

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende August 2009

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 55. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Fonds mit nachhaltigkeitsorientierten Aktien- und einem europäischen Rententeil, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer strategischen Aktienquote von über 50% nutzt diese Anlagestrategie die Chancen der zugrunde liegenden Aktienmärkte.

Wertentwicklung in %

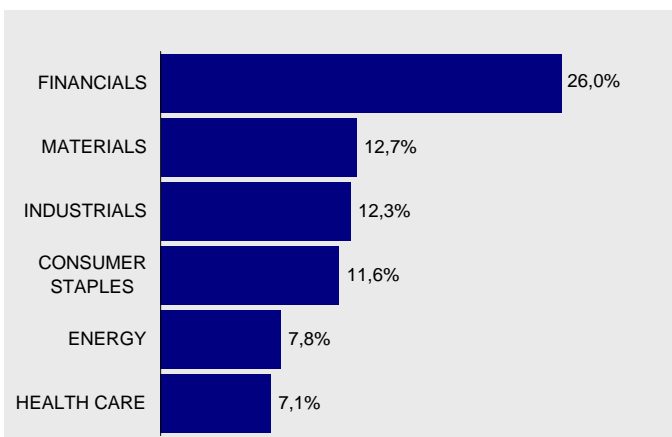
	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,8%
Laufendes Jahr		6,1%
1 Jahr		-1,3%
3 Jahre	-1,1%	-3,3%
seit Auflage (31.8.02)	4,2%	34,2%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte konnten von den positiven Konjunkturdaten profitieren. Europäische Rententitel verzeichneten ebenfalls leichte Kursgewinne. Weltweit bestätigen sich die Zeichen einer zyklischen Konjunkturbelebung. Bis 2010 wird ein niedriges aber positives Wachstum erwartet.

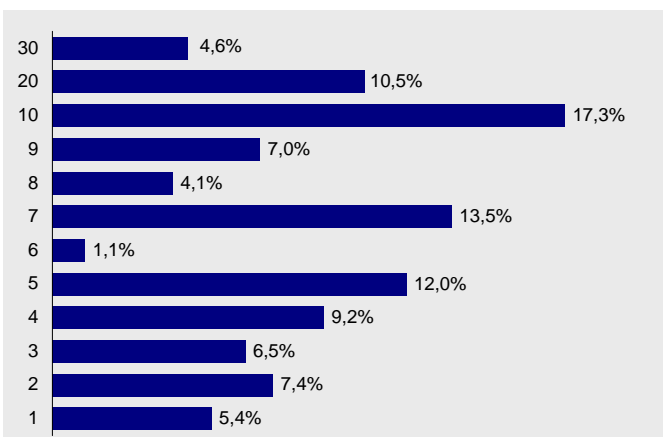
Aktienportfolio

6 größte Branchen

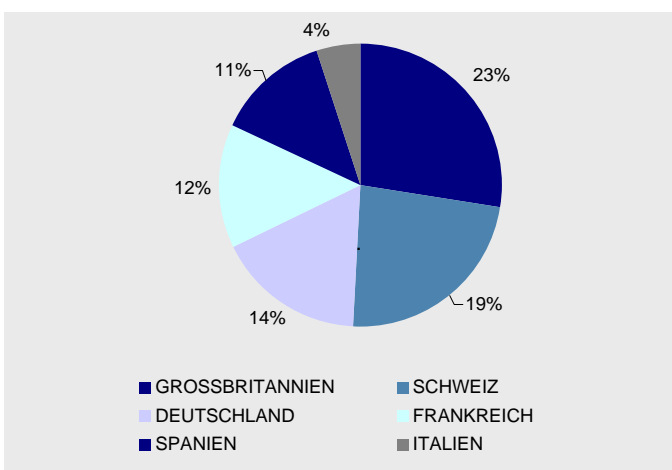


Rentenportfolio

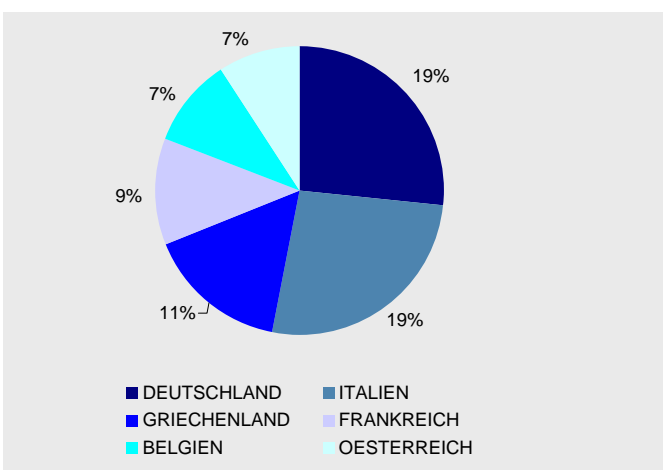
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

HSBC HOLDINGS PLC	BASF SE
NESTLE SA-REGISTERED	ABB LTD
TELEFONICA S.A.	RECKITT BENCKISER GROUP P
NOVARTIS AG-REG SHS	CREDIT SUISSE GROUP AG-RE
UBS AG-REGISTERED	NOVO NORDISK A/S-B

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,7
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende August 2009

Anlageziele

Die Anlagestrategie „55+“ steht den Versorgungsanwärtinnen im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 55. Lebensjahres und vor der Vollendung des 58. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Fonds mit nachhaltigkeitsorientierten Aktien- und einem europäischen 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 %

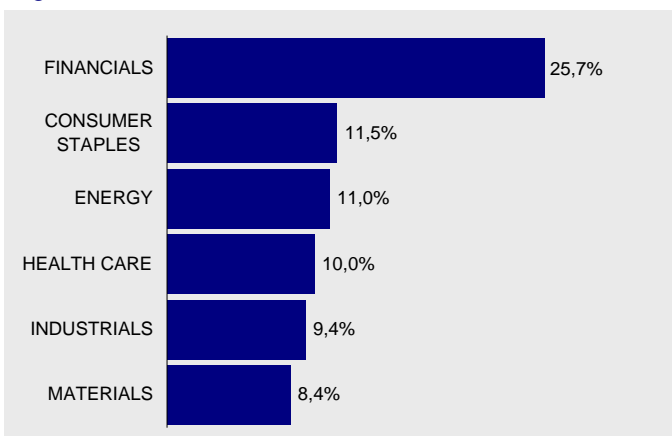
	p.a.	absolut
aktueller Monat		1,1%
Laufendes Jahr		5,2%
1 Jahr		3,8%
3 Jahre	0,2%	0,7%
seit Auflage (31.8.02)	2,9%	22,7%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte konnten von den positiven Konjunkturdaten profitieren. Europäische Rententitel verzeichneten ebenfalls leichte Kursgewinne. Weltweit bestätigen sich die Zeichen einer zyklischen Konjunkturbelebung. Bis 2010 wird ein niedriges aber positives Wachstum erwartet.

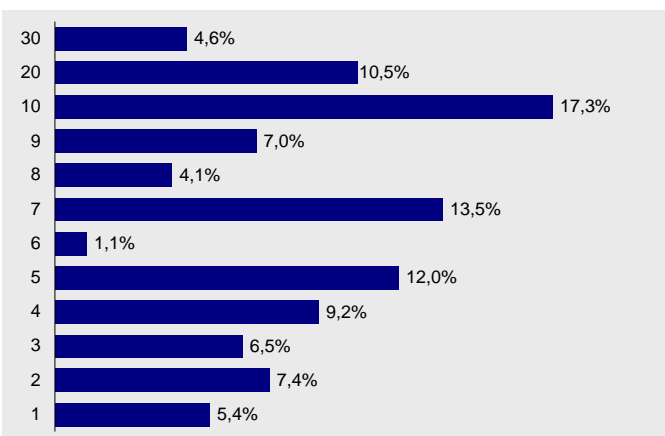
Aktienportfolio

6 größte Branchen

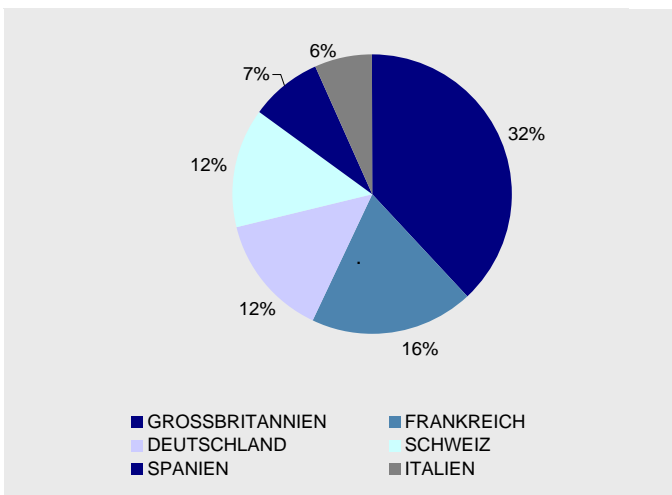


Rentenportfolio

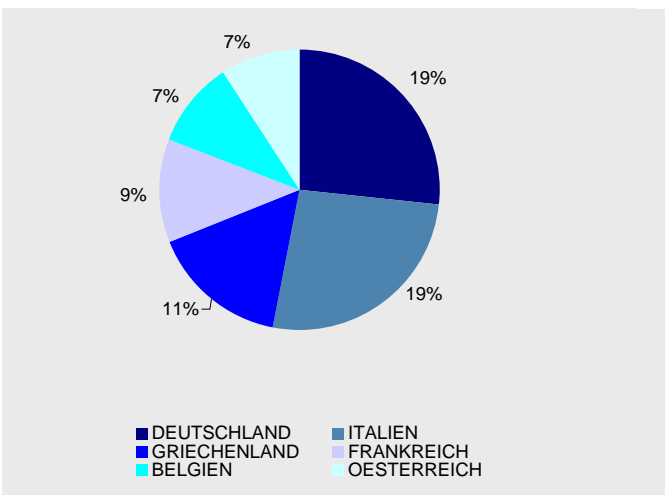
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

BAY.MOTOREN WERKE AG	AKZO NOBEL
CRH PLC	BASF SE O.N.
MICHELIN NOM.	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.
TELEFONICA INH.	SCHNEIDER ELEC. INH.
TELECOM ITALIA EO	UNILEVER CVA EO

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,7
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende August 2009

Anlageziele

Die Anlagestrategie „58+“ steht den Versorgungsanwärttern 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.

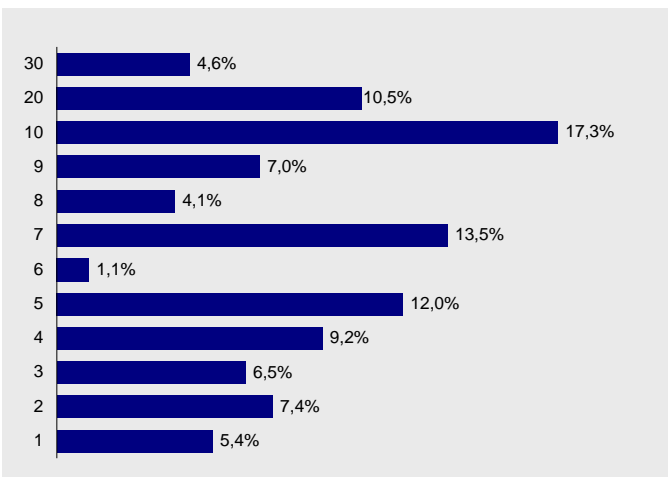
Wertentwicklung in %	p.a.	absolut
aktueller Monat		0,4%
Laufendes Jahr		2,7%
1 Jahr		4,2%
3 Jahre	1,2%	3,8%

Marktumfeld und -ausblick

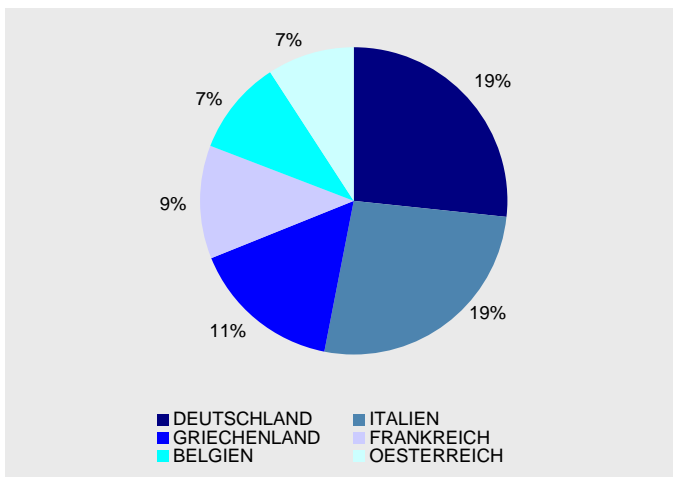
Die Aktienmärkte konnten von den positiven Konjunkturdaten profitieren. Europäische Rententitel verzeichneten ebenfalls leichte Kursgewinne. Weltweit bestätigen sich die Zeichen einer zyklischen Konjunkturbelebung. Bis 2010 wird ein niedriges aber positives Wachstum erwartet.

Rentenportfolio

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	5,7
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	7,3

Kosten

Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7