

Metzler Fund Xchange

Metzler Fund Xchange

Metzler Fund Xchange – Fondsanlage auf höchstem Niveau

Metzler Fund Xchange



Frankfurt, September 2010

Die letzten Jahre haben den Fondsmarkt nachhaltig verändert!

- Der Fondsmarkt wird immer größer! Mehr als 11.000 zugelassene Fonds
- Höhere Schwankungsbreite an den Märkten = höheres Risiko
- Die Börsen reagieren immer zeitnaher und sensibler auf Marktnachrichten

Fazit

- ▶ Überblick und Information sind gefragt
- ▶ Flexibilität und ein breites Handlungsspektrum sind wichtig, um schnell reagieren zu können

Der Anleger hat höhere Anforderungen!

- Kompetente und umfassende Unterstützung zu Investmentfonds
- Investment muss mit Anlageziel und Risikobereitschaft übereinstimmen
- Gesamtstruktur aller Anlagen muss kontrollierbar sein

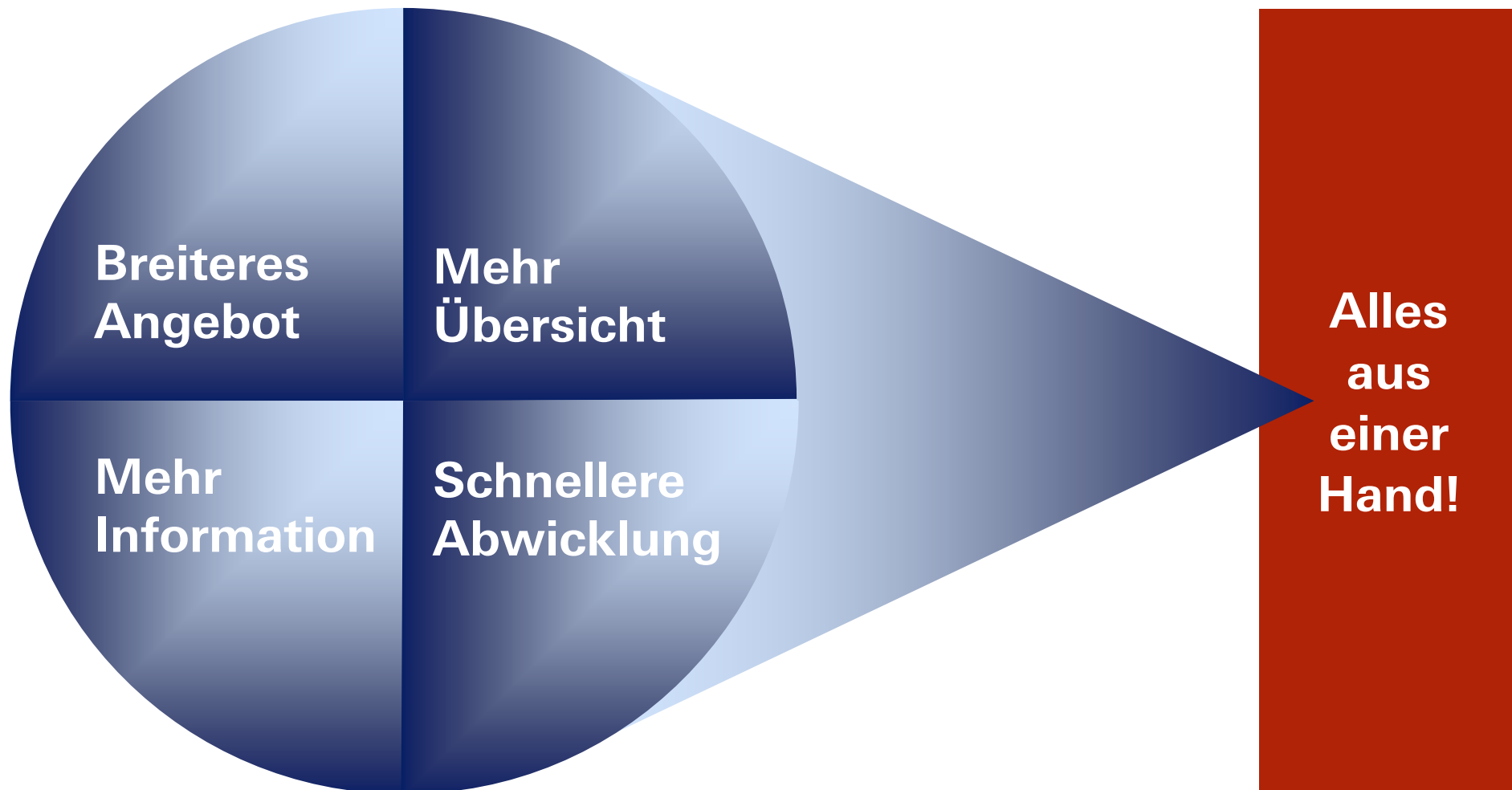
Fazit

- ▶ So kann auf neue Marktentwicklungen effizient reagiert werden
- ▶ So können gefährliche Überschneidungen oder „Klumpenrisiken“ erkannt bzw. vermieden werden

Was muss Ihr Investmentpartner hierfür bieten?

- Permanente Marktbeobachtung
- Zugriff auf aktuelle Marktdaten
- Möglichkeiten zu unabhängigen Fondsvergleichen und Analysen
- Lieferung von unkomplizierten, aktuellen und übersichtlichen Informationen zum Depot

Gefragt sind:



Die Lösung:

- Selbst exzellenter Service kann und muss permanent verbessert und angepasst werden
- Und genau deshalb bietet er Ihnen jetzt einen Service, der den Beginn einer neuen Ära für Fondsanleger darstellt:

Metzler Fund Xchange

Was ist neu an Metzler Fund Xchange?

The logo for Metzler consists of the word "METZLER" in a large, blue, serif font. A vertical line extends upwards from the top of the letter 'Z'. Below the word, a thick blue horizontal line is underlined. Centered below this line is a red dot flanked by two horizontal dashes, resembling a stylized eye or a dot with a horizontal line through it. Below this graphic, the word "Fondsdepot" is written in a blue, italicized serif font. A vertical line extends downwards from the top of the letter 'Z' in "Fondsdepot".

METZLER

Fondsdepot

Wurde bisher pro Investmentgesellschaft bzw. pro Fonds jeweils ein Anlagekonto eingerichtet, so genügt dafür künftig ein Fondsdepot bei Metzler, das beliebig viele Investmentfonds verschiedener Gesellschaften enthalten kann.

Das heißt für Sie:

Mehr Übersichtlichkeit, weniger Papierkrieg und eine einfache Abwicklung!

- Nur eine Depoteröffnung
- Nur ein Freistellungsauftrag, eine Vollmachtsvergabe und eine Zahlstelle
- Nur ein Depotauszug für alle Fonds im Depot
- Nur eine Gesamtübersicht zur Wertentwicklung Ihres kompletten Depots
- Nur eine übersichtliche Jahressteuerbescheinigung
- Nur eine Kostenstruktur – transparent und klar

Und außerdem: professionelle Fondsinformationen von unabhängigen Profis!

Für die bestmögliche Transparenz bei der Fondsauswahl steht Ihrem Investmentpartner ein rundum professionelles Programm zur Verfügung:


Morningstar® – Fondsresearch von einem der weltweit führenden und unabhängigen Fondsresearch-Anbieter

- ▶ Umfangreiche Fondsanalyse
- ▶ Detaillierte Fondsdaten
- ▶ Performance- und Chartvergleiche
- ▶ Risikodaten und Kennzahlen

Professionelle Fondsinformationen und Analysen von Morningstar machen den Fondsmarkt transparent!

Fondsgesellschaft Morningstar Kategorie Name/WKN

Alle Fondsgesellschaften Suchen

MF  Fonds auf Metzler Fund Xchange

► Übersicht | Wertentwicklung | Rating und Risiko 300 weiter 30

Fondsgesellschaft ▲	NAV	1T%	1W%	1M%	3M%	6M%	Jahr	Datum
Durchschnitt:		0.4	-1.1	-1.5	-10.7	-12.4	-5.2	
MF ABN AMRO Asia Bond Fund (t)	79.47 \$	0.4	1.2	2.3	-3.7	-2.9	-0.7	27/2
MF ABN AMRO Asian Tigers Equity Fund (t)	33.96 \$	0.1	-2.0	-3.5	-15.0	-19.2	-5.6	27/2
MF ABN AMRO Behavioural Finance Fund Japan (t)	2946.08 ¥	0.0	-2.4	-3.0	-6.7	-24.1	-4.1	27/2
MF ABN AMRO Biotech Fund (t)	14.67 €	1.6	0.0	-3.3	-18.5	-17.2	-6.6	27/2
MF ABN AMRO China Equity Fund (t)	46.67 \$	0.3	-1.0	1.8	0.0	-10.1	5.2	27/2
MF ABN AMRO Eastern Europe Equity Fund (t)	110.46 €	0.4	0.4	1.0	-9.7	-5.3	-3.9	27/2
MF ABN AMRO Euro Bond Fund (t)	68.44 €	-0.1	-0.2	0.5	4.2	6.0	2.0	27/2
MF ABN AMRO Euro Equity Fund (t)	28.07 €	1.7	-2.1	-0.8	-20.4	-22.9	-9.9	28/2
MF ABN AMRO Europe Bond Fund (t)	89.19 €	-0.2	-0.1	0.2	3.2	4.8	1.2	27/2
MF ABN AMRO Europe Equity Fund (t)	69.87 €	0.6	-2.8	-2.0	-20.2	-26.5	-11.9	27/2
MF ABN AMRO Europe Equity Growth Fund	16.56 €	0.0	-3.4	-2.5	-21.9	-25.7	-12.9	27/2
MF ABN AMRO Germany Equity Fund (t)	84.72 €	2.5	-3.1	-4.1	-23.5	-32.3	-11.4	27/2
MF ABN AMRO Global Bond Fund (t)	83.76 \$	-0.2	0.3	0.8	-1.4	-0.9	0.1	26/2
MF ABN AMRO Global Emerging	107.39 \$	1.0	2.0	6.3	0.3	4.8	6.2	27/2

Performancedaten, Factsheets oder Vergleiche – immer aktuell und übersichtlich

Der Röntgenblick auf Ihr Depot: X-Ray™ von Morningstar®

Ein gutes Depot besteht nicht aus einzelnen Fonds, sondern aus der harmonischen Zusammensetzung unterschiedlicher Fondsanlagen

Die Funktionen

- Fundamentaldatenanalyse sämtlicher Einzelfonds
- Depotanalyse

Absolute Transparenz zur gezielten Feinjustierung des Depots

Klumpenrisiken aufdecken: X-Ray™ kann noch mehr!

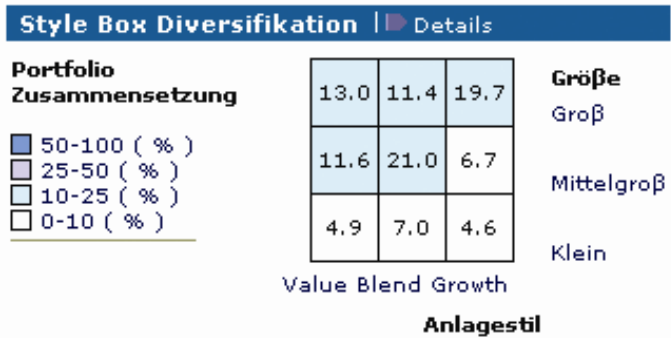
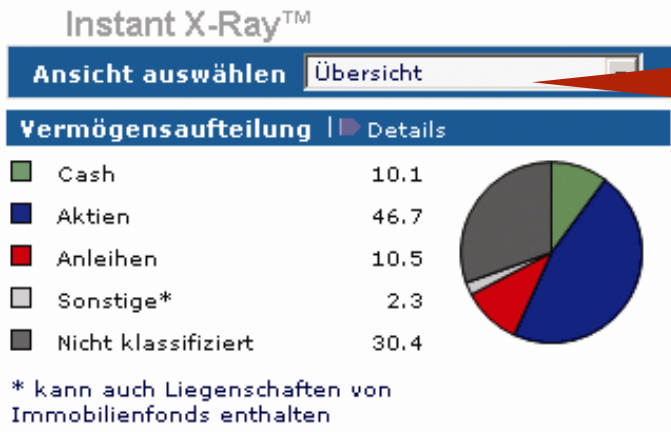
Die X-Ray™-Funktion ermöglicht eine Durchleuchtung Ihres Gesamtdepots und liefert ...

- eine Vermögensklassen-Allokation
- eine Branchen- und Länderaufteilung
- eine Aufstellung der Anlagestile der Aktien (Style Box)
- die 10 größten Depotpositionen
- eventuelle Aktientitelüberschneidungen, u. v. m.

Gefährliche Klumpenrisiken jeglicher Art, d. h. fehlende Streuungen oder Diversifikationen, können schon vor einer Depotzusammensetzung erkannt und ausgeschlossen werden!!!

Der Röntgenblick auf Ihr Depot mit der Depotanalyse von Morningstar deckt Risiken auf

Das Depot kann jederzeit bis in die Tiefe analysiert und Klumpenrisiken können sofort erkannt werden



Verteilung % des Vermögens

Nordamerika	57.4
Lateinamerika	6.6
Grossbritannien	5.4
Westeuropa - Euro	9.3
Westeuropa - Nicht Euro	2.5
Schwellenländer Europa	4.3
Mittlerer Osten/Afrika	3.3
Japan	0.8
Australasien	1.6
4 Tigers	4.6
Schwellenländer Asien - ohne 4 Tiger	4.1

Aktiensektor | Details

Ihr Portfolio Prozent des Portfolios

Versorger	1.7
Energie	5.0
Finanzen	15.7
Investitionsgüter	11.8
Gebrauchsgüter	3.1
Wahlbereich	6.2

Euro: Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Portugal und Spanien.

Schwellenländer Europa: Russland und andere osteuropäische Länder

X-Ray™ von Morningstar®: Aufstellung der Anlagestile

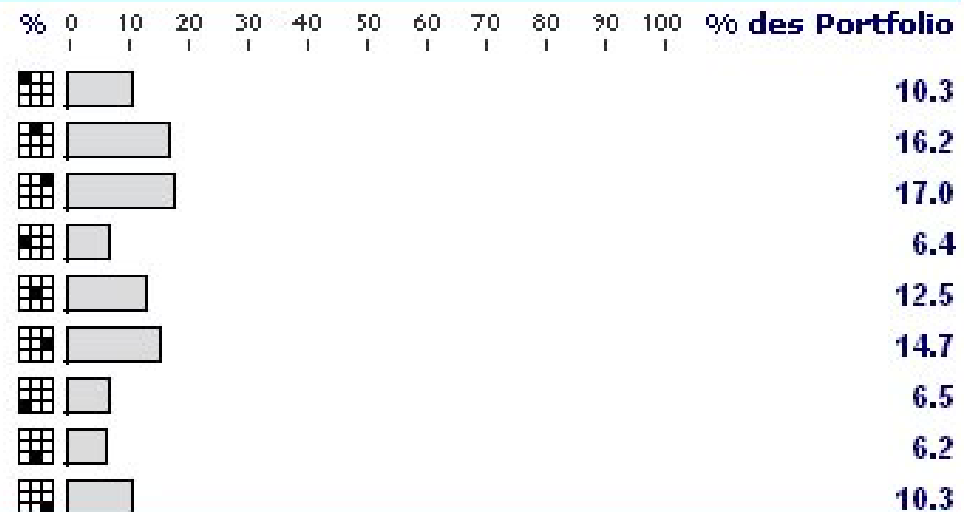
Instant X-Ray™

 Drucken

Ansicht auswählen

Style Box Diversifikation

Style Box Diversifikation



Wertpapieraufteilung

Position										Gewichtung %
AXA WF European Sm Cp Eqs F Inc	0.0	1.3	4.3	13.1	11.6	34.7	3.3	10.4	21.4	23.6
Activest Global Portfolio EuropeanBond D Inc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
DWS Alpha Fonds Acc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Sauren Global Opportunities Acc	4.5	9.5	14.8	4.1	10.6	15.0	14.2	10.3	16.9	31.3
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity A1 Inc	19.7	28.8	25.1	4.4	14.2	4.0	2.8	1.1	0.0	45.1
dit-EUROPAZINS A EUR Inc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Analysiertes Portfolio in Prozent: 41.6

X-Ray™ von Morningstar®: Analyse der Aktienüberschneidungen

Instant X-Ray™

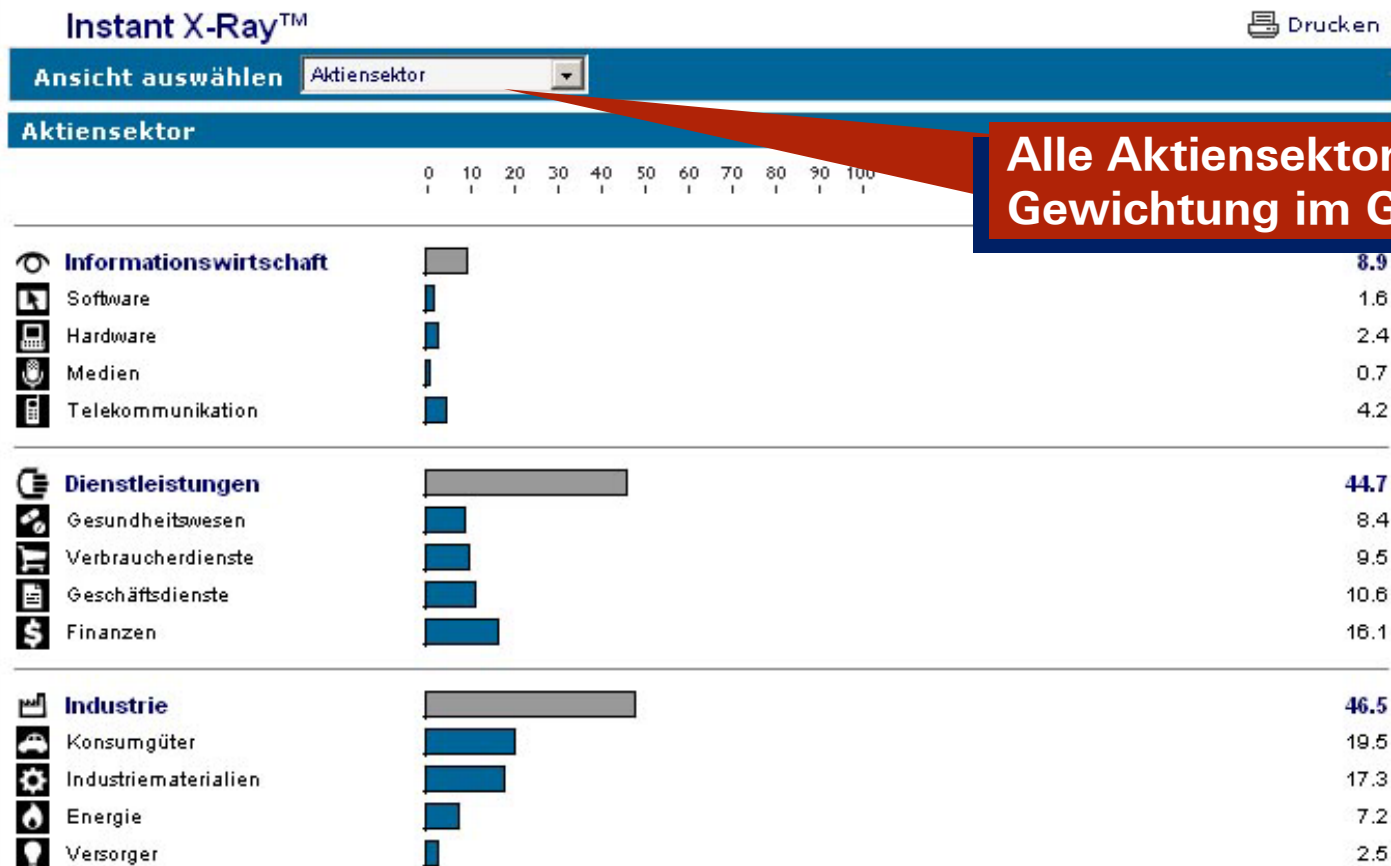
Ansicht auswählen **Aktienüberschneidung**

Aktienüberschneidung

Gesamtvermögen	Zugrundeliegende Positionen - Position	% des		
	Total Fina Elf Sa			
3.30	Fidelity Funds - Euro Balanced Fund (PA) (a)	1.24		2001-10-31
3.89	DWS Top 50 Europa (a)	0.77		2002-12-30
1.01	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.13		2002-10-31
0.00	ACMGI Global Growth Trends Portfolio A (f)	0.00		2002-11-30
	Nokia	1.81	FI	
3.37	Fidelity Funds - Euro Balanced Fund (PA) (a)	1.27		2001-10-31
2.23	DWS Top 50 Europa (a)	0.44		2002-12-30
0.72	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.09		2002-10-31
	Vodafone	1.49	GB	
2.67	DWS Top 50 Europa (a)	0.53		2002-12-30
1.32	Fidelity Funds - Euro Balanced Fund (PA) (a)	0.50		2001-10-31
0.94	ACMGI Global Growth Trends Portfolio A (f)	0.28		2002-11-30
1.37	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.18		2002-10-31
	Aventis	1.45	FR	
2.50	Fidelity Funds - Euro Balanced Fund (PA) (a)	0.94		2001-10-31
2.02	DWS Top 50 Europa (a)	0.40		2002-12-30
0.83	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.11		2002-10-31
	BP	1.31	GB	
3.94	DWS Top 50 Europa (a)	0.78		2002-12-30
1.50	ACMGI Global Growth Trends Portfolio A (f)	0.44		2002-11-30
0.67	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.09		2002-10-31
	ING Groep N.v.	1.25	NL	
2.02	Fidelity Funds - Euro Balanced Fund (PA) (a)	0.76		2001-10-31
2.32	DWS Top 50 Europa (a)	0.46		2002-12-30
0.22	Fidelity Funds - International Fund (PA) (a)	0.03		2002-10-31

**Alle Aktienüberschneidungen
im Depot (Klumpenrisiko!)**

X-Ray™ von Morningstar®: Analyse der Sektorenallokation



Alle Aktiensektoren mit Gewichtung im Gesamtdepot

Wertpapieraufteilung

Position	Software	Hardware	Medien	Telekommunikation	Gesundheitswesen	Verbraucherdienste	Geschäftsdienste	Finanzen	Konsumgüter	Industriematerialien	Energie	Versorger	Gewichtung
Sauren Global Opportunities (t)	5.0	1.8	1.1	1.4	11.7	9.3	6.9	8.5	9.1	28.7	14.8	1.7	31.3
Activest Global Portfolio EuropeanBond D (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity A1 (a)	-	2.6	-	7.3	7.0	8.8	8.5	19.4	31.8	9.0	1.5	4.1	45.1
AXA WF European Sm Cp Eqs F (a)	-	2.6	1.5	2.2	6.8	11.0	19.7	19.9	9.7	17.9	8.0	0.6	23.6
dit-EUROPAZINS A EUR (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0
DWS Alpha Fonds (t)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0
Analysiertes Portfolio in Prozent:													41.6

X-Ray™ von Morningstar®: Analyse der Länderallokation

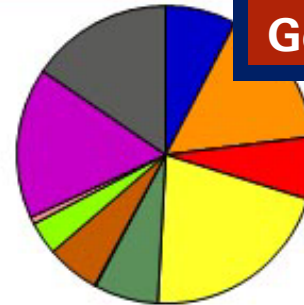
Instant X-Ray™

Drucken

Ansicht auswählen Weltregionen

Weltregionen

	Verteilung %	
Nordamerika	7.7	Mittlerer Osten/Afrika 5.8
Lateinamerika	15.4	Japan 3.6
Grossbritannien	6.8	Australasien 0.8
Westeuropa - Euro	21.0	4 Tigers 16.4
Westeuropa - Nicht Euro	7.0	Schwellenländer Asien - ohne 4 Tiger 15.5
Schwellenländer Europa	0.1	



Alle Länderaufteilungen mit Gewichtung im Gesamtdpot

Euro: Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Portugal und Spanien.

Schwellenländer Europa: Russland und andere osteuropäische Länder

Australasien: Australien und Neuseeland

4 Tiger: Hong Kong, Singapur, Südkorea und Taiwan

Schwellenländer Asien: Naher Osten, Mittlerer Osten und Fernost.

Wertpapieraufteilung

Position	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	%
												Gewichtung	
AXA WF European Sm Cp Eqs F Inc	0.0	0.8	18.7	52.3	27.7	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	23.6
Activest Global Portfolio EuropeanBond D Inc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
DWS Alpha Fonds Acc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Sauren Global Opportunities Acc	24.5	4.8	5.5	27.7	1.4	0.1	1.1	11.5	2.5	12.1	8.8	31.3	
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity A1 Inc	0.0	30.3	1.5	0.0	0.0	0.0	12.1	0.0	0.0	28.0	28.2	45.1	
dit-EUROPAZINS A EUR Inc	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	

Analysiertes Portfolio in Prozent: 41.6

Alles auf einen Blick: Depotberichte

Ihre Ansprüche sind individuell – Ihre Depotberichte auch!

Ihr Servicebedarf entscheidet über ...

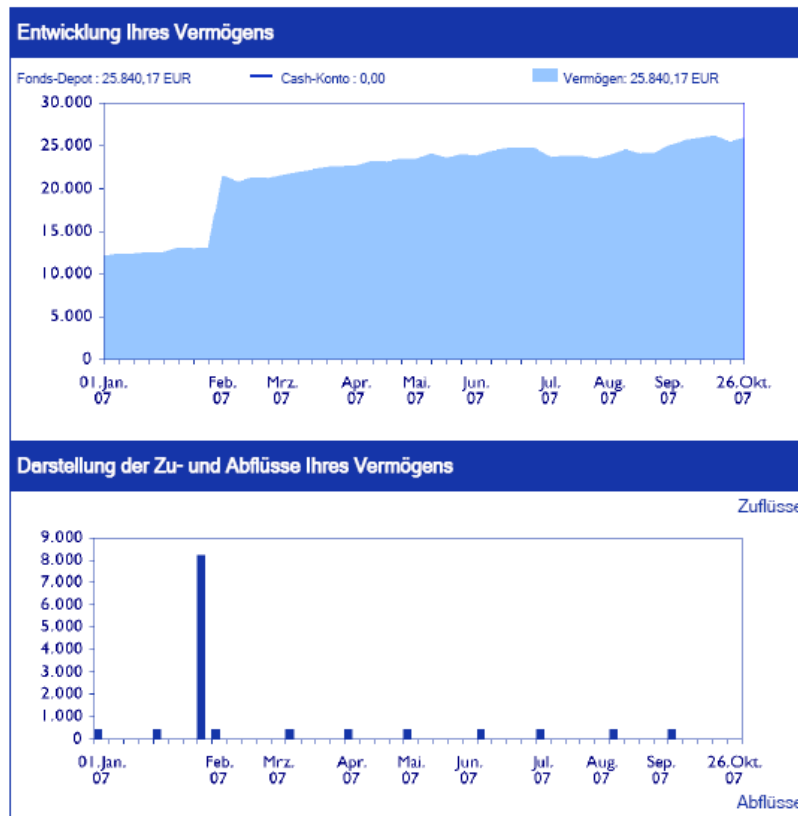
- die Frequenz des Depotberichts
(wöchentlich, monatlich, vierteljährlich oder öfter etc.)
- den Berichtszeitraum
(zu jedem beliebigen Zeitpunkt oder Stichtag – auch vergangenheitsbezogen)
- die Inhalte (verschiedene Vermögensverläufe, Wertentwicklungsbeitrag, Vermögensentwicklung, Benchmark-Vergleich und Steuerberichte)
- die Darstellung (unterschiedliche Aufbereitung der Depotinformationen in tabellarischer und grafischer Form)

Verschiedene Depotberichtvarianten

Depotverlauf mit Wertentwicklung

Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 26.10.2007

In der oberen Grafik sehen Sie die absolute Entwicklung Ihres Vermögens in Euro im Berichtszeitraum. Die untere Grafik veranschaulicht die Zu- und Abflüsse, die zur Veränderung Ihres Vermögens beigetragen haben.



Die Tabelle gibt Ihnen einen Überblick über die Zu- und Abflüsse und damit über die Veränderung Ihres Depots im Berichtszeitraum. Daraus ergeben sich die Ergebnisse nach und vor Steuern.

Depotergebnis im Überblick für den Berichtszeitraum	
Depotwert am 01.01.2007	11.992,80
Summe Zuflüsse/ Einlieferungen	12.317,60
Summe Abflüsse/ Auslieferungen	0,00
- in den Abflüssen enthaltene Steuern/SOLZ	0,00
Summe Tausche (Kauf)	0,00
Summe Tausche (Verkauf)	0,00
- in den Tauschen (Verkauf) enthaltene Steuern/SOLZ	0,00
Depotwert am 26.10.2007	25.840,17
Ergebnis in EUR nach Steuern und Gebühren *)	1.529,77
Summe der anrechenbaren Steuern/SOLZ	0,00
Ergebnis in EUR vor Steuern mit Gebühren	1.529,77

*) Bei dem Ergebnis nach Steuern sind ausschließlich die Anlagen des gewählten Fonds-Depots berücksichtigt.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum	7,30%
Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung p.a. seit 18.09.2006	7,26%

Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Im ermittelten Ergebnis sind berücksichtigt:

Summe Kursgewinne/ Kursverluste	1.607,35
Summe Gutschriften im Rahmen von Ausschüttungen und Thesaurierungen	133,34
Summe Gebühren	-210,92

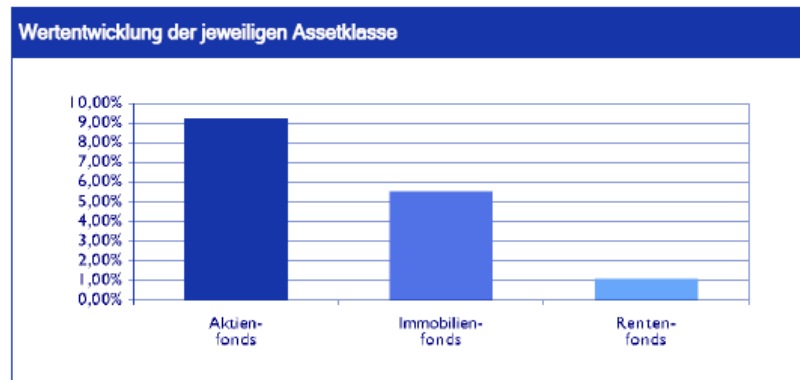
Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Verschiedene Depotberichtvarianten – Fortsetzung 1

Wertentwicklungsbeitrag je Assetklasse

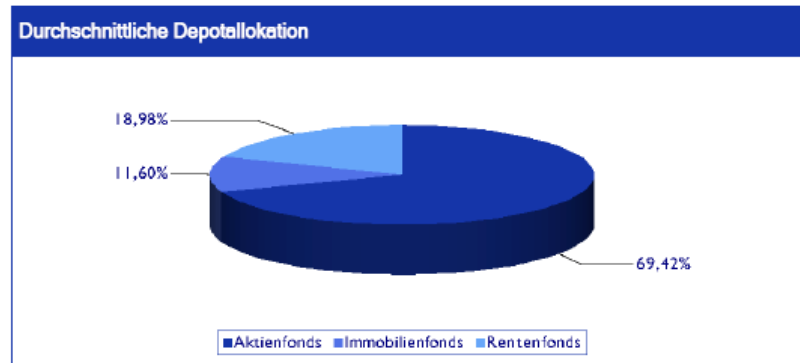
Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 26.10.2007

Die nachfolgende Grafik verdeutlicht Ihnen die Wertentwicklung jeder Assetklasse in Prozent im gewählten Berichtszeitraum.

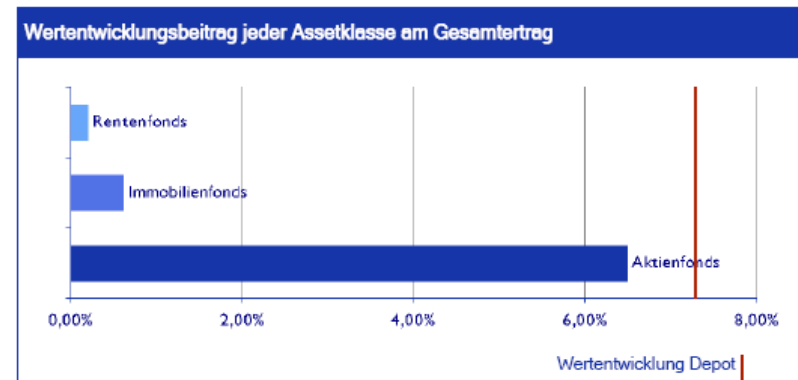


Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Die folgende Grafik veranschaulicht die durchschnittliche Struktur Ihres Depots nach Assetklassen.



Diese Grafik zeigt Ihnen den Anteil jeder Assetklasse an der Wertentwicklung Ihres Depots im Berichtszeitraum. Die Wertentwicklung Ihres Depots wird Ihnen ebenfalls gekennzeichnet.



Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Die Tabelle zeigt Ihnen den durchschnittlichen Anteil jeder Assetklasse am Depotvermögen und die erzielte Wertentwicklung in Prozent sowie das Ergebnis in Euro im Berichtszeitraum. Zusätzlich können Sie erkennen, in welchem Maße die einzelnen Assetklassen zur Gesamtentwicklung des Depots beigetragen haben.

Wertentwicklung nach Assetklasse

Assetklasse	Ø Anteil am Depot	Wertentwicklung	Ergebnis in EUR	Wertentwicklungsbeitrag
Aktienfonds	69,42%	9,21%	1.360,01	6,49%
Immobilienfonds	11,60%	5,53%	128,63	0,61%
Rentenfonds	18,98%	1,07%	41,13	0,20%
Gesamt	100,00%		1.529,77	7,30%

Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Verschiedene Depotberichtvarianten – Fortsetzung 2

Depotentwicklung im Jahresüberblick

Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 26.10.2007

Die nachfolgende Tabelle weist das Ergebnis in Euro und die Wertentwicklung in Prozent für den angegebenen Berichtszeitraum aus. Innerhalb des Berichtszeitraums werden die Ergebnisse noch einmal detailliert für die Einzelperioden dargestellt.

Depotwertentwicklung je Quartal				
Zusammenfassung :				
Anfangsbestand	11.992,80			
Zuflüsse in EUR	12.317,60			
Abflüsse in EUR	-			
Wertentwicklung	7,30%			
Ergebnis in EUR	1.529,77			
Depotwert	25.840,17			
	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal
Zuflüsse in EUR	9.447,60	1.230,00	1.230,00	410,00
Abflüsse in EUR	-	-	-	-
Wertentwicklung	0,24%	5,05%	-0,04%	1,48%
Ergebnis in EUR	38,98	1.125,64	-10,94	376,09
Depotwert	21.479,38	23.835,02	25.054,08	25.840,17

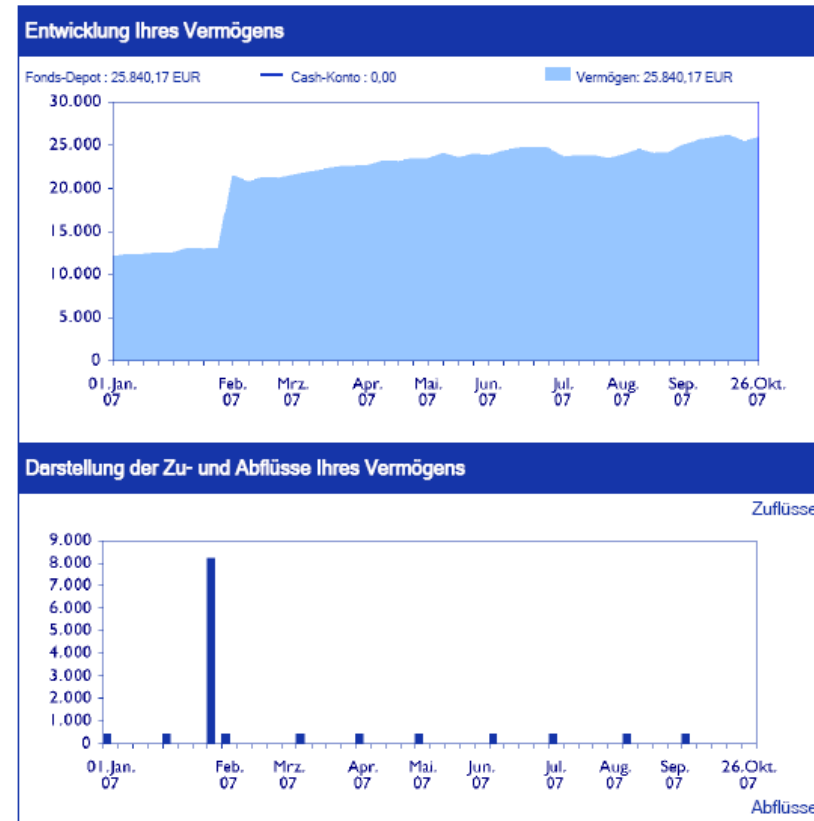
Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

In dieser Übersicht werden alle Angaben im Rückblick, ausgehend vom Ende des Berichtszeitraums ausgewiesen. Dabei sind das Ergebnis und die Wertentwicklung immer absolut für den Zeitraum zu sehen.

Laufende Ergebnisse und Wertentwicklung Ihres Depots					
	lfd. Jahr	in 2006	in 2005	in 2004	seit 18.09.2006
Ergebnis	1.529,77	-134,05	-	-	1.395,72
Wertentwicklung	7,30%	-1,91%	-	-	8,04%
Wertentwicklung p.a.					7,26%

Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

In der oberen Grafik sehen Sie die absolute Entwicklung Ihres Vermögens in Euro im Berichtszeitraum. Die untere Grafik veranschaulicht die Zu- und Abflüsse, die zur Veränderung Ihres Vermögens beigetragen haben.



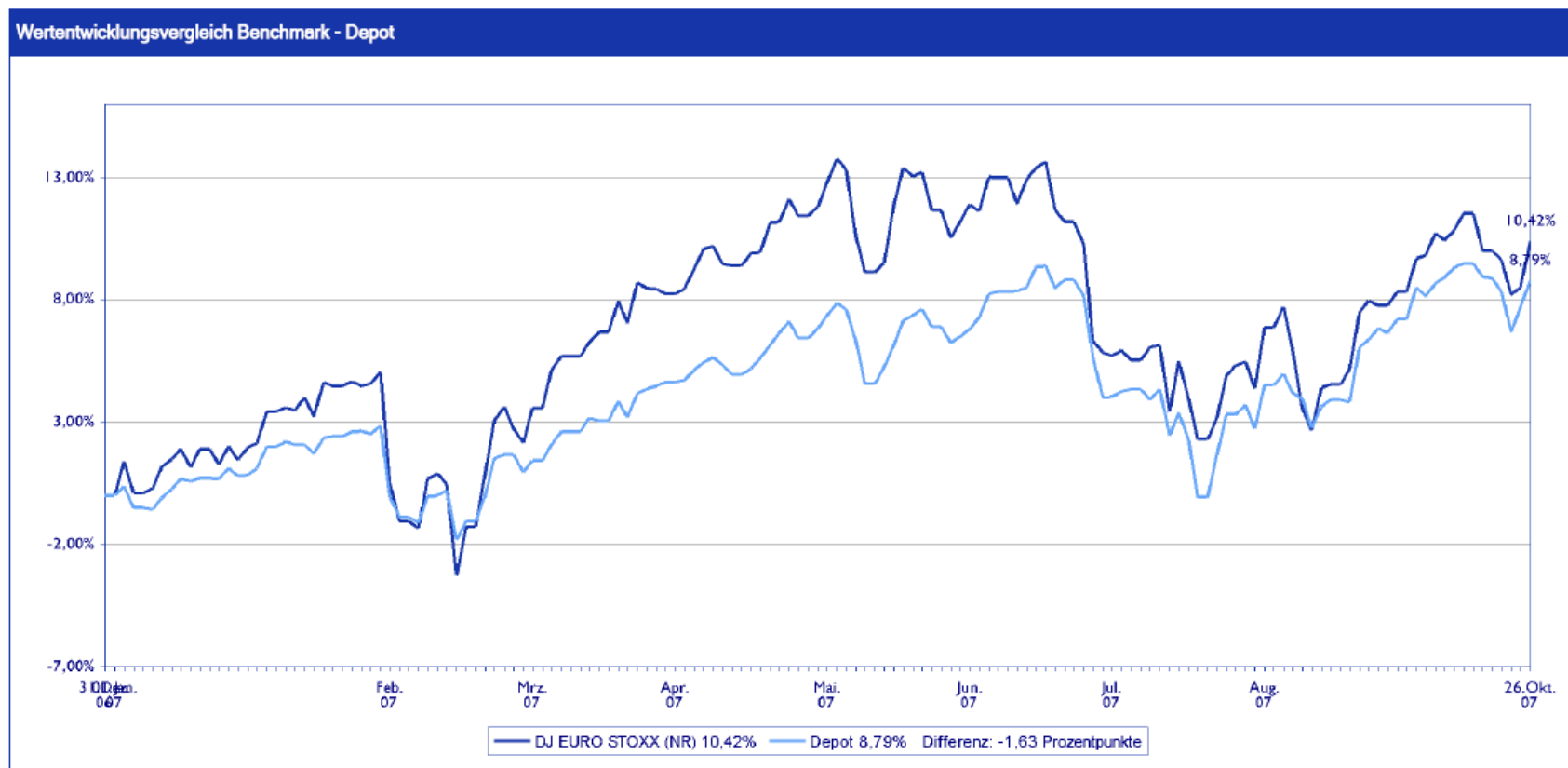
Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Verschiedene Depotberichtvarianten – Fortsetzung 3

Wertentwicklungsvergleich Benchmark mit Depot

Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 26.10.2007

Die Grafik zeigt Ihnen die Wertentwicklung der gewählten Benchmark im Vergleich zu Ihrem Depot im Berichtszeitraum.



Berechnungsmethode: BVI

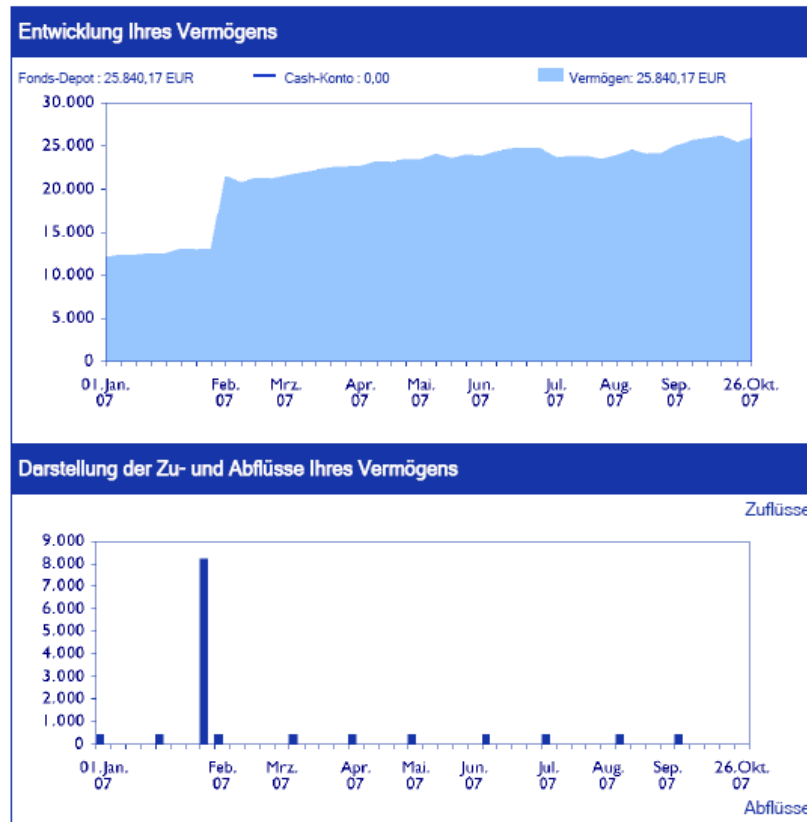
Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Verschiedene Depotberichtvarianten – Fortsetzung 4

Vermögensüberblick mit Wertentwicklung

Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 26.10.2007

In der oberen Grafik sehen Sie die absolute Entwicklung Ihres Vermögens in Euro im Berichtszeitraum. Die untere Grafik veranschaulicht die Zu- und Abflüsse, die zur Veränderung Ihres Vermögens beigetragen haben.



Die nachstehenden Tabellen geben Ihnen einen Überblick über Ihr Vermögen und die Wertentwicklung Ihres Fonds-Depots und Cash-Kontos. Die Ergebnisse verstehen sich nach Abzug von Steuern und Gebühren.

Gesamtergebnis im Überblick für den Berichtszeitraum		
	Wert in EUR	Ergebnis
Fonds-Depot	25.840,17	1.529,77
Cash-Konto	0,00	0,00
Gesamt	25.840,17	1.529,77

Wertentwicklung Fonds-Depot	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	7,30%
Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung p.a. seit 18.09.2006	7,26%

Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Im ermittelten Ergebnis sind berücksichtigt:

Summe Kursgewinne/ Kursverluste	1.607,35
Summe Gutschriften im Rahmen von Ausschüttungen und Thesaurierungen	133,34
Summe Gebühren	-210,92

Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Verschiedene Depotberichtvarianten – Fortsetzung 5

Aufstellung der Gebühren mit Vermögensübersicht

Berichtszeitraum: 01.01.2007 - 31.12.2007

Die nachstehenden Tabellen geben Ihnen einen Überblick über Ihr Vermögen und die Wertentwicklung Ihres Fonds-Depots und Cash-Kontos. Die Ergebnisse verstehen sich nach Abzug von Steuern und Gebühren.

Gesamtergebnis im Überblick für den Berichtszeitraum		
	Wert in EUR	Ergebnis
Fonds-Depot	24.940,25	629,85
Cash-Konto	0,00	0,00
Gesamt	24.940,25	629,85

Wertentwicklung Fonds-Depot	
Wertentwicklung im Berichtszeitraum	2,92%
Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung p.a. seit 18.09.2006	2,09%

Berechnungsmethode: Interner Zinsfuß (IRR) nach Steuerabzug und nach Gebührenabzug

Im ermittelten Ergebnis sind berücksichtigt:

Summe Kursgewinne/ Kursverluste	707,43
Summe Gutschriften im Rahmen von Ausschüttungen und Thesaurierungen	133,34
Summe Gebühren	-210,92

Benchmarkvergleich

Wertentwicklung Depot	5,01%
Wertentwicklung Benchmark (Benchmark: DJ EURO STOXX (NR))	7,28%

Berechnungsmethode: BVI

Die hier aufgeführten Gebühren sind auf Basis der Depottransaktionen bzw. Ihres Vermögens angefallen. Maßgebend für die Darstellung in diesem Bericht ist, dass der Zeitpunkt (Schlusstag) der Belastung innerhalb des Berichtszeitraumes erfolgte.

Gebührenarten

Ausgabeaufschläge	100,50 EUR
Transaktionsgebühren aus Tausch	0,00 EUR
Servicegebühren inkl. MwSt.	110,42 EUR
Fonds-Verwaltungsgebühren	je nach Fonds
Summe	210,92 EUR

Alle Angaben ohne Gewähr. Die Bank übernimmt keine Haftung, dass die Informationen in diesem Bericht zu jeder Zeit richtig sind. Verbindlich sind allein die dem Fonds-Depotinhaber übermittelten Fondsabrechnungen bzw. Buchungsanzeigen sowie der Jahresdepotauszug. Bitte beachten Sie: Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Für welche Kunden ist Metzler Fund Xchange interessant?

Sie haben heute schon Depots bei verschiedenen Gesellschaften?

- Dann können Sie von Metzler Fund Xchange profitieren, indem Sie Ihre Depots bei den anderen Investmentgesellschaften auf Metzler Fund Xchange übertragen

Sie haben heute noch kein Fondsdepot?

- Dann können Sie künftig ein individuelles Depot mit beliebig vielen Fonds verschiedener Investmentgesellschaften zusammenstellen

Sie können Metzler Fund Xchange nutzen im Rahmen von:

Einmalanlagen

pro Fonds mindestens 2.500 EUR

Sparplänen

pro Fonds mindestens 50 EUR

Auszahlplänen

ab einer Depotgröße von 10.000 EUR und einer Auszahlrate von 125 EUR;

Besonders interessant:

Auszahlpläne von einem Fonds in andere Fonds sind möglich!

Das Cash-Konto: Der Privatparkplatz für Ihr Geld

Mehr Service für Sie!

Mit dem Cash-Konto profitieren!

- Das Cash-Konto vereint die Vorteile eines modernen Fondsdepots mit den Vorzügen eines komfortablen Tagesgeld- und Abwicklungskontos bei einer Privatbank.
- Sie profitieren vom Zugang zu rund 6.400 Fonds von knapp 130 Fondsanbietern und von der Möglichkeit, Ihr Anlagevermögen bequem und mit Verzinsung zwischenzuparken – für mehr Flexibilität und ein deutliches Mehr an Service.



Ihre Vorteile durch das Cash-Konto

Ein moderner und flexibler Privatparkplatz für Ihr Cash-Vermögen

■ Verzinsung ab dem ersten Cent und sichere Parkposition

Während Sie auf den passenden Einstiegszeitpunkt warten, ist Ihr Geld auf dem Cash-Konto sicher. Nutzen Sie die Guthaben-Verzinsung ab dem ersten Cent – ohne Mindestanlagesummen oder Mindestlaufzeiten.



■ Transparent und täglich verfügbar

Mit dem Cash-Konto wird Ihr Barvermögen klar von der Fondsanlage getrennt – für einen optimalen Überblick über Ihr gesamtes Anlagevermögen.

Alle Käufe und Verkäufe sowie Sparpläne werden künftig über das Cash-Konto abgewickelt. Natürlich können Sie auch jederzeit auf Ihr Guthaben zugreifen.

Das Cash-Konto: Vorteil bei der Abgeltungssteuer

■ Schnell und flexibel

Mit dem „Express-Tausch“ lassen sich Käufe und Verkäufe im Rahmen einer Tauschaktion quasi gleichzeitig ausführen, ohne dass zunächst auf die Abrechnung der Verkaufsoorder gewartet wird. So bleiben Sie stets unabhängig und können jederzeit schnell reagieren und umschichten.

■ Abgeltungssteuerfreundliche Gebührenbelastung

Depotgebühren können jetzt direkt über das Cash-Konto verrechnet werden. Das ist im Hinblick auf die Abgeltungssteuer vorteilhaft, denn Entnahmen nach dem „First-in-first-out“-Prinzip* werden verhindert. Mit dem Cash-Konto wirken Sie diesem Prinzip jetzt im Sinne Ihres Depots aktiv entgegen.

* Beim „First-in-first-out-Prinzip“ würden bei der Gebührenbelastung eines Fonds stets zunächst die am längsten gehaltenen Fondsanteile eines Depots veräußert werden, die gegebenenfalls unter den attraktiven **Bestandsschutz** fallen.

Das Cash-Konto: Konditionen

Derzeitige Zinssätze

- Zinssätze für Guthaben (Sichteinlagen) 0,00 % p. a.
- Zinssatz für Überziehungen 9,75 % p. a.

Die Konditionen sind jederzeit abrufbar auf

www.metzler-fund-xchange.com

unter Rechtliche Hinweise im hinterlegten Preisverzeichnis.

Stand: 1. November 2009

Das Fondsangebot bei Metzler Fund Xchange: Darf's ein bisschen mehr sein?

Ausgewählte Anbieter auf MFX

Aberdeen

Absolute Plus

Absolute PM

ACMBernstein

Albrech & Cie.

Alceda Funds Management

Alger

Allianz Global Investors

ampegaGerling

Amundi

AXA Investment Managers

Axxion

Banque de Luxembourg

Barings

Bayern Invest LUX

Berenberg

BlackRock

BNP Paribas

BNY Mellon Service KAG

Carl Spängler KAG

Carlson

Carmignac Gestion

Charlemagne Capital

Comgest

Cominvest Asset Management

Cominvest Vertriebs AG

Commerz Real Investmentges.

C-Quadrat

Craton Capital

Credit Suisse

Danske Bank

Davis

Dexia

Das Fondsangebot bei Metzler Fund Xchange: Darf's ein bisschen mehr sein?

Ausgewählte Anbieter auf MFX – Fortsetzung 1

DJE Kapital AG

DWS Investments

Erste-Sparinvest

F & C

Fidelity

First Private

First State Investments

FPM

Frankfurt Trust

Franklin Templeton

GAM

Gartmore

Generali Investments

GIP Invest

Griffin

Gutzwiller

HANSAINVEST

Hauck & Aufhäuser

Henderson

HSBC

ING

Invesco

IPConcept

ISI

Janus Capital International

JPMorgan AM

KanAm

Kathrein & Co

KBC

KEPLER

LBB Invest

LBBW

LGT Capital

Das Fondsangebot bei Metzler Fund Xchange: Darf's ein bisschen mehr sein?

Ausgewählte Anbieter auf MFX – Fortsetzung 2

LRI Invest S.A.

Lupus Alpha

Luxemburger Kapitalanalges.

Lyxor

M&G

MainFirst

Man Capital Markets AG

MEAG

Mellon

Metzler

MFS

MK Luxinvest

MM Warburg

MM Warburg Lux

Morgan Stanley

Natixis AM

Nestor

Nomura

Nordea

Nordinvest

ÖkoWorld

Oppenheim

Oyster

PEH

Pictet

Pioneer

Pioneer Austria

Pramerica

Raiffeisen KAG

Robeco

Rothschild

Russell

RWC Partners Ltd.

Das Fondsangebot bei Metzler Fund Xchange: Darf's ein bisschen mehr sein?

Ausgewählte Anbieter auf MFX – Fortsetzung 3

Salus Alpha

Sarasin

Sauren

Schroders

SEB Asset Management

SG Asset Management

SIA Funds AG

Skandia Global Funds

Sparinvest

Standard Chartered Investments

Standard Life

State Street

Supervision

Swiss & Global AM

Swisscanto

Thames River

Threadneedle

UBP S.A.

UBS

Unico

Universal

VCH

Veritas SG

Vilico

Vitruvius

von der Heydt Kersten

Vontobel

W&W Asset Management

Wallberg KAG

WestAM

Die Kosten – transparent und fair von Anfang an

Depotgebühr

Sie vereinbaren zusammen mit Ihrem Finanzberater eine **Service- und eine Transaktionsgebühr**, die auf Basis Ihrer persönlichen Anlagestrategie berechnet werden

Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung

werden durch Depotüberträge von anderen Gesellschaften in Metzler Fund Xchange prinzipiell **nicht berührt**

Und was müssen Sie dafür tun?

Nichts ...

... Ihr Investmentpartner übernimmt die komplette Abwicklung für Sie, überwacht sämtliche Vorgänge und hält Sie auf dem Laufenden über die aktuelle Entwicklung



Unkompliziert, flexibel und vor allem schnell

Grundsätzliche Hinweise

Diese Unterlage enthält Informationen, die aus öffentlichen Quellen stammen, die wir für verlässlich halten. Wir übernehmen jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Metzler behält sich unangekündigte Änderungen der in dieser Unterlage zum Ausdruck gebrachten Meinungen, Vorhersagen, Schätzungen und Prognosen vor und unterliegt keiner Verpflichtung, diese Unterlage zu aktualisieren oder den Empfänger in anderer Weise zu informieren, falls sich eine dieser Aussagen verändert hat oder unrichtig, unvollständig oder irreführend wird.

Diese Unterlage dient ausschließlich der Information und ist nicht auf die speziellen Investmentziele, Finanzsituationen oder Bedürfnisse individueller Empfänger ausgerichtet. Bevor ein Empfänger auf Grundlage der in dieser Unterlage enthaltenen Informationen oder Empfehlungen handelt, sollte er abwägen, ob diese Entscheidung für seine persönlichen Umstände passend ist, und sollte folglich seine eigenständigen Investmententscheidungen, wenn nötig mithilfe eines unabhängigen Finanzberaters, gemäß seiner persönlichen Finanzsituation und seinen Investmentzielen treffen.

Diese Unterlage ist kein Angebot oder Teil eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten, noch stellt diese Unterlage eine Grundlage für irgendeinen Vertrag oder irgendeine Verpflichtung dar. Weder Metzler noch der Autor haftet für diese Unterlage oder die Verwendung ihrer Inhalte.

Wertentwicklungen der Vergangenheit können nicht als Indikation für die zukünftige Wertentwicklung angesehen und daher nicht als Entscheidungsgrundlage für Investitionen in Finanzinstrumente herangezogen werden. Eventuelle Erträge aus Investitionen unterliegen Schwankungen; der Preis oder Wert von Finanzinstrumenten, die in dieser Unterlage beschrieben werden, kann steigen oder fallen.

Bei den in dieser Unterlage enthaltenen Modellrechnungen handelt es sich um beispielhafte Berechnungen der möglichen Wertentwicklungen eines Portfolios, die auf verschiedenen Annahmen (z. B. Ertrags- und Volatilitätsannahmen) beruhen. Die tatsächliche Wertentwicklung kann höher oder niedriger ausfallen – je nach Marktentwicklung und dem Eintreffen der den Modellrechnungen zugrunde liegenden Annahmen. Daher kann die tatsächliche Wertentwicklung nicht gewährleistet, garantiert oder zugesichert werden.

Im Übrigen hängt die tatsächliche Wertentwicklung eines Portfolios vom Volumen des Portfolios und von den vereinbarten Gebühren und fremden Kosten ab.

Ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Metzler darf/dürfen diese Unterlage oder Teile davon nicht kopiert, vervielfältigt oder verteilt werden. Mit der Entgegennahme dieser Unterlage erklären Sie sich mit den vorangegangenen Bestimmungen einverstanden.

Metzler Asset Management
Große Gallusstraße 18
60311 Frankfurt am Main
Telefon (0 180) 22 10 450*
www.metzler-fund-xchange.com
www.metzler.com