



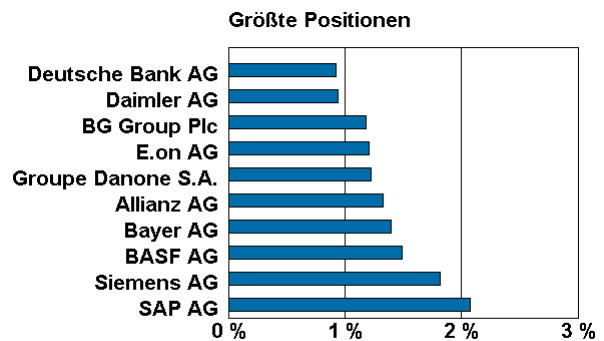
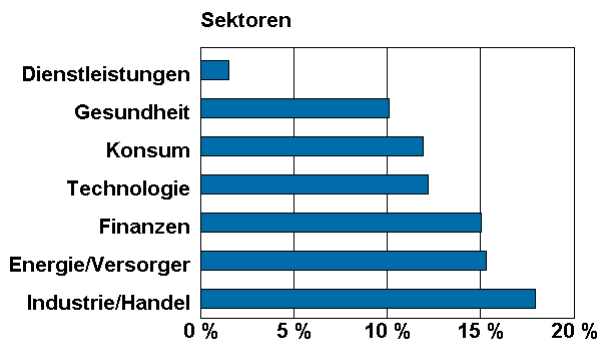
# Metzler-Depot

Das Metzler-Depot investiert überwiegend in europäische Aktienfonds. Mit der breiten Streuung des Depots werden die wichtigsten Aktienmärkte in Europa abgedeckt. Für die Ausgewogenheit der Depots sorgt ein Mix aus Standardwerten und ausgesuchten Wachstumswerten unter Beimischung von erfolgversprechenden Nebenwerten. Chancen und Risiken des Depots bestehen in den Bewegungen der europäischen Aktienmärkte. Zudem werden sie von unternehmens- und branchenspezifischen sowie wechsellkursbedingten Entwicklungen beeinflusst.  
**Benchmark: 20 % MSCI World - 80 % MSCI Europe**

## Depotzusammensetzung

Depotzusammensetzung	Depotanteile / Fonds	WKN	ISIN	Rating
Aktien Deutschland	20 % Metzler Aktien Deutschland	975223	DE0009752238	A
Aktien Europa Wachstum	20 % Metzler Aktien Europa	975222	DE0009752220	C
Aktien Welt	20 % Metzler Wachstum International	975225	DE0009752253	C
Aktien Europa Small Cap	20 % Metzler European Smaller Comp.	987735	IE0002921975	A
Aktien Europa	20 % Metzler European Growth	987736	IE0002921868	A

## Portefeuillestruktur



## Wertentwicklung des Depots, Stand: 30.12.2011

Zeitraum	2011	12 Monate	2010	2009	3 Jahre p. a.	5 Jahre p. a.	10 Jahre p. a.	Volatilität (3 Jahre)
Depot	-13,08 %	-13,08 %	19,97 %	38,75 %	13,10 %	-2,35 %	-0,37 %	18,09 %
Vergleichsindex	-6,44 %	-6,44 %	14,37 %	31,02 %	11,92 %	-3,70 %	0,83 %	16,79 %

Quelle: Feri EuroRating 30.12.2011

Rechtliche Hinweise: Wert und Erträge einer Investmentanlage können steigen oder fallen. Eine positive Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung. Die obigen Angaben wurden mit großer Sorgfalt recherchiert. Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass wir unsere Haftung auf grobe Fahrlässigkeit beschränken müssen.

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg

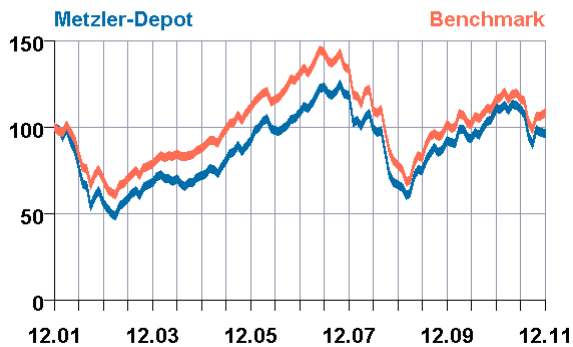
**NÜRNBERGER**



VERSICHERUNGSGRUPPE

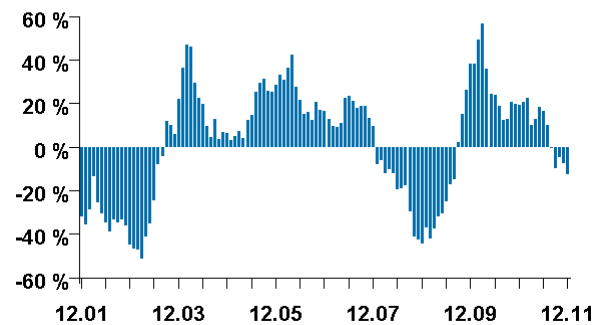
# Metzler-Depot

## Wertentwicklung Depot und Index in € Indizierte Wertentwicklung



## Jährliche Wertentwicklung

Wertentwicklung einzelner 1-Jahres-Anlagen in % in EUR



## Erklärungen zum Metzler-Depot

### Ausgabeaufschlag:

Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Ausgenommen sind die Fonds- und Fonds-Renten-Tarife bis einschließlich der Generation 2100. Bei diesen wird ein vertraglich festgelegter Ausgabeaufschlag erhoben, der jedoch bei fast allen Tarifen der Generationen 2000 und 2100 im Rahmen der Überschussbeteiligung teilweise zurückerstattet wird.

### Benchmark:

Messlatte für Fonds. Meist ein Index der dem entsprechenden Anlageraum des Depots entspricht.

### Feri-Rating von Lipper:

Das Feri-Rating wird von Lipper erstellt, einer 100-prozentigen Reuters-Tochter, die weltweit führend als Dienstleister für Fondsinformationen und -analysetools ist.

### Größte Positionen:

Hier werden die größten Aktienpositionen des Depots aufgezeigt.

### Indizierte Wertentwicklung:

Bei der indizierten Wertentwicklung wird über einen bestimmten Zeitraum die Wertentwicklung des Depots dem Vergleichsindex (Benchmark) gegenübergestellt. Hierbei wird unterstellt (indiziert), dass zu Beginn des Betrachtungszeitraumes die zu vergleichenden Positionen bei der Punktzahl 100 beginnen, um somit besser vergleichbar zu sein.

### WKN/ISIN:

Zur Identifikation des Fonds in Publikationen etc.

### Rating:

Das hier zur Anwendung kommende Rating-Verfahren von Feri Trust bewertet die Investmentfonds zu 70 % nach Ertrags-Kennziffern und zu 30 % nach Risiko-Kennziffern. Das Rating-Ergebnis wird in Buchstaben von A bzw. (A) - sehr guter Fonds - E bzw. (E) - schwacher Fonds - angezeigt und bezieht sich jeweils auf die dem Fonds zugehörige Anlagekategorie.

### Portefeuillestruktur:

In den Portefeuillestrukturen wird die prozentuale Gewichtung einzelner Branchen/Länder/Währungen des Depots aufgezeigt.

### Volatilität (Risikofaktor):

Ist eine mathematische Größe für das Maß des Risikos eines Depots. Je höher der Wert ist, desto risikoreicher ist das Depot.

### Wertentwicklung:

Die durchschnittliche Wertentwicklung der vergangenen Jahre wird in Prozent pro Jahr angegeben. Sie ist keine Prognose für die Zukunft.

### Managementgebühr:

Fonds	Managementgebühr
Metzler Aktien Deutschland	z. Zt. 1,25 % p. a.
Metzler Aktien Europa	z. Zt. 1,25 % p. a.
Metzler Wachstum International	z. Zt. 1,25 % p. a.
Metzler European Smaller Comp.	z. Zt. 1,25 % p. a.
Metzler European Growth	z. Zt. 1,25 % p. a.

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg

**NÜRNBERGER**



VERSICHERUNGSGRUPPE

## **Zuwendungen von Kapitalanlagegesellschaften und Wertpapieremissionshäusern**

Die Versicherungsgesellschaft erhält in der Regel im Zusammenhang mit der Anschaffung von Wertpapieren Zuwendungen von Kapitalanlagegesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Hierzu gehören umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen, die Kapitalanlagegesellschaften aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsgebühren wiederkehrend an die Versicherungsgesellschaft zahlen, aber auch andere Vertriebsvergütungen in Form von Platzierungsprovisionen, Abschlägen auf den Emissionspreis oder Vertriebsfolgeprovisionen; diese Vergütungen sind sehr unterschiedlich und schwanken zwischen 0 und 1,5 % p.a. Die Vereinnahmung solcher Zahlungen fällt im Zusammenhang mit der Anschaffung von Finanzinstrumenten an und dient der Bereitstellung einer effizienten und qualitativ hochwertigen Infrastruktur. Die Höhe und Struktur der Zuwendungen für ein konkretes Wertpapier oder einen konkreten Fonds werden wir Ihnen vor dem Abschluss eines Geschäfts auf Nachfrage gerne offenlegen, soweit dies rechtlich geboten ist.

Wir weisen überdies darauf hin, dass Interessenkonflikte auf Beraterseite deshalb entstehen könnten, weil Ihr Berater in Abhängigkeit der an Sie vermittelten Investmentfonds Teile einer heldauerabhängigen Vertriebsfolgeprovision erhalten könnte; die jeweilige Investmentgesellschaft erhält zu Lasten des Fonds eine Verwaltungsgebühr in Höhe eines vereinbarten Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, die Versicherungsgesellschaft kann für ihre Verwaltungsaufwendungen einen Teil dieser Gebühren erhalten und kann ihn ganz oder teilweise an ihre Vermittler oder Finanzberater als Entgelt für deren Verdienste abgeben. Ihnen entstehen durch diese Konstruktion keinerlei gesonderte Gebühren. Sollten von Ihrer Seite hierzu Fragen oder Unklarheiten bestehen oder die Gefahr eines Interessenkonflikts gesehen werden, steht Ihnen Ihr Berater für einen offenen Austausch und zur Klärung bestehender Fragen gerne zur Verfügung.

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg

**NÜRNBERGER**



VERSICHERUNGSGRUPPE