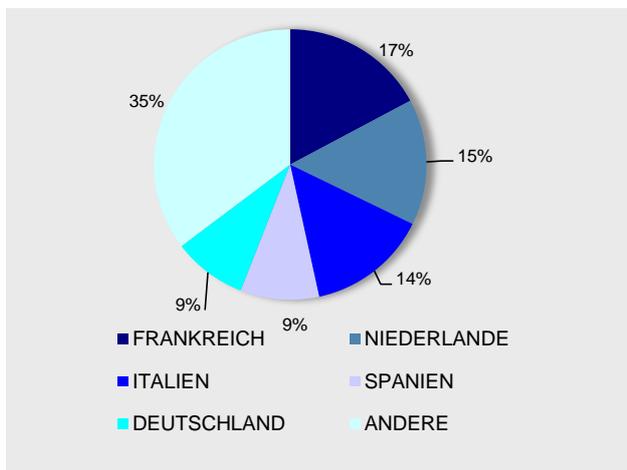
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

ISHARES S&P 500 INDEX FUND	6,47%
ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC	6,28%
ISHARES GLOBAL SUST SCREENED	4,79%
POLAR EMERGING MRKTS INC-R\$A	4,61%
FIRST STATE GL EM MK L-B-AEUR	4,06%

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	6,4
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 September 2013

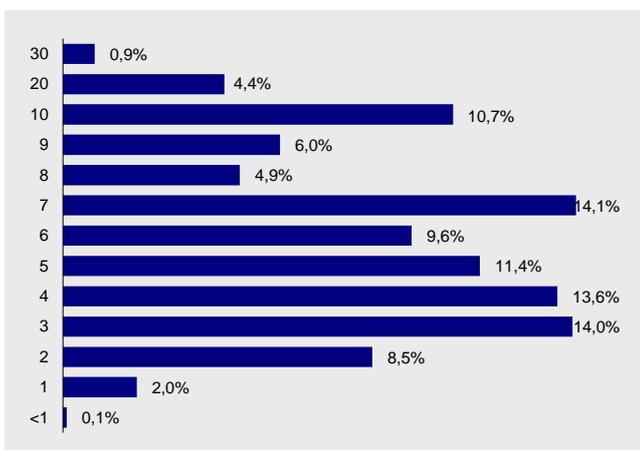
Anlageziele	Wertentwicklung in %	
Die Anlagestrategie „58+“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 58. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Sicherungsprodukt und der kurzfristigen Renten bzw. Geldmarktanlage zusammen. In dieser Strategie erfolgt keine Anlage in Aktien und somit ist die Strategie „58+“ auf die Minimierung des Anlagerisikos und rein stetigen Wertzuwachs ausgerichtet.	aktueller Monat	0,5%
	Laufendes Jahr	1,0%
	1 Jahr	2,5%
	3 Jahre (p.a.)	3,5%
	seit Auflage	41,0%
	seit Auflage (p.a.)	3,3%

Marktumfeld und -ausblick

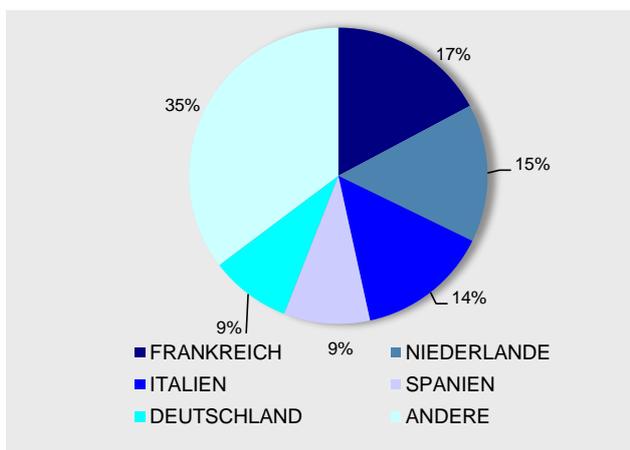
Im September entwickelten sich Aktien-, als auch Rentenmärkte positiv. Dabei zeigten sich insbesondere die Aktien stark und konnten mit einer Monatsperformance von 1,5% eine Jahresentwicklung von 4,7% erreichen. Auf den Rentenmärkten zeigte sich eine Rendite von 0,7% für den September, was gleichzeitig der Entwicklung für das laufende Jahr entspricht.

Rentenfonds

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	6,4

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