

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Februar 2010

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 %

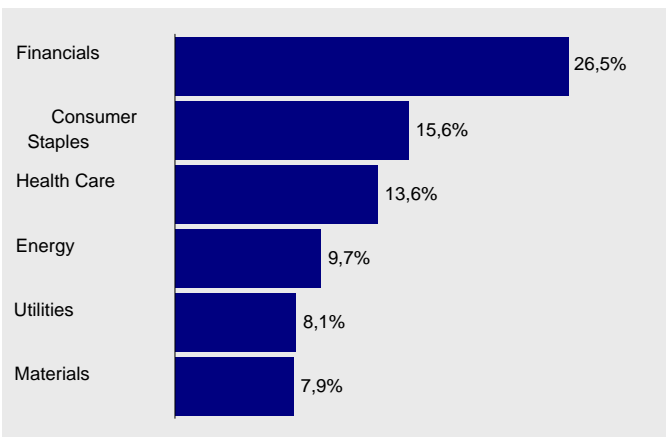
aktueller Monat	0,6%
Laufendes Jahr	-1,5%
1 Jahr	9,6%
3 Jahre (p.a.)	-3,5%
seit Auflage	37,0%
seit Auflage (p.a.)	4,3%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte entwickelten sich im Februar leicht positiv. Die konjunkturelle Erholung dürfte zwar weiter anhalten, doch scheint sich die Dynamik des Aufschwungs in Europa laut einiger Frühindikatoren leicht abzuschwächen. Die Anleihenrenditen im Euroraum wurden zuletzt stark von der Unsicherheit der Haushaltssituation in einigen EU-Ländern bestimmt.

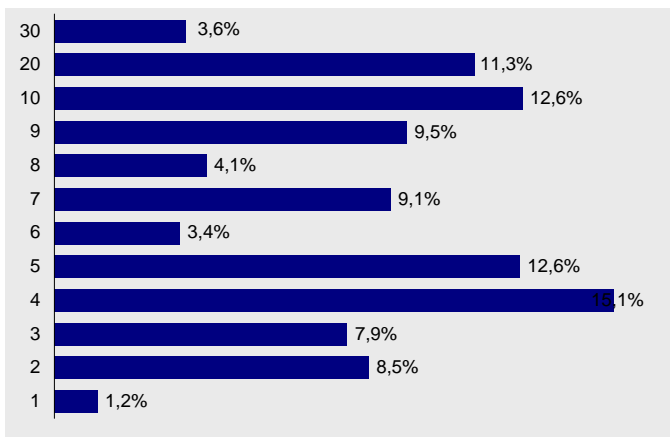
Aktien

6 größte Branchen

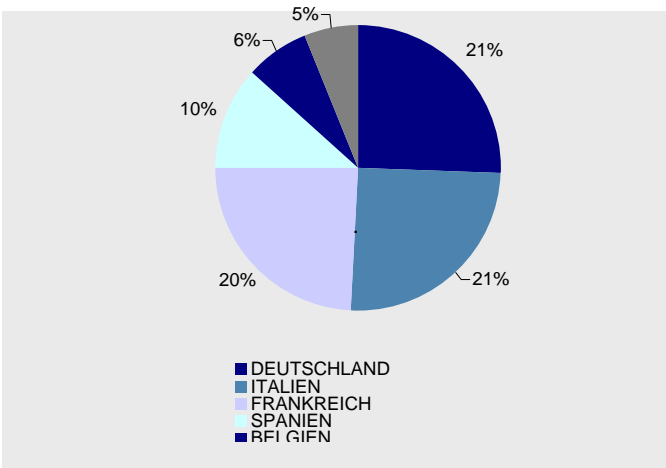


Renten

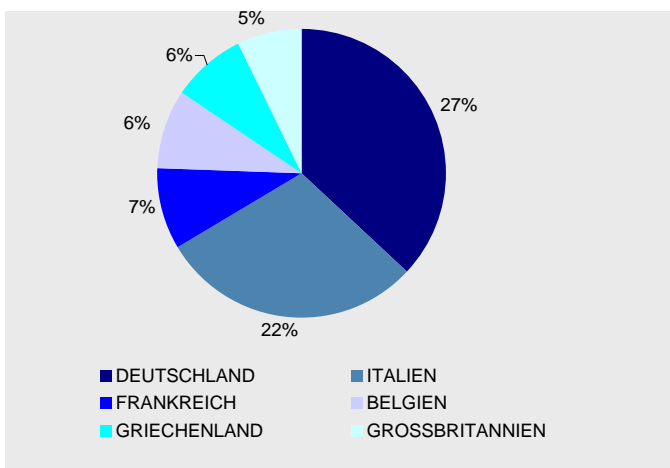
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Struktur nach Ländern



10 größte Werte

NESTLE SA-REGISTERED	NOVARTIS AG-REG SHS
HSBC HOLDINGS PLC	ASTRAZENECA PLC
TOTAL SA	TELEFONICA S.A.
BANCO SANTANDER SA	BRITISH AMERICAN TOBACCO
ROCHE HOLDING AG-GENUSSC	E.ON AG

Kennzahlen / Kosten

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,2
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "55+"

Stand: Ende Februar 2010

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 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 %

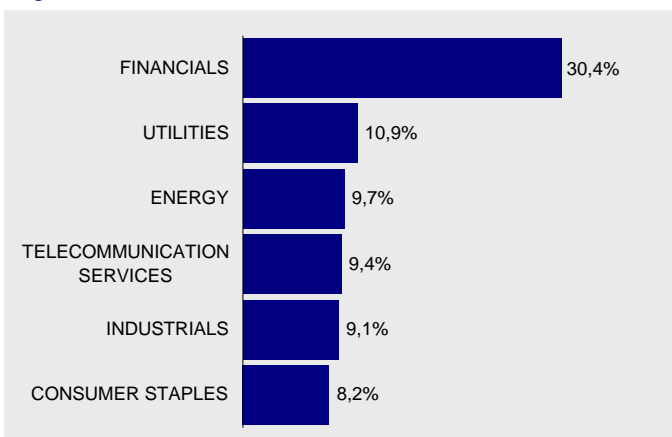
aktueller Monat	0,5%
Laufendes Jahr	0,2%
1 Jahr	7,2%
3 Jahre (p.a.)	0,6%
seit Auflage	24,4%
seit Auflage (p.a.)	3,0%

Marktumfeld und -ausblick

Die Aktienmärkte entwickelten sich im Februar leicht positiv. Die konjunkturelle Erholung dürfte zwar weiter anhalten, doch scheint sich die Dynamik des Aufschwungs in Europa laut einiger Frühindikatoren leicht abzuschwächen. Die Anleihenrenditen im Euroraum wurden zuletzt stark von der Unsicherheit der Haushaltssituation in einigen EU-Ländern bestimmt.

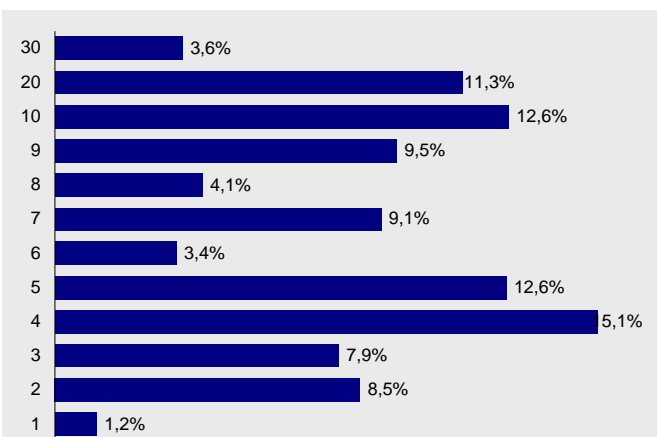
Aktien

6 größte Branchen

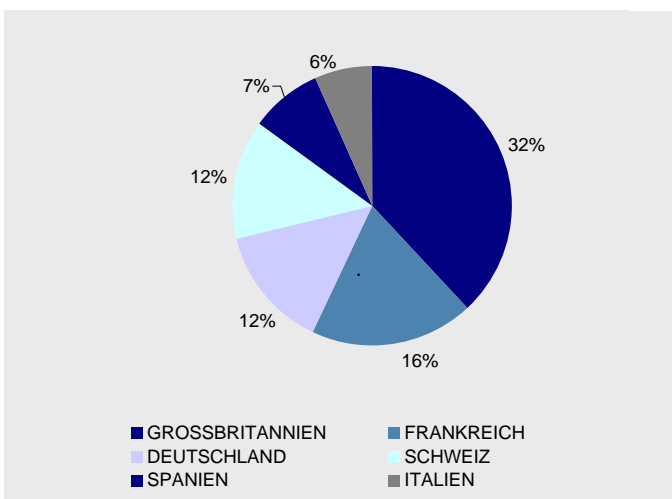


Renten

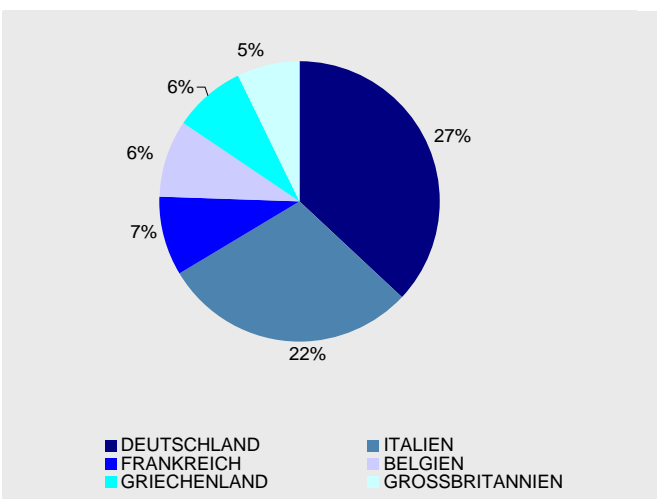
Struktur nach Laufzeiten



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)	6,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,2
Ausgabeaufschlag in Prozent:	0,0
Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.:	0,7

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Februar 2010

Anlageziele

Die Anlagestrategie „58+“ steht den Versorgungsanwärtinnen 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 %

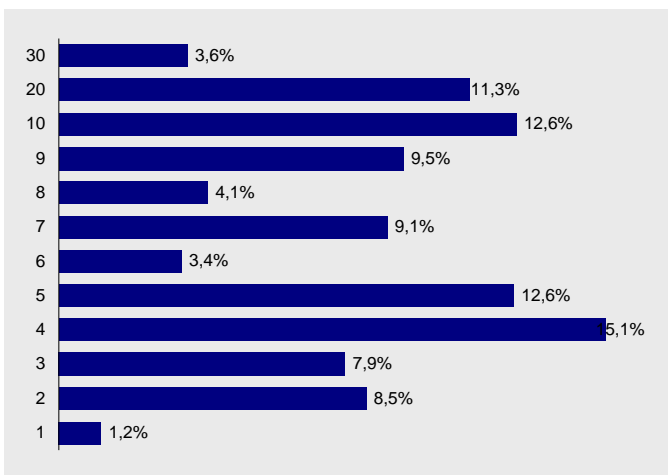
aktueller Monat	0,5%
Laufendes Jahr	0,7%
1 Jahr	4,1%
3 Jahre (p.a.)	3,8%
seit Auflage (p.a.)	3,1%

Marktumfeld und -ausblick

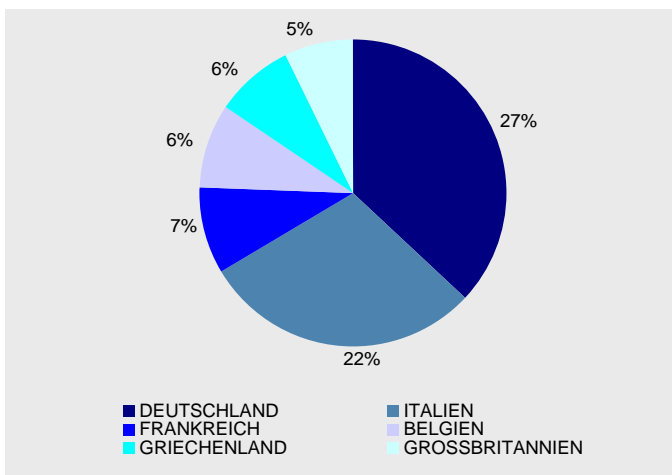
Die Aktienmärkte entwickelten sich im Februar leicht positiv. Die konjunkturelle Erholung dürfte zwar weiter anhalten, doch scheint sich die Dynamik des Aufschwungs in Europa laut einiger Frühindikatoren leicht abzuschwächen. Die Anleihenrenditen im Euroraum wurden zuletzt stark von der Unsicherheit der Haushaltssituation in einigen EU-Ländern bestimmt.

Renten

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

MODIFIED DURATION (ohne Kasse)	6,5
DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN	8,2

Kosten

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